(สำเนา)

7 กุมภาพันธ์ 2551

เรียน ผู้จัดการ

ธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศทุกธนาคาร

สาขาธนาคารต่างประเทศทุกธนาคาร

ที่ ธปท.ฝนส.(22)ว. 249 / 2551 เรื่อง การให้ความเห็นชอบสถาบันจัดอันดับเครดิตภายนอก (External Credit Assessment Institutions: ECAIs) และหลักเกณฑ์การเทียบเคียงอันดับเครดิตกับน้ำหนักความเสี่ยง ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดย Standardised Approach (วิธี SA)

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีหนังสือเวียนที่ ธปท.ฝนส.(22)ว. 774/2550 ลงวันที่ 30 เมษายน 2550 เรื่อง นำส่งหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบสถาบันจัดอันดับเครดิตภายนอก (External Credit Assessment Institutions: ECAIs) ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดย Standardised Approach (วิธี SA) นั้น

ธปท. เห็นชอบให้สถาบันการเงิน (สง.) ใช้อันดับเครดิตจากสถาบันจัดอันดับเครดิตภายนอก (ECAIs) ดังต่อไปนี้ ในการคำนวณน้ำหนักความเสี่ยง ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดยวิธี SA

(1) Standard & Poor's

(2) Moody's Investors Service

(3) Fitch Ratings

(4) บริษัท ฟิทช์เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด (Fitch Ratings (Thailand))

(5) บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด (TRIS Rating)

อนึ่ง ในการคำนวณน้ำหนักความเสี่ยงดังกล่าว ธปท. ไม่อนุญาตให้ สง. ใช้ Unsolicited rating ตามที่ ธปท. กำหนดในหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดยวิธี SA

ในการเทียบเคียงอันดับเครดิตที่ลูกหนี้ได้รับจาก ECAIs กับ Rating เกรดของลูกหนี้ที่ ธปท. กำหนด เพื่อใช้ในการคำนวณน้ำหนักความเสี่ยงของลูกหนี้ ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดยวิธี SA นั้น ให้ สง. อ้างอิงตารางเทียบเคียงอันดับเครดิตกับ Rating เกรดของลูกหนี้ที่ ธปท. กำหนด ตามเอกสารแนบ 1 ทั้งนี้ สำหรับแนวทางการเทียบเคียงอันดับเครดิตจาก Fitch Ratings (Thailand) และ TRIS Rating ซึ่งเป็น ECAIs ที่จดทะเบียนในประเทศ และให้บริการจัดอันดับเครดิตสำหรับฐานะสกุลเงินบาท ในลักษณะ National scale นั้น ธปท. กำหนดให้เทียบเคียงอันดับเครดิต ดังนี้

- อันดับเครดิต BBB- หรือดีกว่า ให้เทียบเคียงอันดับเครดิตกับ Rating เกรดตามแนวทางการเทียบเคียงอันดับเครดิตของ Standard & Poor's Moody's และ Fitch Ratings ซึ่งเป็น International scale
- อันดับเครดิต BB+ หรือต่ำกว่า ให้ปรับลดการเทียบเคียงอันดับเครดิตลง 1 Rating เกรด แต่ไม่ต่ำกว่า Rating เกรดที่ 6 เนื่องจากเป็น Rating เกรดต่ำสุด

อนึ่ง การให้ความเห็นชอบ ECAIs และการเทียบเคียงอันดับเครดิตดังกล่าวข้างต้น ยังไม่ครอบคลุมถึงการอนุญาตให้ สง. ใช้อันดับเครดิตจาก ECAIs เทียบเคียงกับน้ำหนักความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธุรกรรม Securitisation โดย ธปท. จะพิจารณาออกหลักเกณฑ์เพิ่มเติมภายหลังจากการออกหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนด้านเครดิตสำหรับธุรกรรม Securitisation โดยวิธี SA แล้ว

ทั้งนี้ หาก สง. มีความประสงค์ขอเปลี่ยนแปลงวิธีการดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดยวิธี SA กล่าวคือ วิธีการคำนวณน้ำหนักความเสี่ยง กรณีลูกหนี้ธุรกิจเอกชน หรือรายชื่อ ECAIs ที่ สง. เลือกใช้อันดับเครดิตในการกำหนดน้ำหนักความเสี่ยงสำหรับลูกหนี้ในแต่ละประเภทสินทรัพย์ ให้ สง. นำส่งเอกสารแนบ 2 (วิธีการดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดยวิธี SA ที่ สง. เลือกใช้) ที่กรอกข้อมูลครบถ้วนแล้วในรูปเอกสาร (Hard copy) ที่ฝ่ายวางแผนและพัฒนา สายกำกับสถาบันการเงิน และนำส่งไฟล์ (Soft file) ที่ฝ่ายนโยบายความเสี่ยง สายนโยบายสถาบันการเงิน ทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-mail) ที่ basel2@bot.or.th ธปท. ภายในวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2551 ด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบและดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายเกริก วณิกกุล)
ผู้ช่วยผู้ว่าการ สายนโยบายสถาบันการเงิน
ผู้ว่าการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. Rating เกรดของลูกหนี้ที่ ธปท. กำหนดเทียบเคียงกับอันดับเครดิตจาก ECAIs
2. วิธีการดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดยวิธี SA ที่ สง. เลือกใช้

ฝ่ายนโยบายความเสี่ยง
โทรศัพท์ 0-2283-5874, 0-2356-7439, 0-2283-5878

หมายเหตุ ☐ ธปท. จะจัดให้มีการประชุมหารือกับ สง.
☒ ไม่มีการจัดประชุมชี้แจง

ตาราง Rating เกรดของลูกหนี้ที่ ธปท. กำหนดเทียบเคียงกับอันดับเครดิตจาก ECAIs

ตารางที่ 1 Rating เกรดของลูกหนี้ที่ ธปท. กำหนด เทียบกับอันดับเครดิตระยะยาว (Long-term assessment) ของลูกหนี้

Rating เกรดของลูกหนี้	S&P	Moody's	Fitch	Fitch (Thailand)	TRIS
1	AAA AA+ AA AA-	Aaa Aa1 Aa2 Aa3	AAA AA+ AA AA-	AAA(THA) AA+(THA) AA(THA) AA-(THA)	AAA AA+ AA AA-
2	A+ A A-	A1 A2 A3	A+ A A-	A+(THA) A(THA) A-(THA)	A+ A A-
3	BBB+ BBB BBB-	Baa1 Baa2 Baa3	BBB+ BBB BBB-	BBB+(THA) BBB(THA) BBB-(THA)	BBB+ BBB BBB-
4	BB+ BB BB-	Ba1 Ba2 Ba3	BB+ BB BB-	-	-
5	B+ B B-	B1 B2 B3	B+ B B-	BB+(THA) BB(THA) BB-(THA)	BB+ BB BB-
6	CCC+ CCC CCC- CC C D	Caa1 Caa2 Caa3 Ca C	CCC+ CCC CCC- CC C D	B+(THA) B(THA) B-(THA) CCC+(THA) CCC(THA) CCC-(THA) CC(THA) C(THA) DDD(THA) DD(THA) D(THA)	B+ B B- CCC+ CCC CCC- CC C D

ตารางที่ 2 Rating เกรดของลูกหนี้ที่ ธปท. กำหนด เทียบกับอันดับเครดิตระยะสั้น (Short-term assessments) ของลูกหนี้[1]

Rating เกรดของลูกหนี้	น้ำหนักความเสี่ยง (ร้อยละ)	S&P	Moody's	Fitch	Fitch (Thailand)	TRIS
1	20	A-1+ A-1	P-1	F1+ F1	F1+(THA) F1(THA)	T1+ T1
2	50	A-2	P-2	F2	F2(THA)	T2
3	100	A-3	P-3	F3	F3(THA)	T3
4	150	อื่น ๆ[2]	อื่น ๆ	อื่น ๆ	อื่น ๆ	อื่น ๆ

[1] ตาม footnote ที่ 122 ในร่างหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนตาม Basel II หลักการที่ 1 เรื่อง หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (Final draft) "Rating ระยะสั้นถือเป็น issue-specific ไม่สามารถนำมาใช้เทียบเคียงน้ำหนักความเสี่ยงสำหรับฐานะของลูกหนี้ระยะยาวในฐานะผู้ออกตราสาร (issuer) ยกเว้นกรณีที่ลูกหนี้ได้รับ Rating ระยะสั้น เทียบเท่าน้ำหนักความเสี่ยงร้อยละ 150 ลูกหนี้ สง. ต้องใช้น้ำหนักความเสี่ยงดังกล่าวกับฐานะอื่น ๆ ของลูกหนี้"

[2] ตาม footnote ที่ 123 ในร่างหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนตาม Basel II หลักการที่ 1 เรื่อง หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (Final draft) "อื่น ๆ รวม Rating ที่เป็น Non-prime และ Rating B และ C"

<u>วิธีการดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดยวิธี SA ที่ สง. เลือกใช้</u>

ก. การคำนวณน้ำหนักความเสี่ยง กรณีลูกหนี้ธุรกิจเอกชน

สง. ขอเปลี่ยนวิธีการคำนวณน้ำหนักความเสี่ยง กรณีลูกหนี้ธุรกิจเอกชน เป็น

☐ ตามอันดับเครดิตที่ได้จาก ECAIs

☐ ร้อยละ 100 สำหรับลูกหนี้ทุกรายในพอร์ต ***เนื่องจาก.....***

(โปรดอธิบายถึงเหตุผลความจำเป็น)

ข. รายชื่อ ECAIs ที่ สง. จะเลือกใช้อันดับเครดิต

ให้ สง. ระบุรายชื่อ ECAIs ที่ สง. จะเลือกใช้อันดับเครดิตในการกำหนดน้ำหนักความเสี่ยงสำหรับลูกหนี้ในแต่ละประเภทสินทรัพย์ ดังนี้

(1) ลูกหนี้ภาครัฐบาลและลูกหนี้ สง.[1]

……

……

(2) ลูกหนี้ธนาคารเพื่อการพัฒนาระหว่างประเทศที่ไม่เข้าเกณฑ์น้ำหนักความเสี่ยง = 0

……

……

(3) ลูกหนี้ธุรกิจเอกชน[2]

……

……

[1] ลูกหนี้ สง. หมายรวมถึง ลูกหนี้องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น องค์การของรัฐ และรัฐวิสาหกิจ (PSEs) และลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ ที่ ธปท. กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงเหมือนกับลูกหนี้ สง.

[2] ลูกหนี้ธุรกิจเอกชน หมายรวมถึง ลูกหนี้องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น องค์การของรัฐ และรัฐวิสาหกิจ (PSEs) ที่ ธปท. กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงเหมือนกับลูกหนี้ธุรกิจเอกชน