

คำถาม - คำตอบ

มาตรการป้องปรามการเก็งกำไรค่าเงินบาท

	เรื่อง	หน้า
1	คำจำกัดความ	1
2	มาตรการจำกัดการปล่อยสภาพคล่องเงินบาท	
	2.1 หลักการ และ Underlying	2
	2.2 การให้สินเชื่อสกุลบาท และประเด็นที่เกี่ยวข้อง	3
	2.3 การให้เบิกเงินเกินบัญชี	7
	2.4 ธุรกิจ FX Derivatives	7
	2.5 ธุรกิจ Bond Derivatives	12
	* 2.6 การซื้อเงินตราต่างประเทศแลกเงินบาท Value Same day/Tomorrow	12
	2.7 กรณี Back-to-Back	15
3	มาตรการดูแลเงินทุนนำเข้า	15
*4	มาตรการดูแลบัญชี NRBA และ NRBS	16
5	มาตรการ NDF	19
6	ธุรกิจรอมอนพันธ	19
7	การดูแลบัญชี SNA	21
8	อื่นๆ	22

หมายเหตุ: * ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2562 เป็นต้นไป ยอดคงค้าง ณ สิ้นวัน ในบัญชี NRBA/NRBS ที่ระบุไว้ในคำถามคำตอบ ให้ปรับลดเป็นไม่เกิน 200 ล้านบาทตามหนังสือเวียน ที่ ธพท.ฝกท.(21)ว. 1035 /2562 ลงวันที่ 12 กรกฎาคม 2562

ปรับปรุง วันที่ 22 กรกฎาคม 2562

1. คำจำกัดความ

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	บุคคลดังต่อไปนี้ จะถือว่าเป็น Resident หรือ Non-resident (NR) 1. นักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศ 2. ชาวต่างชาติที่จดทะเบียนสมรสกับคนไทย 3. ชาวต่างชาติที่เข้ามาอยู่ในประเทศไทยเกินกว่า 1 ปี และมี work permit อายุมากกว่า 1 ปี 4. คนต่างด้าวที่มีใบสำคัญถิ่นที่อยู่ หรือมีใบต่างด้าว 5. คนไทยย้ายไปอยู่ต่างประเทศ ได้ green card หรือเป็น Resident ที่ประเทศนั้นแล้ว โดยที่ไม่ได้ต่ออายุบัตรประจำตัวประชาชนในไทย	การพิจารณาว่าบุคคลใดจะเป็น Resident หรือ NR ให้พิจารณาจากสัญชาติของบุคคลนั้นเป็นสำคัญ ดังนี้ - ชาวต่างชาติตามข้อ 1-3 ถือเป็น NR - ชาวต่างชาติที่ได้มีการโอนสัญชาติเป็นคนไทย หรือมีคุณลักษณะตามข้อ 4 ให้ถือเป็น Resident ในกรณีที่ ไม่สามารถแสดงใบสำคัญถิ่นที่อยู่ หรือใบต่างด้าว อนุโลมให้ใช้สำเนาทะเบียนบ้านแบบ ท.ร. 14 (เล่มสีน้ำเงิน) ที่คนต่างด้าวมีชื่ออยู่แทนได้ - สำหรับข้อ 5 หากคนไทยนั้นยังไม่ได้เปลี่ยนสัญชาติก็จะถือว่าคนไทยนั้นยังเป็น Resident อยู่
2.	กรณีดังต่อไปนี้ถือว่าเป็น Resident หรือ NR 1. นิติบุคคลต่างประเทศ ที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจของคนต่างด้าวและมีสถานประกอบการในไทย 2. กิจการร่วมค้า (Joint Venture) ระหว่างบุคคลไทยและ NR	การพิจารณาว่านิติบุคคลใดจะเป็น Resident หรือ NR ให้พิจารณาจาก “สถานที่ตั้งซึ่งมีการประกอบธุรกิจจริงในประเทศไทย” เป็นสำคัญ ดังนี้ ข้อ 1 นิติบุคคลต่างประเทศ ที่มีสถานประกอบการในไทย และมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจของคนต่างด้าวหรือบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีเงินได้ของนิติบุคคลที่ออกโดยกรมสรรพากร ถือว่าเป็น Resident ข้อ 2 กิจการร่วมค้าที่มีเอกสารหลักฐานแสดงสถานที่ตั้งในไทย อาทิ หนังสือรับรองจากกรมสรรพากร หรือสำเนาทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) ของกิจการร่วมค้าดังกล่าว เป็นต้น ถือว่าเป็น Resident
3.	คำจำกัดความ “ต่อกลุ่ม NR” ซึ่งหมายรวมถึง NR และธุรกิจ ในเครือ (ถือหุ้นเกินกว่า 30%) ถ้า NR ถือหุ้นบริษัทในประเทศไทยมากกว่า 30% จะต้องนำไปนับรวมด้วยหรือไม่	ไม่ คำว่าธุรกิจในเครือ ให้หมายถึง เฉพาะธุรกิจในเครือที่เป็น NR เท่านั้น
4.	NR 1 ราย ตามมาตรการดูแลบัญชี NRBA หมายถึงอย่างไร	ตัวอย่างเช่น ธนาคาร A สาขาสิงคโปร์ นับเป็น NR 1 ราย ธนาคาร A สาขาฮ่องกงจะนับเป็น NR อีก 1 ราย
5.	การนับสัดส่วนการถือหุ้นนั้น ให้คิดในส่วนของ direct holding หรือเป็น indirect holding เช่น (1) A ถือครอง B 75% และ B ถือครอง C 20% กรณีนี้ หาก A ซึ่งเป็น NR มาทำธุรกรรมกับธนาคารพาณิชย์ จะนับรวม C ด้วยหรือไม่ (2) กรณี X ถือครอง Y 90 % และ Y ถือครอง Z 60% หาก X ซึ่งเป็น NR มาทำธุรกรรมกับธ.พ. จะนับรวม Z ด้วยหรือไม่	กรณีแรกจะนับเฉพาะ A & B ไม่นับรวม C เพราะ B ถือหุ้นใน C ไม่เกิน 30% แต่กรณี X จะต้องนับรวม X และ Y และ Z ด้วย เพราะ Y ถือหุ้นใน Z เกิน 30 % และ X ถือหุ้น Y เกิน 30%

2. มาตรการจำกัดการปล่อยสภาพคล่องเงินบาท

2.1 หลักการ และ Underlying

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	<p>ธุรกรรมดังต่อไปนี้ จัดเป็นธุรกรรมการค้าหรือการลงทุน ในประเทศ (underlying transaction) หรือไม่</p> <p>1. NR เปิดบัญชีเงินบาทในประเทศไทย โดยที่ไม่มีหลักฐานการใช้เงินในประเทศไทยในวันนั้น เช่นไม่มีใบเสร็จรับเงิน</p> <p>2. เงินฝากในบัญชี NR</p>	<p>การพิจารณาว่าบัญชีเงินบาทของ NR เป็น underlying transaction หรือไม่ จะต้องพิจารณาประเภทธุรกรรมเป็นรายกรณี ดังต่อไปนี้</p> <p>1. กรณีที่ NR บุคคลธรรมดาขายเงินตราต่างประเทศแลกเงินบาท Value Same Day /Tomorrow ตามหนังสือเวียน เพื่อนำเงินบาทนั้นไปเปิดบัญชีเงินบาทประเภท Resident Baht Account จะถือว่าเป็น underlying ได้ โดยไม่จำเป็นต้องมีหลักฐานการใช้เงินในประเทศไทยในวันนั้น อย่างไรก็ตาม หากนำเงินบาทฝากในบัญชี Non-resident Baht Account ต้องมีหลักฐานการใช้เงินในไทย</p> <p>2. เงินฝากในบัญชี Non-resident Baht Account ของ NR ไม่ถือเป็นการค้าการลงทุนในประเทศไทย ดังนั้น NR ไม่สามารถทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงในบัญชีดังกล่าวได้ เว้นแต่ กรณีที่ NR ได้ลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศไทย หากมีการตีมูลค่าหลักทรัพย์ (mark-to-market) ดังกล่าวแล้วมูลค่าหลักทรัพย์ลดลงต่ำกว่าสัญญาป้องกันความเสี่ยง NR สามารถนำเงินบาทฝากในบัญชี Non-resident Baht Account for Securities (NRBS) โดยธนาคารผู้ดูแลบัญชีต้องมีการ block บัญชีดังกล่าว จำนวนเท่ากับมูลค่า underlying ที่ลดลงไป และ monitor เงินบาทในบัญชี โดยส่ง statement บัญชีดังกล่าวให้ ธปท.ทุกวัน</p>
2.	<p>ประมาณการรายรับรายจ่ายเงินบาทของ NR สามารถใช้เป็น Underlying ได้หรือไม่</p>	<p>ต้องขออนุญาต ธปท.รายกรณี</p>
3.	<p>การทำ Trade Finance ของ NR เช่น NR ทำ L/C, T/R กับ ธพ.ในประเทศเป็นสกุลบาท อยู่ภายใต้มาตรการป้องปรามฯ หรือไม่</p>	<p>การที่ NR ทำ L/C,T/R สกุลบาท กับสถาบันการเงินในประเทศ (สง.) เพื่อชำระค่าสินค้าบริการในประเทศไทย นั้น เป็นกรณีที่อนุญาตให้ทำได้ตามมาตรการป้องปรามฯ เนื่องจากถือว่ามีการค้าการลงทุนในประเทศไทยรองรับอย่างชัดเจน</p>
4.	<p>การปล่อยกู้แบบ Leasing และเช่าซื้อ (Hire Purchase) ต้องปฏิบัติตามมาตรการป้องปรามฯ ด้วยหรือไม่</p>	<p>การปล่อยกู้แบบ Leasing และการเช่าซื้อสินทรัพย์ในไทย (ไม่รวมถึงการเช่าซื้อสังหาริมทรัพย์) เป็นกรณีที่อนุญาตให้ทำได้ตามมาตรการป้องปรามฯ</p>
5.	<p>ตราสารหนี้ตามมาตรการป้องปรามฯ หมายถึงตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น Structured Note ที่ผลตอบแทนอ้างอิงตัวแปรต่างประเทศ หรือ Credit Linked Note/Deposit หรือไม่</p>	<p>ตราสารหนี้ตามมาตรการป้องปรามฯ หมายถึงตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วย</p>
6.	<p>NR ที่ซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์ในตลาด TFEX และต้องวางเป็นหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) กับ Broker หรือถูก Broker เรียก Call Margin เพิ่มนั้น จะสามารถใช้เป็น Underlying ในการ funding เงินบาทผ่าน Swap Buy/Sell บาท หรือ Buy Baht Outright กับ ธพ.ได้หรือไม่ และ ธพ.ควรใช้เอกสารใดประกอบการพิจารณา</p>	<p>กรณี Initial Margin : NR สามารถ funding เงินบาทผ่าน FX/THB Sell/Buy Swap หรือ Buy Baht Value Same Day/Tomorrow กับ ธพ. โดยแสดงสัญญาระบุจำนวน Futures ที่ NR จะซื้อหรือขาย มูลค่าสัญญา Initial Margin และวันที่จะจ่ายเงิน</p> <p>ในกรณีที่มูลค่าสัญญาซื้อขายลดต่ำกว่าจำนวนเงินที่ NR ทำธุรกรรม Swap ไว้ ผ่อนผันให้ NR ไม่ต้อง unwind ธุรกรรม Swap เนื่องจาก NR จะต้องนำเงินบาทมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติมอยู่แล้ว</p>

		อย่างไรก็ดี หาก NR ปิดฐานะสัญญาซื้อขาย ฟิวเจอร์สก่อนกำหนด (close out) ธพ. จะต้องดูแลให้ NR unwind ธุรกิจ Swap ดังกล่าวทันที กรณี Call Margin: NR สามารถ funding เงินบาทผ่านธุรกรรม Buy Baht Value Same Day/Tomorrow กับ ธพ. เท่านั้น โดยแสดงหลักฐาน Call Margin จาก Broker ก่อนทำธุรกรรม ทั้งนี้ ไม่อนุญาตให้ NR ทำ funding เงินบาทผ่านธุรกรรม Swap กับ ธพ. เพราะถือว่าสัญญาฟิวเจอร์สมีมูลค่าลดลง ไม่ใช่เป็นการลงทุนเพิ่ม
7.	หาก สง.ปล่อยสภาพคล่องเงินบาทให้แก่ NR โดยไม่มี Underlying รองรับ จะมีวิธีการนับวงเงินยอดคงค้างอย่างไร	หลักเกณฑ์ของมาตรการป้องกันความเสี่ยงฯ จะนับยอดคงค้างที่ สง. ปล่อยสภาพคล่องเงินบาทให้แก่ NR กรณีที่ไม่มี Underlying มารองรับตั้งแต่วันที่ สง. รับทำธุรกรรม (Trade date) เพราะเป็นวันที่ สง. มีฐานะเงินตราต่างประเทศเกิดขึ้นแล้ว ยกเว้น การทำธุรกรรมเพื่อ Rollover ตัวอย่างหลักการนับยอดคงค้างเช่น ตัวอย่างที่ 1 : ณ วันที่ t สง. ปล่อย O/D ให้ NR 300 ล้านบาท และ สง. buy FX value same day 200 ล้านบาท แล้ว สง.จะสามารถทำ buy-sell FX/THB swap ได้อีกไม่เกิน 100 ล้านบาท ตัวอย่างที่ 2 : ณ วันที่ t สง. ทำ buy-sell FX/THB swap ที่มี value date วันที่ t และ maturity date วันที่ t+1 400 ล้านบาท และ สง. จะทำ sell forward ที่มี maturity date วันที่ t+3 ได้อีกไม่เกิน 200 ล้านบาท ต่อมา ณ วันที่ t+1 ธุรกิจ buy-sell FX/THB swap ที่ สง.ทำไว้จะครบกำหนด ดังนั้น สง. จะปล่อยสภาพคล่องเงินบาทให้แก่ NR โดยไม่มี Underlying รองรับ ณ วันที่ t+1 ได้อีก 400 ล้านบาท

2.2 การให้สินเชื่อสกุลบาท และประเด็นที่เกี่ยวข้อง

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	ชาวต่างประเทศที่เข้ามาทำงานในประเทศไทย โดยมี work permit สามารถกู้เงินบาทเพื่อซื้อคอนโด ที่ดินได้หรือไม่ หากว่าเงินที่นำมาจ่ายคืนเงินกู้เป็นเงินที่โอนมาจากต่างประเทศ	ไม่ได้ การซื้อคอนโด หรือที่ดินไม่ถือเป็น personal consumption ตามมาตรการป้องกันความเสี่ยงฯ โดย NR จะต้องนำเงินตราต่างประเทศเข้ามาซื้อ
2.	ตามที่ ธพท.ผ่อนผันให้สามารถปล่อยกู้ NR บุคคลธรรมดาได้ โดยต้อง “...ได้รับใบอนุญาตให้ทำงานในประเทศไทย และใบอนุญาตดังกล่าวต้องมีอายุไม่น้อยกว่า 1 ปี” หมายความว่าอย่างไร	NR ผู้ขอกู้ต้องได้รับใบอนุญาตให้ทำงานในประเทศไทยซึ่งระบุระยะเวลาการอนุญาตไว้น้อยกว่า 1 ปีด้วย โดยใบอนุญาตต้องยังไม่หมดอายุหรือถูกเพิกถอน ณ วันทำสัญญากู้ซึ่งอายุการทำงานในประเทศไทยตามใบอนุญาตสามารถนับรวมกันได้หากมีการเปลี่ยนนายจ้างในช่วงเวลาที่ทำงานในประเทศไทย
3.	ตามที่ ธพท. ผ่อนผันให้สามารถปล่อยกู้ NR บุคคลธรรมดาได้ตามเงื่อนไขที่ ธพท.กำหนดนั้น 1. วัตถุประสงค์การกู้เพื่อนำไปใช้จ่ายเป็นค่าอุปโภค บริโภค หมายถึงอะไร หาก NR กู้ไปเพื่อซื้อสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ดิน บ้าน อาคารชุด ทำได้หรือไม่ 2. หลักทรัพย์ค้ำประกันการกู้ยืมของ NR หมายถึงอย่างไร 3. เอกสารที่ สง.ต้องเรียกจาก NR คืออะไร	(1) วัตถุประสงค์การกู้เพื่อนำไปใช้จ่ายเป็นค่าอุปโภค บริโภค หมายถึง การนำเงินกู้บาทที่ได้ไปใช้จ่ายในการซื้อสินค้าและบริการทุกประเภทเพื่อตนเองหรือบุคคลในครอบครัว แต่ไม่รวมถึง 1) การซื้อสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ดิน บ้าน และอาคารชุด 2) การลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารทางการเงินอื่น และ 3) การฝากเข้าบัญชี NRBA หรือแลกเปลี่ยนเป็นเงินตราต่างประเทศได้

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
		<p>(2) ประเภทและมูลค่าของหลักทรัพย์ค้ำประกันการกู้ยืม ให้เป็นไปตามดุลพินิจของสถาบันการเงิน</p> <p>(3) ในการปล่อยกู้เงินบาทโดยตรงแก่ NR สถาบันการเงินต้องเรียกเอกสารต่างๆ ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ใบอนุญาตทำงาน (Work Permit) ซึ่งออกให้โดยทางการตามกฎหมายว่าด้วยการทำงานของคนต่างด้าวที่อนุญาตให้ NR ทำงานในประเทศไทยไม่น้อยกว่า 1 ปี ▪ หนังสือรับรองจาก NR ก่อนทำสัญญากู้ยืมเงินว่า NR นั้นมีภาระหรือยอดคงค้างการกู้ยืมเงินบาทกับ สง. อื่นอยู่ก่อนหรือไม่ และจำนวนเท่าใด โดยมีเงื่อนไขในหนังสือรับรองด้วยว่าหากคำรับรองที่ NR ให้ไว้ไม่ตรงตามความเป็นจริง ให้ สง. ผู้ให้กู้เรียกคืนเงินกู้ได้ก่อนที่สัญญาจะครบกำหนด
4.	กรณีที่ ธ.พ. ได้ปล่อยกู้ให้แก่ NR ที่เป็นบุคคลธรรมดาระยะหนึ่งแล้ว ต่อมา work permit ของ NR รายดังกล่าวหมดอายุ ธนาคารยังสามารถปล่อยกู้ให้ NR รายนั้นต่อไปได้หรือไม่	สง. ไม่สามารถปล่อยกู้โดยทำสัญญาใหม่ให้ NR รายที่ work permit หมดอายุได้ ทั้งนี้ ก่อนที่ สง. จะพิจารณา อนุมัติให้กู้ยืมเงินบาทแก่ NR บุคคลธรรมดาที่มี work permit สง. ควรประเมินความเสี่ยงด้าน credit risk ของ NR รายนั้นอย่างรอบคอบ โดยพิจารณาจากจำนวนเงินกู้ ระยะเวลาการกู้ หลักทรัพย์ค้ำประกันการกู้ ความสามารถในการชำระคืนหนี้ และความสามารถในการติดต่อลูกหนี้ ดังนั้น อายุของ work permit จึงเป็นปัจจัยสำคัญหนึ่งที่ควรนำมาพิจารณา
5.	NR ที่เป็นบุคคลธรรมดา ขอกู้เงินบาทโดยตรง เพื่อ personal consumption ต้องใช้เอกสารอะไรเป็น underlying โปรดยกตัวอย่างเอกสาร หากแจ้ง วัตถุประสงค์อย่างเดียวว่าเป็นค่าอุปโภคบริโภคได้หรือไม่	NR แจ้งวัตถุประสงค์การใช้เงินอย่างเดียวยังไม่ได้ ธ.พ. จะต้องขอเอกสารหลักฐานการใช้เงินจาก NR ได้แก่ หลักฐานการใช้เงินกู้ของ NR ซึ่ง สง. จะต้องเรียกให้ NR ยื่นภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับเงินกู้ยืม
6.	หาก NR ที่เป็นบุคคลธรรมดา ขอกู้เงินบาทโดยตรง เพื่อ personal consumption แต่ไม่สามารถแสดงหลักฐานการใช้จ่ายเงินกู้บาทเป็นค่าอุปโภคบริโภคส่วนบุคคลในประเทศไทย ได้ สง. สามารถใช้เอกสารคำรับรองจาก NR แทนหลักฐานข้างต้นได้หรือไม่	สง. สามารถใช้คำรับรองจาก NR ที่ระบุว่า NR นำเงินที่กู้ยืมดังกล่าวไปใช้เพื่อ personal consumption จริงได้
7.	NR สามารถกู้เงินตราต่างประเทศไปซื้ออสังหาริมทรัพย์ได้หรือไม่	ไม่ขัดมาตรการป้องปรามฯ แต่อาจขัดเจตนารมณ์ของกรมที่ดินที่กำหนดให้ NR นำเงินเข้าจากต่างประเทศมาซื้ออสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย
8.	ธพ. ดำเนินธุรกิจ Factoring กับลูกค้าไทย ในกรณีที่ลูกค้าไทยขายลูกหนี้ที่เป็น NR แบบไม่มีสิทธิไถ่เบี่ยให้ ธพ. เป็นสกุลบาท ธพ. จะบันทึกบัญชี NR เป็นลูกหนี้ของ ธพ. และในรายงาน DMS จะปรากฏชื่อ NR เป็นลูกหนี้ซึ่งมีภาระหนี้สกุลเงินบาท จะขัดต่อมาตรการป้องปรามฯ หรือไม่	การทำธุรกรรม Factoring โดย ธพ. รับซื้อหนี้จากลูกค้าในประเทศ ซึ่งเกิดจากการขายสินค้าหรือบริการสกุลบาทให้แก่ NR เป็นธุรกรรมที่มี Underlying รองรับ จึงไม่ขัดต่อมาตรการป้องปรามฯ ทั้งนี้การรับซื้อหนี้ดังกล่าวต้องมีเป็นหนี้ที่เกิดจากการกู้ยืมหรือให้กู้ยืมกับ NR
9.	ธพ. ดำเนินธุรกิจ Factoring กับ NR โดย NR ขายลูกหนี้คนไทยให้ ธพ. เป็นสกุลเงินบาท จะขัดกับมาตรการป้องปรามฯ หรือไม่	ธพ. รับซื้อลูกหนี้การค้าที่เป็นบริษัทไทยจาก NR ไม่ขัดกับมาตรการป้องปรามฯ เนื่องจากถือว่าเป็นธุรกรรมที่มี underlying รองรับ ทั้งนี้ การรับซื้อลูกหนี้การค้าดังกล่าว ต้องไม่ขัดกับหลักเกณฑ์ ธพท. ตาม พรบ. สง.

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
10.	<p>บริษัท ก ขายสินค้าและบริการให้บริษัท ข เป็นเงินเชื่อสกุลบาท ต่อมาบริษัท ก ประสงค์จะขายลูกหนี้บริษัท ข ให้ NR กรณีนี้</p> <p>(1) NR สามารถซื้อลูกหนี้บริษัท ข จากบริษัท ก ได้หรือไม่</p> <p>(2) NR สามารถกู้เงินบาทผ่านธุรกรรม swap (funding) กับ สง. เพื่อจ่ายให้บริษัท ก ได้หรือไม่</p> <p>(3) NR สามารถทำธุรกรรม forward เพื่อ hedge เงินบาทที่จะได้รับจากบริษัท ข ได้หรือไม่</p>	<p>(1) ได้ โดยกรณีนี้เสมือน NR ให้กู้เงินบาทแก่ resident (บริษัท ข) เพื่อการค้าและบริการ ซึ่งถือเป็น underlying ตามมาตรการป้องกันปรามฯ</p> <p>(2) ได้ โดยมูลค่าของธุรกรรม swap ต้องไม่เกินจำนวนเงินที่ NR จะจ่ายให้บริษัท ก</p> <p>(3) ได้ โดยมูลค่าของธุรกรรม forward ต้องไม่เกินจำนวนเงินที่ NR จะได้รับจากบริษัท ข</p> <p>ทั้งนี้ ในการทำธุรกรรมตาม (2) และ (3) ให้ สง. เรียกเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง เช่น เอกสารแสดงว่า NR และบริษัท ก ได้แจ้งไปยังบริษัท ข ว่ามีการโอนหนี้จากบริษัท ก ไปให้ NR แล้ว หรือเอกสารแสดงการให้สินเชื่อเพื่อการค้าและบริการแก่บริษัท ก เป็นต้น</p>
11.	<p>สง. สามารถทำธุรกรรม Repo หรือ Reverse Repo, Sell & Buy Back, Securities Borrowing and Lending (SBL) ที่มีเงินบาทเกี่ยวข้องกับ NR ได้หรือไม่</p>	<p>ธุรกรรมดังกล่าว พิจารณาได้ว่าเปรียบเสมือนการกู้ยืมเงินบาทหรือปล่อยสภาพคล่องเงินบาท ซึ่งเป็นเรื่องที่ ธปท. ยังคงจำกัดและยังไม่มียกข้อยกเว้นอนุญาตให้ทำ</p> <p>อย่างไรก็ดี หาก สง. ประสงค์จะทำธุรกรรม Cross Currency Repo เพื่อกู้ยืมเงินตราต่างประเทศจาก NR และสง. นำตราสารหนี้สกุลเงินบาทไปวางเป็นหลักประกันให้กับ NR นั้น ให้สง. สามารถยื่นขออนุญาตทำธุรกรรมดังกล่าวกับ ธปท. ได้ โดย ธปท. จะพิจารณาอนุญาตเป็นรายกรณี</p>
12.	<p>ตามที่ ธปท. อนุญาตให้สถาบันการเงินในประเทศ (สง.) สามารถปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนในประเทศไทยให้แก่ Non-resident (NR) ได้นั้น</p> <p>1. สง. ควรพิจารณาธุรกรรมใดของ NR ว่าสามารถใช้ยื่นขอสินเชื่อข้างต้นได้</p> <p>2. สง. สามารถปล่อยสินเชื่อดังกล่าวให้แก่ NR ที่เป็นรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจได้หรือไม่</p>	<p>1. หลักการพิจารณาปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนในประเทศไทยให้พิจารณาปล่อยสินเชื่อให้กับธุรกรรมที่ก่อให้เกิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศไทยเป็นสำคัญ เช่น</p> <p>1.1 การลงทุนโดยตรงในหุ้นของนิติบุคคลไทยซึ่ง NR ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป และนิติบุคคลไทยดังกล่าวต้องมีได้จดทะเบียนใน SET หรือ MAI</p> <p>1.2 การปล่อยกู้ต่อให้กับนิติบุคคลไทยซึ่ง NR ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป และนิติบุคคลไทยดังกล่าวต้องมีได้จดทะเบียนใน SET หรือ MAI</p> <p>1.3 การลงทุนในโครงการก่อสร้างในประเทศไทยที่ NR ประมูลได้</p> <p>ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการปรับโครงสร้างหนี้ (Refinance) ในกรณีที่ NR ไม่มี underlying ในประเทศไทยแล้ว หรือกรณีการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้เดิมที่มีอยู่กับสถาบันการเงินต่างประเทศ และไม่อนุญาตให้ สง. ปล่อยสินเชื่อสกุลบาทให้ NR เพื่อนำไปซื้อสังหาริมทรัพย์ หลักทรัพย์และตราสารทางการเงินอื่นในประเทศไทย</p> <p>2. สง. สามารถปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนในประเทศไทยให้กับ NR ที่เป็นรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจได้ หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการปล่อยสินเชื่อที่กำหนดไว้ตามหนังสือเวียนข้อ 3.2.1 (2)</p>

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
13.	<p>ตามที่ ธปท. อนุญาตให้ สง. สามารถปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน หรือโครงการอุตสาหกรรม (Project Finance) ที่ดำเนินการในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา ราชอาณาจักรกัมพูชา สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม และมณฑลยูนนาน สาธารณรัฐประชาชนจีน (CLMVY) ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อประเทศไทย ให้กับ NR ได้นั้น</p> <p>1. สง. ควรพิจารณาธุรกรรมใดของ NR ว่าสามารถใช้อื่นสินเชื่อข้างต้นได้</p> <p>2. สง. สามารถปล่อยสินเชื่อดังกล่าวให้กับ NR กลุ่มใดได้บ้าง</p>	<p>1. หลักการพิจารณาปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อ Project Finance ใน CLMVY ให้พิจารณาปล่อยสินเชื่อให้กับ Project ที่เป็นการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน หรือโครงการอุตสาหกรรมใน CLMVY ที่เป็นประโยชน์ต่อประเทศไทย ตัวอย่างเช่น</p> <p>1.1 เป็นการลงทุนที่เป็นประโยชน์ทางตรงในด้านสาธารณูปโภค และการคมนาคมระหว่างประเทศไทย และประเทศที่ดำเนินการลงทุน เช่น การสร้างถนนเชื่อมระหว่างประเทศไทยกับสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา การสร้างเขื่อนผลิตกระแสไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวเพื่อขายไฟฟ้าที่ผลิตได้ให้กับประเทศไทย เป็นต้น</p> <p>1.2 มีการซื้อสินค้าหรือบริการจากประเทศไทยเพื่อใช้ในการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ</p> <p>1.3 เป็นการลงทุนเพื่อผลิตสินค้าหรือบริการขั้นสุดท้าย เพื่อส่งออกมายังประเทศไทย เช่น การสร้างโรงงานผลิตกระป๋องเพื่อส่งกลับขายในประเทศไทย เป็นต้น</p> <p>ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการปรับโครงสร้างหนี้ (Refinance) ในกรณีที่ NR ไม่มี underlying ในประเทศไทยแล้ว หรือกรณีการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้เดิมที่มีอยู่กับสถาบันการเงินในต่างประเทศ และไม่อนุญาตให้ สง. ปล่อยสินเชื่อสกุลบาทให้ NR ที่ประสงค์จะนำสินเชื่อดังกล่าวไปซื้อ อสังหาริมทรัพย์ หลักทรัพย์และตราสารทางการเงินอื่นในประเทศไทย</p> <p>2. NR ผู้กู้ต้องเป็นนิติบุคคลที่มีองค์ประกอบดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - จัดทะเบียนบริษัทในประเทศที่ดำเนินการลงทุน (Project) - เป็นนิติบุคคลที่ไม่ใช่สถาบันการเงินต่างประเทศ หรือธนาคารกลางต่างประเทศ
14.	<p>ตามที่ ธปท. อนุญาตให้ สง. สามารถ</p> <p>(1) ปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนในประเทศไทยให้กับ NR และ (2) ปล่อยสินเชื่อ Project Finance ที่ดำเนินการใน CLMVY นั้น สง. สามารถปล่อยสินเชื่อวงเงินเบิกเกินบัญชี (Overdraft: O/D) เพื่อการลงทุนในประเทศไทย หรือเพื่อ Project Finance ที่ดำเนินการใน CLMVY ได้หรือไม่</p>	<p>O/D ไม่อยู่ในขอบเขตประเภทสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนในประเทศไทย หรือเพื่อ Project Finance ที่ดำเนินการใน CLMVY ซึ่ง ธปท. อนุญาตให้ สง. สามารถทำกับ NR ดังนั้น หาก สง. ประสงค์จะให้ NR เบิกเงินบาทเกินบัญชี ซึ่งถือเป็นธุรกรรมที่ไม่มี Underlying รองรับ ให้แต่ละ สง. ดูแลให้ยอดคงค้างของการปล่อย O/D และยอดคงค้างของธุรกรรมการปล่อยสภาพคล่องเงินบาทแบบไม่มี underlying ประเภทอื่นๆ รวมกันต้องไม่เกิน 600 ล้านบาทต่อกลุ่ม NR</p>
15.	<p>สง. สามารถปล่อยสินเชื่อสกุลบาทให้แก่ NR นิติบุคคลเพื่อนำไปลงทุนใน Non-Performing Asset (NPA) หรือ Non-Performing Loan (NPL) ของ สง. ได้หรือไม่</p>	<p>ธปท. มีเจตนารมณ์ให้ สง. สามารถปล่อยสินเชื่อสกุลบาทให้แก่ NR นิติบุคคล เพื่อนำไปลงทุนในประเทศไทย เช่น การลงทุนโดยตรง การลงทุนในโครงการ ซึ่งก่อให้เกิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศไทย ดังนั้น การปล่อยสินเชื่อเพื่อนำไปซื้อ NPA หรือ NPL ข้างต้น จึงไม่เป็นไปตามเจตนารมณ์ของ ธปท. และเป็นกรณีที่ไม่สามารถทำได้</p>

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
16.	สง. สามารถปล่อยสินเชื่อสกุลบาทให้แก่ NR นิติบุคคลเพื่อนำไปลงทุนในบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทยได้หรือไม่	สง. สามารถปล่อยสินเชื่อสกุลบาทให้แก่ NR ในกรณีดังกล่าวได้ โดย สง. ต้องตรวจสอบว่าเป็นการลงทุนโดยตรงในหุ้นของนิติบุคคลไทยซึ่ง NR ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป และนิติบุคคลไทยดังกล่าวต้องมีได้จดทะเบียนใน SET หรือ MAI

2.3 การให้เบิกเงินเกินบัญชี

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	การให้ NR เบิกเงินเกินบัญชี (O/D) จัดเป็นประเภทเดียวกับการปล่อยกู้เงินบาทโดยตรงหรือไม่	การปล่อยกู้แบบให้ NR เบิกเงินเกินบัญชี (O/D) ถือเป็นกรให้กู้เงินบาทแก่ NR วิธีหนึ่ง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน หรือบรรเทาการขาดสภาพคล่องชั่วคราว แต่ไม่ใช่ประเภทเดียวกับการปล่อยกู้เงินบาทโดยตรง หรือ Direct loan โดยยอดคงค้างการปล่อยกู้ O/D เมื่อรวมกับยอดคงค้าง ของธุรกรรมที่ปล่อยสภาพคล่องเงินบาทอื่นให้แก่ NR โดยไม่มี underlying ของแต่ละ สง. รวมกัน ต้องไม่เกิน 600 ล้านบาทต่อกลุ่ม NR
2.	NR สามารถเบิกเงินเกินบัญชี Foreign Currency Account ได้หรือไม่ ขัดต่อมาตรการป้องปรามฯ หรือไม่	ไม่ขัดต่อมาตรการป้องปรามฯ

2.4 ธุรกรรม FX Derivatives

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	หาก NR ต้องการ Hedge ดอกเบี้ยเงินกู้ และดอกเบี้ยจากการลงทุนในตราสารหนี้เงินบาท ได้หรือไม่	<p>1. การ Hedge ดอกเบี้ยจ่ายหรือดอกเบี้ยรับจากเงินกู้/ให้กู้</p> <p>1.1 NR สามารถ Hedge เงินต้นและดอกเบี้ยจ่ายหรือดอกเบี้ยรับจากเงินกู้/ให้กู้แก่ Resident ผ่านธุรกรรม Cross Currency Swap (CCS) หรือ CCS ที่ไม่มีการส่งมอบชำระ รวมถึงธุรกรรม Forward หรือ FX Swap เพื่อ Hedge ทั้งต้นเงินกู้และดอกเบี้ยรับในธุรกรรมเดียว โดยต้องแสดงหลักฐานเงินกู้และดอกเบี้ยที่ชัดเจน</p> <p>1.2 NR สามารถ Hedge ดอกเบี้ยจ่ายหรือดอกเบี้ยรับผ่านธุรกรรม Forward โดยเป็นธุรกรรมแยกจากการ Hedge เงินต้นได้ โดยต้องแสดงหลักฐานเงินกู้และดอกเบี้ยที่ชัดเจน รวมถึงหนังสือรับรองจาก NR ว่าจะไม่ใช้ Underlying ซ้ำซ้อน</p> <p>2. การ Hedge ดอกเบี้ยจากการลงทุนในตราสารทางการเงิน อาทิ พันธบัตรรัฐบาลไทย ตราสารหนี้เงินบาท</p> <p>ธพท. ไม่อนุญาตให้ NR ทำการ Hedge ดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทย/ตราสารหนี้เงินบาท เนื่องจากการตรวจสอบติดตาม Underlying จะมีความยุ่งยาก</p>
2.	กรณีใด NR จึงจะ Funding เงินบาทผ่าน Swap กับ ธพ. ในประเทศได้ และกรณีใดไม่สามารถทำได้	<u>กรณีทำได้</u>

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
		<p>1. NR ต้องการทำ funding เงินบาท เพื่อนำเงินมาลงทุนในประเทศ เช่น ซื้อหุ้นทุน ตราสารหนี้ สง.สามารถทำ Buy-Sell FX/THB Swap กับ NR โดยขาดแรกของ Swap ต้องมี Value Date ตรงกับวันที่ NR ต้องจ่ายเงินให้แก่ธุรกิจในประเทศ โดยเอกสารหลักฐานที่ สง.อาจเรียกจาก NR เช่น SWIFT Message ที่แสดงว่ามี การตกลงส่งมอบหลักทรัพย์ และชำระเงินบาท</p> <p>2. NR ต่ออายุสัญญา (Rollover) ธุรกิจ Sell-Buy FX/THB Swap หรือ ธุรกิจ Buy FX/THB Forward ที่ทำกับสง. ที่เป็นคู่ค้าเดิม ทั้งนี้ มูลค่าสัญญา Swap ใหม่ ต้องไม่เกินกว่ามูลค่า Underlying</p> <p><u>กรณีที่ต้องขออนุญาต</u></p> <p>การ Rollover ต่างธนาคาร กล่าวคือ NR ทำธุรกรรม Sell-Buy FX/THB Swap กับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อ Rollover ธุรกิจ Sell-Buy FX/THB Swap / Buy FX/THB Forward ที่ครบกำหนด ซึ่งทำไว้เดิมกับธนาคารในประเทศอีกแห่งหนึ่ง การ Rollover ต่างธนาคารในลักษณะดังกล่าวต้องขออนุญาตฝ่ายนโยบายและกำกับกับการแลกเปลี่ยนเงินก่อน</p> <p><u>กรณีที่ไม่อนุญาต</u></p> <p>1. NR ได้เคยนำเงินลงทุนในประเทศ (มี Underlying อยู่แล้ว) และต้องการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ให้ทำได้โดยผ่านธุรกรรม Outright Forward เท่านั้น ไม่อนุญาตให้ทำ Swap เนื่องจากได้มีการนำเงินบาทไปลงทุนแล้ว จึงไม่มีความจำเป็นต้องได้รับเงินบาทจากการทำ Swap อีก</p> <p>2. การ Rollover Sell-Buy FX/THB Swap, Buy FX/THB Forward ที่ NR ทำไว้เดิมกับธนาคารในต่างประเทศ โดยทำ Swap กับธนาคารในประเทศเพื่อนำเงินบาทไปคืนภาระ Swap ที่ครบกำหนด ไม่อนุญาตให้ทำ เนื่องจากเงินบาทที่ NR ได้จากการทำ Swap onshore ไม่ได้นำไปลงทุนในประเทศไทย</p>
3.	<p>สำหรับ NR ที่ทำ Swap หรือ Forward ไว้กับ สง. ในประเทศแล้วต้องการทำ Swap เพื่อต่ออายุสัญญา (Rollover) มีเงื่อนไขในการ Rollover อย่างไร</p>	<p>NR สามารถทำ Swap เพื่อ Rollover ได้ก่อนสัญญาเดิมหมดอายุไม่เกิน 2 วันทำการ <u>โดยมีเงื่อนไขดังนี้</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Value Date ขาดแรกของ Swap ที่ทำเพื่อ Rollover ต้องตรงกับวันสิ้นสุดสัญญา Swap/Forward เดิม ▪ ต้อง Rollover กับ สง. เดิมเท่านั้น หากต้องการทำ Swap กับ สง. อื่นต้องขออนุญาตจาก ธปท. ก่อน ▪ <u>ข้อยกเว้น</u> กรณีสัญญาเดิมเป็นธุรกรรม Swap ระยะ O/N ให้ Rollover ได้ในวันที่สัญญาเดิมครบกำหนดเท่านั้น หรือหากสัญญาเดิมเป็นธุรกรรม Swap ระยะ T/N ให้ Rollover ได้ก่อนสัญญาเดิมหมดอายุไม่เกิน 1 วันทำการ <p><u>ตัวอย่างที่ 1</u> ณ วันที่ t ธนาคาร กชค สาขากรุงเทพฯ ได้ทำธุรกรรม FX/THB Swap แบบไม่มี underlying กับ ธนาคาร ABC สาขา London จำนวน 600 ลบ. โดยมี Value date วันที่ T+1 และ Maturity Date ณ วันที่ T+2 ดังนั้น ณ วันที่ T+1 ธนาคาร กชค สาขากรุงเทพฯ จะรับทำ</p>

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
		<p>ธุรกรรมเพื่อ Rollover ธุรกรรมข้างต้น ต้องเป็นการรับทำกับธนาคาร ABC สาขา London เท่านั้นและต้องไม่เกิน 600 ลบ. <u>ไม่สามารถ</u>รับทำกับธนาคาร ABC สาขาอื่นๆ ทั้งนี้ หากธนาคาร กขค Rollover กับธนาคาร ABC สาขา Singapore จำนวน 600 ลบ. แทน จะถือว่าเป็นธุรกรรมใหม่ ซึ่งทำให้ยอดคงค้าง ณ วันที่ T+1 เท่ากับ 1,200 ลบ. เกินกว่าวงเงินที่กำหนดไป 600 ลบ.</p> <p>ตัวอย่างที่ 2 ณ วันที่ T ธนาคาร กขค สาขากรุงเทพฯ ได้ทำธุรกรรม FX/THB Swap แบบไม่มี underlying กับ ธนาคาร ABC สาขา London จำนวน 600 ลบ. โดยมี value date วันที่ T+2 และ Maturity Date ณ วันที่ T+9 หากธนาคารต้องการ Rollover สามารถทำได้ก่อนวันครบกำหนด 2 วัน (วันที่ T+7) ดังนั้น หากธนาคาร กขค สาขากรุงเทพฯ จะรับทำธุรกรรมเพื่อ Rollover ณ วันที่ T+6 กับธนาคาร ABC สาขา London จำนวน 600 ลบ. จะถือว่าเป็นธุรกรรมใหม่ ซึ่งทำให้ยอดคงค้าง ณ วันที่ T+6 เกินวงเงินที่กำหนดไป 600 ลบ.</p>
4.	การ Hedge เงินลงทุนในตัวเงิน ทำได้หรือไม่ อย่างไร	ทำได้โดยให้ Hedge ได้ไม่เกินจำนวนเงินบาทที่ NR ได้จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งตัวเงินนั้น หากมูลค่าตลาดของ Underlying ลดลงจนต่ำกว่าจำนวนเงินบาทที่ NR ได้ Hedge ไว้ ให้ยกเลิกธุรกรรมส่วนที่เกินทันที และเมื่อธุรกรรมดังกล่าวครบกำหนด และ NR ประสงค์จะต่ออายุสัญญา ให้ทำได้ไม่เกินราคาตลาดของตัวเงินนั้น (ไม่เกินราคาหน้าตัว) หากไม่สามารถหาราคาตลาดได้ ให้ใช้จำนวนเงินที่ลงทุนจริงเป็นเกณฑ์ในการทำธุรกรรม
5.	เงินที่ NR ปลอยกู้ให้แก่สง. ถือเป็น Underlying ในการที่ NR จะ funding/hedging เงินบาทกับสง. ได้หรือไม่	กรณี NR ให้กู้ยืมเงินบาทแก่สง. ไม่ถือเป็น Underlying แต่จะถือเป็น Underlying ได้ต้องเป็นไปตามเงื่อนไข คือ สง. ต้องนำเงินบาทที่กู้ยืมจาก NR ไปปล่อยกู้ต่อให้ Resident ที่ไม่ใช่สง. เท่านั้น (ในลักษณะ Back-to-Back)
6.	หากทำธุรกรรมไว้กับธนาคารหนึ่ง แล้วจะ Unwind ธุรกรรมดังกล่าวกับอีกธนาคารหนึ่ง จะทำได้หรือไม่	ไม่ได้ ต้องขออนุญาตฝ่ายนโยบายและกำกับกับการแลกเปลี่ยนเงินก่อนดำเนินการ
7.	กรณี สง. ทำธุรกรรม FX/THB spot (t+2) หรือ FX/THB swap ในขาแรกกับ NR ซึ่งต้องมีการทำธุรกรรมผ่าน USD (อาทิ JPY/THB ซึ่งต้องทำผ่าน USD/JPY และ USD/THB) หากในวันที่ t+2 ตรงกับวันหยุดสกุล USD ซึ่งตาม market practice วัน settlement ต้องเลื่อนออกเป็นวันทำการถัดไป ธปท. จะถือว่าธุรกรรมที่ สง. ทำกับ NR นั้น เป็นธุรกรรม FX/THB forward หรือ swap ที่มีขาแรกเป็น forward start หรือไม่	ธปท. ไม่ถือว่าธุรกรรมดังกล่าวเป็น forward หรือ swap ในลักษณะ forward start
8.	การ Hedge เงินลงทุนในประเทศไทยเกินกว่ามูลค่า Underlying ทำได้หรือไม่ เช่น NR ทำ FX/THB Forward ไว้กับ สง. เพื่อ Hedge เงินลงทุนในหุ้น ต่อมาราคาหุ้นตกลง ทำให้ Forward ที่ทำไว้สูงกว่ามูลค่า underlying	กรณี Hedge เงินลงทุนในประเทศไทยเกินกว่ามูลค่า Underlying สามารถทำได้ไม่เกินวงเงิน No underlying (ไม่เกิน 600 ลบ./กลุ่ม NR/สง.) ทั้งนี้ ในการรายงานการ Hedge ในส่วนที่เกินมูลค่า underlying นั้น ต้องรายงานแยกเป็นอีกหนึ่งธุรกรรม

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
9.	หาก NR ต้องการ Hedge เงินลงทุนในหุ้นของนิติบุคคลไทยที่มีได้จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) มูลค่า Underlying อ้างอิงจากอะไร	<p>การ Hedge เงินลงทุนในหุ้นของนิติบุคคลไทยที่มีได้จดทะเบียนอยู่ใน SET หรือ MAI สามารถทำได้ตามสัดส่วนที่ NR รายดังกล่าวถือหุ้นอยู่ ตามงบการเงินงวดล่าสุดของนิติบุคคลดังกล่าว ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยมูลค่าหุ้น สามารถอ้างอิงจาก</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. มูลค่าที่ตราไว้ (Par Value) หรือ 2. มูลค่า Par Value รวมกับส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ
10.	การ Hedge เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศไทยผ่านธุรกรรม FX/THB Forward หรือ Swap กับสง. โดยอ้างอิงมูลค่า Underlying ตามมูลค่า Par Value หรือ Market Value ของตราสารหนี้ มีเงื่อนไขแตกต่างกันอย่างไร	<p>การ Hedge เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศไทยของ NR โดยการทำธุรกรรม FX/THB Derivatives กับสง. สามารถทำได้ไม่เกินมูลค่า Underlying โดยสามารถอ้างอิงมูลค่า Underlying ได้จากทั้ง Par Value หรือ Market Value โดยมีเงื่อนไข ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. การ Hedge ผ่านการทำธุรกรรม FX/THB Swap <ol style="list-style-type: none"> 1.1 ธุรกรรมฯแรกสามารถทำธุรกรรมได้ไม่เกินจำนวนเงินที่ลงทุนจริง ทั้งนี้ ก่อนการรับทำธุรกรรม FX/THB Swap ให้สง. ตรวจสอบเอกสารหลักฐานเพื่อให้วงเงินธุรกรรมฯแรกไม่เกินกว่าราคาตราสารหนี้ที่ NR ได้สั่งซื้อ 1.2 ธุรกรรมฯหลังสามารถ Hedge ได้ตามมูลค่า Par Value หรือมูลค่า Market Value 2. การ Hedge ผ่านการทำธุรกรรม FX/THB Forward สามารถ Hedge ได้ตามมูลค่า Par Value หรือมูลค่า Market Value <p>ทั้งนี้ กรณีที่รับทำธุรกรรม FX/THB Forward หรือ FX/THB Swap โดยวงเงินธุรกรรมในขาหลังอ้างอิงตาม Market Value สง.ต้องติดตามอย่างต่อเนื่องอย่างน้อยทุกไตรมาส เพื่อให้แน่ใจว่ามูลค่า Underlying ไม่ต่ำกว่าวงเงินของธุรกรรมตลอดอายุของสัญญา หากมูลค่า Underlying ลดลงต่ำกว่าวงเงินของธุรกรรม สง. ต้องปิดธุรกรรมกับ NR ให้เหลือวงเงินไม่เกินกว่ามูลค่าของ Underlying โดยพลัน</p>
11.	NR ที่ทำธุรกรรม Cross Currency Swap (CCS) ไว้กับ สง.ในประเทศ เพื่อป้องกันความเสี่ยงเงินให้คู่บาทแก่ Resident นั้น หาก NR ต้องการ Early taken up/Unwind สัญญา CCS ดังกล่าว ก่อนสัญญาจะครบกำหนด โดยการยกเลิกสัญญาเดิมสามารถทำได้หรือไม่ อย่างไร	<p>กรณีที่ระบบงานของ สง. รายนั้นๆ ไม่เอื้ออำนวยให้ดำเนินการดังกล่าว ให้สง. สามารถยกเลิกสัญญาเดิม โดยให้รับมอบ/ส่งมอบส่วนต่างของธุรกรรมที่เกิดขึ้น หรือรับมอบ/ส่งมอบเงินเต็มจำนวน ในกรณีที่ NR ได้รับชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนด</p> <p>ทั้งนี้ เมื่อ สง. ได้ยกเลิกธุรกรรม CCS ดังกล่าวแล้ว ให้ สง. ยุติการรายงานยอดคงค้างธุรกรรม CCS ใน Datafile OLB แก่ ธพท. ด้วย</p>
12.	กรณี NR ต้องการเตรียมเงินเข้ามาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในส่วนที่เกินกว่าสิทธิ (Over subscription) NR สามารถใช้เอกสารประกอบการสั่งซื้อหุ้นดังกล่าวเป็น Underlying ในการทำธุรกรรม FX/THB กับ สง.ในประเทศ ได้หรือไม่ อย่างไร	<p>สง. สามารถซื้อ FX/THB Forward หรือ FX/THB Value same day หรือ Value tomorrow กับ NR ได้ โดยใช้เอกสารที่แสดงว่า NR ต้องเตรียมเข้ามาจองซื้อหุ้น Over subscription จริง เป็น Underlying ในการรับทำธุรกรรม FX/THB ได้แก่ ใบรับรองการจองซื้อหุ้น ใบจองซื้อหุ้นที่ระบุจำนวนเงินที่ NR นำมาชำระค่าจองซื้อหุ้น และหนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ทั้งนี้ วันส่งมอบเงินตามธุรกรรม FX/THB ต้องตรงกับช่วงของการจองซื้อหุ้น (Subscription period) นอกจากนี้ หากเงินที่นำเข้ามาส่งผลให้ยอดคงค้างบัญชี NRB เกินกว่าที่กำหนด</p>

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
		<p>เนื่องจากต้องการเตรียมเงินบาทเพื่อชำระในวันทำการถัดไป ให้ขออนุญาต ธปท. เป็นรายกรณี</p> <p>หาก NR ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ครบจำนวนที่จองซื้อไว้ และ NR ได้มีการทำข้อตกลงให้คืนเงินค่าจองหุ้น ให้ สง. สามารถขาย FX/THB Value same day หรือ Value tomorrow กับ NR ได้ โดยเรียกเอกสารที่แสดงว่า NR จะได้รับเงินดังกล่าวจริง เช่น หนังสือแจ้งการคืนเงินให้กับ NR ที่ออกโดยตัวแทนในการรับจองซื้อ และเอกสารที่ NR ระบุให้ดำเนินการคืนเงินค่าจอง เป็นต้น ทั้งนี้ วันที่ได้รับเงินคืนค่าจองหุ้นต้องตรงกับวันส่งมอบเงินตามธุรกรรม FX/THB ที่ทำไว้กับ สง. ในประเทศ</p>
13.	<p>สง. สามารถทำธุรกรรม Flexible Forward หรือ Pro-Rata Forward กับลูกค้า NR-Corporate ในกรณีต่อไปนี้ได้หรือไม่</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ลูกค้า NR Corporate มีหลักฐาน underlying เป็นการซื้อขายสินค้ากับประเทศไทย แต่ underlying ไม่กำหนดวันชำระเงินที่แน่นอน เช่น ระบุให้ชำระค่าสินค้าภายใน 6 เดือน 2. ลูกค้า NR Corporate จะได้รับค่าสินค้าจากการขายสินค้ากับประเทศไทย แต่ไม่ประสงค์จะแสดงภาวะ underlying โดยจะขอทำธุรกรรมโดยใช้วงเงิน No underlying จะสามารถทำได้หรือไม่ 	<ol style="list-style-type: none"> 1. สง. สามารถทำธุรกรรม Flexible Forward หรือ Pro-Rata Forward กับลูกค้า NR-Corporate ได้ไม่เกินกว่ามูลค่า Underlying ทั้งนี้ หากลูกค้าประสงค์จะรับมอบหรือส่งมอบเงินก่อนกำหนดก็สามารถทำได้ 2. สง. รับทำธุรกรรม Sell FX/THB Flexible Forward หรือ Pro-Rata Forward กับลูกค้า NR-Corporate ได้ภายในวงเงินไม่มี underlying รองรับ จำนวนไม่เกิน 600 ลบ. ต่อกลุ่ม NR ต่อ สง. (โดยนับรวมวงเงินคงค้างทุกธุรกรรม) อย่างไรก็ตาม หากลูกค้าประสงค์จะยกเลิกสัญญาหรือ รับมอบ/ส่งมอบเงินก่อนกำหนด สามารถทำได้ภายในวงเงินไม่มี underlying รองรับ จำนวนไม่เกิน 10 ลบ. ต่อกลุ่ม NR ต่อ สง. (โดยนับรวมวงเงินคงค้างทุกธุรกรรม) <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่ธนาคารฯ รับทำธุรกรรมฝั่งตรงข้ามกับข้างต้น สามารถทำได้ภายในวงเงินไม่มี underlying รองรับ จำนวนไม่เกิน 10 ลบ. ต่อกลุ่ม NR ต่อ สง. (โดยนับรวมวงเงินคงค้างทุกธุรกรรม)</p>
14.	<p>กรณี สง. ปลดสภาพคล่องเงินบาท โดยทำธุรกรรม Buy-Sell FX/THB swap กับ NR แบบไม่มี underlying รองรับไว้ โดยเมื่อครบกำหนด maturity date ของธุรกรรม swap ดังกล่าว NR ไม่มาส่งมอบเงินบาท (failed settlement) NR จึงได้ rollover ธุรกรรมเดิมออกไปโดยได้รับเงินบาทไปเพิ่มจากธุรกรรม rollover กรณีดังกล่าวจะนับวงเงินอย่างไร</p>	<p>กรณีดังกล่าวถือว่า NR ได้สภาพคล่องเงินบาทจากธุรกรรมเดิมและธุรกรรมใหม่ จึงต้องนับวงเงินคงค้างรวมกันทั้ง 2 ธุรกรรม ซึ่งเมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินวงเงินไม่มี underlying รองรับ จำนวนไม่เกิน 600 ลบ.</p>

2.5 ธุรกรรม Bond Derivatives

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	NR สามารถทำธุรกรรม Bond derivatives รวมทั้งซื้อหรือขาย Bond futures ในตลาด TFEX ได้หรือไม่	<ul style="list-style-type: none"> ■ ภายใต้เกณฑ์ปัจจุบัน NR ยังไม่สามารถทำธุรกรรม Bond forward หรือ Bond option ที่เกี่ยวข้องกับเงินบาท กับ สง. ■ แต่ NR สามารถซื้อหรือขาย Bond futures ในตลาด TFEX ได้
2.	กรณี สง.ในประเทศ ออกขาย bond option บน convertible bond (CB) ให้กับ NR โดยกำหนดราคาหน้าตัว CB เป็นเงินบาท แต่ชำระเป็น FX เทียบเท่าเงินบาท นั้น เป็นกรณีที่สามารทำได้หรือไม่ อย่างไร	<ul style="list-style-type: none"> ■ หลักเกณฑ์ของมาตรการป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงินด้านตราสารหนี้ นั้น “ไม่อนุญาตให้สง. ทำธุรกรรม Bond Forward หรือ bond option ที่เกี่ยวข้องกับเงินบาทกับ NR” ดังนั้น การที่ สง.ในประเทศ ออกขาย bond option บน CB แม้ไม่ได้ชำระเงินเป็นบาทแต่ราคาของ CB เป็นเงินบาท จึงเป็นกรณีที่ สง. ในประเทศ ต้องได้รับอนุญาตจาก ธปท. ก่อนการทำธุรกรรมกับ NR

*2.6 การซื้อเงินตราต่างประเทศแลกบาท Value Same Day/ Tomorrow

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	สง. รับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศแลกบาทกับ NR ในลักษณะใดที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศแลกบาทตามมาตรการป้องกันความเสี่ยง	<p>(1) การรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศแลกบาทกับ NR ในตลาดที่มีระยะเวลาส่งมอบน้อยกว่า 2 วันทำการ ได้แก่ value same day และ value tomorrow</p> <p>(2) การรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศแลกบาทกับ NR ที่เป็นเงินที่โอนมาจากต่างประเทศ (remittance)</p> <p>(3) การที่ NR ถอนเงินจากบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ (FCD) ของตนเอง เพื่อขอขายรับเงินบาทในวันเดียวกัน</p> <p>ทั้งนี้ การรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศแลกบาทกับ NR ในรูปธนบัตรต่างประเทศ เหรียญกษาปณ์ต่างประเทศ และตัวเงินที่พึงจ่ายเป็นเงินตราต่างประเทศ เช่น ดราฟท์ และการรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศที่ counter หรือที่สำนักงานแลกเปลี่ยนเงินของธนาคาร ไม่ต้องปฏิบัติตามมาตรการป้องกันความเสี่ยง</p>
2.	กรณีต่อไปนี้จะใช้หลักฐานอะไรเป็น underlying ในการรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศแลกบาทจาก NR (1) NR ถอนเงินจากบัญชี FCD เพื่อซื้อ Cashier Cheque (2) NR ถอนเงินบาทจากบัญชี NRB เพื่อซื้อ FX ฝากเข้าบัญชี FCD ของตนเอง	<p>(1) ใช้หลักฐานที่แสดงได้ว่ามีการนำเงินเข้าบัญชีให้แก่บุคคลไทยหรือบริษัทในประเทศไทย</p> <p>(2) ใช้หลักฐานที่แสดงได้ว่ามีการรับเงินจากบุคคลไทยหรือบริษัทในประเทศไทย</p>
3.	NR ที่เป็น corporate มีคำสั่งโอน FX เข้ามา เพื่อ convert เป็นเงินบาทจ่ายให้แก่บริษัทไทย หรือ NR รับบาทจากบริษัทไทย และจะ Convert เป็น FX ออกไป (1) ถ้าธนาคาร quote การซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศเป็น Value Spot ถือว่าไม่เข้าข่ายมาตรการป้องกันความเสี่ยง ใช่หรือไม่ (2) ธพ. สามารถฝากเข้า/ถอนเงินบาทจากบัญชีเป็น Value Same Day หรือ Value Tomorrow ได้หรือไม่	<p>(1) การ Convert FX/THB Value Spot คือมีการส่งมอบ/รับมอบเงินบาทอีก 2 วันทำการถัดไป สามารถทำได้เสรี</p> <p>(2) การ Convert FX/THB Value Same Day หรือ Value Tomorrow ต้องปฏิบัติตามมาตรการป้องกันความเสี่ยง โดยหากมีการจ่ายเงินบาทให้แก่บริษัทไทย หรือ NR รับบาทจากบริษัทไทย สามารถทำได้ตามมูลค่าการจ่าย/รับเงินบาทดังกล่าว</p>

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
4.	หาก สง. ต้องการซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศแลกบาท value Same Day/Tomorrow กับ NR โดยไม่มี Underlying รองรับ จะมีวิธีการนับวงเงินอย่างไร	<p>■ ธุรกรรมที่ สง. รับซื้อเงินตราต่างประเทศแลกบาท value Same Day/Tomorrow กับ NR โดยไม่มี Underlying รองรับจะสามารถทำได้ถึง 600 ล้านบาทต่อกลุ่ม NR ต่อวัน หาก สง. ไม่มียอดคงค้างการปล่อยสภาพคล่องเงินบาทโดยไม่มี Underlying รองรับผ่านธุรกรรมอื่นกับ NR กลุ่มดังกล่าว แต่หาก สง. ได้ปล่อยสภาพคล่องเงินบาทโดยไม่มี Underlying ให้แก่ NR กลุ่มดังกล่าวแล้ว เช่น ณ วันที่ t สง. ได้ทำธุรกรรม buy-sell FX/THB swap ที่มี value date วันที่ t+1 และ maturity date วันที่ t+2 จำนวน 100 ล้านบาทแล้ว สง. จะรับทำธุรกรรม buy FX value same day หรือ tomorrow ในวันที่ t หรือ t+1 รวมกันอีกได้ไม่เกินวันละ 500 ล้านบาทเท่านั้น</p> <p>ธุรกรรมที่ สง. ขายเงินตราต่างประเทศแลกบาท value Same Day/Tomorrow กับ NR โดยไม่มี Underlying รองรับจะสามารถทำได้เพียง 10 ล้านบาทต่อกลุ่ม NR ต่อวัน หาก สง. ไม่มียอดคงค้างการกู้ยืมเงินบาทโดยไม่มี Underlying รองรับผ่านธุรกรรมอื่นกับ NR กลุ่มดังกล่าว แต่หาก สง. ได้กู้ยืมเงินบาทโดยไม่มี Underlying กับ NR กลุ่มดังกล่าวแล้ว เช่น ณ วันที่ t สง. ได้ทำธุรกรรม sell-buy FX/THB swap ที่มี value date วันที่ t+1 และ maturity date วันที่ t+2 จำนวน 4 ล้านบาทแล้ว สง. จะรับทำธุรกรรม sell FX value same day หรือ tomorrow ในวันที่ t หรือ t+1 รวมกันอีกได้ไม่เกินวันละ 6 ล้านบาทเท่านั้น</p>
5.	กรณีที่ NR ได้ hedge เงินลงทุนในประเทศไทยโดยซื้อ FX/THB ล่วงหน้าไว้ แต่เมื่อถึงวันครบกำหนดไม่สามารถหาเงินบาทมาส่งมอบได้ NR จะสามารถขาย FX/THB Value Same Day/Tomorrow เพื่อนำเงินบาทมาส่งมอบธุรกรรมซื้อ FX/THB ที่ทำไว้ข้างต้นได้หรือไม่	การที่ NR จะส่งมอบเงินบาทในธุรกรรมซื้อ FX/THB ที่ทำไว้เดิม ไม่นับเป็น Underlying ตามมาตรการจำกัดการปล่อยสภาพคล่องเงินบาท ดังนั้น สง. จะสามารถรับซื้อ FX/THB กับ NR กลุ่มนั้นๆ เพื่อวัตถุประสงค์ข้างต้น เมื่อรวมกับยอดคงค้างการปล่อยสภาพคล่องเงินบาทให้ NR ประเภทอื่นๆ ที่ไม่มี Underlying ได้ไม่เกิน 600 ล้านบาทต่อกลุ่ม NR
*6.	กรณี NR ได้รับเช็คเงินบาทจากการค้าการลงทุนในไทย และนำฝากเข้าบัญชี NRBA หรือ NRBS กับ สง. ณ วันที่ T ซึ่งต้องรอผล clearing 1 วันทำการ (T+1) NR สามารถซื้อ FX/THB value tomorrow ณ วันที่ T หรือ value same day ณ วันที่ T+1 โดยใช้เช็คดังกล่าวเป็น underlying ได้หรือไม่	NR สามารถใช้เช็คดังกล่าวเป็น underlying เพื่อซื้อ FX/THB value tomorrow ณ วันที่ T หรือ value same day ในวันที่ T+1 ได้ ทั้งนี้ หากการฝากเช็คเข้าบัญชี NRBA หรือ NRBS ดังกล่าว มีผลให้ยอดคงค้างบัญชี NRBA หรือ NRBS ณ สิ้นวันที่ T เกินกว่า 300 ลบ. สง. สามารถให้ NR ดำรงยอดคงค้างในบัญชี NRBA หรือ NRBS ณ วันที่ T เกินกว่า 300 ลบ. ได้ไม่เกินจำนวนเงินที่ระบุตามหน้าเช็ค โดย สง. จะต้องจัดส่งรายงานชื่อ “รายงานยอดคงค้าง NRB ณ สิ้นวันเกินกว่ากำหนด (R02)” โดยระบุชื่อ NR เจ้าของบัญชี และยอดคงค้างในบัญชี NRBA/NRBS เข้ามาในระบบของ ธปท. ภายในวันที่ยอดคงค้างเกินกว่ากำหนด โดย สง. ต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานแสดงเหตุผลในการเกินวงเงินให้ ธปท. ตรวจสอบได้
*7.	กรณี NR ได้รับเงินบาทจากการค้าและการลงทุนในประเทศไทยเข้าบัญชี NRB (วันที่ T) และต้องการขายเงินบาทเพื่อซื้อ FX กลับประเทศ แต่ในวันที่ได้รับเงินบาทตรงกับวันหยุดที่เกี่ยวข้องกับเงินสกุล FX ที่ต้องการซื้อกลับ ทำให้ NR ไม่	สง. สามารถขาย FX/THB value Same day หรือ FX/THB value Tomorrow เพื่อนำเงิน FX ออกในวันทำการถัดไป (T+1) กับ NR ได้ หากวันที่ NR ได้รับเงินบาทจากการค้าและการลงทุนในประเทศไทย (วันที่ T) ตรงกับ (1) วันหยุดสกุล USD (2) สกุลเงินที่ต้องอ้างอิง USD หรือ (3) วันหยุด

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
	<p>สามารถโอนเงิน FX ออกได้ NR จะสามารถทำธุรกรรม FX/THB value Same day หรือ value Tomorrow รวมถึงดำรงยอดคงค้างในบัญชี NRB ได้หรือไม่อย่างไร</p>	<p>ในประเทศของ NR ที่ได้รับเงินบาทจากการลงทุนในไทยเข้าบัญชี NRB ทั้งนี้ หากเงินบาทที่ได้รับเข้าบัญชี NRB ในวันที่ T ทำให้ยอดคงค้าง NRB เกินกว่า 300 ลบ. ให้ NR สามารถดำรงยอดคงค้างในบัญชี NRB ได้ตามจำนวนเงินที่ได้รับจากการลงทุนในประเทศไทย โดยให้ สง. จัดส่งรายงานชื่อ “รายงานยอดคงค้าง NRB ณ สิ้นวันเกินกว่ากำหนด (R02)” โดยระบุชื่อ NR เจ้าของบัญชี และยอดคงค้างในบัญชี NRBA/NRBS เข้ามาในระบบของ ธพท. ภายในวันที่ยอดคงค้างเกินกว่ากำหนด โดย สง. ต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานการรับเงินจากการค้าและการลงทุนในประเทศไทย เพื่อให้ ธพท. ตรวจสอบได้เมื่อร้องขอ</p> <p>ตัวอย่างที่ 1 : NR ได้รับเงินจากการลงทุนในหุ้นไทย ณ วันที่ T ซึ่งตรงกับวันหยุดสกุลเงิน USD หาก NR จะขายบาทซื้อ USD หรือซื้อสกุลอื่นที่อ้างอิง USD เช่น AUD, SGD, HKD เป็นต้น NR สามารถซื้อ FX/THB value Same day หรือ FX/THB value Tomorrow เพื่อนำเงิน FX ออกในวันทำการถัดไปได้</p> <p>ตัวอย่างที่ 2 : NR ตั้งอยู่ในสิงคโปร์ ได้รับเงินบาทจากการขายสินค้าให้คนไทย ณ วันที่ T ซึ่งตรงกับวันหยุดประเทศสิงคโปร์ โดย NR ต้องการขายบาทซื้อ USD กลับประเทศในวันที่ T แต่ไม่สามารถทำได้เพราะสิงคโปร์ปิดทำการ ดังนั้น NR สามารถทำธุรกรรมซื้อ USD/THB value Same day หรือซื้อ USD/THB value Tomorrow เพื่อนำเงิน USD ออกในวันทำการถัดไปได้</p>
*8.	<p>กรณี NR ต้องการเตรียมเงินบาทมาชำระการค้าและการลงทุนในประเทศไทย (วันที่ T) และฝากไว้ในบัญชี NRB แต่วันที่ชำระเงินบาทตรงกับเป็นวันหยุดที่เกี่ยวข้องกับเงินสกุล FX ที่ต้องการขาย NR จะสามารถขาย FX/THB value tomorrow หรือ FX/THB value same day เพื่อเตรียมเงินบาทไว้ล่วงหน้า รวมถึงดำรงยอดคงค้างในบัญชี NRB ได้หรือไม่อย่างไร</p>	<p>สง. สามารถรับซื้อ FX/THB value tomorrow หรือ FX/THB value same day กับ NR เพื่อเตรียมเงินบาทไว้ล่วงหน้า 1 วันทำการก่อนวันชำระการลงทุนในประเทศไทยได้ หากวันที่ชำระเงินการค้าและการลงทุนในประเทศไทย (T) ตรงกับ (1) วันหยุดสกุล USD (2) สกุลเงินที่ต้องอ้างอิง USD หรือ (3) เป็นวันหยุดในประเทศของ NR ที่เตรียมเงินบาทมาชำระการลงทุนในไทย</p> <p>โดย NR ต้องดำรงเงินที่ได้รับจากธุรกรรม FX/THB ฝากไว้ในบัญชี NRB จนกว่าจะถึงวันชำระการลงทุนในประเทศไทยเท่านั้น โดยหากเงินในบัญชี NRB เกินกว่า 300 ล้านบาท ให้ NR สามารถมียอดคงค้างในบัญชี NRB ได้ตามจำนวนเงินที่เตรียมลงทุนในประเทศไทยได้ โดยให้ สง. จัดส่งรายงานชื่อ “รายงานยอดคงค้าง NRB ณ สิ้นวันเกินกว่ากำหนด (R02)” โดยระบุชื่อ NR เจ้าของบัญชี และยอดคงค้างในบัญชี NRBA/NRBS เข้ามาในระบบของ ธพท. ภายในวันที่ยอดคงค้างเกินกว่ากำหนด โดย สง. ต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานเตรียมเงินบาทมาชำระการค้าและการลงทุนในประเทศไทย เพื่อให้ ธพท. ตรวจสอบได้เมื่อร้องขอ</p> <p>ตัวอย่างที่ 1 : NR ต้องการเตรียมเงินเข้ามาลงทุนในหุ้นไทย ณ วันที่ T ซึ่งตรงกับวันหยุดสกุลเงิน USD หาก NR จะซื้อบาทขาย USD หรือขายสกุล FX อื่นที่อ้างอิง USD เช่น AUD, SGD, HKD เป็นต้น NR สามารถขาย</p>

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
		<p>FX/THB value Same day หรือ FX/THB value Tomorrow เพื่อเตรียมเงินบาทไว้ได้ล่วงหน้า 1 วันทำการก่อนวันชำระค่าหุ้น</p> <p>ตัวอย่างที่ 2 : NR ซึ่งตั้งอยู่ในสิงคโปร์ ต้องชำระค่าสินค้าให้แก่คนไทย ณ วันที่ T ซึ่งตรงกับวันหยุดประเทศสิงคโปร์ หาก NR รายดังกล่าวต้องการขาย USD ซื้อบาทมาชำระค่าสินค้า สามารถขาย USD/THB value Same day หรือ USD/THB value Tomorrow เพื่อเตรียมเงินบาทไว้ล่วงหน้า 1 วันทำการก่อนวันชำระค่าสินค้า</p>

2.7 กรณี Back-to-Back

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	A ซึ่งเป็น NR มีธุรกรรมการค้าการลงทุนในประเทศไทย และทำธุรกรรม Funding/Hedging กับ B ซึ่งเป็นสถาบันการเงินในต่างประเทศ (เช่น A sell-buy FX/THB swap, buy FX/THB forward, buy FX/THB call option) แล้ว B ซึ่งไม่ได้เป็นผู้มี Underlying จะสามารถทำธุรกรรมดังกล่าวกับ สง. เพื่อ Back-to-back กับธุรกรรมที่ทำกับ A ได้หรือไม่	<p>B สามารถ Back-to-back ธุรกรรมดังกล่าว (ทำธุรกรรมในลักษณะเดียวกัน) ได้โดยไม่ต้องขออนุญาต ธพท. ก่อน โดย สง.ต้องเรียกเอกสารจาก B ก่อนทำธุรกรรม ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> หนังสือมอบอำนาจจาก A ซึ่งเป็นผู้มี Underlying ให้ทำธุรกรรมดังกล่าวแทน โดยระบุในหนังสือมอบหมายอำนาจว่า A จะไม่ใช่ Underlying ซ้ำซ้อน Underlying ของ A
2.	หากเป็นการทำธุรกรรม Back-to-Back ซึ่งมีการทำต่อๆ กันมากกว่า 1 ทอด เช่น บริษัท A และ บริษัท B เป็น NR โดยที่บริษัท A เป็นบริษัทแม่ของบริษัท B ต่อมาบริษัท B มาลงทุนในบริษัท กชค ซึ่งเป็นนิติบุคคลไทย (บริษัท B เป็นผู้มี Underlying) หากบริษัท B ประสงค์จะทำธุรกรรมทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับ FX/THB เพื่อ Funding/Hedging เงินลงทุน โดยให้บริษัท A เป็นผู้ทำธุรกรรมกับ Bank C ซึ่งเป็นสถาบันการเงินในต่างประเทศแทน และให้ Bank C มาทำธุรกรรม Back-to-Back กับ สง. นั้น สามารถทำได้หรือไม่	<p>เพื่อเพิ่มความคล่องตัวให้กับภาคธุรกิจ จึงผ่อนผันให้ Bank C สามารถทำธุรกรรมในลักษณะ Back-to-Back มากกว่า 1 ทอดได้ โดยให้สง. เรียกเอกสารจาก Bank C ก่อนรับทำธุรกรรมดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> หนังสือมอบอำนาจจาก B ซึ่งเป็นผู้มี Underlying ที่ ระบุว่าจะมอบอำนาจให้ A ทำธุรกรรมดังกล่าวแทน โดยระบุในหนังสือมอบหมายอำนาจว่า B จะไม่ใช่ Underlying ซ้ำซ้อน หนังสือมอบอำนาจจาก A ที่ระบุว่าจะมอบอำนาจให้ Bank C ทำธุรกรรมดังกล่าวแทน โดยระบุในหนังสือมอบหมายอำนาจว่า A จะไม่ใช่ Underlying ซ้ำซ้อน เอกสารแสดง Underlying ของ B
3.	NR ต้องการทำธุรกรรมกับ สง. เพื่อ Back-to-back กับธุรกรรมที่ NR ทำกับลูกค้าซึ่งเป็นบริษัทในประเทศไทย จะถือว่าการทำธุรกรรมกับลูกค้าเป็น Underlying ได้หรือไม่ ต้องขออนุญาต ธพท.หรือไม่	<p>ไม่ต้องขออนุญาต ธพท. หากเป็นธุรกรรม Back-to-back ที่มีลักษณะเหมือนกันทุกประการ แต่ สง. ต้องเรียกเอกสารก่อนทำธุรกรรม ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> หนังสือเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินที่อนุญาตให้บริษัทในประเทศทำธุรกรรมกับ NR หลักฐานการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทไทย กับ NR
4.	การที่ ธพ. ทำธุรกรรม option (buy put/sell call) กับ NR เพื่อ back-to-back กับธุรกรรมของ ธพ.ที่ทำกับลูกค้าในประเทศ ทำไม ธพท. ไม่อนุญาต	<p>ธพท. ไม่ถือว่าการที่ ธพ. ทำธุรกรรม Sell put/Buy call option กับลูกค้าในประเทศ (ลูกค้า buy put/sell call) เป็น underlying ตามมาตรการจำกัดการปล่อยสภาพคล่องเงินบาทให้แก่ NR ดังนั้น ธพ. จึง buy put/sell call กับ NR เพื่อ back-to-back ได้ไม่เกิน 600 ล้านบาทต่อกลุ่ม NR (นับรวมธุรกรรมการปล่อยสภาพคล่องหรือการสร้างภาระผูกพันใดๆ ที่มีผลให้ต้องจ่ายเงินตราต่างประเทศในอนาคตแก่ NR แบบไม่มี Underlying) อย่างไรก็ตาม ธพ. สามารถทำธุรกรรม buy put/sell call</p>

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
		option กับ NR ได้หากธุรกรรม option ดังกล่าวเป็น ความต้องการของ NR เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดย NR มี underlying ในประเทศรองรับ

3. มาตรการดูแลเงินทุนนำเข้า

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	การที่ สง.ในประเทศปล่อยกู้เงินบาทให้สถาบันการเงินในประเทศไทย ถือเป็น Underlying ในการกู้ยืมเงินบาทจาก NR ตามมาตรการดูแลเงินทุนนำเข้าได้หรือไม่	ไม่ได้ ธุรกรรมที่จะนับเป็น Underlying ตามมาตรการดูแลเงินทุนนำเข้า ต้องเป็นกรณีที่ สง. ในประเทศปล่อยกู้บาทให้ Resident ที่เป็นลูกค้าเท่านั้น ไม่รวมกรณีปล่อยกู้บาทให้แก่ สง.
2.	การที่ ธพ. ออก Negotiable Certificate of Deposit (NCD) สกุลบาทให้ NR อยู่ภายใต้มาตรการป้องปรามฯ หรือไม่	NCD สกุลบาทถือเป็นธุรกรรมการปล่อยสภาพคล่อง/กู้ยืมเงินบาทประเภทหนึ่ง จึงอยู่ภายใต้มาตรการป้องปรามฯ โดยหาก ธพ. ออก NCD สกุลบาทให้ NR จะเสมือนธุรกรรมการกู้ยืมเงินบาทจาก NR ซึ่งต้องปฏิบัติตามมาตรการจำกัดเงินทุนนำเข้า
3.	ธพ. ทำธุรกรรมที่เป็นผลให้ต้อง/อาจต้องซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับ NR ซึ่ง ธพ. ได้ตรวจสอบ ณ วันที่ทำธุรกรรมแล้ว พบว่ามี underlying รองรับ หาก NR ต้องการ Unwind ธุรกรรมดังกล่าวด้วยการทำธุรกรรมในทิศทางตรงกันข้ามได้หรือไม่	การทำธุรกรรมในทางตรงข้าม โดย ธพ. ต้อง/อาจต้องขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับ NR ถือเป็นการปล่อยสภาพคล่องเงินบาทแก่ NR แบบไม่มี Underlying สามารถทำได้ภายในวงเงินคงค้างในทุกรูทของ แต่ละ สง. ไม่เกิน 600 ล้านบาทต่อกลุ่ม NR ซึ่งหากวงเงิน 600 ล้านบาท ไม่เพียงพอ ให้ใช้วิธียกเลิกสัญญาแทน
4.	ตราสารหนี้ตามมาตรการป้องปรามฯ หมายถึงถึงตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น Structured Note ที่ผลตอบแทนอ้างอิงตัวแปรต่างประเทศ หรือ Credit Linked Note หรือไม่	ตราสารหนี้ตามมาตรการป้องปรามฯ หมายถึงถึงตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วย
5.	สง. สามารถทำธุรกรรม Repo หรือ Reverse Repo, Sell & Buy Back, Securities Borrowing and Lending (SBL) ที่มีเงินบาทเกี่ยวข้อง กับ NR ได้หรือไม่	ธุรกรรมดังกล่าว พิจารณาได้ว่าเปรียบเสมือนการกู้ยืมเงินบาทหรือปล่อยสภาพคล่องเงินบาท ซึ่งเป็นเรื่องที่ ธพ. ยังคงจำกัดและยังไม่มียกข้อยกเว้นให้ทำ อย่างไรก็ดี หากสง. ประสงค์จะทำธุรกรรม Cross Currency Repo เพื่อกู้ยืมเงินตราต่างประเทศจาก NR และสง. นำตราสารหนี้สกุลเงินบาทไปวางเป็นหลักประกันให้กับ NR นั้น ให้ สง. สามารถยื่นขออนุญาตทำธุรกรรมดังกล่าวกับ ธพ. ได้ โดย ธพ. จะพิจารณาอนุญาตเป็นรายกรณี

*4. มาตรการดูแล Non-resident Baht Account (NRBA) และ Non-resident Baht Account for Securities

(NRBS)

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
*1.	การนับยอดคงค้าง 300 ล้านบาท นับรวมบัญชีประเภทใดบ้าง	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ยอดคงค้างไม่เกิน 300 ล้านบาทสำหรับบัญชี NRBA ให้นับรวม NRBA ทุกประเภทบัญชี ทั้งบัญชีประเภทกระแสรายวัน ออมทรัพย์และฝากประจำ ที่มีอยู่กับสง. ณ สิ้นวันของ NR 1 รายรวมกัน ▪ ยอดคงค้างไม่เกิน 300 ล้านบาทสำหรับบัญชี NRBS ให้นับรวม NRBS ทุกประเภทบัญชี ทั้งบัญชีประเภทกระแสรายวัน และออมทรัพย์ ที่มีอยู่กับสง. ทุกแห่ง ณ สิ้นวันของ NR 1 รายรวมกัน

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
*2.	กรณี NR ประเภทบุคคลธรรมดาที่ทำงานในประเทศไทย และฝากเงินในบัญชี NRBA ประเภทเงินฝากออมทรัพย์ สถาบันการเงินสามารถจ่ายดอกเบี้ยให้บัญชีเงินฝากดังกล่าวได้หรือไม่	ไม่ได้ หาก NR ซึ่งเป็นผู้ทำงานในประเทศไทยต้องการได้รับ ดอกเบี้ยเงินฝากจากบัญชีออมทรัพย์ให้ NR บุคคลนั้นเปิดเป็นบัญชีเงินบาทของผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศ (Resident Account) แทน โดยบัญชีดังกล่าวสามารถมียอดเกิน 300 ล้านบาท ณ สิ้นวันได้ และในการถอนเงินจากบัญชีเพื่อซื้อ FX ต้องแสดงแหล่งที่มาของเงิน กล่าวคือ NR สามารถถอนเงินบาทจากบัญชี Resident Account เพื่อซื้อ FX/THB Value Same Day / Tomorrow / หรือ Spot ได้ โดย NR ต้องแสดงแหล่งที่มาของเงิน แต่ไม่จำเป็นต้องแสดงหลักฐานการได้รับเงินบาทจากประเทศไทยในวันนั้น อย่างไรก็ตาม หากเป็นการถอนเงินบาทจากบัญชี NRBA เพื่อซื้อ FX/THB Value Same Day /Tomorrow ยังคงต้องปฏิบัติตามมาตรการป้องปรามฯ โดย สง. ต้องเรียกหลักฐานการได้รับเงินบาทจากประเทศไทยในวันนั้น
*3.	หากสง. มีบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS ที่มียอดคงเหลือ ณ สิ้นวันเกินกว่ายอดวงเงิน 300 ล้านบาทที่ ธปท.กำหนด โดยเกิดจากสาเหตุที่ไม่สามารถทราบล่วงหน้าได้ สง. ควรปฏิบัติอย่างไร	สง. ผู้รักษาบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS ที่มียอดคงค้างเกิน 300 ล้านบาท ณ สิ้นวันโดยไม่ได้รับอนุญาตจาก ธปท. ก่อน ถือว่าเป็นการไม่ปฏิบัติตามให้เป็นไปตามมาตรการที่กำหนด และสง. ต้องทำหนังสือชี้แจงเหตุผลที่เกิดยอดคงค้างในบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS เกินกว่า 300 ล้านบาท พร้อมแนบเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องมาถึง ธปท.ภายในวันทำการรุ่งขึ้น โดยส่งถึงผู้อำนวยการ ฝ่ายนโยบายและกำกับดูแลการแลกเปลี่ยนเงิน
*4.	สง. สามารถทำธุรกรรม Sell/ Buy FX/THB Swap ที่มีธุรกรรมแรกเป็น Value Same Day กับ NR เพื่อลดยอดบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS ของ NR รายนั้น ซึ่งมียอดคงค้าง ณ สิ้นวันเกินกว่า 300 ล้านบาท ได้หรือไม่	ไม่ได้ เพราะเป็นการขัดต่อมาตรการดูแลเงินทุนนำเข้า เว้นแต่ NR ได้รับเงินบาทคืนจากการลงทุนในประเทศไทย และเตรียมนำเงินบาทมาลงทุนต่อโดยทราบกำหนดเวลาชัดเจน
*5.	สง. จะทราบได้อย่างไรว่า NR ซึ่งเป็นลูกค้าของตนได้เปิดบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS ไว้ที่สง. อื่นหรือไม่ และสง. จะตรวจสอบ ยอดคงค้าง ณ สิ้นวันของ NR รายนั้นกับสง. ทุกแห่งว่าอยู่ในวงเงิน 300 ล้านบาทได้อย่างไร	สง. ควรขอคำยืนยันจาก NR เจ้าของบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS ว่า NR แต่ละรายนั้นได้เปิดบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS กับสง. รายอื่นหรือไม่ กรณี NR มีการเปิดบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS กับสง. เกินกว่า 1 แห่ง สง. ต้องแจ้งให้ NR ทราบเรื่องข้อจำกัดของวงเงิน 300 ล้านบาทว่าเป็นยอดรวมของทุกบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS ในสถาบันการเงินทุกแห่งในประเทศไทย นอกจากนี้ ก่อนการรับฝากเงินบาทเข้าบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS ทุกครั้ง สง. จะต้องขอคำยืนยันจาก NR รายนั้นว่า ภายหลังจากทำรายการฝากแล้ว ยอดคงค้าง ณ สิ้นวันของบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS ทุกบัญชีของ NR รายนั้นรวมกันอยู่ในวงเงิน 300 ล้านบาท
*6.	กรณีที่ NR ทำหน้าที่เป็น custodian bank และใช้บัญชี NRBA ของตน 1 บัญชีในลักษณะที่เป็นบัญชี Pool โดยมีบัญชีย่อย (sub-account) ที่อยู่ภายใต้บัญชีดังกล่าว หลายบัญชี เช่น NRBA for A, NRBA for B กรณีนี้ ธปท. จะอนุญาตให้ NR ดังกล่าวสามารถรักษายอดคงค้าง ในบัญชี pool นั้นได้เกิน 300 ล้านบาทหรือไม่	ธปท. ไม่อนุญาตให้ทำ แม้จะเป็นบัญชี pool ก็ต้องใช้เกณฑ์ 300 ล้านบาทต่อ 1 บัญชีเช่นกัน
*7.	กรณีบัญชี NRBA หรือ บัญชี NRBS เป็นบัญชีของธนาคารกลางประเทศอื่น ซึ่งตามหนังสือเวียนฉบับนี้อนุญาตให้สง. สามารถจ่ายดอกเบี้ยให้บัญชีเงินฝากประเภทกระแสรายวันและออม	บัญชี NRBA หรือบัญชี NRBS ของธนาคารกลางประเทศอื่นก็ต้องมียอดคงค้าง ณ สิ้นวันไม่เกิน 300 ล้านบาทด้วย อย่างไรก็ตาม หากธนาคารกลางรายนั้น มีความประสงค์จะมียอดคงค้างเกินวงเงินดังกล่าว ให้ทำหนังสือ

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
	ทรัพย์สินได้ จะต้องมียอดคงค้าง ณ สิ้นวัน อยู่ในวงเงิน 300 ล้านบาทด้วยหรือไม่	ขออนุญาตมาถึง ธปท.เป็นรายกรณี โดยส่งถึงผู้อำนวยการ ฝ่ายนโยบาย และกำกับการแลกเปลี่ยนเงิน
*8.	กรณี NR รายหนึ่ง มีบัญชี NRBA 2 บัญชี คือ กระแสรายวัน และออมทรัพย์ โดยบัญชีออมทรัพย์มียอดคงค้าง 600 ล้านบาท NR สามารถกู้เงินบาทจาก ธพ. ผ่านธุรกรรมการเบิกเงินเกินบัญชี (O/D) จำนวน 300 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้ยอดคงค้างในบัญชีกระแสรายวันติดลบ 300 ล้านบาท เพื่อให้ยอดคงค้างในบัญชี NRBA รวมกันทุกบัญชีไม่เกิน 300 ล้านบาทได้หรือไม่	ไม่ได้ เนื่องจาก การเบิกเงินเกินบัญชี (O/D) อยู่ภายใต้มาตรการจำกัดการปล่อยสภาพคล่องเงินบาทให้แก่ NR (มาตรการด้านบาทอ่อน) ซึ่งทำได้ โดยรวมกับธุรกรรมประเภทอื่นๆ ที่ไม่มี Underlying รองรับ แล้ว ไม่เกิน 600 ลบ.ต่อกลุ่ม NR ในขณะที่การจำกัดยอดคงค้าง ณ สิ้นวัน ในบัญชี NRBA อยู่ภายใต้มาตรการดูแลบัญชี NRBA (มาตรการด้านบาทแข็ง) ดังนั้น กรณีนี้ ถือว่า NR มียอดคงค้างการปล่อยสภาพคล่องเงินบาทแบบไม่มี underlying ผ่านธุรกรรม O/D 300 ลบ. และมียอดคงค้างในบัญชี NRBA เท่ากับ 600 ลบ.
*9.	เงินบาทของ NR ที่ฝากไว้ในบัญชีของสง. เช่น เงินบาทในบัญชี escrow account ที่สง. เปิดเพื่อ NR เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามมาตรการป้องปรามฯ หรือไม่	เงินบาทของ NR ที่ฝากไว้กับสง. เช่น กรณี สง. เปิดบัญชีเงินบาท escrow account เพื่อลูกค้า NR หรือ กรณี สง. รับฝากเงินบาทของลูกค้า NR ไว้ในบัญชี suspend account เป็นกรณีที่ สง. จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของมาตรการป้องปรามฯ โดยให้แบ่งประเภทบัญชี NRBA หรือ NRBS ตามวัตถุประสงค์ของการเปิด และให้สง. ดูแลยอดคงค้าง ณ สิ้นวันบัญชี NRBA หรือบัญชี NRBS ไม่ให้เกินกว่า 300 ลบ.
*10.	NR ที่มีบัญชี NRBA ซึ่งใช้เพื่อชำระ/รับชำระภาระการค้ำการลงทุนกับคู่ค้าในไทย สามารถยื่นขออนุญาตเพื่อผ่อนผันให้ดำรงยอดคงค้าง ณ สิ้นวัน เกินกว่า 300 ล้านบาท เป็นรายปี กับ ธปท. ได้หรือไม่	กรณี NR ที่เป็นผู้ประกอบการที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน ซึ่งมีการค้าการลงทุนกับคู่ค้าในไทยและมีการชำระ/รับชำระเงินกับคู่ค้าเป็นสกุลบาท สามารถยื่นขออนุญาต ธปท. ผ่าน สง. ที่เป็นผู้ดูแลบัญชีของตน ให้มียอดคงค้างในบัญชี NRBA เกินกว่า 300 ล้านบาทได้ พร้อมแสดงเอกสารหลักฐานปริมาณการค้าการลงทุนที่ผ่านมาของ NR โดย ธปท. จะพิจารณาอนุญาตเป็นรายกรณี
*11.	สง. ต้องดำเนินการอย่างไร กรณีลูกค้า NR ที่เปิดบัญชี NRBA/NRBS ไว้กับตน มียอดคงค้างบัญชีเกินกว่า 300 ลบ. และ NR มีภาระส่งมอบเงินบาทเพื่อการค้ำการลงทุนในประเทศไทยในวันทำการถัดไป	สง. จะต้องจัดส่งรายงานชื่อ “รายงานยอดคงค้าง NRB ณ สิ้นวันเกินกว่ากำหนด (R02)” โดยระบุชื่อ NR เจ้าของบัญชี และยอดคงค้างในบัญชี NRBA/NRBS เข้ามาในระบบของ ธปท. ภายในวันที่ยอดคงค้างเกินกว่ากำหนด โดย สง. ต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานแสดงผลในการเกินวงเงินให้ ธปท. ตรวจสอบได้ ทั้งนี้ สามารถดำเนินการตามขั้นตอน ที่ระบุในไฟล์ “คู่มือการรายงานตามมาตรการป้องปรามการเก็งกำไรค่าเงินบาท” จาก website ธปท. www.bot.or.th หัวข้อ คู่มือการส่งรายงานและแบบรายงานข้อมูลหรือ สามารถทำตามขั้นตอนดังนี้ เข้าสู่ www.bot.or.th >> ตลาดการเงิน >> หลักเกณฑ์การแลกเปลี่ยนเงิน >> การขออนุญาตและส่งรายงานข้อมูลทางอินเทอร์เน็ต >> การส่งรายงานข้อมูลให้ ธปท. ทางอินเทอร์เน็ต >> กรอก รหัสผู้ใช้งาน และรหัสผ่าน >> คลิกที่ ส่งข้อมูล >> Drop Down ที่ หัวเรื่อง (Data File Subject Area) เป็น ECARS Report ตามมาตรการป้องปรามฯ >> Drop Down ที่ เรื่อง (Data File Topic) เป็น R02 รายงานยอดคงค้าง NRB ณ สิ้นวันเกินกว่ากำหนด >> เลือกวันที่ข้อมูล (Data Date) >> เลือกไฟล์ข้อมูลที่ต้องการส่ง คลิกปุ่ม Browse โดยตั้งชื่อไฟล์ “APREXXX_YYYYMMDD_R02.pdf” XXX = รหัสองค์กร ทั้งนี้ ต้องตรวจสอบชื่อไฟล์ข้อมูล กับ เรื่องและวันที่ข้อมูลที่เลือก ให้ตรงกัน >> ส่งข้อมูล >> สถานะการส่งข้อมูลที่ถูกต้องจะขึ้นว่า “Received”

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
*12.	กรณีที่ NR มียอดคงค้างในบัญชี NRBA หรือ NRBS เกินกว่า 300 ล้านบาท อันเกิดจาก (1) เตรียมเงินบาทมาชำระการค้า และการลงทุนในประเทศไทยในวันทำการถัดไป (2) รับเงินบาทจากการค้าและการลงทุนในประเทศไทยในวันที่ตรงกับวันหยุดที่เกี่ยวข้องกับเงินสกุล FX จึงไม่สามารถโอนเงินออกได้ สง. ต้องดำเนินการอย่างไร	สง. สามารถให้ NR ดำรงยอดคงค้างในบัญชี NRBA หรือ NRBS ตามกรณี ที่กล่าวข้างต้นได้ โดย สง. จะต้องจัดส่งรายงานชื่อ “รายงานยอดคงค้าง NRB ณ สิ้นวันเกินกว่ากำหนด (R02)” โดยระบุชื่อ NR เจ้าของบัญชี และยอดคงค้างในบัญชี NRBA/NRBS เข้ามาในระบบของ ธพท. ภายในวันที่ยอดคงค้างเกินกว่ากำหนด และ สง. ต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานแสดงเหตุผลในการเกินวงเงินให้ ธพท. ตรวจสอบได้

5. มาตรการ Non-deliverable Forward (NDF)

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	กรณี NR ที่ hedge ไว้ต้องการ Unwind แล้ว ธพท.ให้ NR จ่ายชำระส่วนต่าง โดยไม่มีการส่งมอบ FX จะผิดมาตรการดูแล Non-deliverable Forward หรือไม่	ไม่ขัดมาตรการดูแล NDF หากเป็นกรณี - Rollover สัญญาเดิม หรือ - จำเป็นต้องยกเลิกสัญญาที่ทำไว้ (Unwind) เนื่องจากเกิดจากความผิดพลาดของลูกค้านักสัญญาที่สามารถนำเงินมาชำระเต็มมูลค่าสัญญาได้

6. ธุรกรรมอนุพันธ์

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	ในการขออนุญาตทำธุรกรรมอนุพันธ์กับ NR ที่อาจมีรายละเอียดของธุรกรรมบางประการต่างจากหลักเกณฑ์ที่ ธพท. กำหนด ตามมาตรการป้องปรามฯ ธพท. ควรต้องแจ้งและนำส่งเอกสารอะไรบ้าง	1. วัตถุประสงค์ของการทำธุรกรรม 2. ลักษณะธุรกรรม จำนวนเงินตาม Notional Amount และการแยกองค์ประกอบ 3. Term Sheet 4. รายละเอียด Underlying
2.	หาก สง. ต้องการทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน หรืออัตราดอกเบี้ย กับ NR โดยธุรกรรมนั้นไม่อยู่ในรายชื่อ ธุรกรรมอนุพันธ์ที่ได้รับอนุญาตให้ทำได้เป็นการทั่วไป ต้องทำอย่างไร	ส่งหนังสือขออนุญาตถึงฝ่ายกำกับธุรกิจสถาบันการเงิน และฝ่ายนโยบาย และกำกับกับการแลกเปลี่ยนเงิน ธพท.
3.	ถ้า สง. ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเป็นไปตามขอบเขตประกาศ ธพท. ที่อนุญาตให้ทำได้เป็นการทั่วไป กับลูกค้าในประเทศ หาก สง. ต้องการ Back-to-back ธุรกรรมอนุพันธ์ดังกล่าวทั้งหมด หรือแยกส่วน Back-to-back กับ NR จะมีประเด็นในด้านมาตรการป้องปรามฯ หรือไม่ อย่างไร	สำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน 1. ในกรณีที่ ธพท. บริหารความเสี่ยงโดยทำธุรกรรมกับ NR โดยมีลักษณะเหมือนธุรกรรมที่ ธพท. ทำกับลูกค้าทุกประการ - หากมีผล/อาจมีผลให้ ธพท. ขยายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแก่ NR: ให้ทำได้ไม่เกิน 600 ล้านบาทต่อกลุ่ม NR (รวมทุกธุรกรรมที่เป็นการปล่อยสภาพคล่อง/ที่ทำให้ต้องจ่ายเงินตราต่างประเทศในอนาคตให้ NR โดยไม่มี Underlying) เนื่องจาก ธพท. ไม่ถือว่าธุรกรรมที่ทำกับลูกค้าในประเทศ เป็น Underlying ตามมาตรการจำกัดการปล่อยสภาพคล่องเงินบาท - หากมีผล/อาจมีผลให้ ธพท. ซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจาก NR: ให้ทำได้ไม่เกินมูลค่าธุรกรรมที่ ธพท. ทำกับลูกค้าในประเทศ (ผู้นำเข้า) ซึ่งถือเป็น Underlying ตามมาตรการดูแลเงินทุนนำเข้า 2. ในกรณีที่ ธพท. บริหารความเสี่ยง โดยแยกบางองค์ประกอบมาทำกับ NR

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
		<ul style="list-style-type: none"> - ถ้าธุรกรรมที่แยกออกมา เช่น Knock-in Option หรือ Knock-out Option ซึ่งเป็นธุรกรรมตามรายชื่อธุรกรรมที่ได้รับอนุญาตให้ทำได้เป็นการทั่วไป ให้ใช้เกณฑ์เดียวกับข้อ 1 - ถ้าธุรกรรมที่แยกองค์ประกอบออกมาไม่เป็นไปตาม รายชื่อธุรกรรมฯ ที่ได้รับอนุญาตให้ทำได้เป็นการทั่วไป ให้ขออนุญาต ฝ่ายนโยบาย และกำกับการแลกเปลี่ยนเงิน เป็นรายกรณี
4.	<p>ถ้า สง. ต้องการบริหารความเสี่ยงจากธุรกรรมที่ทำกับลูกค้าในส่วนที่เป็น Digital Option โดยทำธุรกรรมกับ NR ซึ่งเป็นไปตามขอบเขตประกาศ ธพท. ที่อนุญาตให้ ธพท. ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดที่มี Digital Option เป็นองค์ประกอบย่อยได้ จะต้องขออนุญาต ธพท. ตามมาตรการป้องปรามการเก็งกำไรค่าเงินบาท (มาตรการป้องปรามฯ) หรือไม่</p>	<p>หาก สง. ประสงค์จะทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดที่มี Digital Option เป็นองค์ประกอบย่อยกับ NR ตามขอบเขตประกาศ ธพท. เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามมาตรการป้องปรามฯ ด้วย โดยให้พิจารณาจากตัวแปรอ้างอิงของอนุพันธ์ด้านตลาดที่เป็นองค์ประกอบหลัก เช่น</p> <ul style="list-style-type: none"> - การทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน หรือดัชนีอัตราแลกเปลี่ยน ที่มี Digital Option เป็นองค์ประกอบย่อย เป็นกรณีที่ต้องมี Underlying รองรับ - การทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย หรือดัชนีอัตราดอกเบี้ย ที่มี Digital Option เป็นองค์ประกอบย่อย เป็นกรณีที่สามารถทำได้โดยไม่ต้องมี Underlying รองรับ <p>ทั้งนี้ การทำธุรกรรมนอกเหนือจากขอบเขตที่อนุญาตให้ทำได้ตามมาตรการป้องปรามฯ กับ NR เป็นกรณีที่ สง. ต้องขออนุญาตฝ่ายนโยบายและกำกับการแลกเปลี่ยนเงินก่อนดำเนินการ</p>
5.	<p>หาก สง. ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนกับลูกค้าซึ่งเป็นบุคคลไทย และต้องการทำธุรกรรมกับ NR เพื่อ Back-to-back ธุรกรรมใดบ้างที่สามารถทำได้ โดยถือว่า มี Underlying ตามมาตรการป้องปรามฯ และธุรกรรมใดบ้างที่ต้องขออนุญาต</p>	<p><u>ธุรกรรมที่ทำได้โดยถือว่า มี Underlying</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - ธุรกรรมที่จะทำกับ NR ต้องมีลักษณะตาม “ธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดขั้นพื้นฐาน หรือธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตเพิ่มเติม” และเป็นธุรกรรมที่มีผลให้ สง. อาจ/ต้องซื้อเงินตราต่างประเทศ แลกเงินบาทในขนาดตจก NR โดยมีธุรกรรมที่ทำกับลูกค้าในประเทศ เช่น ผู้นำเข้า เป็น Underlying ตามมาตรการดูแลเงินทุนนำเข้า <p><u>ธุรกรรมที่ต้องขออนุญาต</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - ธุรกรรมที่ไม่มีลักษณะตาม “ธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดขั้นพื้นฐาน หรือธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตเพิ่มเติม” หรือเป็นธุรกรรมที่ต้องขออนุญาตโดย สง. สามารถส่งหนังสือขออนุญาตทำธุรกรรมดังกล่าวกับ NR ไปยังฝ่ายกำกับธุรกิจสถาบันการเงิน และฝ่ายนโยบายและกำกับการแลกเปลี่ยนเงิน

7. การดูแลบัญชี SNA

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	สง. สามารถเปิดบัญชี SNA ให้กับ NR ได้โดยไม่ต้องขออนุญาต ธปท. ก่อน ใช่หรือไม่	ประเภทบัญชี SNA ที่ สง. สามารถเปิดให้กับ NR ได้โดยไม่ต้องขออนุญาต ธปท. ก่อน ประกอบด้วย (1) บัญชี SNA เพื่อการปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนในประเทศไทย (2) บัญชี SNA เพื่อการปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อ Project Finance สำหรับการลงทุนที่ดำเนินการใน CLMVY ทั้งนี้ สำหรับการเปิดบัญชี SNA เพื่อ NR ที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ออกจำหน่ายพันธบัตรหรือหุ้นกู้สกุลเงินบาทในประเทศไทย เป็นกรณีที่ต้องได้รับอนุญาตจากเจ้าพนักงานควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินก่อน
2.	สง. สามารถเปิดบัญชี SNA ให้กับ NR รายหนึ่งๆ ได้เพียงหนึ่งบัญชี หรือสามารถเปิดได้หลายบัญชี	กรณีที่ NR ขอเปิดบัญชี SNA เพื่อการปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนในประเทศไทย หรือ บัญชี SNA เพื่อการปล่อยสินเชื่อสกุลบาทเพื่อ Project Finance สำหรับการลงทุนที่ดำเนินการใน CLMVY สง. สามารถเปิดบัญชี SNA ประเภทดังกล่าวให้กับ NR รายหนึ่งๆ ได้หลายบัญชีตามความจำเป็นของกิจการหรือโครงการ อย่างไรก็ตาม หาก NR รายหนึ่งมีกิจการหรือโครงการมากกว่าหนึ่งอย่าง ให้ NR รายนั้นแยกบัญชี SNA ของแต่ละโครงการออกจากกัน สำหรับการเปิดบัญชี SNA เพื่อ NR ที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ออกจำหน่ายพันธบัตรหรือหุ้นกู้สกุลเงินบาทในประเทศไทย ให้เปิดได้เพียงหนึ่งบัญชีต่อการได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังหนึ่งครั้ง
3.	NR เจ้าของ Project ที่ดำเนินการใน CLMVY สามารถถอนเงินบาทจากบัญชี SNA ไปยังบัญชี NRBA ของ NR รายอื่นเพื่อชำระภาระที่เกี่ยวข้องกับโครงการซึ่งมี Invoice เรียกเก็บเป็นเงินบาทหรือสกุลเงินตราต่างประเทศ ได้หรือไม่	ให้ สง. ดูแลการรับฝากหรือถอนเงินบาทจากบัญชี SNA ทุกประเภทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์การฝาก-ถอนที่กำหนดตามหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติ มาตรการป้องกันปราม สำหรับกรณีที่ NR เจ้าของ Project ประสงค์จะโอนเงินบาทจากบัญชี SNA ไปยังบัญชี NRBA ของ NR รายอื่น เพื่อชำระค่าสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในโครงการ เช่น ค่าปูน หรือ ค่าแรงงาน ซึ่งมี Invoice เรียกเก็บเป็นเงินบาทหรือเรียกเก็บเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ แต่ชำระภาระดังกล่าวเป็นบาทเทียบเท่า ให้สามารถทำได้หากเป็นบัญชี NRBA ของ NR รายอื่น ซึ่งเป็นผู้ที่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศเดียวกับโครงการลงทุนนั้น เช่น หากโครงการลงทุนดำเนินการในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ในกรณีนี้ต้องเป็นการโอนเงินบาทไปเพื่อจ่ายค่าสินค้าหรือบริการให้กับ NR รายอื่นที่อยู่ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวเท่านั้น หาก NR ประสงค์จะทำการฝาก-ถอนเงินบาทจากบัญชี SNA ด้วยวัตถุประสงค์นอกเหนือจากที่กำหนดในหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติข้างต้น ให้ สง. ทราบและขออนุญาต ธปท. ก่อน
4.	NR สามารถใช้เงินบาทที่ได้รับจากสินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนในประเทศไทย หรือ สินเชื่อสกุลบาทเพื่อ Project Finance สำหรับการลงทุนที่ดำเนินการใน CLMVY ในการ	ธปท. ไม่มีนโยบายให้ NR ถอนเงินบาทจากบัญชี SNA โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ FX/THB

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
	ทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ FX/THB เช่น FX/THB Swap หรือ Forward ได้หรือไม่	

8. อื่นๆ

ข้อ	คำถาม	คำตอบ
1.	กรณีมูลค่า Underlying ลดลงแล้วสัญญาธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงส่วนที่เกินมูลค่า Underlying จะต้องถูกปิด จะมี การกำหนดวิธีการหรือระยะเวลาในการตรวจสอบมูลค่า Underlying อย่างไร	สง. ต้องตรวจสอบหลักฐานว่ามูลค่า Underlying ไม่ต่ำกว่าวงเงินของ ธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงทุกไตรมาส ทั้งนี้ กรณีใช้ Swap เพื่อ Funding โดยมูลค่าของขาแรกกับขาหลังไม่ เท่ากัน ให้รายงานธุรกรรม Swap เฉพาะมูลค่าของขาหลังเข้ามาเท่านั้น
2.	ธปท. มีหลักเกณฑ์การลงโทษอย่างไร ในกรณีที่สง. ทำผิด มาตรการป้องปรามฯ ตามหนังสือเวียนฉบับนี้	ธปท. จะพิจารณาเป็นรายกรณี โดยพิจารณาถึงเหตุผล ความรุนแรงของ การกระทำผิด
3.	ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย (ธย.) ต้องปฏิบัติตามมาตรการ ป้องปรามฯ มาตรการใดบ้าง	ธย. ต้องปฏิบัติตามมาตรการป้องปรามฯ ตามขอบเขตธุรกิจของ ธย. ที่ เกี่ยวข้อง