

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สกง. 90 /2554

เรื่อง ตราสารหนี้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยรับซื้อเพิ่มเติม ราคาซื้อขายตราสารหนี้ กำหนดเวลา
ดำเนินการ วิธีในการขายตราสารหนี้ การส่งมอบและชำระราคา การคำนวณมูลค่าตราสารหนี้
กรณีสมาชิกสิทธิซื้อคืนตราสารหนี้ ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยบริการ
ด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการขายตราสารหนี้เพื่อบริหารสภาพคล่องโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน
(บริการขายตราสารหนี้)

1. เหตุผลในการออกประกาศ

เพื่อให้เป็นไปตามข้อ 5 ข้อ 5.3.1 ข้อ 5.4 และข้อ 5.5 แห่งระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย
ที่ สกง. 39/2553 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการขายตราสารหนี้เพื่อบริหารสภาพคล่อง
โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน (บริการขายตราสารหนี้) ลงวันที่ 12 พฤษภาคม 2553 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงออกประกาศเพื่อกำหนดตราสารหนี้ที่ ธปท. รับซื้อ
เพิ่มเติม ราคาซื้อขายตราสารหนี้ กำหนดเวลาดำเนินการ วิธีในการขายตราสารหนี้ การส่งมอบและ
ชำระราคา การคำนวณมูลค่าตราสารหนี้กรณีสมาชิกสิทธิซื้อคืนตราสารหนี้ตามระเบียบดังกล่าว

2. ขอบเขตการบังคับใช้

ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับกับสมาชิกตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง.
39/2553 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการขายตราสารหนี้เพื่อบริหารสภาพคล่องโดยมี
สัญญาว่าจะซื้อคืน (บริการขายตราสารหนี้) ลงวันที่ 12 พฤษภาคม 2553 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

3. เนื้อหา

ในประกาศนี้

“Custodian” หมายความว่า ผู้ดูแล ผู้เก็บรักษา หรือผู้รับฝากตราสารหนี้ตามที่ ธปท.
กำหนด

“Standard Settlement Instruction (SSI)” หมายความว่า เลขที่บัญชีหลักทรัพย์ที่
สมาชิกเปิดบัญชีไว้กับ Custodian

3.1 ธปท. กำหนดให้ตัวเงินคลังและพันธบัตรของรัฐบาลประเทศญี่ปุ่นเป็นตราสารหนี้
ที่ ธปท. จะรับซื้อเพิ่มเติมตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 39/2553 ว่าด้วยบริการด้าน
ตลาดการเงินเกี่ยวกับการขายตราสารหนี้เพื่อบริหารสภาพคล่องโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน (บริการขาย
ตราสารหนี้) ลงวันที่ 12 พฤษภาคม 2553 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์
ดังต่อไปนี้

3.1.1 ตราสารดังกล่าวเป็นตราสารหนี้สกุลเงินเยน ซึ่งมีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี

3.1.2 ตลอดระยะเวลาการคำนวณดอกเบี้ยของตราสารหนี้ในงวดปัจจุบัน ผู้ที่
ถือครองตราสารหนี้ดังกล่าวก่อนที่จะโอนกรรมสิทธิ์ให้แก่สมาชิกจะต้องเป็นผู้ที่ได้รับการยกเว้น

ไม่ต้องเสียภาษีหัก ณ ที่จ่าย หรือ ผู้ที่ไม่ต้องเสียภาษีจากรายได้ดอกเบี้ยที่ได้รับจากตราสารหนี้ดังกล่าวภายใต้กฎหมายภาษีของประเทศญี่ปุ่น

3.1.3 สมาชิกจะต้องนำตราสารหนี้ประเภทอื่นตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 39/2553 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการขายตราสารหนี้เพื่อบริหารสภาพคล่อง โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน (บริการขายตราสารหนี้) ลงวันที่ 12 พฤษภาคม 2553 และที่แก้ไขเพิ่มเติม มาขายให้ ธปท. จนหมดสิ้นก่อน จึงจะสามารถนำตราสารหนี้ดังกล่าวมาขายให้แก่ ธปท. ได้ และ

3.1.4 สมาชิกที่จะขายตราสารหนี้ให้แก่ ธปท. จะต้องเป็นผู้ที่ได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีหัก ณ ที่จ่าย หรือ ผู้ที่ไม่ต้องเสียภาษีจากรายได้ดอกเบี้ยที่ได้รับจากตราสารหนี้ดังกล่าว ภายใต้กฎหมายภาษีของประเทศญี่ปุ่น

3.2 ในการทำธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ตาม 3.1 แต่ละคราวนั้น ให้มีขั้นตอนการดำเนินการ ดังนี้

3.2.1 ให้สมาชิกแจ้งรายละเอียดของเลขที่บัญชีหลักทรัพย์ Standard Settlement Instruction (SSI) ดังนี้ ให้แก่ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงินและการบัญชี ธปท.

ประเภทหลักทรัพย์ (Type of Securities)	ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ (Custodian)	SWIFT ID	เลขที่บัญชี (Account Number)

3.2.2 ให้สมาชิกเสนอจำนวนเงินที่ต้องการขายตราสารหนี้ตาม 3.1 โดย ธปท. จะรับซื้อตราสารหนี้จากสมาชิกตามราคาตลาดที่ปรับลดด้วยอัตราส่วนลด (Haircut) ตามอายุ คงเหลือของตราสารหนี้ ดังนี้

ก. กรณีปกติ

อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				
อายุคงเหลือ				
0 - 5 ปี	>5 ปี - 10 ปี	>10 ปี - 20 ปี	>20 ปี	ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
6	7	10.5	15	- ราคาปิด (Clean price ด้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สมาชิกขอกู้ยืมเงินบวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี) - สำหรับอัตราแลกเปลี่ยน ให้ใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันล่าสุดที่ ธปท. ประกาศในวันที่สมาชิกขอกู้ยืมเงิน

ข. กรณีตราสารหนี้ที่มีการจ่ายดอกเบี้ยงวด หากวันปิดพักทะเบียนการจ่ายดอกเบี้ยอยู่ในช่วงเวลาระหว่างสัญญา (นับวันถัดจากวันที่ตามสัญญาจนถึงวันครบกำหนด) คิดอัตราส่วนลดเท่ากับอัตราส่วนลดตามเกณฑ์ปกติในข้อ ก. บวกด้วยดอกเบี้ยตราสารหนี้ที่จะมีการจ่ายในงวดนั้นคิดเป็นร้อยละของราคาตลาดของตราสารหนี้

โดยมีสูตรการคำนวณราคาซื้อขายตราสารหนี้และราคาซื้อคืนตราสารหนี้ ดังนี้
(1) สูตรการคำนวณราคาซื้อขายตราสารหนี้

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

ราคาซื้อขายตราสารหนี้ หมายถึง จำนวนเงินที่ ธพท. ใช้ในการซื้อขายตราสารหนี้ ณ วันเริ่มต้นของธุรกรรมโดย ธพท. จะปิดเศษให้เหลือเป็นหลักล้าน

(2) สูตรการคำนวณราคาซื้อคืนตราสารหนี้ ณ วันครบกำหนด

$$\text{ราคาซื้อคืน} = \text{ราคาซื้อขายตราสารหนี้} \times (1 + (\text{อัตราค่าตอบแทน} \times \text{จำนวนวัน}))$$

365

ราคาซื้อคืน หมายถึง ราคาที่สมาชิกซื้อคืนตราสารหนี้ ณ วันครบกำหนด

อัตราค่าตอบแทน หมายถึง อัตราค่าตอบแทนตามที่ ธพท. ประกาศกำหนด

จำนวนวัน หมายถึง จำนวนวันนับตั้งแต่วันที่ ธพท. โอนเงินให้สมาชิกจนถึงวันที่ครบกำหนด

3.2.3 ธพท. กำหนดเวลาในการทำธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ตาม 3.1 ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ ธพท. เห็นว่ามีเหตุอันควรที่จะต้องเปลี่ยนแปลงเวลาดังกล่าว

การดำเนินการ	เวลา
1. สมาชิกแจ้งคำสั่งเสนอขายตราสารหนี้	ระหว่างเวลา 17.00 – 17.30 น. ของวันที่เสนอขาย
2. ธพท. แจ้งผลการพิจารณาการขายตราสารหนี้ให้สมาชิกทราบ และสมาชิกแจ้งยืนยันการได้รับแจ้งผลการอนุมัติให้ ธพท. ทราบ	ระหว่างเวลา 17.30 – 17.45 น. ของวันที่เสนอขาย
3. สมาชิกโอนตราสารหนี้เข้าบัญชีตราสารหนี้ของ ธพท. ที่ Custodian ที่ Bank of Japan ทั้งนี้ให้สมาชิกมีหน้าที่แจ้งให้ผู้เก็บรักษาตราสารหนี้ระบุ SWIFT BIC ของสมาชิกในคำสั่งโอนตราสารหนี้ทุกครั้ง	ภายในสามวันทำการของประเทศญี่ปุ่น นับจากวันที่ ธพท. แจ้งผลการกู้ยืมเงินให้กับสมาชิก
4. ธพท. นำเงินบาทเข้าบัญชีเงินฝากของสมาชิก	ภายในหนึ่งวันทำการของประเทศไทยถัดจากวันรับโอนกรรมสิทธิ์ในตราสารหนี้ดังกล่าว
5. สมาชิกส่งหนังสือยืนยันการขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนในกรณีบริการด้านการเงินด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์อัตโนมัติหรือไม่สามารถใช้งานได้	ภายในเวลา 10.30 น. ของวันทำการถัดจากวันที่เสนอขาย
6. ธพท. หักเงินจากบัญชีเงินฝากของสมาชิก	ภายใน 12.00 น. ของวันที่ครบกำหนดซื้อคืน

การดำเนินการ	เวลา
7. ธปท. โอนกรรมสิทธิ์ในตราสารหนี้คืนให้สมาชิก	ภายในสามวันทำการของประเทศญี่ปุ่นนับจากวันที่ ธปท. หักเงินจากบัญชีเงินฝากของสมาชิก

3.2.4 ธปท. จะคำนวณมูลค่าตราสารหนี้กรณีสมาชิกสันสิทธิ์ซื้อคืนตราสารหนี้ ตามราคาตลาดที่ปรับด้วยอัตราส่วนลดตามอายุคงเหลือของตราสารหนี้ ดังนี้

อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				
อายุคงเหลือ				
0 - 5 ปี	>5 ปี - 10 ปี	>10 ปี - 20 ปี	>20 ปี	ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
9.5	11	17	25	- ราคาปิด (Clean price ด้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg โดยใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืนบวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี) - สำหรับอัตราแลกเปลี่ยน ให้ใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันล่าสุดที่ ธปท. ประกาศในวันครบกำหนดซื้อคืน

โดยมีสูตรการคำนวณมูลค่าตราสารหนี้กรณีสมาชิกสันสิทธิ์ซื้อคืนตราสารหนี้ ดังนี้

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

4. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 28 พฤศจิกายน 2554 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2554

ประสาร ไตรรัตน์วรกุล

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย