

บทสรุปและขอเสนอแนะ

(การเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตเป็นธุรกิจที่สำคัญมากที่สุดอย่างหนึ่งของฝ่าย
 กิจการต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ปีหนึ่ง ๆ ทำรายได้ให้กับธนาคาร
 จำนวนมาก ซึ่งจะเกี่ยวกับการช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้สั่งสินค้าเข้าโดยการเปิด
 เลตเตอร์ออฟเครดิตทั้งธนาคารและลูกค้าต่างก็ประสบปัญหาความต่าง ๆ โดยเฉพาะ
 ทางด้านต้นทุนการเงิน (Cost of Money) ในอดีตธนาคารสามารถจะให้เครดิตแก่
 ลูกค้าผู้สั่งสินค้าเข้าประเภทตัดുകีบ สินค้าอุปโภคบริโภคทั่วไป โดยคิดอัตราดอกเบี้ย
 เพียงร้อยละ 8 - 8 1/2 % (สำหรับสินค้าประเภททุนซึ่งลูกค้าได้รับเครดิตจากผู้ขาย
 ให้ชำระเงินระยะยาว ประมาณ 3 - 5 ปี ลูกค้าจะเสียดอกเบี้ยเพียง 6 - 7 1/2 %
 ต่อปี รวมกับการขอให้ธนาคารค้ำประกันอีกประมาณ 1 % ต่อปี) แต่ในปัจจุบันอันเนื่อง
 มาจากความผันผวนในทางเศรษฐกิจประกอบกับความต้องการเงินตราต่างประเทศสกุล
 หลักเพื่อชำระหนี้การค้าระหว่างประเทศมีมากขึ้น ตามปริมาณการค้าของโลก ภาวะ
 เงินเฟ้อที่เกิดขึ้นในประเทศอุตสาหกรรม ความเชื่อถือนในค่าของเงินดอลลาร์ของกลุ่ม
 ประเทศผู้ผลิตน้ำมันเอเซียยังไปทางค่านทองคำ อีกทั้งดุลยการชำระเงินของประเทศ
 อุตสาหกรรมบางประเทศประสบกับภาวะขาดดุลย สิ่งต่าง ๆ เหล่านี้เป็นปัจจัยเบื้อง
 หลังที่จะส่งผลกระทบต่ออัตราแลกเปลี่ยน และอัตราดอกเบี้ยของเงินตราต่างประเทศ
 แทบทุกสกุลต่างก็สูงขึ้นมาก สูงกว่า 10 % ซึ่งเป็นอัตราเบ้องต้น (Prime rate)
 ที่ธนาคารพาณิชย์จะกู้ยืมจากธนาคารแห่งประเทศไทยเสียอีก (ตั้งแต่ 1 กุมภาพันธ์
 2517 เพิ่มจาก 10 % - 11 %) กล่าวคือ เงินเหรียญสหรัฐสูงเกิน 12 % ต่อปี
 เงินปอนด์สเตอร์ลิงสูงเกิน 15 % เงินเยนญี่ปุ่นสูงเกิน 12.5 % และเงินมาร์คเยอรมัน
 อยู่ระหว่าง 10 - 14 % และยังคงประสบกับปัญหาความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน
 เปลี่ยน ที่เห็นได้ชัดในปี 2516 ที่ผ่านมานั้น เงินมาร์คเยอรมันและเงินเยนญี่ปุ่นเปลี่ยนแปลง
 สูงขึ้นผิดปกติ อย่างไรก็ตามปัญหาดังกล่าวไม่ว่าจะเป็นเรื่องอัตราดอกเบี้ยหรือ
 อัตราแลกเปลี่ยนต่างก็เป็นปัจจัยภายนอกที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของธนาคาร

สำหรับทางด้านจัดการภายในของธนาคาร เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ลูกค้า ขณะเดียวกันธนาคารจะทำ Refinancing นั้น การทำตารางเปรียบเทียบต้นทุนทางการเงินที่ธนาคารเรียกเก็บจากลูกค้าและที่ธนาคารเสียไปให้ธนาคารในต่างประเทศในอัตราต่าง ๆ กัน ซึ่งทำครอบคลุมถึงอนาคตด้วยนั้น เป็นวิธีหนึ่งที่ธนาคารพาณิชย์ควรจะทำให้ตามความเหมาะสมกับวิธีการปฏิบัติงาน

ประโยชน์ที่ได้จากการนำตารางต้นทุนเสมอตัว

1. ทำให้ทราบจุดเสมอตัว ทั้งที่เป็นต้นทุนการเงิน และจำนวนเงินขั้นต่ำในการทำ Refinancing ทุกระดับอัตราและทุกช่วงเวลา
 2. ช่วยในการตัดสินใจว่า L/C รายใดควรจะทำ Refinancing หรือไม่
 3. การทำ Refinancing ควรจะทำโดยวิธีใด จะขอ Refinancing โดยตรงหรือทำ Reimburse เพื่อขอ Refinancing อย่างไหนจะคุ้มคากว่ากัน
 4. ช่วยในการเลือกธนาคารที่ใหญ่ (Refinancing Bank) ในต่างประเทศ
 5. ช่วยให้ทำงานได้สะดวก รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพมากขึ้น
 6. ช่วยตัดการระดมความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพราะตารางจุดเสมอตัวทำโดยเปรียบเทียบระยะเวลาที่ให้ Financing และ Refinancing เท่ากัน
 7. ในภาวะที่ส่วนแตกต่างของกำไรที่ได้จากอัตราดอกเบี้ยต่ำ หรือเสมอตัว อีกทั้งจำนวนเงินที่จะทำ Refinancing ไม่สูงมาก (ซึ่งเป็นภาวะที่เกิดขึ้นเสมอ ๆ) ตารางต้นทุนเสมอตัวจะช่วยตัดสินใจในการจะทำ Refinancing หรือไม่
- ข้อจำกัดในการใช้ตารางจุดเสมอตัว

การสร้างตารางจุดเสมอตัวได้กระทำขึ้นภายใต้ข้อสมมุติที่ว่าธนาคารผู้เปิดเครดิตทราบอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารคิดจากลูกค้า และอัตราส่วนลดกับค่าธรรมเนียมในการรับรองตัวที่ธนาคารในต่างประเทศคิดกับเรา ขณะที่ขอทำ Refinancing

ซึ่งอาจจะไม่ตรงตามทางปฏิบัติในข้อที่ว่า ธนาคารได้ขอทำ Refinancing ไป ณ ขณะเปิดเครดิตออกไป แต่การทำ Refinancing ที่แท้จริงจะเกิดขึ้นภายหลังที่ผู้ขายได้รับเครดิตแล้ว และไคสงของลงเรือมาใหญ่ซื้อ โดยทำตัวไปขอรับเงินจากธนาคารในประเทศผู้ขาย จากนั้นเมื่อธนาคารได้จ่ายเงินใหญ่ขายแล้ว ธนาคารจึงจะเริ่มทำ Refinancing ระยะเวลาจากจุดที่ผู้ขายได้รับต้นทุนบัตรเครดิตถึงเวลาที่ผู้ขายทำเอกสารมาขอขึ้นเงินอาจต่างกันเป็นสัปดาห์ หรือแรมเดือน ฉะนั้นในช่วงระยะเวลาดังกล่าว อัตราดอกเบี้ยทั้งในและนอกประเทศอาจจะมีการเคลื่อนไหวเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะการณของตลาดและเศรษฐกิจ

ผู้ที่ใช้ตารางจุดเสมอตัวนี้ให้โดยละเอียดที่จริงควรที่จะต้องพยายามที่จะต้องศึกษาถึงภาวะการทางตลาดเงินและเศรษฐกิจ พยายามติดตามข่าวคราวความเคลื่อนไหวของภาวะเศรษฐกิจ ตลอดจนศูนย์กลางการค้าและศูนย์กลางการเงินในตลาดต่าง ๆ ตลอดเวลา คู่อัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินปัจจุบัน ศึกษาติดตามภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ถ้าเราสามารถพยากรณ์แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยได้ถูกต้อง อีกทั้งอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินต่างประเทศไม่เคลื่อนไหวเปลี่ยนแปลงไปในลักษณะ ผิดปกติ (irregular) จนกระทั่งทำให้ต้นทุนทางการเงินสูงเกินกว่าอัตราดอกเบี้ยที่เราจะคิดได้ก็ถูกต้อง (ปัจจุบัน 15 % ต่อปี) แล้ว เราก็จะสามารถใช้ตารางจุดเสมอตัวนี้ได้รับผลตอบแทนสูงสุด

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการรับรองตัวแลกเปลี่ยน หรือจำนวนเงินขั้นต่ำที่ธนาคารผู้รับรองตัวแลกเปลี่ยนจะเรียกเก็บหรือค่าธรรมเนียมในการจ่ายเงินแทน ซึ่งทั้งสองสิ่งหลังนี้ถือเป็นต้นทุน กิ่งกึ่งที่และต้นทุนคงที่ จำนวนเงินที่แสดงไว้ในตารางก็ต้องเปลี่ยนไป จำต้องคำนวณหาใหม่ตามสูตรใดสูตรหนึ่งเพราะ ต้นทุนหรือจำนวนเงินที่คำนวณได้เป็นเพียงจุดเสมอตัวของต้นทุนหรือจำนวนเงินที่คาดคะเนเท่านั้น (Expected Break-Even Cost and Amounts)

ประโยชน์จำกัดของตารางจุดเสมอตัว

1. ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากลูกค้าต่ำกว่าอัตราค่าธรรมเนียม

การรับรองร่วมกับอัตราส่วนลด ตารางที่แสดงไว้อยู่ไม่ได้

2. ในกรณีที่ต้องการทำ Refinancing ใหม่ระยะเวลาต่างไปจากเวลา
ที่ให้เครดิตแก่ลูกค้า

3. ในกรณีที่ลูกค้า ชำระเงินต่างไปจากเงื่อนไขและข้อตกลง

4. ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดต่างประเทศกำลังมีการเปลี่ยนแปลงไป
ในทางที่สูงขึ้น แต่การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากลูกค้าตามไม่ทัน (ทั้งนี้
เพราะหลักเกณฑ์การกำหนดอัตราดอกเบี้ยของแต่ละธนาคาร) การใช้ตารางจุดเสมอ
ตัวในกรณีอาจจะไม่ได้รับผลตอบแทนสูงสุด

5. ในบางประเทศได้มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ใช้กับบัตรเครดิต
ประเภทตัวแลกเงิน ซึ่งถ้าหากต้องการทำ Acceptance refinancing ใน
ประเทศเหล่านั้น ค่าอัตราดอกเบี้ยจะคิดบนตัวแลกเงินจำต้องนำเข้ามาพิจารณาด้วย

6. ในสหรัฐอเมริกา สินค้าที่ได้รับการทำ Refinancing โดยการรับรองตัว
จะต้องส่งภายใน 30 วัน ทั้งนี้เป็นไปตามข้อกำหนดของ ธนาคารแห่งชาติ (Federal
Reserve Bank) การทำ Refinancing ลากกว่าวันที่ในใบตราส่งมาก
อัตราค่าธรรมเนียมในการรับรองตัวนั้น จะสูงกว่า 1 1/2 ต่อปี อาจสูงถึง 2
ต่อปี ทั้งนี้เพราะไม่ใช่ตัวแลกเงินตามปกติ (Eligible bill)

7. ในประเทศอังกฤษ อัตราค่าธรรมเนียมการรับรองตัว เท่ากับ
1/10 % ต่อเดือน โดยมีอัตราขั้นต่ำ 2 เดือน หรือ 5 ปอนด์ ทั้งนี้สูงสุดเท่าที่จำนวน
โหนดจะสูงกว่า ฉะนั้นถ้าขอทำ Refinancing ในระยะเวลาสั้นกว่า
กว่า 2 เดือน ต้นทุนทางการเงินจะสูงกว่าปกติในการพิจารณาจึงจำต้องคำนึงถึง
ข้อนี้ด้วย

ขอเสนอแนะ

เนื่องจากตารางจุดเสมอตัวไม่อาจจะแก้ปัญหาบางประการที่เกิดขึ้นใน
การทำ Refinancing โดยเฉพาะ

1. ถ้าอัตราดอกเบี้ยในการกู้ยืมจากต่างประเทศมีแนวโน้มสูงขึ้นเรื่อย
ผลก็คือต้นทุนทางการเงิน (Cost of Money) สูงจนธนาคารเองก็ไม่อยู่ในฐานะ
ที่จะให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้าผู้สั่งสินค้าเข้าในอัตราดอกเบี้ยต่ำได้ แมกระนั้นอัตรา
ดอกเบี้ยที่กำหนดโดยสมาคมธนาคารไทยก็ยังติดตามไม่ทัน เป็นเหตุให้อัตราดอกเบี้ย
ที่เรียกเก็บจากลูกค้าต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารเสียไป ผลก็คือธนาคารขาดทุน
แม้ว่าธนาคารจะทำการจำหน่ายตั๋ว (Retire bill) ก่อนวันครบกำหนดก็ไม่อาจจะ
ช่วยให้ธนาคารหลีกเลี่ยงการขาดทุนได้ เพียงแต่อาจช่วยลดจำนวนการขาดทุนลงเท่านั้น
เพราะการจำหน่ายตั๋วก่อนครบกำหนดสำหรับการขอ Refinancing ในรูปของการ
รับรองตัวธนาคารจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับรองไปทั้งจำนวนและต้องรับประกัน
ความเสี่ยงอย่างอื่นที่อาจจะเกิดขึ้นจนทำให้จำนวนเงินที่ได้รับคืนมาอาจจะไม่คุ้มกับ
ความเสี่ยงนั้น ในภาวะดังกล่าว ถ้ามีความจำเป็นต้องขอกู้จากธนาคารในต่างประเทศ
การขอ Refinancing ในรูปของการให้จ่ายเงินทรองล่วงหน้า (Advance Account)
จะให้ผลดีกว่าการขอ Refinancing โดยวิธีการรับรองตัว แม้ว่าโดยทั่วไปอัตรา
ดอกเบี้ยจะสูงกว่าการขอให้รับรองตัวเล็กน้อยก็ตาม แต่ธนาคารต้องการชำระ
เงินก่อนวันครบกำหนดทำได้ทันทีโดยที่จะเสียดอกเบี้ยไปจนถึงวันที่ชำระเงินเท่านั้น
ส่วนความเสี่ยงในด้านอื่นจะเหมือนกัน ทางที่ดีธนาคารไม่ควรจะทำ Refinancing
จากต่างประเทศในขณะนั้น ควรจะหันมาใช้เงินบาทภายในประเทศในการให้ความ
ช่วยเหลือแก่ลูกค้าผู้สั่งสินค้าเข้าแทนจะทำให้ได้กำไรมากกว่า ทั้งนี้เพราะต้นทุนการ
เงินจากภายในประเทศในเวลาเดียวกันต่ำกว่า แม้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะ
เพิ่มอัตราดอกเบี้ยขึ้นต่ำหลายครั้งก็ตาม แต่ปัญหาที่ตามมาก็คือค่าจ้างเงินบาทภายใน
ประเทศจะมีพอเพียงหรือไม่ เพราะเป็นที่คาดการณ์โดยนายธนาคารว่าในปีหน้าคือปี
2517 ธนาคารสามารถจะระดมทุนจากภายในประเทศเพียง 10 พันล้านบาทในขณะที่
ธนาคารจะต้องให้เครดิตประเภทต่าง ๆ รวมกันแล้วต้องใช้เงินถึง 15 พันล้านบาท
ในจำนวนนี้เป็นภาระให้ความช่วยเหลือทางการเงินในด้านการสั่งสินค้าเข้าถึง 8 พัน
ล้านบาท ธนาคารจะได้เงินจำนวนเหล่านี้มาโดยวิธีใด ถ้าหากไม่ขอกู้ยืมจากธนาคาร
ติดต่อ (Correspondent Bank) ในต่างประเทศ โดยอาศัยเลตเตอร์ออฟเครดิต

ที่เปิดไป (ทั้งนี้เพื่อหลีกเลี่ยงต้นทุนการเงินที่สูงมาก) วิธีที่จะได้เงินมาวิธีหนึ่งที่นอกเหนือจากที่ปฏิบัติอยู่ตามปกติ ก็คือยินยอมให้ธนาคารพาณิชย์หาเงินโดยการออกใบรับรองการฝากเงิน (Certificate of Deposit) ทั้งระยะเวลาสั้น คือต่ำกว่า 1 ปี และระยะเวลายาว ตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจนถึง 3 หรือ 5 ปี โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยในระยะยาวให้สูงขึ้นกว่าเดิมเพื่อเป็นการจูงใจผู้ฝากเงิน วิธีการนี้ธนาคารพาณิชย์ไม่สามารถจะทำได้แต่บริษัทเงินทุนเป็นจำนวนมากที่เพิ่งตั้งขึ้นมาเมื่อ 2-3 ปีที่ผ่านมามีเงินกิจการโดยวิธีดังกล่าวซึ่งสามารถดึงเงินฝากจากธนาคารพาณิชย์ไปได้เป็นจำนวนไม่น้อย และยังไม่มีความหมายควบคุมอย่างแท้จริง เหมือนดังกฎหมายควบคุมกิจการธนาคารพาณิชย์

อย่างไรก็ตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากต่างประเทศโดยการเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต แม้จะสูงขึ้นมากแต่ก็เป็นเพียงช่วงระยะเวลาหนึ่งเท่านั้น ปรากฏว่าในต้นปี 2517 อัตราดอกเบี้ยเริ่มลดลงซึ่งธนาคารผู้เปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตสามารถจะทำ Refinancing โดยใดก็ได้เหมือนเช่นเคย

2. ในกรณีที่ต้องการทำ Refinancing โดยกำหนดระยะเวลาให้ต่างไปจากเวลาที่ให้เครดิตแก่ลูกค้า ซึ่งธนาคารมีเจตนาทำให้วันครบกำหนดชำระเงินของลูกค้าและธนาคารไม่ตรงกัน โดยที่ธนาคารยอมรับภาระเสี่ยงในเรื่องการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราส่วนลดและอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งคาดการณ์แล้วว่าจะได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงนั้น แต่การทำ Refinancing ดังกล่าวมักขึ้นอยู่กับเรื่องการจัดการทางการเงินของธนาคารเป็นสำคัญ กล่าวคือเมื่อธนาคารคาดว่าก่อนวันครบกำหนดให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้า ธนาคารมีเงินเหลือพอที่จะชำระให้ธนาคารในต่างประเทศ ธนาคารก็จะขอ Refinancing ในระยะเวลายาวกว่าการให้ Financing ลูกค้า ตรงกันข้ามถ้าคาดว่าเมื่อครบกำหนดชำระเงินลูกค้าแล้วธนาคารก็ยังไม่มีความจำเป็นต้องการเงินทุนอยู่อีก หรือเงินตราสกุลนั้นมีแนวโน้มจะลดลงเรื่อย ๆ หรืออัตราดอกเบี้ยขณะนี้ขอ Refinancing ต่ำมาก การขอ Refinancing ก็อาจจะทำในระยะยาวกว่าการให้ Financing ลูกค้าได้ ในทางปฏิบัติเลตเตอร์ออฟเครดิตที่เปิดและขอให้ธนาคารช่วย

ทางการเงินมีมาก การจะพิจารณาในเรื่องการทำ Refinancing ให้ต่างไปจากเวลาที่ให้ Financing เพื่อให้เป็นไปตามที่คาดการณ์เป็นเรื่องที่ยุ้งยากมาก และจำเป็นต้องอาศัยประสบการณ์ของนักการธนาคารต่างประเทศเป็นเครื่องช่วยวินิจฉัย

3. ปัญหาทางค่านักค้าที่ชำระเงินแตกต่างไปจากเงื่อนไขและข้อตกลงกับธนาคารการ Refinancing ส่วนใหญ่โดยหลักการธนาคารจะทำโดยพิจารณาจากระยะเวลาที่ให้เครดิตแก่ลูกค้าเพื่อจะให้วันครบกำหนดชำระเงินตรงกัน แต่ปรากฏว่าลูกค้าไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าว ความเสี่ยงและข้อได้เปรียบเสียเปรียบก็จะเกิดขึ้น เพื่อขจัดปัญหาดังกล่าว การวิเคราะห์ถึงปกตินิสัยการชำระเงินของลูกค้าจะช่วยในการทำ Refinancing ให้บรรลุวัตถุประสงค์ได้ดียิ่งขึ้น

ปกติวิสัยการชำระเงิน (Normal paying practices) ลูกค้าที่ดีเป็นจำนวนมากที่จะมีความระมัดระวังที่จะชำระหนี้ให้ตรงตามระยะเวลาเมื่อถึงกำหนดเพื่อรักษาชื่อเสียงของตนในวงการค้าขณะเดียวกันสำหรับลูกค้าที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขมักปรากฏว่าจะปฏิบัติเช่นนั้นอยู่เสมอ ซึ่งอาจจะเกิดขึ้นจากเจตนาหรือความเคยชิน หรือทั้งสองอย่างประกอบกัน

สำหรับลูกค้าที่ชำระเงินก่อนวันครบกำหนด รวมทั้งที่ชำระเงินทันทีเมื่อเอกสารมาถึง ถ้าปรากฏว่าลูกค้ารายใดมีการชำระเงินดังกล่าวเสมอ พอจะสรุปในเบื้องต้นได้ว่าลูกค้าดังกล่าวมีฐานะการเงินดี ไม่จำเป็นต้องใช้เงินทุนจากธนาคารตลอดระยะเวลาที่กำหนดให้ ทั้งนี้อาจเกิดจากดอกเบี้ยเงินกู้เพื่อการสั่งสินค้าเข้าสูงมากก็ได้ ลูกค้าดังกล่าวธนาคารไม่ควรจะทำ Refinancing เท่ากับระยะเวลาที่ Financing แก่ลูกค้า ควรดูจากปกติวิสัยในการชำระเงินเป็นสำคัญ เพื่อจะได้ทำ Refinancing ไปตามระยะเวลานั้นหรือถ้ามีเงินบาทพอเพียง การจัดสรรเงินบาทให้กับลูกค้าประเภทนี้จะเหมาะสมดีกว่า แต่ที่ควรระวังคือ การขอ Refinancing ในระยะเวลาสั้นจำนวนที่จะคุ้มต้นทุนคงที่ทั้งหมดค่อนข้างจะสูง

ลูกค้าที่ชำระเงินหลังวันครบกำหนด ส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่ฐานะการเงินไม่ดีไม่สามารถจะชำระเงินตรงตามกำหนดได้มักจะขอผ่อนผันการชำระหนี้ให้ยาวนานออกไป ทั้ง ๆ ที่ลูกค้าจะต้องเสียดอกเบี้ยในอัตราที่สูงขึ้นเมื่อพ้นกำหนดวันชำระเงิน

ตามเงื่อนไขแล้วก็ตาม ลูกค้ารายใดที่มีปกติวิสัยในการชำระเงินดังกล่าวนี้เสมอ การทำ Refinancing ถ้าทำเท่ากับระยะเวลาที่ให้ Financing ธนาคารจะไม่เสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน แต่จะต้องมีเงินบาทพอเพียงเพื่อให้ลูกค้ากู้ยืมต่อไปจนกว่าลูกค้าจะชำระเงิน แต่ถาธนาคารต้องการใช้เงินจากต่างประเทศแต่อย่างใด ระยะเวลาขอ Refinancing ก็ต้องนานกว่าและจะต้องเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน ลูกค้าดังกล่าวตามนี้มากก็เป็นเรื่องที่น่ากังวลเพราะโอกาสที่จะกลายเป็นหนี้สูญมีมาก ลำพังรายงานที่แสดงรายชื่อลูกค้าที่ค้างชำระตัวเกินกำหนด พร้อมทั้งจำนวนเงินของแต่ละรายจะทำให้ทราบแต่เพียงคร่าว ๆ ว่ามีลูกค้ารายใดบ้างที่ค้างชำระและจำนวนที่ค้างชำระทั้งหมดมีมากเท่าไร เทียบเป็นร้อยละเท่าไร ของตัว ถ้าตัวเลขยิ่งมากก็แสดงว่า นโยบายและหลักปฏิบัติในการยอมรับลูกค้าของธนาคารไม่ค่อยเคร่งครัดนัก แต่ไม่อาจจะทราบแน่ชัดลงไปว่าลูกค้ารายใด โอกาสที่จะสูญมีมากกว่ากันเพื่อที่ธนาคารจะได้ระมัดระวังมากขึ้นสำหรับการ เปิด เลตเตอร์ ออก/เครดิตรายใหม่ สิ่งที่จะช่วยในการวิเคราะห์เพื่อการควบคุมการให้เครดิตแก่ลูกค้าคือการทำตารางแยกอายุตัวที่ค้างชำระ (Aging Overdue Bill Schedule) ซึ่งจะแยกตามอายุตัวนับจากวันที่ตัวครบกำหนดเป็นต้นไป ยกตัวอย่างเช่น

ตารางแยกอายุตัวที่ค้างชำระเกินกำหนด

ลูกค้า	รวม	ตัวค้าง ไม่เกิน 1 เดือน	ตัวค้าง 1 - 3 เดือน	ตัวค้าง 3 - 6 เดือน	ตัวค้าง 6 - 12 เดือน	ตัวค้าง มากกว่า 1 ปี
นาย ก.	100,000	80,000	20,000			
นาย ข.	100,000	40,000	30,000	30,000		
นาย ค.	100,000	-	-	10,000	60,000	30,000

ตามตัวอย่าง ถ้าคุณเฉพาะงบแสดงยอดค้างชำระของตัวเกินกำหนด ลูกค้าทั้ง 3 ราย จะไม่แตกต่างกัน ธนาคารไม่สามารถจะทราบว่าลูกค้ารายใดมีความสามารถในการชำระหนี้ดีกว่ากัน แต่ถาทำตารางแยกอายุของตัวที่ค้างชำระแล้วจะเห็นได้ชัดว่า

สำหรับนาย ก. ส่วนใหญ่ตัวค่างไม่นาน ดีกว่านาย ข. และนาย ค. สำหรับนาย ค. นั้นโอกาสที่จะกลายเป็นหนี้สูญมีมากที่สุด เพราะตัวค่างตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไปทั้งหมด ธนาคารควรที่จะได้กระทำการเร่งรัดให้มีการชำระหนี้ให้เข้มงวดขึ้นกว่าเดิม

ลูกค้าที่มีตัวค่างชำระกับธนาคารติดกับลูกค้าการค่างอื่น ๆ เนื่องจากลูกค้าของธนาคารจะต้องเสียดอกเบี้ยให้ธนาคารตลอดเวลาที่ค่างชำระอยู่และส่วนใหญ่มิหลีกเลี่ยงคำประกันหนี้ไว้ นี้เอง เป็นสาเหตุสำคัญที่ทำให้ธนาคารไม่ค่อยสนใจที่จะติดตามหรือวิเคราะห์หาความสามารถในการชำระหนี้ จนกระทั่งเกิดการฟ้องร้องเพื่อบังคับให้มีการชำระหนี้

การช่วยเหลือทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ในอนาคต

โดยที่ประเทศไทยมีแนวโน้มในการติดต่อกับต่างประเทศเพิ่มขึ้น เช่น ประเทศจีนคอมมิวนิสต์ เป็นต้น การขยายตัวทางเศรษฐกิจ ความเจริญก้าวหน้า และการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ที่ทำให้ความต้องการในสินค้าจากต่างประเทศมีเพิ่มขึ้นทุกที แนนอนที่สุดที่ธนาคารพาณิชย์จะต้องมีบทบาทสำคัญในการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน จำนวนที่ให้เครดิตจะต้องเพิ่มสูงขึ้นและระยะเวลาการให้ความช่วยเหลือก็อาจจะต้องนานขึ้นกว่าปัจจุบัน ธนาคารพาณิชย์จึงควรที่จะต้องแสวงหาแหล่งเงินมาสนองความต้องการพร้อมกับจะต้องปรับปรุงระบบงานให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงและมีประสิทธิภาพอยู่เสมอ อันจะทำให้ธนาคารไม่ประสบกับปัญหาทางด้านต้นทุนทางการเงินซึ่งตัวเลขอัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นเป็นสิ่งที่หนึ่งที่จะแสดงให้เห็นถึงความสำเร็จในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์
