

เอกสารรับฟังความคิดเห็น
เลขที่ 1/2565

เรื่อง การปรับปรุงแก้ไข ร่างประกาศคณะกรรมการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เรื่อง การขึ้นทะเบียนข้อมูลตราสารหนี้

เผยแพร่เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2565

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยได้จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก <http://www.thaibma.or.th/>

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยได้ตามที่ติดต่อด้านล่าง
หรือ อีเมลล์ : register@thaibma.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็นวันที่ 22 สิงหาคม 2565

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

ฝ่ายขึ้นทะเบียนและส่งเสริมการออกตราสารหนี้ โทรศัพท์ 0-2257-0357 ต่อ 351

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยขอขอบคุณทุกท่านที่ร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

เลขที่ 900 อาคารต้นสนทาวเวอร์ ห้องเลขที่ 10 A, D ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

ส่วนที่ 1: ที่มาและเหตุผล

ปัจจุบัน หน้าที่ของผู้ออกตราสารหนี้ในการการนำส่งข้อมูลภายหลังการออกตราสารหนี้ให้แก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (“สมาคม”) ตามประกาศคณะกรรมการสมาคมว่าด้วยการขึ้นทะเบียนข้อมูลตราสารหนี้ เช่น ข้อมูลทางการเงินต่างๆ ยังไม่มีการระบุประเภทของข้อมูลทางการเงินที่ผู้ออกตราสารหนี้ต้องนำส่งไว้อย่างชัดเจน รวมถึงระยะเวลาที่ต้องจัดส่งให้แก่สมาคมในประกาศฯ ยังไม่ได้มีการปรับปรุงให้สอดคล้องกับระยะเวลาที่ผู้ออกตราสารหนี้จะต้องจัดส่งให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)

สมาคมจึงเห็นควรปรับปรุงประกาศคณะกรรมการสมาคม เรื่อง การขึ้นทะเบียนข้อมูลตราสารหนี้ ให้ครอบคลุมและมีความชัดเจนยิ่งขึ้น โดยกำหนดประเภทข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารหนี้ต้องจัดส่ง รวมถึงกำหนดระยะเวลาที่จัดส่งให้สอดคล้องกับระยะเวลาที่ผู้ออกตราสารหนี้ต้องจัดส่งข้อมูลให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.

ส่วนที่ 2: เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

เพื่อให้ผู้ออกตราสารหนี้มีแนวปฏิบัติที่ชัดเจน สามารถรายงานข้อมูลต่อสมาคมได้ถูกต้อง และผู้ลงทุนในตราสารหนี้ได้รับข้อมูลเพียงพอในการตัดสินใจลงทุน และได้รับมูลค่ายุติธรรมที่สะท้อนตามสถานการณ์

ส่วนที่ 3: สรุปสาระสำคัญ

สมาคมได้ปรับปรุงแก้ไขร่างประกาศคณะกรรมการสมาคม เรื่องการขึ้นทะเบียนข้อมูลตราสารหนี้ ส่วนที่ 3 เรื่องหน้าที่ของผู้ออกตราสารหนี้ โดยสาระสำคัญของร่างประกาศที่มีการเปลี่ยนแปลงจะเพิ่มความชัดเจนในหน้าที่ผู้ออกตราสารหนี้ในการรายงานข้อมูลต่อสมาคม ภายหลังขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ โดยพิจารณาให้มีความสอดคล้องกับเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด สรุปได้ดังนี้

1. เพิ่มความชัดเจนในรายละเอียดการส่งข้อมูลทางการเงินให้แก่สมาคม เนื่องจากปัจจุบันประกาศกำหนดให้ผู้ออกตราสารหนี้จัดส่งงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินให้แก่สมาคม ซึ่งไม่ได้กำหนดรายละเอียดไว้ชัดเจน ทำให้ผู้ออกปฏิบัติงานได้ไม่ถูกต้อง ครบถ้วน และนักลงทุนไม่มีข้อมูลที่เพียงพอ ยากในการเข้าถึงข้อมูล

แนวทางในการปรับปรุงประกาศ เพิ่มความชัดเจนในรายละเอียดการส่งข้อมูลทางการเงิน ให้ครอบคลุมรวมถึง

- เงื่อนไขทางการเงิน (Financial Covenant) กำหนดให้จัดส่งตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้
- ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (Financial Highlight) กำหนดให้จัดส่งตามรอบการส่งงบการเงินของผู้ออกตราสารหนี้

2. ปรับความถี่ในการรายงาน งบการเงินของผู้ออกตราสารหนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่สะท้อนสถานะทางการเงินในปัจจุบันได้มากขึ้น

แนวทางในการปรับปรุงประกาศ

กำหนดระยะเวลาในการรายงานงบการเงินให้แก่สมาคม โดยให้จัดส่งข้อมูลให้แก่สมาคมตามระยะเวลาที่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องจัดส่งรายงานให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่ประกาศที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด (ประกาศ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูล เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์) ดังนี้

ประเภทผู้ออกตราสารหนี้	กำหนดเวลาในการจัดส่งงบและอัตราส่วนทางการเงินให้แก่สมาคม ในปัจจุบัน	ที่เสนอปรับปรุง
1. บริษัทไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	งวดการบัญชีในรอบระยะเวลา 1 ปี ให้จัดส่งภายใน 5 เดือน นับตั้งแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีนั้น	ให้เป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยตามประกาศปัจจุบัน กำหนดไว้ว่า <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนสถาบัน (II) : งบปี ในเวลาเดียวกับหน่วยงานกำกับของตน ผู้ลงทุนรายใหญ่ (HNW) : งบครึ่งปี และ งบปี ภายใน 3 เดือน ผู้ลงทุนทั่วไป (PO) : งบไตรมาส ภายใน 45 วัน และงบปี ภายใน 2 เดือน
2. บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	<ul style="list-style-type: none"> กรณีงบรายปี จัดส่งภายใน 3 เดือน นับตั้งแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี กรณีงบรายไตรมาส จัดส่งภายใน 45 วัน นับตั้งแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี 	คงเดิม
3. รัฐบาลต่างประเทศ	ไม่มีการกำหนดระยะเวลาไว้เป็นการเฉพาะ	ภายใน 180 วัน นับแต่วันสิ้นสุดงบประมาณ

3. ตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (SLB: Sustainability-Linked Bond) เนื่องจากประกาศในปัจจุบันยังไม่มีกำหนดรายละเอียดในการจัดส่งข้อมูลสำหรับตราสารหนี้ SLB ซึ่งเป็นตราสารที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขในเรื่องการปรับอัตราดอกเบี้ยหรือภาระผูกพันในการดำเนินการใดๆ ของผู้ออกตราสารหนี้ โดยอ้างอิงกับผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครือ ส่งผลให้สมาคมจำเป็นต้องนำข้อมูลที่เกี่ยวข้องไปเผยแพร่ให้ผู้ลงทุนได้รับทราบ เพื่อให้ข้อมูลสะท้อนต่อการคำนวณราคาได้อย่างทันทีและโปร่งใส

แนวทางในการปรับปรุงประกาศ

กำหนดข้อมูลและระยะเวลาในการจัดส่งข้อมูลที่ผู้ออกตราสารหนี้ต้องจัดส่งให้แก่สมาคม โดยเป็นข้อมูลที่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดส่งรายงานให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด (ประกาศ ทจ.31/2564 การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนที่ออกใหม่) อยู่แล้ว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้มีผลต่อการจัดทำราคามูลค่ายุติธรรม สมาคมจึงกำหนดระยะเวลาจัดส่งให้สอดคล้องกับกระบวนการทำราคามูลค่ายุติธรรม เช่นเดียวกับตราสารหนี้ที่มีการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

ข้อมูลที่ต้องจัดส่งสมาคม	ระยะเวลา
<ul style="list-style-type: none"> หนังสือแจ้งการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ รายงานความคืบหน้า/ ผลสำเร็จตามตัวชี้วัด การเปลี่ยนแปลง external review provider 	<ul style="list-style-type: none"> ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ทราบการเปลี่ยนแปลง แต่ทั้งนี้ ต้องไม่น้อยกว่า 2 วันทำการ ก่อนเริ่มงวดคำนวณดอกเบี้ย ภายใน 7 วันทำการนับแต่ผู้ออกจัดทำและเผยแพร่รายงาน ตามวิธีการและระยะเวลาที่ผู้ออกหุ้นกูกำหนด ภายใน 15 วัน นับแต่วันแต่งตั้งผู้ประเมินรายใหม่

ทั้งนี้ สมาคมได้จัดทำร่างประกาศการขึ้นทะเบียนข้อมูลตราสารหนี้ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2565 และภาคผนวก 1 รายละเอียดตามเอกสารแนบ 1 และ 2 ตามลำดับ

ส่วนที่ 4: ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

1 ตุลาคม 2565 เป็นต้นไป