Money market hedge

เป็นมาตรการที่ใช้ปกป้องความเสี่ยงอันเกิดจากความผันผวนในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่อาจจะมีผลต่อรายได้หรือรายจ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศในอนาคต โดยใช้ประโยชน์จากตลาดเงิน

ในกรณีที่มีรายจ่ายหรือหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศในอนาคต ให้ทำการกู้ยืมเงินจากในประเทศ แล้วนำไปลงทุนในสกุลเงินของประเทศที่มีภาระหนี้ เมื่อครบกำหนดนำเงินต้นบวกดอกเบี้ยที่ได้จากการลงทุน จ่ายคืนหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่มีอยู่

ตัวอย่าง: ถ้ากำหนดว่าบริษัท ABC ซึ่งเป็นผู้สั่งเข้าสินค้ามีหนี้ที่ต้องจ่ายชำระเป็นเงินปอนด์สเตอร์ลิงจำนวน 1,000,000 ปอนด์ในอีก 6 เดือนข้างหน้า อัตราดอกเบี้ยในประเทศอังกฤษเท่ากับ 4% ต่อปี อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินปอนด์และเงินบาทเท่ากับ 60 บาทต่อ 1 ปอนด์สเตอร์ลิง บริษัทABC สามารถกู้ยืมเงินในไทยจำนวน 60,000,000/(1.02) บาท หลังจากนั้นแปลงเป็นเงินปอนด์สเตอร์ลิงได้เงินจำนวน 980,392.16ปอนด์ นำเงินนี้ไปลงทุนในประเทศอังกฤษ เมื่อครบกำหนด 6 เดือน เงินลงทุนรวมดอกเบี้ยจะเป็นเงินจำนวน 1,000,000 ปอนด์สเตอร์ลิง เพียงพอที่จะจ่ายชำระหนี้ที่มีอยู่

ในกรณีที่มีรายรับที่จะได้รับเป็นเงินตราต่างประเทศในอนาคต ให้ทำการกู้ยืมเงินในสกุลของเงินตราต่างประเทศที่จะได้รายรับเข้ามา จากนั้นนำเงินนี้แปลงเป็นสกุลเงินในประเทศ เมื่อครบกำหนด เงินรายได้ที่ได้รับในรูปเงินตราต่างประเทศจะเพียงพอที่จะจ่ายภาระหนี้ที่กู้ยืมมาในตอนต้น

ตัวอย่าง: ถ้ากำหนดว่าบริษัทXYZ ซึ่งเป็นผู้ส่งออกสินค้ามีลูกหนี้การค้าต่างประเทศที่ต้องจ่ายชำระค่าสินค้าเป็นจำนวน US$1,000,000 ในอีก 6 เดือนข้างหน้า อัตราดอกเบี้ยในประเทศสหรัฐอเมริกาเท่ากับ 6% ต่อปี อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินดอลล่าร์สหรัฐและเงินบาทเท่ากับ 35 บาทต่อ 1 US$ บริษัท XYZ จะทำการกู้ยืมเงินจำนวน 33,980,582.52/35= 970,873.79 ดอลล่าร์ แปลงเงินนี้เป็นเงินบาทได้เงิน 33,980,582.52 บาท เมื่อครบกำหนด 6 เดือน บริษัท XYZ จะได้รายรับซึ่งเพียงพอที่จะจ่ายภาระหนี้ที่เป็นเงินต้นและดอกเบี้ยในรูปเงินดอลล่าร์พอดี

Contributor 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 ฯลฯได้เห็นตัวเลขก่อนโครงการเกิดหลีกเลี่ยงความผิดพลาดเป็นร้อยเป็นพันล้านหากเกิดการลงทุนจริง (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)

email: dpattaphongse@gmail.com