

ขอบเขตของผลิตภัณฑ์อนุพันธ์

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) นำเสนอผลิตภัณฑ์อนุพันธ์เพื่อการเพิ่มผลตอบแทน เพื่อลดต้นทุนทางการเงิน หรือเพื่อการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ เช่น ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์อนุพันธ์ต่างๆ ที่ธนาคารนำเสนอสามารถแบ่งออกตามประเภทของตัวแปรหรือสินทรัพย์อ้างอิง ได้แก่

- อนุพันธ์ด้านอัตราแลกเปลี่ยน เช่น FX Forwards, FX Swaps, FX Options, FX Futures, Cross Currency Swap (CCS)
- อนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย เช่น Interest Rate Swap (IRS), Forward Rate Agreement (FRA)
- อนุพันธ์ด้านตราสารหนี้ เช่น Bond Forwards
- อนุพันธ์ด้านตราสารทุน เช่น Equity Swaps
- อนุพันธ์ด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น Commodity Swaps

ลูกค้าสามารถติดต่อธนาคารเพื่อขอรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ได้ผ่านช่องทางการติดต่อที่ธนาคารกำหนด

ความเหมาะสมในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ของลูกค้า

ธนาคารจะดำเนินการวิเคราะห์ความเหมาะสมในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ของลูกค้าตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย นโยบายและหลักเกณฑ์ของธนาคาร โดยพิจารณาจากวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรม ประสิทธิภาพและความเข้าใจในธุรกรรม รวมถึงความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า ทั้งนี้ ลูกค้าที่ทำธุรกรรมอนุพันธ์ต้องมีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนในการทำธุรกรรม และในหลายกรณี โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ธุรกรรมอนุพันธ์ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ธนาคารจำเป็นต้องขอข้อมูลและเอกสารแสดงภาระผูกพันของลูกค้าเพื่อประกอบการพิจารณาก่อนการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และธนาคารอาจมีการขอหลักฐานที่แสดงว่าลูกค้ายังมีภาระผูกพันนั้นอยู่จริงตามความจำเป็นภายหลังจากทำธุรกรรม

หมายเหตุ :

* ลูกค้าบุคคลธรรมดาทำธุรกรรมอนุพันธ์ได้จำกัดเฉพาะอนุพันธ์ด้านอัตราแลกเปลี่ยนบางประเภทเท่านั้น

** ธนาคารอาจเรียกหลักประกันสำหรับการเข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์บางประเภทได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของธนาคาร

ที่มาของราคาสำหรับผลิตภัณฑ์อนุพันธ์

ราคาของผลิตภัณฑ์อนุพันธ์จะอ้างอิงจากตัวแปรและปัจจัยต่างๆ ในตลาดที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ราคตราสารหนี้ ราคาตราสารทุน หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยจะพิจารณาเปรียบเทียบกับผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ในตลาด และประเมินราคาด้วยวิธีการและ/หรือแบบจำลองการคำนวณราคาภายในของธนาคาร เพื่อให้เกิดความเหมาะสมกับลักษณะของผลิตภัณฑ์อนุพันธ์ที่นำเสนอลูกค้า

ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมอนุพันธ์

- **ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาด เช่น การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย ราคตราสารหนี้ ราคตราสารทุน และ/หรือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ รวมถึงการเคลื่อนไหวของปัจจัยใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่อราคาตัวแปรอ้างอิง นอกจากนี้ยังรวมถึงความผันผวนของราคาตัวแปรอ้างอิง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าธุรกรรมของอนุพันธ์ (Mark-to-market) และส่งผลต่อกำไรขาดทุนของลูกค้า
- **ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)** ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนส่งผลกระทบต่อผลิตภัณฑ์อนุพันธ์ด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยสัญญาที่มีเงินต้นหรือตัวแปรอ้างอิงเป็นเงินตราต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจึงกระทบต่อกระแสเงินสดรับจ่าย อัตราผลตอบแทน รวมถึงกำไรขาดทุนของลูกค้าเมื่อคำนวณเป็นเงินบาท

- **ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)** ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยส่งผลต่อผลิตภัณฑ์อนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย เมื่ออัตราดอกเบี้ยอ้างอิงในตลาดมีการเปลี่ยนแปลงจะส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดรับจ่าย อัตราผลตอบแทน รวมถึงกำไรขาดทุนของลูกค้า
- **ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit and Counterparty Risk)** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่คู่สัญญาไม่มีการดำเนินงาน และ/หรือฐานะทางการเงินที่ลดลง รวมถึง การถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้เงินไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญา
- **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)** ความเสี่ยงจากการที่ผลิตภัณฑ์อนุพันธ์มีลักษณะของธุรกรรมที่เฉพาะเจาะจง มีสภาพคล่องต่ำ และเป็นธุรกรรมที่มีการซื้อขายโดยตรงระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย หรือ Over The Counter (OTC) ทำให้การยกเลิกการทำธุรกรรม (Unwind) ของสัญญาอนุพันธ์ มีค่าใช้จ่ายเพื่อชดเชยเรื่องสภาพคล่องของธุรกรรมและส่งผลถึงกำไรขาดทุนของลูกค้า
- **ความเสี่ยงทางกฎหมาย (Legal Risk)** ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อสัญญา รวมถึง ธนาคาร ทำให้สัญญาเดิมต้องมีการเปลี่ยนแปลงหรือไม่สามารถบังคับใช้ได้ต่อไป
- **ความเสี่ยงจากเหตุการณ์สำคัญอื่นๆ (Event Risk)** ความเสี่ยงจากเหตุการณ์อื่นๆ เช่น ภัยพิบัติ สงคราม ฯลฯ ส่งผลกระทบต่อภาวะตลาด เศรษฐกิจ และการเคลื่อนไหวของปัจจัยใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ (Mark-to-market) ทั้งนี้ เหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลให้ธนาคารไม่มีการดำเนินงาน และ/หรือฐานะการเงินลดลง ซึ่งกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้เงินไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญา

ขั้นตอนการทำธุรกรรมอนุพันธ์

1. **ลูกค้าติดต่อขอรับบริการ** ลูกค้าแจ้งความประสงค์เข้าทำธุรกรรมอนุพันธ์กับธนาคาร โดยธนาคารจะขอข้อมูลต่างๆ เพื่อพิจารณาวงเงิน รวมถึงวัตถุประสงค์ในการขอรับบริการ และภาระผูกพัน (กรณีธุรกรรมอนุพันธ์ด้านอัตราแลกเปลี่ยน)
2. **การเข้าทำธุรกรรม** ผู้ลงทุนแจ้งความประสงค์และรายละเอียดของธุรกรรมกับธนาคาร
3. **การยืนยันและลงนามในสัญญา** ผู้ลงทุนยืนยันการทำธุรกรรมกับธนาคารและลงนามในสัญญาที่ธนาคารจัดส่งให้เพื่อเป็นหลักฐานการทำธุรกรรม
4. **การส่งมอบตามสัญญา** เมื่อถึงกำหนดวันส่งมอบ ผู้ลงทุนและธนาคารส่งมอบเงินหรือตราสารฯ อ้างอิงตามจำนวนที่ระบุในสัญญาซึ่งได้ตกลงกันไว้

การยกเลิกธุรกรรม (Early Termination)

เนื่องจากธุรกรรมอนุพันธ์เป็นสัญญาที่ก่อให้เกิดภาระผูกพันตามกฎหมาย ส่งผลให้คู่สัญญาต้องปฏิบัติตามข้อตกลงจนกว่าสัญญาจะครบกำหนดอายุ ทั้งนี้ หากลูกค้าต้องการยกเลิกธุรกรรมก่อนครบกำหนดอายุจะต้องแจ้งธนาคารให้รับทราบและเพื่อให้ธนาคารพิจารณายกเลิกธุรกรรม โดยจะต้องไม่ขัดต่อหลักเกณฑ์ กฎระเบียบ ประกาศ หรือกฎหมาย ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยธนาคารอาจเรียกขอข้อมูลหรือเอกสารที่เกี่ยวข้องประกอบการพิจารณายกเลิกธุรกรรมก่อนครบกำหนดอายุ นอกจากนี้ ธนาคารอาจมีการกำหนดต้นทุนในการยกเลิกดังกล่าวโดยพิจารณาจากสถานะตลาด ระดับของตัวแปรและปัจจัยที่เกี่ยวข้อง รวมถึงต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงของธนาคาร ดังนั้น ลูกค้าอาจมีค่าใช้จ่ายจากการยกเลิกธุรกรรมก่อนครบกำหนดอายุ

เอกสารสำคัญที่ใช้ในการทำธุรกรรม

1. เอกสารแสดงตัวตนของลูกค้า

- บุคคลธรรมดา ได้แก่ สำเนาบัตรประชาชน
- นิติบุคคล ได้แก่ หนังสือรับรองบริษัท (อายุไม่เกิน 6 เดือน) หนังสือบริคณห์สนธิและกฎข้อบังคับ บัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น (บอจ.5) และหนังสือมอบอำนาจ (ถ้ามี) หรือเอกสารแสดงตัวตนอื่นแล้วแต่กรณี

2. เอกสารแสดงภาระผูกพันหรือเอกสารวัตถุประสงค์การทำธุรกรรมตามที่กฎหมายกำหนด โดยเฉพาะกรณีธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ตัวอย่างเอกสารแสดงภาระผูกพัน เช่น สัญญาซื้อขายสินค้าหรือบริการ บัญชีราคาสินค้า เอกสารเรียกเก็บเงิน คำสั่งซื้อสินค้า หลักฐานการกู้ยืมเงิน หลักฐานการลงทุน

3. เอกสารประกอบการทำธุรกรรม

ผลิตภัณฑ์	ก่อนการทำธุรกรรม	หลังการทำธุรกรรม**
ธุรกรรมอนุพันธ์ด้านอัตราแลกเปลี่ยน อนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย อนุพันธ์ด้านตราสารทุน อนุพันธ์ด้านตราสารหนี้ และอนุพันธ์ด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์	<ul style="list-style-type: none"> • ISDA Master Agreement & Schedule* (ยกเว้นธุรกรรมอนุพันธ์ด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี) • Product Term Sheet (ถ้ามี) 	ธนาคารจะจัดส่งเอกสารให้ลูกค้าดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> • Confirmation* • Fixing & Settlement Notice (ถ้ามี) • Fair Value/ Mark-to-Market Report***

หมายเหตุ :

* เอกสารที่ลูกค้าต้องลงนาม และส่งกลับให้ธนาคารตามเวลาที่กำหนด

** การจัดส่งเอกสารของธนาคารจะขึ้นอยู่กับเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมและจะเป็นไปตามรอบที่ตกลงกับลูกค้า

*** Fair Value/ Mark-to-Market Report แสดงมูลค่ายุติธรรมของธุรกรรมอนุพันธ์ตามระดับของตัวแปรตลาด ณ ขณะนั้น โดยมีได้แสดงถึงมูลค่าของธุรกรรมในกรณีที่อาจมีการยกเลิกธุรกรรมก่อนครบกำหนดอายุ

ช่องทางการติดต่อ

ฝ่ายตลาดผลิตภัณฑ์การเงิน สายตลาดการเงิน ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทร 02-495-3676, 02-495-3681, 02-495-3668 (วันจันทร์ – ศุกร์ เวลา 8.00 – 17.00 น.)

E-mail : kkfim_sales@kkpfg.com

ข้อเสนอแนะหรือข้อเรียน

ติดต่อ KKP Contact Center โทร 02-165-5555 (ทุกวัน เวลา 7.00 – 20.00 น.) หรือ E-mail: kkpcontactcenter@kkpfg.com