



Risk Disclosure for Foreign Exchange Flexible Forward Contract

การเปิดเผยข้อมูลรายละเอียดของธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อชี้แจง ลักษณะ/เงื่อนไข ของธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract แก่ ท่านผู้ให้บริการ เพื่อทำความเข้าใจและตัดสินใจที่จะตกลงทำธุรกรรมกับธนาคาร เพื่อความเหมาะสมกับลักษณะทางธุรกิจ และวัตถุประสงค์ของบริษัทของท่าน

ลักษณะของธุรกรรม

ธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract เป็นธุรกรรมที่มีผลผูกมัดคู่สัญญาในการที่ธนาคารจะรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศตาม สกุลเงิน จำนวนเงิน ที่กำหนดไว้ ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนดไว้ล่วงหน้า โดยที่ท่านสามารถทยอยรับมอบ/ส่งมอบเงินตราต่างประเทศภายในอายุสัญญาที่ตกลงไว้ ซึ่งธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract นี้ เป็นธุรกรรม Foreign Exchange Forward Contract รูปแบบหนึ่งที่ธนาคารให้บริการกับท่าน โดยที่ธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract มีลักษณะและวัตถุประสงค์ที่ต่างจากธุรกรรม Foreign Exchange Forward Contract ในประเด็นที่สำคัญ ดังนี้

Foreign Exchange Forward Contract	Foreign Exchange Flexible Forward Contract
1. เหมาะสมกับกรณีที่ ท่านต้องรับชำระ หรือ ต้องชำระ เงินตราต่างประเทศในวันทีระบุในสัญญาเท่านั้น	1. เหมาะสมกับกรณีที่ ท่านยังไม่ทราบกำหนดวันที่จะต้องได้รับ หรือต้องชำระเงินตราต่างประเทศที่แน่นอน หรือไม่ทราบทั้งวัน และจำนวนที่ต้องชำระในแต่ละช่วง หรือไม่จำเป็นต้องส่งมอบ จำนวนเงินทั้งหมดในคราวเดียวกัน
2. ธนาคารจะกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า (Forward Rate) เพียงอัตราเดียวเพื่อการส่งมอบ ณ วันครบกำหนด อายุของสัญญา <u>เท่านั้น</u>	2. ธนาคารจะกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าที่จะอาจจะเหมือน หรือแตกต่างกันไปตลอดระยะเวลาของสัญญา เพื่อให้ลูกค้ามีความสามารถในการซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศกับ ธนาคารภายใต้เงื่อนไขที่ได้ตกลงกัน จนกว่าจะครบถ้วนตาม จำนวนเงินที่ได้ตกลงกันไว้ภายในระยะเวลาของสัญญา

ธนาคารจะให้บริการธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract นี้กับท่านที่มีแหล่งเงินได้เป็นเงินตราต่างประเทศ หรือมีภาระผูกพันที่ชัดเจนที่จะต้องชำระเงินตราต่างประเทศให้แก่บุคคลในต่างประเทศในอนาคต หรือเป็นผู้ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยเท่านั้น

ธนาคารให้บริการธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract ในหลายรูปแบบเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการทางธุรกิจของท่าน เพื่อเป็นตัวอย่างไว้ ณ ที่นี้ ใคร่ขอแนะนำเสนอรูปแบบหลัก 2 รูปแบบ ดังนี้

1. Flexible Prorata Forward Contract

เป็นธุรกรรมที่มีผลผูกมัดคู่สัญญาในการรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศตามจำนวนเงินที่กำหนดไว้ โดยที่ท่านสามารถทยอยส่งมอบ/รับเงินตราต่างประเทศภายในอายุสัญญาที่ตกลงไว้ ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ซึ่งประกอบด้วย Spot Rate ที่อาจจะเป็นอัตรา Sight Bill หรือ T/T และบวกด้วย Swap Point ซึ่งเป็นอัตรา รายวันที่ธนาคารกำหนด

ตัวอย่าง ในวันที่ 2 ม.ค. 2567 บริษัท ก. ตกลงทำธุรกรรม Flexible Prorata Forward Contract ด้าน Export กับธนาคารเป็นจำนวนเงิน USD 500,000 ระยะเวลา 2 เดือนเพื่อรองรับการรับชำระสินค้าส่งออก ซึ่งประมาณการว่าจะทยอยได้รับชำระเงินในช่วง 1 – 2 เดือนข้างหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ธนาคารตกลงกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า (Forward Rate) เท่ากับ Spot Rate ด้าน Buying Sight Bill ที่ 35.20 บาท/ดอลลาร์ หรือ Buying T/T ที่ 35.30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ บวกกับราคา Swap Point เป็นอัตรารายวัน ดังนี้

ช่วงที่ส่งมอบ	ราคา Swap Point
3/1/67 – 2/2/67 (31วัน)	Discount -0.0016 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ /วัน
3/2/67 – 4/3/67 (31วัน)	Discount -0.0033 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ /วัน

ดังนั้น หากในวันที่ 14 ก.พ. 2567 ซึ่งเป็นวันที่ 43 ของอายุสัญญา บริษัทได้รับชำระค่าสินค้าเป็น T/T ในจำนวน USD 100,000 บริษัทสามารถนำเงินค่าสินค้าดังกล่าวมารับชำระเป็นเงินบาทกับธนาคารได้ที่อัตราแลกเปลี่ยน Buying T/T ที่ $35.30 + [-0.0016 \times 31] + [-0.0033 \times 12]$ เท่ากับ 35.2108 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

2. Flexible Step Forward Contract

เป็นธุรกรรมที่มีผลผูกมัดคู่สัญญาในการจะรับซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศตามจำนวนเงินที่กำหนดไว้ โดยที่ท่านสามารถทยอยส่งมอบ/รับเงินตราต่างประเทศภายในอายุสัญญาที่ตกลงไว้ ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ซึ่งประกอบด้วย Spot Rate ที่อาจจะเป็นอัตรา Sight Bill หรือ T/T และบวกด้วย Swap Point เป็นอัตรา คงที่ในแต่ละช่วงเวลา ที่ธนาคารกำหนด (แบบขั้นบันได)

ตัวอย่าง ในวันที่ 2 ม.ค. 2567 บริษัท ก. ตกลงทำธุรกรรม Flexible Step Forward Contract ด้าน Import กับธนาคารเป็นจำนวนเงิน EUR 500,000 ระยะเวลา 2 เดือนเพื่อรองรับการชำระภาระตัว L/C ซึ่งจะทยอยครบกำหนดชำระในช่วง 1 – 2 เดือนข้างหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และธนาคารกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า (Forward Rate) เท่ากับ Spot Rate ด้าน Selling T/T ที่ 39.00 บาท/ยูโร บวกกับราคา Swap Point เป็นช่วง ดังนี้

ช่วงเวลา	ราคา Swap Point
3/1/67 – 2/2/67 (เดือนที่ 1)	Discount -0.04 บาท/ยูโร ตลอดช่วง
3/2/67 – 4/3/67 (เดือนที่ 2)	Discount -0.05 บาท/ยูโร ตลอดช่วง

ดังนั้น หากในวันที่ 20 ก.พ. 2567 ซึ่งอยู่ในช่วงเดือนที่ 2 ของอายุสัญญา บริษัทต้องการชำระภาระตัว L/C จำนวน EUR 100,000 บริษัทสามารถชำระภาระตัว L/C ดังกล่าวกับธนาคารได้ที่อัตราแลกเปลี่ยน Selling T/T ที่ $39.00 + [-0.04] + [-0.05]$ เท่ากับ 38.91 บาท/ยูโร

ทั้งนี้ ธนาคารอาจพิจารณาให้บริการ Foreign Exchange Flexible Forward Contract ในรูปแบบอื่น เพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะของธุรกรรมที่รองรับ (Underlying Transaction) ตามความต้องการของท่าน และสถานะตลาด ทั้งนี้ในการตัดสินใจทำธุรกรรมขึ้นอยู่กับ您的ตัดสินใจของท่าน

ท่านจะได้รับประโยชน์จากการทำธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract ดังนี้

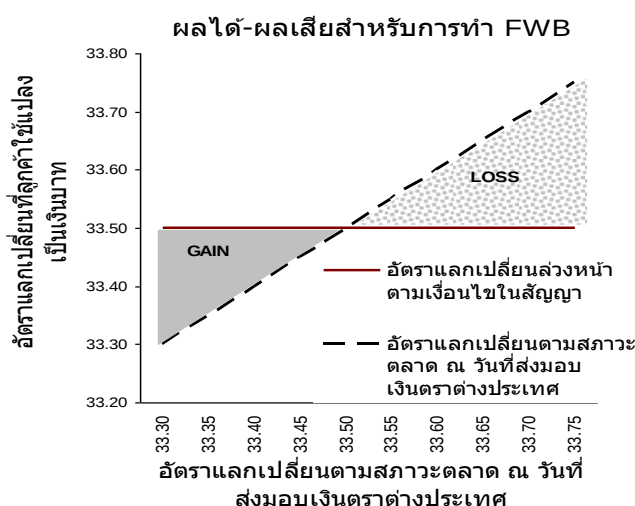
1. เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
2. ช่วยให้ท่านสามารถกำหนดต้นทุนราคาสินค้าและบริการ หรือคำนวณรายรับสินค้าและบริการได้แน่นอนยิ่งขึ้น
3. ท่านไม่มีภาระค่าใช้จ่ายล่วงหน้า (Up Front Fee) ณ วันที่ตกลงทำธุรกรรมกับธนาคาร
4. ท่านสามารถทำธุรกรรมกับธนาคารในจำนวนเงินและอายุของสัญญาตามธุรกรรมที่รองรับ (Underlying Transaction) และภายใต้วงเงินที่ได้รับอนุมัติจากธนาคาร
5. ท่านสามารถทยอยซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศกับธนาคารในวันใดก็ได้ตลอดทั้งช่วงอายุสัญญา จนกระทั่งครบตามจำนวนเงินที่ตกลงไว้ในกำหนดอายุสัญญา

ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรม

1. การเปรียบเทียบได้-ผลเสียของการทำธุรกรรม

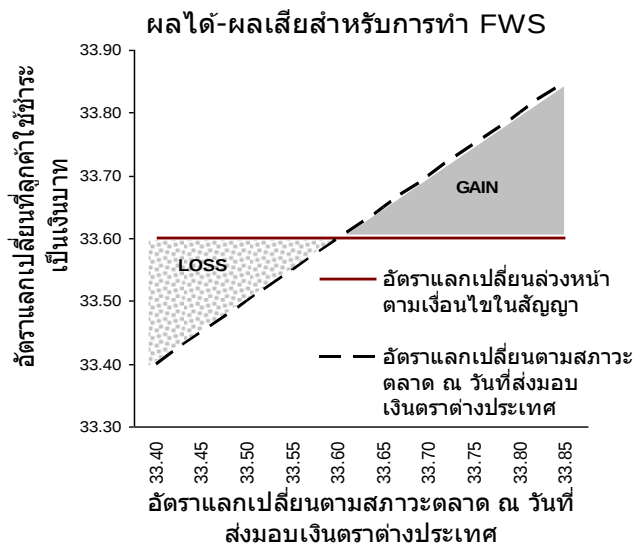
การทำธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract เป็นข้อผูกพันที่คู่สัญญาต่างต้องซื้อ/ขายเงินตราต่างประเทศ ตามเงื่อนไขของจำนวนเงินและอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าที่ได้ตกลงทำสัญญาเอาไว้ แม้ว่าอัตราแลกเปลี่ยนในตลาด ณ วันที่ส่งมอบเงินตราต่างประเทศจะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางใดก็ตาม ซึ่งสามารถแสดงได้-ผลเสียของท่านที่ทำธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract ได้ดังนี้

- 1.1 ผลได้-ผลเสียที่ทำธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract ด้าน Bought หรือด้าน Export เพื่อตกลงขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าให้กับธนาคาร เช่น ผู้ส่งออก ผู้มีแหล่งเงินได้เงินตราต่างประเทศอื่นใดในอนาคต



- ท่านที่ทำธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract ด้าน Bought หรือด้าน Export จะสามารถป้องกันความเสียหายได้ หากเงินบาทมีทิศทางแข็งค่าขึ้นไปกว่าอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าที่ได้ตกลงเอาไว้ ในขณะที่จะเสียโอกาสที่จะขายเงินตราต่างประเทศในอัตราแลกเปลี่ยนที่สูงขึ้น หากเงินบาทมีทิศทางอ่อนค่าลง

- 1.2 ผลได้-ผลเสียที่ทำธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract ด้าน Sold หรือด้าน Import เพื่อตกลงซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคาร เช่น ผู้นำเข้า ผู้มีภาระผูกพันที่ต้องชำระเงินตราต่างประเทศอื่นใดในอนาคต



- ท่านที่ทำธุรกรรม Foreign Exchange Flexible Forward Contract ด้าน Sold หรือด้าน Import จะสามารถป้องกันความเสียหายได้ หากเงินบาทมีทิศทางอ่อนค่าลงไปกว่าอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าที่ตกลงเอาไว้ ในขณะที่จะเสียโอกาสที่จะซื้อเงินตราต่างประเทศในอัตราแลกเปลี่ยนที่ต่ำลง หากเงินบาทมีทิศทางแข็งค่าขึ้น

2. ความเสี่ยงของการทำธุรกรรม หากท่านต้องการยกเลิกสัญญา

เมื่อท่านแจ้งความประสงค์มายังธนาคารเพื่อยกเลิกสัญญาด้วยเหตุผลทางธุรกิจที่จำเป็น ธนาคารจะพิจารณาถึงเหตุผลและกฎระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง โดยท่านจะมีความเสี่ยงในการที่ธนาคารอาจพิจารณาเรียกเก็บค่าเสียหายจากการยกเลิกสัญญาจากการตีมูลค่าตามราคาตลาดในปัจจุบัน ณ วันที่ชอยยกเลิก

ดังนั้นสภาวะที่อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนสูง อาจเป็นปัจจัยที่ทำให้ท่านได้รับความเสียหาย หากท่านยกเลิกสัญญา