



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สกง. 8 /2566

เรื่อง ราคาขายและราคาซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย
ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่ง
โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน

1. เหตุผลในการออกประกาศ

เพื่อให้เป็นไปตาม 5.1 5.4.3 5.5.2 5.5.4 5.9.3 และ 5.9.4 แห่งระเบียบธนาคาร
แห่งประเทศไทย ที่ สกง. 1/2561 ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยด้วยวิธีขายสินทรัพย์
หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ลงวันที่ 27 มิถุนายน 2561

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงออกประกาศเพื่อกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ
คำนวณราคาขายและราคาซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกันของสถาบันการเงินในการกู้ยืมเงินจาก ธปท. ด้วยวิธี
ขายสินทรัพย์หลักประกันโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน โดยปรับปรุงวิธีการคำนวณราคาขายสินทรัพย์หลักประกัน
และอัตราส่วนลด (Haircut) ตามเอกสารแนบท้าย เพื่อให้สะท้อนความเสี่ยงและสภาพคล่องของหลักประกัน
แต่ละประเภทภายใต้ภาวะตลาดการเงินโลกในปัจจุบันมากขึ้น

2. ยกเลิก

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 43/2561 เรื่อง ราคาขายและราคาซื้อคืนสินทรัพย์
หลักประกัน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยด้วยวิธี
ขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ลงวันที่ 27 มิถุนายน 2561

3. ขอบเขตการบังคับใช้

สถาบันการเงินตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 1/2561 ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจาก
ธนาคารแห่งประเทศไทยด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ลงวันที่
27 มิถุนายน 2561

4. เนื้อหา

ธปท. กำหนดหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งเพื่อกำหนดราคาขาย
และราคาซื้อคืน ดังนี้

4.1 ราคาขายสินทรัพย์หลักประกัน

ธปท. จะรับซื้อสินทรัพย์หลักประกันจากสถาบันการเงินตามราคาตลาด หรือราคา
หน้าตราสาร หรือราคาหน้าตั๋วเงิน หรือมูลค่าเงินตราต่างประเทศที่แปลงค่าเป็นเงินบาทที่ปรับลดด้วย
อัตราส่วนลด (Haircut) รวมทั้งปรับด้วยอัตราค่าตอบแทน และจำนวนวันที่ ธปท. ให้กู้ยืมเงินหรือ
กู้ยืมเงินต่อ ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

สกงป00กส6400725660309

วิสัยทัศน์ เป็นองค์กรที่มองไกล มีหลักการ และร่วมมือ เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของไทย

www.bot.or.th

(1) ตราสารหนี้สกุลเงินบาท

$$\text{ราคาขาย} \leq \text{มูลค่ารวมของ} \left[\frac{\text{ราคาตลาด หรือราคาหน้าตราสาร หรือราคาหน้าตั๋วเงิน} \times (1 - \text{อัตราส่วนลด})}{(1 + (\text{อัตราค่าตอบแทน} \times \frac{\text{จำนวนวัน}^{1/}}{365}))}$$

(2) ตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ

$$\text{ราคาขาย} \leq \text{มูลค่ารวมของ} \left[\frac{(\text{ราคาตลาดของตราสารหนี้} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน}) \times (1 - \text{อัตราส่วนลด})}{(1 + (\text{อัตราค่าตอบแทน} \times \frac{\text{จำนวนวัน}^{1/}}{365}))}$$

(3) เงินตราต่างประเทศ

$$\text{ราคาขาย} \leq \text{มูลค่ารวมของ} \left[\frac{(\text{เงินตราต่างประเทศ} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน}) \times (1 - \text{อัตราส่วนลด})}{(1 + (\text{อัตราค่าตอบแทน} \times \frac{\text{จำนวนวัน}^{1/}}{365}))}$$

ราคาขาย หมายถึง จำนวนเงินที่ ธปท. ใช้ในการรับซื้อสินทรัพย์หลักประกัน ณ วันเริ่มต้นของธุรกรรมโดย ธปท. จะปัดเศษให้เหลือเป็นหลักล้าน โดยคำนวณแยกราคาขายตามประเภทและการส่งมอบหลักประกัน

อัตราค่าตอบแทน หมายถึง อัตราค่าตอบแทนที่ได้ตกลงกันตามการแจ้งผลของ ธปท. ในการอนุมัติการเบิกเงินกู้ยืม หรือการกู้ยืมเงินต่อแต่ละครั้ง

จำนวนวัน^{1/} หมายถึง จำนวนวันตามที่ ธปท. อนุมัติให้กู้ยืมเงิน หรือกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ราคา อัตราแลกเปลี่ยน และอัตราส่วนลดซึ่งขึ้นอยู่กับประเภทและอายุคงเหลือของสินทรัพย์หลักประกัน ให้เป็นไปตามรายละเอียดที่แนบท้ายประกาศฉบับนี้

4.2 ราคาซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน ณ วันชำระราคาซื้อคืนก่อนครบกำหนด หรือ ณ วันครบกำหนด

$$\text{ราคาซื้อคืน} = \left[\text{ราคาขาย} \times (1 + (\text{อัตราค่าตอบแทน} \times \frac{\text{จำนวนวัน}^{2/}}{365})) \right]$$

ราคาซื้อคืน หมายถึง จำนวนเงินที่สถาบันการเงินซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน ณ วันครบกำหนดให้สถาบันการเงินซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน หรือวันที่สถาบันการเงินซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกันก่อนครบกำหนด แล้วแต่กรณี

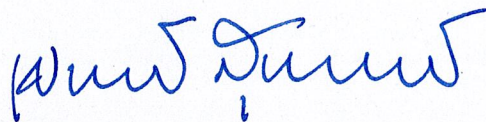
อัตราค่าตอบแทน หมายถึง อัตราค่าตอบแทนที่ได้ตกลงกันตามการแจ้งผลของ ธปท. ในการอนุมัติการเบิกเงินกู้ยืม หรือการกู้ยืมเงินต่อแต่ละครั้ง

จำนวนวัน^{2/} หมายถึง จำนวนวันนับตั้งแต่วันที่ ธปท. นำเงินบาทเข้าบัญชีเงินฝากของสถาบันการเงิน หรือวันครบกำหนดซื้อคืนของกลุ่มสัญญาเดิมในกรณีการขอกู้ยืมเงินต่อ จนถึงวันครบกำหนดซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน หรือวันที่สถาบันการเงินซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกันก่อนครบกำหนด แล้วแต่กรณี

5. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม 2566 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 9 มีนาคม 2566



(นายเศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

งานตลาดเงินและตลาดพันธบัตร
ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน
โทรศัพท์ 0 2628 6025-7

สินทรัพย์หลักประกันประเภทที่ 1

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 41 /2561	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ²
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
1.1 ^{/1} ตัวเงินคลัง และพันธบัตรรัฐบาล	2	3.5	5	6.5	- ราคาตลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ในหน้า RP Reference Yield ทั้งนี้ หากไม่มีราคาในหน้าดังกล่าว ให้ใช้ราคาในหน้า Mark to Market โดยให้ใช้ราคาตลาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม คำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี
1.5 ^{/1} พันธบัตร ธปท.					

^{/1} พันธบัตรรัฐบาล และพันธบัตร ธปท. แบบอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ให้ใช้อัตราส่วนลดในอัตราเดียวกับตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือ ≤ 5 ปี

^{/2} ในกรณีที่ไม่สามารถเรียกดูราคาหรืออัตราแลกเปลี่ยน ณ สิ้นวันก่อนหน้าได้ ให้ใช้ราคาหรืออัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่มีข้อมูลล่าสุด หรือตามที่ ธปท. จะเห็นสมควร

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 41 /2561	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ^{/2}
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
1.2 หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.4 ของประกาศดังกล่าวที่กระทรวงการคลังค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย	2.5	4.5	6.5	8	- ราคาตลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ในหน้า RP Reference Yield ทั้งนี้ หากไม่มีราคาในหน้าดังกล่าว ให้ใช้ราคาในหน้า Mark to Market โดยให้ใช้ราคาตลาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม คำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี
1.3 หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.4 ของประกาศดังกล่าว ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย โดยตราสารหนี้ดังกล่าวหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด หรือไม่ต่ำกว่าอันดับเครดิตที่เทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับ การจัดอันดับเครดิตจาก S&P หรือ Moody's					
1.6 ตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ออกหรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยโดยรัฐบาลประเทศสหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น เยอรมนี และฝรั่งเศส และสถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก โดยประเทศหรือสถาบันการเงินดังกล่าวมีอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่าประเทศไทย เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตามมาตรการป้องปรามการเก็งกำไรค่าเงินบาท					

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 41 /2561	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ²
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
1.4 พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	2.5	4.5	6.5	8	- ราคาคตลาดที่ ธปท. ประกาศ ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม คำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี
1.7 เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	3.5				- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม คำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี

สินทรัพย์หลักประกันประเภทที่ 2

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สก. 41 /2561	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ²
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
2.1 ตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยกระทรวงการคลัง เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	2	3.5	5	6.5	- ราคาหน้าตัว
2.2 หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.4 ของประกาศดังกล่าวที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย และตราสารหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	3	5	8.5	10	- ราคาตลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ในหน้า Mark to Market โดยให้ใช้ราคาตลาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งข้อเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม ข้อเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือข้อเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี
2.3 ตราสารหนี้ภาคเอกชนสกุลเงินบาท โดยตราสารหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี ทั้งนี้ ต้องไม่เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกเกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มากู้ยืมเงินจาก ธปท.	3.5	6.5	10.5	13	

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 41 /2561	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ²
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
2.4 ตัวเงินที่เป็นหลักทรัพย์ เพื่อการระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด หรือเป็นตัวเงินที่มีราคาเผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) โดยเป็นตัวเงินที่ผู้ออกหรือสถาบันการเงินผู้อาวุ่ได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด ทั้งนี้ ต้องไม่เป็นตัวเงินที่ผู้ออก หรือสถาบันการเงินผู้อาวุ่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มากู้ยืมเงินจาก ธปท.	6				- ราคาหน้าตัว
2.5 ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลประเทศสหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น เยอรมนี และฝรั่งเศส ในสกุลเงินของประเทศนั้น เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	6	7	10.5	15	- ราคาปิด (Clean price ด้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg โดยให้ใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม คำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี บวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี)
2.6 หลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่ออกหรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย โดยรัฐบาลไทย เฉพาะหลักทรัพย์สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปอนด์สเตอร์ลิง ยูโร และเยน เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	7	9	14	20	- สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนให้ใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม คำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 41 /2561	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ²
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
2.7 เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง ยูโร และเยน	10				- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืมคำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี
2.8 ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.4 ของประกาศดังกล่าว ทั้งนี้ ต้องไม่เป็นตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มากู้ยืมเงินจาก ธปท. และมีกำหนดระยะเวลาใช้เงินคืนไม่เกิน 3 เดือน	20				- ราคาคำนำตัว

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สกก. 41 /2561	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ²
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
2.9 ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลหรือธนาคารกลางประเทศมาเลเซีย ในสกุลเงินริงกิต เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 20 ปี	7	10.5	19	-	- ราคาปิด (Clean price ด้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg โดยใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม คำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี บวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี) - สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนให้ใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืม คำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี
2.10 เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินริงกิต	6				- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่สถาบันการเงินแจ้งคำเสนอขออนุมัติวงเงินกู้ยืมคำเสนอขอเบิกเงินกู้ยืม หรือคำเสนอขอกู้ยืมเงินต่อ แล้วแต่กรณี