

**คำถาม – คำตอบ เรื่อง การทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน
(ปรับปรุงเมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2560)**

	คำถาม	คำตอบ
*1	หากลูกค้าจะซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าในกรณีชำระค่าทองคำ ธพ. จะต้องพิจารณาภาระผูกพันของลูกค้าอย่างไร	<p>ในกรณีลูกค้าจะซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อชำระค่าทองคำ จะต้องเป็นกรณีที่น่าทองคำเข้ามาในประเทศตามที่กำหนดในประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินที่เกี่ยวกับการกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน</p> <p>ทั้งนี้ กรณีการซื้อทองคำแต่ไม่ได้มีการนำเข้า หรือนำเข้าน้อยกว่าจำนวนที่สั่งซื้อ โดยมีการหักลบกับการขายทองคำ และการชำระเงินตราต่างประเทศเฉพาะส่วนต่าง ไม่ถือเป็นภาระผูกพันที่ทำได้โดยไม่ต้องขออนุญาต เช่น ธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งกับต่างประเทศที่ดำเนินการในลักษณะข้างต้น ดังนั้น ไม่ว่า ธพ. จะพิจารณากำหนดวงเงินในการทำธุรกรรมอนุพันธ์เกี่ยวกับเงินบาทให้แก่ลูกค้าเท่าใดก็ตาม ธพ. ก็ไม่สามารถขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าให้แก่ลูกค้าได้ หากลูกค้าไม่มีภาระผูกพันตามที่กำหนดในประกาศข้างต้น</p> <p>การไม่ต่ออายุหรือยกเลิกธุรกรรมอนุพันธ์เกี่ยวกับเงินบาทเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในกรณีทองคำ สามารถทำได้กับ ธพ. ที่เป็นผู้สัญญาเดิมเฉพาะในกรณีที่มีการนำเข้ามาในประเทศเท่านั้น</p>
2	ในกรณีที่ลูกค้าต้องการทำธุรกรรมอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนของค่าสินค้าและบริการ โดยมีวันครบกำหนดชำระไม่เกิน 1 ปี และลูกค้ามีเอกสารหลักฐานตามที่กำหนดรองรับ ในกรณีดังกล่าวลูกค้าจะสามารถใช้ประมาณการแทนได้หรือไม่	หาก ธพ. มีการควบคุมวงเงินการทำธุรกรรมอนุพันธ์ของลูกค้าตามที่กำหนด ก็จะเป็นกรณีที่สามารถทำได้
3	ในกรณีที่ลูกค้าต้องการทำธุรกรรมอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนของค่าสินค้าและบริการ โดยมีวันครบกำหนดชำระไม่เกิน 1 ปี ซึ่ง ธพ. สามารถให้ลูกค้าใช้ประมาณการได้นั้น ธุรกรรมอนุพันธ์ดังกล่าวที่มีวันครบกำหนดชำระไม่เกิน 1 ปี จะนับอย่างไร	ให้นับวันครบกำหนดของธุรกรรมอนุพันธ์ดังกล่าวตาม market convention
4	หากลูกค้าต้องการทำธุรกรรมอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงดอกเบี้ยเงินกู้ หรือเงินปันผล ลูกค้าจะสามารถใช้ประมาณการดอกเบี้ยเงินกู้ หรือเงินปันผลได้หรือไม่	ในกรณีที่ลูกค้าต้องการทำธุรกรรมอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงโดยการใช้ประมาณการ ให้สามารถทำได้ ในกรณีของค่าสินค้าและบริการ ซึ่งหมายรวมถึงดอกเบี้ยและเงินปันผล ด้วย

	คำถาม	คำตอบ
5	ในกรณีที่ลูกค้าจะทำธุรกรรมอนุพันธ์อายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี และต้องการทำจากประมาณการล่วงหน้า 3 ปี	ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมอนุพันธ์โดยใช้ประมาณการที่ไม่เกิน 1 ปีเท่านั้น กรณีที่จะใช้ประมาณการที่เกิน 1 ปี จะต้องยื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงาน
6	หากลูกค้ามี invoice ค่าสินค้าและบริการที่มีวันครบกำหนดชำระไม่ตรงกัน ลูกค้าจะสามารถนำ invoice ดังกล่าวมารวมกันเพื่อทำสัญญาซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพียงสัญญาเดียวได้หรือไม่ โดยสัญญาดังกล่าวอาจมีวันครบกำหนดเกินกว่าวันชำระเงินใน invoice บางฉบับ	ลูกค้าสามารถทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมีวันครบกำหนดของสัญญาเกินกว่าวันชำระเงินในเอกสารหลักฐานบางส่วนได้ เพื่อทยอยรับมอบหรือส่งมอบเงินตราต่างประเทศตามวันที่ต้องชำระหรือรับชำระตามที่ระบุใน invoice แต่ละรายการได้ ทั้งนี้อายุของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าดังกล่าวต้องไม่เกินกว่าวันที่ครบกำหนดชำระเงินที่ยาวที่สุด
7	<p>ในกรณีดังต่อไปนี้ จะใช้ e-mail เป็นเอกสารหลักฐานประกอบการทำธุรกรรมได้หรือไม่</p> <p>1) ลูกค้าทำธุรกรรม Forward กับ ธพ. โดยยื่นเอกสารหรือใบสรุปทาง email แทน</p> <p>2) ลูกค้ายกเลิกธุรกรรมอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับเงินบาท เนื่องจากลูกค้าหรือคู่สัญญาของลูกค้ายกเลิกการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระเงินได้ โดยลูกค้ายื่น e-mail มาเป็นหลักฐาน</p>	<p>1) กรณีที่ผ่อนผันให้ใช้ใบสรุปของลูกค้าเป็นเอกสารในการทำธุรกรรม forward กับ ธพ. ลูกค้าสามารถส่งใบสรุปดังกล่าวให้ ธพ. ทาง e-mail ได้ แต่เมื่อเจ้าพนักงานเรียกเอกสารเพื่อตรวจสอบ ธพ. ต้องมีเอกสารตัวจริงมาแสดง</p> <p>2) ให้ ธพ. ใช้ดุลยพินิจในการเรียกเอกสารหลักฐานจากลูกค้า โดยอาจยอมรับ e-mail จากคู่ค้าในต่างประเทศของลูกค้าที่แจ้งยกเลิกการชำระเงินให้แก่ลูกค้า หรือ e-mail ของลูกค้าถึงคู่ค้าในต่างประเทศที่แจ้งยกเลิกการชำระเงินให้แก่ลูกค้าดังกล่าว</p>
8	ในกรณีที่ลูกค้าทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมี underlying เป็นเงินในบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศประเภทแหล่งจากต่างประเทศ ลูกค้าจะต้องคงเงินฝากตามจำนวนที่ได้ทำสัญญาดังกล่าวไว้ในบัญชีตลอดอายุสัญญาหรือไม่	<p>ลูกค้าจะต้องมี underlying ตามจำนวนในสัญญารองรับตลอดอายุสัญญา หากลูกค้ามีเงินในบัญชีต่ำกว่าจำนวนที่ทำสัญญาไว้เนื่องจากได้ถอนเงินไปชำระภาระผูกพันแทน ลูกค้าจะต้องลดยอดคงค้างของสัญญาดังกล่าวให้สอดคล้องกับยอดคงเหลือในบัญชี ยกเว้นกรณีที่ลูกค้ามี underlying อื่น เช่น มีเงินได้เงินตราต่างประเทศในอนาคต มาทดแทน</p> <p>ในกรณีที่ลูกค้ายกเลิกสัญญาดังกล่าวเนื่องจากได้ถอนเงินไปชำระภาระผูกพันแทน ให้ ธพ. เรียกเอกสารหลักฐานดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. เอกสารชี้แจงแสดงเหตุผลและความจำเป็น พร้อมแจ้งจำนวนเงินที่ขอไม่ส่งมอบและรายละเอียดของสัญญา 2. หลักฐานที่แสดงว่าลูกค้าถอนเงินในบัญชีที่ขายล่วงหน้าไว้ไปชำระภาระผูกพันแทน เช่น สำเนาแบบการทำธุรกรรมเงินตราต่างประเทศ แสดงรายการถอนเงินจากบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ ซึ่งระบุวัตถุประสงค์

	คำถาม	คำตอบ
		เป็นการชำระภาระผูกพันตามระเบียบ โดยการถอนเงินดังกล่าวต้องกระทำภายหลังจากวันทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า
9	<p>หากลูกค้าต้องการทำธุรกรรมอนุพันธ์ดังต่อไปนี้ เป็นกรณีที่สามารถทำได้หรือไม่</p> <p>1) ลูกค้าต้องการทำสัญญา forward เพื่อซื้อเงินตราต่างประเทศฝากเข้าบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศประเภทแหล่งในประเทศ</p> <p>2) ลูกค้าต้องการทำสัญญา forward หรือ swap เพื่อขายเงินตราต่างประเทศที่ฝากไว้ในบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศประเภทแหล่งในประเทศ</p>	<p>1) ไม่สามารถทำได้ เนื่องจากบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศประเภทแหล่งในประเทศไม่ถือเป็นภาระผูกพัน</p> <p>2) ไม่สามารถทำได้ เนื่องจากการขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าตามสัญญา forward หรือตามขาหลังของสัญญา swap จะต้องเป็นกรณีที่ลูกค้ามีเงินได้เงินตราต่างประเทศในอนาคต หรือเงินในบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศแหล่งต่างประเทศ</p>
10	ลูกค้าจะสามารถนำเงินตราต่างประเทศประเภทแหล่งในประเทศมาแลกเปลี่ยนเป็นเงินตราต่างประเทศสกุลอื่น เช่น USD/YEN ในอัตราล่วงหน้า เพื่อนำไปชำระภาระผูกพัน หรือเพื่อฝากเข้าบัญชีเงินตราต่างประเทศบัญชีอื่นของตนที่เปิดไว้กับ ธพ. ได้หรือไม่	เป็นกรณีที่สามารถทำได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ฝากเข้าบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศบัญชีอื่นของตน ให้ถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เกี่ยวกับบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศด้วย
11	<p>ในกรณีที่ลูกค้าต้องการซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับ ธพ. ในกรณีดังต่อไปนี้ จะสามารถดำเนินการได้หรือไม่</p> <p>1) ลูกค้าต้องการนำเงินกู้เงินตราต่างประเทศดังกล่าวมาขายรับบาทล่วงหน้า</p> <p>2) ลูกค้าต้องการซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อชำระคืนเงินกู้เงินตราต่างประเทศโดยเงินกู้ดังกล่าวไม่มีกำหนดชำระคืนที่แน่นอน</p> <p>3) ลูกค้าขอซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อชำระเงินลงทุนในต่างประเทศโดยนำสัญญาร่วมทุนซึ่งไม่ระบุวันชำระเงินมาแสดง</p>	<p>1) ลูกค้าสามารถทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้หากในสัญญาเงินกู้ระบุวันเบิกเงินกู้ในอนาคตที่ชัดเจน</p> <p>2) ลูกค้าสามารถทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้โดยให้ ธพ. พิจารณาตามความเหมาะสม</p> <p>3) ลูกค้าสามารถทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้โดยให้ ธพ. พิจารณาตามความเหมาะสม</p>
12	<p>หากลูกค้านำคำสั่งซื้อสินค้าในกรณีดังต่อไปนี้มาแสดงกับ ธพ. เพื่อทำสัญญาซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับ ธพ. ธพ. จะรับทำสัญญาดังกล่าวได้หรือไม่</p> <p>1) คำสั่งซื้อที่มีกำหนดการส่งมอบสินค้าภายใน 3 ปี</p> <p>2) คำสั่งซื้อที่ไม่ระบุกำหนดการส่งมอบสินค้า</p>	<p>ธพ. สามารถรับทำสัญญาดังกล่าวกับลูกค้าทั้ง 2 กรณีได้ หากลูกค้ามีเอกสารเพิ่มเติมมาแสดง ดังนี้</p> <p>1) ในกรณีที่ลูกค้านำคำสั่งซื้อที่ออกโดยลูกค้าในต่างประเทศมาแสดง และลูกค้ามีเอกสารที่ลูกค้าออกให้แก่ผู้ซื้อสินค้าในต่างประเทศยืนยันว่าจะขายสินค้าตามคำสั่งซื้อ</p>

	คำถาม	คำตอบ
		2) ในกรณีลูกค้านำคำสั่งซื้อที่ออกโดยลูกค้า และลูกค้ามีเอกสารที่คู่ค้าในต่างประเทศออกให้แก่ลูกค้ายืนยันว่าจะขายสินค้าตามคำสั่งซื้อ
13	<p>การทำสัญญาซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าในกรณีดังต่อไปนี้ สามารถทำได้หรือไม่</p> <p>1) ลูกค้าเปิด L/C กับ ธพ. รายหนึ่ง แต่ต้องการทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อชำระ L/C ดังกล่าวกับ ธพ. อีกรายหนึ่ง</p> <p>2) ลูกค้ามีบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศประเภทแหล่งจากต่างประเทศกับ ธพ. รายหนึ่ง แต่ต้องการทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับ ธพ. อีกรายหนึ่ง</p>	<p>สามารถทำได้ แต่ ธพ. ที่เป็นคู่สัญญาซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะต้องตรวจสอบว่าลูกค้ามี underlying ตลอดอายุสัญญา</p> <p>ทั้งนี้ กรณีตาม 1) จะต้องเป็นไปตามความยินยอมของ ธพ. ที่รับเปิด L/C ด้วย</p>
14	หากลูกค้าซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยนำ invoice ค่าสินค้ามาแสดงเป็นภาระผูกพัน เมื่อสัญญาครบกำหนด ลูกค้าจะนำ invoice ค่าสินค้านรายการอื่นหรือนำเอกสารแสดงภาระผูกพันประเภทอื่นที่ไม่ใช่เงินกู้ เช่น ค่าบริการ มาแสดงประกอบการซื้อเงินตราต่างประเทศตามสัญญาดังกล่าวได้หรือไม่	เป็นกรณีที่สามารถทำได้
15	ลูกค้าซื้อขายสินค้าในประเทศโดยกำหนดราคาสินค้าในเอกสารเรียกเก็บเงินเป็นเงินตราต่างประเทศและจะชำระเป็นเงินบาทเทียบเท่า ลูกค้าจะสามารถนำเอกสารเรียกเก็บเงินสกุลเงินตราต่างประเทศมาเป็น underlying ในการทำสัญญาซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้หรือไม่	เป็นกรณีที่ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานเนื่องจากลูกค้าไม่มีเงินได้เงินตราต่างประเทศหรือภาระผูกพันที่จะต้องชำระเงินตราต่างประเทศ
16	ลูกค้ามีภาระผูกพันเป็นเงินตราต่างประเทศและได้ซื้อ knock out option ไว้ ต่อมาสัญญาได้สิ้นสุดลง (knocked out) แต่ลูกค้ายังคงมีภาระผูกพันดังกล่าวอยู่ ลูกค้าจะสามารถทำสัญญา forward หรือ option โดยใช้ภาระผูกพันเดิมอีกได้หรือไม่	เป็นกรณีที่สามารถทำได้
17	<p>ลูกค้ากู้เงินตราต่างประเทศจาก ธพ. ก. และได้ทำสัญญา cross currency swap เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนจากการกู้เงินไว้ ต่อมาลูกค้าได้ refinance เงินกู้ โดยได้กู้เงินตราต่างประเทศจาก ธพ. ข. แทน ลูกค้าจะทำสัญญา cross currency swap กับ ธพ. ข. และจะเปลี่ยนชื่อคู่สัญญา cross currency swap ที่ทำกับ ธพ. ก. จากชื่อของลูกค้าเป็นชื่อของ ธพ. ข. แทนได้หรือไม่</p>	<p>เป็นกรณีที่สามารถทำได้ ทั้งนี้ การทำสัญญา cross currency swap สัญญาใหม่ และการเปลี่ยนชื่อคู่สัญญา cross currency swap สัญญาเดิม จะต้องดำเนินการพร้อมกัน เพื่อไม่ให้ลูกค้าทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนซ้ำซ้อน</p>
18	ลูกค้าจะสามารถซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าในกรณีดังต่อไปนี้ได้หรือไม่	

	คำถาม	คำตอบ
	<p>1) ค่าใช้จ่ายเดินทาง</p> <p>2) ส่งเงินของคนไทยย้ายถิ่นฐานไปอยู่ต่างประเทศ ส่งเงินมรดก หรือโอนเงินให้ครอบครัวหรือญาติ</p> <p>3) เงินปันผลของบริษัทในประเทศ</p>	<p>1) สามารถทำได้หากมีเอกสารเกี่ยวกับการเดินทางใน อนาคตที่ชัดเจน</p> <p>2) เป็นกรณีที่ไม่มีเอกสารแสดงภาระผูกพัน จึงเป็นกรณี ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงาน</p> <p>3) สามารถทำได้หากมีหลักฐานการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ ถือหุ้นในต่างประเทศเป็นเงินตราต่างประเทศ หรือมี เอกสารที่ผู้ถือหุ้นในต่างประเทศขอรับเงินปันผลเป็น เงินตราต่างประเทศ</p>
19	<p>ในกรณีที่ลูกค้ามีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือหุ้น ในต่างประเทศ เช่น หุ้นที่เป็นการลงทุนโดยตรง หรือหุ้นตามโครงการสวัสดิการของบริษัท เป็นต้น ในกรณีดังกล่าว หากลูกค้าต้องการจะทำสัญญาขาย เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ลูกค้าจะต้องยื่นเอกสาร หลักฐานใดในวันที่ทำสัญญาดังกล่าว</p>	<p>ในวันที่ทำสัญญาดังกล่าว ลูกค้าสามารถยื่นเอกสารที่ แสดงการถือครองอสังหาริมทรัพย์หรือหุ้นดังกล่าวได้</p>
20	<p>ในกรณีที่ลูกค้าทำสัญญาซื้อหรือขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้ากรณีค่าสินค้าบริการโดยสัญญา ดังกล่าวมีวันครบกำหนดเกิน 1 ปี ซึ่งลูกค้าจะต้อง จัดทำคำรับรองว่าลูกค้ามี underlying นั้น ลูกค้าสามารถจัดทำคำรับรองครั้งเดียว เพื่อ ประกอบการทำธุรกรรมอนุพันธ์อ้างอิงอัตรา แลกเปลี่ยนกรณีดังกล่าวหลายๆ ธุรกรรม ได้หรือไม่</p>	<p>ขพ. สามารถให้ลูกค้าจัดทำคำรับรองฉบับเดียวเพื่อใช้ สำหรับการทำธุรกรรมทั้งหมด หรืออาจจัดให้ทำคำรับรอง ในแต่ละครั้งที่ทำธุรกรรมได้</p>
21	<p>กรณีที่ลูกค้ามีเงินได้เงินตราต่างประเทศหรือภาระ ผูกพันเป็นเงินตราต่างประเทศสกุลหนึ่ง แต่ต้องการทำ อนุพันธ์ FX/บาท ในสกุลที่ไม่ตรงกับเงินได้หรือภาระ ผูกพันดังกล่าว จะสามารถทำได้หรือไม่ อย่างไร ตัวอย่างเช่น</p> <p><u>กรณีลูกค้ามีเงินได้สกุลเยน แต่ลูกค้าทำสัญญา 2 สัญญา ดังนี้</u></p> <p>1) ทำสัญญาขาย USD/บาทล่วงหน้า</p> <p>2) ทำสัญญาแลกเปลี่ยน USD/YEN spot หรือ ล่วงหน้าเพื่อแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้ตรง สกุกกับ underlying</p> <p><u>กรณีลูกค้ามีภาระผูกพันสกุลเยน แต่ลูกค้าทำสัญญา 2 สัญญา ดังนี้</u></p> <p>1) ทำสัญญาซื้อ USD/บาทล่วงหน้า</p>	<p>สามารถทำได้โดยต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังนี้</p> <p>1) ให้ทำสัญญาทั้ง 2 สัญญากับ ขพ. รายเดียวกัน โดย หากเป็นสัญญาล่วงหน้าทั้ง 2 สัญญา จะทำสัญญาใดก่อน ก็ได้</p> <p>2) ในกรณีที่จำนวนเงินทั้ง 2 สัญญาไม่สอดคล้องกัน อนุญาตให้ดำเนินการได้ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - ซื้อเงินตราต่างประเทศเพิ่มเติมในอัตรา spot หรือ ล่วงหน้า หรือถอนเงินตราต่างประเทศจากบัญชีเงินฝาก เงินตราต่างประเทศ เพื่อให้ส่งมอบให้ครบตามภาระ ผูกพันที่เป็นเงินตราต่างประเทศของลูกค้า หรือ - ยกเลิกสัญญาบางส่วนเพื่อให้จำนวนเงินตามสัญญา ทั้งสองสัญญาสอดคล้องกัน <p>3) ให้ยกเลิกสัญญาล่วงหน้าไม่ว่าจะเป็นสัญญาล่วงหน้า ที่ เกี่ยวกับเงินบาทหรือไม่เกี่ยวกับเงินบาท และทำสัญญา ใหม่เพื่อเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศภายในวันเดียวกัน กับ ขพ. รายเดิม ตัวอย่างเช่นกรณีดังต่อไปนี้</p>

	คำถาม	คำตอบ
	2) ทำสัญญาแลกเปลี่ยน USD/YEN spot หรือล่วงหน้าเพื่อแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศให้ตรงสกุลกับ underlying	- ยกเลิกสัญญาซื้อ USD/บาทล่วงหน้าเพื่อทำสัญญาซื้อ YEN/บาท แทน - ยกเลิกสัญญาซื้อ YEN/USD ล่วงหน้าเพื่อทำสัญญาซื้อ YEN/บาท แทน
22	กรณีลูกค้ามีสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ 1 รายการ ลูกค้าสามารถทำรายการต่อไปนี้พร้อมกัน เพื่อป้องกันความเสี่ยงใน FX ของสินทรัพย์รายการนี้ได้หรือไม่ ต้องขออนุญาต ธพท. หรือไม่ 1) THB/ FX กับธนาคารในประเทศ 2) FX/ FX กับสถาบันการเงินต่างประเทศ	ลูกค้าต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานเพื่อทำธุรกรรม FX/FX กับสถาบันการเงินต่างประเทศ ยกเว้นบริษัทดังกล่าวเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หรือบุคคลรายย่อยที่ลงทุนผ่านกองทุนส่วนบุคคล
23	ในกรณีที่ลูกค้าต้องการต่ออายุธุรกรรมอนุพันธ์กับ ธพ. รายใหม่ ธพ. ที่เป็นคู่สัญญาเดิม และคู่สัญญาใหม่ จะต้องเรียกเอกสารใดจากลูกค้า	<u>ในวันที่ทำสัญญาอนุพันธ์ใหม่ (Trade date)</u> เพื่อต่ออายุอนุพันธ์เดิม ให้ ธพ. ที่เป็นคู่สัญญาใหม่ เรียกเอกสารหลักฐาน ดังนี้ 1) เอกสารแสดง underlying 2) สัญญาอนุพันธ์ฉบับเดิม หรือหนังสือรับรองจากลูกค้าว่าเป็นกรณีต่ออายุอนุพันธ์ <u>ในวันที่ชำระเงิน (Settlement date)</u> ตามสัญญาอนุพันธ์เดิม ให้ ธพ. ที่เป็นคู่สัญญาเดิม เรียกสัญญาอนุพันธ์ฉบับใหม่ หรือหนังสือรับรองจากลูกค้าว่าเป็นกรณีต่ออายุอนุพันธ์ ยกเว้นกรณีที่ ธพ. ดังกล่าวเป็นผู้รับมอบเงินตราต่างประเทศที่ลูกค้าโอนมาชำระตามสัญญาอนุพันธ์ฉบับเดิม
24	การ unwind ธุรกรรมที่ไม่รับมอบ/ส่งมอบในจำนวนต่ำกว่า USD 20,000 ให้ดูจากยอด Notional ของสัญญา หรือ จำนวนเงินที่ขอ unwind	ให้ดูจากจำนวนเงินที่ต้องการ unwind เช่น สัญญา Forward มี Notional จำนวน USD100,000 ลูกค้าสามารถ unwind บางส่วนได้ไม่เกิน USD 20,000 โดยไม่ต้องขออนุญาตจาก ธพท.
25	กรณีที่ลูกค้าและ ธพ. ต้องการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของธุรกรรมอนุพันธ์ที่ได้ทำไว้แล้ว จะสามารถทำได้หรือไม่	ต้องการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของธุรกรรมอนุพันธ์ให้ถือปฏิบัติดังนี้ 1) หากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขธุรกรรมอนุพันธ์มีผลเสมือนเป็นการยกเลิกธุรกรรมอนุพันธ์ดังกล่าว เช่น เปลี่ยนแปลงจำนวนเงิน หรืออัตราแลกเปลี่ยน ให้ดำเนินการดังนี้ - กรณีที่เป็นไปตามเอกสารแนบ 1 ในหนังสือเวียนที่ ผกท.(21)ว.18/2559 ให้สามารถดำเนินการได้ - กรณีอื่นๆ จะต้องยื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงาน 2) การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขธุรกรรมอนุพันธ์ในกรณี นอกเหนือจาก 1) เช่น เปลี่ยนแปลงวันครบกำหนด สามารถดำเนินการได้

	คำถาม	คำตอบ
26	<p>หากลูกค้าทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยนำเงินกู้มาแสดงเป็นภาระผูกพัน แต่ลูกค้าได้นำเงินที่ได้รับชำระในต่างประเทศไปชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวก่อนกำหนดโดยไม่นำเงินดังกล่าวเข้าประเทศก่อน ลูกค้าจะสามารถนำประมาณการค่าสินค้าหรือบริการมาแสดงเป็น underlying แทนได้หรือไม่</p>	<p>เป็นกรณีที่สามารทำได้หากเป็นสัญญาที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี และ ธพ. มีการควบคุมวงเงินการทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่เกี่ยวกับเงินบาทของลูกค้ารายดังกล่าวไม่ให้เกินภาระผูกพันหรือเงินได้เงินตราต่างประเทศของลูกค้าภายใน 1 ปี ทั้งนี้ ในวันรับมอบ/ส่งมอบเงินตราต่างประเทศ ธพ. ต้องจัดให้ลูกค้ายื่นเอกสารหลักฐานค่าสินค้าและบริการตามที่กำหนดด้วย</p>
27	<p>กรณีลูกค้าทำธุรกรรมอนุพันธ์ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนจากการซื้อทองคำในต่างประเทศ ธพ. ต้องเรียกเอกสารหลักฐานในวัน trade date ในแต่ละกรณีต่อไปนี้หรือไม่ อย่างไร</p> <p>1) กรณีลูกค้ามีการนำเข้าทองคำจริงทุกครั้งที่มีการซื้อทองคำในต่างประเทศ</p> <p>2) กรณีในบางครั้งลูกค้าไม่นำเข้าทองคำที่ซื้อในต่างประเทศ เช่น ฝากทองคำไว้ใน ตปท. เพื่อรอให้ครบปริมาณขั้นต่ำ หรือหักกลบรายการซื้อขายทองคำและนำเข้าเฉพาะส่วนต่าง</p>	<p>ธพ. จะต้องใช้หลักการรู้จักลูกค้าหรือพิสูจน์ทราบลูกค้าก่อน (Know Your Customer/ Customer Due Diligence) ว่าที่ผ่านมามีลูกค้ารายดังกล่าวมีการนำเข้าทองคำจริงหรือไม่ เนื่องจากทองคำสามารถเป็นได้ทั้งสินค้าและ financial instruments ซึ่งอาจไม่ได้มีการนำทองคำเข้าประเทศ โดยให้ถือปฏิบัติในแต่ละกรณีดังนี้</p> <p>1) สามารถเรียกเอกสารหลักฐานแสดงภาระค่าทองคำนำเข้าในวัน settlement date ได้</p> <p>2) ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงาน หรือเรียกหนังสืออนุญาตของเจ้าพนักงาน</p>
28	<p>หากลูกค้าต้องการต่ออายุ (rollover) ธุรกรรมอนุพันธ์ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนจากการซื้อขายทองคำ ธพ. จะพิจารณาต่ออายุธุรกรรมอนุพันธ์ให้ลูกค้าในกรณีต่อไปนี้ได้หรือไม่ และเรียกเอกสารหลักฐานอย่างไร</p> <p>1) กรณีลูกค้ามีการนำเข้าทองคำจริงทุกครั้งที่มีการซื้อทองคำในต่างประเทศ</p> <p>2) กรณีในบางครั้งลูกค้าไม่นำเข้าทองคำที่ซื้อในต่างประเทศ เช่น ฝากทองคำไว้ใน ตปท. เพื่อรอให้ครบปริมาณขั้นต่ำ หรือหักกลบรายการซื้อขายทองคำและนำเข้าเฉพาะส่วนต่าง</p>	<p>ให้ ธพ. ถือปฏิบัติดังนี้</p> <p>1) ต่ออายุได้โดยสามารถเรียกเอกสารหลักฐานแสดงภาระค่าทองคำนำเข้าในวัน settlement date</p> <p>2) ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงาน หรือเรียกหนังสืออนุญาตของเจ้าพนักงาน</p>
29	<p>ในกรณีที่ลูกค้าทำสัญญาซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศเพื่อป้องกันความเสี่ยงกรณีค่าสินค้าหรือบริการ ต่อมาลูกค้าจะขอยกเลิกสัญญาดังกล่าวในกรณีดังต่อไปนี้ได้หรือไม่</p> <p>1) ลูกค้าขอยกเลิกสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าดังกล่าวกับ ธพ. ที่เป็นคู่สัญญาเดิม เนื่องจาก</p>	<p>1) สามารถทำได้</p>

	คำถาม	คำตอบ
	<p>ต้องการขายเงินตราต่างประเทศในอัตรา spot กับ ธพ. อีกรายหนึ่ง</p> <p>2) ลูกค้าได้ทยอยทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าดังกล่าวกับ ธพ. หลายรายเพื่อชำระภาระผูกพัน ต่อมา ลูกค้าต้องการยกเลิกสัญญาดังกล่าวกับ ธพ. ที่เป็นคู่สัญญาเดิมและซื้อเงินตราต่างประเทศในอัตรา spot เพื่อชำระเงินผ่าน ธพ. รายเดียวแทน</p>	<p>2) สามารถทำได้</p>
30	<p>ธพ. สามารถเปลี่ยนคู่สัญญาซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเนื่องจากมีเหตุผลความจำเป็น โดยเปลี่ยนจากบริษัท ก เป็นบริษัท ข แทนได้หรือไม่</p>	<p>เป็นกรณีที่สามารถทำได้ หากบริษัท ก มีเหตุผลความจำเป็นที่ต้องยกเลิกสัญญาตามเงื่อนไขที่กำหนด และบริษัท ข มี underlying ที่สอดคล้องกับสัญญาซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าดังกล่าว โดยบริษัท ก และบริษัท ข จะต้องมีเอกสารตกลงยินยอมระหว่างกันด้วย</p> <p>ทั้งนี้ ในการรายงานการเปลี่ยนคู่สัญญาตามกรณีข้างต้น ให้ถือเสมือนเป็นการยกเลิกสัญญาเดิมและทำสัญญาใหม่ทดแทน</p>
31	<p>กรณีที่มีการทำสัญญาอนุพันธ์ไว้หลายสัญญา ถ้าลูกค้าประสงค์จะยกเลิกสัญญาเดิม และทำสัญญาใหม่เพื่อรวมเป็นสัญญาเดียวกัน โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญของสัญญา เช่น ชื่อคู่สัญญา วันครบกำหนดสัญญา หรือ อัตราแลกเปลี่ยน ต้องขออนุญาตเจ้าพนักงานก่อนหรือไม่</p>	<p>ไม่ต้องขออนุญาต โดยสัญญาที่ใหม่ต้องมีสาระสำคัญของสัญญาเหมือนเดิมทุกประการ ยกเว้นวันที่ทำสัญญา อาจเป็นวันที่ทำสัญญาใหม่ และธนาคารพาณิชย์ต้องรายงาน Dataset ให้ถูกต้องตามที่กำหนดด้วย</p>
32	<p>กรณีที่ลูกค้าทำธุรกรรมอนุพันธ์จากประมาณการและเมื่อครบกำหนดชำระตามอนุพันธ์ ปรากฏว่าลูกค้ามีค่าสินค้าหรือบริการที่เกิดขึ้นจริงน้อยกว่าประมาณการดังกล่าว ลูกค้าจะสามารถยกเลิกสัญญาในส่วนที่ได้ประมาณไว้เกินได้หรือไม่</p>	<p>การทำสัญญาเพื่อป้องกันความเสี่ยงค่าสินค้าและบริการ สามารถ unwind ได้ทุกกรณี</p>
33	<p>ในกรณีที่ผู้ประกอบการ unwind ธุรกรรมอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับค่าสินค้าหรือบริการ ธพ. ต้องให้ลูกค้าแสดงเอกสารหรือไม่ อย่างไร</p>	<p>ในการ unwind ธุรกรรมอนุพันธ์ป้องกันความเสี่ยงค่าสินค้าหรือบริการ สามารถทำได้ทุกกรณีโดย ธพ. ไม่ต้องเรียกให้ลูกค้ายื่นเอกสารหลักฐานแสดงผลความจำเป็น อย่างไรก็ตาม ธพ. ต้องให้ลูกค้าแจ้งเหตุผลในการ unwind เพื่อรายงานให้ ธพท. ผ่านระบบ DMS โดยอาจให้ลูกค้าแจ้งทาง email หรือวาจาก็ได้</p>
34	<p>ในการ unwind ธุรกรรมอนุพันธ์ FX/บาทค่าสินค้าหรือบริการ สามารถ unwind และทำใหม่ได้หลายๆ ครั้งได้หรือไม่</p>	<p>การทำธุรกรรมอนุพันธ์ลูกค้าต้องมีธุรกรรมการค้าสินค้าหรือบริการ (underlying) รองรับ ดังนั้น เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการเงินตราต่างประเทศมากขึ้น จึงอนุญาตให้ผู้ประกอบการสามารถยกเลิกธุรกรรมอนุพันธ์ โดยสามารถทยอยยกเลิกบางส่วนหรือยกเลิกทั้งจำนวนก็ได้ ทั้งนี้ การ unwind อนุพันธ์ต้องทำกับ ธพ. รายเดิมเท่านั้น กรณียกเลิกธุรกรรมอนุพันธ์ไป</p>

	คำถาม	คำตอบ
		แล้ว สามารถทำธุรกรรมใหม่ได้หากผู้ประกอบการยังมี underlying รองรับ
35	ผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาตจาก ธพท. ให้ทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงค่าสินค้าที่กำหนดราคาอิงกับเงินตราต่างประเทศ แต่ชำระเป็นเงินบาทเทียบเท่า (FX linked) สามารถ unwind ได้หรือไม่	การทำธุรกรรมลักษณะดังกล่าว เป็นกรณีที่ต้องขออนุญาตจาก ธพท. ดังนั้น การ unwind ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขในหนังสืออนุญาตของ ธพท.
36	ในวันทำธุรกรรมอนุพันธ์ (Trade date) หากลูกค้าจะซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศจากต่างประเทศ ธพท. ต้องเรียกให้ลูกค้าแสดงเอกสารหลักฐานใดบ้าง	<p>ธพท.ต้องเรียกเอกสารหลักฐานตามที่กำหนดในข้อ 15 ของประกาศเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินที่เกี่ยวกับการกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงิน ซึ่งได้แก่ 1) หลักฐานที่แสดงรายละเอียดการกู้ยืมเงินจากต่างประเทศ เช่น สัญญาเงินกู้ และ 2) หลักฐานการนำเงินกู้จากต่างประเทศเข้ามาในประเทศ พร้อมทั้งให้ลูกค้าจัดทำคำรับรองตามแบบที่กำหนด</p> <p>ในกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถแสดงเอกสารหลักฐานการนำเงินกู้เข้าประเทศได้ ให้ ธพท.จัดให้ลูกค้ายื่นขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานก่อน จึงจะรับทำธุรกรรมอนุพันธ์ดังกล่าวกับลูกค้าได้</p>
37	ธพท. สามารถให้ลูกค้าทำสัญญา Swap เพื่อป้องกันความเสี่ยงกรณีเงินกู้ต่างประเทศได้หรือไม่	ธพท. สามารถทำสัญญา swap ดังกล่าวกับลูกค้าได้ หากลูกค้านำเงินกู้ดังกล่าวมาส่งมอบให้แก่ ธพท. เพื่อแลกเปลี่ยนเงินบาทด้วยธุรกรรม spot ตามขาแรกของสัญญา swap ทุกรูปแบบ ธพท. ไม่สามารถทำสัญญา swap ให้แก่ลูกค้าได้หากวัน settlement date ขาแรกของธุรกรรมดังกล่าวมีระยะเวลาเกินกว่า t+2
38	หากลูกค้าต้องการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงกรณีส่งเงินไปให้กู้ยืมในต่างประเทศ แต่ลูกค้ามีเงินฝากเงินตราต่างประเทศที่เตรียมไว้ชำระเงินกู้ยืมดังกล่าวแล้ว ธพท. จะสามารถทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงกรณีดังกล่าวให้ลูกค้าได้หรือไม่	<p>ธพท. จะไม่สามารถทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงให้ลูกค้าได้เนื่องจากลูกค้าได้มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยการฝากเงินตราต่างประเทศเพื่อเตรียมไว้ส่งไปให้กู้ยืมในต่างประเทศแล้ว</p> <p>ทั้งนี้ หาก ธพท. ไม่ทราบว่าลูกค้ามีธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประเภทอื่นหรือไม่ ธพท. ควรสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากลูกค้าก่อน เพื่อป้องกันการทำธุรกรรมอนุพันธ์ซ้ำซ้อน</p>
39	<p>หากลูกค้าทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงกรณีเงินกู้ โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 3 ปี และ ธพท. ให้ลูกค้าจัดทำคำรับรองสำหรับการทำสัญญาดังกล่าวตั้งแต่วันที่ trade date แล้ว</p> <p>1) ธพท.ต้องให้ลูกค้าทำคำรับรองทุกปี เพื่อให้ครอบคลุมตลอดอายุสัญญาดังกล่าวหรือไม่</p>	1) คำรับรองดังกล่าวเป็นคำรับรองที่ให้จัดทำเฉพาะกรณีเริ่มทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงซึ่งครอบคลุมตลอดอายุสัญญาเงินกู้ดังกล่าวแล้ว ดังนั้น ในปีถัดไป ธพท. จึงไม่ต้องจัดให้ลูกค้าทำคำรับรองอีก

	คำถาม	คำตอบ
	2) ในปีแรกที่ลูกค้าทำคำรับรองดังกล่าวไว้แล้ว ต่อมา ในปีเดียวกันนั้น หากลูกค้าทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงกรณีเงินลงทุนโดยตรง เงินกู้ หรือเงินให้กู้เพิ่มเติม หรือมีการต่ออายุสัญญาป้องกันความเสี่ยงกรณีดังกล่าว ธพ. ต้องให้ลูกค้าจัดทำคำรับรองอีกหรือไม่	2) ธพ. ไม่ต้องให้ลูกค้าจัดทำคำรับรองอีก อนึ่ง หากในปีถัดไปลูกค้าทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง หรือมีการต่ออายุสัญญาป้องกันความเสี่ยงในกรณีดังกล่าวเพิ่มเติม ธพ. ต้องให้ลูกค้าทำคำรับรองด้วย
40	ธพ. สามารถให้ลูกค้ายื่นคำรับรองในการทำธุรกรรมอนุพันธ์เป็นฉบับภาษาอังกฤษได้หรือไม่	ธพ. ต้องให้ลูกค้ายื่นคำรับรองเป็นภาษาไทยตามแบบที่กำหนดเท่านั้น
41	ในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงกรณีสินเชื่อทางการค้า (Trade finance) เช่น packing credit T/R ธพ. ต้องให้ลูกค้าทำคำรับรองในวัน Trade date หรือไม่	ธพ. ไม่ต้องให้ลูกค้าทำคำรับรองในกรณีดังกล่าว
*42	หากลูกค้าซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยนำ invoice ค่าสินค้ามาแสดงเป็นภาระผูกพัน ต่อมา ลูกค้านำเอกสารแสดงภาระเงินกู้มาแสดงแทน หรือขอรับมอบเงินตราต่างประเทศเพื่อส่งไปชำระคืนเงินกู้แทน สามารถทำได้หรือไม่	ลูกค้าไม่สามารถเปลี่ยนภาระผูกพันจากค่าสินค้าเป็นเงินกู้ได้ เนื่องจากการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงเงินกู้จะต้องมีการจัดทำคำรับรองในวัน trade date ด้วย ทั้งนี้ กรณีลูกค้าได้ทำคำรับรองกับ ธพ. ไว้ใน ปีนั้นแล้ว ธพ. สามารถให้ลูกค้าเปลี่ยนภาระผูกพันจากค่าสินค้าเป็นเงินกู้ได้
43	บริษัท ก เสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในต่างประเทศ 1) บริษัท ก จะสามารถทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงตามจำนวนที่เสนอขายได้หรือไม่ 2) หากไม่สามารถเสนอขายได้ทั้งหมด จะสามารถ unwind ได้เสรีด้วยหรือไม่	1) สามารถทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงได้ตามจำนวนที่เสนอขาย 2) เป็นกรณีที่ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงาน เนื่องจากหุ้นกู้ถือเป็นตราสารทางการเงินจึงไม่รวมอยู่ในกรณีที่อนุญาตให้ unwind เสรี
44	การ unwind ธุรกรรมอนุพันธ์กรณีต่อไปนี้ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานหรือไม่ 1) การทำสัญญา Cross Currency Swap (CCS) เพื่อแปลงหนี้สกุลบาทเป็นดอลลาร์สหรัฐ 2) การทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงกรณีชำระค่าสินค้าในประเทศเป็นเงินบาทเทียบเท่าราคาสินค้าที่กำหนดเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ (FX linked)	ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงานทั้งสองกรณีทั้งในการทำสัญญา และการ unwind

หมายเหตุ *เป็นคำถาม-คำตอบที่ปรับใหม่เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2560

คำถาม – คำตอบ เรื่อง การทำธุรกรรมอนุพันธ์และเงินฝากหรือเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง
และธุรกรรม Credit Derivatives ที่อ้างอิงสินทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศ
(ปรับปรุงเมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2560)

	คำถาม	คำตอบ
1	ในกรณีที่ ธพ. ทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ธพ. จะพิจารณาอย่างไรว่ากรณีใดจะถือเป็นตัวแปรต่างประเทศ	ในการทำสัญญาอนุพันธ์ หาก ธพ. และคู่สัญญากำหนดราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ใช้อ้างอิงเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ กรณีดังกล่าวจะถือว่าเป็นการทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศ ซึ่งหากเป็นกรณีที่ไม่ใช่ plain vanilla swap ลูกค้าจะต้องมีความเสี่ยงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดังกล่าว
2	หากลูกค้าต้องการทำสัญญาอนุพันธ์อ้างอิงราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยแลกราคาคงที่และราคาลอยตัวในรูปของสัญญา plain vanilla swap เช่น commodity swap ธพ. จะต้องตรวจสอบ underlying ของลูกค้าหรือไม่	ธพ. สามารถทำธุรกรรมดังกล่าวได้กับลูกค้าทั่วไปโดยไม่ต้องตรวจสอบ underlying แต่หากเป็นธุรกรรมในรูปของสัญญาประเภทอื่น เช่น outright forward ธพ. จะต้องตรวจสอบ underlying ของลูกค้าด้วย ทั้งนี้ หากลูกค้าต้องการยกเลิกอนุพันธ์ดังกล่าวที่ทำกับลูกค้าที่มี underlying ให้ ธพ. ตรวจสอบด้วยว่าไม่ใช่เป็นการเก็งกำไร
3	กรณีที่ ธพ. จะทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ไม่ใช่ Plain Vanilla Swap กับบุคคลในประเทศที่มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดังกล่าว ธพ. จะต้องพิจารณา underlying ของลูกค้าอย่างไร	- ธพ. จะต้องพิจารณาว่าลูกค้ามีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น 1) ลูกค้ามีการนำเข้าหรือส่งออกสินค้านี้ดังกล่าวและต้องการทำอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาสินค้านี้ดังกล่าวเพื่อกำหนดราคานำเข้าหรือส่งออกที่แน่นอน 2) ลูกค้ามีสินค้านี้ดังกล่าวอยู่ในสินค้าคงคลัง (inventory) และราคาขายของสินค้านี้ดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไปตามการเคลื่อนไหวของราคาสินค้านั้นในตลาดโลก เป็นต้น ทั้งนี้ ลูกค้าจะต้องมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าประเภทเดียวกันกับราคาสินค้าอ้างอิงตามธุรกรรมอนุพันธ์ แต่อาจมีคุณสมบัติแตกต่างกันได้ เช่น โลหะมีค่าที่มีค่าความบริสุทธิ์แตกต่างกัน เป็นต้น - กรณีที่ลูกค้ามีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าประเภทหนึ่ง แต่ทำธุรกรรมอนุพันธ์โดยอ้างอิงราคาสินค้าอีกประเภทหนึ่งที่มีความสัมพันธ์กันหรือมีราคาเคลื่อนไหวในลักษณะเดียวกัน (Proxy hedge) จะเป็นกรณีที่ต้องขออนุญาตต่อเจ้าพนักงาน

	คำถาม	คำตอบ
4	<p>หาก ธพ. จะทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่ไม่ใช่ Plain Vanilla Swap เช่น forward หรือ option ที่อ้างอิงราคาตราสารหนี้หรือราคาตราสารทุนต่างประเทศ หรือดัชนีทางการเงิน กับบุคคลในประเทศ จะทำได้ในกรณีใดบ้าง</p>	<p>จะต้องเป็นกรณีที่ลูกค้ามีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ ราคาตราสารทุน หรือดัชนีทางการเงิน เช่น</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ลูกค้าต้องการซื้อหุ้นของบริษัทในต่างประเทศเพื่อลงทุนโดยตรง และต้องการทำอนุพันธ์ดังกล่าวเพื่อกำหนดราคาซื้อหุ้นล่วงหน้า 2) ลูกค้าถือครองหุ้นต่างประเทศและต้องการทำอนุพันธ์ดังกล่าวเพื่อกำหนดราคาขายหุ้นล่วงหน้า 3) ลูกค้ากู้เงินตราต่างประเทศและต้องการทำอนุพันธ์ดังกล่าวที่อ้างอิงดัชนีราคาตราสารหนี้เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย <p>ทั้งนี้ หากลูกค้าต้องการยกเลิกอนุพันธ์ตามกรณีต่างๆ ข้างต้น ให้ ธพ. ตรวจสอบด้วยว่าไม่ใช่เป็นการเก็งกำไร</p>
*5	<p>กรณี ธพ. ออก FX Range Accrual Notes สกุลบาทขายให้แก่ลูกค้าในประเทศ โดยผู้ซื้อตราสารดังกล่าวจะได้รับผลตอบแทนเป็นเงินบาทในอัตราที่ตกลงกันในวันที่อัตราแลกเปลี่ยน FX/บาท เคลื่อนไหวอยู่ในช่วงที่กำหนด ผู้ซื้อตราสารดังกล่าวจะต้องมีภาระ FX เงินได้ FX หรือบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ (underlying) รองรับหรือไม่ และหากต้องมี underlying รองรับ จะต้อง มี underlying ทั้งด้านซื้อและด้านขาย FX หรือไม่เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าวมีการกำหนดช่วงของอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจให้ประโยชน์ทั้งกับด้านซื้อและขาย FX</p>	<p>ธพ. สามารถออกขายตราสารดังกล่าวกับลูกค้าที่ไม่มี Underlying ได้ในวงเงินไม่เกิน USD 5 ล้าน (นับรวมกับยอดคงค้างเงินฝากเงินตราต่างประเทศในบัญชี FCD แห่ลงในประเทศแบบไม่มีภาระ)</p> <p>ทั้งนี้ กรณีที่ลูกค้ามี Underlying รองรับ ให้สามารถทำได้ตาม Underlying โดยจะเป็น underlying ด้านซื้อหรือด้านขายเพียงด้านใดด้านหนึ่งได้ อย่างไรก็ตาม ผู้ซื้อจะต้องไม่มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนจาก underlying ดังกล่าวซ้ำซ้อน</p>
6	<p>ในกรณีที่ ธพ. ทำธุรกรรมอนุพันธ์แบบผสม (Hybrid Derivatives) ซึ่งอ้างอิงตัวแปรต่างประเทศมากกว่า 1 ประเภท เช่น ธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาสินค้าโภคภัณฑ์และอัตราแลกเปลี่ยน FX/THB กับบุคคลในประเทศ ธพ. จะต้องพิจารณา underlying ของลูกค้าอย่างไร</p>	<p>หากธุรกรรมอนุพันธ์แบบผสมประกอบด้วยธุรกรรมอนุพันธ์อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศใดๆ ที่กำหนดให้ ธพ. ทำได้เฉพาะกับลูกค้าที่มีความเสี่ยงจากตัวแปรดังกล่าว ธพ. จะต้องตรวจสอบ underlying ของลูกค้าตามตัวแปรที่เกี่ยวข้องให้ครบทุกประเภทตัวแปร เช่น</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ธุรกรรมอนุพันธ์ตามตัวอย่างในคำถาม ลูกค้าจะต้องมี underlying ทั้งด้านสินค้าโภคภัณฑ์และอัตราแลกเปลี่ยน FX/THB ยกเว้นกรณีที่ลูกค้าทำธุรกรรม Plain Vanilla Swap ลูกค้าไม่จำเป็นต้องมี underlying ด้านสินค้าโภคภัณฑ์ 2) ธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาทองคำและอัตราแลกเปลี่ยน FX/THB ลูกค้ามี underlying เฉพาะด้านอัตราแลกเปลี่ยน FX/THB ได้ เนื่องจาก ธพ. สามารถ

	คำถาม	คำตอบ
		ทำธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาของค่ากับลูกค้าในประเทศได้โดยลูกค้าดังกล่าวไม่ต้องมี underlying
*7	<p>ในกรณีที่ ธพ. ทำธุรกรรม Structured product ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงตัวแปรต่างประเทศมากกว่า 1 ประเภท เช่น Structured product ที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยต่างประเทศและดัชนีราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ เป็นต้น ธพ. จะต้องพิจารณา underlying ของลูกค้าอย่างไร</p>	<p>ธพ. ต้องพิจารณาโดยแยกเป็นกรณีดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) กรณี Structured product ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงตัวแปรต่างประเทศที่ไม่ใช่อัตราแลกเปลี่ยน FX/บาท : ธพ. สามารถทำธุรกรรมกับลูกค้าได้โดยไม่ต้องตรวจสอบ underlying ของลูกค้า 2) กรณี Structured product ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน FX/บาท และตัวแปรต่างประเทศอื่นๆ: <ul style="list-style-type: none"> - หากทำธุรกรรมภายในวงเงินไม่เกิน USD 5 ล้าน (ซึ่งนับรวมยอดคงค้างในบัญชี FCD แหล่งต่างประเทศแบบไม่มีภาระ) ธพ. สามารถทำกับลูกค้าได้โดยไม่ต้องตรวจสอบ underlying - หากทำธุรกรรมเกินกว่าวงเงินข้างต้น ธพ. จะต้องตรวจสอบ underlying ด้านอัตราแลกเปลี่ยนของลูกค้า โดยให้ทำได้ไม่เกินกว่า notional amount ของ underlying ในวันที่ลูกค้าซื้อ Structured product ดังกล่าว <p>อนึ่ง กรณี Structured product ที่ให้สิทธิลูกค้าซื้อ FX เกินกว่า USD 5 ล้าน ให้ ธพ. ตรวจสอบว่าลูกค้ามีภาระผูกพันที่ต้องชำระเงินตราต่างประเทศในอนาคตไม่น้อยกว่าจำนวน FX ที่ตกลงจะให้ลูกค้าซื้อตาม structured product</p>
*8	<p>ในกรณีที่ ธพ. ทำธุรกรรม Structured product ดังต่อไปนี้ กับลูกค้าในประเทศ ธพ. จะต้องเรียกเอกสารหลักฐานที่แสดงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง เมื่อใด</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Structured product ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิง FX/บาท ซึ่งทำกับลูกค้าที่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน 2) Credit Linked note 	<p>ให้ ธพ. เรียกเอกสารหลักฐานที่แสดงความเสี่ยงตามที่กำหนดในวันที่ทำธุรกรรม (Trade date)</p> <p>ในกรณีที่เป็นการทำธุรกรรมที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับเงินบาท ให้ใช้เกณฑ์การเรียกเอกสารหลักฐานเช่นเดียวกับกรณีการทำธุรกรรมอนุพันธ์อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับเงินบาทตามที่กำหนดในข้อ 3 ของหนังสือเวียนที่ ผกง.(21)ว.18/2559</p> <p>อย่างไรก็ดี ลูกค้าไม่สามารถใช้ประมาณการรายได้หรือภาระจ่ายเงินตราต่างประเทศในอนาคตเป็น Underlying ในการทำธุรกรรม Structured Product ได้</p>
*9	<p>ธพ. สามารถทำธุรกรรมอนุพันธ์ หรือออก Structured product ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงค่าเฉลี่ยของตัวแปรต่างประเทศ เช่น ธุรกรรมอนุพันธ์ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงค่าเฉลี่ยดอกเบี้ย LIBOR กับลูกค้าคนไทย ได้หรือไม่</p>	<p>ธพ. สามารถทำธุรกรรมอนุพันธ์ หรือออก Structured product ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงค่าเฉลี่ยของตัวแปรต่างประเทศได้ โดยให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ตามแต่ละประเภทตัวแปรที่เกี่ยวข้อง</p>

	คำถาม	คำตอบ
*10	ณ วันที่ ธพ. ขาย Structured Note สกุลบาท ที่ให้สิทธิลูกค้าที่ไม่ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซื้อเงินตราต่างประเทศ ธพ. ควรปฏิบัติอย่างไรเพื่อให้การควบคุมวงเงินเป็นไปตามหลักเกณฑ์	ให้ ธพ. แจ้งให้ลูกค้าทราบว่าจะวงเงินการซื้อ Structured product นับรวมกับเงินในบัญชี FCD ประเภทแหล่งในประเทศ แบบไม่มีภาระ ต้องมีจำนวนรวมทุกธุรกรรมไม่เกิน USD 5 ล้าน และ ธพ. ควรจัดให้ลูกค้าทำหนังสือยินยอมว่า ณ วันส่งมอบ ลูกค้าจะไม่สามารถรับมอบเงินตราต่างประเทศได้เต็มจำนวน หากเงินตราต่างประเทศที่จะรับมอบ เมื่อรวมกับเงินในบัญชี FCD ประเภทแหล่งในประเทศแบบไม่มีภาระ มีจำนวนเกินกว่า USD 5 ล้าน
*11	ธพ. สามารถออกขาย Structured product ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวกับเงินบาทหรือที่ให้สิทธิ ธพ. ในการขายหรือให้สิทธิลูกค้าในการซื้อเงินตราต่างประเทศ กับลูกค้าที่ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้โดยมีการนับวงเงินอย่างไร	ธพ. สามารถขาย Structured product ให้แก่ลูกค้าแต่ละรายไม่เกิน USD 5 ล้าน โดยนับรวมกับยอดคงค้างเงินฝากเงินตราต่างประเทศในบัญชี FCD แหล่งในประเทศแบบไม่มีภาระ รวมทุกบัญชี และทุกสกุลเงิน และนับรวมธุรกรรม Structured product สกุลเงินตราต่างประเทศ ที่มีลักษณะเป็นบัญชีเงินฝาก FCD ในบัญชีประเภทดังกล่าวด้วย <u>ตัวอย่าง</u> หากลูกค้ามียอดคงค้างในบัญชี FCD แหล่งในประเทศแบบไม่มีภาระจำนวน USD 2 ล้าน ลูกค้าจะสามารถซื้อ Structured product ดังกล่าวรวมในวงเงินเทียบเท่าไม่เกิน USD 3 ล้าน โดยในวันที่ลูกค้าซื้อ Structured product (Trade date) ธพ. ควรให้ลูกค้ารับรองว่ายอดคงค้างของบัญชีดังกล่าวรวมทุกบัญชีทุกสกุลเงิน รวมกับยอดคงค้างของ Structured product ที่มีอยู่เดิมและที่จะซื้อครั้งนี้มีจำนวนไม่เกินวงเงิน USD 5 ล้าน
*12	ธพ. จะต้องนับวงเงิน Structured product ที่ให้สิทธิลูกค้าซื้อ หรือให้สิทธิลูกค้าขายเงินตราต่างประเทศ กรณีลูกค้าไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เมื่อใดและอย่างไร	กรณีลูกค้าซื้อ Structured product สกุลบาท ที่ลูกค้ามีสิทธิซื้อเงินตราต่างประเทศ หรือ Structured product สกุลเงินตราต่างประเทศ ที่ลูกค้ามีสิทธิขายเงินตราต่างประเทศ ในวันครบกำหนด ให้ ธพ. นับวงเงินตั้งแต่วันที่ลูกค้าซื้อ Structured product (Trade date) โดยนับรวมกับยอดคงค้างในบัญชี FCD ประเภทแหล่งในประเทศแบบไม่มีภาระ ไม่เกินกว่า USD 5 ล้าน <u>หมายเหตุ :</u> 1) Structured product สกุลบาท ให้นับวงเงินโดยแปลงมูลค่าเป็นดอลลาร์เทียบเท่า โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนในวัน Trade date

	คำถาม	คำตอบ
		<p>2) Structured product ในลักษณะบัญชีเงินฝาก FCD ที่ให้สิทธิลูกค้าขายเงินตราต่างประเทศ ให้นำเงินตามยอดคงค้างในบัญชี FCD ดังกล่าว เป็นดอลลาร์เทียบเท่า ในวัน Trade date และให้ ธพ. ลดยอดเงินในบัญชี FCD ได้ ตามจำนวนที่ลูกค้าใช้สิทธิขายเงินตรา ต่างประเทศ ในวันครบกำหนด (Settlement date)</p>
<p>*13</p>	<p>ในกรณีที่ ธพ. ต้องการทำธุรกรรมเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์ แฝงที่อ้างอิงตัวแปรต่างประเทศในรูปของสัญญาเงินกู้ โดยจ่ายดอกเบี้ยอ้างอิงกับตัวแปรต่างประเทศ ธพ. สามารถทำได้หรือไม่ อย่างไร</p>	<p>ธพ. สามารถทำธุรกรรมดังกล่าวได้ ซึ่งกรณีการให้เงินกู้ แก่ลูกค้า โดยมีการทำอนุพันธ์ด้านตลาดแฝง เพื่อ บริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ ให้ ธพ. ถือปฏิบัติ ตามหลักเกณฑ์อนุพันธ์ที่เกี่ยวข้องตามแต่กรณี</p>
<p>*14</p>	<p>Structured product สกุลเงินตราต่างประเทศ ใน ลักษณะที่เป็นบัญชีเงินฝาก สามารถทำได้กับบัญชี FCD ทุกประเภทหรือไม่</p> <p>หมายเหตุ : ธพ. ต้องไม่ใช่คำว่า “เงินฝาก” ในการทำ ธุรกรรม</p>	<p>ธพ. สามารถออกขาย Structured product สกุล เงินตราต่างประเทศ ในลักษณะที่เป็นบัญชี FCD ได้ ดังนี้</p> <p>1) กรณี Structured product สกุลเงินตรา ต่างประเทศที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงตัวแปร ต่างประเทศทุกประเภท สามารถทำได้กับบัญชี FCD ทุกประเภท โดยถือปฏิบัติตามเกณฑ์ของบัญชี FCD แต่ละประเภท</p> <p>2) กรณี Structured product สกุลเงินตรา ต่างประเทศที่ให้สิทธิลูกค้าขายหรือแลกเปลี่ยนเงินตรา ต่างประเทศ</p> <p>2.1) กรณีให้สิทธิลูกค้าขายเงินตราต่างประเทศ ให้ สามารถทำได้เฉพาะกับบัญชี FCD แห่่ง ต่างประเทศ หรือแห่่งในประเทศ แบบไม่มีภาวะ โดยถือปฏิบัติตามเกณฑ์ของบัญชี FCD แต่ละ ประเภท</p> <p>2.2) กรณีให้สิทธิลูกค้าแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินตรา ต่างประเทศสกุลอื่น ให้สามารถทำได้กับบัญชี FCD ทุกประเภท โดยถือปฏิบัติตามเกณฑ์ของบัญชี FCD แต่ละประเภท</p> <p>ทั้งนี้ ไม่อนุญาตให้ทำธุรกรรมดังกล่าวข้างต้นกับบัญชี เพื่อการลงทุน (PFCD)</p>
<p>*15</p>	<p>ลูกค้าสามารถซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อฝากเข้าบัญชี หรือถอนจากบัญชี FCD แห่่งในประเทศได้หรือไม่</p>	<p>ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมดังกล่าวในรูป Structured product ที่ให้สิทธิลูกค้าซื้อเงินตราต่างประเทศโดยใช้ บัญชี FCD แห่่งในประเทศ หรือที่ให้สิทธิลูกค้าขาย เงินตราต่างประเทศโดยใช้บัญชี FCD แห่่งในประเทศ แบบไม่มีภาวะได้</p>

	คำถาม	คำตอบ
		อย่างไรก็ดี ลูกค้าไม่สามารถซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อฝากเข้าบัญชี หรือถอนจากบัญชี FCD แหล่งในประเทศได้ เช่น การซื้อ FX Forward เพื่อฝากเข้าบัญชี FCD แหล่งในประเทศ หรือขาย FX Forward จากบัญชี FCD แหล่งในประเทศ
*16	กรณี ธพ. ขาย Structured Product สกุลเงินตราต่างประเทศ ในลักษณะบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ ให้กับลูกค้า หาก ธพ. มีการจ่ายดอกเบี้ย หรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสัญญาอนุพันธ์แฝง เช่น premium ธพ. ต้องปฏิบัติอย่างไร	ธพ. สามารถจ่ายดอกเบี้ย หรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสัญญาอนุพันธ์ ตามธุรกรรม Structured product สกุลเงินตราต่างประเทศ ในลักษณะบัญชีเงินฝาก ให้กับลูกค้าเป็นเงินตราต่างประเทศได้ โดยสามารถฝากเข้าบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศดังกล่าวได้

หมายเหตุ *เป็นคำถาม-คำตอบที่ปรับใหม่เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2560