

## ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (public hearing)

เอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อจต. 56/2567

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีเงื่อนไขในการเลื่อนหรือการยกเลิกการชำระดอกเบี้ย และการเลื่อนการชำระเงินต้น และการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในเรื่องการแก้ไขวัตถุประสงค์การใช้เงิน

1. การรับฟังความเห็น จำนวน 1 ครั้ง
2. เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2567 – 13 มกราคม 2568
3. จำนวนผู้เข้าชม เว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. 511 ครั้ง ระบบกลาง 35 ครั้ง
4. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวน 2 ราย จำแนกเป็น

ประเภท	จำนวน (คน)
1. ผู้ลงทุน	
- สถาบัน	-
- รายย่อย	1
2. ผู้ออกตราสาร	-
3. ตัวกลาง	
- ธนาคารพาณิชย์	-
- บริษัทหลักทรัพย์	-
4. FA	-
5. อื่น ๆ	1
รวม	2

### 5. ที่มา

5.1 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) มีแนวคิดในการออกหลักเกณฑ์การอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารด้อยสิทธิของบริษัทหลักทรัพย์ที่มีเงื่อนไขในการเลื่อนหรือยกเลิกการจ่ายดอกเบี้ย และเลื่อนการจ่ายเงินต้น เพื่อรองรับการปรับปรุงนิยามหนี้สินด้อยสิทธิ (qualified sub-debt) ซึ่งผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่ต้องนำรายการดังกล่าวมาคำนวณในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการข้างต้นตามเอกสารรับความคิดเห็น เลขที่ อจต. 38/2567 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารด้อยสิทธิของบริษัทหลักทรัพย์ที่มีเงื่อนไขในการเลื่อนหรือยกเลิกการจ่ายดอกเบี้ย และเลื่อนการจ่ายเงินต้น และการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในเรื่องการแก้ไข

วัตถุประสงค์การใช้เงิน ระหว่างวันที่ 11 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2567 และพบว่า ผู้แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการที่สำนักงาน ก.ล.ต. เสนอ นั้น

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้ยกร่างประกาศตามหลักการดังกล่าวพร้อมทั้งปรับปรุงถ้อยคำในประกาศที่เกี่ยวข้องให้ชัดเจน รวมถึงเพิ่มเติมหน้าที่ต่าง ๆ ของผู้ออกตราสารหนี้ ให้สอดคล้องกับหลักการตามประกาศอื่น ๆ เช่น การกำหนดหน้าที่จัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (Thai Financial Reporting Standards for Publicly Accountable Entities) สำหรับหน่วยงานภาครัฐที่เสนอขายผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) และการกำหนดให้มีที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) เป็นต้น โดยผลการรับฟังความเห็นสรุปได้ ดังนี้

## 6. ประเด็นสำคัญ

เรื่อง	สรุปความเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง	ความเห็นสำนักงาน ก.ล.ต.
1. ร่างประกาศว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป	- ควรกำหนดลักษณะของตราสารด้อยสิทธิให้สอดคล้องกับนิยามหนี้สินด้อยสิทธิที่ออกเพื่อประโยชน์ในการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงร่างประกาศตามข้อสังเกตข้างต้นแล้ว
2. ร่างประกาศว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ	- ควรกำหนดลักษณะของตราสารด้อยสิทธิให้สอดคล้องกับนิยามหนี้สินด้อยสิทธิที่ออกเพื่อประโยชน์ในการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงร่างประกาศตามข้อสังเกตข้างต้นแล้ว
3. ร่างประกาศว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้	-	-
4. ร่างประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผย ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	-	-
5. ร่างประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร	-	-

ขอขอบคุณ ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นตามรายชื่อ ดังต่อไปนี้

1. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
2. ผู้ลงทุนทุกท่าน