

6 กันยายน 2549

เรียน ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารเงิน (Treasury)

สถาบันการเงินที่เป็น Primary Dealer สำหรับธุรกรรมซื้อขายพันธบัตรประเภท  
Outright

ที่ ผตง.(11)ว. 30 /2549 เรื่อง การเปลี่ยนรุ่นพันธบัตรที่กำหนดให้ Primary Dealers  
เสนอราคาแบบ Two-way Firm Price ในตลาดตราสารหนี้

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ชปท.) ได้กำหนดให้ Primary Dealers สำหรับธุรกรรม  
ซื้อขายพันธบัตรประเภท Outright เสนออัตราผลตอบแทนทั้งด้านซื้อและด้านขาย (two-way  
quotation) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น benchmark ในตลาดรองตราสารหนี้ในลักษณะ firm price และ ชปท.  
ได้เปิดหน้าต่างปรับฐานะพันธบัตร ณ สิ้นวัน (Security Position Adjustment Facility – SPAf)  
เพื่อให้ Primary Dealers สามารถปรับฐานะพันธบัตรกับ ชปท. ได้ตั้งแต่เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2547  
เป็นต้นมา โดยในปัจจุบันมีพันธบัตรที่ ชปท. กำหนดให้ Primary Dealers เสนออัตราผลตอบแทน  
และสามารถปรับฐานะกับ ชปท. ได้ 3 รุ่น คือ LB06DA LB104A และ LB11NA นั้น

เพื่อให้สอดคล้องกับการประกาศเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลรุ่น benchmark สำหรับตลาด  
รองตราสารหนี้ โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยเมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2549 ชปท. จึงเห็นควร  
เปลี่ยนแปลงรุ่นพันธบัตรที่กำหนดให้ Primary Dealers ต้องเสนออัตราผลตอบแทนด้านซื้อและขาย  
ในลักษณะ firm price ไปที่หน้า market watch บน website ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย  
3 รุ่น คือ (1) LB09NC (2) LB137A และ (3) LB167A โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 18 กันยายน 2549  
เป็นต้นไป

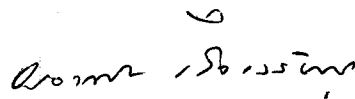
ทั้งนี้ ในการเสนออัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั้งด้านซื้อและด้านขายในลักษณะ firm  
price ขอความร่วมมือให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

1. วันเริ่มดำเนินการ	18 กันยายน 2549
2. ปริมาณขั้นต่ำ	20 ล้านบาท
3. กำหนดการส่งมอบและชำระราคาหลักทรัพย์	T+2
4. เวลาและความถี่ในการเสนออัตราผลตอบแทน	ต้องดำเนินการตลอดเวลาชั่วโมงการซื้อขาย เวลา 9.00 – 16.00 น. โดยในระหว่างวันต้องปรับปรุงอัตรา ผลตอบแทนให้สะท้อนภาวะตลาดตราสารหนี้อยู่เสมอ โดยควรปรับปรุงราคาอย่างน้อย 2 ครั้งในช่วงเช้า (ระหว่างเวลา 9.00 – 12.00 น.) และอย่างน้อย 1 ครั้ง ในช่วงบ่าย (ระหว่างเวลา 13.00 – 16.00 น.)

เพื่อให้ Primary Dealers สามารถทำหน้าที่ market maker ด้วยการเสนออัตรา  
 ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั้ง 3 รุ่นดังกล่าว ได้อย่างมีประสิทธิภาพและสะท้อนภาวะตลาดอย่าง  
 แท้จริง ธปท. ได้เปลี่ยนแปลงรุ่นพันธบัตรที่ Primary Dealers สามารถปรับฐานะพันธบัตร ณ สิ้นวัน  
 กับ ธปท. ให้สอดคล้องกัน ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง พันธบัตรที่ไพรมารี ดีลเลอร์  
 สามารถซื้อโดยมีสัญญาว่าจะขายคืนเพื่อปรับฐานะพันธบัตร ลงวันที่ 1 กันยายน 2549 ที่ได้แนบมา  
 พร้อมนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นางผ่องเพ็ญ เรืองวีรยุทธ)

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตลาดการเงินและบริหารเงินสำรอง

ผู้ว่าการ<sup>แทน</sup>

สิ่งที่ส่งมาด้วย: ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง พันธบัตรที่ไพรมารี ดีลเลอร์สามารถซื้อ  
 โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนเพื่อปรับฐานะพันธบัตร ลว. 1 กันยายน 2549

ทีมวิเคราะห์และพัฒนา 2

ฝ่ายตลาดการเงินและบริหารเงินสำรอง

โทรศัพท์ 0-2283-5130 / 0-2356-7534

โทรสาร 0-2356-7455

หมายเหตุ : ไม่มีการจัดประชุมชี้แจง

## ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

เรื่อง พันธบัตรที่ไพรมารี ดีลเลอร์สามารถซื้อโดยมีสัญญาว่าจะขายคืนเพื่อปรับฐานะพันธบัตร

โดยที่ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยได้ประกาศพันธบัตรรุ่นที่ใช้อ้างอิง (Benchmark) ชุดใหม่สำหรับใช้ตั้งแต่ 1 กันยายน พ.ศ. 2549 เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน ธนาคารแห่งประเทศไทย จึงเห็นสมควรเปลี่ยนแปลงประเภทและรุ่นพันธบัตรที่ไพรมารี ดีลเลอร์สามารถซื้อโดยมีสัญญาว่าจะขายคืนได้ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการซื้อขายพันธบัตรโดยมีสัญญาว่าจะขายคืนและซื้อคืนเพื่อปรับฐานะพันธบัตรของไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) พ.ศ. 2546

เพื่ออนุวัติตามข้อ 3.1 แห่งระเบียบดังกล่าว ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง พันธบัตรที่ไพรมารี ดีลเลอร์สามารถซื้อโดยมีสัญญาว่าจะขายคืนเพื่อปรับฐานะพันธบัตร ลงวันที่ 18 เมษายน 2548

ข้อ 2 ให้พันธบัตรดังต่อไปนี้ เป็นพันธบัตรที่ไพรมารี ดีลเลอร์สามารถซื้อโดยมีสัญญาว่าจะขายคืนกับธนาคารแห่งประเทศไทยได้ตามระเบียบดังกล่าว

	พันธบัตรรัฐบาล	รหัสศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย
1	ง.พิเศษ 48/4.125%	LB09NC
2	ง.พิเศษ 49/1 (5.25%/7/6ป)	LB137A
3	ง.พิเศษ 49/2 (5.40%/10/6ป)	LB167A

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2549 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 1 กันยายน 2549

(ม.ร.ว.ปรีดิยาธร เทวกุล)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย