

10. หน้าที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (ทจ. 42/2563 และ กจ. 7/2552)

การเสนอขาย Securitization (ทจ. 42/2563 และ กจ. 7/2552)	แบบ PP-วงแคบ	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
ผู้มีสิทธิเสนอโครงการ (originator)	กิจการตามกฎหมายไทย : 1) สถาบันการเงิน 2) บริษัทหลักทรัพย์ 3) นิติบุคคลเฉพาะจัดตั้งขึ้น 4) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชน กิจการตามกฎหมายต่างประเทศไทย : 1) หน่วยงานหรือองค์กรรัฐ 2) นิติบุคคล			
การอนุมัติโครงการ (กจ. 7/2552)				
คุณสมบัติ	ยื่นขออนุมัติโครงการ โดยพิจารณาจาก: 1. โครงการระบุแผนการเสนอขายหุ้นกู้อย่างชัดเจน ระบุชื่อและที่อยู่ของผู้ให้บริการเรียกเก็บหนี้ (“servicer”) และ servicer สำรอง (ถ้ามี) 2. สินทรัพย์ที่จะโอนไปยัง SPV เป็นสิทธิเรียกร้องของ originator ที่ก่อให้เกิดกระแสรายรับในอนาคต หรือสิทธิอื่นที่ originator แสดงได้ว่าจะก่อให้เกิดกระแสรายรับในอนาคต 3. กำหนดแนวทางและวิธีการลงทุนหรือการหาผลประโยชน์จากกระแสรายรับจากสินทรัพย์ไว้อย่างชัดเจน 4. มีรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรกระแสรายรับเพื่อชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้ ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการ รวมถึงการโอนสินทรัพย์และผลประโยชน์คงเหลือกลับคืน originator			
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา	- - กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ originator ไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ พิจารณาภายใน 75 วัน			

การเสนอขาย Securitization (ทจ. 42/2563 และ กจ. 7/2552)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
ตราสารที่สามารถเสนอขายได้	หุ้นกู้			
การขออนุญาต				
	ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป		ต้องยื่นขออนุญาต	
เอกสารที่ต้องยื่นก่อนเสนอขาย (กรณีได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป)				
- หนังสือขอจดทะเบียนจำกัการโอน	✓	✓	NA	
- ร่างข้อกำหนดสิทธิ	✓	✓		
- รายงานลักษณะหุ้นกู้	✓	✓		
- สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้มีประกัน/จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)	✓	✓		
เกณฑ์การอนุญาต				
- มีข้อความไม่รับจดทะเบียนการโอนหากขัดต่อข้อจำกัดการโอน	✓	✓	✓	✗

การเสนอขาย Securitization (ทจ. 42/2563 และ กจ. 7/2552)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
คุณสมบัติของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (SPV) ที่จะได้รับอนุญาต				
หลักเกณฑ์ทั่วไป				
1. ได้รับมติจากกรรมการ / ผู้ถือหุ้น (กรณี บมจ.) ให้ออกตราสารหนี้	✓	✓	✓	✓
2. ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดการเสนอขายในวงจำกัด 2 ปี ก่อนยื่นคำขอ	✓	✓	✓	✓
3. ไม่เคยมีประวัติฝ่าฝืนเรื่องการนำเงินไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ภายใน 2 ปีก่อนวัน ยื่นคำขออนุญาต	✓	✓	✓	✓
คุณสมบัติของ issuer ที่จะได้รับอนุญาต				
1. รายงาน auditor ต้องไม่แสดงความเห็นว่า งบการเงินรวมประจำงวดการบัญชี ปีล่าสุดไม่ถูกต้อง หรือแสดงความเห็นว่าถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ	NA		✓ ตามมาตรฐานที่ lead regulator ยอมรับ	✓ ตามมาตรฐานที่ใช้กับกิจการที่มี ส่วนได้เสียสาธารณะ (PAE)
2. ไม่ค้างส่งรายงานต่อ สنج./SET			✓	✓
3. กรรมการ/ผู้บริหารมีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการ/ผู้บริหารของ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์			✓	✓
4. ผู้มีอำนาจควบคุมไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ			✓	✓
5. ไม่มีประวัติทำผิดกฎหมายและกฎหมาย เช่น อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือ ถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเฉพาะในมูลเหตุ หลอกหลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต ถูกสำนักงานปฎิเสธคำขอหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุสงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อ การตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิดซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำ พราง หรือ สร้างข้อมูล เป็นต้น			✓	✓
6. เปิดเผยข้อมูลครบถ้วนตามแบบที่กำหนด (ครบถ้วนตาม มาตรา 69-70)			✓	✓
7. ไม่อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัด ชำระหนี้เงินกู้ยืม			✓	✓
8. ไม่มีเหตุสงสัยว่า กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นใหญ่ มีผลประโยชน์ขัดแย้ง กับประโยชน์ของกิจการหรือมีการถ่ายเทผลประโยชน์ออกจากกิจการ			✗	✓
9. ไม่ผิดเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ			✗	✓

การเสนอขาย Securitization (ทจ. 42/2563 และ กจ. 7/2552)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
การเปิดเผยข้อมูล (filing)				
แบบ filing	-	ขั้นต่ำตามมาตรา 69-70 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน/เพียงพอ/ไม่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในสาระสำคัญ	
แบบ factsheet	-	มี		
การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในแบบ filing/ แบบ factsheet	-	-	มีหัวข้อการเปิดเผยข้อมูลเป็นการเฉพาะ	
เงื่อนไขภายหลังอนุญาต				
ตัวกลาง ในการทำหน้าที่ product screening บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จำหน่ายตราสารหนี้	✗	✗	✓	✓
ที่ปรึกษาทางการเงิน	✗	✗	✗	✓
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✓	✓
ขึ้นทะเบียน ThaiBMA	✗	✓ (เฉพาะหุ้นกู้ระยะยาว)		
การจัด rating				
ตราสารระยะสั้น (short term)	NA (issuer สามารถสมัครใจจัด rating ประเภทใดก็ได้)		issue/ guarantor/ issuer	
ตราสารระยะยาว (long term)			issue/ guarantor	
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา				
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา	✗	✗	สอบทาน = 45 วัน พิจารณา = 30 วัน	สอบทาน = 90 วัน พิจารณา = 30 วัน
ค่าธรรมเนียม คำขออนุญาต				
ค่าธรรมเนียมคำขออนุมัติโครงการ	100,000 บาท/ครั้ง			