

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สกง. ๒/๒๕๖๕

เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงิน
ที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR

๑. เหตุผลในการออกประกาศ

การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงในตลาดการเงินทั่วโลก ส่งผลให้มีการพัฒนาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ที่เป็นอัตราดอกเบี้ยระยะข้ามคืน (overnight rate) ซึ่งแตกต่างจากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงเดิม เช่น LIBOR ที่เป็นอัตราดอกเบี้ยแบบมีระยะเวลาที่ทราบค่าล่วงหน้าตั้งแต่ต้นงวดดอกเบี้ย (forward-looking term rate) ทำให้เมื่อนำอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงระยะข้ามคืนดังกล่าวไปใช้ในธุรกรรมการเงินที่มีงวดการชำระดอกเบี้ยยาวกว่าระยะข้ามคืน เช่น งวดดอกเบี้ย ๑ เดือน ๓ เดือน หรือ ๖ เดือน หรือตามระยะเวลาที่กำหนดในสัญญา จะต้องคำนวณอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงระยะข้ามคืนดังกล่าวให้เป็นอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินที่จะใช้สำหรับคำนวณดอกเบี้ยในแต่ละงวด ซึ่งการคำนวณด้วยวิธีหาค่าเฉลี่ยเชิงซ้อน (compound average) ที่คำนึงถึงมูลค่าของเงินตามกาลเวลา (time value of money) เพื่อสะท้อนต้นทุนทางการเงินที่แท้จริงตามหลักการพื้นฐานของทฤษฎีการเงิน เป็นวิธีมาตรฐานหนึ่งที่ใช้ในตลาดการเงินทั่วโลก

สำหรับประเทศไทย ธนาคารแห่งประเทศไทยและผู้ร่วมตลาดที่เกี่ยวข้องได้ร่วมกันพัฒนาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่สำหรับสกุลเงินบาท คือ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง Thai Overnight Repurchase Rate (THOR) ซึ่งคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมระยะข้ามคืนในตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระหว่างธนาคาร และการนำอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ไปใช้ในธุรกรรมการเงินที่มีกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นงวดที่ยาวกว่าระยะข้ามคืนจะต้องคำนวณอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ให้เป็นอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินในแต่ละงวด ดังนั้น ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงเห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เพื่อให้สถาบันการเงินมีวิธีปฏิบัติในการคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินที่ชัดเจนและสอดคล้องกับวิธีมาตรฐานสากล ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนส่วนต่าง (basis) ที่เกิดจากการใช้วิธีคำนวณที่แตกต่างกัน รวมทั้งสร้างความมั่นใจให้แก่คู่สัญญาและผู้ใช้บริการว่าการกำหนดอัตราดอกเบี้ย มีความโปร่งใสและเป็นธรรม ตลอดจนช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของการดำเนินนโยบายเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ

๒. อำนาจตามกฎหมาย

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๔๖ แห่งพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๕๑ ธนาคารแห่งประเทศไทยออกข้อกำหนดให้สถาบันการเงินถือปฏิบัติเกี่ยวกับการคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ตามที่กำหนดในประกาศฉบับนี้

๓. ขอบเขตการบังคับใช้

ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินทุกแห่ง

๔. เนื้อหา

๔.๑ คำจำกัดความ

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

“อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR” หมายความว่า อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระยะข้ามคืนระหว่างธนาคาร (Thai Overnight Repurchase Rate) ที่เผยแพร่โดย ธปท. หรือผู้ที่ ธปท. แต่งตั้ง

“อัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงิน” หมายความว่า อัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินแต่ละงวดที่คำนวณจากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เพื่อใช้ในการคำนวณจำนวนดอกเบี้ยที่ต้องชำระโดยไม่รวมส่วนเพิ่ม (margin) ที่สะท้อนความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้กู้และปัจจัยอื่นตามที่คู่สัญญาตกลงกัน

“วิธีหาค่าเฉลี่ยเชิงซ้อน (compound average)” หมายความว่า วิธีการทางคณิตศาสตร์ที่ใช้สำหรับการคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินจากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงระยะข้ามคืน เพื่อให้สะท้อนมูลค่าของเงินตามกาลเวลา (time value of money)

๔.๒ หลักเกณฑ์

ให้สถาบันการเงินถือปฏิบัติในการคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ดังนี้

(๑) ใช้วิธีหาค่าเฉลี่ยเชิงซ้อน (compound average) เป็นวิธีหลักในการคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงิน โดยสถาบันการเงินสามารถใช้สูตรการคำนวณอัตราดอกเบี้ยวิธีหาค่าเฉลี่ยเชิงซ้อนตามที่ระบุไว้ในแนวปฏิบัติสำหรับการทำธุรกรรมการเงินอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR (A User's Guide to Thai Overnight Repurchase Rate) ซึ่งเผยแพร่ที่เว็บไซต์ของ ธปท. (www.bot.or.th)

ในกรณีที่สถาบันการเงินคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงินด้วยวิธีอื่น สถาบันการเงินต้องสามารถชี้แจงเหตุผลความจำเป็นในการเลือกใช้วิธีดังกล่าวเมื่อได้รับการสอบถามจาก ธปท.

(๒) แจ้งให้คู่สัญญาหรือผู้ใช้บริการทราบถึงความแตกต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงระยะข้ามคืนกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงแบบมีระยะเวลาที่ทราบค่าล่วงหน้า (forward-looking term rate) รวมทั้งรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีการคำนวณดอกเบี้ยที่ต้องชำระในแต่ละงวด เช่น สูตรคำนวณอัตราดอกเบี้ยของธุรกรรมการเงิน เป็นต้น

๕. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๔ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๕

เศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย