



ที่ สตบ. 06.052/2558

21 กันยายน 2558

เรื่อง นำส่งแนวปฏิบัติสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Code of Conduct)

เรียน ผู้แทนเจ้าหน้าที่บริหาร (Executive officer)

สมาชิกสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่เป็นผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลัง (MOF Outright PD)

สิ่งที่ส่งมาด้วย แนวปฏิบัติสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Code of Conduct) สำหรับสมาชิกที่นำส่งข้อมูลเพื่อการจัดทำ อัตราผลตอบแทนอ้างอิง

ด้วยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (สมาคม) ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการยกระดับมาตรฐานการกำหนด อัตราผลตอบแทนอ้างอิงของสมาชิกสมาคมที่เป็นผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลัง (MOF Outright PD) ให้มีความโปร่งใส น่าเชื่อถือ และเป็นมาตรฐานเดียวกัน สมาคมจึงได้จัดทำแนวปฏิบัติ (Code of Conduct) ซึ่งกำหนดกระบวนการในการนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนที่สอดคล้องกับหลักการอันเป็นมาตรฐานสากลของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยแนวปฏิบัติดังกล่าวได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะอนุกรรมการกำกับดูแลตลาด (Market Regulation Committee) ของสมาคมแล้ว เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2558

ในการนี้ สมาคมจึงขอให้นำส่งแนวปฏิบัติสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Code of Conduct) สำหรับสมาชิกที่นำส่งข้อมูลเพื่อการจัดทำอัตราผลตอบแทนอ้างอิง ดังปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย เพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติสำหรับการนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนให้แก่สมาคม ทั้งนี้ ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและพิจารณาถือปฏิบัติต่อไปด้วย จะขอขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

(นายธาดา พงษ์ธาดา)

กรรมการผู้จัดการ

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ฝ่ายกฎระเบียบและตรวจสอบ (องอาจ, สิริภัทร)

โทร. 0 2252 3336 ต่อ 316, 341 โทรสาร 0 2252 2763

ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ regulation@thaibma.or.th

สำเนาส่ง ผู้แทนเจ้าหน้าที่กำกับดูแล (Compliance officer)

แนวปฏิบัติสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Code of Conduct)
สำหรับสมาชิกที่นำส่งข้อมูลเพื่อการจัดทำอัตราผลตอบแทนอ้างอิง

1. เหตุผลในการออกแนวปฏิบัติ

ด้วยประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง การกำหนดหน้าที่ สิทธิประโยชน์และการประเมินผลผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลัง (MOF Outright PD) กำหนดให้ MOF Outright PD นำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนซื้อขายให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ทุกวันทำการ โดย ThaiBMA จะนำข้อมูลที่ได้รับดังกล่าวไปประมวลผลเพื่อจัดทำอัตราผลตอบแทนอ้างอิงเผยแพร่แก่ผู้ร่วมตลาดตราสารหนี้ ได้แก่ เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (ThaiBMA Government Bond Yield Curve) RP Reference Yield ราคา Mark to Market และ Government Bond Index เป็นต้น

ดังนั้น ThaiBMA จึงกำหนดแนวปฏิบัติสำหรับสมาชิกที่เป็น MOF Outright PD เพื่อให้การกำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนมายัง ThaiBMA เป็นมาตรฐานเดียวกัน และอัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่จัดทำโดย ThaiBMA มีความโปร่งใสและน่าเชื่อถือ

2. ขอบเขตของการบังคับใช้

แนวปฏิบัตินี้ให้ใช้สำหรับสมาชิกที่นำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนให้ ThaiBMA โดยครอบคลุมถึงอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ดังนี้

- 2.1 ตั๋วเงินคลัง (T-Bills) ในช่วงอายุที่กำหนด
- 2.2 พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB ที่กำหนด
- 2.3 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT)
- 2.4 ตราสารหนี้อื่นๆ ตามที่ ThaiBMA กำหนด

3. เนื้อหาของแนวปฏิบัติ

3.1 คำจำกัดความ

"อัตราผลตอบแทนอ้างอิง"	หมายความว่า	อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่ ThaiBMA จัดทำจากการประมวลผลข้อมูลอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจาก MOF Outright PD
"อัตราผลตอบแทน"	หมายความว่า	อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อและ/หรือเสนอขายตราสารหนี้ (Quoted Bid/Offer Yield) ที่ MOF Outright PD นำส่งให้ ThaiBMA เพื่อใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนอ้างอิงตราสารหนี้

"MOF Outright PD"	หมายความว่า	ผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลังที่เป็นสมาชิก ThaiBMA และมีหน้าที่นำส่งอัตราผลตอบแทนให้ ThaiBMA
"สมาชิก"	หมายความว่า	สมาชิก ThaiBMA ที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็น MOF Outright PD
"Submitter"	หมายความว่า	ผู้ค้าตราสารหนี้ซึ่งขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA ของสมาชิกที่ทำหน้าที่กำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทน
"Checker"	หมายความว่า	พนักงานของสมาชิกที่ทำหน้าที่สอบทานข้อมูลอัตราผลตอบแทนก่อนการนำส่ง
"Reviewer"	หมายความว่า	พนักงานของสมาชิกที่ทำหน้าที่สอบทานข้อมูลอัตราผลตอบแทนภายหลังการนำส่ง
"องค์กรกำกับดูแล"	หมายความว่า	กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ThaiBMA

3.2 ข้อกำหนดมาตรฐานในการปฏิบัติงาน

3.2.1 บุคลากรที่เกี่ยวข้อง

สมาชิกต้องจัดให้มีบุคลากร ซึ่งเป็นพนักงานที่มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์เหมาะสมทำหน้าที่เป็น Submitter Checker และ Reviewer ซึ่งมีหน้าที่ความรับผิดชอบในกระบวนการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทน รวมถึงการสอบทานข้อมูลอัตราผลตอบแทน ภายหลังการนำส่ง

3.2.2 การกำกับดูแล

(1) สมาชิกต้องจัดให้มีกระบวนการต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนได้อย่างถูกต้องครบถ้วนตามระยะเวลาและช่องทางที่ ThaiBMA กำหนด รวมถึงจัดให้มีแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) ซึ่งครอบคลุมกระบวนการในการกำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนดังกล่าว

(2) สมาชิกต้องจัดทำคู่มือซึ่งระบุแนวปฏิบัติและกระบวนการภายในเกี่ยวกับการกำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนรวมถึงการสอบทานข้อมูลอัตราผลตอบแทนภายหลังการนำส่ง โดยคู่มือดังกล่าว

ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารในสายงานที่รับผิดชอบ และมีการปรับปรุงคู่มือการปฏิบัติงานดังกล่าว ให้เป็นปัจจุบัน

(3) สมาชิกต้องมีการจัดเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนอย่างเหมาะสม โดยเก็บรักษาไว้ไม่น้อยกว่า 5 ปี เพื่อให้สามารถตรวจสอบย้อนหลังได้

3.2.3 การกำหนดอัตราผลตอบแทน

(1) Submitter ต้องกำหนดอัตราผลตอบแทนรายวันที่สะท้อนสภาวะตลาด

(2) ในกรณี Submitter จำเป็นต้องใช้ดุลพินิจในการกำหนดอัตราผลตอบแทนเนื่องจากสภาวะตลาดตราสารหนี้มีความผันผวนไม่เป็นไปตามสภาวะปกติ ให้ Submitter บันทึกรายละเอียดการใช้ดุลพินิจเพื่อประโยชน์ต่อการสอบทานในภายหลัง

ทั้งนี้ Submitter จะต้องไม่ใช้อำนาจหน้าที่โดยมิชอบ ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมในการใช้ดุลพินิจเพื่อกำหนดอัตราผลตอบแทนไปในทิศทางที่ต้องการไม่ว่าจะเพื่อผลประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่น

3.2.4 กระบวนการนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทน

(1) Submitter ต้องนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนให้ ThaiBMA ตามเวลาที่ ThaiBMA กำหนดทุกวันที่ทำการ

(2) Submitter ต้องใช้ Username & Password ของตนเองในการนำส่ง และห้ามมิให้ใช้ Username & Password แทนกัน

(3) Checker ต้องสอบทานความถูกต้องและเหมาะสมของข้อมูลอัตราผลตอบแทนก่อนนำส่งทุกครั้ง

(4) Reviewer ต้องสุ่มสอบทานข้อมูลอัตราผลตอบแทนภายหลังการนำส่งอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยการสอบทาน ต้องพิจารณาถึงความน่าเชื่อถือของกระบวนการและวิธีการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทน โดยวิเคราะห์เปรียบเทียบกับข้อมูลอัตราผลตอบแทนอ้างอิงของตลาด

3.2.5 การดำรงไว้ซึ่งมาตรฐานและความน่าเชื่อถือของข้อมูลอัตราผลตอบแทน

(1) สมาชิกต้องจัดให้มีนโยบายและวิธีการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น (Conflict of Interest) ในกระบวนการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทน โดยจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร เช่น การป้องกันการสมรู้ร่วมคิดเพื่อประโยชน์ร่วมกันหรือต่างได้รับประโยชน์จากการกำหนดและนำส่งข้อมูลอัตราผลตอบแทนรวมทั้งสื่อสารให้พนักงานที่เกี่ยวข้องรับทราบอย่างทั่วถึง และปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน เพื่อให้ทันต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

(2) สมาชิกต้องรักษาความลับของข้อมูลอัตราผลตอบแทน โดยไม่เปิดเผยอัตราผลตอบแทนที่นำส่งแก่บุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้องและบุคคลภายนอกเพื่อป้องกันการนำไปใช้โดยมิชอบ

4. วันที่เริ่มต้นบังคับใช้

แนวปฏิบัตินี้ให้เริ่มใช้ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป