

**ภาคผนวก ก**

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

21 เมษายน 2537

เรียน ผู้จัดการ

บริษัท เงินทุนและบริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ทุกบริษัท

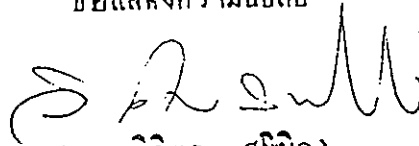
ที่ ธปท.งพ.(ว) 721/2537 เรื่อง การชำระฐานะเงินตราต่างประเทศ  
และการยื่นรายงาน

โดยที่ในปัจจุบัน บริษัทเงินทุนและบริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ดำเนินการกู้ยืมเงินและออกตราสารเพื่อก่อหนี้เป็นเงินตราต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน อันอาจกระทบต่อฐานะการดำเนินงานของบริษัทและการชำระเงินคืนประชาชนได้ จึงจำเป็นต้องมีการควบคุมความเสี่ยงด้านนี้ให้เหมาะสม ซึ่งบริษัทจะต้องมีนโยบายและระบบการควบคุมดูแลที่จะกระจายหรือลดความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้ รวมทั้งคิดตามให้มีการปฏิบัติที่ถูกต้อง และเพื่อประโยชน์ดังกล่าวนี้ บริษัทการชำระฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิเมื่อสิ้นวันหนึ่ง ๆ เป็นยอดขาดดุลเพียงไม่เกินร้อยละ 20 หรือเป็นยอดเกินดุลไม่เกินร้อยละ 25 ของเงินกองทุนชั้นที่หนึ่งสำหรับบริษัทที่ชำระฐานะสุทธิเกินอัตราที่กำหนด ขอให้ทยอยลดลงจนไม่เกินอัตราที่กล่าวภายในเดือนมิถุนายน 2537

อนึ่ง เพื่อให้ธนาคารได้ทราบถึงภาวะความเสี่ยงและการดำเนินการในการดูแลและลดความเสี่ยงของบริษัทในค้านี้ อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 24 แห่งพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์ พ.ศ.2522 ธนาคารกำหนดให้บริษัทเงินทุนและบริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ทุกบริษัทยื่นรายงานแสดงฐานะเงินตราต่างประเทศ และรายละเอียดการออกตราสารหนี้ในต่างประเทศต่อธนาคารตามแบบและคำอธิบาย ที่ได้แนบมาพร้อมนี้ โดยให้เริ่มตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2537 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อทราบและถือปฏิบัติต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายวิจิตร สุทธิกิจ)

ผู้ว่าการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย แบบรายงานฐานะเงินตราต่างประเทศ

ส่วนพัฒนาธุรกิจสถาบันการเงิน

ฝ่ายกำกับและพัฒนาสถาบันการเงิน

โทร. 2835837, 2835868

**ภาคผนวก ข**

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

# ใบทบทวนหนึ่งปี-ประเทศไทย

๒ ตุลาคม 2541

เรียน ผู้จัดการ

สถาบันการเงินที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเงินตราต่างประเทศทุกแห่ง

ที่ บพ.ช. (ว) 4132 /2541 เรื่อง ปรับปรุงเกณฑ์การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิ

เพื่อให้เหมาะสมกับภาวะการเงินในปัจจุบัน ธนาคารเห็นสมควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์ และได้ขยายขอบเขตการใช้หลักเกณฑ์ดังกล่าวให้รวมถึงสถาบันการเงินอื่นที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเงินตราต่างประเทศทุกแห่งด้วย ดังนี้

1. ให้ยกเลิกหนังสือเวียนที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดเกี่ยวกับการดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิทุกฉบับ (เอกสารแนบ)
2. กำหนดให้ใช้หลักเกณฑ์การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิดังนี้

ให้ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินอื่นที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเงินตราต่างประเทศดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิเฉลี่ยรายสัปดาห์เป็นยอดเกินดุลหรือขาดดุลได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือ 5.0 ล้านดอลลาร์ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่ากัน

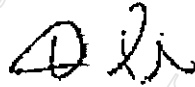
สำหรับธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทยให้รวมฐานะเงินตราต่างประเทศของกิจการวิเทศธนกิจในการคำนวณฐานะสุทธิที่ต้องดำรงตามเกณฑ์ดังกล่าวด้วย และผ่อนผันไม่นับรวมสินทรัพย์เงินตราต่างประเทศดังต่อไปนี้ในการคำนวณฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิที่ต้องดำรงตามเกณฑ์

- (1) เงินลงทุนในสหราชอาณาจักร
- (2) เงินลงทุนที่มีลักษณะเป็นความร่วมมือระหว่างประเทศและไม่มีข้อกำหนดระยะเวลาชำระคืน เช่น เงินลงทุนในบรรษัทเงินทุนแห่งอาเซียน

- 2 -

ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตั้งแต่สัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 5 พฤศจิกายน 2541 เป็นต้นไป  
ในกรณีที่เกิดกับภาระเงินใดมีฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิเฉลี่ยรายสัปดาห์เป็นยอดเกินดุลหรือ  
ขาดดุลเกินร้อยละ 15 ของเงินกองทุน หรือ 5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อันเนื่องมาจากการ  
ปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว ผ่อนผันให้ทยอยปรับลดฐานะสุทธิให้อยู่ภายในเกณฑ์ที่กำหนดได้  
ภายในระยะเวลาไม่เกิน 2 สัปดาห์ถัดไป

ขอแสดงความนับถือ



(ม.ร.ว.จิตมณฑล อินทกุล)  
ผู้ว่าการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. รายการหนังสือเวียนของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ยกเลิก
  2. แบบ ข.ต. 50 รายงานสรุปฐานะเงินตราต่างประเทศประจำสัปดาห์ 1 ชุด

ฝ่ายการค้าต่างประเทศ

โทร. 2835170

## รายการหนังสือธนาคารแห่งประเทศไทยที่ยกเลิก

ลำดับที่	หนังสือเลขที่	ออกเมื่อ	เรื่อง
1	ทบ.ค.ว. 1415/2527	2 พฤศจิกายน 2527	การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
2	ทว.(จ.ว.) 17/2527	12 พฤศจิกายน 2527	การรายงานฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
3	ทบ.ค.ว. 1418/2529	22 กันยายน 2529	การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
4	ทบ.ค.ว. 1040/2530	24 กรกฎาคม 2530	การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
5	ทบ.ค.ว. 531/2533	5 เมษายน 2533	การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
6	ทบ.ค.ว. 572/2536	25 มีนาคม 2536	การรายงานฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
7	ทบ.ค.ว. 573/2536	25 มีนาคม 2536	การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
8	ทบ.ค.ว. 1910/2537	14 ตุลาคม 2537	การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
9	ทบ.ท.ว. 2115/2537	16 พฤศจิกายน 2537	การให้สินเชื่อเป็นเงินตราต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์
10	ทพ.ว. 75/2538	12 มกราคม 2538	ค่าอภิบาลเพิ่มเติมในการคำนวณฐานะเงินตราต่างประเทศ
11	ทบ.ท.ว. 1937/2538	21 กันยายน 2538	การให้สินเชื่อเป็นเงินตราต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์
12	ทบ.ท.ว. 2131/2538	3 ตุลาคม 2538	การให้สินเชื่อเป็นเงินตราต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์
13	ทว.(จ.ว.) 5/2538	11 ตุลาคม 2538	การปรับปรุงแบบรายงานฐานะเงินตราต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์
14	ทบ.ท.ว. 2703/2538	15 ธันวาคม 2538	การคำนวณฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของธนาคารพาณิชย์
15	ทบ.ท.ว. 514/2539	26 กุมภาพันธ์ 2539	การให้สินเชื่อเป็นเงินตราต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์แก่สมาคมอุตสาหกรรม
16	ทบ.ท.ว. 1488/2539	18 มิถุนายน 2539	การคำนวณฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิของสาขาธนาคารแห่งประเทศไทย
17	ทบ.ท.ว. 3319/2539	30 ธันวาคม 2539	การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิ

**ภาคผนวก ค**

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University



**NAKORNTHON BANK** PUBLIC COMPANY LIMITED  
 90 NORTH SATHORN ROAD, BANGKOK 10500 THAILAND  
 Public Company Registration No. 123

79

**FORWARD CONTRACT**

From:

No.

Date

Dear Sirs,

We confirm having SOLD to you

Amount	Rate	For delivery on	In exchange for
To be paid to YOUR account with _____			To be paid to OUR account with _____

The above deal was concluded via  Telex  Telephone  Broker whose name is \_\_\_\_\_

Remarks: \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

Please sign and return to us this contract for confirmation

กรุณาส่งคืนธนาคาร ภายใน 3 วัน

We confirm having bought the above mentioned foreign currency amount as per the terms, conditions, and exchange rate herein.

**NAKORNTHON BANK**  
 PUBLIC COMPANY LIMITED

Authorized Signatures

This contract is subject to condition on overleaf.





THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

HEAD OFFICE : 9 Ratchadapisek Road, Bangkok 10900

G.P.O. Box 15, TEL : 544-1,11, CABLE : SIAMBANK

TELEX : 82876 SIAMCOM TH, 20492 SIAMBANK TH

FORWARD CONTRACT

NO.

Date

Dear Sirs,

We confirm having SOLD TO YOU

Amount	Rate	For delivery on	In exchange for
aid to OUR account with		To be paid to YOUR account with	

ove deal was concluded via  Telex  Telephone  Broker whose name is

g to money transfer by FT. No.

CS:

BOUGHT

THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

Contract is subject to ICC Foreign Exchange Rules

Authorized Signature

ASEAN Automotive Industry





THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

HEAD OFFICE : 9 Rutchadapisek Road, Bangkok 10900

G.P.O. Box 15. TEL : 544-1111 CABLE : SIAMBANK

TELEX : 82876 SIAMCOM TH. 20492 SIAMBANK TH

๕1

FORWARD CONTRACT

NO.

Date

Dear Sirs,

We confirm having SOLD TO YOU

Amount	Rate	For delivery on	In exchange for
USD *****1,000,000.00	31.8900000	14/10/97	BHT *****1,200,000.00
to be paid to OUR account with			To be paid to YOUR account with

How deal was concluded via  Telex  Telephone  Broker whose name is \_\_\_\_\_

Relating to money transfer by \_\_\_\_\_, FT. No. \_\_\_\_\_

Remarks: \_\_\_\_\_

Please sign and return to us this contract For confirmation

We confirm having BOUGHT the above mentioned foreign currency amount as per the terms, conditions, and exchange rate as specified herein and on the reverse side hereof.

THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

This contract is subject to ICC Foreign Exchange Rules

Authorized Signature

## CONDITIONS

“ ในกรณีที่ลูกค้าผิดสัญญาด้วยการไม่ส่งมอบ/ไม่รับมอบเงินต่างประเทศตามจำนวนและภายในกำหนดเวลาที่ตกลงไว้ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งเหตุสุดวิสัย ให้ถือว่าสัญญานี้สิ้นสุดลงทันทีโดยลูกค้าตกลงยินยอมชำระค่าปรับตามอัตราดังนี้ให้ธนาคารทันทีในวันผิดสัญญา

- กรณีไม่รับมอบเงินตราต่างประเทศที่ซื้อกับธนาคาร หากอัตราซื้อเงินตราดังกล่าวของธนาคารในวันกำหนดรับมอบเงินต่ำกว่าอัตราที่ลูกค้าตกลงซื้อตามสัญญานี้ ค่าปรับจะเท่ากับผลต่างของอัตราที่ลูกค้าตกลงซื้อตามสัญญานี้กับอัตราซื้อของธนาคารในวันกำหนดรับมอบเงินดังกล่าว คุณด้วยจำนวนเงินตราต่างประเทศที่ไม่รับมอบ

- กรณีไม่ส่งมอบเงินตราต่างประเทศที่ขายให้ธนาคาร หากอัตราขายเงินตราดังกล่าวของธนาคารในวันกำหนดส่งมอบเงินสูงกว่าอัตราที่ลูกค้าตกลงขายตามสัญญานี้ ค่าปรับจะเท่ากับผลต่างของอัตราขายของธนาคารในวันกำหนดส่งมอบเงินดังกล่าวกับอัตราที่ลูกค้าตกลงขายตามสัญญานี้ คุณด้วยจำนวนเงินตราต่างประเทศที่ไม่ส่งมอบ

หากลูกค้าไม่ชำระค่าปรับดังกล่าวให้แก่ธนาคารในวัน ที่ผิดสัญญาตามที่กล่าวข้างต้น ลูกค้ายินยอมให้ธนาคารคิดเงินเพิ่มจากค่าปรับจำนวนดังกล่าวได้ในอัตราเท่ากับอัตราดอกเบี้ยสูงสุดที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บได้ตามที่มีประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับการกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ปฏิบัติในเรื่องดอกเบี้ยและส่วนลด (ปัจจุบันเท่ากับร้อยละ \_\_\_\_\_ ต่อปี) นับตั้งแต่วันที่ผิดสัญญาจนถึงวันชำระค่าปรับเสร็จสิ้น โดยลูกค้ายินยอมให้ธนาคารหักเงินจากบัญชีเงินฝากและ/หรือ บัญชีอื่นใดของลูกค้าที่มีอยู่กับธนาคาร และ/หรือ เงินจำนวนหนึ่งจำนวนใดที่แสดงว่าลูกค้าเป็นเจ้าของหรือเป็นเจ้าของหนี้ธนาคารเพื่อชำระค่าปรับ และ/หรือ เงินเพิ่มดังกล่าวได้ทันทีโดยไม่ต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด และในกรณีที่ปรากฏว่าเงินในบัญชีทุกประเภท และ/หรือ เงินจำนวนหนึ่งจำนวนใดดังกล่าวของลูกค้าไม่มี หรือมีแต่ไม่พอให้หักชำระหนี้ดังกล่าวได้ครบถ้วน ลูกค้ายินยอมให้ธนาคารนำจำนวนหนี้ที่ค้างชำระดังกล่าวลงจ่ายในบัญชีเงินฝากของลูกค้าย (หากมี) เพื่อให้เป็นหนี้เบิกเงินเกินบัญชีกับธนาคารต่อไป และลูกค้ายินยอมเฉลี่ยดอกเบี้ยทบต้นตามอัตราดอกเบี้ยสูงสุดที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บได้ดังกล่าวข้างต้นในจำนวนหนี้ที่ค้างชำระนับแต่วันที่เป็นหนี้เบิกเงินเกินบัญชีเป็นต้นไปตามประเพณีการคิดดอกเบี้ยทบต้นของธนาคาร

In the event that the customer fails to deliver/to take delivery of the foreign currency amount (whether in whole or in part) to/from the Bank within the agreed date (the "due date") due to force majeure or any reason whatsoever, this Agreement shall be immediately terminated and the customer agrees to pay a penalty fee to the Bank at the following rate immediately on the due date :

- in case of failure to take delivery of any amount (the "default amount"), if the Bank's buying rate for such foreign currency prevailing on the due date is lower than the agreed rate specified herein, the penalty fee shall be equal to the difference between the agreed rate and the Bank's buying rate prevailing on the due date multiplied by the default amount;

- in case of failure to deliver any amount (the "default amount"), if the Bank's selling rate for such foreign currency prevailing on the due date is higher than the agreed rate specified herein, the penalty fee shall be equal to the difference between the agreed rate and the Bank's selling rate prevailing on the due date multiplied by the default amount.

In the event that the customer fails to pay the penalty fee to the Bank on the due date, the customer hereby agrees that the Bank may charge a surcharge calculated on the amount of the penalty fee at the rate equals to the maximum interest rate permitted by the Bank of Thailand for commercial banks to charge according to the Announcement of the Bank of Thailand regarding the instruction for commercial banks to perform with respect to interest and discount (currently is \_\_\_\_\_ percent per annum) computed from the default date until the penalty fee shall have been paid in full. The customer also consents for the Bank to immediately debit all such amounts from the current account and/or from any other account which the customer has with the Bank and/or to set off such amounts against any sum due or owing to the customer by the Bank and apply such amounts as payment for the penalty fee and/or the surcharge without having to give prior notice to the customer. In the event there shall be no balance in such accounts and/or no such amount due or owing to the customer or the balance in such accounts or the amount so due or owed to the customer shall be insufficient to cover the indebtedness, the customer hereby consents for the Bank to debit all such amounts outstanding and unpaid from the customer's current account (if any) so that such amounts shall become the overdraft debt and the customer agrees to pay compound interest thereon from the debiting date at the maximum rate specified above in accordance with banking custom and practice with respect to compound interest on the overdraft. ”



# THE THAI MILITARY BANK, LTD.

3000 PHAHON YOTHIN BLD., CHATUCHAK, BANGKOK 10200  
P.O. BOX 9 BA NGKOK 10100, THAILAND.



82324 MILITARY TH  
TELEX : 87691 MILITARY TH  
87698 MILITARY TH  
87699 MILITARY TH

CABLE ADDRESS : MILITBANK  
INTER 3rd & 4th EDITION

83

## FORWARD CONTRACT

To :

No.

Date 4.04.95

Dear Sirs,

We confirm having SOLD to you

Amount	Rate	For delivery on	In exchange for
USD. 2,000,000.-	25.5251	8.05.95	THB. 51,050,200.-

Relating to L/C, B/C No. \_\_\_\_\_, EC. No. \_\_\_\_\_

### CONDITIONS :

ในกรณีที่ผู้ซื้อไม่สามารถนำเงินตราต่างประเทศที่ซื้อจากธนาคารไปครบถ้วนตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้ภายในกำหนดเวลาตามสัญญาดังกล่าวได้ไม่ว่าด้วยเหตุใดรวมทั้งเหตุสุดวิสัย ผู้ซื้อยอมให้อาคารคิดค่าปรับจากผู้ซื้อ เป็นจำนวนเงินเท่าที่ผลต่างระหว่างอัตราที่ธนาคารรับซื้อจากธนาคารพาณิชย์ หรืออัตราซื้อประจำวันของธนาคารกับอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว คูณด้วยจำนวนเงินตราต่างประเทศที่ผู้ซื้อรับมอบไม่ได้ตามสัญญาดังกล่าว หรือที่ขาดจำนวนจากที่ระบุไว้ในสัญญาดังกล่าว โดยผู้ซื้อยินยอมให้อาคารหักบัญชีกระแสรายวันของผู้ซื้อตามจำนวนค่าปรับได้ ทั้งผู้ซื้อยอมให้ธนาคารมีสิทธิพิจารณาว่าจะยินยอมให้ขยายระยะเวลาการส่งมอบออกไป หรือจะเลิกสัญญาดังกล่าวเสียเลยก็ได้แต่ธนาคารจะเห็นสมควร

In case the buyer cannot take delivery of the amount of foreign currency from the bank, as per forward contract in whole or in part, with the agreed period, under any circumstances and notwithstanding force majeure, the buyer agrees to accept penalty charges imposed by the bank for an amount equal to the difference between the Exchange Equalization Funds' buying rate from commercial banks or the bank's daily buying rate and the contracted forward rate multiplied by the untaken or remaining foreign currency amount. The buyer hereby also authorizes the bank to debit its/his/her current account for the amount of penalty charged. The buyer recognizes that the bank has sole right to consider either extending delivery date or cancelling the contract if the bank deems appropriate.

Remarks : \_\_\_\_\_

Please sign and return to us this contract for confirmation.

We confirm having bought the above mentioned foreign currency amount as per the terms, conditions, and exchange rate herein.

For THE THAI MILITARY BANK, LTD.

Authorized Signatures



ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

๘๔

**FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACT**

To \_\_\_\_\_ Date : 4 MAR, 97

**THIS CONTRACT IS SUBJECT TO ICC FOREIGN EXCHANGE RULES.  
WE CONFIRM THE FOLLOWING FOREIGN EXCHANGE DEAL DONE BY REUTERS :**

FX reference		WE BUY	USD	2,000,000.00
Deal Date	4 MAR, 97	exchange rate	@	25.925
Value Date	7 MAR, 97	WE SELL	THB	51,850,000.00

*Our payment by*

*For CASHIER'S CH*

CC.

*Your payment to*  
BANK OF NEW YORK, NEW YORK  
48 WALL STREET, NEWYORK  
NEWYORK 10286  
USA

*For ACCOUNT NO.*

*To*

*For Account of*

*For CASHIER'S CH*

*By*

*For ACCOUNT NO.*

PLEASE CONFIRM  
BY SIGNING UNDERNEAT

FOR AND ON BEHALF OF  
KRUNG THAI BANK LTD. (PLC)

\_\_\_\_\_  
Authorized Signature(s)

\_\_\_\_\_  
Authorized Signature(s)



# THE THAI MILITARY BANK, LTD.

3000 PHAHON YOTHIN RD., CHATUCHAK, BANGKOK 10900  
P.O. BOX 9 BANGKOK 10400, THAILAND.

82324 MILITBK TH  
TELEEX : 87697 MILITBK TH  
87698 MILITBK TH  
87699 MILITBK TH

CABLE ADDRESS : MILITBANK  
INTER 3rd & 4th EDITION

๕๕

## FORWARD CONTRACT

To :

No.

Date 4.04.95

Dear Sirs,

We confirm having SOLD to you

Amount	Rate	For delivery on	In exchange for
USD. 2,000,000.-	25.5251	8.05.95	BHT. 51,050,200.-

Relating to L/C, B/C No. \_\_\_\_\_, EC. No. \_\_\_\_\_

### CONDITIONS :

ในกรณีที่ผู้ซื้อไม่สามารถใช้เงินตราต่างประเทศที่ซื้อจากธนาคารให้ครบถ้วนตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้ภายในกำหนดเวลาตามสัญญาดังกล่าวได้ไม่ว่าด้วยเหตุใดรวมทั้งเหตุสุดวิสัย ผู้ซื้อยอมให้ธนาคารคิดค่าปรับจากผู้ซื้อ เป็นจำนวนเงินเท่ากับผลต่างระหว่างอัตราที่ธนาคารพาณิชย์ หรืออัตราซื้อประจำวันของธนาคารกับอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว คูณด้วยจำนวนเงินตราต่างประเทศที่ผู้ซื้อรับมอบไม่ได้ตามสัญญาดังกล่าว หรือที่ขาดจำนวนจากที่ระบุไว้ในสัญญาดังกล่าว โดยผู้ซื้อยินยอมให้ธนาคารหักบัญชีกระแสรายวันของผู้ซื้อตามจำนวนค่าปรับได้ ทั้งผู้ซื้อยอมให้ธนาคารมีสิทธิพิจารณาว่าจะยินยอมให้ขยายระยะเวลาการส่งมอบออกไป หรือจะเลิกสัญญาดังกล่าวเสียเลยก็ได้สุดแต่ธนาคารจะเห็นสมควร

In case the buyer cannot take delivery of the amount of foreign currency from the bank, as per forward contract in whole or in part, with the agreed period, under any circumstances and notwithstanding force majeure, the buyer agrees to accept penalty charges imposed by the bank for an amount equal to the difference between the Exchange Equalization Funds' buying rate from commercial banks or the bank's daily buying rate and the contracted forward rate multiplied by the untaken or remaining foreign currency amount. The buyer hereby also authorizes the bank to debit its/his/her current account for the amount of penalty charged. The buyer recognizes that the bank has sole right to consider either extending delivery date or cancelling the contract if the bank deems appropriate.

Remarks : \_\_\_\_\_

For THE THAI MILITARY BANK, LTD.

Authorized Signatures

**Bank of Asia Public Company Limited**  
Financial Services and Support Department

HEAD OFFICE  
191 SOUTH SATHORN ROAD, KHET SATHORN, BANGKOK 10120, THAILAND  
P.O. BOX 112 BANGKOK 10501. CABLE ADDRESS : BANKASIA.  
TELEX 84351 BKASIA TH.S.W.L.F.T.BKASTHBK  
TEL. 2872211-3, FAX: 2132618



96

**FOREIGN EXCHANGE CONFIRMATION**

To :

Date : 23 September 1996

Ref No :

Dear Sirs,

We confirm having concluded the following transaction with you:

Contract No	:		
Amount SOLD	:	USD	500,000.00
Rate of exchange	:		25.4950000
Delivery on	:		24 October 1996
Amount BOUGHT	:	THB	12,747,500.00
Number	:		

The above deal was concluded via ( ) Telex  
( ) Telephone  
( ) Broker whose name is \_\_\_\_\_

This contract is subject to ICC Foreign Exchange Rules.

CUSTOMER SIGNATURE (S)

กรุณาเซ็นชื่อพร้อมทั้งประทับตราในหนังสือยืนยันและส่งคืนธนาคารโดยด่วน

PLEASE SIGN, SEAL AND RETURN THIS FORM TO THE BANK.

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

**ภาคผนวก ง**



### ทฤษฎีอำนาจซื้อเสมอภาค (Purchasing Power Parity)<sup>27</sup>

ทฤษฎีง่าย ๆ ที่อธิบายการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน ก็คือ Purchasing Power Parity (PPP) ที่มองว่า ราคาของสินค้าชนิดเดียวกัน ไม่ว่าจะขายที่ใดในโลกนี้ เมื่อเปลี่ยนเป็นหน่วยเงินตราของแต่ละประเทศแล้ว จะต้องมียุทธศาสตร์เท่ากันเสมอ (ตามหลักการ Law of One Price) จะมีค่าคงที่โดยที่อัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นตัวเงิน (Nominal Exchange Rate) จะต้องมีการปรับตัวเพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของราคา เพื่อดำรงอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงไว้ เช่น ถ้าระดับราคาสินค้าโดยทั่วไปในประเทศไทยสูงกว่าต่างประเทศโดยเปรียบเทียบแล้ว เราอาจคาดได้ว่าค่าเงินบาทจะอ่อนตัวลงในส่วนเดียวกัน

PPP มี 2 รูปแบบ คือ หนึ่ง Absolute PPP ที่ให้อัตราแลกเปลี่ยน (ER) เท่ากับสัดส่วนของระดับราคาสินค้าทั่วไปของ 2 ประเทศ (ให้  $P$  และ  $P^*$  คือระดับราคาสินค้าโดยทั่วไปในประเทศและต่างประเทศ ตามลำดับ และตัวอักษรเล็กแสดงค่า Logarithm) นั่นคือ

$$ER = P/P^* \quad (1)$$

$$\text{หรือ } e_t = a_0 + a_1 (P_t - P_t^*) + u_t \quad \text{โดยที่ } a_0 = 0; a_1 = 1 \quad (2)$$

และสองคือ Relative PPP ที่กำหนดให้อัตราแลกเปลี่ยนเคลื่อนไหวขึ้นลงเพื่อตอบสนองต่อความแตกต่างของระดับเงินเฟ้อของ 2 ประเทศ โดยประเทศใดที่มีอัตราเงินเฟ้อสูงกว่า ค่าเงินก็จะอ่อนกว่าสามารถเขียนเป็นสมการได้ดังนี้

$$\Delta e_t = b_0 + b_1 \Delta (p_t - p_t^*) + z_t \quad \text{โดยที่ } b_0 = 0; b_1 = 1 \quad (3)$$

อย่างไรก็ตาม การที่สินค้าจะมีราคาเดียวกันทั่วโลกนั้นเป็นไปได้ยาก ด้วยเหตุผลนับประการ เช่น อาจมีต้นทุนค่าขนส่ง มีนโยบายกีดกันการค้า มีการตั้งกำแพงภาษี หรือโควตาเข้ามาเกี่ยวข้อง นอกจากนี้ลักษณะการคำนวณดัชนีราคาในแต่ละประเทศก็ต่างกัน รวมไปถึงอาจมีการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศด้วย

<sup>27</sup> นิธินันท์ วิศวสุวรรณ. “แบบจำลองการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน”. วารสารเศรษฐศาสตร์ธรรมศาสตร์. 14, 1 (มีนาคม 2539) : 25-26.

**ภาคผนวก จ**

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

### Monetary Model<sup>28</sup>

ทฤษฎีอีกแนวหนึ่งที่นิยมใช้กันแพร่หลายมากในการสร้างแบบจำลองเพื่ออธิบายการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ก็คือ Monetary Model ซึ่งเป็นแนวคิดที่อยู่บนพื้นฐานของ PPP และ ทฤษฎีปริมาณเงิน (Quantity Theory of Money) และถึงแม้ว่าไม่มีใครปฏิเสธ PPP หลายครั้ง แต่เราก็ยังสามารถใช้ PPP เป็นแนวนโยบายได้บ้าง ทฤษฎีนี้มีข้อสมมติที่สำคัญ คือ สินค้าต้องมีลักษณะเหมือนกันทุกประการทั่วโลก (homogeneous) และต้องทำการค้าระหว่างประเทศกัน (traded goods) ต้นทุนการขนส่งต่ำมาก และอุปสรรคการค้าน้อยจนอาจละเลยได้ ราคาสามารถเคลื่อนไหวขึ้นลงได้อย่างเสรี เพื่อดำรงสภาพ PPP มีอุปสงค์และอุปทานของเงินที่มีเสถียรภาพ และมีภาวะการจ้างงานเต็มที่ในระยะยาว

ในทฤษฎีนี้ “เงิน” เป็นสิ่งที่สำคัญที่สุด โดยอัตราแลกเปลี่ยนก็คือราคาเปรียบเทียบของเงิน ตา 2 สกุล ทำให้อัตราแลกเปลี่ยนสามารถปรับตัวเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความต้องการถือเงินของสองสกุล เพื่อให้เกิดดุลยภาพในตลาดเงิน ตลาดสินค้าและตลาดเงินตราต่างประเทศ

<sup>28</sup> นิรินท์ วิศเวศวร, แบบจำลองการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน, 26.

**ภาคผนวก จ**

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา

Date	FP	I (B)	I (\$)	EXG	CPI (B)	CPI (\$)	RES	IMP	CA	MS (B)	MS (\$)
Jul-97	18.0000	15.50	5.660666	30.16	140.00	122.80	30,424.20	163,422	-	393,509.00	1,063.70
Aug-97	37.6670	15.04	5.627976	32.41	144.00	123.10	25,938.60	161,576	-	428,373.50	1,067.50
Sep-97	28.0000	22.93	5.656250	36.21	144.00	123.40	29,612.20	175,667	2,900	400,523.40	1,057.70
Oct-97	20.6667	16.09	5.640861	37.48	145.50	123.70	31,287.20	174,703	26,300	407,307.00	1,054.60
Nov-97	31.0000	17.16	5.706511	39.22	146.70	123.60	26,253.60	158,240	39,100	407,863.20	1,069.00
Dec-97	36.6667	22.19	5.949219	45.20	146.70	123.50	26,967.70	192,866	53,300	428,784.60	1,089.70
Jan-98	49.6667	23.53	5.615452	53.74	148.40	123.70	26,724.30	173,697	66,100	443,803.70	1,079.00
Feb-98	33.6667	21.39	5.616668	46.21	149.50	123.90	26,156.10	169,037	69,400	430,589.00	1,063.90
Mar-98	32.3333	21.74	5.650423	41.25	151.10	124.10	27,680.00	173,213	61,000	405,876.90	1,074.60
Apr-98	37.0000	19.46	5.659766	39.42	152.20	124.40	29,530.50	143,966	36,900	409,563.10	1,086.20
May-98	37.0000	16.37	5.654606	39.06	153.00	124.60	27,450.50	131,722	39,800	389,057.90	1,068.60
Jun-98	42.6667	17.78	5.659091	42.28	153.90	124.80	26,571.70	153,726	36,100	381,671.80	1,074.00
Jul-98	21.3333	14.35	5.658967	41.13	154.00	124.90	26,776.30	153,605	48,700	398,902.20	1,073.60
Aug-98	17.0000	11.34	5.655506	41.51	154.60	125.10	26,678.80	140,004	46,600	389,914.10	1,068.60
Sep-98	8.0000	8.35	5.560725	40.37	154.40	125.20	27,290.80	139,133	44,600	389,288.00	1,069.90
Oct-98	5.0000	7.26	5.303267	38.09	154.10	125.50	28,482.10	141,462	48,500	399,259.00	1,076.20
Nov-98	3.5000	6.56	5.219996	36.41	153.60	125.50	28,891.40	125,849	41,000	406,126.00	1,094.30

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา (ต่อ)

Date	FP	I (B)	I (\$)	EXG	CPI (B)	CPI (\$)	RES	IMP	CA	MS (B)	MS (\$)
Dec-98	3.3333	5.54	5.532781	36.19	153.00	125.40	29,535.90	128,662	52,500	441,732.40	1,115.20
Jan-99	1.6667	4.86	4.986611	36.53	153.60	125.70	29,013.10	127,569	44,000	437,024.00	1,098.00
Feb-99	1.0000	4.59	4.938682	36.99	153.80	125.90	28,721.40	134,982	50,100	426,895.00	1,082.70
Mar-99	-1.3333	4.02	4.943037	37.45	153.50	126.30	29,936.10	160,457	33,900	458,040.90	1,095.80

FP = ค่าพรีเมียมในการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

I (B) = อัตราดอกเบี้ยสกุลเงินบาท

I (\$) = อัตราดอกเบี้ยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

EXG = อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยรายเดือน

CPI (B) = ดัชนีราคาผู้บริโภคของประเทศไทย

CPI (\$) = ดัชนีราคาผู้บริโภคของสหรัฐอเมริกา

RES = เงินสำรองระหว่างประเทศของประเทศไทย

IMP = มูลค่าการนำเข้าของประเทศไทย

CA = ดุลบัญชีเดินสะพัดของประเทศไทย

MS (B) = ปริมาณเงินในประเทศไทย (Money Supply : M1)

MS (\$) = ปริมาณเงินในสหรัฐอเมริกา (Money Supply : M1)

## ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นางสาวหทัยทิพย์	เหลืองชนพตกุล
วันเดือนปีเกิด	14 สิงหาคม 2514	
ประวัติการศึกษา		
2530-2533	สำเร็จการศึกษาชั้นมัธยมศึกษาตอนปลาย	
	โรงเรียน โขธาวัฒนาเสนี จ.ราชบุรี	
2533-2537	สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี	
	วิชาเอกการเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
ประวัติการทำงาน		
2537-2540	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ชิทก้า จำกัด (มหาชน)	
	ตำแหน่ง เจ้าหน้าที่ส่วนเงินกู้ต่างประเทศ ฝ่ายบริหารเงิน	