

BANDI

3/10/2018

bandi.staff.fe.uns.ac.id atau
dianbilqisgroup.com

ADVANCED ACCOUNTING

(Floyd A. Beams, Robin P. Clement, Joseph H. Anthony, and Suzanne Lowensohn)

by

Jeanne M. David, Ph.D., Univ. of Detroit Mercy

Bandi, DR., SE., M.Si., Ak., CA

Chapter 12: Derivatives and Foreign Currency Transactions

Chapter 12

Transactions

**Yang dibutuhkan untuk pembahasan
(Chapter 12)**

3/10/2018

bandi.staff.fe.uns.ac.id atau
dianbilqisgroup.com

Lingkup Bab

- menjelaskan ekonomi derivatif dan transaksi mata uang asing yang tidak diperhitungkan sebagai bagian dari transaksi lindung nilai.
- Bab berikutnya (13) meliputi akuntansi hedge, yang meliputi akuntansi untuk derivatif yang digunakan sebagai lindung nilai.
- Bab ini memperkenalkan
 - beberapa konsep tentang risiko dan bagaimana derivatif dapat mengatur berbagai risiko
 - jenis derivatif,
 - konsep dan transaksi yang melibatkan transaksi berupa mata uang asing

Derivative and Foreign Currency Transactions: Objectives

1. Memahami definisi dari **derivatif** dan jenis risiko yang dapat dikurangi dengan derivatif.
2. Memahami struktur, manfaat, dan kos **opsi**, **perdagangan berjangka (future)**, dan **kontrak berjangka**
3. Memahami pendekatan yang paling umum untuk menentukan **efektivitas hedge** dan kriteria yang digunakan untuk menilai apakah hedge efektif atau tidak efektif
4. Memahami definisi dari **arus kas lindung nilai** dan keadaan di mana suatu derivatif diperhitungkan sebagai lindung nilai arus kas

Objectives (*cont.*)

5. Memahami definisi **nilai wajar hedge** dan keadaan di mana derivatif diperhitungkan sebagai lindung nilai nilai wajar
6. Menghitung (*account for*) situasi **lindung nilai arus kas** dari awal hingga penyelesaian dan situasi **hedge nilai wajar** dari awal hingga penyelesaian
7. Menjelaskan perbedaan antara **pengukuran dan denominasi** piutang atau hutang
8. Memahami konsep-konsep kunci yang terkait dengan **nilai tukar mata uang asing**, seperti langsung dan tidak langsung kutipan; nilai tukar mengambang, tetap, dan berganda; dan nilai tukar spot, saat ini dan historis

Objectives (*cont.*)

9. *Mencatat mata asing –denominasi **penjualan/tagihan dan pembelian kewajiban** f pada tanggal transaksi awal, akhir tahun, dan tanggal penyelesaian piutang atau hutang*
10. *Memahami **akuntansi yang berkaitan dengan hedge** derivatif khusus dari **mata uang asing** yang didenomiasi tagihan dan kewajiban*
11. *Memahami akuntansi **Dewan standar akuntansi internasional (IASB)** untuk derivatif*
12. *Memahami persyaratan **pengungkapan catatan kaki** untuk derivatif*




Derivatif dan transaksi mata uang asing

1: derivatif dan manajemen risiko

Derivatif (def.)

- *Derivative* adalah nama yang diberikan untuk berbagai **efek**/ instrumen keuangan.
- Nilai kontrak derivatif untuk investor:
 - Langsung berhubungan dengan fluktuasi harga, nilai (*rate*) atau beberapa variabel lainnya yang mendasarinya.
- Instrumen Khas derivatif
 - Kontrak opsi
 - Kontrak *forward*
 - Kontrak berjangka (*Futures*)



Derivatif dan transaksi mata uang asing

2: Jenis derivatif

Kontrak forward

Kontrak forward

- Kontrak Negosiasi antara dua pihak
- Untuk pengiriman atau pembelian atas
 - *Komoditas atau*
 - *Valuta Asing*
- Yang telah disetujui berdasarkan tanggal, harga, jumlah, dan tanggal pengiriman.
- **Penyelesaian kontrak ke depan (*forward*) mungkin bisa**
 - Penyerahan fisik barang, atau
 - Penyelesaian bersih

Kontrak berjangka (future)

- Kontrak berjangka adalah jenis tertentu dari kontrak ke depan (*forward*):
 - Karakteristik distandarkan
 - Karakteristik ditetapkan oleh Bursa Berjangka
 - *Bukan oleh pihak yang melakukan kontrak*
 - Kinerja garansi nilai tukar (*Exchange guarantees performance*)
- Penyelesaian juga dapat dilakukan dengan memasukkan kontrak berjangka (*futures contract*) yang lain dalam arah yang berlawanan

Opsi

- Dengan opsi (pilihan), hanya salah satu pihak berkewajiban untuk melakukan (**jual** atau **beli**)
- Pihak lain memiliki:
 - Kemampuan (pilihan),
 - Tetapi tidak berkewajiban untuk melakukan

Menggunakan derivatif sebagai Hedges

- **Lindung nilai (*hedge*) dapat:**
 - Pergeseran risiko fluktuasi harga penjualan, biaya, suku bunga, nilai tukar mata uang
 - Membantu mengelola biaya
 - Mengurangi risiko untuk meningkatkan posisi keuangan
 - Menghasilkan manfaat pajak
 - Membantu menghindari kebangkrutan

Akuntansi Hedge

- **Di awal, dokumen *hedge***
 - Hubungan antara item lindung nilai dan instrumen derivatif
 - Tujuan manajemen risiko dan strategi untuk lindung nilai
 - Instrumen lindung nilai
 - *Hedged item*
 - Sifat risiko yang dipagari (*hedged*)
 - Cara untuk menilai efektivitas



Derivatif dan transaksi mata uang asing

3: Efektivitas Hedge

Efektivitas

Untuk memenuhi syarat akuntansi lindung nilai (hedge), instrumen derivatif harus

- Sangat efektif dalam pengimbangan (*offsetting*)
- Keuntungan atau kerugian
- Pada item yang dipagari (*hedged*)

Analisis istilah kritis (*Critical Term*)

- Efektivitas mempertimbangkan:
 - Sifat dasar variabel yang mendasari
 - Jumlah nosional
 - Item yang dipagari
 - Tanggal pengiriman derivatif
 - Tanggal penyelesaian yang mendasari
- Jika ketentuan kritis identik, efektivitas akan terwujud (*assumed*)

Contoh efektivitas

- **Item yang bisa dipagari (*hedge*)**
 - Hutang Dagang
 - Yang jatuh tempo (*Due*) 1 Januari 2007
 - Untuk pengiriman 10.000 Euro
 - Variabel adalah perubahan nilai Euro
- **Instrumen lindung nilai**
 - Kontrak masa depan (*Forward*)
 - Untuk menerima pengiriman dari 10.000 Euro
 - Pada 1 Januari 2007

Analisis Statistik

- Jika persyaratan penting (*critical terms*) dari item dapat dilindungi (*hedged*) dan lindung nilai instrumen tidak cocok
- Analisis statistik dapat menentukan efektivitasnya
 - Analisis regresi
 - Correlation analysis
- Contoh
 - Dengan menggunakan derivatif berdasarkan pemanasan minyak (*heating oil*) atau minyak mentah untuk melindungi nilai biaya bahan bakar jet



Derivatif dan transaksi mata uang asing

4: Hedge arus kas

Lindung nilai arus kas

- *Hedges*
 - Transaksi estimasian atau ramalan
- Paparan *Hedges* untuk variabilitas dalam aliran kas masa depan harapan, terkait dengan suatu risiko.
- Risiko Lindung nilai
 - Variabilitas dalam aliran kas harapan di masa depan

Akuntansi untuk lindung nilai arus kas

- Instrumen lindung nilai **dicatatkan sebesar kos**
- Menyesuaikan pada nilai wajar
- Perubahan dalam nilai wajar dicatatkan sebagai pendapatan komprehensif lain (*Other Comprehensive Income = OCI*)
- Ketika transaksi ramalan berdampak pada laporan laba rugi
 - Perhitungkan OCI untuk pendapatan hedging atau akun beban

Contoh lindung nilai arus kas: bahan bakar

- *Utility co.* mengantisipasi pembelian minyak untuk dijual kepada pelanggan di Februari berikutnya. Pada tanggal 1 Desember *utility* memasuki kontrak berjangka untuk memperoleh 4.200 galon minyak dengan harga \$1.4007 per galon untuk pengiriman pada tanggal 31 Januari. Margin sebesar \$10 adalah harus dibayar di muka.
- Pada Desember 31, harga untuk pengiriman minyak pada Januari 31 adalah \$1.4050
- Pada Januari 31, harga spot untuk pengiriman saat ini adalah \$1.3995. *Utility* menyelesaikan (*settle*) kontrak, menerima pengiriman 4.200 galon minyak.

Hedge: Bahan bakar (lanjutan)

- Dalam Feb. Utility menjual semua minyak untuk pelanggan sebesar \$8.400 dan mereklasifikasikan OCI nya dari *hedge* sebagai biaya penjualan. Harga yang relevan:

	<u>12/1</u>	<u>12/31</u>	<u>1/31</u>
Futures rate, for 1/31	\$1.4007	\$1.4050	\$1.3995
Cost of 4,200 barrels	\$5,882.94	\$5,901.00	\$5,877.90

- Perubahan kontrak berjangka untuk Desember 31 = \$18.06
- Perubahan kontrak berjangka untuk Januari 31 = (\$23,10)
- Kerugian pada kontrak adalah sebesar (\$5,04), dan ini berfungsi untuk meningkatkan biaya penjualan

Hedge: Bahan bakar - entri

Penandatanganan kontrak

Menyesuaikan nilai wajar

Menyelesaikan kontrak; menagih saldo margin.

12/1	Futures contract	10.00	
	Cash		10.00
12/31	Futures contract	18.06	
	OCI		18.06
1/31	OCI	23.10	
	Futures contract		23.10
1/31	Cash	4.96	
	Futures contract		4.96
1/31	Inventory	5,877.90	
	Cash		5,877.90

Pembelian persediaan.

Hedge: *Fuel*-contoh (lanjutan)

Mencatat penjualan dan biaya penjualan.

Feb.	Cash	8,400.00	
	Sales		8,400.00
Feb.	Cost of sales	5,877.90	
	Inventory		5,877.90
Feb.	Cost of sales	5.04	
	OCI		5.04

- Entri terakhir mengklasifikasikan kembali kerugian pada kontrak dari OCI menjadi biaya penjualan.
- Efeknya adalah meningkatkan biaya penjualan menjadi \$5,882.94. Ini adalah kos minyak yang didasarkan pada kontrak berjangka yang ditandatangani pada tanggal 1 Desember.




Derivatif dan transaksi mata uang asing

5: Hedge nilai wajar

Hedge nilai wajar

- *Hedges*
 - Aset yang ada atau posisi kewajiban, atau
 - A firm purchase or sales commitment
 - Komitmen pembelian atau penjualan Perusahaan
- *Hedged risk*
 - Perubahan dalam nilai aset, kewajiban, atau komitmen



Derivatif dan transaksi mata uang asing

6: Akuntansi untuk Hedge

Akuntansi untuk Hedge nilai wajar

- Pertukaran keuntungan dan kerugian segera diakui dalam pendapatan
 - Pertukaran keuntungan atau kerugian
- Diimbangi (*offset*) oleh kerugian dan keuntungan terkait pada item *hedging*



Derivatif dan transaksi mata uang asing

7: Mata uang asing: pengukuran versus denominasi

Pengukuran dan denominasi

- Diukur dalam mata uang
 - Dicatat dalam catatan keuangan dalam mata uang tersebut
- Denominasi dalam suatu mata uang
 - Memerlukan penyelesaian (pembayaran atau penerimaan) dalam mata uang tersebut
- Untuk perusahaan-perusahaan AS
 - US dollar adalah mata uang pengukuran
 - Hutang dan piutang bisa ditetapkan (*denominated*) dalam dolar AS atau mata uang lainnya



Derivatif dan transaksi mata uang asing

8: Nilai tukar mata uang asing

Nila tukar Mengutip (*Quoting*)

- Kutipan (*quotation*) Langsung (dolar AS per satu unit mata uang asing)
 - \$1.60 (US dollars) untuk £1 (British pound)
- Kutipan tak langsung (mata uang asing per unit, per satu dolar AS-nya)
 - £0.625 (British pounds) untuk \$1 (US dollar)
- Kutip langsung dan tidak langsung adalah berkebalikan

$$£1 / \$1.60 = £0.625$$

$$\$1 / £0.625 = \$1.60$$

Harga (*Rates*)

- Kurs spot (*spot rate*)
 - Nilai tukar untuk pengiriman segera
- Kurs saat ini (*Current rate*)
 - Kurs pada tanggal neraca, atau
 - Kurs pada tanggal transaksi laporan laba rugi
- Kurs historis (*Historical rate*)
 - Nilai tukar yang ada ketika transaksi tertentu atau peristiwa terjadi



Derivatif dan transaksi mata uang asing

9: Penjualan dan pembelian didenominasi dalam mata uang asing

Pembelian Mata uang asing

- Pembelian kredit (*purchase on account*)
 - Ditetapkan (*denominated*) dalam mata uang asing
 - Tergantung pada risiko Valuta Asing
- Perubahan dalam kurs Valuta Asing
 - Kenaikan kurs mengakibatkan kerugian akibat nilai tukar
 - *Meningkatkan hutang*
 - Penurunan Kurs mengakibatkan keuntungan akibat nilai tukar
- Utang dagang dalam mata uang asing disesuaikan pada nilai wajar setiap periode sampai utang dibayar

Penjualan mata uang asing

- Akun Penjualan Kredit (*Sales on account*)
 - Ditentukan (*denominated*) dalam Valuta Asing
 - Tergantung pada risiko Valuta Asing
- Perubahan dalam kurs Valuta Asing
 - Kenaikan kurs mengakibatkan **keuntungan** pertukaran valuta
 - *Meningkatkan piutang* 😊
 - Penurunan Kurs mengakibatkan kerugian pertukaran
- Piutang dagang dalam mata uang asing disesuaikan pada nilai wajar setiap periode sampai tertagih.

Contoh: Penjualan pada Akun

- Pada 11/1 Sam menjual barang sebesar 500 Euro kredit. Pelanggan membayar pada 1/30 dan kas dikonversi pada tanggal tersebut. Harga yang relevan

<u>Date</u>	<u>Spot rate</u>	<u>Acct Rec</u>	<u>Gain (Loss)</u>
11/1	\$1.55	\$775	
12/31	\$1.56	\$780	\$5
1/30	\$1.58	\$790	\$10

Penjualan pada akun - entri

Menyesuaikan piutang untuk kurs saat ini.

Menagih pelanggan, mengakui keuntungan tambahan

11/1	Accounts receivable (euros)	775	
	Sales		775
12/31	Accounts receivable (euros)	5	
	Exchange gain		5
1/30	Cash (euros)	790	
	Accounts receivable		780
	Exchange gain		10
1/30	Cash (\$)	790	
	Cash (euros)		790

Mengkonversi dana.



Derivatif dan transaksi mata uang asing

10: Akuntansi untuk Hedge mata uang asing

Hedge Nilai wajar: kewajiban

- Cary membeli peralatan seharga 200.000 yen pada 12/2/09 dengan pembayaran jatuh tempo pada 1/30/10.
- Pada 12/2/09 Cary masuk kontrak ke depan untuk membeli 200.000 yen pada 1/30/10 pada tingkat kontrak *forward* \$0.0095 kontrak ke depan.

<u>Date</u>	<u>Spot rate</u>	<u>Acct Pay</u>	<u>Forward rate</u>	<u>Cont Rec</u>
12/2	\$0.0094	\$1,880	\$0.0095	\$1,900
12/31	\$0.0092	\$1,840	\$0.0093	\$1,860
1/30	\$0.0098	\$1,960	\$0.0098	\$1,960

Hedge: Kewajiban– efek (lanjutan)

- Utang dagang:
 - Untung sebesar \$40 untuk Desember
 - Rugi sebesar \$120 untuk Januari
- Piutang kontrak:
 - Rugi sebesar \$40 untuk Desember
 - Untung sebesar \$100 untuk Januari
 - *Keuntungan/kerugian bersih untuk Desember = \$0.*
 - *Kerugian bersih untuk Januari = (\$20)*
- Kerugian Pertukaran total atas transaksi = (\$20)
- Spread antara tingkat spot dan *forward* pada 12/2 menentukan kerugian total, e.g., kos dari lindung nilai (*cost of hedging*).

Hedge: Kewajiban - entri

12/2:
membeli
peralatan
dan tanda
tangan
forward.

12/2	Equipment	1,880	
	Accounts payable (¥)		1,880
12/2	Contract receivable (¥)	1,900	
	Contract payable (\$)		1,900
12/31	Accounts payable (¥)	40	
	Exchange gain		40
12/31	Exchange loss	40	
	Contract receivable (¥)		40

12/31:
sesuaikan
akun
moneter
asing pada
kur sekarang
(akhir
tahun).

Hedge: Kewajiban-Entries (lanjutan)

1/30: bayar \$1,900 yang dijanjikan pada kontrak forward dan terima yen dlm pertukaran

1/30	Contract payable (\$)	1,900	
	Cash (\$)		1,900
1/30	Cash (¥)	1,960	
	Contract receivable (¥)		1,860
	Exchange gain		100
1/30	Accounts payable (¥)	1,840	
	Exchange loss	120	
	Cash (¥)		1,960

Gunakan yen untuk bayar pemasok

Hedge Arus Kas: Aruskeluar Kas Antisipasian

- Pada 12/2/08, Winkler mengantisipasi pembelian peralatan pada 3/1/09 dengan pembayaran pada tanggal tersebut senilai £500.000.
- Pada 12/2/08, Winkler menandatangani kontrak forward 90-hari untuk membeli £500.000 harga sebesar \$1,68 (harga spot adalah \$1,70)
- Diskon kontrak adalah $x500 (1.70-1.68)x500,000=10,000$
 - Diamortisasi untuk keuntungan pertukaran selama umur kontrak
 - Gunakan metode bunga efektif
 - Bunga yang tersirat:
 - $PV = 1.70(500,000) = 850,000$
 - $FV = 1.68(500,000) = 840,000$
 - *Periode = 3 months*
 - *Tarif bulanan yang menggunakan Excel = rate(nper,pmt,pv,fv)*
 $= \text{rate}(3,0,850000,-840000)$

Hasil: 0.003937

Hedge: arus keluar antisipasian

- Kurs *Forward* dan nilai wajar kontrak:

Date	Forward rate	Notional Amount £500,000	Contract Fair value	Discounted Fair value
12/2	\$1.68	840,000		
12/31	\$1.69	845,000	5,000	4,901
3/1	\$1.72	860,000	20,000	15,099

- Kontrak akan disesuaikan ke nilai wajar diskontoan. Gunakan suku bunga pinjaman inkremental (12% atau 1% bulanan), mendiskontokan umur kontrak yang tersisa.

$$12/31: 5,000 / (1.01)^2$$

$$3/1 \text{ (akhir kontrak): } 15,000$$

Catatan: 1/31 akan sama dengan nilai wajar / (1.01)¹

Hedge: entri arus keluar antisipasian

12/2	<i>no entry for forward contract - no cash exchanged</i>		
12/31	Forward contract	4,901	
	OCI		4,901
	<i>Bring forward contract to discounted fair value.</i>		
12/31	OCI	3,346	
	Exchange gain		3,346
	<i>Effective interest method amortization of the 10,000 discount. $850,000 \times .003937$</i>		

Perubahan dalam nilai kontrak forward adalah keuntungan yang belum direalisasi kedalam OCI.

Diskon pada kontrak diamortisasi selama 3 bulan kontrak.

Hedge: Entri (lanjutan)

Saldo akhir di OCI adalah \$10.000 CR. Ini akan mengurangi depresiasi peralatan selama umur ekonomis.

3/1	Forward contract	15,099	
	OCI		15,099
	<i>Bring forward contract to fair value, \$20,000</i>		
3/1	Cash	20,000	
	Forward contract		20,000
	<i>for net settlement of contract: 860,000 current - 840,000 contract</i>		
3/1	Equipment	860,000	
	Cash		860,000
	<i>Purchase equipment from supplier</i>		
3/1	OCI	6,654	
	Exchange gain		6,654
	<i>remaining amortization: 10,000 - 3,346</i>		



Derivatif dan transaksi mata uang asing

11: Standar IASB

IASB mirip dengan US GAAP

- *IAS 21-kurs valuta asing*
 - jumlah moneter denominasi mata uang asing yang disesuaikan pada kurs saat ini pada tanggal neraca
 - Translation of foreign currency statements
 - Translasi atas laporan mata uang asing
- IAS 32 – instrumen finansial
 - Instrumen utang dan ekuitas
- IAS 39 – derivatif dan lindung nilai (*hedges*)
 - Arus kas dan *hedge* nilai wajar
 - Perbedaan: *hedges* atas komitmen perusahaan dapat berupa *hedge* arus kas atau nilai wajar



Derivatif dan transaksi mata uang asing

12: Pengungkapan

Pengungkapan catatan kaki

- Fokus pada tujuan manajemen risiko dan strategi
- *Hedge* Nilai wajar
 - Keuntungan atau kerugian neto dalam laba, penempatan pada laporan, efektivitas dan ketidakefektifan
- Hedge Arus kas
 - Keuntungan atau kerugian ketidakefektifan *Hedge*, penempatan pada laporan, jenis situasi dilpagari (*hedged*), panjang waktu yang diharapkan, efek dari penghentian lindung nilai

Ringkasan Bab

- Derivatif adalah mekanisme yang banyak digunakan untuk mengelola berbagai risiko.
- Karena fleksibilitas derivatif untuk memisahkan satu jenis risiko, dan mengelola risiko dengan biaya rendah, derivatif telah menjadi alat yang sangat populer untuk strategi lindung nilai (*hedge*).
- Bab ini menjelaskan jenis dan menggunakan derivatif, sementara Bab 13 meliputi akuntansi untuk derivatif dan lindung nilai aktivitas.

Ringkasan Bab

- Akuntansi internasional adalah bersangkutan dengan akuntansi untuk transaksi dan operasi Valuta Asing
- Uang fungsional entitas adalah mata uang dari negara/ lingkungan utama di mana entitas beroperasi
- Transaksi Valuta Asing didenominasi dalam mata uang selain uang fungsional entitas
- Transaksi Valuta Asing (selain kontrak *forward*) diukur dan dicatat dalam *US Dollar* pada harga spot yang berlaku (*in effect at*) pada tanggal transaksi.

Ringkasan Bab

- Perubahan dalam nilai tukar antara tanggal transaksi dan tanggal penyelesaian (*settlement*) mengakibatkan keuntungan atau kerugian pertukaran yang tercermin dalam pendapatan untuk periode tersebut.
- Pada tanggal neraca, setiap sisa saldo yang didenominasi dalam mata uang selain mata uang fungsional disesuaikan untuk mencerminkan nilai tukar saat ini, dan keuntungan atau kerugian ini dibebankan pada pendapatan



This work is protected by United States copyright laws and is provided solely for the use of instructors in teaching their courses and assessing student learning. Dissemination or sale of any part of this work (including on the World Wide Web) will destroy the integrity of the work and is not permitted. The work and materials from it should never be made available to students except by instructors using the accompanying text in their classes. All recipients of this work are expected to abide by these restrictions and to honor the intended pedagogical purposes and the needs of other instructors who rely on these materials.

All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or otherwise, without the prior written permission of the publisher. Printed in the United States of America.

**Copyright © 2009 Pearson Education, Inc.
Publishing as Prentice Hall**