

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็นผู้เกี่ยวข้องต่อ
ร่างหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์
และร่างหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนสำหรับกลุ่มธุรกิจทางการเงิน (ฉบับที่ ๒)

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการพิจารณา
ร่างหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ และร่างหลักเกณฑ์
การกำกับดูแลเงินกองทุนสำหรับกลุ่มธุรกิจทางการเงิน (ฉบับที่ ๒) โดยสรุปผลการรับฟังความคิดเห็น ดังนี้

๑. วิธีการ จำนวนครั้ง และระยะเวลาในการรับฟังความคิดเห็น

๑.๑ การรับฟังความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์ระบบกลางทางกฎหมาย (www.law.go.th)

จำนวน ๑ ครั้ง ตั้งแต่วันที่ ๒ ถึงวันที่ ๑๗ ธันวาคม ๒๕๖๕

๑.๒ การรับฟังความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (www.bot.or.th)

จำนวน ๑ ครั้ง ตั้งแต่วันที่ ๒ ถึงวันที่ ๑๗ ธันวาคม ๒๕๖๕

๑.๓ การรับฟังความคิดเห็นผ่านช่องทางอีเมลกับชมรม Basel และสมาคมธนาคารนานาชาติ

จำนวน ๑ ครั้ง ตั้งแต่วันที่ ๓ ถึงวันที่ ๑๘ ตุลาคม ๒๕๖๕

ทั้งนี้ ข้อมูลประกอบการรับฟังความคิดเห็นและรายละเอียดของประเด็นที่รับฟังความคิดเห็นจาก
ผู้เกี่ยวข้อง ปรากฏตามเอกสารแนบ

๒. ผู้เกี่ยวข้องในการรับฟังความคิดเห็น

สถาบันการเงิน หน่วยงานภาครัฐ นิติบุคคล และประชาชนทั่วไปที่สนใจ

๓. ผลการพิจารณา

ในการรับฟังความคิดเห็น ผู้ที่เกี่ยวข้องได้ร่วมแสดงความคิดเห็นต่อร่างหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยง
ด้านเครดิตของคู่สัญญาสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ และร่างหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนสำหรับกลุ่ม
ธุรกิจทางการเงิน (ฉบับที่ ๒) ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยได้พิจารณาความคิดเห็น และได้นำมาประกอบการ
พิจารณาจัดทำหลักเกณฑ์ดังกล่าว โดยสามารถสรุปความคิดเห็นในแต่ละประเด็น ดังนี้

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็น	ผู้แสดงความคิดเห็น	ความคิดเห็น	ผลการพิจารณา
๑. การคำนวณผลขาดทุนสะสมจากการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา (credit valuation adjustment: CVA) ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์สามารถนำผลขาดทุนสะสมที่เกิดจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของธุรกรรมอนุพันธ์อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตของคู่สัญญา (incurred CVA) รายหนึ่ง ๆ มาหักออกจากมูลค่าเทียบเท่าสินทรัพย์ในงบดุลสำหรับฐานะที่เกิดจากธุรกรรมอนุพันธ์ของคู่สัญญารายนั้น ๆ	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงินสอบถามแนวทางการคำนวณผลขาดทุนสะสมจาก CVA ซึ่งโดยปกติ การคำนวณ CVA ตามมาตรฐานบัญชีคำนวณเป็นระดับคู่สัญญา ซึ่งอาจมีสัดส่วนธุรกรรมที่แตกต่างกับวันที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุน	ธนาคารแห่งประเทศไทยจะออกคำถาม-คำตอบแบบท้ายประกาศ (Q&A) เพื่ออธิบายแนวทางการคำนวณให้มีความชัดเจนขึ้น โดยธนาคารแห่งประเทศไทยให้สถาบันการเงินคำนวณผลขาดทุนสะสมจาก CVA ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ ๑๓ ว่าด้วยการวัดมูลค่ายุติธรรม โดยผลขาดทุนสะสมดังกล่าวอาจเกิดจากสัดส่วนของธุรกรรมอนุพันธ์ที่มีความแตกต่างจากธุรกรรมอนุพันธ์ปัจจุบันที่ สถาบันการเงินทำธุรกรรม ณ วันที่คำนวณเงินกองทุน

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็น	ผู้แสดงความคิดเห็น	ความคิดเห็น	ผลการพิจารณา
๒. การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงจากการผิณฑ์ชำระหนี้ (default risk) สำหรับฐานะที่เกดจากรุกรรมอนุพันธ์ในตลาด (exchange traded derivative) ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์คำนวณสินทรัพย์เสี่ยง default risk โดยนำฐานะที่เกดจากรุกรรมอนุพันธ์ที่ทำกับคู่สัญญาแต่ละรายมาคำนวณมูลค่าเทียบเท่าสินทรัพย์ในงบดุล ก่อนนำมาคูณด้วยน้ำหนักความเสี่ยงของคู่สัญญา โดยรุกรรมอนุพันธ์หมายรวมถึง รุกรรมอนุพันธ์ในตลาดและรุกรรมอนุพันธ์นอกตลาด (OTC derivative)	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงินสอบถามการใช้น้ำหนักความเสี่ยงสำหรับการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงของ default risk สำหรับฐานะที่เกดจากรุกรรมอนุพันธ์ในตลาด (exchange traded derivative)	ธนาคารแห่งประเทศไทยจะออกคำถาม-คำตอบแบบท้ายประกาศ (Q&A) เพื่ออธิบายแนวทางการคำนวณให้มีความชัดเจนขึ้น โดยในกรณีที่ซื้อขาย derivative ผ่าน exchange ธนาคารแห่งประเทศไทยให้สถาบันการเงินพิจารณาว่าคู่สัญญาดังกล่าวมีคุณสมบัติเป็น Qualifying Central Counterparty (QCCP) หรือไม่ และใช้น้ำหนักความเสี่ยง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดสำหรับ Central Counterparty (CCP)

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็น	ผู้ที่แสดงความคิดเห็น	ความคิดเห็น	ผลการพิจารณา
๓. การใช้น้ำหนักความเสี่ยงของคู่สัญญา สำหรับฐานะที่เกิดจากรูกรรรมอนุพันธ์ที่ชำระราคาผ่านสำนักหักบัญชีกลาง (central counterparty: CCP) ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ใช้น้ำหนักความเสี่ยงเท่ากับร้อยละ ๒ แทนน้ำหนักความเสี่ยงของสมาชิกสำนักหักบัญชีกลาง (Clearing Member: CM) สำหรับฐานะระหว่างธนาคารพาณิชย์และ CM ที่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งหนึ่งในเงื่อนไข คือ ข้อ (๑.๒) ในกรณีที่ CM ที่ธนาคารพาณิชย์ใช้บริการผิต้นชำระหนี้หรือมีหนี้สินล้นพ้นตัว ธุรกรรมอนุพันธ์ของธนาคารพาณิชย์ที่ชำระราคาผ่านสำนักหักบัญชีกลางที่เข้าเกณฑ์ (qualifying central counterparty: QCCP) ผ่านบริการของ CM รายดังกล่าว รวมถึงหลักประกันที่ธนาคารพาณิชย์วางไว้สำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ดังกล่าว นั้น จะยังสามารถชำระราคาผ่าน QCCP ต่อไปได้ เว้นแต่ธนาคารพาณิชย์ประสงค์จะปิดฐานะ (close out) ดังกล่าวที่มูลค่าตลาด	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงินสอบถามความจำเป็นในการสมัครเป็น CM ๒ แห่ง เพื่อเป็น CM สำรองในการชำระราคาได้ต่อเนื่อง โดยถ้าต้องสมัครเป็น CM ๒ แห่ง สถาบันการเงินจะมีต้นทุนในการบริหารความเสี่ยงของทั้งสถาบันการเงินเองและลูกค้าสูงขึ้น	ธนาคารแห่งประเทศไทยจะออกคำถาม-คำตอบแบบท้ายประกาศ (Q&A) เพื่ออธิบายหลักการให้มีความชัดเจนขึ้น โดยธนาคารแห่งประเทศไทยพิจารณาแล้วว่า ในกรณีที่สถาบันการเงินไม่มี CM สำรอง สถาบันการเงินยังคงผ่านเงื่อนไขข้างต้นได้ หากสถาบันการเงินกำหนดเป็นกระบวนการภายในก่อนนำธุรกรรมไปชำระราคาผ่าน CM ว่า “ในกรณีที่ CM ผิต้นชำระหนี้ สถาบันการเงินเลือกที่จะปิดฐานะ (close out) ที่มีกับ CM ที่มูลค่าตลาดทุกกรณี โดยจะไม่โอนฐานะไปที่ CM รายอื่น” การกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวก็จะทำให้สถาบันการเงินสามารถใช้น้ำหนักความเสี่ยงเท่ากับร้อยละ ๒ ตามที่หลักเกณฑ์กำหนดได้

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็น	ผู้ที่แสดงความคิดเห็น	ความคิดเห็น	ผลการพิจารณา
๔. การกำหนดสำนักหักบัญชีกลางที่เข้าเกณฑ์(QCCP) ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดคุณสมบัติของการเป็น QCCP และรายชื่อ QCCP ในร่างหลักเกณฑ์ โดยคุณสมบัติของสำนักหักบัญชีกลางที่เป็น QCCP มีดังนี้ ๑. ได้รับใบอนุญาตประกอบการเป็นสำนักหักบัญชีกลางจากผู้กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของผู้กำกับดูแลที่ใช้หลักเกณฑ์ที่สอดคล้องกับมาตรฐาน Principles for Financial Market Infrastructures (PFMIs) ที่ออกโดย Committee on Payments and Market Infrastructures (CPMI) ร่วมกับ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ซึ่งเป็นมาตรฐานสากลในการกำกับดูแลสำนักหักบัญชีกลาง และ ๒. สามารถคำนวณและเปิดเผยข้อมูลที่เป็นในการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยง default risk สำหรับฐานะในกองทุนทดแทนความเสียหายจากการชำระราคาให้กับสมาชิกสำนักหักบัญชีกลาง	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงินเสนอให้ธนาคารแห่งประเทศไทยพิจารณาและกำหนดว่า CCP ไตเข้าเกณฑ์หรือไม่เข้าเกณฑ์เป็น QCCP และประกาศออกมา โดยไม่ต้องให้สถาบันการเงินเป็นผู้พิจารณาเอง	ไม่แก้ไขตามความเห็นของผู้ที่แสดงความคิดเห็น ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดคุณสมบัติของ QCCP ซึ่งมีความชัดเจนและครบถ้วน รวมถึงมีตัวอย่างรายชื่อ QCCP ในร่างหลักเกณฑ์แล้ว ซึ่งเป็นแนวทางเดียวกับผู้กำกับดูแลอื่นในต่างประเทศ

ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็น	ผู้ที่แสดงความคิดเห็น	ความคิดเห็น	ผลการพิจารณา
๕. ระยะเวลาในการบังคับใช้หลักเกณฑ์ CVA ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้สถาบันการเงิน ดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ CVA risk สำหรับคู่สัญญาที่เป็นสถาบันการเงิน โดยให้ระยะเวลาสถาบันการเงิน เตรียมความพร้อมก่อนหลักเกณฑ์ดังกล่าวมีผลใช้บังคับ เป็นเวลา ๑ ปี	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงิน 1 แห่งเสนอให้ธนาคารแห่งประเทศไทยเลื่อนการบังคับใช้หลักเกณฑ์ CVA ออกไป เนื่องจากสถาบันการเงินบางแห่งมีลูกค้าส่วนใหญ่เป็นสถาบันการเงิน ทำให้ธนาคารต้องดำรงเงินกองทุน CVA เพิ่มเติม	ไม่แก้ไขตามความเห็นของผู้ที่แสดงความคิดเห็น โดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้ศึกษาและพบว่าผลกระทบของการบังคับใช้หลักเกณฑ์ CVA สำหรับคู่สัญญาที่เป็นสถาบันการเงิน ต่อเงินกองทุนของระบบมีไม่มากนัก นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ให้ระยะเวลาสถาบันการเงินเตรียมความพร้อมก่อนหลักเกณฑ์ดังกล่าวมีผลใช้บังคับเป็นเวลา ๑ ปี รวมถึงให้ทยอยเพิ่มสัดส่วนเงินกองทุนที่ต้องดำรงเพื่อรองรับ CVA risk ตั้งแต่ปีที่บังคับใช้ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ ๒๕ ต่อปีจนครบร้อยละ ๑๐๐ ธนาคารแห่งประเทศไทย จึงเห็นว่าสถาบันการเงินมีเวลาเพียงพอในการปรับตัวเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ CVA