

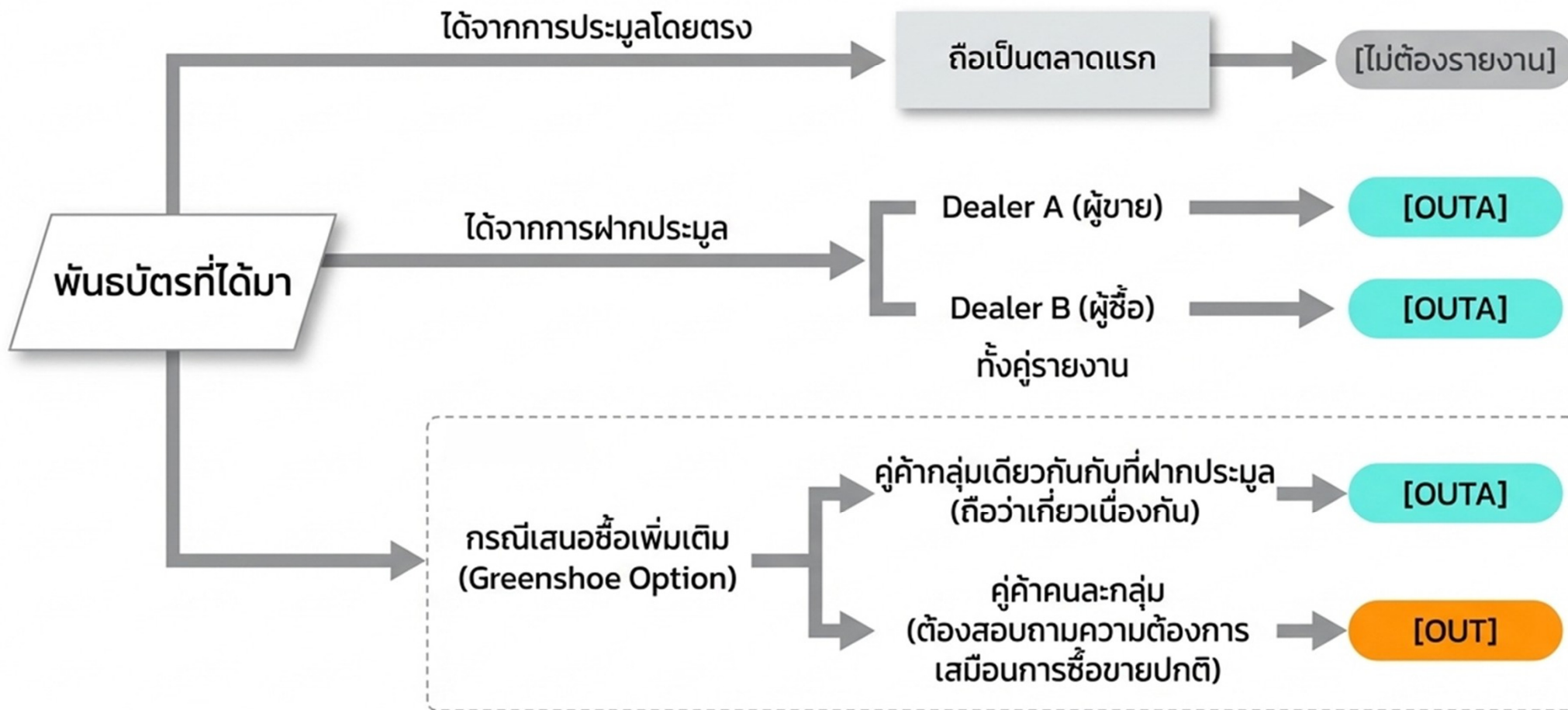
แนวปฏิบัติสำหรับการรายงานธุรกรรมซื้อขาย ในลักษณะต่างๆ

ที่มาและเหตุผลการจัดทำแนวปฏิบัติการรายงานธุรกรรมซื้อขายในลักษณะต่างๆ

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้ ส่วนใหญ่จะเป็นการซื้อขายปกติและไม่ซับซ้อน การรายงานธุรกรรมจึงเป็นแบบตรงไปตรงมา แต่ในปัจจุบันธุรกรรมซื้อขายมีความหลากหลายและซับซ้อนมากขึ้น เช่น ธุรกรรมตัวกลางรับซื้อและขายคืนผู้ออกตราสารหนี้ ธุรกรรมการซื้อขายที่มีเครื่องหมายประกอบตราสารหนี้ (Event Sign) หรือธุรกรรม Private Repo ที่ใช้หลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน เป็นต้น

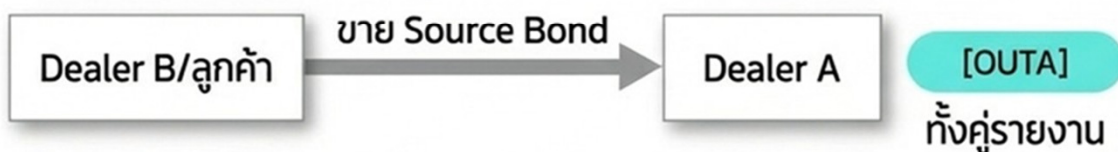
ดังนั้น การจัดทำแนวปฏิบัติการรายงานธุรกรรมซื้อขายที่มีลักษณะพิเศษ เพื่อกำหนดมาตรฐานวิธีการรายงานในธุรกรรมต่างๆให้ชัดเจน และเพื่อลดความเข้าใจคลาดเคลื่อนที่สมาชิกอาจตีความวิธีการรายงานต่างกัน อีกทั้ง การรายงานข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วน สมาคมจะได้นำข้อมูลไปประมวลผลและเผยแพร่ได้อย่างถูกต้องและโปร่งใส

01 | ธุรกิจที่ได้จากการประมูลและการฝากประมูล



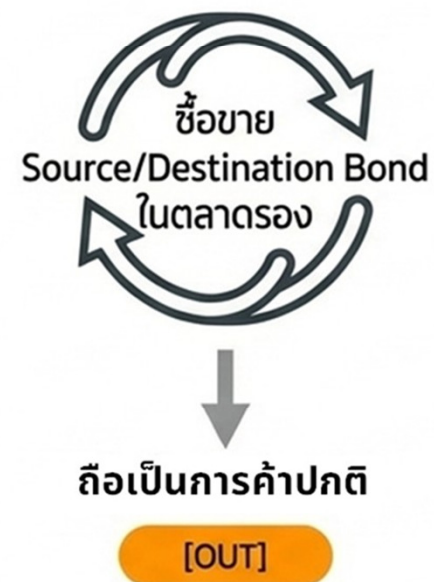
02 | ธุรกิจแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching)

กรณีฝากแลก



ผลการจัดสรร Destination Bond	
จัดสรรเต็มจำนวน	→ [OUTA]
จัดสรรบางส่วน	→ [OUTA]
ไม่ได้รับจัดสรร / ไม่ได้รับทั้งหมด (Dealer A ขายคืนตามราคาที่ตกลง)	→ [OTH]

กรณีเพื่อการค้า หรือพอร์ตตนเอง



กฎข้อบังคับ: การนำ Source แลก Destination กับ สบย. (ได้ก่อน/ได้จากการประมูลตลาดแรก) = [ไม่ต้องรายงาน] ทั้ง 2 ลักษณะ

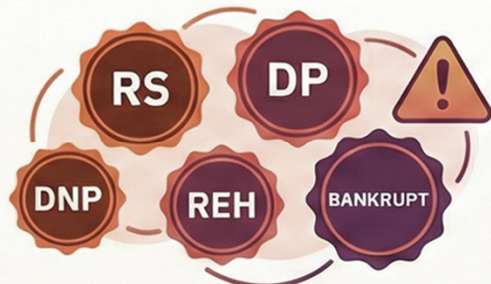
03 | ธุรกรรมตัวกลางรับซื้อและขายคืนหุ้นกู้ให้ผู้ออกตราสารหนี้



สรุปเหตุผล: รายงาน OUT เมื่อซื้อขายปกติ, ระบุ SWP เมื่อทำหน้าที่ตัวกลาง, และรายงาน OTH เมื่อเป็นการไถ่ถอนก่อนกำหนด

04 | ธุรกิจที่มีเครื่องหมายประกาศตราสารหนี้ (Event Sign)

กลุ่มที่ต้องรายงานด้วยราคา (Trade by Price - TBP)



ครอบคลุมสถานะปรับโครงสร้างหนี้
ผิดนัดชำระหนี้
อยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการ
หรือล้มละลาย



รายงานแบบ
Gross Price
เป็นร้อยละของ Current Par



**ไม่ต้องรายงานอัตรา
ผลตอบแทน (Yield)**
ตราสารกลุ่มนี้ถูกกำหนดให้รายงานเฉพาะราคาเท่านั้น

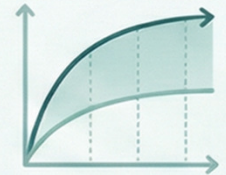
กลุ่มที่รายงานตามเกณฑ์ปกติ



กลุ่มที่มีเครื่องหมาย Event Sign อื่น เช่น RI, ICM, ICB, ICS, ICC เป็นต้น



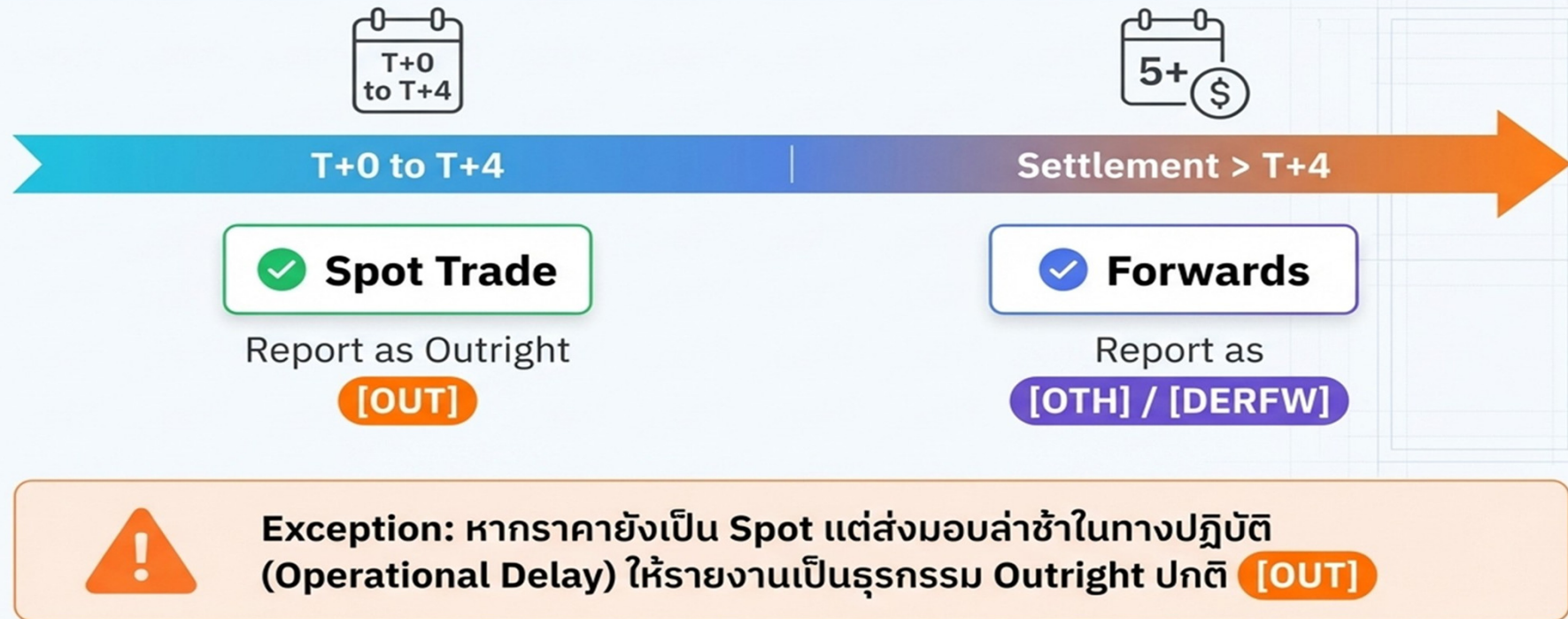
รายงานด้วย
Yield หรือ
DM (Discounted Margin)



รายงานราคาแบบ
Clean Price

รายงานราคาเป็นร้อยละของ Current Par
ตามแนวทางปกติ

05 | ธุรกรรม Derivatives Forward



คำอธิบายเพิ่มเติม

Yield ที่ตกลงซื้อขายและส่งมอบภายใน 4 วันทำการส่วนใหญ่ จะเป็น Yield ที่ยังคงสะท้อนภาวะตลาดปัจจุบัน (Spot)

แต่หากเกินกว่า 4 วันทำการ Yield อาจไม่สะท้อนภาวะตลาดปัจจุบัน และไม่เหมาะที่จะนำไปใช้อ้างอิง รวมถึงไม่เหมาะที่จะพิจารณาเป็น Mark to Market หากรายงานเป็น Outright อาจทำให้ผู้ร่วมตลาดเกิดความเข้าใจผิดได้

ข้อยกเว้น

หาก Yield ที่ตกลงซื้อขายยังคงสะท้อนภาวะตลาดปัจจุบัน แต่ส่งมอบล่าช้าจากการใช้เวลากับทางด้าน Operation ให้รายงานเป็นธุรกรรม **Outright [OUT]** ได้

06 | ธุรกรรมการซื้อขายโดยมีวัตถุประสงค์อื่นๆ (Other Transaction) ที่นอกเหนือจาก Outright Transaction Financing Transaction Derivatives Transaction

Use Case

- ✓ Pre-arranged Trade
- ✓ ธุรกรรมยืมตราสารจากผู้ถือครองตราสารเป็นการชั่วคราว
- ✓ ธุรกรรมที่ไม่เป็นไปตามราคาตลาด ณ ขณะนั้น

การรายงาน

- ระบุ Purpose = OTH
- ระบุ Sub Purpose = OTH
- ⚠ **Important:** ควรระบุเหตุผลของราคาหรือการทำธุรกรรมในช่อง Remark เพื่อชี้แจงสมาคม

07 | ธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ (Foreign Currency Denominated Bond - FX Bond)



ราคาซื้อขาย (Price)

รายงานแบบ Gross Price
(เป็นร้อยละของ Current Par
ตามสกุลเงินที่ทำการซื้อขาย)

ไม่ต้องระบุอัตราผลตอบแทน (Yield)

08 | รุทธกรมตราสารที่อ้างอิง THOR (Bond THOR)

ประเภทตราสาร	การรายงาน		ข้อควรระวัง
	Yield	Price	
ตราสารที่อ้างอิง THOR เช่น BOTF, CBF	DM (Discounted Margin)	Clean Price เป็นร้อยละของ Current Par	ให้รายงาน Yield แบบ DM ตลอดอายุตราสาร แม้จะเข้าสู่งวดสุดท้ายก็ตาม

09 | สูตรกรม Financing กรณีที่ใช้อัตราดอกเบี้ยที่อ้างอิง THOR

ฟิลด์ข้อมูลเพิ่มเติมที่ต้องระบุให้ครบถ้วน ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

กรอกข้อมูล:

[Spread]

เลือกประเภท:

[Fin Type]



→ ระบุ: Fixed หรือ THOR

เลือกรูปแบบ:

[Rate Convention]



→ Plain, Lookback, Backward-shift, Lockout, Payment Delay

ระบุจำนวนวัน:

[No. of Days for Rate Convention]

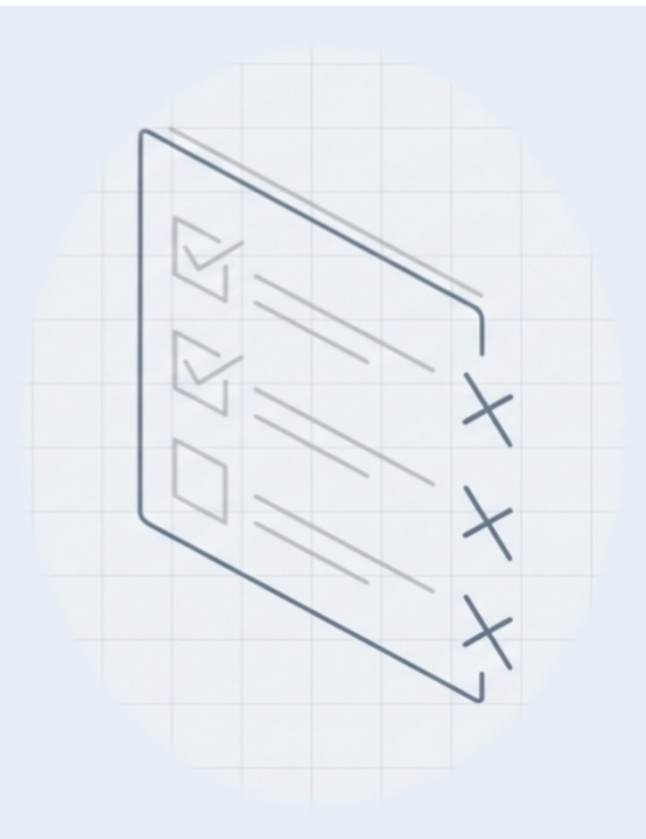
10 | ธุรกรรมอื่นที่เข้าข่ายไม่ต้องรายงานมายัง ThaiBMA

1. ธุรกรรมการกู้ยืมภาคเอกชน (Private Repo) ที่กู้ยืมเป็นเงินตราต่างประเทศ

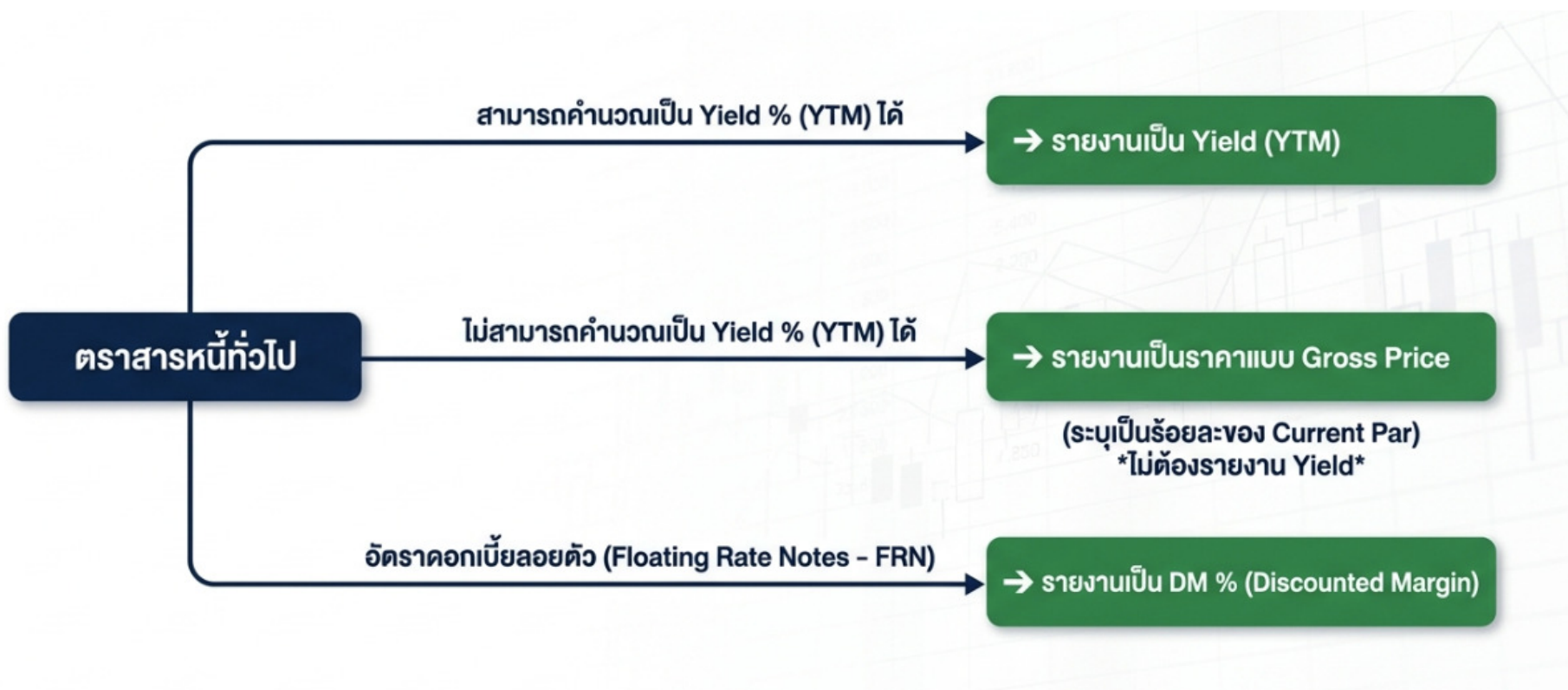
เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยจะเป็นของสกุลเงินนั้นๆ อาจมีเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยนมาเกี่ยวข้อง ซึ่งอยู่นอกเหนือการนำข้อมูลมาใช้อ้างอิง และเพื่อลดภาระการรายงานข้อมูล

2. ธุรกรรมซื้อขายที่ใช้ตราสารหนี้ที่ **“ไม่ได้”** ขึ้นทะเบียนกับสมาคม

เนื่องจาก สมาคมไม่มีข้อมูลของตราสารหนี้ที่ไม่ได้ขึ้นทะเบียน จึงไม่สามารถทราบลักษณะของตราสารหนี้เพื่อนำมาใช้ประมวลผลได้ เช่น ธุรกรรม Private Repo ที่ใช้หลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันแต่ไม่ได้ขึ้นทะเบียนกับสมาคม



11 | วิธีการรายงานอัตราผลตอบแทนและราคาซื้อขาย (Yield and Price)



12 | ธุรกรรมการซื้อขายตั๋วแลกเงิน (B/E)

