



เรียน คู่ค้าสำหรับธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ (e-Outright)

ที่ ผตง. (21) ว. 2 /2556 เรื่อง ขอความร่วมมือให้คู่ค้าสำหรับธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ (e-Outright) เสนอราคาพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

เพื่อให้นักลงทุนมีข้อมูลราคาของพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (พันธบัตร ธพท.) ที่สามารถใช้อ้างอิงในการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark-to-market) ได้อย่างน่าเชื่อถือ ซึ่งสะท้อนราคาซื้อขายที่แท้จริงในตลาดมากที่สุด ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธพท.) จึงใคร่ขอความร่วมมือคู่ค้าสำหรับธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ (e-Outright) ในการเสนอราคาพันธบัตร ธพท. ณ สิ้นวันไปที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) โดย ธพท. ได้ร่วมกับ ThaiBMA จัดทำแนวทางการกำหนดรุ่นพันธบัตร ธพท. เพื่อให้คู่ค้า e-Outright ทำการเสนอราคา ณ สิ้นวันเพิ่มเติมให้กับ ThaiBMA เพื่อใช้ในการจัดทำราคา Mark-to-Market ของพันธบัตร ธพท. ให้สะท้อนราคาตลาดมากที่สุดและไม่เป็นภาระต่อคู่ค้า e-Outright มากจนเกินไป โดยมีรายละเอียดแนวทางตามเอกสารแนบ

ในการนี้ ธพท. ใคร่ขอความร่วมมือจากคู่ค้า e-Outright ในการเสนอราคา (Bidding Yield) ณ สิ้นวัน สำหรับพันธบัตร ธพท. รุ่นที่กำหนดตามแนวทางดังกล่าว ไปยัง ThaiBMA ตั้งแต่วันที่ 4 มีนาคม 2556 เป็นต้นไป โดยในช่วงแรกนี้ ธพท. จะติดตามการดำเนินการเสนอราคาดังกล่าวอย่างใกล้ชิด เพื่อให้ราคาที่ได้มีความถูกต้องและน่าเชื่อถือมากที่สุด

ทั้งนี้ ธพท. ใคร่ขอขอบคุณในความร่วมมือของทุกท่าน ซึ่งเป็นผู้มีส่วนสำคัญในการพัฒนาพันธบัตร ธพท. ให้มีสภาพคล่อง และเป็นเครื่องมือดำเนินนโยบายการเงินที่มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ขอแสดงความนับถือ

(นางอลิศรา มหาสินทนนะ)

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตลาดการเงิน
ผู้ว่าการแทน

สิ่งที่แนบมาด้วย: แนวทางการคัดเลือกพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ใช้สัญลักษณ์ผู้ออก BOT สำหรับการเสนอราคา ณ สิ้นวัน เพิ่มเติมให้กับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ที่มตลาดเงินและตลาดพันธบัตร ฝ่ายตลาดการเงิน

โทรศัพท์ 0-2356-7714, 0-2628-6025-7, 0-2283-5412

โทรสาร 0-2628-6024

Email baht@bot.or.th

แนวทางการคัดเลือกพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ใช้สัญลักษณ์ผู้ออก BOT
สำหรับการเสนอราคา ณ สิ้นวัน เพิ่มเติมให้กับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

การกำหนดรุ่นของพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อให้คู่ค้า e-Outright ของ ธปท. ทำการ
เสนอราคา ณ สิ้นวัน ให้กับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย จะสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 กลุ่ม ดังต่อไปนี้

1. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT Bond) รุ่นที่ธนาคารแห่งประเทศไทยและสมาคม
ตลาดตราสารหนี้ไทยพิจารณาร่วมกัน เพื่อกำหนดให้เป็นตัวแทนตราสารในช่วงอายุคงเหลือหลัก ดังนี้

- ก. BOT Bond ที่มีอายุคงเหลือใกล้เคียง 0.5 ปี
- ข. BOT Bond ที่มีอายุคงเหลือใกล้เคียง 1 ปี
- ค. BOT Bond ที่มีอายุคงเหลือใกล้เคียง 2 ปี
- ง. BOT Bond ที่มีอายุคงเหลือใกล้เคียง 3 ปี

ทั้งนี้ หาก ธปท. มีการออก BOT Bond ที่มีอายุมากกว่า 3 ปีขึ้นไป ก็จะมีการพิจารณากำหนดรุ่น
เพิ่มเติมเพื่อให้มีตัวแทนตราสารในช่วงอายุที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวด้วย

ตราสารที่คัดเลือกในกลุ่มนี้จะมีการทบทวนทุก 3 เดือน โดยปัจจัยหลักที่ใช้ในการพิจารณาเลือก
รุ่นตราสารที่เป็นตัวแทนนั้น จะคำนึงถึงมูลค่าคงค้าง สภาพคล่อง และความนิยมของตราสารในกลุ่มผู้ร่วมตลาด
มาประกอบด้วย

2. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT Bond) ที่มีอายุคงเหลือน้อยที่สุด และมากที่สุด
ในตลาด ณ วันที่ทำการเสนอราคา (ถ้ามี และไม่ซ้ำกับตัวแทนตราสารในข้อที่ 1) ทั้งนี้ ตราสารในกลุ่มนี้
อาจจะมีการเปลี่ยนแปลงได้ก่อน 3 เดือนตามรอบการทบทวนในข้อ 1 ขึ้นอยู่กับรุ่นของพันธบัตรธนาคาร
แห่งประเทศไทย (BOT Bond) ที่มีอยู่ในตลาด ณ ขณะนั้น

3. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT Bond) ประเภทที่มีการจ่ายดอกเบี้ยลอยตัว
(Floating Rate Bond) และได้มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยจ่ายสำหรับคู่งวดสุดท้ายแล้ว สำหรับ
BOT Bond ประเภทจ่ายดอกเบี้ยลอยตัวที่ไม่ใช่งวดสุดท้าย ที่มีการเสนอราคา ณ สิ้นวันให้กับ ThaiBMA
อยู่แล้ว ให้ถือปฏิบัติเช่นเดิม