



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สกง. ๑ /2566

เรื่อง การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันกรณีสถาบันการเงินล้มละลายซื้อคืน
ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทย
ด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน

1. เหตุผลในการออกประกาศ

เพื่อให้เป็นไปตามข้อ 5.7.2 และ 5.9.5 แห่งระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 1/2561 ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ลงวันที่ 27 มิถุนายน 2561

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงออกประกาศเพื่อกำหนดหลักเกณฑ์การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันกรณีสถาบันการเงินล้มละลายซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกัน โดยปรับปรุงวิธีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์หลักประกัน และอัตราส่วนลดของสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งกรณีสถาบันการเงินล้มละลายซื้อคืน (Liquidation Haircut) ตามเอกสารแนบท้าย เพื่อให้สะท้อนความเสี่ยงและสภาพคล่องของหลักประกันแต่ละประเภทภายใต้ภาวะตลาดการเงินโลกในปัจจุบันมากยิ่งขึ้น

2. ยกเลิก

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 44/2561 เรื่อง การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันกรณีสถาบันการเงินล้มละลายซื้อคืน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทย ด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนลงวันที่ 27 มิถุนายน 2561

3. ขอบเขตการบังคับใช้

สถาบันการเงินตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สกง. 1/2561 ว่าด้วยการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยด้วยวิธีขายสินทรัพย์หลักประกันชั้นหนึ่งโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ลงวันที่ 27 มิถุนายน 2561

4. เนื้อหา

ในกรณีที่สถาบันการเงินล้มละลายซื้อคืนสินทรัพย์หลักประกันตามระเบียบดังกล่าว ธปท. จะคำนวณมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันดังกล่าวตามราคาตลาด หรือ ราคาหน้าตราสาร หรือ ราคาหน้าตัวเงิน หรือ มูลค่าเงินตราต่างประเทศที่แปลงค่าเป็นเงินบาท ที่ปรับลดด้วยอัตราส่วนลดกรณีล้มละลายซื้อคืน ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

สกงป00กส6400825660309

(1) ตราสารหนี้สกุลเงินบาท

$$\text{มูลค่าตราสารหนี้สกุลเงินบาท} = \text{มูลค่ารวมของ} \left[\begin{array}{l} \text{ราคาตลาด หรือราคาหน้าตราสาร หรือราคาหน้าตัวเงิน} \\ \times (1 - \text{อัตราส่วนลดกรณีสินสิทธิซื้อคืน}) \end{array} \right]$$

(2) ตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ

$$\text{มูลค่าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ} = \text{มูลค่ารวมของ} \left[\begin{array}{l} (\text{ราคาตลาดของตราสารหนี้} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน}) \\ \times (1 - \text{อัตราส่วนลดกรณีสินสิทธิซื้อคืน}) \end{array} \right]$$

(3) เงินตราต่างประเทศ

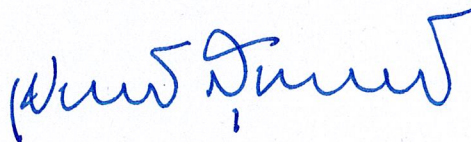
$$\text{มูลค่าเงินตราต่างประเทศ} = \text{มูลค่ารวมของ} \left[\begin{array}{l} (\text{เงินตราต่างประเทศ} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน}) \\ \times (1 - \text{อัตราส่วนลดกรณีสินสิทธิซื้อคืน}) \end{array} \right]$$

ทั้งนี้ ราคา อัตราแลกเปลี่ยน และอัตราส่วนลดกรณีสินสิทธิซื้อคืนซึ่งขึ้นอยู่กับประเภทและอายุคงเหลือของสินทรัพย์หลักประกัน ให้เป็นไปตามรายละเอียดที่แนบท้ายประกาศฉบับนี้

5. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม 2566 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 9 มีนาคม 2566



(นายเศรษฐวุฒิ สุทธิวาหนฤพุมิ)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

งานตลาดเงินและตลาดพันธบัตร
ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน
โทรศัพท์ 0 2628 6025-7

สินทรัพย์หลักประกันประเภทที่ 1

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

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

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

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สก. 41 /2561	อัตราส่วนลดกรณีสินลยสิทธิ์ซื้อคืน (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	3.5	6.5	9.5	11.5	- ราคาตลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ในหน้า RP Reference Yield ทั้งนี้ หากไม่มีราคาในหน้าดังกล่าว ให้ใช้ราคาในหน้า Mark to Market โดยใช้ราคาตลาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
1.3 หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.4 ของประกาศดังกล่าว ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย โดยตราสารหนี้ดังกล่าวหรือ ผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด หรือไม่ต่ำกว่าอันดับเครดิตที่เทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับ การจัดอันดับเครดิตจาก S&P หรือ Moody’s					
1.6 ตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ออกหรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยโดยรัฐบาลประเทศสหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น เยอรมนี และฝรั่งเศส และสถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก โดยประเทศหรือสถาบันการเงินดังกล่าวมีอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่าว่าประเทศไทย เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตาม มาตรการป้องปรามการเก็งกำไรค่าเงินบาท					
1.4 พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน					- ราคาตลาดที่ ธปท. ประกาศ ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
1.7 เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ		3.5			- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน

สินทรัพย์หลักประกันประเภทที่ 2

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 41 /2561	อัตราส่วนลดกรณีสินสิทธิซื้อคืน (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ²
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
2.1 ตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยกระทรวงการคลัง เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	2.5	5.5	8.5	10.5	- ราคาคงตัว
2.2 หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงิน ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.4 ของประกาศดังกล่าว ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย และตราสารหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	4.5	8.0	12.5	15.5	- ราคาคาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ในหน้า Mark to Market โดยใช้ราคาคาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
2.3 ตราสารหนี้ภาคเอกชนสกุลเงินบาท โดยตราสารหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี ทั้งนี้ต้องไม่เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกเกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มากู้ยืมเงินจาก ธปท.	5.5	10	16	20	
2.4 ตัวเงินที่เป็นหลักทรัพย์ เพื่อการระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด หรือเป็นตัวเงินที่มีราคาเผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) โดยเป็นตัวเงินที่ผู้ออก หรือสถาบันการเงินผู้อาวุ้ได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า A จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด ทั้งนี้ ต้องไม่เป็นตัวเงินที่ผู้ออก หรือสถาบันการเงินผู้อาวุ้เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มากู้ยืมเงินจาก ธปท.	10				- ราคาคงตัว

ประเภทสินทรัพย์หลักประกันตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 41 /2561	อัตราส่วนลดกรณีสินทรัพย์ซื้อคืน (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน ²
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
2.5 ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลประเทศสหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น เยอรมนี และฝรั่งเศส ในสกุลเงินของประเทศนั้น เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	6	7	10.5	15	- ราคาปิด (Clean price ด้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg โดยใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน บวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี)
2.6 หลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่ออกหรือค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยโดยรัฐบาลไทย เฉพาะหลักทรัพย์สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปอนด์สเตอร์ลิง ยูโร และเยน เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	9.5	13	24.5	34.5	- สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนให้ใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
2.7 เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง ยูโร และเยน	10				- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
2.8 ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.4 ของประกาศดังกล่าว ทั้งนี้ ต้องไม่เป็นตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินที่มากู้ยืมเงินจาก ธปท. และมีกำหนดระยะเวลาใช้เงินคืนไม่เกิน 3 เดือน	30				- ราคาคำนำตัว
2.9 ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลหรือธนาคารกลางประเทศมาเลเซีย ในสกุลเงินริงกิต เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 20 ปี	7	10.5	19	-	- ราคาปิด (Clean price ด้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg โดยใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืนบวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี)
					- สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนให้ใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
2.10 เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินริงกิต	6				- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน