



# ธนาคารแห่งประเทศไทย

สำนักสื่อสารสัมพันธ์ ฝ่ายสนับสนุนการบริหาร  
โทร. 0-2283-5016-7 โทรสาร 0-2261-5648 www.bot.or.th

**ฉบับที่ 16/2545**

## **เรื่อง การแต่งตั้งสถาบันการเงินเป็น Primary Dealers สำหรับการทำธุรกรรมซื้อขายพันธบัตรประเภท Outright**

ธนาคารแห่งประเทศไทยขอประกาศให้ทราบว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยได้แต่งตั้งสถาบันการเงินดังต่อไปนี้เป็น Primary Dealers สำหรับการทำธุรกรรมซื้อขายพันธบัตรประเภท Outright โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2545 เป็นต้นไป

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
3. ธนาคารซีทีแบงก์
4. ธนาคารคอยซ์แบงก์
5. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
6. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด
7. ธนาคารเอเซีย จำกัด (มหาชน)
8. ธนาคารเอบีเอ็น แอมโร เอ็น.วี.
9. ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด

## **วัตถุประสงค์ของการมี Primary Dealers สำหรับการทำธุรกรรมซื้อขายพันธบัตรประเภท Outright มีดังนี้**

1. เพื่อให้การประมวลตราสารหนี้ภาครัฐในตลาดแรกเป็นไปตามเป้าหมาย
2. เพื่อเป็นคู่ค้าของธนาคารแห่งประเทศไทยในการซื้อขายตราสารหนี้ภาครัฐ เพื่อดำเนินนโยบายการเงิน
3. เพื่อทำหน้าที่เสริมสร้างสภาพคล่องในตลาดรองและดำเนินการให้ตลาดรองมีการพัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพ

โดยมีการเสนออัตราผลตอบแทนรับซื้อขาย (two-way quote) ให้ผู้ร่วมตลาดทราบอย่างต่อเนื่อง และจะต้อง quote ในลักษณะ firm price ในภาวะตลาดปกติ

## หน้าที่

### ตลาดแรก

- เข้าร่วมประมูลตราสารหนี้ภาครัฐในตลาดแรกอย่างสม่ำเสมอ ในจำนวนที่มีนัยสำคัญ และด้วยอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม

### ตลาดรอง

1. เสนออัตราผลตอบแทนด้านซื้อและด้านขาย (2-way quotation) สำหรับพันธบัตรรุ่นที่เป็น benchmark ในตลาดรองได้เสมอ และจะต้อง quote แบบ firm price ในภาวะปกติ เมื่อตลาดซื้อคืนภาคเอกชน (Private Repurchase Market) ได้พัฒนาขึ้น

2. รักษาสัดส่วนการซื้อขายพันธบัตรในตลาดรอง ดังนี้

ประเภทตราสารหนี้	สัดส่วนที่กำหนด
ตัวเงินคลัง	ร้อยละ 3 ของธุรกรรมทั้งหมด (turnover) ของตัวเงินคลังในตลาดรอง
พันธบัตรรัฐบาล	ร้อยละ 3 ของธุรกรรมทั้งหมด (turnover) ของพันธบัตรรัฐบาลในตลาดรอง
พันธบัตรกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ที่รัฐบาลค้ำประกัน	ร้อยละ 2 ของธุรกรรมทั้งหมด (turnover) ของพันธบัตรกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ที่รัฐบาลค้ำประกันในตลาดรอง

ทั้งนี้ ธปท. จะคำนวณสัดส่วนดังกล่าวทุก 6 เดือน

การเป็นคู่ค้าของ ธปท.

- เป็นคู่ค้าของ ธปท. ในการซื้อขายตราสารหนี้ภาครัฐ โดย Primary Dealers จะต้องเสนอขายหรือเสนอซื้อหลักทรัพย์ทุกรุ่นที่ ธปท. ประสงค์จะซื้อหรือขาย เป็นจำนวนรุ่นละไม่ต่ำกว่าจำนวนขั้นต่ำ ตามที่ ธปท. กำหนดไว้ในระเบียบ และในอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม

### อื่นๆ

1. ส่งอัตราผลตอบแทนต่างๆ ให้แก่ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ภายในเวลาที่กำหนด
2. ให้ความร่วมมือด้านต่างๆกับทางการอย่างสม่ำเสมอ

### สิทธิประโยชน์

#### ตลาดแรก

- มีส่วนร่วมในการให้คำปรึกษาแก่กระทรวงการคลังในการวางแผนการออกตราสารหนี้ภาครัฐ

#### ตลาดรอง

1. เป็นคู่ค้าของ ธปท. ในการซื้อขายตราสารหนี้ภาครัฐในตลาดรองพันธบัตร
2. ในกรณีจำเป็น สามารถปรับฐานะ ณ สิ้นวันกับ ธปท. ผ่านการทำธุรกรรมซื้อและขายคืนหลักทรัพย์รุ่น benchmark หรือรุ่นที่ ธปท. จะกำหนดให้มีการ quote 2-way ในลักษณะ firm price
3. เป็นผู้ประสานกับ ธปท. ในการติดตามภาวะตลาดและพัฒนาตลาดพันธบัตร

อนึ่ง สำหรับหน้าที่และสิทธิประโยชน์ในตลาดแรกนั้น ธปท. อยู่ในระหว่างการหารือกับกระทรวงการคลัง และจะประกาศให้ทราบต่อไปเมื่อได้ข้อสรุปพร้อมแล้ว

### เกณฑ์การคัดเลือก

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ทำการคัดเลือก Primary Dealers โดยมีเกณฑ์ดังนี้

1. การดำเนินงานในตลาดแรก
  - ปริมาณการได้รับจัดสรรตราสารหนี้ภาครัฐ โดยจะพิจารณาทั้งปริมาณโดยรวม และปริมาณที่ได้รับจัดสรรในแต่ละช่วงอายุ
  - ความสม่ำเสมอของการได้รับจัดสรรตราสารหนี้ภาครัฐ

2. การดำเนินงานในตลาดรอง

- ปริมาณธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรองในแต่ละช่วงอายุ
- คุณภาพของการ quote ราคา
- ฐานลูกค้าที่หลากหลาย

3. มีฐานะการเงินที่มั่นคง

4. ประสิทธิภาพในการส่งมอบและชำระราคาหลักทรัพย์

5. บทบาทในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้

- การให้ความร่วมมือแก่ภาครัฐ
- คุณภาพของบทวิเคราะห์วิจัย

6. ธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ภาครัฐกับธนาคารแห่งประเทศไทย (สำหรับ Primary Dealers ชุดปัจจุบัน เท่านั้น)

- ปริมาณการทำธุรกรรมกับธนาคารแห่งประเทศไทย
- อัตราผลตอบแทนที่เสนอในการทำธุรกรรมกับธนาคารแห่งประเทศไทย

อนึ่ง เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันและการเพิ่มศักยภาพของสถาบันการเงินอย่างต่อเนื่อง ธนาคารแห่งประเทศไทยจะประเมินผลงานของสถาบันการเงินตามหลักเกณฑ์ข้างต้น และสงวนสิทธิ์ในการปรับเปลี่ยนรายชื่อสถาบันการเงินที่จะทำหน้าที่ Primary Dealers สำหรับการทำธุรกรรมซื้อขายพันธบัตรประเภท Outright เป็นระยะ ๆ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

29 เมษายน 2545