

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ การบริหารความเสี่ยงภายใต้ระบบอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัว :
กรณีศึกษา บริษัท สามารถคอมเทค จำกัด

ชื่อผู้เขียน นางสาวจันทร์เพ็ญ จิตรัตน์เสนีย์

บัญชีมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

รองศาสตราจารย์ภาพร ณ เชียงใหม่	ประธานกรรมการ
ผู้ช่วยศาสตราจารย์อมรา โกศัยกานนท์	กรรมการ
ผู้ช่วยศาสตราจารย์บุญเรือง เจริญศรี	กรรมการ

บทคัดย่อ

การค้นคว้าอิสระนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาแนวทางในการบริหารความเสี่ยงภายใต้ระบบอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัว กรณีศึกษา บริษัท สามารถคอมเทค จำกัด โดยเริ่มศึกษาถึงความเป็นมาของระบบอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศไทย ลักษณะและความแตกต่างที่สำคัญระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนระบบตะกร้าเงินและระบบลอยตัว ผลกระทบที่เกิดขึ้นหลังจากประกาศใช้ระบบอัตราแลกเปลี่ยน โดยเน้นการศึกษาเรื่องวัตถุประสงค์และประเภทของการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า การคำนวณอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า การบันทึกบัญชีซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า การซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงอันอาจเกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ในปี พ.ศ. 2540 บริษัทประสพภาวะวิกฤติด้านการเงิน อันเนื่องมาจากการรับรู้ผลขาดทุนจากระบบอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัวทั้งจำนวน โดยเกิดผลขาดทุนอย่างเด่นชัด ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนทางการเงินที่มีความสำคัญต่อสายตาคงคณภายนอก ซึ่งหากบริษัทเลือกที่จะปฏิบัติโดยวิธีการเฉลี่ยรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็น 5 รอบระยะเวลาบัญชีแล้ว จะช่วยลดผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และผลขาดทุนสุทธิได้ สำหรับการลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากต้นทุนของบริษัทมากกว่าร้อยละ 70 ในแต่ละโครงการเป็นการนำเข้าอุปกรณ์

สื่อสารโทรคมนาคมจากต่างประเทศ ก่อนปีพ.ศ. 2540 บริษัทไม่มีนโยบายเกี่ยวกับการซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง เนื่องจากประเทศไทยยังคงใช้ระบบอัตราแลกเปลี่ยนแบบตะกร้าเงิน ค่าเงินบาทจึงมีเสถียรภาพ แต่หลังจากมีการประกาศเปลี่ยนแปลงระบบอัตราแลกเปลี่ยนแบบลอยตัว บริษัทจึงมีนโยบายเพื่อลดความเสี่ยงของต้นทุนที่อาจเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จากการศึกษาวิธีการป้องกันความเสี่ยงพบว่า บริษัทสามารถประหยัดต้นทุนจากค่าเงินบาทที่เปลี่ยนแปลงเมื่อครบกำหนดชำระเงินได้มากกว่า การเพิ่มค่าใช้จ่ายในเรื่องของค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่ม/ส่วนลด ส่วนวิธีการบันทึกบัญชีของบริษัทพบว่า มีแนวทางการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีของสหรัฐอเมริกาฉบับที่ 52 เรื่อง Foreign Currency Translation โดยมีส่วนแตกต่างไปจากมาตรฐานดังกล่าวในเรื่องวิธีการรับรู้ค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่ม/ส่วนลดเท่านั้น โดยตามมาตรฐานให้ตัดจำหน่ายไปตามอายุสัญญา แต่บริษัทรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ทำสัญญา ซึ่งเกิดผลกระทบต่องบกำไรขาดทุนประจำเดือนของบริษัท แต่ไม่กระทบกับงบกำไรขาดทุนประจำปี ในกรณีที่อายุของสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าไม่คาบเกี่ยวกับปีดำเนินงานถัดไป โดยแนวทางในการแก้ไข คือให้บริษัทเปลี่ยนมาปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีของสหรัฐอเมริกาฉบับที่ 52 เรื่อง Foreign Currency Translation เพื่อรับรู้ค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่มหรือส่วนลดเป็นกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา โดยการตัดจำหน่ายตามอายุสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อลดปัญหาความผิดพลาดในงบการเงินดังกล่าว

Independent Study Title Foreign Exchange Risk Management Under Managed Float System : A Case Study of Samart Comtech Company Limited

Author Miss Junphen Chittaratsenee

Master of Accounting

Examining Committee	Asso. Prof Napaporn Na Chiangmai	Chairman
	Assist. Prof. Amara Kosaiyakanont	Member
	Assist. Prof. Boonruang Chareonsri	Member

ABSTRACT

The objective of this independent study is to study of the Foreign Exchange Risk Management Under Managed Float System, a case study of the Samart Comtech Company Limited. The study including history of exchange currency operation program of Thailand, emphatic characteristic and different of basket currency and float system, the affectation from announcement to the new foreign currency policy. The study focus on the objective of forward currency exchange trading, types of forward currency exchange, the calculation of foreign currency exchange, the accounting treatment of forward contract, the buying of forward foreign currency exchange to decrease the risk ratio due to unexpected volatility of Thai Bath exchange rate reference with US dollar and discloure.

During year 1997, the company fell into financial crisis the financial growth rate of company became decrease caused by the wholly net loss recognition and the changed of currency policy of Thailand to float system. In this situation, if the company continued to be average net loss recognition of foreign currency exchange to 5 years accounting period, it cand reduce net loss from foreign exchange rate. Due to the decrease of risk from foreign exchange rate issue, the most 70 percent of cost structure in each project due to the import telecommunication equipment from aboard and the company did not have policy to buy forward exchange currency to prevent volatility of currency exchange and at that time Thai Bath be stabled caused by the policy of

basket exchange currency. But after the newly foreign currency policy of Thailand were promoted, the company start to have financial policy purpose to manage risk of the less growth of project costing caused by the unstable of US dollar exchange rate. In this case, the company can save more domestic currency values at due date than premium/discount values. According to the company' accounting treatment fallow US accounting standard no. 52, foreign exchange currency translation only few different from this standard is the recognition of premium/discount fee. The standard drawn to this fee involving divided terms of payment while the company set their payment only at beginning day of contract which affected only the monthly income statement, no affected that yearly income statement from this fee factor. With regard to this case, the company need to follow US accounting standard no. 52, foreign currency translation in order to acknowledge premium/discount to profit and loss from currency exchange rate contract by amortization all of time for forward exchange contract to prevent error in annual report.