

GLOBAL
EDITION



Advanced Accounting

THIRTEENTH EDITION

Floyd A. Beams • Joseph H. Anthony
Bruce Bettinghaus • Kenneth A. Smith

(2018)

Prof Dr BANDI, SE, Msi, Ak, CA, CTA, CPA.

3/28/2022

bandi.feb.uns.ac.id atau
dianbilqisgroup.com

Derivatives and Foreign Currency Transactions

Chapter 12

Foreign Transaction: Concept & Common Transactions

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

Lingkup Bab

- Bab ini menjelaskan **ekonomi** derivatif dan transaksi mata uang asing yang tidak diperhitungkan sebagai bagian dari transaksi lindung nilai (*hedge*).
 - Bab berikutnya (**13**) mencakup 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 **indung nilai** nilai wajar
6. Menghitung (account for) situasi **indung 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 **kutipan langsung dan tidak langsung**; **nilai tukar mengambang, tetap, dan berganda**; dan **nilai tukar spot, saat ini dan historis**

Objectives (*cont.*)

9. *Mencatat mata asing –denominasi (foreign currency–denominated) penjualan/tagihan dan pembelian kewajiban 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 didenominasi 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

7: Mata uang asing: pengukuran versus denominasian

Pengukuran dan denominasi

- Diukur dalam mata uang tertentu (eg: \$)
 - 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 Langsung (*direct quotation*) (**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

$$\text{£1} / \$1.60 = \text{£0.625}$$

$$\$1 / \text{£0.625} = \$1.60$$

Kurs (*Rates*)

- Kurs spot (*spot rate*)
 - Nilai tukar untuk **pengiriman segera**
- Kurs saat ini (*Current rate*)
 - Kurs pada tanggal neraca, atau
 - Kurs pada tanggal 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

Persyaratan FASB

- GAAP hanya memberlakukan untuk transaksi dalam Valuta Asing dan laporan keuangan dengan Valuta Asing.
- Untuk transaksi Valuta Asing selain **derivatif**, GAAP menetapkan persyaratan berikut :
 1. Pengakuan pada tanggal transaksi, setiap aset, kewajiban, pendapatan, biaya, keuntungan atau kerugian yang timbul dari transaksi dan diukur dan dicatat dalam mata uang **fungsional** oleh entitas yang mencatat, dengan menggunakan nilai tukar yang **berlaku** pada tanggal tersebut.
 2. Setiap tanggal neraca, saldo yang tercatat, yang **didenominasi** dalam mata uang yang berbeda dengan fungsional entitas yang mencatat, akan disesuaikan untuk mencerminkan nilai tukar saat ini.

Transaksi pada Nilai Tengah (*Spot Rate*)

- Syarat pertama untuk mencatat transaksi dalam Valuta Asing
 - bahwa transaksi tersebut harus diterjemahkan menjadi US Dollar
 - pada harga/ nilai tengah (*spot rate*) berlaku pada tanggal transaksi.
- Setiap akun aset, kewajiban, pendapatan, dan beban yang timbul dari transaksi
 - ditranslasi ke dolar sebelum dicatat.
- Unit pengukuran berubah
 - dari mata uang asing menjadi dollar AS.

Pembelian (dalam) 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 kursnya mengakibatkan kerugian akibat nilai tukar (**meningkatkan** hutang)
 - Penurunan Kursnya mengakibatkan keuntungan akibat nilai tukar (meningkatnya piutang)
- Utang dagang dalam mata uang asing disesuaikan pada **nilai wajar** (kurs *current*) setiap periode sampai utang dibayar

Pembelian (dalam) Mata uang asing

Contoh:

- perusahaan AS impor barang persediaan dari sebuah firma Kanada ketika harga spot untuk dolar Kanada adalah \$0.7000.
- Faktur yang harus dibayar (*call for payment*) sebesar 10.000 dolar Kanada dalam 30 hari. (Catatan: \$ tanda yang digunakan untuk harga spot menunjukkan kutipan langsung -dolar AS setara dengan satu unit mata uang asing)
- Importir AS mencatat transaksi tersebut sebagai berikut:

Inventory (+A)	\$7,000	
Accounts payable (fc) (+L)		\$7,000
(Translation: 10,000 Canadian dollars \times \$0.7000 spot rate.)		

Pembelian (dalam) Mata uang asing

- Kecuali untuk notasi mata uang asing (fc),
 - entri dicatatkan dalam cara yang biasa.
 - Notasi untuk menunjukkan bahwa utang didenominasi dalam mata uang asing.
 - Persediaan diukur dalam dolar AS, dan
 - penyesuaian berikutnya tidak dibuat untuk akun persediaan untuk fluktuasi mata uang asing.
- Jika utang dagang dibayar ketika nilai tengah (*spot rate*) \$0.6900, pembayaran dicatat sebagai berikut:

Accounts payable (fc) (-L)	\$7,000	
Exchange gain (+Ga, +SE)		\$ 100
Cash (-A)		6,900
(Cash required equals 10,000 Canadian dollars \times \$0.6900 spot rate.)		

Pembelian (dalam) Mata uang asing

- Hasilnya **keuntungan** nilai tukar sebesar \$100
 - karena kewajiban diukur pada \$7.000 ditetapkan sebesar \$6,900.
 - Keuntungan ini mencerminkan perubahan dalam nilai tukar antara **tanggal transaksi** awal dan **tanggal pembayaran**.
- Jika nilai tukar telah berubah menjadi \$0.7200, akan mengakibatkan kerugian nilai tukar \$200.

Pembelian (dalam) Mata uang asing

Assumption: U.S. Foods purchases merchandise from London Industries Ltd. for \$8,250, or £5,000 pounds when the exchange rate is \$1.65 and pays the account when the exchange rate is \$1.67.

IF BILLING IS IN U.S. DOLLARS

(Date of purchase)

Inventory (+A)	\$8,250	
Accounts payable (+L)		\$8,250
To record purchase from London Industries; billing is \$8,250.		

(Date of payment)

Accounts payable (-L)	\$8,250	
Cash (-A)		\$8,250
To record payment in full to London Industries.		

Edisi
sebelumnya

IF BILLING IS IN BRITISH POUNDS

Inventory (+A)	\$8,250	
Accounts payable (fc) (+L)		\$8,250
To record purchase from London Industries; billing is for £5,000 ($£5,000 \times \$1.65 = \$8,250$).		
Accounts payable (fc) (-L)	\$8,250	
Exchange loss (+Lo, -SE)	100	
Cash (fc) (-A)		\$8,350
To record payment in full to London Industries ($£5,000 \times \$1.67 = \$8,350$).		

Penjualan (dalam) 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 kursnya mengakibatkan **keuntungan** pertukaran valuta
 - *Meningkatkan piutang* 😊
 - Penurunan Kursnya mengakibatkan kerugian pertukaran
- Piutang dagang dalam mata uang asing disesuaikan pada **nilai wajar** setiap periode sampai tertagih.

Penjualan (dalam) Mata uang asing

Assumption: U.S. Foods sells merchandise to London Industries Ltd. for \$16,500, or £10,000 when the exchange rate is \$1.65, and receives payment when the exchange rate is \$1.64.

IF BILLING IS IN U.S. DOLLARS

(Date of sale)

Accounts receivable (+A)	\$16,500	
Sales (+R, +SE)		\$16,500
To record sale to London Industries; invoice is \$16,500.		

(Date of receipt)

Cash (+A)	\$16,500	
Accounts receivable (-A)		\$16,500
To record collection in full from London Industries.		

IF BILLING IS IN BRITISH POUNDS

Accounts receivable (fc) (+A)	\$16,500	
Sales (+R, +SE)		\$16,500
To record sale to London Industries; billing is for £10,000 ($£10,000 \times \$1.65 = \$16,500$).		
Cash (fc) (+A)	\$16,400	
Exchange loss (+Lo, -SE)	100	
Accounts receivable (fc) (-A)		\$16,500
To record collection in full from London Industries ($£10,000 \times \$1.64 = \$16,400$).		

Edisi
sebelumnya

Penjualan dan Pembelian (dalam) Mata uang asing

430

- Penjualan vs Pembelian

SALES TRANSACTION

Assumption: U.S. Foods sells merchandise on account to London Industries Ltd. for \$16,500, or £10,000 when the exchange rate is \$1.65, and receives payment when the exchange rate is \$1.64. Ignore Cost of Goods Sold.

IF BILLING IS IN U.S. DOLLARS

(Date of sale)

Accounts receivable (+A)	16,500	
Sales (+R, +SE)		16,500
To record sale to London Industries; invoice is \$16,500.		

(Date of receipt)

Cash (+A)	16,500	
Accounts receivable (-A)		16,500
To record collection in full from London Industries.		

IF BILLING IS IN BRITISH POUNDS

Accounts receivable (fc) (+A)	16,500	
Sales (+R, +SE)		16,500
To record sale to London Industries; billing is for £10,000 ($£10,000 \times \$1.65 = \$16,500$).		

Cash (fc) (+A)	16,400	
Exchange loss (+Lo, -SE)	100	
Accounts receivable (fc) (-A)		16,500
To record collection in full from London Industries ($£10,000 \times \$1.64 = \$16,400$).		

PURCHASE TRANSACTION

Penjualan dan Pembelian (dalam) Mata uang asing

430

- Penjualan vs Pembelian

PURCHASE TRANSACTION

Assumption: U.S. Foods purchases merchandise on account from London Industries Ltd. for \$8,250, or £5,000 when the exchange rate is \$1.65 and pays the account when the exchange rate is \$1.67.

IF BILLING IS IN U.S. DOLLARS

(Date of purchase)

Inventory (+A)	8,250	
Accounts payable (+L)		8,250
To record purchase from London Industries; billing is \$8,250.		

(Date of payment)

Accounts payable (-L)	8,250	
Cash (-A)		8,250
To record payment in full to London Industries.		

IF BILLING IS IN BRITISH POUNDS

Inventory (+A)	8,250	
Accounts payable (fc) (+L)		8,250
To record purchase from London Industries; billing is for £5,000 ($£5,000 \times \$1.65 = \$8,250$).		
Accounts payable (fc) (-L)	8,250	
Exchange loss (+Lo, -SE)	100	
Cash (fc) (-A)		8,350
To record payment in full to London Industries ($£5,000 \times \$1.67 = \$8,350$).		

Contoh: Penjualan Kredit

Edisi
sebelumnya

- Pada 11/1 Sam menjual barang sebesar 500 Euro kredit. Pelanggan membayar pada termin 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 kredit- entri

Edisi
sebelumnya

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



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
 - Translasi atas laporan dengan 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
- Mata 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 kurs 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

Reference

- Beams, F. A., Anthony, J.H., Bettinghaus, B., and Smith, K.A. 2018. *Advanced Accounting*. 13rd Edition. Pearson. (atau yang terbaru). **Chapter 12**
- David, Jeanne M. 2016. *Chapter 12: Derivatives and Foreign Currency Transactions*, 10th edition by Floyd A. Beams, Robin P. Clement, Joseph H. Anthony, and Suzanne Lowensohn. Diunduh Kamis, 20 Oktober 2016, 05:25:42