

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 4/2564
เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย
ตราสารหนี้ที่ออกใหม่
(ฉบับที่ 5)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 วรรคสอง (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 19/1 ในส่วนที่ 1 หลักเกณฑ์การอนุญาต ของหมวด 1
การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ในภาค 2 หลักเกณฑ์การเสนอขายตราสารหนี้
แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย
ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

“ข้อ 19/1 ในกรณีหุ้นที่ประสงค์จะเสนอขายเป็นหุ้นที่ครบกำหนดได้ก่อน
เมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond) ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าหุ้นดังกล่าวจะได้รับการจัดอันดับ
ความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้น (issuer rating) อยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade)”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความใน (3) ของข้อ 23 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่
ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(3) มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามที่กำหนดในหมวดนี้ และได้รับการจัดอันดับ
ความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade)”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (5) ของข้อ 30 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่
ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

“(5) มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามหลักเกณฑ์ในข้อ 35 โดยในกรณีเป็นหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond) ต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ (issuer rating) ในขณะที่เสนอขายอยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade) ด้วย”

ข้อ 4 ให้ยกเลิกความในข้อ 35 และข้อ 36 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 35 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้หุ้นกู้ที่เสนอขายมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่งตามตารางดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และจัดทำอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของหุ้นกู้

ลักษณะของหุ้นกู้	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		
	ตราสาร (issue rating)	ผู้ค้ำประกัน (guarantor rating)	ผู้ออก (issuer rating)
(1) หุ้นกู้ที่มีการค้ำประกัน*	✓	✓	-
(2) หุ้นกู้ระยะสั้น**	✓	-	✓
(3) หุ้นกู้ที่มีลักษณะตาม (1) และ (2)	✓	✓	✓
(4) หุ้นกู้ที่ไม่มีลักษณะตาม (1) (2) หรือ (3)	✓	-	-

* การค้ำประกัน หมายถึง มีการค้ำประกันเต็มจำนวนที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกับลูกหนี้ โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

** หุ้นกู้ระยะสั้น หมายถึง หุ้นกู้แปลงสภาพที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกิน 270 วัน นับแต่วันที่ออก หรือ หุ้นกู้ระยะสั้นที่ไม่ใช่หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

ผู้ได้รับอนุญาตที่เป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศซึ่งประสงค์จะจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ (issuer rating) ตามหลักเกณฑ์ในวรรคหนึ่งต้องจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในประเทศไทยเพิ่มเติมด้วย เว้นแต่สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศดังกล่าวสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนในวันที่ยื่นคำขออนุญาตได้ตามวิธีการคำนวณดังต่อไปนี้ โดยต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลตามข้อ 36 ด้วย

$$\frac{\text{เงินกองทุนทั้งสิ้น (total capital) ของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ}}{\text{สินทรัพย์เสี่ยง} + X} \geq 1.5 \text{ เท่าของอัตราส่วนเงินกองทุนตามที่} \\ \text{ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด}$$

(X = มูลค่าตราสารหนี้ที่จะเสนอขายทั้งหมดในครั้งนี้อย่างอิงอัตรา risk weighted ที่ 100%)

ความในวรรคหนึ่งและวรรคสองไม่ใช่บังคับกับกรณีดังต่อไปนี้

(1) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานได้มีหนังสือแจ้งต่อสำนักงานว่าไม่สามารถทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือได้โดยมีเหตุอันสมควร และเหตุนั้นไม่ได้เกิดจากผู้ได้รับอนุญาต สำนักงานอาจผ่อนผันให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้นกระทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นที่สำนักงานกำหนดได้

(2) กรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานโดยมีเหตุจำเป็นและสมควร หรือเป็นกรณีที่พิจารณาได้ว่าไม่จำเป็นต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ 36 ผู้ได้รับอนุญาตที่เป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศซึ่งได้รับยกเว้นการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในประเทศไทย ต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (total capital ratio) ของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ดำรงไว้ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน ภายในวันที่ 25 ของเดือนถัดไปไว้บนเว็บไซต์ของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ตลอดอายุของหุ้นกู้”

ข้อ 5 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (3) ของข้อ 50 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 37/2563 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 17 กรกฎาคม พ.ศ. 2563

“(3) กรณีผู้ขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond) ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 19/1 ด้วย”

ข้อ 6 ให้ยกเลิกความใน (2) ของข้อ 54 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(2) มีลักษณะเป็นไปตามข้อ 30(1) (2) (3) และ (5)”

ข้อ 7 ให้ยกเลิกความในข้อ 63 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 63 ในการเสนอขายหุ้นกู้ค้ำยติหรือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond) ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 43(3) ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ตามหลักเกณฑ์ในข้อ 35 โดยให้นำข้อกำหนดเกี่ยวกับการผ่อนผันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามที่กำหนดในข้อ 35 มาใช้บังคับด้วย”

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2564

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน