

แนวปฏิบัติของสถาบันการเงิน
ในการกู้ยืมหรือทำธุรกรรมเสมือนกู้ยืมเงินบาทจาก Non-resident โดยมี Underlying รองรับ
 (ตามมาตราดูแลเงินต้นนำเข้า)

“Underlying” ตามมาตราดูแลเงินต้นนำเข้า หมายถึง

- (1) กิจกรรมทางการค้า การบริการ หรือการลงทุนของ Non-resident (NR) ที่เกิดขึ้นในประเทศไทย
- (2) ธุรกรรมที่ Resident กู้ยืมเงินบาท หรือเสมือนกู้ยืมเงินบาทจากสถาบันการเงิน (สง.) ในประเทศ เช่น FX Derivatives ที่ Resident มีภาระผูกพันที่จะต้องซื้อเงินตราต่างประเทศในอนาคตจากสถาบันการเงิน โดย ที่ Resident ต้องไม่ใช่สถาบันการเงิน

ธุรกรรมที่ สง. กู้ยืมหรือเสมือนกู้ยืมเงินบาทจาก NR	(1) Underlying ของ NR	(2) ธุรกรรมของ R ที่ใช้เป็น Underlying
1. เงินกู้ยืมโดยตรง	--	Resident กู้ยืมเงินบาทจากสถาบันการเงินในประเทศ (สถาบันการเงินในประเทศกู้ยืมเงินบาทจาก NR ในลักษณะ back-to-back กับ ธุรกรรมของ Resident)
2. ธุรกรรม FX/THB Derivatives ที่เสมือนกู้ยืมเงินบาท - Plain Vanilla Derivatives เช่น ธุรกรรม (สง.) Sell-Buy FX/THB Swap, Buy FX/THB Forward กับ NR - Structured Derivatives หมายเหตุ การที่สถาบันการเงินจะบริหารความเสี่ยงจาก Structured FX/THB Derivatives ที่ทำกับลูกค้าโดยทำธุรกรรมต่อกับ NR โดยมี ธุรกรรมของ Resident เป็น Underlying ไม่ว่าจะ เป็น ธุรกรรมที่เหมือนกันทุกประการ หรือแยกทำบางองค์ประกอบธุรกรรมนั้น Structured FX Derivatives ที่จะทำกับ NR ต้องเป็นไปตามประกาศ ธปท. ที่อนุญาตทั่วไป* ธุรกรรมที่นอกเหนือจากประกาศดังกล่าว เช่น Digital Option ต้องขออนุญาต ธปท. ก่อน	NR เตรียมเงินบาทมาใช้ในประเทศไทย อาทิ - ชำระค่าสินค้า/ค่าบริการ - ลงทุนโดยตรง - ซื้อตราสารทุน / ตราสารหนี้ - ให้กู้เงินบาทแก่ Resident	สง. ทำธุรกรรม Plain Vanilla หรือ Structured FX/THB Derivatives กับลูกค้า Resident ซึ่งมีผลให้ Resident มีภาระผูกพันที่จะต้องซื้อเงินตราต่างประเทศในอนาคตจาก สง. เช่น Resident ซื้อ FX/THB Forward, Resident ซื้อ FX/THB Call Option
	NR ทำธุรกรรม FX/THB Derivatives ที่เป็นการ Hedging/funding เงินลงทุนในประเทศไว้ แล้วต้องการ unwind ธุรกรรมดังกล่าว โดยธุรกรรมใหม่ต้องมีวันที่ครบกำหนด Maturity สอดคล้องกับของสัญญาเดิมที่ต้องการ Unwind เช่น สง. ทำ Sell-Buy FX/THB Swap เพื่อ unwind ธุรกรรม Buy-Sell FX/THB Swap ที่ทำไว้กับ NR	-
3. ขายเงินตราต่างประเทศแลกเงินบาทที่มีวันส่งมอบ Same Day หรือ Tomorrow	NR รับเงินบาทจากการค้าหรือการลงทุนในประเทศ อาทิ - รับชำระค่าสินค้า/ค่าบริการ - รับคืนเงินลงทุนโดยตรง/รับเงินปันผล - ขายตราสารทุน / ตราสารหนี้ - ให้กู้เงินบาทแก่ Resident	-

หมายเหตุ ธุรกรรมอื่น หรือ ประเภท Underlying อื่นนอกจากที่ระบุไว้ในตารางนี้ สถาบันการเงินต้องหารือกับ ธปท. ก่อนดำเนินการ

*ประกาศ ธปท. ที่อนุญาตทั่วไป ได้แก่ (1) ประกาศ ธปท. เรื่อง การอนุญาตให้ ธพ. ทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงินที่มีความซับซ้อน ลงวันที่ 6 ต.ค.48 และ (2) ธปท. ฝนส.(21) ว.633/2551 ลงวันที่ 4 เม.ย.51