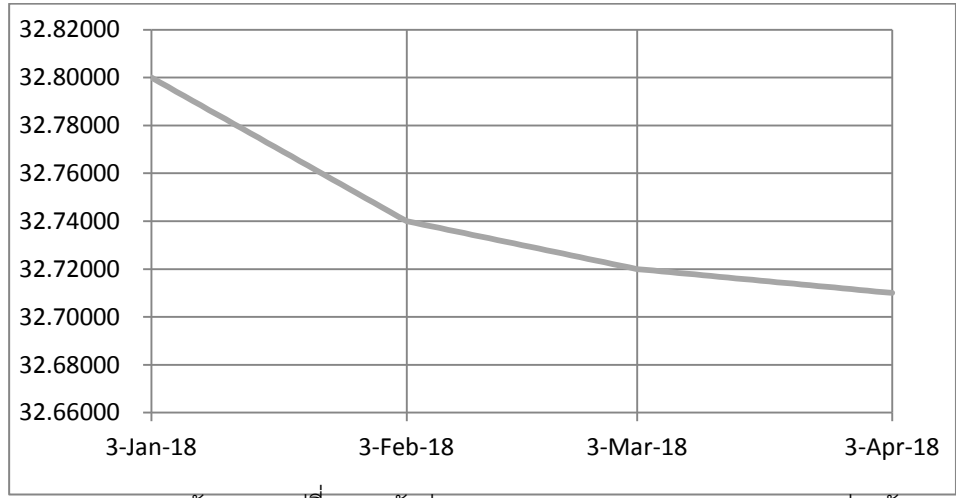
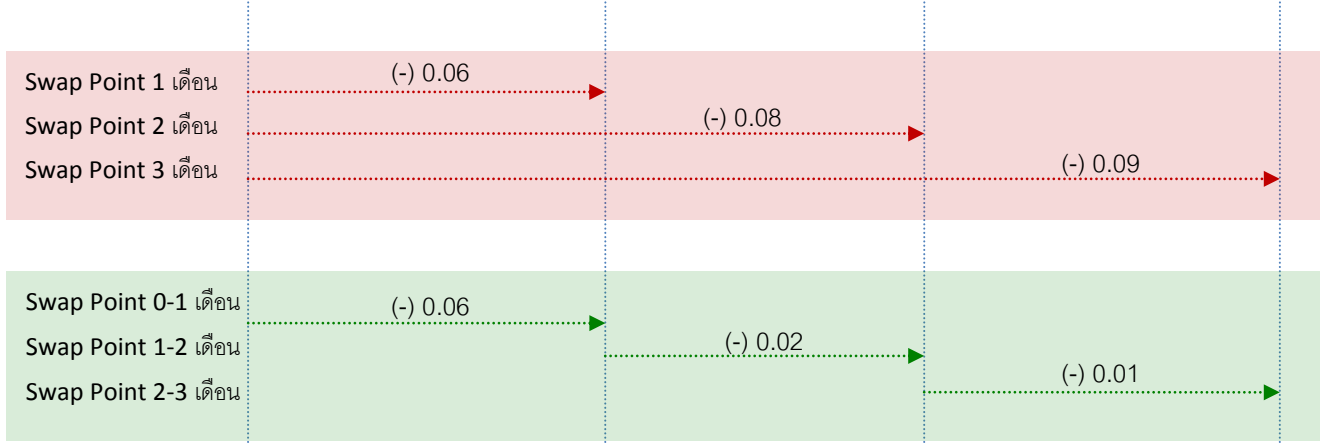


## วิธีการคำนวณอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันส่งมอบ

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันส่งมอบของธุรกรรม Pro Rata Forward นั้น คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการส่งมอบ ภายใน 2 วันทำการ (Spot Rate) รวมกับ Swap Point ที่สะสมเพิ่มในแต่ละวัน จนถึงวันส่งมอบของธุรกรรม โดย Swap Point ที่สะสมเพิ่มในแต่ละวัน อาจมีค่าไม่เท่ากันในแต่ละช่วงเวลา แล้วแต่ Swap Point ของแต่ละอายุ เช่น

- Swap Point 1 เดือน (3/1/18 – 3/2/18) หรือ 31 วัน เท่ากับ (-) 6 สตางค์ หรือ (-) 0.06 บาท
  - Swap Point 2 เดือน (3/1/18 – 3/3/18) หรือ 59 วัน เท่ากับ (-) 8 สตางค์ หรือ (-) 0.08 บาท
  - Swap Point 3 เดือน (3/1/18 – 3/4/18) หรือ 90 วัน เท่ากับ (-) 9 สตางค์ หรือ (-) 0.09 บาท
- ในกรณีนี้ Swap point ที่สะสมเพิ่มในแต่ละวัน จะคิดเป็นอัตราดังต่อไปนี้
- ในช่วงเวลาจาก 2 วันทำการหลังจากการตกลงทำธุรกรรม (Spot Date) จนครบ 1 เดือนหลัง Spot Date:  
Swap Point ที่สะสมเพิ่มในแต่ละวัน  
$$= (\text{Swap Point 1 เดือน} / \text{จำนวนวันที่ครบ 1 เดือน})$$
$$= (-) 0.06 / 31 \text{ บาทต่อวัน}$$
  - ในช่วงเวลาหลังจาก 1 เดือน จนครบ 2 เดือน:  
Swap Point ที่สะสมเพิ่มในแต่ละวัน  
$$= \{(\text{Swap Point 2 เดือน} - \text{Swap Point 1 เดือน}) / (\text{จำนวนวันที่ครบ 2 เดือน} - \text{จำนวนวันที่ครบ 1 เดือน})\}$$
$$= \{((-) 0.08 - (-) 0.06) / (59 - 31)\} \text{ บาทต่อวัน}$$
  - ในช่วงเวลาหลังจาก 2 เดือน จนครบ 3 เดือน:  
Swap Point ที่สะสมเพิ่มในแต่ละวัน  
$$= \{(\text{Swap Point 3 เดือน} - \text{Swap Point 2 เดือน}) / (\text{จำนวนวันที่ครบ 3 เดือน} - \text{จำนวนวันที่ครบ 2 เดือน})\}$$
$$= \{((-) 0.09 - (-) 0.08) / (90 - 59)\} \text{ บาทต่อวัน}$$

อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันส่งมอบของธุรกรรม Pro Rata Forward เมื่อกครบแต่ละเดือน



อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันส่งมอบของธุรกรรม Pro Rata Forward แต่ละวัน

3-Jan-18	32.80000		4-Mar-18	32.71968	
4-Jan-18	32.79806		5-Mar-18	32.71935	
5-Jan-18	32.79613		6-Mar-18	32.71903	
6-Jan-18	32.79419		7-Mar-18	32.71871	
7-Jan-18	32.79226		8-Mar-18	32.71839	
8-Jan-18	32.79032		9-Mar-18	32.71806	
9-Jan-18	32.78839		10-Mar-18	32.71774	
10-Jan-18	32.78645		11-Mar-18	32.71742	
11-Jan-18	32.78452		12-Mar-18	32.71710	
12-Jan-18	32.78258		13-Mar-18	32.71677	
13-Jan-18	32.78065		14-Mar-18	32.71645	
14-Jan-18	32.77871		15-Mar-18	32.71613	
15-Jan-18	32.77677		16-Mar-18	32.71581	
16-Jan-18	32.77484		17-Mar-18	32.71548	
17-Jan-18	32.77290		18-Mar-18	32.71516	
18-Jan-18	32.77097		19-Mar-18	32.71484	
19-Jan-18	32.76903		20-Mar-18	32.71452	
20-Jan-18	32.76710		21-Mar-18	32.71419	
21-Jan-18	32.76516		22-Mar-18	32.71387	
22-Jan-18	32.76323		23-Mar-18	32.71355	
23-Jan-18	32.76129		24-Mar-18	32.71323	
24-Jan-18	32.75935		25-Mar-18	32.71290	
25-Jan-18	32.75742		26-Mar-18	32.71258	
26-Jan-18	32.75548		27-Mar-18	32.71226	
27-Jan-18	32.75355		28-Mar-18	32.71194	
28-Jan-18	32.75161		29-Mar-18	32.71161	
29-Jan-18	32.74968		30-Mar-18	32.71129	
30-Jan-18	32.74774		31-Mar-18	32.71097	
31-Jan-18	32.74581		1-Apr-18	32.71065	
1-Feb-18	32.74387	4-Feb-18	32.73929	2-Apr-18	32.71032
2-Feb-18	32.74194	5-Feb-18	32.73857	3-Apr-18	32.71000
3-Feb-18	32.74000	6-Feb-18	32.73786		
		7-Feb-18	32.73714		
		8-Feb-18	32.73643		
		9-Feb-18	32.73571		
		10-Feb-18	32.73500		
		11-Feb-18	32.73429		
		12-Feb-18	32.73357		
		13-Feb-18	32.73286		
		14-Feb-18	32.73214		
		15-Feb-18	32.73143		
		16-Feb-18	32.73071		
		17-Feb-18	32.73000		
		18-Feb-18	32.72929		
		19-Feb-18	32.72857		
		20-Feb-18	32.72786		
		21-Feb-18	32.72714		
		22-Feb-18	32.72643		
		23-Feb-18	32.72571		
		24-Feb-18	32.72500		
		25-Feb-18	32.72429		
		26-Feb-18	32.72357		
		27-Feb-18	32.72286		
		28-Feb-18	32.72214		
		1-Mar-18	32.72143		
		2-Mar-18	32.72071		
		3-Mar-18	32.72000		

### วิธีการคำนวณผลกำไร/ขาดทุน จากการทำธุรกรรม Pro Rata Forward

- สำหรับผู้ส่งออก หรือผู้ที่ขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  
ผลกำไร/ขาดทุน = FX Rate ที่ใช้ส่งมอบ – FX Rate ในตลาด ณ วันส่งมอบ
- สำหรับผู้นำเข้า หรือผู้ที่ซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  
ผลกำไร/ขาดทุน = FX Rate ในตลาด ณ วันส่งมอบ – FX Rate ที่ใช้ส่งมอบ

### การจำลองผลกำไร/ขาดทุน ในสถานการณ์ต่างๆ (Scenario Analysis)

- สำหรับผู้ส่งออกที่เข้าทำ Pro Rata Forward โดยขายเงิน USD 1,000,000 ที่ rate 33.00

Notional Amount (USD)	Pro Rata Forward Rate ณ วันส่งมอบ	USD/THB Spot Rate ณ วันส่งมอบ	Gain/Loss in THB
1,000,000.00	33.00	30.50	2,500,000.00
1,000,000.00	33.00	31.00	2,000,000.00
1,000,000.00	33.00	31.50	1,500,000.00
1,000,000.00	33.00	32.00	1,000,000.00
1,000,000.00	33.00	32.50	500,000.00
1,000,000.00	33.00	33.00	0.00
1,000,000.00	33.00	33.50	-500,000.00
1,000,000.00	33.00	34.00	-1,000,000.00
1,000,000.00	33.00	34.50	-1,500,000.00
1,000,000.00	33.00	35.00	-2,000,000.00
1,000,000.00	33.00	35.50	-2,500,000.00

- สำหรับผู้นำเข้าที่เข้าทำ Pro Rata Forward โดยซื้อเงิน USD 1,000,000 ที่ rate 33.00

Notional Amount (USD)	Pro Rata Forward rate ณ วันส่งมอบ	USD/THB Spot Rate ณ วันส่งมอบ	Gain/Loss in THB
1,000,000.00	33.00	30.50	-2,500,000.00
1,000,000.00	33.00	31.00	-2,000,000.00
1,000,000.00	33.00	31.50	-1,500,000.00
1,000,000.00	33.00	32.00	-1,000,000.00
1,000,000.00	33.00	32.50	-500,000.00
1,000,000.00	33.00	33.00	0.00
1,000,000.00	33.00	33.50	500,000.00
1,000,000.00	33.00	34.00	1,000,000.00
1,000,000.00	33.00	34.50	1,500,000.00
1,000,000.00	33.00	35.00	2,000,000.00
1,000,000.00	33.00	35.50	2,500,000.00

## ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรม Pro Rata Forward

- กรณีผู้ส่งออก : หากอัตราแลกเปลี่ยนในตลาด ณ วันส่งมอบสูงกว่า Pro Rata Forward Rate ใน Contract ที่ได้ทำไว้ ผู้ขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะเสียโอกาสที่จะขายเงินตราต่างประเทศที่อัตราแลกเปลี่ยนในตลาด
- กรณีผู้นำเข้า : หากอัตราแลกเปลี่ยนในตลาด ณ วันส่งมอบต่ำกว่า Pro Rata Forward Rate ใน Contract ที่ได้ทำไว้ ผู้ซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะเสียโอกาสที่จะซื้อเงินตราต่างประเทศที่อัตราแลกเปลี่ยนในตลาด
- ความเสี่ยงจากสถานะด้านเครดิตของธนาคาร