Spot exchange rate v.s. forward exchange rate

Spot exchange rate คืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ต้องมีการส่งมอบในทันที ตัวอย่างเช่น 40.457 บาท ต่อ 1 Euro หมายความว่า เงิน 1 Euro สามารถแลกเป็นเงินไทยในปัจจุบันได้ 40.457 บาท ส่วน forward exchange rate คืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่จะมีการส่งมอบในอนาคต ตัวอย่างเช่น forward rate 3 เดือน ของเงินเยอรมันเท่ากับ 40.48 บาทต่อ 1 Euro หมายความว่า เมื่อสัญญาครบกำหนดใน 3 เดือน เราจะสามารถแลกเงินเยอรมันเป็นเงินบาทได้ 40.48 บาทต่อ 1 Euro

เราสามารถทราบspot exchange rate ได้จากป้ายประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารพาณิชย์ซึ่งมีเป็นประจำวัน แต่ถ้าเราต้องการทราบforward exchange rate เราต้องติดต่อขอให้สำนักบริหารเงิน หรือฝ่ายบริหารเงินของธนาคารพาณิชย์เป็นผู้quoteอัตราให้

ถ้า forward rate ของเงินตราต่างประเทศมีค่าต่ำกว่า spot rate ในปัจจุบันเช่น spot rateเท่ากับ 40.457 บาทต่อ1Euro ในขณะที่forward rate3เดือนเท่ากับ40.440 บาทต่อ1Euroแสดงว่าค่าของเงินEuroลดลงเมื่อเทียบกับเงินบาท เราเรียกกรณีนี้ว่าEuroขาย ณ ระดับราคาที่มีforward discount(หรือเงินบาทขาย ณ ระดับราคาที่มี forward premium) แต่ถ้าforward rateของเงินตราต่างประเทศมีค่าสูงกว่า spot rateในปัจจุบันเช่นspot rateเท่ากับ 40.467 บาทต่อ 1 Euro ในขณะที่forward rate3 เดือนเท่ากับ40.49 บาทต่อ1Euroแสดงว่าค่าของเงิน Euro เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเงินบาท เราเรียกกรณีนี้ว่า Euro ขาย ณ ระดับราคาที่มี forward premium (หรือเงินบาทขาย ณ ระดับราคาที่มี forward discount)

Contribution this issue:ดร.ดนัย ปัตตพงศ์*

* ผู้แต่ง/เจ้าของ Statistics Talks(70+ issues) เอกสารวิชาการด้านการวิจัยและสถิติประยุกต์ที่นำเสนอเครื่องมือทางสถิติเพื่อการวิจัยในระดับปริญญาโท เอก ตลอดจนตัวอย่างของการนำไปประยุกต์ใช้ในชีวิตจริง

* ผู้พัฒนา FINALYSIS... a dedicated software สำหรับให้บริการนักธุรกิจที่ต้องการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินของโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์(บ้านจัดสรร/จัดสรรที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรม/อาคารชุด/อาคารสำนักงานให้เช่า) โรงแรม โรงพยาบาลเอกชน ห้างสรรพสินค้า โรงงานน้ำตาล โรงงานกระดาษ โรงไฟฟ้าชีวมวล ฯลฯได้เห็นตัวเลขก่อนโครงการเกิด หลีกเลี่ยงความผิดพลาดเป็นร้อยเป็นพันล้านหากเกิดการลงทุนจริง (กำหนด DEBUT 1 เมษายน 2569)

* ผู้แต่งหนังสือ" การวิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินและการจัดวงเงินเครดิตของโครงการลงทุน " ประกอบด้วยตัวอย่างของธุรกิจจริงที่ไม่เปิดเผยชื่อนับ 100 บริษัท ครอบคลุมอุตสาหกรรม 24 อุตสาหกรรม

* Co-developer ซอฟแวร์ en◉gex◉cel® สำหรับใช้ทดสอบ/เรียนรู้ศัพท์ (ประกอบด้วยแบบฝึกหัดและเฉลยกว่า 90 บทครอบคลุมศัพท์ระดับ SAT/IELTS/TOEFL กว่า 12,000 คำ) และไวยากรณ์อังกฤษ (ประกอบด้วยแบบฝึกหัดและเฉลยกว่า 160 บทหรือกว่า 10,000 ข้อครอบคลุมเนื้อหาระดับอุดมศึกษาและTOEFL) มาพร้อมกับไฟล์เสียง/ไฟล์ข้อมูล/ฯลฯ อีกมาก (กำหนด DEBUT 1 เมษายน 2569)