



ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สกง. 22/2555

เรื่อง การคำนวณมูลค่าของสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งกรณีสถาบันการเงินสินเชื่อซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทย ด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน

1. เหตุผลในการออกประกาศ

เพื่อให้เป็นไปตามข้อ 4.5.6 แห่งระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 18/2555 ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทย ด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ลงวันที่ 2 มีนาคม 2555 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงออกประกาศเพื่อกำหนดหลักเกณฑ์การคำนวณมูลค่าของสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งกรณีสถาบันการเงินสินเชื่อซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน

2. ขอบเขตการบังคับใช้

สถาบันการเงินตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 18/2555 ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทย ด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ลงวันที่ 2 มีนาคม 2555 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

3. เนื้อหา

ธปท. จะคำนวณมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่ง กรณีสถาบันการเงินสินเชื่อซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 18/2555 ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ลงวันที่ 2 มีนาคม 2555 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

1. มูลค่าของสินทรัพย์หลักประกันหนึ่ง

บริษัท. จะคำนวณมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันหนึ่งจากสภาพเงินตามราคาตลาด หรือราคาหน้าตราสาร หรือราคาหน้าตัวเงิน ที่ปรับลดด้วยอัตราส่วนลด (Haircut) ตามประเภทและอายุคงเหลือของสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่ง ดังนี้

สินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งประเภทที่ 1

	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี < T ≤ 10 ปี	10 ปี < T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
ประเภทสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งตามประกาศ บริษัท. ที่ สกง. 19/2555					
1.1 <sup>1</sup> ตัวเงินคลัง ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และพันธบัตรรัฐบาล	2.5	5.5	8.5	10.5	- ราคาตลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaibMA) (หน้า RP Reference Yield) โดยใช้ราคาตลาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน - สำหรับตราสารหนี้ ธปท. ให้ใช้ราคาหน้าตราสาร
1.5 <sup>1</sup> พันธบัตร บริษัท. พันธบัตรออมทรัพย์ บริษัท. และตราสารหนี้ ธปท. ซึ่งได้รับมาจากการทำธุรกรรมตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer)					

<sup>1</sup> พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตร บริษัท. และพันธบัตรออมทรัพย์ บริษัท. แบบอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ให้ใช้อัตราส่วนลดในอัตราเดียวกับตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือ ≤ 5 ปี

ประเภทหลักทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 19/2555	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี < T ≤ 10 ปี	10 ปี < T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
<p>1.2 พันธบัตรรัฐบาลที่กระทรวงการคลังค้าประกันเงินต้นและดอกเบี้ย</p> <p>1.3 พันธุ์ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ได้แก่ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย และ ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย ที่กระทรวงการคลังไม่ค้าประกันเงินต้นและดอกเบี้ย และตราสารหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันการจัดอันดับเครดิต ได้แก่ S&amp;P, Moody's, Fitch Ratings, Fitch Ratings (Thailand) หรืออันดับเครดิตเทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&amp;P หรือ Moody's</p>	3.5	6.5	9.5	11.5	<p>- ราคาตลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) (หน้า RP Reference Yield) โดยใช้ราคาตลาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน</p>
<p>1.6 ตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ออกหรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยโดยรัฐบาล ประเทศสหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น เยอรมนี และฝรั่งเศส และสถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิกและประเทศหรือสถาบันการเงินดังกล่าวมีอันดับเครดิตดีกว่าประเทศไทย ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตามมาตรการป้องกันปรามการเก็งกำไรค่าเงินบาท โดยมีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี</p>					<p>- ราคาตลาดที่ ธปท. ประกาศ ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน</p>
<p>1.4 พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทุนและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน</p> <p>1.7 เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา</p>			4.5		<p>- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันล่าสุดที่ ธปท. ประกาศในวันครบกำหนดซื้อคืน</p>

ดัชนีทรัพย์สินหลักประกันชั้นหนึ่งประเภทที่ 2

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งตามประกาศ สปท. ที่ สก. 19/2555	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี < T ≤ 10 ปี	10 ปี < T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
2.1 ตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยกระทรวงการคลัง โดยมีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	2.5	5.5	8.5	10.5	- ราคานี้ตัว
2.2 หน้าที่ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ได้แก่ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย และ ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย ที่กระทรวงการคลังไม่กำกับประกันเงินต้นและดอกเบี้ย และตราสารหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันการจัดอันดับเครดิต ได้แก่ S&P, Moody's, Fitch Ratings, Fitch Ratings (Thailand) ทั้งนี้ ในกรณีไม่มีการจัดอันดับเครดิตต้องมีสถานะดำเนินงานเป็น "ไม่มีปัญหา" ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กำหนด โดยมีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	4.5	8.0	12.5	15.5	- ราคาลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) (หน้า Mark to Market) โดยใช้ราคาตลาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
2.3 ตราสารหนี้ภาคเอกชนสกุลเงินบาท โดยตราสารหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันการจัดอันดับเครดิต ได้แก่ S&P, Moody's, Fitch Ratings, Fitch Ratings (Thailand) ทั้งนี้ ต้องไม่เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกเกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มักกู้ยืมเงินจาก สปท. โดยมีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	5.5	10	16	20	
2.4 ตั๋วเงินที่เป็นหลักทรัพย์ เพื่อการระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด หรือเป็นตั๋วเงินที่มีราคาเผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) โดยเป็นตั๋วเงินที่ออก หรืออ่าวาล์โดยสถาบันการเงินที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันการจัดอันดับเครดิต ได้แก่ S&P, Moody's, Fitch Ratings, Fitch Ratings (Thailand) ทั้งนี้ ต้องไม่เป็นการกู้ยืมเงินที่ออก หรืออ่าวาล์โดยสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มักกู้ยืมเงินจาก สปท.			10		- ราคานี้ตัว

ประเภทหลักทรัพย์หลักประกันหนึ่งตามประกาศ สปท. ที่ สกง. 19/2555	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี < T ≤ 10 ปี	10 ปี < T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
2.5 ตัวเงินคลังและพันธบัตรของรัฐบาลประเทศสหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น เยอรมนี และฝรั่งเศส ในสกุลเงินของประเทศนั้น โดยมีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	9.5	11	17	25	- ราคาปิด (Clean price ต้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg โดยใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืนบวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี) - สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนให้ใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันล่าสุดที่ สปท. ประกาศในวันครบกำหนดซื้อคืน
2.6 หลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่ออกหรือกำกับเงินต้นและดอกเบี้ยโดยรัฐบาลไทย เฉพาะหลักทรัพย์สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ปอนด์สเตอร์ลิง ยูโร และเยน โดยมีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	9.5	13	20	30	- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันล่าสุดที่ สปท. ประกาศในวันครบกำหนดซื้อคืน
2.7 เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง ยูโร และเยน			15		- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันล่าสุดที่ สปท. ประกาศในวันครบกำหนดซื้อคืน
2.8 ตัวแลกเปลี่ยน หรือ ตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้น ได้แก่ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย และธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ต้องไม่เป็นตัวแลกเปลี่ยนหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มีกำกับเงินจาก สปท. และมีกำหนดระยะเวลาใช้เงินคืนไม่เกิน 3 เดือน			30		- ราคานำตัว

2. การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งกรณีสถาบันการเงินสินสิทธิซื้อคืน ให้เป็นไปตามสูตรการคำนวณดังนี้

- ตราสารหนี้สกุลเงินบาท

$$\text{มูลค่าตราสารหนี้สกุลเงินบาท} = \text{มูลค่ารวมของ} \left( \frac{\text{ราคาตลาด หรือราคาหน้าตราสาร หรือราคาหน้าตั๋วของตราสารหนี้}}{(1 + \text{อัตราส่วนลด})} \right)$$

- ตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ

$$\text{มูลค่าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ} = \text{มูลค่ารวมของ} \left( \frac{\text{ราคาตลาดของตราสารหนี้} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน}}{(1 + \text{อัตราส่วนลด})} \right)$$

- เงินตราต่างประเทศ

$$\text{มูลค่าเงินตราต่างประเทศ} = \text{มูลค่าของ} \left( \frac{\text{เงินตราต่างประเทศ} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน}}{(1 + \text{อัตราส่วนลด})} \right)$$

4. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2555 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 2 มีนาคม 2555

**ประสาร ไตรรัตน์วรกุล**

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย