



31 มกราคม 2563

เรียน ผู้จัดการ

สถาบันการเงินทุกแห่ง

สถาบันการเงินเฉพาะกิจทุกแห่ง

ที่ ผตง.(21) ว.2/2563 เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมระเบียบ ธปท. ว่าด้วยการขายตราสารหนี้ และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้กำหนดขั้นตอนดำเนินการสำหรับตราสารหนี้สกุลเงินบาท ที่ ธปท. ไม่ได้เป็นนายทะเบียน และกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับตราสารหนี้ที่สมาชิกสามารถนำมาทำธุรกรรมขายกับ ธปท. เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิต กรณีสมาชิกเป็นผู้ออกหรือเป็นผู้ค้ำประกันตราสารหนี้ นั้นเอง (Wrong-way risk) รวมถึงปรับปรุงการคำนวณมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิก สิ้นสิทธิซื้อคืนให้สอดคล้องกับปฏิบัติของตลาดสากล โดยมีการปรับปรุงระเบียบและประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีสาระสำคัญดังนี้

สาระสำคัญที่เปลี่ยนแปลง

1. กำหนดขั้นตอนดำเนินการสำหรับตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ ธปท. ไม่ได้เป็นนายทะเบียน ที่สมาชิกประสงค์จะโอนเข้ามายังบัญชีซื้อขายตราสารหนี้เพื่อการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน หรือขายคืน เพื่อทำธุรกรรมกับ ธปท.
2. กำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับตราสารหนี้บางประเภทที่สมาชิกสามารถนำมาทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่องกับ ธปท. โดยจะต้องมีใช้ตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกัน โดยสมาชิกรายนั้น ทั้งนี้ กำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับตราสารหนี้ดังต่อไปนี้
 - 2.1 หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงิน ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่ ธปท. กำหนด ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย
 - 2.2 หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงิน ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่ ธปท. กำหนด ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย โดยตราสารหนี้ดังกล่าวหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิต ที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด หรือไม่ต่ำกว่าอันดับเครดิตที่เทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&P หรือ Moody's
3. ปรับปรุงการคำนวณมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิกสิ้นสิทธิซื้อคืน ให้อิงตามราคาตลาด โดยยกเลิกการปรับลดมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศด้วยอัตราส่วนลดกรณี สิ้นสิทธิซื้อคืน (Liquidation Haircut) เพื่อให้สอดคล้องกับปฏิบัติของตลาดสากล

ระเบียบและประกาศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินการดังกล่าว ธปท. จึงแก้ไข ยกเลิก และออกใช้ระเบียบและ ประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

ระเบียบ/ประกาศที่ออกใหม่

- ระเบียบ ธปท. ที่ สกง. 2/2563 เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมระเบียบ ธปท. ที่ สกง. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
- ประกาศ ธปท. ที่ สกง. 4/2563 เรื่อง ประเภหตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ ตามระเบียบ ธปท. ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
- ประกาศ ธปท. ที่ สกง. 5/2563 เรื่อง การคำนวณมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิกสันสิทธิซื้อคืน ตามระเบียบ ธปท. ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

ประกาศที่ยกเลิก

- ประกาศ ธปท. ที่ สกง. 21/2560 เรื่อง ประเภหตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ ตามระเบียบ ธปท. ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
- ประกาศ ธปท. ที่ สกง. 25/2560 เรื่อง การคำนวณมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิกสันสิทธิซื้อคืน ตามระเบียบ ธปท. ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามระเบียบและประกาศใหม่ ตั้งแต่วันที่ 31 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาวชญาวดี ชัยอนันต์)

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตลาดการเงิน

ผู้ว่าการแทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ระเบียบ ธปท. ที่ สกง. 2/2563 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง (แก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 1)
 2. ประกาศ ธปท. ที่ สกง. 4/2563 เรื่อง ประเภหตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ ตามระเบียบ ธปท. ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
 3. ประกาศ ธปท. ที่ สกง. 5/2563 เรื่อง การคำนวณมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิกสันสิทธิซื้อคืน ตามระเบียบ ธปท. ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

ทีมตลาดเงินและตลาดพันธบัตร

ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน

โทรศัพท์ 0 2628 6025-7



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สกง. 2/2563

ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
(แก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 1)

1. เหตุผลในการออกระเบียบ

เพื่อกำหนดขั้นตอนดำเนินการสำหรับตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ ธปท. ไม่ได้เป็น
นายทะเบียน ที่สมาชิกประสงค์จะโอนเข้ามายังบัญชีย่อยตราสารหนี้เพื่อการซื้อขายตราสารหนี้
โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนหรือขายคืนเพื่อทำธุรกรรมกับธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)

2. อำนาจตามกฎหมาย

อาศัยอำนาจตามมาตรา 33 (3) และ 33 (6) แห่งพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย
พุทธศักราช 2485 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551

3. แก้ไข/เพิ่มเติม

ระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และ
เงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560

4. ขอบเขตการบังคับใช้

ระเบียบฉบับนี้ให้ใช้บังคับกับสมาชิกสำหรับการทำธุรกรรมว่าด้วยการขายตราสารหนี้
และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

5. เนื้อหา

5.1 ให้เพิ่มบทนิยามคำว่า “บัญชีตราสารหนี้ของสมาชิก” และคำว่า “ประกาศ
ธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 8/2562” ในข้อ 5.1 ของระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง.
3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560

“บัญชีตราสารหนี้ของสมาชิก” หมายถึง บัญชีตราสารหนี้ที่สมาชิกเปิดไว้ที่ศูนย์รับฝาก
ตามแบบ SOE-1 แนบท้ายประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 8/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์
เพิ่มเติมเกี่ยวกับการรับตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
และการนำตราสารหนี้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่ได้เป็นนายทะเบียนมาเป็นหลักประกันที่
ธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 4 ธันวาคม 2562 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

“ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 8/2562” หมายถึง ประกาศธนาคารแห่ง
ประเทศไทย ที่ สรข. 8/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับการรับตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจ

หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และการนำตราสารหนี้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ไม่ได้เป็นนายทะเบียนมาเป็นหลักประกันที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 4 ธันวาคม 2562 และที่แก้ไขเพิ่มเติม”

5.2 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (10) ของข้อ 5.2.2 ของระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน เพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560

“(10) ทำหนังสือแจ้งบัญชีตราสารหนี้ของสมาชิก ตามแบบ SOE-1 ที่แนบท้าย ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 8/2562”

5.3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 5.2.3 และข้อ 5.2.4 ของระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560

“5.2.3 ในกรณีที่สมาชิกประสงค์จะโอนตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ ธปท. ไม่ได้เป็นนายทะเบียนมายังบัญชีย่อยตราสารหนี้เพื่อการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนหรือขายคืน และระบบงานของ ธปท. ยังไม่ปรากฏข้อมูลของตราสารหนี้ดังกล่าว สมาชิกต้องดำเนินการตาม ขั้นตอนในประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 8/2562 โดยต้องแจ้งความประสงค์ขอโอนตราสารหนี้ดังกล่าวเข้าบัญชีย่อยตราสารหนี้เพื่อการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนหรือขายคืน ตามแบบ SOE-2 ที่แนบท้ายประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 8/2562 มายัง ธปท. อย่างน้อยล่วงหน้า 2 วันทำการ เพื่อให้ ธปท. ดำเนินการตรวจสอบคุณสมบัติของตราสารหนี้

5.2.4 ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายคืนดอกเบี้ยและหรือเงินต้นของตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ ธปท. ไม่ได้เป็นนายทะเบียนหนึ่งวันทำการ หากสมาชิกไม่ประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ดังกล่าวแก่ ธปท. ในวันนั้น สมาชิกต้องโอนตราสารหนี้ดังกล่าวออกจากบัญชีย่อยตราสารหนี้เพื่อการซื้อขายตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนหรือขายคืน ก่อนเวลาที่ ธปท. ปิดระบบเชื่อมโยงกับศูนย์รับฝาก

หากสมาชิกไม่ดำเนินการภายในเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าสมาชิกรายนั้นยินยอมให้ ธปท. โอนตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ ธปท. ไม่ได้เป็นนายทะเบียนที่คงค้างอยู่ในบัญชีดังกล่าวไปยังบัญชีตราสารหนี้ของสมาชิก ทั้งนี้ สมาชิกจะต้องรับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอนตราสารหนี้ และการจัดการผลประโยชน์จากตราสารหนี้ รวมถึงค่าปรับซึ่งจะต้องชำระให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องหรือค่าเสียหายที่เกิดขึ้นทั้งหมด (ถ้ามี)”

5.4 ให้ยกเลิกความในวรรคสองของข้อ 5.5.3 ของระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน เพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560

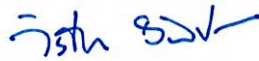
5.5 ให้ยกเลิกความในวรรคสองของข้อ 5.6.1 ของระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน เพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ทั้งนี้ กรณีตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ ธปท. ไม่ได้เป็นนายทะเบียน ธปท. สงวนสิทธิที่จะไม่โอนสิทธิประโยชน์อื่นใดนอกเหนือจากสิทธิในการรับดอกเบี้ยตามวรรคหนึ่งให้กับสมาชิก”

6. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 31 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 29 มกราคม 2563



(นายวิโรฒ สันติประภาพร)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ทีมตลาดเงินและตลาดพันธบัตร

ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน

โทรศัพท์ 0 2628 6025-7



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สก. 4/2563

เรื่อง ประเภตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย
ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

1. เหตุผลในการออกประกาศ

เพื่อให้เป็นไปตาม 5.1 และ 5.4.1 แห่งระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 3/2560
ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงออกประกาศเพื่อกำหนดตราสารหนี้และ
เงินตราต่างประเทศที่สมาชิกตามระเบียบฉบับดังกล่าว สามารถนำมาขายโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน
เพื่อบริหารสภาพคล่อง และเพื่อกำหนดลำดับและเงื่อนไขอื่น ๆ ในการขายตราสารหนี้และเงินตรา
ต่างประเทศ รวมถึงกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิต ในกรณีสมาชิกเป็นผู้ออก
หรือเป็นผู้ค้ำประกันตราสารหนี้ตัวเอง (Wrong-way risk)

2. ยกเลิก

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สก. 21/2560 เรื่อง ประเภตราสารหนี้และ
เงินตราต่างประเทศ ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และ
เงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560

3. ขอบเขตการบังคับใช้

ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับกับสมาชิกตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย
ที่ สก. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อ
บริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

4. เนื้อหา

4.1 สมาชิกสามารถนำตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศดังต่อไปนี้ มาขาย
โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 3/2560
ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

- (1) ตั๋วเงินคลัง ตั๋วสัญญาใช้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และพันธบัตรรัฐบาล
- (2) หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงิน
ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 4.3 ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย
- (3) หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงิน
ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 4.3 ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย

โดยตราสารหนี้ดังกล่าวหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด หรือไม่ต่ำกว่าอันดับเครดิตที่เทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&P หรือ Moody's

(4) พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(5) พันธบัตร ธปท.

(6) เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

(7) ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลประเทศญี่ปุ่น ที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี หรือตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลหรือธนาคารกลางประเทศมาเลเซียที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 20 ปี ในสกุลเงินของประเทศนั้น

ในกรณีตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลประเทศญี่ปุ่น สมาชิกจะต้องเป็นผู้ที่ได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีจากรายได้ดอกเบี้ยที่ได้รับจากตัวเงินคลังและพันธบัตรดังกล่าวภายใต้กฎหมายภาษีของประเทศญี่ปุ่น และตัวเงินคลังและพันธบัตรดังกล่าวจะต้องโอนมาจากบัญชีที่ได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษี (Non-taxable Account)

(8) เงินตราต่างประเทศ เฉพาะสกุลเงินเยนและริงกิต

ทั้งนี้ เงินตราต่างประเทศตาม 4.1 (6) และ 4.1 (8) ข้างต้น ให้เฉพาะสมาชิกที่เป็นสถาบันการเงิน ตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 เท่านั้น ที่จะสามารถนำมาขายโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่องกับ ธปท. ได้ สมาชิกที่เป็นสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือนิติบุคคลอื่นที่ ธปท. กำหนด ไม่สามารถนำเงินตราต่างประเทศดังกล่าวมาขายได้

4.2 สมาชิกจะต้องนำตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศตาม 4.1 (1) ถึง 4.1 (6) มาขายให้ ธปท. จนหมดสิ้นก่อน จึงจะสามารถนำตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศตาม 4.1 (7) และ 4.1 (8) ตามลำดับ มาทำธุรกรรมดังกล่าวกับ ธปท. ได้ ทั้งนี้ เงื่อนไขและลำดับในการรับซื้อตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศให้เป็นไปตามที่ ธปท. จะเห็นสมควร

4.3 หันกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ ที่สมาชิกสามารถนำมาขายได้ตาม 4.1 (2) และ 4.1 (3) ต้องออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 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

4.4 กรณีที่สมาชิกนำหุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ตาม 4.1 (2) และ 4.1 (3) มาขาย โดยมีสัญญาจะซื้อคืนกับ ธปท. หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ดังกล่าวจะต้องมีใช้ หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยสมาชิกรายนั้น

5. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 31 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 29 มกราคม 2563



(นายวิรไท สันติประภพ)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่มตลาดเงินและตลาดพันธบัตร
ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน
โทรศัพท์ 0 2628 6025-7



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สก. 5/2563

เรื่อง การคำนวณมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิกสันสิทธิซื้อคืน
ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ
โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

1. เหตุผลในการออกประกาศ

เพื่อให้เป็นไปตาม 5.5.5 แห่งระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 3/2560
ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงออกประกาศเพื่อกำหนดมูลค่าตราสารหนี้
และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิกสันสิทธิซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ โดยปรับปรุง
การคำนวณมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิกสันสิทธิซื้อคืนให้สอดคล้องกับ
พิธีปฏิบัติของตลาดสากล

2. ยกเลิก

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก. 25/2560 เรื่อง การคำนวณมูลค่า
ตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศกรณีสมาชิกสันสิทธิซื้อคืน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย
ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560

3. ขอบเขตการบังคับใช้

ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับกับสมาชิกตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สก.
3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง
ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

4. เนื้อหา

ในกรณีสมาชิกสันสิทธิซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศตามระเบียบดังกล่าว
ธปท. จะคำนวณมูลค่าตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศดังกล่าวตามราคาตลาด ดังนี้

(1) ตราสารหนี้สกุลเงินบาท

$$\text{มูลค่าตราสารหนี้} = \text{มูลค่ารวมของ} \left(\text{ราคาตลาดของตราสารหนี้} \right)$$

(2) ตราสารหนี้สกุลเงินต่างประเทศ

$$\text{มูลค่าตราสารหนี้} = \text{มูลค่ารวมของ} \left(\text{ราคาตลาดของตราสารหนี้} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน} \right)$$

(3) เงินตราต่างประเทศ

$$\text{มูลค่าเงินตราต่างประเทศ} = \text{มูลค่ารวมของ} \left(\text{เงินตราต่างประเทศ} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน} \right)$$

ทั้งนี้ ธปท. กำหนดราคาตลาดของตราสารหนี้และอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีรายละเอียดตามแนบท้ายประกาศฉบับนี้

5. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 31 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 29 มกราคม 2563



(นายวิโรฒ สันติประภพ)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ทีมตลาดเงินและตลาดพันธบัตร
ส่วนธุรกิจและกลยุทธ์ตลาดการเงิน
โทรศัพท์ 0 2628 6025-7

ประเภทตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 4/2563	ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
(1) ^{1/} ตัวเงินคลัง (5) ^{1/} พันธบัตร ธปท.	- ราคาตลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) (หน้า RP Reference Yield) โดยใช้ราคาตลาด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
(2) ^{2/} หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 4.3 ของประกาศดังกล่าว ที่กระทรวงการคลังกำกับประกันเงินต้นและดอกเบี้ย	
(3) ^{2/} หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 4.3 ของประกาศดังกล่าว ที่กระทรวงการคลังไม่กำกับประกันเงินต้นและดอกเบี้ย โดยตราสารหนี้ดังกล่าวหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด หรือไม่ต่ำกว่าอันดับเครดิตที่เทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&P หรือ Moody's	
(4) พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	- ราคาตลาดที่ ธปท. ประกาศ ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
(6) ^{3/} เงินตราต่างประเทศ/สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
(7.1) ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลประเทศญี่ปุ่น ในสกุลเงินเยน ที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	- ราคาปิด (Clean price ด้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg โดยใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืนบวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี)
(7.2) ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลหรือธนาคารกลางประเทศมาเลเซีย ในสกุลเงินริงกิต ที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 20 ปี	- สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนให้ใช้ตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
(8.1) ^{3/} เงินตราต่างประเทศ สกุลเยน	- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันครบกำหนดซื้อคืน
(8.2) ^{3/} เงินตราต่างประเทศ สกุลริงกิต	

^{1/} พันธบัตรรัฐบาล และพันธบัตร ธปท. แบบอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ให้ใช้ตราส่วนลดในอัตราเดียวกับตราหนี้ที่มีอายุคงเหลือ ≤ 5 ปี^{2/} กรณีหุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ตาม (2) และ (3) ที่สมาชิกรับโอนมาขายโดยมีสัญญาจะซื้อคืนกับ ธปท. จะต้องมิใช่ หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยสมาชิกหรือนั้น^{3/} กรณีเงินตราต่างประเทศ ให้เฉพาะสมาชิกที่เป็นสถาบันการเงิน ตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 เท่านั้น ที่สามารถนำมาขายโดยมีสัญญาจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่องได้ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และที่แก้ไขเพิ่มเติม