

บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
คู่มือการปฏิบัติงานสำหรับรายการตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน
(ฉบับ ณ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563)

1. คำนำ

คู่มือการปฏิบัติงานนี้ (“คู่มือการปฏิบัติงาน”) ได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นมาตรฐานในการควบคุมรายได้และรายจ่าย และสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อลดความเสี่ยงจากความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยให้มีประสิทธิภาพ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจ และเพื่อควบคุมการทำรายการทางการเงินต่างๆ

2. หลักการและเหตุผล

2.1 ประเภทของรายการ

บริษัทฯ สามารถทำรายการตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ซึ่งรวมถึงสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟอร์เวิร์ด สัญญาออปชั่น สัญญาฟิวเจอร์ส สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย หรือสัญญาสวอปอัตราแลกเปลี่ยน ธุรกิจการค้าซื้อขาดพันธบัตรหรือตราสารหนี้ซึ่งมีกำหนดระยะเวลาในการซื้อขายสำหรับการซื้อคืน รวมไปถึงสัญญาที่มีการใช้อนุพันธ์ต่างๆ ข้างต้นหลายประเภทร่วมกัน เป็นต้น ณ ปัจจุบันขอบเขตการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการตราสารอนุพันธ์ทางการเงินส่วนใหญ่จะถูกจำกัดไว้แต่เพียง การเข้าทำสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศระยะยาว สัญญาออปชั่น สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย หรือสัญญาสวอปอัตราแลกเปลี่ยน ธุรกิจการค้าซื้อขาดพันธบัตรหรือตราสารหนี้ซึ่งมีกำหนดระยะเวลาในการซื้อขายสำหรับการซื้อคืน หากมีความจำเป็นที่จะต้องเข้าทำรายการประเภทอื่น จะต้องได้รับอนุมัติจากประธานคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้า

2.2 กลยุทธ์การบริหารจัดการและป้องกันความเสี่ยง

รายการตราสารอนุพันธ์ทางการเงินควรมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยง ผลตอบแทนทางการเงินที่เลือกเข้าทำรายการจึงควรสามารถป้องกันความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนี้ ควรให้ความสำคัญกับการเลือกคู่ค้าเท่าที่จะสามารถทำได้จากธนาคารที่บริษัทฯ ได้ติดต่อทำธุรกรรมทั่วไป เพื่อป้องกันบริษัทฯ จากความเสี่ยงด้านเครดิต ก่อนที่จะดำเนินการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จะต้องมีการกำหนดลักษณะของรายการอย่างชัดเจนตามการบันทึกบัญชีว่ารายการนั้นเป็นการป้องกันความเสี่ยงหรือการดำเนินการทางการเงินเพื่อแสวงหาผลตอบแทนจากการลงทุน เป็นต้น

2.3 การกำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

2.3.1 ฝ่ายบริหารจัดการเงินทุน เป็นส่วนสำคัญของระบบควบคุมการแลกเปลี่ยน โดยทำหน้าที่ตั้งแต่การเก็บรวบรวมข้อมูลตลาดเงินตราต่างประเทศ การคาดคะเนแนวโน้มและความเสี่ยง การทำความเข้าใจกับผลตอบแทนทางการเงิน กฎหมายและกฎระเบียบ รวมไปถึงเทคนิคการดำเนินการ เป็นต้น ฝ่ายบริหารจัดการเงินทุน จะต้องทำความเข้าใจและสามารถให้ข้อมูลที่เพียงพอและทันเวลาตลอดเวลา เพื่อใช้เป็นข้อมูลอ้างอิงของผู้บริหาร รวมไปถึงฝ่ายขาย ฝ่ายซื้อ ฝ่ายบัญชี และฝ่ายการเงินเป็นต้น และจะต้องรับคำสั่งจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงินในการให้อำนาจควบคุมสถานะการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและดำเนินการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามนโยบายของบริษัทฯ

- 2.3.2 ฝ่ายบัญชี มีหน้าที่ควบคุมสถานะการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ ในภาพรวม ฝ่ายบัญชีจะต้องคำนวณสถานะการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในปัจจุบันและอนาคตที่อาจเกิดขึ้น เพื่อให้สามารถกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับใช้ในการบันทึกบัญชีรายได้และต้นทุนโดยไม่กระทบกับการดำเนินการหลัก การคาดการณ์และผลตอบแทนของสถานะการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจะต้องขึ้นอยู่กับข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายซื้อและฝ่ายขาย การคาดการณ์อย่างแม่นยำนั้นมีความสำคัญอย่างยิ่งสำหรับการควบคุมสถานะการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- 2.4 วงเงินของการทำรายการ
- 2.4.1 วงเงินของรายการการป้องกันความเสี่ยง ให้นำความเสี่ยงทั้งหมดมาเป็นฐานในการดำเนินการป้องกันความเสี่ยงเพื่อที่จะบรรลุเป้าหมายในการทำให้ปลอดภัย โดยคำนึงถึงสถานการณ์จริงในเวลานั้นๆ ในกรณีที่เกินวงเงินที่กำหนดไว้ จะต้องดำเนินการขออนุมัติจากประธานบริษัทฯ
- 2.4.2 วงเงินสำหรับการซื้อขายโดยมีวัตถุประสงค์พิเศษ วงเงินสำหรับการซื้อขายโดยมีวัตถุประสงค์พิเศษจะจำกัดไว้เพียงแต่ค่าใช้จ่ายด้านการลงทุน หนี้กู้ยืม และเงินลงทุนระยะยาว และมูลค่าที่แท้จริงของรายการนั้นๆ จะถูกใช้เป็นมูลค่าสูงสุดในการป้องกันความเสี่ยง
- 2.4.3 อื่นๆ วงเงินของการซื้อขาย วงเงินของการหยุดขาดทุน (stop-loss) และวงเงินของการซื้อขายอื่นๆ ซึ่งไม่เข้ากรณีสองประเภทข้างต้น จะต้องได้รับอนุมัติจากประธานคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อนเป็นการล่วงหน้า
- 2.5 การประเมินผล
- 2.5.1 รายการการประกันความเสี่ยง
- 2.5.1.1 การประเมินผลขึ้นอยู่กับขนาดของสถานะการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX position) เพื่อที่จะกำหนดเป้าหมายกำไรขาดทุนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป้าหมายนี้จะต้องถูกรวมอยู่ในการประเมินผลซึ่งต้องมีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ
- 2.5.1.2 ผู้ทำการซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนจะทำหน้าที่อย่างดีที่สุดเพื่อที่จะบรรลุเป้าหมายในเรื่องประเภทผลิตภัณฑ์อนุพันธ์ทางการเงินและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามที่กำหนดไว้ และใช้มูลค่าเหล่านั้นเป็นฐานในการประเมินผล
- 2.5.2 การกำหนดวงเงินสำหรับการขาดทุน (Stop-loss Limit)
- 2.5.2.1 การซื้อขายเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging Trade)
- 2.5.2.1.1 ภายหลังจากสถานะการซื้อขายได้ถูกจัดตั้งขึ้น (Trading Position) จะต้องกำหนดจุดหยุดขาดทุนเพื่อป้องกันการขาดทุนเกินวงเงินที่กำหนดไว้ จุดหยุดขาดทุนจะต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าการซื้อขายในสัญญา หากมูลค่าการขาดทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าการซื้อขาย จะต้องรายงานกรณีดังกล่าวให้หัวหน้าฝ่ายบริหารการเงินของบริษัทฯ แม้มันลำดับสูงสุดของกิจการให้ทราบโดยทันทีเพื่อหารือถึงมาตรการแก้ไขที่จำเป็น
- 2.5.2.1.2 มูลค่าการขาดทุนสำหรับสัญญาการซื้อขายแต่ละสัญญา จะต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าสัญญา

2.5.2.1.3 ภายหลังจากสถานะการซื้อขายได้ถูกจัดตั้งขึ้น จะต้องกำหนดจุดหยุดขาดทุน สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ยที่ชัดเจน โดยอยู่ในอัตราร้อยละ 10 ของมูลค่าที่ปรากฏในแบบอนุมติการซื้อขาย จุดหยุดขาดทุนสำหรับอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ยจะต้องถูกบันทึกไว้ในแบบอนุมติและการเข้าทำรายการจะต้องได้รับอนุมัติตามที่กำหนดไว้ในตารางอำนาจอนุมัติ โดยจะต้องมีการติดตามดูความผันผวนของตลาดอย่างสม่ำเสมอตลอดระยะเวลาที่สถานะการซื้อขายยังมีอยู่ หากอัตราราคาแลกเปลี่ยนหรืออัตราดอกเบี้ยถึงจุดหยุดขาดทุน จะต้องใช้มาตรการหยุดการขาดทุนโดยทันที

2.5.2.2 การซื้อขายโดยมีวัตถุประสงค์พิเศษ

การซื้อขายโดยมีวัตถุประสงค์พิเศษใช้สำหรับป้องกันความเสี่ยงโดยมีวัตถุประสงค์ที่แน่นอน และจะต้องมีสถานะการซื้อขายป้องกันความเสี่ยงที่สอดคล้องกันโดยเฉพาะเจาะจง โดยหลักการนั้น การซื้อขายโดยมีวัตถุประสงค์พิเศษจะไม่สามารถเลิกสัญญาได้ก่อนครบกำหนด

3. คู่มือการปฏิบัติงาน

3.1 วงเงินที่ได้รับอนุมัติ

รายการปัจจุบัน (รวมไปถึงการซื้อขายเพื่อป้องกันความเสี่ยงและการซื้อขายโดยมีวัตถุประสงค์พิเศษ) จะอยู่ภายใต้วงเงินที่ได้รับอนุมัติ โดยวงเงินที่ได้รับอนุมัติจะขึ้นอยู่กับ

การเติบโตของรายได้ของบริษัท และความแปรผันของสถานะความเสี่ยง วงเงินที่ได้รับอนุมัติจะมีผลบังคับใช้ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หากมีการแก้ไขปรับปรุงประการใดๆ จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เช่นกัน

	วงเงินสูงสุด สำหรับรายการหนึ่งๆ	วงเงินสูงสุด หรือยอดรวมต่อวัน
ประธานบริหาร	20,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ	80,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ด้านการเงิน	10,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ	40,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ
ผู้จัดการฝ่ายการเงิน	2,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ	10,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ

เพื่อให้เรื่องอำนาจอนุมัติของบริษัท มีความสอดคล้องกันกับการกำกับดูแลและการควบคุมของธนาคาร บริษัท จะต้องแจ้งวงเงินที่ได้รับอนุมัติสำหรับการทำรายการให้ธนาคารทราบ รวมถึงการดำเนินงานและกลยุทธ์การประกันความเสี่ยง หากมีความเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น จะต้องแจ้งให้ธนาคารทราบเพื่อให้ธนาคารดำเนินการปรับเปลี่ยน บริษัท ต้องขอให้ธนาคารปฏิบัติตามข้อกำหนดที่มีอยู่ต่อไปและควบคุมและกำกับดูแลการดำเนินงานและสถานะการซื้อขายของบริษัท ตามตารางวงเงินที่ได้รับอนุมัติ

3.2 การจัดการสำหรับการปฏิบัติงาน

เนื่องจากคุณสมบัติพิเศษของผลิตภัณฑ์อนุพันธ์ทางการเงิน เช่น การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว มูลค่าจำนวนมาก การซื้อขายบ่อยครั้ง และความซับซ้อนในการคำนวณ หน้าที่ในการซื้อขายและการควบคุมจึงต้องได้รับการจัดการโดยมีอาชีพที่ผ่านการฝึกอบรมมาอย่างดี ดังนั้น การซื้อขายผลิตภัณฑ์อนุพันธ์ทางการเงินจะต้องดำเนินการโดยเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารจัดการเงินทุนที่ได้รับอนุญาตจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงิน

4. การจัดการดูแลฝ่ายบัญชี บริษัท และบริษัทย่อย จะใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดในการวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งจำเป็นในการคิดหามูลค่ายุติธรรมตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน TFRS9 ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดซื้อขายที่มีสภาพคล่อง หรือไม่ปรากฏการอ้างอิงราคาซื้อขายในตลาด จะใช้วิธีวิเคราะห์มูลค่าจากต้นทุนหรือวิธีพิจารณาจากรายได้แทน
5. ระบบการควบคุมภายใน
 - 5.1 มาตรการการบริหารจัดการความเสี่ยง
 - 5.1.1 การพิจารณาถึงความเสี่ยงด้านเครดิต คู่ค้าในการซื้อขายนั้นจะจำกัดไว้แต่เพียงธนาคารที่มีการติดต่อทำธุรกรรมกับบริษัท และสามารถให้ข้อมูลระดับมืออาชีพได้
 - 5.1.2 การพิจารณาถึงความเสี่ยงด้านตลาด ตลาดหลักคือการซื้อขาย over-the-counter ณ ปัจจุบัน บริษัท ยังไม่มีการพิจารณาถึงสัญญาฟิวเจอร์ส
 - 5.1.3 การพิจารณาถึงสภาพคล่อง เพื่อให้มีสภาพคล่อง ธนาคารที่ทำการซื้อขายนั้นต้องมีอุปกรณ์ ข้อมูล และความสามารถในการซื้อขายที่เพียงพอ รวมไปถึงมีความสามารถในการซื้อขายในตลาดใดๆ ก็ตามที่กำหนด
 - 5.1.4 การพิจารณาถึงการดำเนินงาน ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายจะต้องปฏิบัติตามวงเงินที่ได้รับอนุมัติและคู่มือการปฏิบัติงานฯ อย่างถูกต้อง เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากการดำเนินงาน
 - 5.1.5 ความเสี่ยงด้านกฎหมาย เอกสารใดๆ ที่จำเป็นจะต้องลงลายมือชื่อกับธนาคารจะต้องได้รับการตรวจสอบโดยฝ่ายกฎหมาย เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงด้านกฎหมาย
 - 5.1.6 ความเสี่ยงด้านผลิตภัณฑ์ พนักงานผู้ทำการซื้อขายและคู่ค้าฝ่ายธนาคารจะต้องดำเนินการอย่างสมบูรณ์และถูกต้องอย่างมืออาชีพ นอกจากนี้ บริษัท ต้องขอให้ธนาคารเปิดเผยความเสี่ยงอย่างเพียงพอ เพื่อหลีกเลี่ยงความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการใช้สินค้าผลิตภัณฑ์ทางการเงินในทางที่ผิด
 - 5.1.7 ความเสี่ยงในการส่งมอบเงิน ผู้ที่ทำการซื้อขายรับอนุญาตจะต้องให้ความสนใจกับกระแสเงินสดเงินต่างประเทศของบริษัท อย่างสม่ำเสมอ เพิ่มเติมไปจากการปฏิบัติตามข้อกำหนดตามตารางอำนาจอนุมัติอย่างเคร่งครัด เพื่อที่จะทำให้มั่นใจว่ามีเงินเพียงพอสำหรับการส่งมอบ
 - 5.2 การควบคุมภายใน
 - 5.2.1 พนักงานที่ทำการซื้อขายจะไม่ทำหน้าที่ลงนามยืนยันรายการและการส่งมอบเงินไปพร้อมกัน
 - 5.2.2 พนักงานที่ทำการซื้อขายจะต้องส่งมอบหลักฐานหรือสัญญาการซื้อขายให้กับผู้ทำบัญชีเพื่อทำการบันทึกบัญชี
 - 5.2.3 ผู้ทำบัญชีควรดำเนินการตรวจสอบข้อเท็จจริงอย่างสม่ำเสมอ อาทิ ยอดเงินในบัญชีกับธนาคารคู่สัญญา หรือขอรายงานการเคลื่อนไหวทางบัญชี
 - 5.2.4 ผู้ทำบัญชีควรทำการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอว่ายอดรวมนั้นเกินกว่าสถานะซื้อขายสุทธิของสินทรัพย์สกุลเงินต่างประเทศ หนี้สิน และภาระผูกพัน
 - 5.2.5 ฝ่ายบริหารการเงินจะต้องประเมินสถานะกำไร/ขาดทุนตามอัตราแลกเปลี่ยนประจำวันสุดท้ายที่ประกาศไว้ และจัดทำรายงานเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวในทุกๆ สิ้นเดือน ฝ่ายบริหารจัดการเงินทุนจะต้องจัดส่งรายงานดังกล่าวไปยังหัวหน้าฝ่ายการเงินของบริษัทแม่ในลำดับสูงสุดของกิจการ