



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สกง. 23/2560

เรื่อง ราคาขายและราคาซื้อตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

1. เหตุผลในการออกประกาศ

เพื่อให้เป็นไปตาม 5.4.1 และ 5.5 แห่งระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงออกประกาศเพื่อกำหนดราคาขายและราคาซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศของสมาชิก ในการทำธุรกรรมขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

2. ขอบเขตการบังคับใช้

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

3. เนื้อหา

3.1 ราคาขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ

ให้สมาชิกเสนอจำนวนที่ต้องการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ โดย ธปท. จะรับซื้อตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจากสมาชิกตามราคาตลาดที่ปรับลดด้วยอัตราส่วนลด (Haircut) ซึ่งขึ้นอยู่กับประเภทและอายุคงเหลือดังนี้

(1) ตราสารหนี้สกุลเงินบาท

$$\text{ราคาขาย} \leq \text{มูลค่ารวมของ} \left(\frac{\text{ราคาตลาดของตราสารหนี้}}{(1 + \text{อัตราส่วนลด})} \right)$$

(2) ตราสารหนี้สกุลเงินต่างประเทศ

$$\text{ราคาขาย} \leq \text{มูลค่ารวมของ} \left(\frac{\text{ราคาตลาดของตราสารหนี้} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน}}{(1 + \text{อัตราส่วนลด})} \right)$$

(3) เงินตราต่างประเทศ

$$\text{ราคาขาย} \leq \text{มูลค่ารวมของ} \left(\frac{\text{เงินตราต่างประเทศ} \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน}}{(1 + \text{อัตราส่วนลด})} \right)$$

ราคาขาย หมายถึง จำนวนเงินที่ ธปท. ใช้ในการรับซื้อตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ ณ วันเริ่มต้นของธุรกรรม

ทั้งนี้ ธปท. กำหนดราคาตลาดของตราสารหนี้และอัตราแลกเปลี่ยน รวมทั้งอัตราส่วนลดแยกตามประเภทและอายุคงเหลือ โดยมีรายละเอียดตามแนบท้ายประกาศฉบับนี้

3.2 ราคาซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ

ในวันครบกำหนดซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ สมาชิกต้องซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศในราคาดังนี้

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

ราคาซื้อคืน หมายถึง จำนวนเงินที่สมาชิกซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ ณ วันครบกำหนดซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ

อัตราค่าตอบแทน หมายถึง อัตราค่าตอบแทนในการทำธุรกรรมขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนตามที่ ธปท. ประกาศกำหนด

จำนวนวัน หมายถึง จำนวนวันนับตั้งแต่วันที่ ธปท. นำเงินบาทเข้าบัญชีเงินฝากของสมาชิกจนถึงวันครบกำหนดซื้อคืนตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศ

4. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2560 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 21 มีนาคม 2560



(นายวิรไท สันติประภพ)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประเภทตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 21/2560	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี < T ≤ 10 ปี	10 ปี < T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
(1) ^{/1} ตัวเงินคลัง ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และพันธบัตรรัฐบาล	1	1.5	2.5	3	- ราคาตลาดที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) (หน้า RP Reference Yield) ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่ ธปท. ตกลงซื้อตราสารหนี้
(5) ^{/1} พันธบัตร ธปท.					
(2) หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.3 ของประกาศดังกล่าว ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย	1.5	3	4.5	5.5	
(3) หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารหนี้อื่นใดที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามที่กำหนดใน 3.3 ของประกาศดังกล่าว ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย โดยตราสารหนี้ดังกล่าวหรือผู้ออกต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า AAA จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ ธปท. กำหนด หรือไม่ต่ำกว่าอันดับเครดิตเทียบเท่ากับอันดับเครดิตของรัฐบาลไทยตามที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก S&P หรือ Moody's					
(4) พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน					- ราคาตลาดที่ ธปท. ประกาศ ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่ ธปท. ตกลงซื้อตราสารหนี้
(6) ^{/2} เงินตราต่างประเทศ สกุลดอลลาร์สหรัฐ	1				- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่ ธปท. ตกลงซื้อเงินตราต่างประเทศ

ประเภทตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศตามประกาศ ธปท. ที่ สกง. 21/2560	อัตราส่วนลด (ร้อยละ)				ราคาและอัตราแลกเปลี่ยน
	อายุคงเหลือ				
	≤ 5 ปี	5 ปี< T ≤ 10 ปี	10 ปี< T ≤ 20 ปี	> 20 ปี	
(7.1) ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลประเทศญี่ปุ่น ในสกุลเงินเยน โดยมีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี	4	4.5	5.5	7	- ราคาปิด (Clean price ด้าน Bid) ที่เผยแพร่ในระบบ Bloomberg โดยใช้ราคาปิด ณ สิ้นวันทำการ ก่อนหน้าวันที่ ธปท. ตกลงซื้อตราสารหนี้บวกด้วย ดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันส่งมอบ (ถ้ามี)
(7.2) ตัวเงินคลังและพันธบัตรที่ออกโดยรัฐบาลหรือธนาคารกลาง ประเทศมาเลเซีย ในสกุลเงินริงกิต โดยมีอายุคงเหลือไม่เกิน 20 ปี	4	6	10.5	-	- สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนให้ใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ย เงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวัน ทำการก่อนหน้าวันที่ ธปท. ตกลงซื้อตราสารหนี้
(8.1) ^{/2} เงินตราต่างประเทศ สกุลเยน	2				- อัตราซื้อถัวเฉลี่ยเงินโอนประจำวันที่เผยแพร่โดย ธปท. ณ สิ้นวันทำการก่อนหน้าวันที่ ธปท. ตกลงซื้อ เงินตราต่างประเทศ
(8.2) ^{/2} เงินตราต่างประเทศ สกุลริงกิต	1.5				

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

^{/2} กรณีเงินตราต่างประเทศ ให้เฉพาะสมาชิกที่เป็นสถาบันการเงิน ตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 เท่านั้น ที่สามารถนำมาขายโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่องได้ ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สกง. 3/2560 ว่าด้วยการขายตราสารหนี้และเงินตราต่างประเทศโดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนเพื่อบริหารสภาพคล่อง ลงวันที่ 21 มีนาคม 2560 และที่แก้ไขเพิ่มเติม