



ธนาคารแห่งประเทศไทย
BANK OF THAILAND

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา
สำหรับธุรกรรมอนุพันธ์

ฝ่ายนโยบายการกำกับสถาบันการเงิน
สายนโยบายสถาบันการเงิน
ธนาคารแห่งประเทศไทย
กรกฎาคม 2569

บทนำ

วิกฤตการณ์ทางการเงินในอดีตได้สะท้อนให้เห็นถึงความสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ที่ส่งผลกระทบต่อฐานะของธนาคารพาณิชย์ ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้กำหนดหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ ซึ่งประกอบไปด้วย สินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตจากการผิดนัดชำระหนี้ของคู่สัญญา (สินทรัพย์เสี่ยงจาก default risk) และสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตจากการปรับคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา (สินทรัพย์เสี่ยงจาก Credit Valuation Adjustment risk: CVA risk) เพื่อให้การดำรงเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์สะท้อนลักษณะและระดับความเสี่ยงของธุรกรรมอนุพันธ์ได้อย่างเหมาะสม

อย่างไรก็ดี จากการติดตามผลการบังคับใช้หลักเกณฑ์ดังกล่าว ธนาคารแห่งประเทศไทยพบข้อกำหนดบางประการที่ก่อให้เกิดข้อจำกัดในทางปฏิบัติ กล่าวคือ การกำหนดให้สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศต้องจัดทำเอกสารหลักฐานเป็นลายลักษณ์อักษรว่าสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาอื่นที่เป็นนิติบุคคลเดียวกันยินยอมให้หักกลบนี้อะหว่างกันสำหรับการทำธุรกรรมอนุพันธ์กับสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาอื่นที่เป็นนิติบุคคลเดียวกัน เพื่อให้สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศสามารถใช้สูตรการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงจาก default risk แบบมีสัญญายินยอมให้หักกลบนี้อะหว่างกัน (netting agreement) ไม่สอดคล้องกับแนวปฏิบัติทางธุรกิจของสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ

สาระสำคัญของการปรับปรุงในครั้งนี้ คือ การยกเลิกข้อกำหนดให้สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศต้องจัดทำเอกสารหลักฐานดังกล่าว เพื่อลดข้อจำกัดในทางปฏิบัติของสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ และทำให้การดำรงเงินกองทุนของสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศสะท้อนความเสี่ยงด้านเครดิตที่แท้จริงของคู่สัญญาสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาสำหรับ ธุรกรรมอนุพันธ์

ให้สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศสามารถใช้สูตรการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงจาก default risk แบบมีสัญญายินยอมให้หักกลบหนี้ระหว่างกัน (netting agreement) สำหรับ ธุรกรรมอนุพันธ์ที่มีคู่สัญญาเป็นสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาอื่นที่เป็นนิติบุคคลเดียวกันได้ โดยกำหนดให้สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาอื่นข้างต้นเป็นคู่สัญญาเดียวกัน ซึ่งสาขาของ ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศไม่ต้องจัดทำเอกสารหลักฐานหักกลบหนี้เป็นลายลักษณ์อักษรระหว่าง สำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาอื่นที่เป็นนิติบุคคลเดียวกัน กับสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ

การขอรับฟังความคิดเห็นต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้าน เครดิตของคู่สัญญาสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์

ธปท. จึงได้จัดทำ Consultation Paper ฉบับนี้ขึ้น เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ เกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาสำหรับธุรกรรม อนุพันธ์ ตั้งแต่วันที่ 17 กรกฎาคม 2569 จนถึงวันที่ 15 สิงหาคม 2569 โดยโปรดส่งความคิดเห็น กลับมาที่ งานหลักเกณฑ์การกำกับดูแลตามมาตรฐานสากล 2 ฝ่ายนโยบายการกำกับสถาบันการเงิน ทางอีเมล PR2-RPD@bot.or.th ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อสอบถามผ่านทางอีเมล ดังกล่าวหรือโทรได้ที่เบอร์ 0 2283 5307 0 2283 6838 และ 0 2356 7378