

ภาคผนวก 1

วิธีการคำนวณอัตราอ้างอิง THBFX ในรูปแบบ Transactions-based (THBFX Methodology)

ชื่อ (Rate)	อัตราอ้างอิง Thai Baht Interest Rate Fixing (THBFX)
คำจำกัดความ (Rate description)	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงในการกู้ยืมเงินบาทระยะต่าง ๆ ที่คำนวณมาจากการกู้ยืมเงินดอลลาร์ สรอ. ในระยะเดียวกัน และแลกเปลี่ยนเป็นเงินบาทด้วยการทำธุรกรรม FX swap
การคำนวณอัตราอ้างอิง THBFX (Rate setting)	<p>Calculation Agent จะคำนวณอัตราอ้างอิง THBFX แต่ละระยะ (Tenor) ในแต่ละวันทำการ ตามสูตรการคำนวณ ดังนี้</p> $\text{THBFX} = \left\{ \left[\left(\frac{\text{Spot Rate} + \text{Forward Points}}{\text{Spot Rate}} \right) \times \left(1 + \frac{\text{USD Rate} \times \# \text{days}}{360} \right) \right] - 1 \right\} \times \frac{365}{\# \text{days}} \times 100$ <p>โดย:</p> <p>“USD Rate” หมายถึง อัตราดอกเบี้ยสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. ของแต่ละ Tenor ที่ประกาศบน Thomson Reuters screen LIBOR01 (หรือหน้าอื่น ๆ ที่แสดง USD LIBOR) ณ เวลา 11.55 น. ตามเวลาสหราชอาณาจักร ในวันทำการนั้น</p> <p>“#days” หมายถึง จำนวนวันของแต่ละ Tenor ในวันทำการนั้น</p> <p>“Spot Rate” หมายถึง USDTHB spot rate ที่คำนวณด้วยวิธีถ่วงน้ำหนักด้วยปริมาณ ธุรกรรม (Volume weighted average) โดยคำนวณจากธุรกรรม USDTHB FX spot ที่เป็น Qualified Transaction (ไม่รวมธุรกรรมที่มีปริมาณสูงผิดปกติ หรือมีค่า Spot rate สูงหรือต่ำ ผิดปกติ) ในวันทำการนั้น ตามสูตรการคำนวณ ดังนี้</p> $\text{Spot Rate} = \sum (\text{THB Principal}_i \times \text{Spot Rate}_i) / \text{THB Aggregate Principal}$ <p>โดย:</p> <p>“THB Principal_i” หมายถึง ปริมาณธุรกรรม USDTHB FX spot ในรูปสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. ของแต่ละธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction</p> <p>“THB Aggregate Principal” หมายถึง ปริมาณธุรกรรม USDTHB FX spot รวมในรูปสกุล เงินดอลลาร์ สรอ. ของธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction</p> <p>“Spot Rate_i” หมายถึง อัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการซื้อขาย USDTHB FX spot ของแต่ละ ธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction</p> <p>“Forward Points” หมายถึง Forward points ที่คำนวณด้วยวิธีถ่วงน้ำหนักด้วยปริมาณ ธุรกรรม (Volume weighted average) โดยคำนวณจากธุรกรรม USDTHB FX swap ที่เป็น Qualified Transaction (ไม่รวมธุรกรรมที่มีปริมาณสูงผิดปกติ หรือมีค่า Forward point สูงหรือ ต่ำผิดปกติ) ของแต่ละ Tenor ในวันทำการนั้น ตามสูตรการคำนวณ ดังนี้</p> $\text{Forward Points} = \sum (\text{THB Principal}_i \times \text{Forward Points}_i) / \text{THB Aggregate Principal}$ <p>โดย:</p> <p>“THB Principal_i” หมายถึง ปริมาณธุรกรรม USDTHB FX swap ในรูปสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. ของแต่ละธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction ของแต่ละ Tenor ในวันทำการนั้น</p>

	<p>“THB Aggregate Principal” หมายถึง ปริมาณธุรกรรม USDTHB FX swap รวมในรูปสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. ของธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction ของแต่ละ Tenor ในวันทำการนั้น</p> <p>“Forward Points” หมายถึง ส่วนต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการซื้อขาย USDTHB ขาแรก (Near leg) และอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการซื้อขาย USDTHB ขาหลัง (Far leg) ของแต่ละธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction ของแต่ละ Tenor ในวันทำการนั้น</p>
ประเภทธุรกรรม (Types of trades)	ธุรกรรม USDTHB FX spot และธุรกรรม USDTHB FX swap
ธุรกรรมที่เข้าข่ายเป็น Qualified Transaction	<p>ธุรกรรมที่นับเป็น Qualified Transaction จะต้องเข้าเงื่อนไขทั้งหมดดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) มีปริมาณธุรกรรมเท่ากับหรือมากกว่าปริมาณธุรกรรมขั้นต่ำ</p> <p>(ข) USDTHB FX swap: คู่ค้าทั้งสองฝ่ายเป็น Contributing Bank USDTHB FX spot: คู่ค้าทั้งสองฝ่ายเป็น Contributing Bank หรือ คู่ค้าอย่างน้อย 1 ฝ่ายเป็น Contributing Bank สำหรับธุรกรรมที่ได้รับการจับคู่และดำเนินการด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์จาก FX Broker</p> <p>(ค) เป็นธุรกรรมที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาที่กำหนด (Qualifying Window)</p> <p>(ง) Tenor ตรงกับที่กำหนด</p>
ช่วงเวลาที่กำหนดของ ธุรกรรม (Qualifying Window)	<p>USDTHB FX spot: 14.30 – 15.00 น. ตามเวลาประเทศไทย</p> <p>USDTHB FX swap: 07.30 – 16.30 น. ตามเวลาประเทศไทย</p>
ช่วงเวลาในการส่งข้อมูล (Submission Window)	<p>USDTHB FX spot: 14.30 – 15.25 น. ตามเวลาประเทศไทย</p> <p>USDTHB FX swap: 07.30 – 16.55 น. ตามเวลาประเทศไทย</p>
ปริมาณธุรกรรมขั้นต่ำ (Minimum notional)	<p>USDTHB FX spot: 1,000,000 ดอลลาร์ สรอ.</p> <p>USDTHB FX swap: 1,000,000 ดอลลาร์ สรอ.</p>
ระยะ (Tenor)	<p>USDTHB FX spot: T+2</p> <p>USDTHB FX swap: O/N, SW, 1M, 3M, 6M และ 1Y</p>
การนับวัน (Day count)	<p>THB – Actual/365</p> <p>USD – Actual/360</p>
การกำหนดจุดทศนิยม (No. of decimal places)	<p>THBFX: ทศนิยม 5 ตำแหน่ง ปิดเศษทางด้านที่ใกล้ที่สุด</p> <p>USDTHB Spot Rate: ทศนิยม 4 ตำแหน่ง ปิดเศษทางด้านที่ใกล้ที่สุด</p> <p>USDTHB Forward Points: ทศนิยม 4 ตำแหน่ง ปิดเศษทางด้านที่ใกล้ที่สุด</p>

<p>ช่องทางการเผยแพร่ (Publication page)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Thomson Reuters screen <p>Main page:</p> <ul style="list-style-type: none"> • THBFIX <p>USDTHB Spot Rate:</p> <ul style="list-style-type: none"> • THBTRDF=BKTH <p>USDTHB Forward Points:</p> <ul style="list-style-type: none"> • THBTRDONSO=BKTH • THBTRDSWSO=BKTH • THBTRD1MSO=BKTH • THBTRD3MSO=BKTH • THBTRD6MSO=BKTH • THBTRD1YSO=BKTH <p>THBFIX:</p> <ul style="list-style-type: none"> • THBTRDONF=BKTH • THBTRDSWF=BKTH • THBTRD1MF=BKTH • THBTRD3MF=BKTH • THBTRD6MF=BKTH • THBTRD1YF=BKTH <ul style="list-style-type: none"> - เว็บไซต์ ธปท.
<p>เวลาเผยแพร่ (Time of publication)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Thomson Reuters screen <ul style="list-style-type: none"> • USDTHB Spot Rate: 15.30 น. ตามเวลาประเทศไทย • USDTHB Forward Points: 17.00 น. ตามเวลาประเทศไทย • THBFIX: 17.55 น. หรือ 18.55 น. ตามเวลาประเทศไทย (ขึ้นกับเวลาเผยแพร่ USD Rate) - เว็บไซต์ ธปท. <ul style="list-style-type: none"> • USDTHB Spot Rate และ THBFIX: 19.00 น. หรือ 20.00 น. ตามเวลาประเทศไทย (ขึ้นกับเวลาเผยแพร่ USD Rate) • USDTHB Forward Points: 9.30 น. ของวันทำการถัดไป ตามเวลาประเทศไทย
<p>วันเผยแพร่ข้อมูล (Publication day)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - USDTHB Spot Rate: วันทำการของประเทศไทย - USDTHB Forward Points: วันทำการของประเทศไทย (หากเป็นวันหยุดทำการของสหรัฐฯ จะไม่มีการเผยแพร่ระยะ O/N) - THBFIX: วันทำการของประเทศไทย (หากเป็นวันหยุดทำการของสหรัฐฯ จะไม่มีการเผยแพร่ระยะ O/N)
<p>การแก้ไขบน Thomson Reuters screen (Correction to rate)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - หากความผิดพลาดเกิดขึ้นจาก Thomson Reuters การแก้ไขจะทำภายใน 30 นาทีจากเวลาเผยแพร่ - หากความผิดพลาดเกิดขึ้นจากการเผยแพร่ USD Rate การแก้ไขจะทำภายในเวลา 22.00 น. หรือ 23.00 น. ตามเวลาประเทศไทย (ขึ้นกับเวลาการแก้ไข USD Rate)

<p>มาตรการสำรอง (Fallback)</p>	<p>USDTHB Spot Rate</p> <p>เงื่อนไขการใช้มาตรการสำรอง: มาตรการสำรองจะถูกนำมาใช้เมื่อไม่มีธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction เกิดขึ้นในช่วง Qualifying Window</p> <p>ขั้นตอนการปฏิบัติ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ขยายช่วง Qualifying Window อีก 25 นาที จาก 14.30 – 15.00 น. เป็น 14.30 – 15.25 น. ตามเวลาประเทศไทย ผ่านช่องทางซื้อขายด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์จาก FX Broker โดยหากมี Qualified Transaction ของ USDTHB Spot Rate ในช่วงเวลาดังกล่าว ธปท. จะเผยแพร่ USDTHB Spot Rate บน Thomson Reuters screen ณ เวลา 15.30 น. ตามเวลาประเทศไทย 2. หากขยายช่วง Qualifying Window ตามขั้นที่ 1 แล้ว ไม่มีธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction เกิดขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว การเผยแพร่ USDTHB Spot Rate จะใช้อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร (ที่ประกาศโดย ธปท.) ของวันทำการปัจจุบัน ซึ่ง USDTHB Spot Rate จะเผยแพร่บน Thomson Reuters screen ณ เวลา 18.00 น. ตามเวลาประเทศไทย <p>USDTHB Forward Points</p> <p>เงื่อนไขการใช้มาตรการสำรอง: มาตรการสำรองจะถูกนำมาใช้เมื่อไม่มีธุรกรรมที่เป็น Qualified Transaction ใน Tenor นั้น เกิดขึ้นในช่วง Qualifying Window</p> <p>ขั้นตอนการปฏิบัติ:</p> <p>การเผยแพร่ USDTHB Forward Point ใน Tenor ดังกล่าว จะใช้ USDTHB Forward Point ใน Tenor นั้นของวันทำการล่าสุดที่มีธุรกรรม Qualified Transaction โดยปรับด้วย Day count ของวันทำการปัจจุบัน ตามสูตรการคำนวณ ดังนี้</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; margin: 10px 0;"> $\text{Adjusted forward points} = \left(\frac{\text{Forward Points}}{\text{Day count of the latest business day}} \right) \times (\text{Day count of the relevant day})$ </div> <p>THBFX</p> <p>เงื่อนไขการใช้มาตรการสำรอง: มาตรการสำรองจะถูกนำมาใช้เมื่อไม่มีการเผยแพร่ USD Rate ใน Tenor นั้น</p> <p>ขั้นตอนการปฏิบัติ:</p> <p>หากไม่มีการเผยแพร่ USD Rate ใน Tenor ใด การคำนวณอัตราอ้างอิง THBFX ใน Tenor ดังกล่าวจะใช้ USD Rate ของวันทำการก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม การปฏิบัติดังกล่าวจะใช้ได้ติดต่อกันเพียง 3 วันทำการเท่านั้น หากไม่มีการเผยแพร่ USD Rate ใน Tenor ดังกล่าวติดต่อกันเป็นวันทำการที่ 4 การเผยแพร่อัตราอ้างอิง THBFX สำหรับ Tenor นั้น จะเป็น “No Fix”</p> <p>หมายเหตุ: มาตรการสำรองข้างต้นมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563</p>
------------------------------------	--