

แหล่งเงินของธนาคารพาณิชย์

ในบทก่อนได้กล่าวถึงเรื่องธนาคารพาณิชย์ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้สั่งสินค้าเข้าโดยการเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต เครดิตที่ใหม่ทั้งในรูปของการให้วงเงินทรัสต์รีซีท เป็นส่วนใหญ่ และให้เครดิตโดยตั้งวงเงินเบิกเกินบัญชีเพื่อการสั่งสินค้าเข้าก็มีจำนวนไม่น้อย เช่นกัน จำนวนเงินมากมายเหล่านี้ธนาคารพาณิชย์ได้มาจากที่ใดบ้างนั้น ถ้ากล่าวโดยทั่วไปแล้ว แหล่งเงินที่สำคัญได้มาจากเงินที่พอกาประชาชนภายในประเทศนำมาฝาก ซึ่งประกอบด้วยเงินฝากประเภทต่าง ๆ ธนาคารพาณิชย์ยังสามารถจะกู้ได้จากธนาคารพาณิชย์ด้วยกันเอง หรือจากธนาคารแห่งประเทศไทย และจากธนาคารในต่างประเทศ ประการสุดท้าย คือ ได้จากเงินของธนาคารพาณิชย์นั่นเอง คือ ผลกำไรที่ได้จากการดำเนินงาน เงินสำรองต่าง ๆ จากผู้ถือหุ้นโดยการเรียกหุ้นเพิ่ม ฯลฯ ในงบดุลของธนาคารต่าง ๆ กล่าวได้ว่า ทางด้านหนี้สินก็คือแหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์นั่นเอง

เงินกองทุน	5.94%
335,025,427.15	
เงินฝาก	87.74%
4,945,613,277.46	
† หนี้เงินจ่ายและหนี้สินอื่น	6.32%
356,351,218.80	
รวม	5,636,989,923.41 บาท

ธนาคารกสิกรไทย
วันที่ 30 มิถุนายน 2516

เงินกองทุน	5.45%
1,334,247,444.36	
เงินฝากและหนี้สินอื่น	94.55%
23,162,764,615.13	
รวม	24,497,012,059.49 บาท

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด
วันที่ 30 มิถุนายน 2516

สรุปแหล่งเงินของธนาคารพาณิชย์ได้คือ.-

1. แหล่งเงินภายในประเทศ

1.1 ได้จากภายในธนาคารนั่นเอง

1.2 ได้จากเงินฝากจากประชาชน บริษัท ห้างร้าน องค์กร ฯลฯ
ได้แก่.-

ก. เงินฝากจ่ายคืนเมื่อทวงถาม

ข. เงินฝากออมทรัพย์

ค. เงินฝากประจำ

ง. เงินฝากประเภทอื่น ๆ

1.3 ได้จากเงินกู้ได้แก่.-

ก. เงินระหว่างธนาคารพาณิชย์ด้วยกันเอง

ข. เงินกู้จากธนาคารแห่งประเทศไทย

ค. เงินกู้อื่น ๆ

2. แหล่งเงินภายนอกประเทศ

2.1 จากธนาคารพาณิชย์ในต่างประเทศ

2.2 จากสถาบันการเงินอื่น ๆ

1. แหล่งเงินภายในประเทศ หมายความว่า

1.1 ได้จากภายในธนาคารนั่นเอง ธนาคารพาณิชย์เป็นกิจการค้ารูปหนึ่งที่มีวัตถุประสงค์ที่สำคัญนอกจากการให้บริการแก่สังคมที่ตนตั้งอยู่แล้ว ก็คือการค้าดำเนินงานเพื่อให้ใครทำอะไร ผลกำไรจากการดำเนินงานนี้ภายหลังจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ส่วนที่เหลือแบ่งเป็นเงินสำรองต่าง ๆ เมื่อรวมกันแล้วก็เพิ่มขึ้นเป็นเงินทุนของธนาคารพาณิชย์นั้นเพิ่มขึ้นจากเดิม และในบางกรณีธนาคารพาณิชย์มีความจำเป็นบางประการ เช่น ต้องการขยายการค้าดำเนินงานหรือวงเงินเครดิตให้มากขึ้น แต่คิดซัดในคานของข้อบังคับตามตัวบทกฎหมาย จึงทำให้ต้องเรียกหุ้นเพิ่มเติม ซึ่งอาจจะขายแก่บุคคลทั่วไปหรือ

ขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมก็ได้ เป็นวิธีที่ทำได้เงินมา จำนวนเงินจากภายในธนาคารนั้นเองทั้งหมด เรียกว่า เงินกองทุน*

1.2 ได้จากเงินฝากจากประชาชน บริษัท ห้างร้าน องค์กร ฯลฯ ธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันการเงินที่มั่นคงจึงได้รับความไว้วางใจจากประชาชน องค์กร ฯลฯ โดยทั่วไปนำเงินมาฝาก โดยผู้ฝากได้รับผลประโยชน์ตอบแทนในรูปของดอกเบี้ย ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์จะจ่ายให้แก่ผู้นำเงินมาฝากนั้นอยู่ภายใต้การควบคุมของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งกำหนดเป็นขอบบังคับให้ธนาคารพาณิชย์ทุกธนาคารปฏิบัติตาม โดยที่จำนวนเงินฝากถือเป็นแหล่งเงินที่สำคัญที่สุด จึงปรากฏว่าธนาคารมักจะพยายามขยายสาขาไปตามภูมิภาคต่าง ๆ เพื่อให้มีสาขาของธนาคารพาณิชย์อยู่ทั่วทุกจังหวัดในประเทศไทย เพื่อจะเป็นแหล่งในการระดมเงินฝาก นอกจากเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้นำเงินมาฝาก วัตถุประสงค์อีกคือการเสาะแสวงหาเงินฝากให้มาก การฝากเงินนั้นแยกประเภทของเงินฝากได้คือ.-

ก. เงินฝากจ่ายคืนเมื่อทวงถาม (Current Account)

เป็นเงินฝากประเภทที่ผู้ฝากสามารถจะถอนเงินและนำเงินฝากได้ทุกวันที่ทำการ โดยธนาคารพาณิชย์จะมอบสมุดเช็คให้แก่ผู้ฝากเพื่อใช้ในการถอน ผู้ฝากส่วนมากเป็นนักธุรกิจ ห้างร้าน เงินฝากประเภทนี้ผู้ฝากมีการหมุนเวียนใช้เงินอยู่ตลอดเวลา มีได้หวังดอกเบี้ย แต่เงินฝากประเภทนี้รวมตลอดจนถึงเงินฝากที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาไม่ถึง 3 เดือน ดอกเบี้ยต้องไม่เกินร้อยละ 0.01 ต่อปี

* เงินกองทุน หมายความว่าถึง เงินทุนที่ชำระแล้ว ทุนสำรองซึ่งรวมทั้งเงินสำรองอื่นที่ได้จัดสรรจากกำไรสุทธิคงเหลือจากการจัดสรรแล้วรวมกัน คือหมายถึงส่วนของผู้ถือหุ้น (Capital and Surplus และ Reserve และ Undivided Profits)

ข. เงินฝากที่คงจ่ายคืนเมื่อทวงถามประเภทออมทรัพย์ (Saving A/C)

เป็นเงินฝากประเภทที่ใช้สมุดบัญชีในการฝากถอนและไม่ใช่เช็คในการถอนและฝากเงินครั้งแรกไม่ต่ำกว่า 100 บาท ดอกเบี้ยต้องไม่เกินร้อยละ 4.5 ต่อปี

ค. เงินฝากประจำ (Fixed Deposit Account)

เป็นเงินฝากที่จะจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะกำหนดเวลา เป็นแหล่งเงินภายในประเทศที่สำคัญที่สุดของธนาคารพาณิชย์ที่จะนำไปหาผลประโยชน์ให้แก่ธนาคารพาณิชย์ เงินฝากประเภทนี้ธนาคารจ่ายดอกเบี้ย กล่าวคือ -

เงินฝากที่คงจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาดังแต่ 3 เดือน แต่ไม่ถึง 6 เดือน และได้รับฝากครบกำหนดตามระยะเวลานั้น ต้องไม่เกินร้อยละ 6 ต่อปี

เงินฝากที่คงจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาดังแต่ 6 เดือน แต่ไม่ถึง 12 เดือน และได้รับฝากครบกำหนดตามระยะเวลานั้น ต้องไม่เกินร้อยละ 7 ต่อปี

เงินฝากที่คงจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาดังแต่ 12 เดือนขึ้นไป และได้รับฝากครบกำหนดตามระยะเวลานั้น ต้องไม่เกินร้อยละ 8 ต่อปี

ง. เงินฝากประเภทอื่น ๆ

เงินฝากนอกเหนือจากที่กล่าวมาแล้ว ยังมีเงินฝากที่กำหนดให้ผู้ฝากจะคงฝากในจำนวนเท่ากันทุกเดือน จนกว่าจะครบกำหนดเวลาที่ตกลงกันไว้ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 1 ปี โดยที่ธนาคารจะจ่ายดอกเบี้ยคิดตามระยะเวลาที่ฝาก เช่น 7% เป็นต้น ธนาคารเรียกเงินฝากประเภทนี้เป็นชื่อต่าง ๆ เช่น เงินฝากเพื่ออนาคต เงินฝากสินทรัพย์ดี เป็นต้น

1.3 ได้จากเงินกู้ ได้แก่

ก. เงินกูระหว่างธนาคารพาณิชย์ด้วยกันเอง ส่วนใหญ่เป็นการกู้ในระยะสั้น ในระยะที่ธนาคารเกิดขาดแคลนกระชั้นชิด การกู้ในลักษณะนี้เรียกกันทั่วไปว่า Call Loan หรือ Overnight Loan

ข. เงินกู้จากธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นแหล่งเงินกู้ยืมที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์เช่นกัน แต่ทั้งนี้การกู้ยืมจากธนาคารแห่งประเทศไทยจะต้องมีหลักประกันการกู้ยืม เช่น พันธบัตรรัฐบาลไทย ตัวเงินคลัง ซึ่งนอกจากจะขอกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว ธนาคารพาณิชย์สามารถได้เงินมาโดยวิธีนำตัวไปขายลดได้อีกด้วย คือการรับช่วงซื้อลดตั๋วสัญญาใช้เงินเพื่อสนับสนุนการส่งสินค้าออกและเพื่อการอุตสาหกรรม

ค. เงินกู้อื่น ๆ เช่น เงินกู้จากธนาคารออมสินซึ่งเคยมีบทบาทให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ธนาคารพาณิชย์ โดยที่ธนาคารพาณิชย์นำไปประหวนสินค้าที่รับซื้อลดไว้ไปขายช่วงอีกต่อหนึ่ง โดยการสลักหลังกรมธรรม์ประกันภัยตามใบประหวนสินค้า โดยใครรับกำไรจากส่วนแตกทางของดอกเบี้ย

2. แหล่งเงินภายนอกประเทศ

การติดต่อกับต่างประเทศในด้านที่เกี่ยวข้องกับการเงินถือเป็นงานด้านหนึ่งของธนาคารพาณิชย์ การติดต่อและการค้าระหว่างประเทศยิ่งมากขึ้นเท่าไรธนาคารพาณิชย์ก็มีความต้องการเงินตราต่างประเทศมากยิ่งขึ้น (แหล่งเงินตราต่างประเทศจึงได้มาจากภายนอกประเทศมากกว่าที่จะได้จากภายในประเทศ) ซึ่งแยกได้คือ

2.1 จากธนาคารตัวแทนในต่างประเทศ (Correspondent Bank)

คือธนาคารที่มีความสัมพันธ์กันทางธุรกิจ ธนาคารในต่างประเทศส่วนใหญ่จะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ลูกค้าในต่างประเทศ โดยเฉพาะธนาคารในประเทศไทย เช่น สหรัฐอเมริกา ถือได้ว่าเป็นแหล่งเงินตราต่างประเทศแหล่งใหญ่ที่สุด และอัตราดอกเบี้ยโดยทั่วไปอยู่ในระดับต่ำกว่าอัตราภายในประเทศ แต่การกู้ยืมและการชำระหนี้จะต้องทำในรูปเงินตราต่างประเทศ ธนาคารจึงต้องคำนึงถึงปัญหาในด้านเงินตรา (Currency Risk) และอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Risk) ดังนั้นก่อนที่ธนาคารในต่างประเทศจะกำหนดวงเงินเครดิต (Credit Facilities)

ใหญ่กับลูกค้านต่างประเทศ นอกจากจะดูปริมาณธุรกิจที่ติดต่อกันแล้ว สิ่งอื่นที่จะต้องพิจารณา คือ ตอมันใจว่าฐานะการเงินในประเทศของผู้ขอมีความมั่นคงเพียงพอ ค่าของเงินของประเทศจะไม่เปลี่ยนแปลงในระยะยาว และผู้ขอจะต้องได้รับอนุมัติจากเจ้าหน้าที่ควบคุมการปริวรรตเงินตราของตนเสียก่อน

นอกจากนี้ยังมีปัจจัยอื่น ๆ ทั้งทางด้านเศรษฐกิจ และการเมืองที่ควรคำนึง ใจ
ได้แก่.-

- ก. หนี้สินของประเทศของผู้ขอทั้งภายในและภายนอกประเทศมีมากน้อยเพียงใด แสดงถึงความสามารถในการชำระหนี้
- ข. มีสถานะเงินเพื่อหรือมาตรฐานการครองชีพสูงขึ้นหรือไม่ เพราะจะทำให้ตัวเลขต่าง ๆ ที่ได้รับตลาดเคลื่อนผิดความจริงไป
- ค. สินค้าหลักซึ่งเป็นที่มาของรายได้ส่วนใหญ่ของประเทศมีอะไรบ้าง สินค้าหลักดังกล่าวมีมากหรือไม่ และราคาสินค้ามีแนวโน้มจะเปลี่ยนแปลงมากน้อยเพียงใด เมื่อความต้องการของตลาดโลกเปลี่ยนไปจากเดิม เพราะถ้าราคาสินค้ามีความยืดหยุ่นมาก ก็จะมีผลกระทบกระเทือนต่อค่าของเงินได้มาก
- ง. มีกองทุนควบคุมเงินตราภายในประเทศหรือไม่ และกองทุนนี้ดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพเพียงไร เพราะการดำเนินงานของกองทุนนี้จะมีผลโดยตรงต่อการกำหนดค่าเงินตราของประเทศ
- จ. ประเทศของผู้ขอกำลังอยู่ในสถานะสงครามหรือมีแนวโน้มที่จะเกิดเหตุการณ์เช่นนี้หรือไม่
- ฉ. ธุรกิจของผู้ขอจะเปลี่ยนแปลงหรือไม่ ถ้ามีการเปลี่ยนแปลงรัฐบาลภายในประเทศเกิดขึ้น

ธนาคารผู้ใหญ่เมื่อพิจารณาปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและการเมืองของธนาคารผู้ขอในต่างประเทศเพื่อที่จะจัดลำดับชั้นของลูกค้านั้นแยกตามประเทศ (เช่นเป็น Class A,

Class B, เรือย ๆ ไป) จากนั้นจึงจะดูปริมาณงาน ฐานะและความมั่นคงของธนาคาร
 หนึ่ง เพื่อจัดลำดับอีกทีหนึ่ง เพื่อกำหนดวงเงินเครดิต รวมทั้งอัตราดอกเบี้ย และค่าใช้จ่าย
 จ่ายต่าง ๆ ในการกู้ยืม ซึ่งอาจจะขึ้นอยู่กับข้อตกลงระหว่างกัน การกู้ยืมเพื่อวัตถุประสงค์
 ส่งค่ออย่างใดอย่างหนึ่งโดยเฉพาะหรือหลายวัตถุประสงค์รวมกัน เป็นการกู้ระยะเว
 ไม่เกิน 180 วัน ซึ่งได้แก่

1. เครดิตเพื่อการส่งสินค้าเข้า
2. เครดิตเพื่อการส่งสินค้าออก
3. เครดิตอื่น ๆ เช่น การเบิกเกินบัญชี

2.2 จากสถาบันการเงินอื่น ๆ ธนาคารพาณิชย์เป็นแหล่งค่าเงิน จึงต้องพยายาม
 หาเสาะแสวงหาแหล่งเงินที่มีต้นทุนต่ำที่สุด หรือในบางกรณีมีความจำเป็นต้องอาศัยแหล่ง
 เงินจากสถาบันการเงินอื่น ๆ เพื่อการใ้การหนึ่งเป็นครั้งคราว หรือเป็นสื่อกลางในการ
 ติดต่อขอความช่วยเหลือทางการเงิน โดยธนาคารได้รับกำไรจากส่วนแตกต่างของดอกเบี้ย
 สถาบันการเงินที่น่าสนใจได้แก่ Export-Import Bank of Washington,
 International Finance Corporation (ดูตารางที่ 5)

แหล่งเงินทุกประเภทของธนาคาร (ยกเว้นเงินกองทุน) ธนาคารจะต้องเสีย
 ดอกเบี้ยซึ่งถือเป็นต้นทุนโดยตรงหรือต้นทุนขั้นต่ำสุด ธนาคารจึงต้องนำเงินที่ไ้มาแสวง
 หาผลประโยชน์เพื่อให้ได้ผลตอบแทนมากกว่าต้นทุนที่เสียไป ธนาคารไม่สามารถจะนำ
 เงินที่ไ้มาทั้งหมดไปหาผลประโยชน์ จำนวนเงินส่วนหนึ่งจำเป็นต้องสำรองเงินสดสำรอง
 ไว้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ตามพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ ปัจจุบันเริ่มตั้งแต่
 1 มีนาคม 2517 ต้องมีเงินสดสำรองไว้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8
 ของยอดเงินฝาก) ขณะเดียวกันก็จะต้องมีเงินในมือพอที่จะจ่ายให้แก่ลูกค้าทันทีเมื่อลูกค้า
 ทวงถาม และมีจำนวนพอเพียงไว้ใช้จ่ายทั่ว ๆ ไป ธนาคารจึงจำเป็นต้องมีการจัดสรร
 การใช้เงินโดยพยายามให้มีประสิทธิภาพและมีสภาพคล่อง

แหล่งเงินของธนาคารพาณิชย์

ตารางที่ 5
(ล้านบาท)

สิ้นระยะ	เงินกองทุน	* เงินฝาก					เงินกู้ยืม			
		เพื่อเรียก	ออมทรัพย์	ฝากประจำ	อื่น ๆ	รวม	จาก ธพท.	จาก ธพ. ในประเทศ	จาก ธ. ในต่างประเทศ	รวม
2510 ธค.	1,913.2	6,174.3	2,194.7	11,868.6	351.6	20,589.2	298.5	13.5	2,563.8	2,875.8
2511 ธค.	2,216.5	6,942.1	2,486.1	14,308.7	403.7	24,140.6	397.9	45.9	2,538.5	2,982.3
2512 ธค.	2,582.7	7,103.4	2,793.7	17,283.2	485.7	27,666.0	296.6	58.4	2,941.7	3,296.7
2513 ธค.	3,065.1	7,598.8	2,934.0	20,931.3	420.7	31,884.8	787.3	7.7	3,208.4	4,003.4
2514 ธค.	3,602.0	8,270.3	3,201.0	25,770.8	516.5	37,758.6	1,296.3	62.7	3,283.8	4,642.8
2515 มีค.	3,760.1	8,783.7	3,338.6	27,420.1	438.4	39,980.9	1,308.8	61.7	3,232.5	4,603.0
มีย.	3,835.7	8,823.3	3,545.9	29,222.5	444.4	42,036.1	1,069.0	97.2	3,522.2	4,688.4
กย.	3,984.6	8,683.2	3,817.0	31,491.6	489.6	44,481.4	540.4	161.7	3,481.6	4,183.7
ธค.	4,082.0	9,765.9	4,054.2	33,292.8	633.0	47,745.9	1,263.4	160.9	3,486.2	4,910.5
2516 มีค.	4,717.5	10,416.6	4,353.9	35,247.6	619.0	50,637.1	555.4	152.4	4,464.3	5,172.1
มีย.	4,774.2	10,962.7	4,730.4	37,694.1	716.6	54,103.8	1,350.9	125.2	4,040.7	5,516.8
กย.	5,006.8	10,695.4	4,986.8	39,642.9	562.3	55,887.4	1,488.7	179.0	4,279.5	5,947.2

* ไม่รวมเงินฝากระหว่างธนาคาร (ตามตารางเงินกู้ยืมส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมจากธนาคารในต่างประเทศทั้งสิ้น)

แหล่งที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

จำนวนเงินที่ธนาคารนำไปหาผลประโยชน์นั้นส่วนใหญ่หมายถึงการให้ลูกค้า กู้ยืมไปอีกต่อหนึ่ง การกู้ยืมที่ใหญ่ส่วนใหญ่เป็นการให้กู้ยืมระยะสั้น แต่หากการกู้ยืม เป็นระยะเวลา นานมากกว่า 1 ปีขึ้นไป ธนาคารจะช่วยเหลือโดยวิธีให้ลูกค้ากู้เงิน ไปทั้งจำนวนที่ต้องการ แล้วใช้คืนเมื่อครบกำหนดเวลาที่ตกลงกันไว้ เรียกว่า เงินกู้ (Loan) ส่วนการกู้ยืมระยะสั้นน้อยกว่า 1 ปี ธนาคารจะช่วยเหลือโดยให้ลูกค้าเบิก เกินบัญชี (Overdraft) ในเวลาที่ลูกค้าเกิดขาดแคลนเงินและเมื่อลูกค้ามีเงินก็จะ นำมาใช้คืนโดยการเข้าบัญชี ซึ่งจะมีการหมุนเวียนเข้าออกอยู่ตลอดเวลาและลูกค้า จะเสียดอกเบี้ยตามจำนวนเงินและระยะเวลาที่เบิกเกินบัญชีเท่านั้นเป็นการกั๊ตนิยม กันมาก

ธนาคารจัดสรรเงินให้แก่อธุรกิจ เพื่อการสั่งสินค้าเข้าในรูปของเงินกู้และเบิก เกินบัญชีตามตัวเลขที่ปรากฏในตารางแล้ว ในเรื่องการสั่งสินค้าเข้าจากต่างประเทศ ธนาคารพาณิชย์ยังมีการจัดสรรเงินไว้เพื่อการซื้อลดตั๋วสินค้าขาเข้า และไว้เพื่อให้ลูกค้าทำทรัสต์รีซีท์ที่อีกควย การกู้เงินจากธนาคารตัวแทนในต่างประเทศเกือบทั้งจำนวนได้นำมาจัดสรรให้กับลูกค้าเพื่อสั่งสินค้าเข้าจากต่างประเทศมากกว่าที่จะใช้แหล่งเงินภายในประเทศ (ดูตารางที่ 6)

จากตัวเลขที่แสดงในของทรัสต์รีซีท์เป็นจำนวนเงินที่ธนาคารพาณิชย์ได้จ่ายชำระเงินแทนลูกค้าไปก่อนแล้วโดยที่ลูกค้ายื่นทรัสต์รีซีท์ไว้ต่อธนาคาร ส่วนทรัสต์รีซีท์ที่ลูกค้าทำไว้ต่อธนาคารโดยที่ธนาคารเองก็ยังไม่ต้องชำระเงินอันเนื่องจากธนาคารทำ Refinancing จากธนาคารในต่างประเทศอีกต่อหนึ่ง หรือเครดิตที่ลูกค้าได้รับจากผู้ขายยังไม่ครบกำหนดชำระเงิน ไม่นำมารวมแสดงในตารางที่ 7

การขอเงินระยะสั้นจากธนาคารในต่างประเทศเพื่อการสั่งสินค้าเข้า

ลูกค้าผู้สั่งสินค้าเข้าโดยเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตส่วนมากจะขอให้ธนาคารช่วยเหลือทางการเงิน (Finance) โดยการให้ธนาคารผู้เปิดเครดิตจ่ายเงินตราต่างประเทศให้ลูกค้าก่อน ขณะเดียวกันแทนที่ธนาคารจะนำเงินที่ตนมีอยู่ไปชำระให้ลูกค้าทันที ธนาคารก็จะขอกู้จากธนาคารตัวแทนในต่างประเทศ โดยอาศัยเลตเตอร์ออฟ-

จำนวนเงินกู้และเบิกเกินบัญชีของธนาคารพาณิชย์
แยกตามประเภทธุรกิจ

131
ตารางที่ 6
ล้านบาท

ประเภท	2510	2511	2512	2513	2514	2515	2516		
	ชค.	ชค.	ชค.	ชค.	ชค.	ชค.	มีค.	มีย.	กย.
เกษตรกรรม	473.1	565.2	615.0	595.6	688.6	712.6	730.5	799.4	822.3
เหมืองแร่	160.1	183.7	252.6	290.4	399.7	380.1	277.8	283.5	362.1
อุตสาหกรรม	2080.3	2278.5	2808.4	3559.8	4320.2	4245.1	4549.3	5046.1	5171.3
ก่อสร้าง	952.0	1249.4	1509.5	1527.9	1657.7	1949.3	2005.4	2149.0	2195.4
เงินกู้จำนอง	703.0	826.8	1234.5	1698.5	1612.6	1841.0	1876.5	1990.5	2242.1
*สินค้ายาเข้า	2223.5	2390.8	2988.4	3710.9	3457.6	2821.8	2490.6	2454.2	3021.1
สินค้ายาออก	1425.4	1170.5	1304.9	1493.4	1522.3	1610.5	1962.8	1868.1	2054.5
การค้าส่งและ การค้าปลีก	2148.5	2739.5	3576.5	4470.7	4991.2	5866.0	6649.7	6750.0	7300.9
สาธารณูปโภค	164.9	184.1	245.5	311.8	455.9	375.0	468.3	605.3	514.0
การธนาคาร และธุรกิจการ เงินอื่น ๆ	182.3	281.4	240.2	441.1	487.6	1128.1	561.3	901.0	1175.1
การบริการ	692.2	974.4	1166.0	1446.0	1881.8	2024.9	2114.4	2133.8	2239.2
บุคคล อื่น ๆ	1256.5	1779.7	1825.7	2032.3	2183.1	2849.8	3281.1	3216.7	3825.6
	128.6	6.1	9.4	8.7	22.8	10.1	21.9	16.4	33.3
	12590.7	14630.1	17776.6	21587.1	23681.1	25810.3	26989.6	28214.0	30956.9

รวมรายการระหว่างธนาคาร ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

* เฉพาะธุรกิจเพื่อการส่งสินค้ายาเข้าตั้งแต่ 2510 - 2516 เทียบเป็นร้อยละของจำนวนเงินกู้และ
เบิกเกินบัญชีทั้งหมดได้ดังนี้

17.66 16.34 16.81 17.19 14.60 10.93 9.23 8.70 9.76
ปริมาณเงินกู้และเบิกเกินบัญชีที่จัดสรรไว้กับการส่งสินค้ายาเข้าเทียบเป็นร้อยละแล้วมีอัตราส่วนลดน้อยลง



การเปรียบเทียบเครดิตเพื่อการส่งสินค้าเข้ากับเงินกู้ยืมจาก
ธนาคารในต่างประเทศ ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ตารางที่ 7

ล้านบาท

สิ้นระยะ	เงินใหญ่และ เบิกเกินบัญชี	ยอด		รวม	เงินกู้จากธนาคาร ในต่างประเทศ	อัตราร้อยละ
		ตัวสินค้าเข้า	ทรัพย์สิน			
2510 ชค.	2223.5	1083.8	1252.2	4559.5	2563.8	56.23
2511 ชค.	2390.8	1329.5	1305.7	5026.0	2538.5	50.51
2512 ชค.	2988.4	1108.2	1331.5	5428.1	2941.7	54.19
2513 ชค.	3710.9	1194.3	1430.6	6335.8	3208.4	50.64
2514 ชค.	3457.6	990.6	1441.3	5889.5	3283.8	55.76
2515 ชค.	2821.8	1210.8	1991.8	6024.4	3486.2	57.87
2516 มีค.	2490.6	1497.7	2256.2	6244.5	4464.3	71.49
มีย.	2454.2	1575.2	2896.3	6928.3	4040.7	58.32
กย.	3021.1	1751.1	3017.5	7789.7	4279.5	54.94

แหล่งที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

ศูนย์วิจัยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

เครดิตที่เปิดไป เพื่อนำเงินจำนวนเดียวกันนั้นมาให้ลูกค้าอีกทีหนึ่ง เรียกว่าการทำ Refinancing เช่น ลูกค้าเปิดเช็คเตอร์ออฟเครดิตสั่งซื้อสินค้าจากประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นเงิน U.S. \$ 10,000 ซึ่งเงินนี้จะต้องชำระเงินให้ผู้ขายทันทีเมื่อผู้ขายส่งสินค้าแล้วให้นำเอกสารการส่งของไปขอขึ้นเงินจากธนาคารตัวแทนในต่างประเทศ (Negotiating Bank) เมื่อผู้ขายมาขอขึ้นเงินจากธนาคารตัวแทนในต่างประเทศแล้ว ธนาคารผู้เปิดเครดิตก็ยังไม่จำเป็นต้องชำระเงินให้จนกว่าจะครบกำหนดที่ขอทำ Refinancing ไว้ ขณะเดียวกันลูกค้าก็สามารถนำเอกสารไปออกสินค้าโลกก่อนที่จะชำระเงินโดยยื่นทรัสต์รีซีพิวต่อธนาคารผู้เปิดเครดิต รอจนครบกำหนดที่ขอ Financing ไว้จึงจะนำเงินมาชำระให้ธนาคารผู้เปิดเครดิต

ธนาคารผู้เปิดเช็คเตอร์ออฟเครดิตมักจะทำ Refinancing ซึ่งเป็นการช่วยเหลือลูกค้าโดยไม่ต้องใช้เงินของตนเอง ตัดปัญหาเรื่องความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนแล้ว ธนาคารยังได้กำไรจากส่วนแตกต่างของดอกเบี้ยหรือส่วนลดอันนอกเหนือจากกำไรที่ได้จากค่าธรรมเนียมและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การช่วยเหลือด้านการเงินในการค้าระหว่างประเทศนี้ยังก่อให้เกิดการพัฒนาและการขยายตัวทางด้านการค้าไปทั่วโลก ประการสำคัญอีกอย่างหนึ่งคือ ในแง่ของกฎข้อบังคับของธนาคารแห่งประเทศไทย จำนวนเงินส่วนที่ธนาคารใหญ่สั่งซื้อสินค้าเข้าถูกยืมโดยทำทรัสต์รีซีพิวต่อธนาคาร ขณะเดียวกันธนาคารขอเงินจากธนาคารในต่างประเทศ เฉพาะส่วนที่ธนาคารใดขอกุม่าอีกต่อหนึ่งได้รับยกเว้นไม่ถูกรวมเป็นสินทรัพย์เสี่ยง* ของธนาคาร (ในแง่ของการที่ความ) ทำให้ธนาคารมีโอกาสที่จะช่วยเหลือลูกค้าผู้สั่งซื้อสินค้าเข้าได้มากไม่จำกัด อันทำให้สามารถขยายเครดิตชนิดอื่น ๆ ได้เต็มที่ภายในขอบเขตของข้อบังคับ

* สินทรัพย์เสี่ยง ก็คือสินทรัพย์ประเภทที่อาจเสียหายได้ มีดังต่อไปนี้คือ.-

1. เงินใหญ่ยืม (นอกจากส่วนที่มีประกันตามขอยกเว้นประเภททรัพย์สินอื่นที่รัฐมนตรีกำหนด)
2. เงินให้เบิกเกินบัญชี

3. เงินที่ธนาคารจ่ายเป็นการรับจำนอง รับจำนำ ซ้ำลดตัวเงิน (นอกจากตัวแลกเงินที่ไคร้รับยกเว้นตามประกาศรัฐมนตรีกำหนดสินทรัพย์)
4. เลตเตอร์ออฟเครดิต ที่เปิดไปและได้รับประโยชน์ตามเลตเตอร์ออฟเครดิตโดยปฏิบัติตามเงื่อนไขของเครดิตที่เปิดไปแล้ว (คือมีการรับซื้อเอกสารแล้ว) ในแง่ของการตีความส่วนที่ถือตามข้อนี้ คือ ธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตได้จ่ายเงินหรือถูกหักบัญชีตามเลตเตอร์ออฟเครดิตแล้วควย
5. การลงทุนอื่น ๆ (นอกจากลงทุนซื้อหลักทรัพย์รัฐบาลไทย ทุนกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย ทุนบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย หรือข้อมูลลักษณะกันชนตามกฎหมายว่าด้วยการควบคุมแร่ดีบุก)
6. อสังหาริมทรัพย์ต่าง ๆ ที่ได้มากจากการชำระหนี้
7. ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ตั้งไว้ เช่น คาร์ริเวมตั้งสาขา
8. สินทรัพย์อื่น ๆ ที่ไม่เข้าขอยกเว้นที่กฎหมายกำหนด

สินทรัพย์เสี่ยงเหล่านี้ถ้าดูตามมงคลของธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่งแล้ว จะเห็นว่าจำนวนรวมกันมากกว่าอย่างอื่น และส่วนมากเข้าลักษณะเป็นสินทรัพย์ที่จะนำรายได้มาสู่ธนาคาร พ.ร.บ. ธนาคารพาณิชย์จึงระบุประเภทของสินทรัพย์ที่จะควบคุมให้มีอัตราส่วนกับเงินกองทุน วัตถุประสงค์ที่แท้จริงก็คือควบคุมและจำกัดเครดิตหรือยอดเงินที่ธนาคารจะนำไปแสวงหาผลประโยชน์ หรือกล่าวโดยเฉพาะก็คือควบคุมการให้เครดิต การกู้ยืมของธนาคาร เพื่อไม่ให้ธนาคารคาเกินตัว (Over trading)

ส่วนอัตราที่จะประกาศกำหนดไว้อย่างต่ำจะกำหนดได้เพียงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 และอย่างสูงจะกำหนดได้ไม่เกินร้อยละ 15 หรือหมายความว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยมีอำนาจตามกฎหมายที่จะกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์มีสินทรัพย์เสี่ยงไค้อย่างมากที่สุดไม่เกิน 20 เท่าของเงินกองทุน แต่จะน้อยกว่า 6.66 เท่าของเงินกองทุนไม่ได้เช่นกัน ในปัจจุบันอัตราส่วนที่ประกาศใช้คือธนาคารพาณิชย์ต้องค้ำรงเงินกองทุนไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 9 ของสินทรัพย์เสี่ยง กล่าวคือ จะมีสินทรัพย์เสี่ยงไค้ 11.11 เท่าของ

เงินกองทุน เช่นมีเงินกองทุน 100 ล้านบาท จะมียอดสินทรัพย์เสี่ยงได้ไม่เกิน 1,111.111 ล้านบาท

การกำหนดนี้กำหนดไว้เพียงอัตราส่วนของยอดรวมสินทรัพย์เสี่ยงทุกประเภท แต่อย่างเดียวนั้น อัตราส่วนยอดสินทรัพย์เสี่ยงแต่ละประเภทที่จะมีได้ยังไม่ได้อำหนดไว้

การฝ่าฝืน คือไม่ดำรงอัตราส่วนสินทรัพย์เสี่ยงให้ถูกต้อง รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังอาจสั่งห้ามไม่ให้แจกหรือจำหน่ายเงินกำไรทั้งหมดหรือบางส่วน โดยให้นำไปเพิ่มทุนสำรองหรือสั่งห้ามไม่ให้กู้ยืม ไม่ให้ลงทุนหรือให้ทำกำไรใด ๆ ไซใด ๆ จนกว่าธนาคารนั้นจะดำรงอัตราส่วนสินทรัพย์เสี่ยงที่ถูกต้อง

นอกจากนี้ยังถือเป็นความผิดอาญา ซึ่งอาจจะต้องถูกปรับถึง 20,000.- บาท และปรับวันละ 1,000.- บาท ต่อเนื่องไปจนกว่าจะดำรงอัตราส่วนที่ถูกต้อง กรรมการของธนาคารพาณิชย์หรือบุคคลผู้ซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์มีโทษจำคุกไม่เกิน 1 ปี และปรับไม่เกิน 20,000.- บาท หรือทั้งจำทั้งปรับ เว้นแต่จะพิสูจน์ได้ว่าไม่มีส่วนในการกระทำผิดของธนาคาร

โทษสำหรับธนาคารเป็นเรื่องที่อาจจะเปรียบเทียบปรับได้โดยไม่ต้องฟ้องศาล

ประเภทของการทำ Refinancing

การทำ Refinancing จะทำพร้อมกับตอนที่เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตไปยังธนาคารตัวแทนในต่างประเทศ โดยที่ธนาคารผู้แจ้งเครดิต (Advising Bank) ธนาคารผู้รับซื้อเอกสาร (Negotiating Bank) และธนาคารผู้ให้กู้ยืมระยะสั้น (Refinancing Bank) จะเป็นธนาคารเดียวกันหรือไม่ก็ได้ ธนาคารผู้แจ้งเครดิตและธนาคารผู้รับซื้อเอกสารควรอยู่ในประเทศที่เลตเตอร์ออฟเครดิตเปิดไป ส่วนใหญ่จะเป็นธนาคารเดียวกันแต่ไม่จำเป็นต้องเป็นธนาคารเดียวกัน ส่วนธนาคารผู้ให้กู้ยืมระยะสั้น (Refinancing Bank) นอกจากจะไม่จำเป็นต้องเป็นธนาคารเดียวกันกับธนาคารผู้รับ

ขอเอกสารแล้ว ยังอาจอยู่คนละประเทศ โดยเฉพาะธนาคารในประเทศสหรัฐอเมริกา อันเป็นแหล่งเงินของประเทศทั่วโลก โดยปกติมีต้นทุนทางการเงินต่ำกว่าการกู้เงินจากประเทศอื่น ๆ ดังนั้นแม้เลตเตอร์ออฟเครดิตจะเปิดไปยังประเทศอื่น ๆ ก็ยังนิยมที่จะขอ Refinancing จากธนาคารในประเทศสหรัฐอเมริกา แต่ทั้งนี้การขอ Refinancing จะกระทำภายหลังจาก 30 วันจากวันที่ในใบตราส่ง (Bill of Lading) แล้วไม่ใช่ธนาคารในสหรัฐอเมริกาไม่ยอมรับ (เพราะเป็นการขัดต่อข้อบังคับของ Federal Reserve Bank) วิธีการทำ Refinancing แยกได้เป็น 2 ประเภท คือ.-

1. การขอให้เปิดบัญชีเงินทรงจ่ายล่วงหน้า (Advance Account)
2. การขายลดโดยใ้ธนาคารรับรองตั๋วแลกเงิน (Acceptance Account)

1. การขอให้เปิดบัญชีเงินทรงจ่ายล่วงหน้า (Advance Account)

คือ ใ้ธนาคารในต่างประเทศ ผู้ใหญ่เงินระยะสั้น (Refinancing Bank) จ่ายเงินล่วงหน้าให้ก่อนไม่เกิน 180 วัน โดยธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตจะระบุไว้ในตอนท้ายหนังสือมอบอำนาจการรับซื้อเอกสาร (Authority to Negotiate) * ว่าขอใ้จ่ายเงินล่วงหน้าเป็นเวลา 30, 60, 90, 120, 150 หรือ 180 วัน และเมื่อครบกำหนดใ้หักบัญชีด้วยจำนวนตั๋วแลกเงินรวมกับดอกเบี้ย (To refinance 90 days please debit our account with you at maturity for the draft amount plus interest) กรณีธนาคารผู้รับซื้อเอกสารกับธนาคารผู้จ่ายเงินล่วงหน้าไปใ้เป็นธนาคารเดียวกัน และเมื่อธนาคารในต่างประเทศจ่ายเงินใ้แก่ผู้ขายแล้ว ก็ส่งเอกสารมาพร้อมกับใบประหนา (Covering Letter) * ซึ่งจะเขียนมาในตอนท้ายเป็นการแจ้งใ้ทราบว่าได้ทำตามคำสั่งของธนาคารผู้เปิดเครดิต โดยจะระบุวันครบกำหนด วันที่จะหักบัญชีพร้อมทั้งจะแจ้งอัตราดอกเบี้ยที่คิดใ้ทราบด้วย

* (Authority to Negotiate) ดูคำอธิบายในบทที่ 2 หน้า 57

* (Covering Letter) ดูคำอธิบายในบทที่ 2 หน้า 68

(For the proceeds and interest, We will debit the following total amount from your account with us at maturity according to the arrangement of refinancing facility)

ในกรณีที่ธนาคารผู้รับซื้อเอกสารและธนาคารผู้จ่ายเงินเป็นคนละธนาคาร เรียกว่าเป็น Reimbursement Credit และธนาคารผู้เปิดเครดิตจะชอกเงิน ระยะสั้น (Refinancing) จากธนาคารผู้จ่ายเงินก็หมายความว่าธนาคารผู้จ่ายเงิน แทน (Reimbursing Bank) และธนาคารผู้ให้กู้เงินระยะสั้น (Refinancing Bank) เป็นธนาคารเดียวกันจะเห็นว่ามีการผู้เกี่ยวข้องกับผู้เปิดเครดิต เพิ่มมากขึ้นอีก ในกรณีนี้ธนาคารผู้เปิดเครดิตต้องแจ้งให้ธนาคาร ผู้รับซื้อเอกสารทราบว่าเมื่อจ่ายเงินแก่ผู้ขายแล้ว ให้หักบัญชีของธนาคารผู้เปิดเครดิต จากธนาคารผู้จ่ายเงิน (Paying Bank or Reimbursing Bank) ขณะเดียวกัน ก็ต้องส่งหนังสือมอบอำนาจให้จ่ายเงิน (Authority to Pay)* และสำเนาเช็ค- เครดิตให้กับธนาคารผู้จ่ายเงินแทนพร้อมทั้งชอกเงินระยะสั้น (Refinancing) คือชอกเงินระยะสั้นโดยสั่งให้จ่ายเงินจำนวนนั้นให้กับธนาคารผู้รับซื้อเอกสาร และเมื่อ วันครบกำหนดธนาคารผู้ให้กู้เงิน (Refinancing Bank) จะคิดดอกเบี้ยจากธนาคาร ผู้เปิดเครดิตพร้อมทั้งจำนวนเงินที่จ่ายล่วงหน้าไปให้ ธนาคารบางแห่งในสหรัฐอเมริกา จะคิดดอกเบี้ยกับธนาคารผู้ชอกเงินตามเช็คเครดิตทุก ๆ เดือนจนกว่าจะครบ กำหนด

การขอให้จ่ายเงินล่วงหน้า (Advance Account) โดยอาศัยเช็คเครดิตที่ เปิดไปนิยมใช้สำหรับเช็คเครดิตที่เปิดไปยังประเทศญี่ปุ่น ฮองกง ไต้หวัน เยอรมันตะวันตก ฝรั่งเศส เบลเยียม สวิสเซอร์แลนด์ สวีเดน เดนมาร์ค อิตาลี เนเธอร์แลนด์ ส่วนสหรัฐอเมริกานิยมชอกเงินระยะสั้นในรูปของการให้รับรองตัว

แลกเปลี่ยน (Acceptance) มากกว่า สำหรับสหราชอาณาจักรอังกฤษไม่ยอมรับให้ความช่วยเหลือทางการเงินอันเกิดจากการค้าระหว่างประเทศ ถ้าหากประเทศคู่ค้าไม่ได้อยู่ในเครือจักรภพ (Schedule Territories) ทั้งนี้ไม่ว่าจะเป็นรูปของ Advance หรือ Acceptance Account

2. การขายลดโดยใหรณาการตัวแปรรับรองตัวแลกเปลี่ยน (Acceptance Account) การขอกระยะสั้นโดยวิธีการรับรองตัวแลกเปลี่ยน (Acceptance) นั้น เนื่องจากต้องการให้ตัวแลกเปลี่ยนนั้นเชื่อถือได้ทั่วไปการรับรองตัวจึงกระทำโดยธนาคาร ซึ่งเรียกว่า Banker's Acceptance

การรับรองตัวโดยธนาคารเป็นเครื่องมือชนิดหนึ่งที่สร้างขึ้นเพื่อช่วยให้การช่วยเหลือทางการเงิน ตามมาตรา 13 ของกฎข้อบังคับที่ธนาคารกลางของประเทศสหรัฐอเมริกาอนุญาตใหรณาการในสหรัฐอเมริกาใช้เครดิตของตนเองในการกู้ยืมเงินโดยเฉพาะในการค้าโดยไม่ต้องใช้เงินทุนของตัวเอง ควบกับการกำหนดตราสารที่สามารถใช้โอนเปลี่ยนเมื่อใดขึ้นมาเพื่อเป็นการลงทุนระยะสั้น ดังนั้นจึงกล่าวได้ว่า การรับรองตัวโดยธนาคารก็คือคำสั่งในรูปของตัวแลกเปลี่ยนที่ผู้สั่งจ่าย ระบุใหรณาการเป็นผู้จ่ายและรับรองโดยธนาคารที่จะจ่ายให้แก่บุคคลที่สามคือผู้รับเงินเป็นจำนวนเงินแน่นอนและตามวันที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

¹(A banker's acceptance is an order in the form of a draft addressed by one party (the drawer) to a bank (the drawee) and accepted by the bank to pay a third party (the payee) a certain sum at a fixed future date)

การรับรองโดยธนาคารเป็นสัญญาโดยปราศจากเงื่อนไขของธนาคารที่จะชำระเงินเมื่อวันครบกำหนด คำรับรองจากผู้สั่งจ่ายเป็นคำตอบรับอย่างเป็นทางการถึงภาระ

¹ International Banking, American Institute of Banking, (Copy right 1966) P. 46

ผูกพันที่มีอยู่ซึ่งเปรียบได้กับเช็คเช็คหรือเช็คที่ธนาคารรับรองการจ่ายเงินตามเวลาที่ระบุไว้

ในการให้ความช่วยเหลือของธนาคารในต่างประเทศโดยอาศัยเช็คเตอร์-ออฟเครดิต เครดิตที่เปิดไปธนาคารผู้เปิดจะระบุไว้ในตอนท้ายหนังสือมอบอำนาจการรับซื้อเอกสาร (Authority to Negotiate) ว่าขอกระยะสั้นโดยใช้ Banker's Acceptance เป็นเวลา 30, 60, 90, 120, 150 หรือ 180 วัน โดยให้ธนาคารผู้จ่ายเงินรับรองตัวแลกเงินซึ่งตามจำนวนเงินที่จ่ายให้แก่ผู้ขายหรือธนาคารผู้รับซื้อเอกสาร สำหรับค่าธรรมเนียมการรับรอง (Acceptance Commission) และส่วนลด (Discount) ให้กับผู้ซื้อเงินฝากในทันทีที่ได้รับรองตัวแลกเงิน และเมื่อถึงวันครบกำหนดให้กับผู้ซื้อตามจำนวนของตัวที่รับรอง ธนาคารผู้รับรองตัว (Accepting Bank) กับธนาคารผู้ใหญ่เงินระยะสั้น (Refinancing Bank) จะเป็นธนาคารเดียวกัน แต่ธนาคารผู้รับซื้อเอกสารและธนาคารผู้ใหญ่เงินเป็นคนละธนาคาร ธนาคารผู้เปิดเครดิตจะต้องส่งหนังสือมอบอำนาจการจ่ายเงิน (Authority to pay) ให้พร้อมกับสำเนาเช็คเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดไปด้วยพร้อมกับขอกระยะสั้น (Refinancing) โดยวิธีการรับรองตัว (To refinance, please use one of our blank draft in your possession to accept and discount a.....day period on our behalf, discounting and accepting charges are for our account)

การขอโดยให้ธนาคารต่างประเทศรับรองตัว (Acceptance Account) เป็นที่นิยมมากสำหรับประเทศการค้าระหว่างประเทศ (ผ่านธนาคารผู้เปิดเช็คเตอร์ออฟเครดิต) เพราะธนาคารผู้เปิดเครดิตสามารถช่วยเหลือลูกค้าของตนโดยไม่ต้องใช้เงินของตัวเองแล้ว ธนาคารผู้รับรองตัวก็ไม่จำเป็นต้องใช้เงินของตนเองเช่นกัน เพราะสามารถนำตัวแลกเงินที่ตนรับรองไปขายลดในตลาดการเงินในประเทศของตนอีกต่อหนึ่ง โดยที่ทั้งธนาคารผู้เปิดเช็คเตอร์ออฟเครดิตและธนาคารผู้รับรองตัวต่างก็ได้กำไรจากส่วนแตกต่างของส่วนลดหรือดอกเบี้ยที่คิดอีกต่อหนึ่ง เช่น ธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยให้เครดิตแก่ผู้สั่งสินค้าเขา 120 วัน โดยเปิดเช็คเตอร์ออฟเครดิตไปประเทศญี่ปุ่นเป็นเงิน

U.S. \$ 12,000 ขณะเดียวกันสั่งให้ธนาคารในสหรัฐอเมริกาบริบรองตัวแลกเงิน 120 วันเช่นกัน ธนาคารในสหรัฐอเมริกาเมื่อจ่ายเงินให้ธนาคารในประเทศไทยตามคำสั่งแล้ว ก็บริบรองตัวแลกเงินโดยจะคิดค่าธรรมเนียมและหักส่วนลดจากธนาคารในประเทศไทยผู้เปิดเครดิตทันที สมมุติว่าอัตราส่วนลดรวมกับค่าธรรมเนียมการบริบรองเป็น 10% จะหักไว้ทันที $(\$ 12,000 \times \frac{10}{100} + \frac{120}{360}) = \$ 400$ เท่ากับว่าธนาคารผู้บริบรองตัวจ่ายเงินสุทธิเพียง \$ 11,600 ในเวลา---เดียวกันจะนำตัวที่บริบรองโดยตนเองออกขายในตลาดการเงินซึ่งมีผู้นิยมซื้อมากโดยเชื่อถือเครดิตของธนาคารที่บริบรอง สมมุติว่า Discount House ให้ส่วนลด 8% คิดเป็นเงิน $(\$ 12,000 \times \frac{8}{100} + \frac{120}{360}) = \$ 320$ ผู้ซื้อตัวจะจ่ายเงินให้ธนาคารทันทีเพียง \$ 11,680 ธนาคารผู้บริบรองตัวจะได้กำไรทันที \$ 80 ขณะเดียวกันเมื่อครบกำหนดธนาคารผู้เปิดเครดิตจะคิดดอกเบี้ยจากลูกค้าตั้งสินค้าเขาสมมุติว่าคิดดอกเบี้ย 12% เป็นเงิน $(\$ 12,000 \times \frac{12}{100} + \frac{120}{360}) = \$ 480$ ลูกค้าจะจ่ายสินค้า U.S. \$ 12,000 และดอกเบี้ยรวมค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ให้ธนาคารผู้เปิดเครดิตโดยจะนำเงินบาทมาซื้อเงินดอลลาร์สหรัฐ ธนาคารผู้เปิดเครดิตจะได้กำไรจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ลูกค้ารายนี้เป็นเงิน U.S. \$ 80.- และจะจ่ายเงินสินค้า U.S. \$ 12,000 ให้กับธนาคารผู้บริบรองตัว เวลาเดียวกันธนาคารผู้บริบรองตัวก็จะจ่ายเงินจำนวนเดียวกันให้กับผู้ซื้อหรือผู้ทรงตัวแลกเงินที่บริบรองนั้น เมื่อตัวแลกเงินนั้นครบกำหนดชำระคืน

ตามตัวอย่างต้องการแสดงให้เห็นเฉพาะประโยชน์ที่ได้จากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ลูกค้าผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตโดยที่ธนาคารผู้เปิดขอทำ Refinancing ในรูปของ Acceptance เท่านั้น ความจริงในทางปฏิบัติมีปัจจัยอื่น ๆ ที่ต้องพิจารณาประกอบควย เช่น ระยะเวลาไม่ตรงกันทำให้เกิดความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Interest) เป็นต้น

ในทางปฏิบัติการขอให้ธนาคารในประเทศไทยบริบรองตัวนั้น เพื่อให้เป็นแบบเดียวกัน ธนาคารผู้บริบรองตัวจะส่งตัวแลกเงินที่ยังไม่ใคร่ระบุข้อความที่ต้องการ (Blank Draft) มาให้ธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตลงลายมือชื่อในฐานะ

ผู้สั่งจ่าย แล้วส่งกลับคืนไป (ตามตัวอย่าง) เมื่อธนาคารผู้เปิดเช็คเตอร์ออฟเครดิต
 ของการขอกระยะสั้นโดยวิธีการรับรองตัวธนาคารผู้รับรองตัวจะนำตัวแลกเงินที่มีลาย
 เช่น ของธนาคารผู้เปิดเช็คเครดิตลงนามไว้วงหนามากรอกข้อความรายละเอียดลงไป
 เช่น ระบุเลขที่ตัว วันที่ออก กำหนดเวลา วันครบกำหนด จำนวนเงิน เลขที่เช็คเตอร์-
 ออฟเครดิต พร้อมกับประทับตราลงชื่อรับรองตัว ในเวลาที่ธนาคารผู้รับรองมีเงิน
 เหลือมากพอที่จะเก็บตัวเขาไว้เอง เมื่อเกิดขาดแคลนเงินขึ้นมากก็จะนำตัวแลกเงิน
 ดังกล่าวไปขายลดในตลาดการเงินซึ่งจะคิดส่วนลดตามระยะเวลาที่คงเหลืออยู่

ส่วนธนาคารในประเทศอังกฤษการขอให้ธนาคารผู้ใหญ่เงิน (Refinancing
 Bank) รับรองตัวนั้น กำหนดไว้ว่า เช็คเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดไปจะต้องระบุไว้ด้วยว่า
 ตัวแลกเงินนั้นจะต้องออกโดยระบุชื่อธนาคารผู้รับรองเป็นผู้อายเงิน (drawn on
 accepted bank only) เช่น ตอนที่เช็คเตอร์ออฟเครดิตจะระบุ available
 by your draft (s) in duplicate at 120 days sight for full invoice
 value on "National Westminster Bank Limited, London, England"

เมื่อกำหนดไว้ดังนี้ผู้ขายหรือผู้รับประโยชน์เมื่อนำเอกสารการส่งของมาขอ
 ขึ้นเงินจากธนาคารจะต้องนำตัวขึ้นโดยระบุชื่อธนาคารผู้รับรองเป็นผู้อายเงิน ธนาคาร
 ผู้รับชื่อเอกสารจึงจะถือว่าได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในเครดิต เหตุผลหลักทำนอง
 เดียวกันคือผู้รับรองสามารถจะนำตัวนั้นไปขายลดในตลาดการเงินในประเทศอังกฤษ
 ได้สะดวกกว่า เพราะผู้ซื้อเช็คเครดิตของธนาคารโดยมั่นใจที่จะได้รับคืนเงินเต็ม
 จำนวนตามตัวเมื่อครบกำหนดโดยทั่วไปผู้อายเงินคือผู้ซื้อหรือผู้สั่งสินค้าเขาผู้ขายจะเขียน
 ตัวโดยระบุชื่อผู้ซื้อเป็นผู้อายเงิน ในประเทศอังกฤษถ้าทำตัวดังกล่าวธนาคารจะไม่ยอม
 รับรองตัวนั้น

นอกจากนี้บางธนาคารยังกำหนดจำนวนขั้นต่ำที่จะขอให้ธนาคารผู้รับรองตัวเช่น
 Banker Trust Company, London กำหนดเงินขั้นต่ำไว้ U.S. \$ 5,000.-
 ถ้าต่ำกว่านั้นจะไม่ยอมรับรองตัวให้เป็นตน

๓๓๖๕๗๖

Pay to the order of The Citizens and Southern National Bank, Atlanta, Georgia

Dollars \$

Value received and charge to the account of

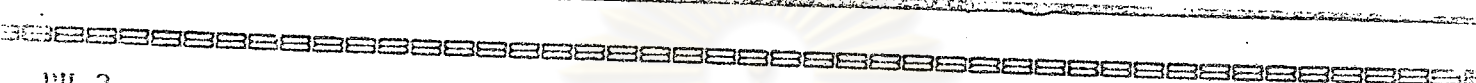
The Citizens and Southern National Bank

FOR THAI FARMERS BANK

Authorized Signature

Authorized Signature

Authorized Signature



PH. 2

NEW YORK, N. Y.

19

PAY TO THE

ORDER OF PHILADELPHIA INTERNATIONAL BANK

\$

DOLLARS

L/C No.

FOR THAI FARMERS BANK

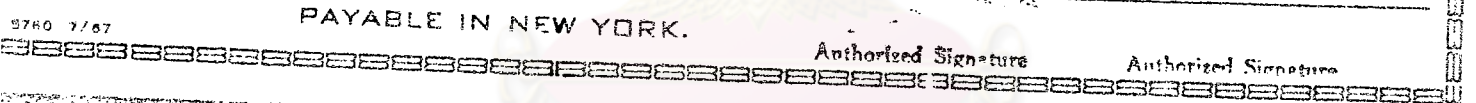
PHILADELPHIA INTERNATIONAL BANK

55 BROAD STREET, NEW YORK, N.Y. 10004

PAYABLE IN NEW YORK.

Authorized Signature

Authorized Signature



INSTRUCTIONS WHICH GIVE FULL DETAILS OF THE LOCATION OF THE BANK IS THE LOCATION OF THE BANK

ACCEPTED
MANUFACTURERS HANOVER TRUST COMPANY

1-30
210

CITY

DATE

\$

AFTER

PAY TO THE ORDER OF

- OURSELVES -

DOLLARS

MANUFACTURERS HANOVER TRUST COMPANY
INTERNATIONAL DIVISION
NEW YORK, N. Y. 10013

021000300000 000696300

อัตราดอกเบี้ยและอัตราส่วนลดของการทำ Refinancing

ธนาคารติดต่อในต่างประเทศจะเป็นผู้กำหนดวงเงินเครดิตอีกทั้งประเภทของเครดิตที่จะใช้สำหรับวงเงินนั้น สำหรับการใ้วงเงินเครดิตเพื่อการทำ Banker's Acceptances นั้น ธนาคารผู้รับรองจะกำหนดค่าธรรมเนียมเพื่อการรับรองและอัตราส่วนลดซึ่งแทบจะเท่ากันทุกธนาคารในท้องถิ่นเดียวกัน ส่วนการขอให้ออกเงินล่วงหน้าในรูป Advance Account นั้น ธนาคารจะกำหนดอัตราดอกเบี้ยให้สูงกว่าอัตราเบ้องตน (Prime Rate) ประมาณ $\frac{3}{4}\% - 1.5\%$ ในทางปฏิบัติอัตราดอกเบี้ยและอัตราส่วนลดในการขอ Refinancing สำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดไปประเทศอื่นจะสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยและส่วนลดสำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดโดยตรงไปยังธนาคารผู้ให้กู้เงิน (Refinancing Bank) ในเรื่องเงินตราที่เช่นกันถ้าขอเงินกู้ตามสกุลเงินตราของประเทศธนาคารผู้ให้กู้อัตราดอกเบี้ยและส่วนลดจะต่างจากการขอ Refinancing เป็นเงินตราสกุลอื่น เช่น Chemical Bank ในสหรัฐอเมริกา กำหนดวงเงินเครดิต (Credit Line) ให้ธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งในประเทศไทยเป็นวงเงิน U.S. \$ 10,000,000 เพื่อใช้สำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิตและการขอกระยะสั้นตามเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดไปในรูปแบบของการรับรองตัว และ/หรือการจ่ายเงินล่วงหน้าเป็นเวลาได้ถึง 180 วัน อัตราที่คิดสำหรับการรับรองตัว = $1.5\% +$ อัตราส่วนลด ส่วนการจ่ายเงินล่วงหน้า = 1% เพิ่มจากอัตราเบ้องตนของสหรัฐอเมริกา

(Credit Line U.S. \$ 10,000,000 for letter of credit, and refinancing the under with acceptance and / or advances to 180 days

Acceptance to 180 days = $1.5\% +$ discount rate

Advance to 180 days = 1% over U.S. prime rate)

อัตราส่วนลด (discount rate) จะแตกต่างกันตามระยะเวลาที่รับรอง คือ 30, 60, 90, 120, 150 และ 180 วัน อัตราส่วนลดใช้ระยะเวลา 90 วันเป็นหลักและใช้ทั่วไปสำหรับตัวแลกเงินพาณิชย์ (Commercial Bill) ระยะเวลา

ของตัวถ่านานกว่า 90 วัน อัตราส่วนลดจะสูงมากขึ้น แต่ถ่าน้อยกว่า 90 วัน อัตราส่วนลดจะต่ำกว่า (บางครั้งอัตราส่วนในระยะสั้นอาจจะต่ำกว่าระยะยาวก็ได้) เช่น

ตัวรับรอง	อายุ	30 วัน	อัตราส่วนลด	$7\frac{1}{8}\%$
"	"	60 "	"	$7\frac{1}{4}\%$
"	"	90 "	"	$7\frac{3}{8}\%$
"	"	120 "	"	$7\frac{1}{2}\%$
"	"	150 "	"	$7\frac{5}{8}\%$
"	"	180 "	"	$7\frac{3}{4}\%$

ส่วนแตกต่างช่วงละ $\frac{1}{8}\%$ หรือ .125% บางครั้งอาจจะแตกต่างถึงช่วงละ $\frac{1}{4}\%$ หรือ .25% อัตราส่วนลดในเวลาเดียวกันของแต่ละธนาคารในประเทศเดียวกัน จะใกล้เคียงกันมากแต่จะเปลี่ยนแปลงเคลื่อนไหวอยู่ตลอดเวลา โดยที่แจ่งให้ธนาคาร ผู้เปิดเครดิตทราบการเคลื่อนไหวการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนลดทุก ๆ สัปดาห์ ส่วนอัตราส่วนลดในเวลาเดียวกันของธนาคารที่อยู่คนละประเทศ เช่น สหรัฐอเมริกากับอังกฤษ ถ้าเป็นเงินต่างประเทศแล้วอัตราส่วนลดอาจจะแตกต่างกันก็ได้ เช่น ในช่วงเดือน สิงหาคม - กันยายน อัตราส่วนลด U.S. \$ ในสหรัฐอเมริกาสูงถึง $10\frac{3}{4}\%$ ส่วนเงิน ปอนด์สเตอร์ลิงในอังกฤษอัตราส่วนลดสูงถึง 14% ในทางปฏิบัติธนาคารผู้รับรองตัวจะคิดค่าธรรมเนียมการรับรองและส่วนลดทันทีโดยหักบัญชีธนาคารผู้ขอ Refinancing อัตราส่วนลดมีความสัมพันธ์โดยตรงอยู่กับอัตราเบื้องต้น (Prime Rate)

อัตราเบื้องต้น (Prime Rate) คำว่าอัตราเบื้องต้นมีชื่อเรียกต่าง ๆ กัน แต่ความหมายเหมือนกันคือในสหรัฐอเมริกา แคนาดา เรียกว่า Prime Rate ใน อังกฤษและฝรั่งเศสเรียกว่า Base Rate ส่วนในเยอรมันตะวันตกเรียกว่า Lombard Rate อัตราเบื้องต้นนี้โดยทั่วไปจะสูงกว่าอัตราส่วนลดหรืออัตราคอกเบี้ยของตัวเงิน พาณิชย์โดยเฉลี่ย ธนาคารผู้นำทั้งหลายจะเป็นผู้กำหนดขึ้น เช่น อัตราคอกเบี้ย Prime Rate ของ First National City Bank (FNCB) กำหนด Prime Rate ตามอัตราถัวเฉลี่ยของตัวเงินพาณิชย์ระยะเวลา 90 วัน ของ 3 สัปดาห์ บวกเพิ่มขึ้น

รอยละ 0.375 และประกาศเปลี่ยนแปลงช่วงละ 0.25 ซึ่งแสดงว่าอัตรา Prime Rate ควรจะต่องสูงกว่าอัตราส่วนลดของตัวเงินพาณิชย์โดยทั่วไป (Discount Rate) แต่บางครั้งกลับปรากฏว่าอัตรา Prime Rate ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากเงินปันผล (Committee of Interest and Dividend) เช่นในเดือนเมษายน 2516 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากเงินพาณิชย์มีอัตราสูงถึงร้อยละ 7.11 ซึ่ง Prime Rate ควรจะเป็น 7.50% แต่ธนาคารพาณิชย์ผู้นำทั้งหลายสามารถกำหนดอัตรา Prime Rate ได้เพียง 6.75% เท่านั้น

อัตราดอกเบี้ย Prime Rate ของสหรัฐอเมริกาเคยมีอัตราสูงสุดร้อยละ 8.50 ในเดือนมิถุนายน 2512 แล้วค่อย ๆ ลดต่ำลงเรื่อย ๆ จนถึงต้นปี 2515 มีอัตราร้อยละ 4.5 ในเดือนมกราคม แล้วเริ่มสูงขึ้นอย่างช้า ๆ ในปี 2516 ที่ผ่านมานี้ปรากฏว่า Prime Rate มีการเคลื่อนไหวรุนแรง ซึ่งไม่เฉพาะในสหรัฐอเมริกาเท่านั้น ประเทศอื่น ๆ เช่น สหราชอาณาจักรอังกฤษ เยอรมัน ก็เช่นกัน จากสถิติการเคลื่อนไหว Prime Rate ของธนาคารต่าง ๆ ในสหรัฐอเมริกาในปี 2516 มีดังนี้คือ.-

การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเบื้องต้น (Prime Rate)

ของธนาคารในประเทศสหรัฐอเมริกา

วันที่	ชื่อธนาคาร	อัตราเดิม	อัตราใหม่
มค.16	First National City Bank	6%	
5 กพ.16	Franklin National Bank of N.Y.		
	First Pennsylvania Banking & Trust	6%	6.25%
26 กพ.16	Girard Bank of Philadelphia	6%	6.25%
	Chase Manhattan		
	Chemical Bank		
	Manufacturer Hanover Trust Co.		

วันที่

ชื่อนาคาร

อัตราเดิม อัตราใหม่

	Bank of New York		
	Bank of America		
	First National City Bank		
27 กพ. 16	Marine Midland Bank	6%	6.25%
	Morgan Guaranty Bank		
19 มี.ค. 16	Manufacturer Hanover Trust Co.	6.25%	6.75%
	Marine Midland Bank		
	First National Bank of Boston		
	Continental Illinois		
20 มี.ค. 16	Chase Manhattan	6.25%	6.75%
	First Pennsylvania		
	Chemical Bank		
23 มี.ค. 16	Continental Illinois	6.75%	6.50%
	Marine Midland Bank		
	(คณะกรรมการคอกเบี้ยและเงินปันผลขอรับให้ลด)		
26 มี.ค. 16	Chase Manhattan	6.75%	6.25%
	(เฉพาะวงเงินกู้ยืมไม่เกิน 500,000 ดอลลาร์ ถ้าสูงกว่าใช้อัตราเดิม 6.75%)		
	Irving Trust Co.	6.25%	6.50%
	Banker Trust Co.		
	Harris Bank and Trust Co.		
	Bank of America		
	First National City Bank		
18 เม.ย. 16	Marine Midland Bank	6.50%	6.75%
	Chemical Bank		

วันที่	ชื่อธนาคาร	อัตราเดิม	อัตราใหม่
	Crocker Bank		
19 เม.ย.16	Morgan Guaranty Bank	6.50%	6.75%
	Chase Manhattan		
	First National Bank		
	Manufacturer Hanover Trust		
23 เม.ย.16	Bank of America	6.50%	6.75%
	Security Pacific National Bank		
5 พ.ค.16	Chemical Bank	6.75%	7%
7 พ.ค.16	Franklin National Bank	6.75%	7%
	Midland Bank		
	Bank of California		
	Banker Trust Co.		
	Manufacturer Hanover Trust Co.		
	Morgan Guaranty Trust Co.		
	Bank of America		
	First National City Bank		
18 พ.ค.16	National New York & Essex	7%	7.25%
	Bank (เริ่มใช้ 25 พ.ค.)		
24 พ.ค.16	Marine Midland	7%	7.25%
	Manufacturer Hanover Trust Co.		
	First Pennsylvania		
	First National City Bank		
25 พ.ค.16	Bank of America	7%	7.25%
	First National City Bank		

วันที่	ชื่อบริษัท	อัตราเดิม	อัตราใหม่
7 มี.ย.16	Continental Illinois Trust & Saving Bank Harris Trust & Saving Bank Chase Manhattan Chemical Bank Bank of America Manufacturer Hanover Trust Co. Franklin National Bank Bank of California Marine Midland Bank First Pennsylvania Girard Bank of Philadelphia First National City Bank	7.25%	7.50%
19 มี.ย.16	First National Bank of Chicago Girard Bank of Philadelphia Chemical Bank Marine Midland Bank Harris Trust & Saving Bank Bank of America Chase Manhattan Manufacturer Hanover Trust Co. Crocker Bank Irving Trust Co. Morgan Guaranty Trust Co.	7.50%	7.75%
			สูงสุดนับแต่
			ก.ย.14

วันที่	ชื่อนาคาร	อัตราเดิม	อัตราใหม่
	Millon National Bank of N.Y.		
	First National Bank of Boston		
	First National City Bank		
2 ก.ค.16	Chemical Bank	7.75%	8%
	Continental Illinois Bank		
	Bank and Trust Co.		
	Marine Midland Bank		
	Chase Manhattan		
3 ก.ค.16	Harris Trust & Saving Bank	7.75%	8%
	First National Bank of Chicago		
5 ก.ค.16	Midland Bank	8%	8.25%
9 ก.ค.16	Harris Trust & Saving Bank	8%	8.25%
	Marine Midland Bank		
	First National City Bank		
9 ก.ค.16	Union Commerce Bank of Cleveland	8.25%	8.50%
	Union Commerce Bank of Cleveland	8.50%	8.25%
17 ก.ค.16	First National Bank of Chicago	8.25%	8.50%
18 ก.ค.16	Chemical Bank	8.25%	8.50%
	Manufacturer Hanover Trust Co.		
	Marine Midland Bank		
	First Pennsylvania Bank		
	First National Bank of Boston		
23 ก.ค.16	First National City Bank	8.25%	8.50%
30 ก.ค.16	Banker Trust Co.	8.50%	8.75%

วันที่	ชื่อบริษัท	อัตราเดิม	อัตราใหม่
	Chemical Bank		
	Morgan Guaranty Bank		
	Harris Trust & Saving Bank.		
	Chase Manhattan		
	Manufacturer Hanover Trust Co.		
	Irving Trust Co,		
	First National City Bank		
3 ส.ค.16	Franklin National Bank	8.75%	9%
	First Pennsylvania		
	Union Bank of Los Angeles		
6 ส.ค.16	Chase Manhattan	8.75%	9%
	Bank of America		
	Chemical Bank		
	Banker Trust Co.		
	Manufacturer Hanover Trust Co.		
	Marine Midland Bank		
13 ส.ค.16	First National Bank of Boston	9%	9.25%
	First National City Bank		
21 ส.ค.16	Chase Manhattan	9%	9.25%
	Manufacturer Hanover Trust Co.		
	Marine Midland Bank		
	Irving Trust Co.		
	First National Bank of Chicago		
	Franklin National Bank		

วันที่	ชื่อธนาคาร	อัตราเดิม	อัตราใหม่
27 ส.ค.16	Chase Manhattan	9.25%	9.75%
28 ส.ค.16	Bank of America	9.25%	9.75%
	Manufacturer Hanover Trust Co.		
28 ส.ค.16	Marine Midland Bank	9.25%	9.75%
	Millon Bank		
	Chemical Bank		
	First National Bank of Boston		
	Cleveland Trust		
	Continental Illinois		
29 ส.ค.16	First National City Bank	9.25%	9.75%
14 ก.ย.16	Well Fargo Bank	9.75%	10%
	National Bank		
	First National Bank of Boston		
18 ก.ย.16	Bank of America	9.75%	10%
	First National City Bank		
27 ก.ย.16	Southwest Bank of St.Louis	10%	9.75%
28 ก.ย.16	Michigan National Bank of Detroit	10%	9.50%
22 ต.ค.16	First National City Bank	10%	9.75%
	Morgan Guaranty Trust Co.	9.75%	9.50%
23 ต.ค.16	Cleveland Trust		
29 ต.ค.16	Morgan Guaranty Trust Co.	9.75%	9.50%
	First National City Bank	9.75%	9.50%
27 พ.ย.16	First National Bank of Chicago	9.50%	9.75%
	Bank of America		

วันที่	ชื่อธนาคาร	อัตราเดิม	อัตราใหม่
30 พ.ย.16	Harris Trust and Saving Bank of Chicago	9.50%	9.75%
3 ธ.ค.16	First National City Bank	9.50%	9.75%

การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเบื้องต้น (Base Rate)

ของธนาคารในประเทศอังกฤษ

วันที่	ชื่อธนาคาร	อัตราเดิม	อัตราใหม่
2 ม.ค.16	Barclay Bank Midland Bank Hill Samuel	7.50%	8.5%
9 ม.ค.16	National Westminster Bank	7.50%	8.25%
25 ม.ค.16	National Westminster Bank	8.25%	8.50%
1 ก.พ.16	Financial House Association	8.50%	9%
14 ก.พ.16	National Westminster Bank Lloyds Bank	8.50%	9.50%
20 ก.พ.16	Barclay Bank Midland Bank	8.50%	9.50%
27 ก.พ.16	Financial House Association	9%	10%
1 เม.ย.16	Financial House Association	10%	11%
3 เม.ย.16	Barclay Bank	9.50%	9%
4 เม.ย.16	National Westminster Bank Midland Bank Lloyds Bank	9.50%	9%

วันที่	ชื่อธนาคาร	อัตราเดิม	อัตราใหม่
21 พ.ค.16	Barclay Bank	9%	8.50%
	National Westminster Bank		
22 พ.ค.16	Midland Bank	9%	8.50%
	William and Glyns Bank		
	Lloyds Bank		
15 มิ.ย.16	National Westminster Bank	8.50%	8%
26 มิ.ย.16	Lloyds Bank	8.50%	8%
	Barclay Bank		
	William and Glyns Bank		
	Midland Bank		
1 ต.ค.16	Barclay Bank	8%	10%
	Midland Bank		
	Lloyds Bank		
22 ต.ค.16	Lloyds Bank	10%	11%
	National Westminster Bank		
23 ต.ค.16	Midland Bank	10%	11%
	Barclays Bank		

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ค่าใช้จ่ายในการขอกู้เงินระยะสั้นจากธนาคารในต่างประเทศ

ค่าใช้จ่ายในการขอกู้เงินระยะสั้นหรือต้นทุนทางการเงินโดยตรง (Direct Financing Cost) ถ้าเป็นการขอให้ออกเงินล่วงหน้าในรูปบัญชีเงินฝาก (Advance Account) ต้นทุนทางการเงินก็คือดอกเบี้ย (Interest) ที่ธนาคารผู้ให้เครดิตคิดมาส่วนการขอให้ออกการรับรองตัว (Acceptance Account) ต้นทุนทางการเงินคือค่าธรรมเนียมการรับรอง (Acceptance Commission) และส่วนลด (Discount Account) สำหรับแลกเช็คหรือออฟเครดิตที่เปิดไปประเทศหนึ่งแต่ธนาคารผู้เปิดเช็คหรือออฟเครดิตทำ Refinancing จากธนาคารในอีกประเทศหนึ่งโดยที่ธนาคารผู้ให้กู้เงินจะคิดค่าธรรมเนียมการจ่ายเงิน ซึ่งเรียกว่า Reimbursement Commission ค่าใช้จ่ายอันนี้ควรจะถือเป็นต้นทุนทางการเงินด้วยหรือไม่ เป็นเรื่องที่ต้องพิจารณาจากทฤษฎีทางบัญชีต้นทุนของของสิ่งใดอาจจะคำนวณได้จากค่าใช้จ่ายที่ใดจ่ายไปทั้งหมด เพื่อให้ได้ของสิ่งนั้นมาในสภาพที่จะใช้หรือจะผลิตหรือจะประกอบประโยชน์ตามวัตถุประสงค์ของการได้สิ่งนั้นมา ทำนองเดียวกันการทำ Reimbursement เพื่อจะไปขอทำ Refinancing ในตลาดที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า ค่าธรรมเนียม Reimbursement Commission ที่ต้องจ่ายเพื่อที่จะขอทำ Refinancing ก็ควรจะถูกนับรวมเป็นส่วนหนึ่งของ Refinancing Cost ด้วย ค่าธรรมเนียมชนิดนี้ปรกติธนาคารผู้เปิดจะคิดจากลูกค้าผู้สั่งสินค้าเขาไม่ได้อยู่แล้ว ในทางปฏิบัติลูกค้าผู้สั่งสินค้าเขาขอเปิดเช็คหรือออฟเครดิตไปประเทศญี่ปุ่นเป็นจำนวนมากที่สุด (จากตารางการค้ำระหว่างประเทศ หน้า 82) ธนาคารผู้เปิดเช็คหรือออฟเครดิตมักจะขอทำ Refinancing ไปยังธนาคารในสหรัฐอเมริกา ทำนองเดียวกันเช็คหรือออฟเครดิตที่เปิดไปประเทศอื่น ๆ แล้วขอ Refinancing ไปยังธนาคารในสหรัฐอเมริกา อังกฤษ สวิสเซอร์แลนด์ ฯลฯ ทั้ง ๆ ที่ธนาคารผู้เปิดเช็คหรือออฟเครดิตมีบัญชีระหว่างกันกับธนาคารผู้แจ้ง เช็คหรือธนาคารผู้รับซื้อเอกสารทั้งนี้เพราะธนาคารผู้เปิดเช็คหรือออฟเครดิตต้องการจะหาแหล่งเงินที่มีต้นทุนต่ำสุด ด้วยเหตุที่กล่าวมานี้จึงน่าจะรวมค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นเพื่อการขอกู้ระยะสั้น คือ หมายความว่าควรจะรวม Reimbursement Commission เข้าเป็นต้นทุนในทางการเงิน (Financing Cost) ด้วย ส่วนกรณีธนาคารผู้เปิดไม่มีบัญชีอยู่กับธนาคารผู้รับซื้อเอกสารและไม่ต้องการจะจ่าย

เงินโดยตรงไปให้ แต่สิ่งให้ธนาคารอื่นที่มีบัญชีระหว่างกันอยู่เป็นผู้จ่ายเงินแทนโดยหักบัญชีของธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต Reimbursement Commission ที่ธนาคารผู้จ่ายคิดในกรณีนี้ไม่เกี่ยวข้องกับเรื่องการขอกู้เงินถือเป็นค่าบริการความสะดวกที่ธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตได้รับ เพราะฉะนั้นค่าใช้จ่ายในการขอกู้ระยะสั้นนอกจากอัตราดอกเบี้ยและส่วนลดแล้วยังมีค่า Reimbursement Commission และ Acceptance Commission

Reimbursement Commission ค่าธรรมเนียมการจ่ายเงินแทนจะคิดทุกครั้งที่จ่ายเงิน เลตเตอร์ออฟเครดิตที่อนุญาตให้มีการส่งสินค้าหลายครั้งที่ขอทำ Refinancing ธนาคารผู้จ่ายเงินแทนและให้กู้ระยะสั้นในต่างประเทศจะคิดค่าธรรมเนียมนี้ขึ้นทุกครั้ง

ธนาคารในประเทศสหรัฐอเมริกา อัตรา Reimbursement Commission ที่คิดไม่เท่ากันทุกธนาคาร แต่จะอยู่ระหว่าง U.S. \$ 3.5 - U.S. \$10 โดยทั่วไป U.S. \$ 5 โคน

ชื่อธนาคาร	ค่าธรรมเนียมการจ่ายเงินแทนแต่ละครั้ง
American Express International	U.S. \$ 3.5
Continental Bank	U.S. \$ 3.5
Bank of California	U.S. \$ 4.-
Irving Trust Co.,	U.S. \$ 4.5
Chemical Bank	U.S. \$ 5.-
Crocker National Bank	U.S. \$ 5.-
First National Bank	U.S. \$ 5.-
First National City Bank	U.S. \$ 5.-
Manufacturer Hanover Trust	U.S. \$ 5.-
Philadelphia International Bank	U.S. \$ 5.-

ชื่อบริษัท	ค่าธรรมเนียมการจ่าย เงินแทนแต่ละครั้ง
Chase Manhattan Bank N.Y.	U.S. \$ 5.-
Banker Trust N.Y.	U.S. \$ 10.-
Morgan Guaranty	U.S. \$ 10.-

ธนาคารในประเทศอังกฤษ คิดตามจำนวนเงิน คือ 1% กำหนดอัตราขั้นต่ำ
และสูงของค่าธรรมเนียมไว้ อยู่ในช่วง £2 - £10 เช่น ²⁰

	อัตราขั้นต่ำ	อัตราขั้นสูง
Anglo - Portuguese	£ 1.-	£ 10.-
Banker Trust London	£ 2.-	£ 10.-
Chase Manhattan Bank London	£ 2.-	£ 10.-
Chemical Bank	£ 1.-	£ 10.-
Hill Samuel	£ 2.-	£ 10.-
Manufacturer Hanover Trust	£ 1.-	£ 10.-
National Westminster	£ 2.-	£ 10.-

ธนาคารในประเทศแคนาดา คิดเท่ากับทุกธนาคารคือครั้งละ U.S. \$ 3
ค่าธรรมเนียมนี้อาจจะเปลี่ยนแปลงได้ รายละเอียดการคิดค่าธรรมเนียม
Reimbursement Commission ของธนาคารต่าง ๆ ดูได้จากตารางในภาคผนวก ข.

ค่าธรรมเนียมการรับรอง (Acceptance Commission) จะคิดเฉพาะใน
กรณีขอเงินกู้ระยะสั้นในรูปของการให้รับรองตัว (Acceptance Account) เท่านั้น

ธนาคารในสหรัฐอเมริกา คิดเท่ากับทุกธนาคาร คือ 1.5% ต่อปี แต่กำหนด
อัตราขั้นต่ำไว้ไม่เท่ากันอยู่ในช่วงระหว่าง U.S. \$ 5 - U.S. \$ 20 เช่น

ชื่อบริษัท	อัตราขั้นต่ำ
Bank of California	U.S. \$ 5.-
American Express International	U.S. \$ 10.-

ชื่อบริษัท	อัตราขั้นต่ำ
Chemical Bank	U.S. \$ 10.-
Crocker National Bank	U.S. \$ 10.-
First National City Bank	U.S. \$ 10.-
Manufacturer Hanover Trust Co.	U.S. \$ 10.-
Irving Trust Co.	U.S. \$ 10.-
Continental Bank	U.S. \$ 15.-
Philadelphia International Bank	U.S. \$ 15.-
Banker Trust N.Y.	U.S. \$ 20.-
Chase Manhattan Bank	U.S. \$ 20.-
Morgan Guaranty	U.S. \$ 20.-

ธนาคารในประเทศอังกฤษ คิดเท่ากับทุกธนาคาร คือ $\frac{1}{10}\%$ ต่อเดือน หรือ 1.2% ต่อปี แต่กำหนดอัตราขั้นต่ำไว้ไม่เท่ากันอยู่ในช่วงระหว่าง £2 - £5 เช่น

Anglo - Portuguese	£ 2.-
Banker Trust Co., London	£ 5.-
Chase Manhattan Bank	£ 2.-
Chemical Bank	£ 2.-
Hill Samuel	arrangement
Manufacturer Hanover Trust	"
National Westminster Bank	£ 5.-

การกำหนดอัตราขั้นต่ำไว้แตกต่างกันเช่นนี้มีผลต่อการทำ Refinancing ของธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตในกรณีที่มีจำนวนเงินที่ขอ Refinancing ไม่มากนัก การขอให้มีการรับรองตัวจากธนาคารที่กำหนดอัตราขั้นต่ำไว้ต่ำ (U.S. \$ 5) จะมีต้นทุนทางการเงินสูงกว่าการขอให้มีการรับรองตัวจากธนาคารที่กำหนดอัตราขั้นต่ำไว้สูง (U.S. \$ 20)

ส่วนรายละเอียดการคิดค่าธรรมเนียมรับรองตัวของธนาคารต่าง ๆ ดูได้จาก
ตารางในภาคผนวก ข.

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ บางธนาคารจะคิดค่าไปรษณีย์มาด้วย ได้แก่ Bank of
California N.Y. จะคิดค่าไปรษณีย์ต่อการขอใหม่การรับรองตัวครั้งละ U.S. \$
0.50



ศูนย์วิทยพัชกร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย