



31 มกราคม 2563

เรียน ผู้จัดการ

สถาบันการเงินคู่ค้าสำหรับการทำธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและซื้อตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ ผตง.(21) ว.1/2563 เรื่อง การกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับตราสารหนี้บางประเภท ตามระเบียบ ธพท. ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธพท. กับไพรมารี ดีลเลอร์)

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธพท.) ได้กำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับตราสารหนี้ที่ไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) สามารถนำมาทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนกับ ธพท. เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิต กรณี ไพรมารี ดีลเลอร์ เป็นผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันตราสารหนี้ตัวเอง (Wrong-way risk) โดยมีการปรับปรุงระเบียบที่เกี่ยวข้องซึ่งมีสาระสำคัญ ดังนี้

สาระสำคัญที่เปลี่ยนแปลง

กำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับตราสารหนี้ที่ ไพรมารี ดีลเลอร์ สามารถนำมาทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนกับ ธพท. โดยจะต้องมีใช้ตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยไพรมารี ดีลเลอร์รายนั้น ทั้งนี้ กำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับตราสารหนี้ดังต่อไปนี้

1. หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่ ธพท. กำหนด ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย
2. หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่ ธพท. กำหนด ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย โดยตราสารหนี้ดังกล่าวหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธพท. กำหนด หรือไม่ต่ำกว่าอันดับเครดิตที่เทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&P หรือ Moody's

ระเบียบและประกาศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินการดังกล่าว ธพท. จึงแก้ไขและออกใช้ระเบียบที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

ระเบียบที่ออกใหม่

ระเบียบ ธพท. ที่ สกง. 1/2563 เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมระเบียบ ธพท. ที่ สกง. 82/2552 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธพท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) ลงวันที่ 14 กันยายน 2552 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

การปรับปรุง : ยกเลิกบทนิยามคำว่า “ตราสารหนี้” ในข้อ 5 ของระเบียบ ธปท. ที่ สกง. 82/2552 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยระเบียบ ธปท. ที่ สกง. 1/2556 และใช้ความตามข้อ 5 ของระเบียบนี้แทน

ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามระเบียบใหม่ ตั้งแต่วันที่ 31 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาวชฎาวดี ชัยอนันต์)

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตลาดการเงิน

ผู้ว่าการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ระเบียบ ธปท. ที่ สกง. 1/2563 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) (แก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 4)

ทีมตลาดเงินและตลาดพันธบัตร

ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน

โทรศัพท์ 0 2628 6025-7



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สกง. 1/2563

ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืน และการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) (แก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 4)

1. เหตุผลในการออกระเบียบ

เพื่อกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับตราสารหนี้ที่ไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) สามารถนำมาทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนกับธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิต กรณี ไพรมารี ดีลเลอร์ เป็นผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันตราสารหนี้ตนเอง (Wrong-way risk)

2. อำนาจตามกฎหมาย

อาศัยอำนาจตามมาตรา 33 (5) และ (6) แห่งพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย พุทธศักราช 2485 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551

3. แก้ไข/เพิ่มเติม

ระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 82/2552 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) ลงวันที่ 14 กันยายน 2552 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

4. ขอบเขตการบังคับใช้

ระเบียบฉบับนี้ให้ใช้บังคับกับสถาบันการเงินที่ได้รับแต่งตั้งจาก ธปท. เป็นไพรมารี ดีลเลอร์ สำหรับการทำธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืน และการทำธุรกรรมซื้อตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทย

5. เนื้อหา

5.1 ให้ยกเลิกบทนิยามคำว่า “ตราสารหนี้” ในข้อ 5 ของระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 82/2552 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) ลงวันที่ 14 กันยายน 2552 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 1/2556 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและการขายตราสารหนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขาย

ตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) (แก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 1) ลงวันที่ 12 มิถุนายน 2556 และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็น

“ตราสารหนี้” หมายถึง

- (1) ตัวเงินคลัง ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และพันธบัตรรัฐบาล
- (2) หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่ ธปท. กำหนด ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย
- (3) หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่ ธปท. กำหนด ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย โดยตราสารหนี้ดังกล่าวหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด หรือไม่ต่ำกว่าอันดับเครดิตที่เทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&P หรือ Moody's
- (4) พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน
- (5) พันธบัตร ธปท.
- (6) พันธบัตรหรือตราสารหนี้อื่นใดที่ ธปท. เห็นสมควร

โดย หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ตาม (2) และ (3) ของนิยามคำว่าตราสารหนี้ต้องออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ดังต่อไปนี้

1. รัฐวิสาหกิจที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) โดยระบุประเภทผู้ออก (Bond Type by Issuer) เป็นประเภทรัฐวิสาหกิจ (State Own Enterprise)
2. ธนาคารออมสิน
3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์
4. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
5. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
6. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
7. บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย

ทั้งนี้ กรณีที่ ไพรมารี ดีลเลอร์ นำหุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ตาม (2) และ (3) ของนิยามคำว่าตราสารหนี้มาทำธุรกรรมขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาจะซื้อคืนกับ ธปท. หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ดังกล่าวจะต้องมีชื่อ หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดย ไพรมารี ดีลเลอร์รายนั้น”

6. บทเฉพาะกาล

ให้ความเดิมตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สกม. 1/2556 ว่าด้วยบริการด้านตลาดการเงินเกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะขายคืนหรือซื้อคืนและการขายตราสารหนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยกับไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealer) (บริการซื้อขายตราสารหนี้และขายตราสารหนี้ ธปท. กับไพรมารี ดีลเลอร์) (แก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 1) รวมทั้งประกาศที่ออกตาม

ความเดิมดังกล่าว ยังคงมีผลใช้บังคับต่อไปสำหรับสัญญาซื้อหรือขายที่ได้เกิดขึ้นแล้วตามความเดิม
ของระเบียบดังกล่าว แล้วแต่กรณี จนกว่าไพรมารี ดีลเลอร์จะได้ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าวครบถ้วนแล้ว

7. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 31 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 29 มกราคม 2563



(นายวิรไท สันติประภพ)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่มตลาดเงินและตลาดพันธบัตร
ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน
โทรศัพท์ 0 2628 6025-7