

ข้อได้เปรียบและเสียเปรียบของธนาคาร
ในการขอกระยะสั้นจากธนาคารในต่างประเทศ

จากการประเมินผลเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ธนาคารให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยเปิดไปประเทศต่าง ๆ ในปี 2516 เฉพาะรายที่ขอทำ Refinancing มากกว่า 1,000 รายของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง สรุปผลได้ดังนี้ คือ

1. อัตราคอกเบี้ยและอัตราส่วนลด ธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต จะได้รับกำไรจากส่วนแตกต่างของอัตราคอกเบี้ยที่คิดจากลูกค้าและอัตราคอกเบี้ย (หรืออัตรากาธรรมนิยมการรับรองรวมกับอัตราส่วนลด) ที่ธนาคารในต่างประเทศ คิดมาเนื่องจากการทำ Refinancing แต่ปรากฏว่าในช่วงเดือนมิถุนายนถึงเดือน ธันวาคม อัตราคอกเบี้ยในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลกมีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา มีผลทำให้ธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตเสียเปรียบ กรณีดังกล่าว ได้แก่

ก. การขอให้จ่ายเงินล่วงหน้า (Advance Account) อัตราคอกเบี้ยที่คิดมาสูงกว่าอัตราคอกเบี้ยที่ธนาคาร เรียกเก็บจากลูกค้าผู้ส่งสินค้าเขาได้แก่

ชื่อธนาคารผู้ใหญ่มีเงินระยะสั้น	อัตราคอกเบี้ยที่คิดมา	อัตราคอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากลูกค้า
Dai-Ichi Kangyo Bank	8.75 %	8 %
" " "	9.5 %	9 %
" " "	9.5 %	9 %
" " "	9.25 %	9 %
Bank of California	8.25 %	8 %
Banker Trust Co.,	10 %	9 %

ข. การให้รับรองตัว (Acceptance Account) อัตราค่าธรรมเนียม
การรับรองและอัตราส่วนลดรวมกันสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากลูกค้า (กำหนดโดย
สมาคมธนาคารไทย) ผลก็คือ ธนาคารจำเป็นต้องยุติการรับรองตัวนั้น โดยจ่ายเงิน
ล่วงหน้าก่อนครบกำหนดให้ธนาคารผู้รับรองตัว และขอคืนส่วนลดตามระยะเวลา
ที่เหลืออยู่ อัตราส่วนลดที่ได้รับคืนมาจะต่ำกว่า (บางธนาคารคิดค่าปรับ penalty
rate) ยกเว้นบางครั้งจะสูงกว่าเนื่องจากอัตราดอกเบี้ย ขณะที่คืนสูงขึ้นมา
ส่วนค่าธรรมเนียมการรับรองจะไม่มีใครรับคืนทั้งจำนวน ตัวอย่างที่ธนาคารไม่ยุติ
การรับรองตัว (Retire bill) เนื่องจากตัวรายนั้นใกล้ครบกำหนด อีกประการ
หนึ่งยังไม่ครบกำหนดที่ลูกค้าผู้ส่งสินค้าจะจ่ายเงินและขณะนั้นธนาคารสามารถที่จะ
นำเงินที่มีอยู่ไปหักดอกเบี้ยที่มีอัตราผลตอบแทนสูงกว่า

ชื่อธนาคาร	จำนวนเงินตัว	อัตราค่าธรรมเนียมการรับรอง	อัตราส่วนลด	อัตราอุป.ที่คิดจากลูกค้า	อัตราส่วนลดที่ได้รับคืนมา
*Chemical Bank	US \$ 1,935.75	1.5	9.-	10	
"	1,331.83	1.5	10.75	10	10.375
"	7,018.24	1.5	10.5	10	10.125
"	9,000.-	1.5	10.5	10	10.125
"	1,431.59	1.5	10.75	11	
"	5,534.28	1.5	10.5	10	10.125
"	11,520.-	1.5	10.75	12	10.375
"	8,268.11	1.5	10.75	12	10.375
"	44,820.41	1.5	10.5	10	10.125
"	5,133.78	1.5	10.75	11	10.375
"	725.-	1.5	10.5	10	10.125
"	3,428.91	1.5	10.75	12	10.375
"	4,700.-	1.5	10.75	12	10.375

* อัตราส่วนลดที่ได้รับคืนมาน้อยกว่าอัตราเดิม

ชื่อธนาคาร	จำนวนเงินตัว	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา ดูบ.ท คคจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ทุใครบ คนมา
Chemical Bank	US \$ 5,946.79	1.5	10.375	10	10.375
"	633.-	1.5	10.5	10	10.125
"	18,426.-	1.5	10.75	12	10.375
"	1,198.-	1.5	10.75	12	10.375
"	1,430.-	1.5	10.75	12	10.375
"	1,633.15	1.5	10.75	12	10.375
"	4,472.-	1.5	10.75	12	10.375
"	16,232.40	1.5	10.75	12	10.375
"	2,425.-	1.5	10.75	12	10.375
"	3,000.-	1.5	10.75	12	10.375
"	1,935.-	1.5	10.75	12	10.375
"	5,000.-	1.5	10.75	12	10.375
"	32,058.72	1.5	10.75	12	10.375
"	1,350.-	1.5	10.75	11	10.375
"	2,175.25	1.5	10.25	11	10.375
"	1,439.15	1.5	10.75	12	10.375
"	10,448.33	1.5	10.25	11	10.375
"	7,787.-	1.5	10.75	12	10.375
"	24,011.19	1.5	10.75	12	
"	2,158.20	1.5	10.75	12	
"	4,552.-	1.5	10.75	12	10.375
"	2,425.-	1.5	10.75	12	
"	7,672.80	1.5	10.75	12	10.375

ชื่อธนาคาร	จำนวนเงินตัว	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา ดูบ.ท คิดจาก ลูกคา	อัตรา ส่วนลด ที่ไต่รับ คืนมา
Chemical Bank	US \$ 973.11	1.5	10.75	10.5	10.375
"	865.91	1.5	10.75	12	
"	6,700.-	1.5	10.75	12	
"	4,489.46	1.5	10.75	12	
"	1,400.-	1.5	10.75	12	
"	16,167.60	1.5	10.75	12	
"	1,413.60	1.5	10.75	12	
"	49,784.38	1.5	10.75	12	
"	1,250.-	1.5	10.75	12	
"	4,100.-	1.5	10.75	12	
"	1,320.-	1.5	10.75	12	
"	3,710.-	1.5	10.75	12	
"	900.-	1.5	10.75	12	
"	6,460.-	1.5	11.-	12	10.625
"	2,400.-	1.5	11.-	12	10.625
"	3,610.-	1.5	11.-	12	10.625
"	4,140.54	1.5	11.-	12	10.625
"	19,584.-	1.5	11.-	12	10.375
"	990.-	1.5	11.-	12	10.625
"	2,175.25	1.5	10.75	11	
"	10,448.33	1.5	10.75	11	
"	3,956.26	1.5	10.75	12	
"	3,492.-	1.5	10.75	12	

ชื่อนักการ	จำนวนเงินตัว	อัตราคว ธรรมเนยม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา ค.ท คิดจาก ลูกคา	อัตรา ส่วนลด ที่ใครบ คินมา
Chemical Bank	US \$ 4,490.-	1.5	10.75	12	
"	5,425.-	1.5	10.75	12	
"	5,953.-	1.5	10.75	12	
"	12,600.-	1.5	10.75	12	
"	2,000.-	1.5	10.75	12	
"	5,420.36	1.5	10.75	12	
"	3,189.-	1.5	10.75	12	
"	3,725.-	1.5	10.75	12	
"	23,000.-	1.5	9.25	10	
"	4,879.-	1.5	9.25	10	
* Manufacturer Hanover Trust Co.	3,350.-	1.5	10.25	11	10.875
"	2,330.-	1.5	10.375	11	10.625
"	2,920.-	1.5	10.375	11	10.625
"	529.20	1.5	10.375	11	10.625
"	2,825.-	1.5	10.375	11	10.625
"	7,480.-	1.5	10.75	11	10.625
"	1,499.50	1.5	10.75	11	10.625
"	2,358.20	1.5	10.75	11	10.625
"	1,464.-	1.5	10.75	11	10.625
"	29,439.56	1.5	10.75	11	10.625
"	1,354.-	1.5	10.75	11	10.625
"	4,175.-	1.5	10.75	11	10.625
"	9,000.-	1.5	10.75	12	10.625

* อัตราส่วนลดที่ได้รับคืน เปลี่ยนแปลงไปตามอัตราขณะนั้น

ชื่อบริษัท	จำนวนเงินตัว ⁺	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา อุป.ท คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ผู้เก็บ ค่านา
Manufacturer Hanover Trust Co.	US \$ 1,821.60	1.5	10.75	11	10.625
"	5,071.50	1.5	10.75	11	10.625
"	1,491.74	1.5	10.75	11	10.625
"	1,680.-	1.5	10.75	11	10.625
"	1,223.90	1.5	10.75	11	10.625
"	4,475.-	1.5	10.75	12	10.625
"	7,623.-	1.5	10.75	12	10.625
"	522.-	1.5	10.75	12	10.625
"	1,036.52	1.5	10.75	12	10.625
"	2,520.40	1.5	10.75	12	10.625
"	1,515.40	1.5	10.75	12	10.625
"	3,385.50	1.5	10.75	12	10.875
"	4,965.-	1.5	10.75	12	10.875
"	4,280.-	1.5	10.75	12	10.875
"	27,578.90	1.5	10.75	12	10.875
"	452.-	1.5	10.75	12	10.875
"	5,550.-	1.5	10.75	12	10.625
"	2,440.-	1.5	10.75	12	
"	2,403.78	1.5	10.75	12	
"	5,700.-	1.5	10.75	12	
"	6,793.86	1.5	10.75	12	
"	31,901.60	1.5	10.75	11	
"	2,370.-	1.5	10.75	12	

ชื่อบริษัท	จำนวนเงินตัว	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา ดูบ.ที่ คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ผู้ใครบ คนมา
Manufacturer Hanover Trust Co.	US \$ 1,635.-	1.5	10.75	12	
"	13,560.-	1.5	10.75	12	
"	2,385.01	1.5	10.75	12	
"	4,886.13	1.5	10.75	12	
"	5,148.-	1.5	10.75	12	
"	1,990.-	1.5	10.75	12	
"	2,328.-	1.5	10.75	12	
"	46,178.-	1.5	10.75	12	
"	7,742.80	1.5	10.75	12	
"	6,239.60	1.5	10.75	12	
"	36,860.78	1.5	10.75	12	
"	957.-	1.5	10.75	12	
"	15,063.36	1.5	10.75	12	
"	3,276.-	1.5	11	12	
"	854.20	1.5	11	12	10.875
"	23,089.-	1.5	11	12	
"	86,238.76	1.5	11	12	10.875
"	2,800.-	1.5	11	12	
"	2,275.-	1.5	11	12	
"	4,817.15	1.5	11	12	10.875
"	2,500.-	1.5	11	12	10.875
"	26,892.41	1.5	11	12	
"	2,581.48	1.5	10.75	11	9.625

ชื่อบริษัท	จำนวนเงินตัว	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา อุป.ที่ คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ที่เก็บ คนมา
Manufacturer Hanover Trust Co.	US \$ 4,197.80	1.5	11	12	
"	6,739.29	1.5	11	12	9.625
"	3,934.77	1.5	11	12	9.625
"	5,360.-	1.5	10.75	12	
"	3,350.-	1.5	10.75	12	
"	1,464.-	1.5	10.75	12	
"	3,120.-	1.5	11	12	9.625
"	6,490.-	1.5	11	12	9.625
"	2,704.60	1.5	11	12	10.875
"	4,197.80	1.5	11	12	10.875
"	2,284.80	1.5	11.25	12	8.625
* American Express International	1,300.-	1.5	10.5	10.5	10.125
"	36,594.-	1.5	10.5	10.5	
"	14,273.49	1.5	10.5	10.5	10.125
"	1,077.27	1.5	10.5	10.5	10.125
"	4,809.34	1.5	10.5	10.5	10.125
"	2,339.66	1.5	10.5	10.5	10.125
"	46,560.-	1.5	10.5	10.5	10.125
"	3,161.04	1.5	10.75	11	
"	4,740.99	1.5	10.75	11	10.375
"	16,139.01	1.5	10.75	11	10.375
"	10,239.28	1.5	10.75	11	10.375
"	6,760.-	1.5	10.5	11	10.125

* อัตราส่วนลดที่ได้รับคืนมาน้อยกว่าอัตราเดิม

ชื่อนาคาร	จำนวนเงินตัว*	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา อุบ.ท คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ที่ไต่รับ คืนมา
American Express US\$	4,909.91	1.5	10.75	11	
International	1,476.44	1.5	10.625	12	10.25
"	24,360.-	1.5	10.625	12	
"	1,693.50	1.5	10.625	12	
"	1,097.-	1.5	10.625	12	
"	4,987.50	1.5	10.625	12	10.25
"	36,594.-	1.5	10.125	11	
"	3,755.50	1.5	10.75	12	
"	5,841.90	1.5	12.25	12	
"	5,392.51	1.5	12.25	12	
"	5,400.-	1.5	12.25	12	
"	4,529.50	1.5	12.25	12	
"	1,000.62	1.5	12.25	12	
"	5,400.-	1.5	11.25	12	
"	9,228.-	1.5	11.25	12	
"	2,270	1.5	12.25	12	
"	6,150.-	1.5	10.75	12	
"	8,550.-	1.5	10.75	12	
"	3,039.48	1.5	10.75	12	
"	5,056.54	1.5	10.75	12	
"	945.62	1.5	11	11.5	
* Irving Trust Co..	\$10,046.55	1.5	10.75	11	
"	13,860.-	1.5	10.75	12	9.75

* อัตราส่วนลดที่ไต่รับคืนมาน้อยกว่าอัตราเดิม

ชื่อบริษัท	จำนวนเงินตัว*	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา ข.บ.ที่ คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ที่ใครรับ กินมา
Irving Trust Co. US	\$ 6,489.20	1.5	10.75	12	
"	3,877.-	1.5	10.75	12	
"	5,220.-	1.5	10.75	12	
"	3,839.40	1.5	10.75	12	
"	43,350.-	1.5	10.75	12	9.875
"	49,600.-	1.5	10.75	11	10
"	12,500.-	1.5	10.75	12	
"	3,110.-	1.5	10.75	12	
"	32,453.25	1.5	10.75	12	
"	6,119.33	1.5	10.75	12	
"	13,423.65	1.5	10.75	12	
"	22,090.98	1.5	10.875	12	
"	2,213.15	1.5	10.75	12	
* Philadelphia Internation Bank	\$ 7,233.80	1.5	10.625	12	10.625
"	1,492.53	1.5	10.625	12	10.625
"	1,170.-	1.5	10.625	12	10.625
"	3,600.-	1.5	10.625	12	10.625
"	5,715.10	1.5	10.625	12	10.625
"	7,560.-	1.5	10.625	12	
"	2,855.-	1.5	10.625	11	10.625
"	2,970.-	1.5	10.625	11	10.625
"	6,805.60	1.5	10.625	12	
"	1,353.-	1.5	10.625	12	

* อัตราส่วนลดที่ได้รับกินมาเท่ากับอัตราเดิม

ชื่อบริษัท	จำนวนเงินตัว	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา อุป.ท คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ที่ใครรับ คนมา
Philadelphia Internation Bank	US \$ 6,805.60	1.5	10.625	12	10.625
"	4,473.-	1.5	10.625	12	10.625
"	15,840.-	1.5	10.625	12	10.625
"	2,300.-	1.5	10.625	12	
"	7,770.-	1.5	10.625	12	10.625
"	20,152.-	1.5	10.625	12	
"	7,680.-	1.5	10.625	12	
"	1,184.-	1.5	10.625	12	10.625
"	2,255.12	1.5	10.625	12	
"	3,300.-	1.5	10.625	12	
"	1,271.05	1.5	10.625	12	
"	2,275.-	1.5	10.75	12	
"	4,240.-	1.5	10.75	12	
"	2,690.-	1.5	10.75	12	
"	23,592.99	1.5	10.75	12	
"	2,557.-	1.5	10.75	12	
"	3,300.-	1.5	10.75	12	
"	3,800.-	1.5	10.75	12	
"	4,524.83	1.5	10.625	12	10.625
"	7,350.-	1.5	10.625	12	
"	10,000.-	1.5	10.75	12	
"	6,600.-	1.5	10.75	12	
"	586.-	1.5	10.75	12	

ชื่อบริษัท	จำนวนเงินตัว	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา ค.บ.ท คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ที่ ได้รับ คืนมา
Philadelphia Internation Bank	US \$ 4,446.75	1.5	10.75	12	
"	3,060.-	1.5	10.75	12	
"	4,680.-	1.5	10.75	12	
"	15,777.-	1.5	10.75	12	
"	2,000.-	1.5	10.75	12	10.75
"	56,122.08	1.5	10.75	12	
"	3,330.04	1.5	10.75	12	
"	1,665.75	1.5	10.75	12	
*Morgan Guaranty Trust	70,495.-	1.5	10.75	11	9.75
"	3,455.-	1.5	10.75	12	9.875
"	11,419.76	1.5	10.75	12	9.875
"	8,620.52	1.5	10.75	12	9.875
"	2,491.74	1.5	10.75	12	
"	8,620.14	1.5	10.75	12	
"	57,375.01	1.5	11	12	
"	15,149.-	1.5	11	12	
"	39,750.-	1.5	11	12	9
"	11,572.44	1.5	11	12	
Banker Trust Co.N.Y.	89,598.89	1.5	10.5	11	10
"	24,204.60	1.5	10.75	12	10.125
"	26,121.87	1.5	10.625	12	
"	26,121.87	1.5	10.75	12	
"	29,844.83	1.5	9	10	

* อัตราส่วนลดที่ได้รับคืนมาน้อยกว่าอัตราเดิม

ชื่อบริษัท	จำนวนเงินตัว	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา ค.ท คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ที่ ได้รับ คืนมา
* Banker Trust Co. N.Y.	US \$33,768.39	1.5	9	10	
"	3,020.-	1.5	11.5	12	
"	23,651.42	1.5	10.75	12	
"	32,990.10	1.5	10.75	12	
"	4,670.-	1.5	8.25	9.5	
"	4,902.46	1.5	8.75	9	
** Crocker National Bank	5,861.96	1.5	10.625	11	10.625
"	7,029.05	1.5	10.625	11	10.625
"	1,575.-	1.5	10.75	12	
* Continental Bank	9,765.-	1.5	10.625	11	
"	10,379.70	1.5	8.125	9.5	
"	3,823.-	1.5	10.625	12	
"	5,424.76	1.5	10.625	10.5	
"	1,312.74	1.5	10.625	12	
"	16,000.-	1.5	10.625	12	
"	2,790.-	1.5	10.625	12	9.75
"	2,462.-	1.5	10.625	12	
"	28,216.07	1.5	10.625	12	
"	496.-	1.5	10.625	12	
"	7,381.06	1.5	10.625	12	
"	3,462.74	1.5	10.625	12	
"	3,870.49	1.5	10.625	12	
"	14,584.76	1.5	10.625	12	

* อัตราส่วนลดที่ได้รับคืนมาน้อยกว่าอัตราเดิม

** อัตราส่วนลดที่ได้รับคืนมาเท่าเดิม

ชื่อธนาคาร	จำนวนเงินตัว US \$	อัตราค่า ธรรมเนียม การรับรอง	อัตรา ส่วนลด	อัตรา คูป.ท คิดจาก ลูกค้า	อัตรา ส่วนลด ผู้ได้รับ คนมา
Continental Bank	134,608.30	1.5	10.625	10	8.25
"	4,527.10	1.5	9.75	10	
Chase Manhattan Bank	10,682.9	1.5	10.625	12	
First National City Bank	2,641.-	1.5	10.75	12	
Bank of California	1,509.-	1.5	10.75	12	
"	2,910.60	1.5	10	10.5	
Chemical Bank	฿ 1,000.-	1.2	10.75	10	
"	301.45	1.2	14.5	11	
"	1,636.51	1.2	14.875	12.5	
"	1,124.37	1.2	14.75	12.5	
"	1,292.04	1.2	13.75	12.5	
"	2,214.93	1.2	13.625	12.5	
"	16,000.-	1.2	11.5	12	
"	1,132.82	1.2	14.-	12.5	
"	1,482.97	1.2	13.5	12.-	
"	510.-	1.2	16.125	12.5	
Manufacturer Hanover Trust Co.	1,342.-	1.2	12.625	12.5	12.625
"	1,630.95	1.2	14.625	12.5	12.625
National Westminster Bank	1,628.44	1.2	13.25	12.5	
"	1,222.37	1.2	12.-	12.5	
"	467.80	1.2	14.375	12.5	
"	213.59	1.2	14.375	12	
"	7,800.-	1.2	14.5	14.-	
Banker Trust Co.	1,000.-	1.2	13.25	12.5	

2. จำนวนเงินที่เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต โอกาสที่ธนาคารจะได้รับกำไรจากการทำ Refinancing จากเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดเป็นเงินจำนวนมากมีมากกว่าเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดเป็นเงินจำนวนน้อย รวมทั้งเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ระบุยินยอมให้มีการส่งสินค้าเป็นส่วน ๆ ได้ โดยที่สินค้าที่ส่งมาแต่ละครั้งมีมูลค่าไม่มาก จากการประเมินผลพบว่า เลตเตอร์ออฟเครดิตดังกล่าวส่วนใหญ่เปิดไปประเทศในทวีปเอเชียโดยเฉพาะประเทศญี่ปุ่น และธนาคารทำ Reimbursement ไปยังธนาคารในสหรัฐอเมริกา พร้อมทั้งขอ Refinancing ในรูปของการรับรองตัว และเนื่องจากจำนวนเงินที่ได้รับรองตัวแต่ละครั้งเป็นจำนวนน้อย และ/หรือ ระยะเวลาสั้น การเสียค่าธรรมเนียมการรับรอง (Acceptance Commission) ในอัตราขั้นต่ำสุดเป็นสาเหตุสำคัญที่แม้อัตราค่าธรรมเนียมการรับรองและอัตราส่วนลดรวมกันจะต่ำกว่าหรือเท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากลูกค้า แต่อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Rate) สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่จะคิดจากลูกค้าทั้งนี้ในระยะเวลาเท่า ๆ กัน

ชื่อธนาคาร	จำนวนเงินตามตัว	ต้นทุนทางการเงินของธนาคาร	จำนวนดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากลูกค้า	ส่วนแตกต่าง
Banker Trust Co.	US \$ 729.86	50.91	23.99	26.92
"	1,674.-	68.29	44.76	23.53
"	310.-	35.79	6.88	28.91
"	1,345.20	39.71	11.35	28.36
"	1,139.20	67.74	44.94	22.80
"	1,979.83	86.05	65.52	20.53
"	4,534.16	95.03	89.24	5.79
"	2,295.-	72.06	51.49	20.57
Chemical Bank	1,375.-	44.22	32.20	12.02
"	1,620.-	37.78	31.96	5.82
"	1,313.-	43.99	35.19	8.80
"	1,759.-	50.19	41.22	8.97

ชื่อบริษัท	จำนวนเงิน ตามตัว	ต้นทุนทาง การเงิน ของบริษัท	จำนวน ดอกเบี้ย ที่เรียก จากลูกค้า	ส่วนแตกต่าง
Chemical Bank	US \$ 963.30	32.46	21.38	11.08
"	1,470.-	41.64	32.62	9.02
"	1,500.-	42.19	33.28	8.91
"	1,830.9	60.01	54.17	5.84
"	1,163.-	36.32	30.59	5.73
"	965.5	27.98	19.05	8.93
"	966.-	29.79	19.32	10.47
"	1,375	36.05	27.50	8.55
"	1,447.95	60.85	54.26	6.59
"	1,228.50	53.39	45.43	7.96
Philadelphia International Bank	1,080.-	35.70	21.54	14.16
"	1,504.6	45.86	33.39	12.47
"	1,980.-	48.78	39.49	9.29
"	1,781.-	59.23	47.62	11.61
"	1,305.-	40.80	25.74	15.06
"	1,488.75	46.98	33.04	13.94
"	2,550.-	58.25	50.30	7.95
"	2,115.-	58.76	47.46	11.30
"	3,164.-	77.98	70.99	6.99
"	1,231.40	53.15	41.02	12.13
"	2,458.95	65.06	55.17	9.89
"	595.-	28.93	11.74	17.19
"	2,042.-	57.02	45.31	11.71
"	963.30	32.46	21.38	11.08

ชื่อบริษัท	จำนวนเงิน ตามตัว	ต้นทุนทาง การเงิน ของบริษัท	จำนวน ดอกเบี้ย ที่เรียกเก็บ จากลูกค้า	ส่วนแตกต่าง
Philadelphia International Bank	US \$ 2,125.-	54.53	41.92	12.61
"	1,320.-	44.20	34.72	9.48
"	1,456.-	55.88	48.83	7.05
"	1,110.-	56.28	44.04	12.24
"	1,450.-	46.57	29.24	17.33
"	1,413.-	45.89	31.71	14.18
"	1,874.59	66.08	55.46	10.62
"	1,188.-	41.53	26.36	15.17
"	1,072.50	37.76	21.15	16.61
"	1,852.-	53.56	41.09	12.47
"	1,383.-	45.06	30.69	14.37
"	1,223.-	38.31	27.14	11.17
"	1,463.28	46.82	32.83	13.99
"	2,638.48	65.35	15.61	49.74
"	1,500.-	45.78	33.29	12.49
"	828.34	31.91	16.34	15.57
"	290.80	26.91	9.69	17.22
"	2,626.70	59.40	51.82	7.58
"	3,500.-	75.78	69.04	6.74
"	502.24	26.59	9.71	16.88
"	2,547.-	55.41	50.80	4.61
"	1,188.-	47.41	39.32	8.09
"	1,375.-	38.05	27.12	10.93

ชื่อบริษัท	จำนวนเงิน ตามตัว	ต้นทุนทาง การเงิน ของบริษัท	จำนวน ดอกเบี้ย ที่เรียกเก็บ จากลูกค้า	ส่วนแตกต่าง
Philadelphia International Bank	US \$ 1,521.26	39.97	30.01	9.96
"	1,607.-	43.10	31.70	11.40
"	5,536.-	64.97	54.60	10.37
"	2,325.-	40.15	24.46	15.69
"	5,083.-	62.36	50.13	12.23
"	1,520.-	47.86	34.10	13.76
"	1,890.-	54.26	41.94	12.32
"	1,800.-	52.98	40.38	12.60
Manufacturer Hanover Trust Co.	1,450.-	41.41	38.71	2.70
"	1,040.05	69.-	46.15	22.85
Bank of California	976.-	34.71	30.48	4.23
"	488.-	21.49	14.43	7.06
"	252.-	26.72	9.83	16.89
American Express International	1,432.-	49.30	42.37	6.93

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2516 มีปรากฏว่ามีตัวที่รับรองโดยธนาคารผู้ให้กู้ยืมเงิน
ในต่างประเทศ (Refinancing Bank) จำนวนหนึ่ง ที่ค่าธรรมเนียมการรับรองรวม
กับอัตราส่วนลดแล้วสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากลูกค้า และธนาคารยังต้องเสียค่า
ธรรมเนียมการรับรองในอัตราขั้นต่ำสุดด้วย

เงินมัดจำ (Marginal Deposit) ที่ธนาคารเรียกเก็บจากลูกค้าบางราย
ในตอนที่เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต ไม่นำมาเกี่ยวข้องกับการคิดดอกเบี้ยเลย ธนาคาร
ได้เปรียบจากเงินดังกล่าวนับตั้งแต่วันที่เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตจนถึงวันที่ลูกค้าชำระ
เงินคืนค่าให้ธนาคาร ในการประเมินผลเพื่อเปรียบเทียบต้นทุนทางการเงินที่ธนาคาร
เสียไป และที่ได้รับจากลูกค้า ไม่ได้คำนึงถึงเรื่องเงินมัดจำซึ่งเมวจะเรียกเก็บเพียง

5 % - 25 % ของจำนวนที่เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตจากลูกค้าส่วนน้อยก็ตาม มูลค่าเมื่อรวมกันแล้ว ณ ขณะใดขณะหนึ่งเป็นจำนวนล้าน ธนาคารสามารถจำนำเงินดังกล่าวไปใช้ประโยชน์ได้โดยที่ไม่มีต้นทุนในเงินจำนวนดังกล่าวเลย ในการช่วยเหลือทางการเงินแก่ลูกค้าที่ธนาคารเรียกเก็บเงินมัดจำเปรียบเทียบกับลูกค้าที่ธนาคารไม่เรียกเก็บเงินมัดจำ ถ้าค่านึงเรื่องเงินมัดจำควยแล้ว ต้นทุนทางการเงินจะไม่เท่ากันอย่างแน่นอน ยกตัวอย่าง ลูกค้า 2 คน เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตเป็นเงิน US \$ 10,000.- เท่ากัน เมื่อวันที่ 1 มกราคม ธนาคารเรียกเก็บเงินมัดจำ 10 % จากลูกค้าคนหนึ่งทันทีเป็นเงิน US \$ 1,000.- = 20,450.- บาท ส่วนลูกค้าอีกคนหนึ่งไม่เรียกเก็บเงินมัดจำ โดยที่ทั้งคู่ได้รับเครดิต 90 วันนับจากวันที่ในตัวแลกเงิน คิดดอกเบี้ย 10 % ธนาคารขอ Refinancing เสียดอกเบี้ย 9 % เมื่อวันครบกำหนดชำระเงินลูกค้านำเงินมาชำระธนาคารครั้งนี้คือ (ไม่รวมค่าธรรมเนียมอื่น ๆ)

	ลูกค้ารายที่ 1	ลูกค้ารายที่ 2
ค่าสินค้าตามตัวแลกเงิน	US \$ 10,000.-	US \$ 10,000.-
ดอกเบี้ย 10 % 90 วัน	" 250.-	" 250.-
รวม	" 10,250.-	" 10,250.-
อัตราแลกเปลี่ยน	บาท 20.45	บาท 20.45
เป็นเงิน	" 209,612.50	" 209,612.50
หักเงินมัดจำ	" -	" 20,450.-
จำนวนเงินที่ชำระเมื่อวันที่ 1 เมษายน	" <u>209,612.50</u>	" <u>189,162.50</u>

ธนาคารเสียดอกเบี้ยในการ Refinancing 9 % เป็นเงิน \$ 225.-
 ธนาคารจะใคร่รับกำไรจากส่วนแตกต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิตดังกล่าว \$ 25.- สำหรับเงินมัดจำ 20,450.- บาท ธนาคารได้รับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม สมมติว่าธนาคารสามารถนำไปหาผลประโยชน์ได้ 10 % เช่นกัน คิดเป็นเงิน 511.25 บาท หรือ \$ 25.- ธนาคารจะได้กำไรจากลูกค้ารายที่ 2 รวมเป็นเงิน = \$ 50.-

3. ระยะเวลา ในการช่วยเหลือให้เครดิต Financing แก่ลูกค้าผู้เปิด

เลตเตอร์ออฟเครดิต และการทำ Refinancing เงินจำนวนเดียวกันนั้น ระยะเวลา เป็นปัจจัยอันหนึ่งที่ทำให้เกิดข้อได้เปรียบเสียเปรียบของธนาคาร กล่าวคือ

ก. ถ้าระยะเวลาที่ให้ Financing ถูกค่าเท่ากับระยะเวลาที่ธนาคารทำ Refinancing ธนาคารจะได้เปรียบในช่วงเวลาที่คิดดอกเบี้ยจากลูกค้าโดยทั่วไปจะคิด จากวันที่ในกราฟจนถึงวันครบกำหนดและบวกต่อไปอีก 7 วัน (Return Remittance) ในขณะที่ธนาคารจะเสียดอกเบี้ยจากวันที่รับซื้อเอกสาร (Negotiate) ซึ่งมักจะ เป็นวันที่หลังวันที่ในกราฟ เฉลี่ยแล้วธนาคารจะได้เปรียบ 7 - 10 วัน ยกตัวอย่าง ลูกค้าเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตโดยได้รับเครดิตจากธนาคาร 90 วัน นับจากวันที่ใน กราฟ ธนาคารทำ Refinancing ต่อจากธนาคาร Dai-Ichi Kangyo Bank ประเทศญี่ปุ่นเป็นเวลา 90 วันเช่นกัน ผู้ขายส่งของลงเรือวันที่ 1 กรกฎาคม 2516 และเขียนกราฟวันเดียวกัน ต่อมาอีก 4 - 5 วัน คือวันที่ 5 กรกฎาคม นำเอกสาร การส่งของทั้งหมดไปขอรับเงินจาก Dai-Ichi Kangyo Bank หลังจากตรวจเรียบร้อย แล้วจ่ายเงินให้ผู้ขายไปในวันที่ 6 กรกฎาคม และให้ Refinancing 90 วัน ตาม ตัวอย่างวันครบกำหนดชำระเงินของลูกค้าคือวันที่ 29 กันยายน แต่ธนาคารจะคิดดอกเบี้ยจนถึงวันที่ 6 ตุลาคม รวมเวลา 97 วัน ส่วนวันครบกำหนดชำระเงินของธนาคาร คือ 4 ตุลาคม 2516

ศูนย์วิจัยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ในกรณีที่ เป็น Reimbursement Credit เพื่อขอ Refinancing จากตัวอย่างเดียวกัน ธนาคารผู้เปิดเครดิตขอ Refinancing จาก Banker Trust Co. ในสหรัฐอเมริกา ช่วงเวลาที่ธนาคาร Dai-Ichi Kangyo จะขอเบิกชดเชยค่าซื้อเอกสารจาก Banker Trust Co., N.Y. และได้รับเงินคืนมาจะอยู่ระหว่าง 3-10 วัน และ Banker Trust Co., N.Y. จะเริ่มคิดดอกเบี้ยการ Refinancing โดยจะนับจากวันที่จ่ายเงิน แทนเป็นต้นไปจนครบกำหนดวันครบกำหนดชำระเงินของลูกค้าย่ถึงก่อนวันครบกำหนด ของธนาคาร บางรายนานมากกว่า 15 วันขึ้นไปเป็นเหตุให้ธนาคารกำหนดระยะเวลา การให้ Financing ลูกคาและระยะเวลาขอ Refinancing ต่างกัน เพื่อจะพยายามถือ ประโยชน์จากข้อได้เปรียบในเรื่องนี้โดยพยายามกำหนดวันครบกำหนดชำระเงินให้ตรง หรือใกล้เคียงกันโดยที่ระยะเวลาที่เสียดอกเบี้ยของธนาคารน้อยกว่าระยะเวลาที่ให้ ความช่วยเหลือลูกคา

ข. เวลาธนาคารจะทำ Refinancing ธนาคารไม่สามารถจะทราบว่า อัตราดอกเบี้ยหรืออัตราส่วนลดที่ธนาคารผู้จ่ายเงินแทนจะคิดมาในอัตราใด เนื่องจากการขอ Refinancing จะเป็นผลก็ต่อเมื่อผู้ขายได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขในเลตเตอร์ ออฟเครดิตทุกประการแล้ว โดยทั่วไปเวลาจะห่างกันเป็นเดือน ธนาคารจะทราบก็ ต่อเมื่อได้รับเอกสารการส่งของพร้อมทั้งใบปะหน้า (Covering Letter) ซึ่งบาง ธนาคารก็ไม่ระบุอัตราดอกเบี้ยที่คิดมาจนถึงวันครบกำหนด ส่วนการขอให้มีการรับรอง ตัว ธนาคารจะทราบอัตราส่วนลดก็เมื่อได้รับใบแจ้งการหักค่าธรรมเนียมการรับรอง และส่วนลด ดังนั้นจึงมักปรากฏว่าอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารคิดจากลูกคาน้อยกว่าที่ธนาคาร เสียไป เพราะถ้าธนาคารทราบว่าอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารใหญ่มีในต่างประเทศจะคิด มามากกว่า ธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตก็จะไม่ขอ Refinancing สำหรับรายนั้น

ค. เวลาที่ใช้คำนวณดอกเบี้ย มีทั้งที่เป็น 360 วันหรือ 365 วันต่อปี การขอ Refinancing จากธนาคารในทวีปอเมริกา ยุโรป ออสเตรเลีย แอฟริกา การ คำนวณดอกเบี้ยจะใช้ 360 วันต่อ 1 ปีเป็นหลัก ส่วนธนาคารในทวีปเอเชียเกือบทั้ง หมดที่ใช้ 365 วัน ยกเว้นบางธนาคาร เช่น Bank of Taiwan ปัจจุบันคำนวณโดย ใช้ 360 วัน ส่วนการคำนวณดอกเบี้ยจากลูกคาของธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต

สำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดไปประเทศในทวีปอเมริกา ยุโรป ออสเตรเลีย
 อัฟริกา จะใช้ 360 วันเช่นกัน ส่วนเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดไปประเทศในทวีป
 เอเชีย จะใช้ทั้ง 360 วันและ 365 วัน จากการประเมินผลเลตเตอร์ออฟเครดิต
 ที่เปิดไปทวีปเอเชียและขอ Refinancing ไปยังประเทศสหรัฐอเมริกาแล้วธนาคาร
 คำนวณดอกเบี้ยจากลูกค้าโดยใช้ 365 วันเท่ากับ 1 ปี มีเป็นจำนวนมาก ซึ่งทำให้
 ธนาคารเสียผลประโยชน์ ตรงกันข้ามลูกค้าเสียดอกเบี้ยน้อยลง เช่นถาลูกค้าเปิด
 เลตเตอร์ออฟเครดิตเป็นเงิน US \$ 100,000.- ธนาคารให้เครดิต 90 วัน
 ดอกเบี้ย 12 % คำนวณโดยใช้ 360 วันต่อ 1 ปี ลูกค้าจะเสียดอกเบี้ย

$$\$ 100,000 \times \frac{90}{360} \times \frac{12}{100} = \$ 3,000.-$$

แต่ถาลูกค้าใช้ 365 วันต่อ 1 ปี ลูกค้าจะเสียดอกเบี้ยเพียง

$$\$ 100,000 \times \frac{90}{365} \times \frac{12}{100} = \$ 2,958.90$$

ลูกค้าจะเสียดอกเบี้ยน้อยลง \$ 41.10 ในขณะที่ธนาคารจะเสียดอกเบี้ยโดยที่
 ธนาคารในต่างประเทศคำนวณโดยใช้ 360 วันต่อ 1 ปี

ง. ระยะเวลาที่ขอ Refinancing จากธนาคารในต่างประเทศจะเป็น
 ช่วง ๆ คือ 30, 60, 90, 120, 150, 180 วัน ระยะเวลาที่ยาวนาน อัตราดอกเบี้ย
 และอัตราส่วนลดที่ธนาคารในต่างประเทศคิดมาจะสูงกว่าระยะเวลานั้น ส่วนอัตรา
 ดอกเบี้ยที่ธนาคารเรียกเก็บจากลูกค้าจะคงที่เป็นอัตราเดียว ไม่คำนึงว่าระยะเว
 ลาที่ให้ความช่วยเหลือทางการเงินจะเป็นกี่วัน ดังนั้นต้นทุนทางการเงินของธนาคารจึง
 ไม่เท่ากัน การให้เครดิตแก่ลูกค้าเป็นเวลายาว ทุนทางการเงินก็ยิ่งสูง ส่วน
 แตกต่างของอัตราดอกเบี้ยจะน้อยลง แต่ถาคิดเป็นจำนวนเงินจะมากกว่าการให้เครดิต
 ระยะสั้น

4. อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Rate)

ถาระยะเวลาครบกำหนดชำระหนี้ของลูกค้าและธนาคารตรงกัน จะไม่เกิดปัญหาอัตรา
 แลกเปลี่ยน ธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตจะได้อะไรจากการซื้อขายเงินตรา
 ต่างประเทศตามปกติในทางปฏิบัติวันที่ลูกค้าชำระเงินให้ธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟ
 เครดิต และวันที่ธนาคารผู้ให้กู้ยืมหักบัญชีหรือธนาคารผู้เปิดทำการชำระเงินมักจะไม่
 ตรงกัน ธนาคารจึงต้องเฉลี่ยในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน

ถ้าอัตราแลกเปลี่ยนในวันที่ธนาคารต้องชำระคืนต่างประเทศสูงขึ้นกว่าเดิม ธนาคารก็จะเสียเปรียบ ตรงกันข้ามถ้าลดลงธนาคารก็จะได้อะไรเพิ่มขึ้น อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่มีแนวโน้มสูงขึ้นเรื่อย ๆ บางครั้งอาจจะต้องรีบชำระคืนก่อนกำหนด ส่วนเงินตราที่มีแนวโน้มลดลงเรื่อย ๆ ธนาคารจะไม่ชำระก่อนวันครบกำหนดเด็ดขาด แม้บางครั้งอัตราดอกเบี้ยจะสูงก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราแลกเปลี่ยนที่ลดลงแล้ว การเสียดอกเบี้ยในอัตราสูงอาจจะคุ้มค่ากว่า เช่น ในการขอ Refinancing เงินปอนด์ ธนาคารในต่างประเทศคิดดอกเบี้ยมาสูงกว่าที่ธนาคารจะคิดจากลูกค้า เมื่อคำนึงถึง อัตราแลกเปลี่ยนเงินปอนด์ซึ่งมีแนวโน้มลดลงเรื่อย ๆ เช่นนี้ ธนาคารก็ยอมที่จะขาดทุนในเรื่องอัตราดอกเบี้ยซึ่งเทียบค่าแล้วยังน้อยกว่าความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน โดยที่ธนาคารจะไม่ชำระเงินคืนก่อนวันครบกำหนดเหมือนดังเช่นการขอ Refinancing เป็นเงินสกุลอื่น

นอกจากนี้ในเรื่อง การเทียบค่าของเงินข้ามสกุลกัน คือเทียบค่าของเงินตราหนึ่งไปเป็นเงินตราอีกสกุลหนึ่ง ก่อให้เกิดปัญหาในทางปฏิบัติ ส่วนสาเหตุที่ทำให้ต้องมีการเทียบค่าเสมอภาคเงินตราเกี่ยวกับเลตเตอร์ออฟเครดิต เพราะ

ก. ธนาคารไม่มีบัญชีเงินตราสกุลนั้นกับธนาคารในต่างประเทศ เกิดจาก เลตเตอร์ออฟเครดิต เปิดเป็นเงินสกุลที่ไซกันน้อย บางธนาคารจึงไม่เปิดบัญชีเงินตราสกุลนั้นกับธนาคารในต่างประเทศ เช่น เบลเยียม ฟรังส์ ฯลฯ ธนาคารบริการเปิดให้โดยขอให้ธนาคารในประเทศใกล้เคียงที่ธนาคารมีบัญชีอยู่ชำระเงินแทนโดยให้เทียบค่าเสมอภาค เช่น เลตเตอร์ออฟเครดิตเปิดไปประเทศเบลเยียมเป็นเงินตราเบลเยียม-ฟรังส์ ธนาคารไม่มีบัญชีจึงขอให้หักบัญชีโดยเทียบค่าเสมอภาคเป็นเงินฟรังส์ฝรั่งเศส จากธนาคารในประเทศฝรั่งเศสซึ่งธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตมีบัญชีอยู่ หรือ เลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดเป็นเงินดอลลาร์ออสเตรเลีย แล้วขอให้หักบัญชีเทียบค่าเสมอภาคเป็นเงินเหรียญฮ่องกง ฯลฯ อัตราที่ไซจะรวมค่าธรรมเนียมการเทียบค่าไว้ด้วย ทำให้จำนวนเงินที่ถูกหักเทียบค่าเป็นเงินบาทแล้วมากกว่าเสมอ เป็นเรื่องที่ธนาคารจะพิจารณาว่าควรที่จะเปิดบัญชีเงินฝากในต่างประเทศ (Nostro A/C) สำหรับเงินตราสกุลต่าง ๆ ไว้มากเพียงใดให้พอเพียงกับความต้องการเพื่อความ

สะดวกในการชำระหนี้การคาระหว่างประเทศ แต่ทั้งนี้การเปิดบัญชีธนาคารผู้เปิด จะต้องทิ้งเงินจำนวนหนึ่งไว้ในบัญชี ทำให้เสียโอกาสการใช้เงินจำนวนนั้น

ข. เงินตราที่เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตกับสกุลเงินที่ Refinancing

ทางสกุลกัน การประเมินผลพบว่าธนาคารเสียเปรียบเสมอสำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดเป็นเงินเยนญี่ปุ่น แต่ธนาคารขอ Refinancing ไปยังสหรัฐเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐโดยรวมค่าธรรมเนียมการเทียบค่างวด เลตเตอร์ออฟเครดิตรายหนึ่งเปิดเป็นเงิน ¥ 5,274,659 แต่สั่งให้หักบัญชีจากธนาคารในสหรัฐฯ เป็นเงินเหรียญสหรัฐฯ ธนาคารในประเทศญี่ปุ่นใช้อัตรา ¥ 263.18 ต่อ 1 เหรียญ ซึ่งเท่ากับ \$ 20,042.02 ถ้าเทียบเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยนวันเดียวกันแล้ว แทนที่ธนาคารจะถูกหักค่างวดเงินเยน (¥ 5,274,659 x .07305) 385,313.84 บาท ธนาคารกลับถูกหักบัญชีตามค่างวดเงินเหรียญถึง (\$ 20,042.02 x 20.45) 409,859.31 บาท และถ้าไม่ได้ตกลงกันไว้เป็นอย่างอื่น ลูกค้าย่อมชำระให้ธนาคารตามสกุลเงินที่เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตเสมอ แต่บางกรณีอาจเนื่องจากธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตต้องการหลีกเลี่ยงอัตราดอกเบี้ยที่สูงในประเทศที่เลตเตอร์ออฟเครดิตเปิดไป การขอ Refinancing จากธนาคารในประเทศญี่ปุ่นในระยะเวลาหนึ่ง อัตราดอกเบี้ยเงินเยนสูงมากประมาณ 13 % ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยในสหรัฐอเมริกาเวลาเดียวกันอยู่ระหว่าง 10 - 12 % ดังนั้นแม้การเทียบค่าเสมอภาคของเงินเยนเป็นเงินเหรียญสหรัฐฯ จะทำให้ถูกหักบัญชีเป็นเงินมากกว่าแต่ธนาคารก็ได้ประโยชน์ทางด้านดอกเบี้ยคิดเป็นจำนวนเงินแล้วคุ้มค่ากว่า

5. ลูกค้าของธนาคาร ลูกค้าได้รับอนุมัติวงเงินและเงื่อนไขการชำระเงินจากธนาคาร ธนาคารอาศัยเงื่อนไขขอตกลงดังกล่าวในการพิจารณาขอ Refinancing จากธนาคารในต่างประเทศ ในการประเมินผลพบว่าลูกค้าสามารถที่จะไม่ทำตามข้อตกลงดังกล่าวได้ ซึ่งก่อให้เกิดข้อได้เปรียบเสียเปรียบ กรณีดังกล่าวได้แก่

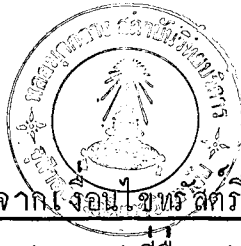
ก. ลูกค้าชำระเงินก่อนถึงวันครบกำหนด (Bill Prepayment)

ลูกค้าได้รับความช่วยเหลือจากธนาคารโดยยื่นทรัพย์สินไว้ ในระหว่างนั้นถ้าลูกค้ามี

เงินเหลือพอหรือเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารคิดขณะนั้นสูงกว่าปกติ หรือกรณี
อาจเพราะลูกค้าต้องการยื่นทรัพย์สินสำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิตรายใหม่ แต่คิด
ที่เต็มวงเงินที่ได้รับอนุมัติแล้ว จึงต้องชำระค่ารายการที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเสีย
ก่อน ทั้งนี้ไม่ว่าจะเป็นกรณีใดก็ตาม ธนาคารจะคิดดอกเบี้ยจากลูกค้าตั้งแต่วันที่ใน
ตัวจนถึงวันที่ลูกค้าชำระเงิน (บางรายบวกอีก 7 วัน) ถ้าธนาคารไม่นำเงิน
จำนวนนี้ไปชำระคืนธนาคารในต่างประเทศ ธนาคารก็จะต้องเสียดอกเบี้ยสำหรับ
ตัวรายนี้ต่อไปจนกว่าจะครบกำหนด

ข. ลูกค้าชำระเงินหลังวันครบกำหนด (Overdue Bill) ลูกค้า
ได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากธนาคารโดยยื่นทรัพย์สินไว้ เมื่อถึงวันครบ
กำหนด ลูกค้าไม่สามารถจะชำระคืนธนาคารได้ ในขณะที่ธนาคารจะต้องชำระคืน
ธนาคารในต่างประเทศทันทีที่ครบกำหนด ในกรณีนี้ธนาคารจะคิดดอกเบี้ยลูกค้า
เป็น 2 อัตรา อัตราดอกเบี้ยตัวเกินกำหนดจะสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่ลูกค้าชำระ
ตามกำหนด การประเมินผลพบว่าตัวรายที่ชำระเกินกำหนดมักจะเป็นของลูกค้าที่
ช้า ๆ กัน

ค. ลูกค้าจ่ายเงินทันทีเมื่อเอกสารมาถึงธนาคาร ลูกค้าได้รับอนุมัติ
ให้ขอความช่วยเหลือทางการเงินจากธนาคารได้โดยยื่นทรัพย์สินไว้ แต่ลูกค้าคง
กล่าวไม่ยื่นทรัพย์สิน กลับชำระเงินทันทีเมื่อเอกสารมาถึง ทั้ง ๆ ที่เลตเตอร์
ออฟเครดิตรายนี้ธนาคารขอ Refinancing ไปแล้ว ธนาคารจะต้องเสียดอกเบี้ย
ให้กับธนาคารในต่างประเทศตลอดเวลาที่ตัวยังไม่ครบกำหนด จากการประเมิน
ผลพบว่าแม้บางครั้งธนาคารพอจะทราบว่าลูกค้าประเภทนี้ไม่ขอความช่วยเหลือทาง
การเงิน ธนาคารก็ยังทำ Refinancing เตเป็นระยะเวลาสั้นที่สุด คือ 30 วัน
ผลปรากฏว่าธนาคารจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับรองในอัตราขั้นต่ำสุดบวกกับ
ส่วนลด ซึ่งสูงมากกว่าดอกเบี้ยที่ธนาคารจะคิดจากลูกค้าได้ (แม้ลูกค้าจะชำระเงิน
ทันที ลูกค้าก็ต้องเสียดอกเบี้ยนับจากวันที่ในตัวจนถึงวันที่มารับเอกสาร ประมาณ
10 กว่าวันขึ้นไป)



ง. ลูกค้าถือประโยชน์จากเงินในหลักทรัพย์ ลูกค้าบางรายได้รับ
อนุมัติวงเงินหลักทรัพย์ วันครบกำหนดนับจากวันที่ยื่นหลักทรัพย์ตามที่ลูกค้าควร
จะยื่นหลักทรัพย์เมื่อเอกสารมาถึงธนาคาร หรืออย่างช้าที่สุดเมื่อวันเรือบรรทุกสินค้า
มาถึง จากการประเมินผลพบว่าลูกค้าบางรายสามารถประวิงเวลาการชำระเงิน
โดยไม่ยื่นหลักทรัพย์ต่อธนาคาร ทั้ง ๆ ที่เอกสารสินค้านั้นได้มาถึงแล้ว ทำให้วันครบ
กำหนดชำระเงินของธนาคารถึงก่อนวันครบกำหนดชำระเงินของลูกค้าโดยที่ลูกค้าจะ
เสียดอกเบี้ยตามอัตราวันที่ในตั๋ว ซึ่งสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากตัวเกินกำหนด

การชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนด เลตเตอร์ออฟเครดิตรายที่ธนาคารขอ
Refinancingไปแล้ว เมื่อมีเหตุการณ์ที่ทำให้ธนาคารตกอยู่ในฐานะเสียเปรียบ
วิธีหนึ่งที่ทำให้เกิดคือการชำระคืนตัวรายนั้นเสีย ในช่วงเดือน กันยายน ถึงเดือน
ธันวาคม 2516 ธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งมีการจำหน่ายตัวก่อนวันครบกำหนดมากกว่า
100 ราย ซึ่งสรุปกรณีที่ธนาคารจำหน่ายตัวได้คือ

1. อัตราดอกเบี้ยหรืออัตราค่าธรรมเนียมรวมกับส่วนลด สูงกว่าอัตรา
ดอกเบี้ยที่ธนาคารจะคิดจากลูกค้าได้
2. ลูกค้าได้ชำระเงินให้แก่ธนาคารก่อนวันครบกำหนด
3. ลูกค้าได้ชำระเงินให้แก่ธนาคารทันทีเมื่อเอกสารมาถึง
4. เมื่อถูกหักทวงจากธนาคาร ผู้ใหญ่มีเงินในต่างประเทศถึงจำนวน
เงินที่ขอ Refinancing มากเกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติ

การจำหน่ายตัว (Retire Bill) จะทำให้ธนาคารได้รับส่วนลดคืนมา
หรือเสียดอกเบี้ยตามจำนวนวันที่ขอ Refinance แต่สิ่งธนาคารควรคำนึงในเรื่อง
นี้คือ

1. อัตราค่าธรรมเนียมการรับรอง (Acceptance Commission)
จะไม่ได้รับคืนทั้งจำนวน
2. อัตราส่วนลด (Discount Rate) ที่ได้รับคืนส่วนมากจะต่ำกว่า
อัตราที่คิดในเวลาขอทำ Refinancing ยกเว้นบางธนาคาร เช่น Manufacturer
Hanover Trust Co., Philadelphia International Bank เป็นต้น

3. ธนาคารบางแห่งไม่ยินยอมให้มีการจำหน่ายตัวก่อนวันครบกำหนด

4. ประเภทของเงินตราต่างประเทศ ในปัจจุบันถ้าเป็นเงินปอนด์

ธนาคารบางแห่งจะไม่ยินยอมให้จำหน่ายตัวก่อนวันครบกำหนด

อื่น ๆ จากการประเมินผลเรื่องการทำ Refinancing ของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งนอกจากที่กล่าวมาแล้ว ยังมีการตรวจพบว่าธนาคารในต่างประเทศคิดค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับเลตเตอร์ออฟเครดิตมาคิดพลาดเป็นจำนวนไม่น้อย ค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการจ่ายเงินแทน (Reimbursement Commission) บ่อยครั้งจะคิดเป็นค่าธรรมเนียมการจ่ายเงิน (Payment Commission) ซึ่งแพงกว่า แต่ธนาคารผู้จ่ายเงินแทน (Reimbursing Bank) ไม่อยู่ในฐานะที่จะคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ นอกจากนั้นก็คือค่าธรรมเนียมในการแจ้งการเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต (Advising Commission) ค่าธรรมเนียมในการยืนยันเครดิต (Confirmation Commission) ค่าธรรมเนียมในการแก้ไขเครดิต (Amendment Commission) ฯลฯ เหล่านี้มักจะคิดมามากกว่าเงินอื่นไซ่ที่กำหนดไว้ เลตเตอร์ออฟเครดิตบางรายที่ระบุไว้อย่างชัดเจนว่า ค่าธรรมเนียมทั้งหมดภายนอกประเทศไทย ให้เรียกเก็บจากผู้ขาย (All bank charges outside Thailand are for Seller's Account) ก็ตาม ธนาคารในต่างประเทศบางแห่งก็ยังเผละที่จะเรียกเก็บมา

ศูนย์วิทยพัชกร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย