

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็น

การปรับปรุงแก้ไข ประกาศคณะกรรมการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

เรื่อง ข้อกำหนดพื้นฐานด้านงานทะเบียนของตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน

(การแก้ไขข้อกำหนดพื้นฐานด้านงานทะเบียนของตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนเพื่อรองรับการขึ้นทะเบียนหุ้นกู้อนุพันธ์)

1. ที่มา

ด้วยประกาศคณะกรรมการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เรื่อง ข้อกำหนดพื้นฐานด้านงานทะเบียนของตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน ปัจจุบันมีการกำหนดคุณสมบัติของตราสารหนี้ที่สมาคมจะพิจารณารับเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน (Convention) สำหรับตราสารหนี้โดยทั่วไป แต่ด้วยตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้อนุพันธ์ มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่สามารถกำหนดลักษณะของตราสารหนี้ให้มีความหลากหลาย ตามที่ผู้ออกตราสารหนี้จะตกลงกับผู้ลงทุน ซึ่งเป็นคุณลักษณะเฉพาะของหุ้นกู้อนุพันธ์ซึ่งแตกต่างจากลักษณะของตราสารหนี้โดยทั่วไป ดังนั้น สมาคมจึงเห็นควรปรับปรุงข้อกำหนดพื้นฐานด้านงานทะเบียนของตราสารหนี้เพื่อรองรับการนำตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้อนุพันธ์มาขึ้นทะเบียนได้อย่างเหมาะสมต่อไป

2. วิธีการในการรับฟังความคิดเห็น

เปิดรับฟังความคิดเห็นและข้อเสนอแนะระหว่างวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 10 มีนาคม 2566 ผ่านทางเว็บไซต์ของสมาคม <http://www.thaibma.or.th/EN/Rule/PublicHearing/PublicHearing23022023.aspx> และทาง e-mail : register@thaibma.or.th

3. รายชื่อผู้ที่ตอบความคิดเห็น รวม 14 ราย ดังนี้

ชื่อบริษัท	สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกตราสาร
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกตราสาร
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	ผู้ออกตราสาร
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	ผู้ออกตราสาร
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกตราสาร
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	ผู้ออกตราสาร
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	ผู้ออกตราสาร
บริษัท หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกตราสาร
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกตราสาร
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกตราสาร

ชื่อบริษัท	สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกตราสาร
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกตราสาร
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด	ผู้ลงทุนสถาบัน/ผู้ลงทุนรายใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วิ โกลบอล จำกัด (มหาชน)	บริษัทหลักทรัพย์ที่อาจดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับหุ้นกู้ธนุพันธ์ในอนาคต

4. สรุปผลการรับฟังความคิดเห็น

ประเด็นที่ปรับปรุงแก้ไขประกาศฯ	ความเห็น/ข้อเสนอแนะ	ความเห็นสมาคม
1. การนำหลักเกณฑ์ในหมวดที่ 1 เรื่องการปิดสมุดทะเบียนมาบังคับใช้กับหุ้นกู้ธนุพันธ์ที่จะนำมาขึ้นทะเบียนกับสมาคม	1.1 ผู้แสดงความเห็น 11 ราย จาก 14 ราย เห็นด้วย โดยไม่มีข้อสังเกตเพิ่มเติม 1.2 ผู้แสดงความเห็น 3 ราย ให้ความเห็นว่า - ควรให้ผู้ออกหุ้นกู้ธนุพันธ์กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนได้เอง (2 ราย) - อาจปรับลดระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนให้เหลือ 2-3 วันล่วงหน้าก่อนวันชำระดอกเบี้ย (1 ราย)	เห็นควรให้คงใช้หลักเกณฑ์ปัจจุบันเรื่องการปิดสมุดทะเบียนสำหรับหุ้นกู้ธนุพันธ์ด้วย เนื่องจากเป็นเกณฑ์ทั่วไปสำหรับหุ้นกู้ที่มีการจ่ายดอกเบี้ย ทั้งนี้ สมาคมได้หารือกับผู้แสดงความเห็นต่างซึ่งเข้าใจหลักการเหตุผลและสามารถปฏิบัติได้
2. การไม่นำหลักเกณฑ์ในหมวดที่ 2 เรื่องการกำหนดวันชำระดอกเบี้ยมาบังคับใช้กับหุ้นกู้ธนุพันธ์ที่จะนำมาขึ้นทะเบียนกับสมาคม	ทุกรายเห็นด้วย	
3. การไม่นำหลักเกณฑ์ในหมวดที่ 3 เรื่องการกำหนดและแจ้งอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่มีการจ่ายดอกเบี้ยแบบลอยตัวมาบังคับใช้กับหุ้นกู้ธนุพันธ์ที่จะนำมาขึ้นทะเบียนกับสมาคม	ทุกรายเห็นด้วย	