

**สรุปการปรับหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติ มาตรการป้องปรามการเก็งกำไรค่าเงินบาท**  
 ตามหนังสือที่ ธพท.ฝกง.(21) ว.834/2560 เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติมาตรการป้องปราม  
 การเก็งกำไรค่าเงินบาท ลงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

เรื่อง	หลักเกณฑ์เดิม	หลักเกณฑ์ใหม่
1. การปล่อยสินเชื่อสกุลบาทแก่ NR เพื่อการลงทุนในประเทศไทย	ไม่อนุญาตให้สถาบันการเงินในประเทศไทย (สง.) ปล่อยกู้เงินบาทโดยตรง (Direct loan) แก่ NR เพื่อการลงทุนในประเทศไทย	ผ่อนคลायให้ สง. สามารถให้สินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนโดยตรงในประเทศไทยแก่ NR ที่เป็นนิติบุคคลได้ ทั้งนี้ <b>ไม่รวมถึง</b> การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
2. การปล่อยสินเชื่อสกุลบาทแก่ NR เพื่อการลงทุนในประเทศไทยในอนุภูมิภาคลุ่มแม่น้ำโขง	สง. ปล่อยกู้เงินบาทโดยตรง (Direct loan) ให้แก่ NR ที่จัดตั้งในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา ราชอาณาจักรกัมพูชา สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม และมณฑลยูนนาน สาธารณรัฐประชาชนจีน (CLMV) เป็นกรณีที่ต้องขออนุญาตก่อนดำเนินการ โดย ธพท. จะพิจารณาอนุญาตเป็นรายกรณี	ผ่อนคลायให้ สง. สามารถให้สินเชื่อสกุลบาทเพื่อการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน หรือโครงการอุตสาหกรรม (Project Finance) ที่ดำเนินการใน CLMV แก่ NR ที่เป็นนิติบุคคลซึ่งจัดตั้งใน CLMV ได้ โดยเป็นการลงทุนที่เป็นประโยชน์ต่อประเทศไทย
3. การค้าประกันให้กับ NR	สง. ค้าประกันให้กับ NR ที่ประสงค์จะทำสัญญากับหน่วยงานของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลไทย ให้ สง. ดำเนินการได้เฉพาะกรณีที่ NR มี Standby L/C จากสถาบันการเงินต่างประเทศเป็นหลักประกัน	ให้ สง. ค้าประกัน NR ที่ประสงค์จะทำสัญญากับหน่วยงานของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลไทยได้ โดย <b>ไม่ต้องมี</b> Standby L/C จากสถาบันการเงินต่างประเทศเป็นหลักประกัน
4. การทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยและดัชนีอัตราดอกเบี้ย	สง. ทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงินอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย และดัชนีอัตราดอกเบี้ยกับ NR ได้โดยมีเงื่อนไขดังนี้ (ก) ต้องไม่มีผลให้ สง. รับผิดชอบ และเป็นลบ และ (ข) ต้องชำระเงินให้ NR เป็นเงินตราต่างประเทศเทียบเท่า	ให้ สง. ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยและดัชนีอัตราดอกเบี้ยกับ NR ได้ โดยสามารถชำระเงินบาทแก่ NR ได้
5. ยอดคงค้างในบัญชี NRBA/NRBS	สง. ยื่นขออนุญาต ธพท. ให้ NR ที่มีภาระต้องเตรียมเงินบาทเพื่อการค้าการลงทุนในประเทศไทยในวันทำการถัดไปสามารถดำรงยอดคงค้างในบัญชี	ให้ สง. ดูแลให้ NR ดำรงยอดคงค้างในบัญชี NRBA/NRBS ณ สิ้นวันเกินกว่า 300 ล้านบาทได้ หากตรวจสอบแล้วมีเอกสารที่แสดงว่า NR มีภาระต้องเตรียมเงินบาทเพื่อใช้ชำระ

เรื่อง	หลักเกณฑ์เดิม	หลักเกณฑ์ใหม่
	NRBA/NRBS ณ สิ้นวัน เกินกว่า 300 ล้านบาทได้	การดำเนินการลงทุนในประเทศไทยในวันทำการถัดไป
6. การทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับเงินบาท ซึ่งมีการส่งมอบธุรกรรมครั้งแรกเกินกว่า 2 วันทำการนับจากวันทำสัญญา (Forward Start)	ไม่อนุญาตให้ สง. ทำธุรกรรมอนุพันธ์อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งที่มีผลเป็นการกู้ยืมเงินบาท และที่มีผลเป็นการปล่อยสภาพคล่องเงินบาท กับ NR ในรูป FX/THB Swap หรือ FX/THB CCS ซึ่งมีการส่งมอบธุรกรรมครั้งแรกเกินกว่า 2 วันทำการนับจากวันทำสัญญา (Forward Start)	ยกเลิกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับเงินบาทในลักษณะ Forward Start โดย สง. สามารถทำธุรกรรมอนุพันธ์อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน กับ NR ทั้งที่มีผลเป็นการกู้ยืมเงินบาท และที่มีผลเป็นการปล่อยสภาพคล่องเงินบาทกับ NR ในรูปธุรกรรม FX/THB Swap หรือ FX/THB CCS ในลักษณะ Forward Start ได้ <u>ยกเว้น</u> การทำธุรกรรมเพื่อต่ออายุสัญญาเดิม (Rollover) ในลักษณะ Forward Start ยังเป็นกรณีที่ต้องขออนุญาต ธปท. ก่อนดำเนินการ
7. วิธีปฏิบัติกรณี สง. ปล่อยสภาพคล่องเงินบาทหรือกู้ยืมเงินบาทกับ NR โดยไม่มี Underlying รองรับเกินเกณฑ์ที่กำหนด	มีวิธีปฏิบัติกรณีที่ (1) NR มียอดคงค้างในบัญชี NRBA/NRBS ณ สิ้นวันเกินกว่าวงเงินที่กำหนด และ (2) NR ขาดสภาพคล่องเงินบาท	กำหนดวิธีปฏิบัติเพิ่มเติมกรณี สง. ปล่อยสภาพคล่องเงินบาทหรือกู้ยืมเงินบาทกับ NR โดยไม่มี Underlying รองรับเกินเกณฑ์ที่กำหนด โดยให้ สง. ติดต่อ ธปท. ทันทีที่พบ และ Unwind ธุรกรรมส่วนเกินกับ NR
8. การติดตามตรวจสอบหลักฐาน Underlying ภายหลังการรับทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับเงินบาทกับ NR	สง. ต้องตรวจสอบหลักฐาน Underlying ให้ถูกต้องครบถ้วน และติดตามอย่างต่อเนื่องอย่างน้อยทุก 2 สัปดาห์เพื่อให้แน่ใจว่ามูลค่า Underlying ไม่ต่ำกว่าวงเงินของธุรกรรมตลอดอายุของสัญญา	ปรับปรุงความถี่ในการตรวจสอบหลักฐาน Underlying ภายหลังจากที่สถาบันการเงินได้ทำธุรกรรมกับ NR โดยให้ติดตามอย่างต่อเนื่องอย่างน้อยทุกไตรมาส เพื่อให้แน่ใจว่ามูลค่า Underlying ไม่ต่ำกว่าวงเงินของธุรกรรมตลอดอายุของสัญญา

ฝ่ายนโยบายและกำกับ การแลกเปลี่ยนเงิน

สายตลาดการเงิน

ธนาคารแห่งประเทศไทย

วันที่ 31 พฤษภาคม 2560