



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สก. 27/2562

เรื่อง เงื่อนไข กำหนดเวลา ระบบสื่อสาร การประเมินมูลค่าของตราสารหนี้ และการส่งมอบคืนเงินที่ได้ส่งมอบเพิ่มเติมไว้ (Margin) สำหรับกรณีที่มีการสิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนดตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้ โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืน และการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์)

1. เหตุผลในการออกประกาศ

เพื่อให้เป็นไปตามข้อ 5.5/1 แห่งระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 82/2552 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้ โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืน และการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) ลงวันที่ 14 กันยายน 2552 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงออกประกาศเพื่อกำหนดเงื่อนไขและขั้นตอนการที่ไพรมารี ดีลเลอร์ ขอสิ้นสุดสัญญาซื้อตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืน หรือสัญญาซื้อตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทย ก่อนครบกำหนด ตามระเบียบดังกล่าว

2. ยกเลิก

ให้ยกเลิกประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 68/2559 เรื่อง เงื่อนไข กำหนดเวลา ระบบสื่อสาร การประเมินมูลค่าของตราสารหนี้ และการส่งมอบคืนเงินที่ได้ส่งมอบเพิ่มเติมไว้ (Margin) สำหรับกรณีที่มีการสิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนดตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืน และการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) ลงวันที่ 20 ตุลาคม 2559

3. ขอบเขตการบังคับใช้

ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับสถาบันการเงินที่ได้รับแต่งตั้งจาก ธปท. เป็นไพรมารี ดีลเลอร์ สำหรับการทำธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืน และการทำธุรกรรมซื้อตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทย

4. เนื้อหา

4.1 ธปท. กำหนดเงื่อนไข เวลา และระบบสื่อสาร สำหรับการที่ไพรมารี ดีลเลอร์ ขอสิ้นสุดสัญญาที่ไพรมารี ดีลเลอร์ ซื้อตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืน หรือซื้อตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทย กับ ธปท. ก่อนครบกำหนด ดังนี้

4.1.1 การขอสิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนดต้องทำเต็มจำนวนทั้งสัญญา

วิสัยทัศน์ เป็นองค์กรที่มองไกล มีหลักการ และร่วมมือ เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของไทย

www.bot.or.th

สกป90กส6400225620417

4.1.2 ธปท. จะจ่ายค่าตอบแทนให้ ไพรมารี ดีลเลอร์ ตามอัตราที่ตกลงไว้ ซึ่งจะคำนวณตามระยะเวลาตั้งแต่วันที่เริ่มต้นสัญญาจนถึงวันที่สัญญาดังกล่าวสิ้นสุด

4.1.3 ธปท. จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจาก ไพรมารี ดีลเลอร์ สำหรับการสิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนด ในอัตราร้อยละ 0.5 ต่อปี ซึ่งจะคำนวณตามระยะเวลาตั้งแต่วันที่สัญญาสิ้นสุดก่อนครบกำหนดจนถึงวันครบกำหนดที่ตกลงไว้เดิม

4.1.4 การขอสิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนด ให้ดำเนินการตามวิธีการและกรอบเวลา ในวันที่สัญญาสิ้นสุด ดังนี้

การดำเนินการ	ระบบสื่อสาร	เวลา
1. ไพรมารี ดีลเลอร์ แจ้งความประสงค์ขอสิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนด พร้อมทั้งเหตุผลความจำเป็นมายัง ธปท.	แจ้งทางโทรศัพท์และอีเมล	ระหว่างเวลา 9.00 – 15.30 น.
2. ไพรมารี ดีลเลอร์ ส่งคำเสนอโดยระบุสัญญาที่ต้องการสิ้นสุดก่อนครบกำหนดมาให้ ธปท.	บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับ ไพรมารี ดีลเลอร์	ระหว่างเวลา 9.00 – 15.30 น.
3. ธปท. แจ้งผลการพิจารณาคำขอสิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนด ให้ไพรมารี ดีลเลอร์ ทราบ พร้อมทั้งค่าธรรมเนียม	บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับ ไพรมารี ดีลเลอร์	โดยเร็ว ภายใน 16.00 น.
4. ธปท. แจ้งยืนยันการสิ้นสุดสัญญาที่ ไพรมารี ดีลเลอร์ ซื้อตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืน หรือซื้อตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยก่อนครบกำหนด และค่าธรรมเนียมไปยัง ไพรมารี ดีลเลอร์	SWIFT ตามรูปแบบที่ ธปท. กำหนด	โดยเร็ว ภายใน 16.30 น.
5. ไพรมารี ดีลเลอร์ แจ้งยืนยันการสิ้นสุดสัญญาที่ ไพรมารี ดีลเลอร์ ซื้อตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืน หรือซื้อตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยก่อนครบกำหนด และค่าธรรมเนียมมายัง ธปท.	SWIFT ตามรูปแบบที่ ธปท. กำหนด	โดยเร็ว ภายใน 16.45 น.
6. <u>กรณีตราสารหนี้</u> ไพรมารี ดีลเลอร์ โอนตราสารหนี้คืนให้ ธปท. และ ธปท. ส่งมอบจำนวนเงินสุทธิที่คำนวณได้จากราคาขายคืนหักด้วยค่าธรรมเนียม ให้ไพรมารี ดีลเลอร์ <u>กรณีตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทย</u> ไพรมารี ดีลเลอร์ เว้นคืนตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทย ให้ ธปท. และ ธปท. ส่งมอบจำนวนเงินสุทธิที่คำนวณได้จากราคาขายคืนหักด้วยค่าธรรมเนียม ให้ไพรมารี ดีลเลอร์	<u>กรณีตราสารหนี้</u> โอนตราสารหนี้พร้อมการชำระราคา ตามระบบของ ศูนย์รับฝาก (MT541, MT543) <u>กรณีตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทย</u> เว้นคืนให้ ธปท. และ ธปท. ส่งมอบเงินผ่านระบบบาทเนต (MT202)	โดยเร็ว ภายใน 17.00 น.

ทั้งนี้ ธปท. อาจเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาข้างต้น หากเห็นว่ามีความเหมาะสม

4.1.5 การส่งมอบ Margin ของสัญญาที่มีการสิ้นสุดก่อนครบกำหนด ให้ดำเนินการตามวิธีการและกรอบเวลาในวันที่สัญญาสิ้นสุด ดังนี้

การดำเนินการ	ระบบสื่อสาร	เวลา
1. ฝ่ายเรียกคืน Margin (ธปท. หรือไพรมารี ดีลเลอร์) แจ้งจำนวนเงิน Margin ที่ต้องรับคืนของทุกสัญญาที่ ธปท. ตกลงให้สิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนด รวมทั้งดอกเบี้ยของจำนวนเงินที่ได้มีการส่งมอบเพิ่มเติม (Interest on Margin) ตลอดระยะเวลาจนถึงวันสิ้นสุดสัญญา ให้คู่สัญญาทราบ	อีเมล หรือ SWIFT ตามรูปแบบที่ ธปท. กำหนด	ภายใน 17.00 น.
2. ฝ่ายส่งมอบ Margin (ไพรมารี ดีลเลอร์ หรือ ธปท.) ทักท้วงหากไม่ถูกต้อง	แจ้งทางโทรศัพท์	ภายใน 17.15 น.
3. ผู้ที่ต้องทำการส่งมอบ Margin และดอกเบี้ยโอนเงินให้แก่คู่สัญญา	ส่งมอบเงินผ่านระบบบาทเน็ต (MT202)	ภายใน 17.30 น.

4.2 การคำนวณราคาขายคืน (Repurchase Price) และค่าธรรมเนียมที่ ไพรมารี ดีลเลอร์ จะต้องชำระให้แก่ ธปท. ในกรณีที่สัญญาที่ไพรมารี ดีลเลอร์ ซื้อตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยสิ้นสุดก่อนครบกำหนด

4.2.1 สูตรการคำนวณราคาขายคืน (Repurchase Price) ณ วันที่สัญญาสิ้นสุดก่อนครบกำหนด

$$\text{Repurchase Price} = \text{Purchase Price} \times \left(1 + \frac{\sum_{n=1}^N (R_n D_n)}{365} \right)$$

และ $R_n = P_n + S$

Purchase Price	หมายถึง	จำนวนเงินที่ใช้ในการซื้อหรือขายตราสารหนี้ ณ วันเริ่มต้นสัญญาการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืน
Repurchase Price	หมายถึง	ราคาขายคืนตราสารหนี้ ณ วันที่สัญญาสิ้นสุดก่อนครบกำหนด
R_n (Repurchase Rate)	หมายถึง	อัตราค่าตอบแทนที่ได้รับแต่ละช่วงเวลา
P_n (Policy Rate)	หมายถึง	อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่คณะกรรมการนโยบายการเงินกำหนดในแต่ละช่วงเวลา
S (Spread)	หมายถึง	ส่วนต่างจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่คณะกรรมการนโยบายการเงินกำหนด ซึ่งเป็นอัตราราคงที่ที่ได้รับจัดสรร ณ วันทำธุรกรรม

D_n (Days)	หมายถึง	จำนวนวันในแต่ละช่วงของอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่คณะกรรมการนโยบายการเงินกำหนดหนึ่ง ๆ ซึ่งรวมทั้งหมดจะต้องเท่ากับจำนวนวันนับตั้งแต่วันที่ซื้อตราสารหนี้จนถึงวันที่สัญญาสิ้นสุดก่อนครบกำหนด
--------------	---------	--

4.2.2 สูตรการคำนวณค่าธรรมเนียมการสิ้นสุดสัญญาก่อนครบกำหนด

$$\text{ค่าธรรมเนียม} = \text{Purchase Price} \times \left(\frac{M - E}{365} \right) \times 0.5\%$$

M (Maturity)	หมายถึง	วันครบกำหนดขายคืนที่ตกลงไว้เดิม
E (Early Termination)	หมายถึง	วันที่สัญญาสิ้นสุดก่อนครบกำหนด

5. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 22 เมษายน 2562 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 17 เมษายน 2562



(นายวิโรฒ สันติประภาพ)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่มตลาดเงินและตลาดพันธบัตร
ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน
โทรศัพท์ 0 2628 6025-7