

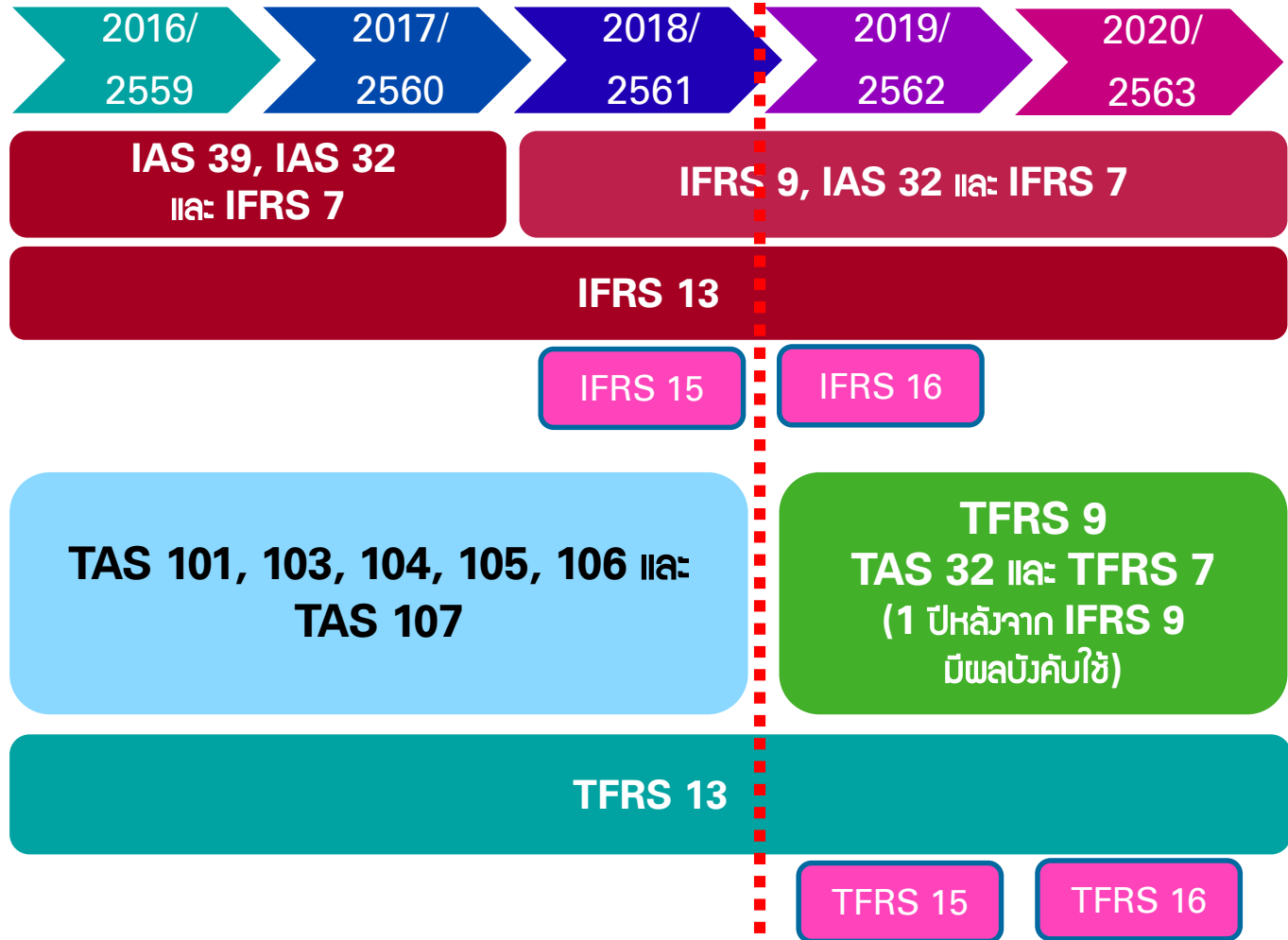


สัมมนาวิจารณ์ การบัญชีเกี่ยวกับ เครื่องมือทางการเงิน

20 ธันวาคม 2559



แผนการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชีของ สภาวิชาชีพบัญชี





กรอบการดำเนินงาน ของสภาวิชาชีพบัญชี และการยกเลิก/ปรับปรุงมาตรฐาน การบัญชีไทยที่เกี่ยวข้อง

กรอบการดำเนินงานของสภาวิชาชีพบัญชี ขั้นตอนการจัดทำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



IASB เผยแพร่ Discussion Paper และ Exposure Draft



คณะกรรมการติดตาม IFRS ศึกษาและพิจารณาผลกระทบ



คณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีวางแผนงานจัดทำ TFRS

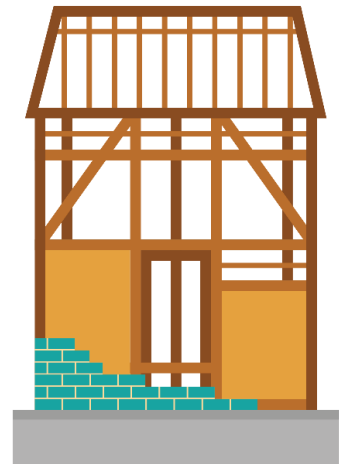
จัดทำมาตรฐานเป็นภาษาไทย

จัดสัมมนาทำความเข้าใจหรือสัมมนาพิจารณา

นำเสนอร่าง TFRS ต่อคณะกรรมการ

ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษา

TAS 32,
TFRS 7, 9



กรอบการดำเนินงานของสภาวิชาชีพบัญชี



ธันวาคม 2559

- ปัจจุบันอยู่ระหว่างการทบทวนและปรับปรุงถ้อยคำ TFRS 9, TAS 32, TFRS 7, TFRIC 16, TFRIC 19 และ TFRS สำหรับ SME ที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน
- เริ่มสัมมนาเพื่อสร้างความเข้าใจ



ภายใน 2560

คาดว่าจะประกาศมาตรฐาน
ในราชกิจจานุเบกษา

ระยะเวลา 2 ปี
สำหรับศึกษาและ
เตรียมความพร้อม



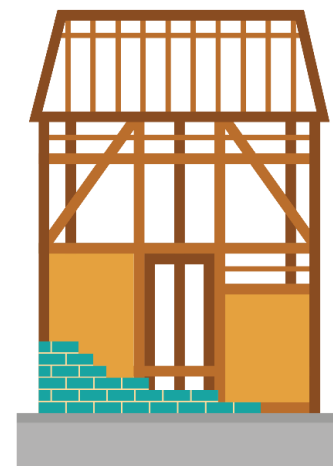
1 มกราคม 2562

มาตรฐาน มีผลบังคับใช้



31 มีนาคม 2562

จบการเงินระหว่างกาลงวดแรกที่ต้องปฏิบัติตาม TFRS 9, TAS 32 และ TFRS 7





1. תארוכמחפן TFRS 9

กลุ่มมาตรฐานเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

IFRS 9

1. การจัดประเภทและวัดมูลค่า
2. ตราสารอนุพันธ์ (Derivatives), embedded derivatives & financial guarantees
3. การรับรู้และตัดรายการ
4. การด้อยค่า (Impairment)
5. การบัญชีป้องกันความเสี่ยง (Hedge accounting)

IFRS 7

- การเปิดเผยข้อมูล

TAS 32

1. การแสดงรายการ
2. การจัดประเภทหนี้สินทางการเงินและทุนของกิจการ (Classification as financial liabilities or equity)

TFRIC 16 & TFRIC 19

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ (TFRIC 16)
- การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน (TFRIC 19)

เครื่องมือทางการเงินคืออะไร

TAS 32

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง
สัญญาใด ๆ ที่ทำให้กิจการหนึ่งมีสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้น และ
ทำให้อีกกิจการหนึ่งมีหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนเพิ่มขึ้น

Asset



OR



ตัวอย่างของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงิน

- เงินสด
- ลูกหนี้การค้า
- ลูกหนี้อื่น
- ลูกหนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
- เงินให้กู้ยืม
- เงินลงทุนให้ตราสารทุนหรือตราสารหนี้ที่มีใช้เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือการร่วมค้า
- สัญญา Forward contract, swap, option, warrant

เป็นต้น

หนี้สินทางการเงิน

- เจ้าหนี้การค้า
- เจ้าหนี้อื่น
- เจ้าหนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
- เงินกู้ยืม
- ตั๋วสัญญาใช้เงิน
- หุ้ยกู้
- สัญญา Forward contract, swap, option, warrant

เป็นต้น

ตัวอย่าง รายการที่ไม่ใช่เครื่องมือทางการเงิน

TAS 32

ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า (prepaid expense)

ไม่เป็นเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจาก เป็นประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตที่จะได้รับในรูปของสินค้าหรือบริการ ไม่ใช่สิทธิ์ที่จะได้รับ / ภาระผูกพันที่จะต้องส่งมอบเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงิน

รายได้รอการตัดบัญชี (Deferred revenue) ไม่เป็นเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจาก เป็นการส่งมอบประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในรูปของสินค้าหรือบริการ ไม่ใช่ภาระผูกพันตามสัญญาที่จะจ่ายเป็นเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่น

ภาพรวมของ TFRS 9

เรื่อง	TFRS ปัจจุบัน	เปรียบเทียบกับ TFRS ปัจจุบัน
1. การจัดประเภทและวัดมูลค่า	TAS 105, TAS 106	แตกต่าง
2. ตราสารอนุพันธ์ (Derivatives), embedded derivatives	ไม่ได้กล่าวถึง	ใหม่
3. การรับรู้และตัดรายการ	TAS 105 และ แนวปฏิบัติทางบัญชีของสภาวิชาชีพฯ	แตกต่าง
4. การด้อยค่า (Impairment)	TAS 101, TAS 104	แตกต่าง
5. การบัญชีป้องกันความเสี่ยง (Hedge accounting)	ไม่ได้กล่าวถึง	ใหม่

Introduction-

Global trend on IFRS 9 adoption

Based on the last KPMG IFRS 9 Benchmarking survey conducted by KPMG International, **87% of the participants have an IFRS 9 programme in place** and have, or are in the process of, quantifying the potential impacts on regulatory capital.

1 Data is an issue – especially when sourcing from non-finance systems, for example, amortisation profile.

- Data quality is inconsistent and a number of assumptions were made for the purposes of high-level impact analysis.
- Firms are using their IFRS 9 programmes to fix some legacy issues.

2 There are divergent views on the usefulness of existing model architecture.

- Where expected loss estimates greater than 12 months are required these are challenging to produce and require new methodologies.
- Embedding an expectation of future economic conditions in a robust way is causing firms to rethink their governance and controls for the future.

3 There is significant volatility in the provisioning and ultimately regulatory capital depending on a firms view of future economic conditions.

- The results indicated a large degree of pro-cyclicality.

4 Most firms have not yet worked through the full potential regulatory impact of IFRS 9.

- The majority of firms who have completed their assessment on the potential regulatory impact of IFRS 9 on Tier 1 capital are concerned with the impact of “standardised” portfolios.

In terms of regulatory capital, **most firms are expecting that the impact on standardised portfolios will be significant,**

Industry Insight- Industry insights on IFRS 9



Our view on how the banking industry is approaching their IFRS 9 implementation plans and the relative pace of adoption:

- Differing stage of awareness and implementation
- Head Office driven versus local implementation
- Uncertainty on possible Regulatory changes and expectations
- Differing expectation between meeting accounting requirements vs. meeting regulatory requirements
- Project ownership and key driver – a finance project vs. a credit driven project

Financial Impact:

- National Australia Bank early adopted IFRS 9 and resulted in a A\$725 million increase in collective provisioning.
- On a recent IFRS 9 roundtable discussion by EBA accounting subgroup: *“Initial large bank UK calculations seem to be in the order of 30-50% increase”*



Impact - Financial Institution

Determining the impact

Credit losses

Potential impact

- IFRS 9 introduces an expected credit loss (ECL) model, which uses a dual measurement approach that requires recognition of either 12-month ECLs or lifetime ECLs: 12-month ECLs for those assets that have not suffered a significant increase in credit risk since initial recognition; lifetime ECLs for those that have.
- The new model relies on banks being able to make robust estimates of ECLs and establishing when significant changes in credit risk occur, increasing the level and complexity of judgement significantly.
- Equity, regulatory capital and KPIs may be significantly affected as they will reflect ECLs as well as incurred credit losses. Volatility will also increase as external data, such as ratings, credit spreads and predictions about future conditions, will be assessed in the calculation of ECLs.
- New systems and processes – and associated internal controls – will be needed to meet the ECL model's extensive new data and calculation requirements – e.g. estimates of 12-month and lifetime ECLs. Information will also be required to determine whether a significant increase in credit risk has occurred or reversed.

Actions to consider

- Decide how the ECL model will be applied to different financial assets and how key terms such as 'significant increase' and 'default' will be defined in the context of financial assets held.
- Develop appropriate methodologies and controls to ensure judgement is exercised consistently throughout the organisation.
- Design, implement and test new systems, databases and related internal controls to collect the additional data – e.g. historical loss data and economic forecasts.
- Incorporate the new requirements into capital planning and stress testing to ensure the potential impacts under adverse scenarios are properly understood and addressed.
- Identify KPIs and management information that will be used to monitor ECLs.
- Consider developing a plan to reduce potential volatility – e.g. by diversifying products within portfolios to reduce concentrations of credit risk or adjusting maturities of products.

Determining the impact (con't)

Classification and measurement

Potential impact

- IFRS 9 requires financial asset classification to be based on contractual cash flow characteristics and the business model for managing the asset. Judgement may be required in determining whether the SPPI criterion is met – for example, if the interest rate resets every month to a one-year rate, then determining whether the SPPI criterion is met may require a quantitative assessment.
- How a bank classifies its financial assets could affect how its capital resources and capital requirements are calculated, and create volatility in profit or loss or equity.
- It may also influence product features in loan contracts, and processes such as loan underwriting and buying of securities.

Actions to consider

- Perform a comprehensive review of all financial assets to ensure they will be classified and measured appropriately.
- Upgrade accounting systems to ensure they can capture information needed for classification and measurement.
- Develop appropriate methodologies and controls to ensure judgement is exercised consistently throughout the organisation.
- Determine and assess the potential impact on regulatory capital.
- Consider changes to contractual terms or business models.

Determining the impact (con't)

Hedge accounting

Potential impact

- IFRS 9 allows a bank to switch to a new hedge accounting model that is aligned more closely with risk management. The new model may allow additional hedging strategies; however, some current hedging strategies may be restricted.
- The new model is more principles-based: the bright-line effectiveness test under IAS 39 falls away and a more judgemental approach is required in the assessment of qualifying, rebalancing and discontinuing hedge accounting.

Actions to consider

- Assess whether to adopt the new IFRS 9 hedging model or remain with IAS 39 hedge accounting.
- Determine which newly permissible hedging strategies are in line with current risk management objectives.
- Assess whether current hedge accounting documentation provides a sufficient link between individual hedging relationships and the related risk management objective, and document the steps necessary to meet new effectiveness requirements.

Determining the impact (con't)

Disclosures

Potential impact

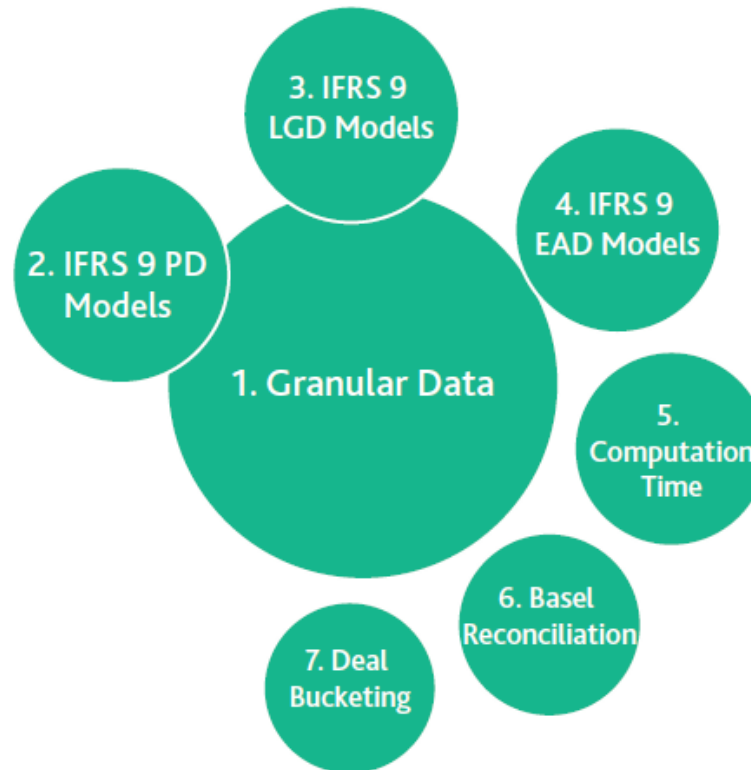
- Extensive new qualitative disclosures are required to explain how judgement is exercised as well as quantitative disclosures about financial assets.
- Extensive new disclosures are also required for impairment. Sourcing the additional information could be complex and time-consuming.
- Additional disclosure requirements will apply for hedge accounting.

Actions to consider

- Identify key policies, inputs and assumptions, and design disclosures that meet the requirements of IFRSs and investors/stakeholders.
- Assess current systems to identify data gaps that need to be filled to meet the new disclosure requirements.

Results from Moody's IFRS 9 Survey - Impairment

Bank ranked the following in order of difficulty (encountered or expected) when designing and implementing your IFRS 9 provision and impairment solution.



Source: MARCH 2015 IFRS 9 WILL SIGNIFICANTLY IMPACT BANKS' PROVISIONS AND FINANCIAL STATEMENTS

gCLAS Provides an Answer to Challenges the Face when Implementing IFRS 9

IFRS 9 Challenge

- Allocating assets across stages and monitoring the status from period to period with corresponding effects for the balance sheet and P&L
- The scope of IFRS 9 is expanded to cover additional financial instruments, including off-balance sheet items
- Changes in accounting requirements result higher and more volatile reserve levels, which require additional analysis and robust parameterisation. This also includes definitions of 'low credit risk' and 'significant increase in credit risk'
- Calculating 12 month and lifetime expected credit loss values for a broad scope of assets at a granular level, often in the face of limited data availability
- Extensive disclosure requirements requiring qualitative and quantitative analysis as well as expanded data models to track flags

gCLAS Solution

- Stages are assigned using an algorithm/manual input and stage transfers trigger changes in the ECL calculation as well as journal postings
- Parameters for stage allocation and calculating ECLs can be entered flexibly at portfolio level to enable differentiation across segments. These parameters can be stressed to understand past volatility and future risks
- gCLAS can pro cashflows and calculate ECLs on multiple asset types within different portfolios simultaneously
- gCLAS calculates ECLs based on cash flow amortization and available risk data, with delinquency status as a minimum parameter
- Reporting is structured around the disclosure requirements so that individual reports can be fed into the year-end processes as building blocks for the notes

gCLAS serves as an all-in-one solution for many of the difficulties that financial institutions face when adopting IFRS 9



Impact - Corporate

Determining the impact

Investments

Potential impact

- The classification of financial assets as measured at amortised cost, fair value through profit or loss (FVTPL) or fair value through other comprehensive income (FVOCI) will depend on each investment's contractual cash flows and how the entity manages groups of investments.
- All investments in equity instruments – including unquoted shares – will be classified as FVTPL subject to an option to present at FVOCI if the investment is not held for trading.
- Impairment losses must be recognised for all investments in debt securities not classified as FVTPL. These reflect probability-weighted estimates of expected credit losses (ECLs) based on historical experience and forward-looking information: 12-month ECLs for assets that have not suffered a significant increase in credit risk; lifetime ECLs for those that have.

Actions to consider

- Review the contractual terms of investments.
- Analyse and document the business models for managing investments.
- Review credit risk management processes and data availability.
- Assess whether credit risk management systems can track changes in credit risk since initial recognition.
- Design and test new impairment methodologies.

Determining the impact – con't

Trade and lease receivables and contract assets

Potential impact

- The new classification model must be applied to all receivables. Trade receivables will generally meet the criteria to be held at amortised cost, but watch out for the impact of securitisation or factoring arrangements and more complex contractual terms.
- Bad debt provisions are likely to be larger and more volatile. Impairment of trade receivables and contract assets without a significant financing component will be based on lifetime ECLs.
- For trade receivables or contract assets with a significant financing component, and lease receivables, an entity may choose to either apply the general approach or recognise lifetime ECLs at all times.

Actions to consider

- Review contract terms, and securitisation and factoring arrangements.
- Redesign impairment methodology to comply with new standard.
- Evaluate impacts of different accounting policy choices.
- Review management information under the current requirements and assess how it could be aligned with the new classification and measurement, and impairment requirements.

Determining the impact – con't

Hedge accounting

Potential impact

- IFRS 9 allows an entity to switch to a new hedge accounting model that is aligned more closely with risk management. Under the new model, more risk management strategies (e.g. related to commodity price risks) are likely to qualify for hedge accounting.
- The new model is more principles-based: the bright-line effectiveness test under IAS 39 falls away and a more judgemental approach is required in the assessment of qualifying, rebalancing and discontinuing hedge accounting.

Actions to consider

- Assess whether to adopt the new IFRS 9 hedging model or remain with IAS 39 hedge accounting.
- Assess and quantify the impact of applying the IFRS 9 hedging model to existing and new hedging relationships to determine the effort and changes required to implement.

Determining the impact - con't

Disclosures

Potential impact

- Extensive new disclosures are required to explain how judgement is exercised as well as quantitative disclosures about financial assets.
- Extensive new disclosures are also required for those risk exposures to which an entity applies hedge accounting.

Actions to consider

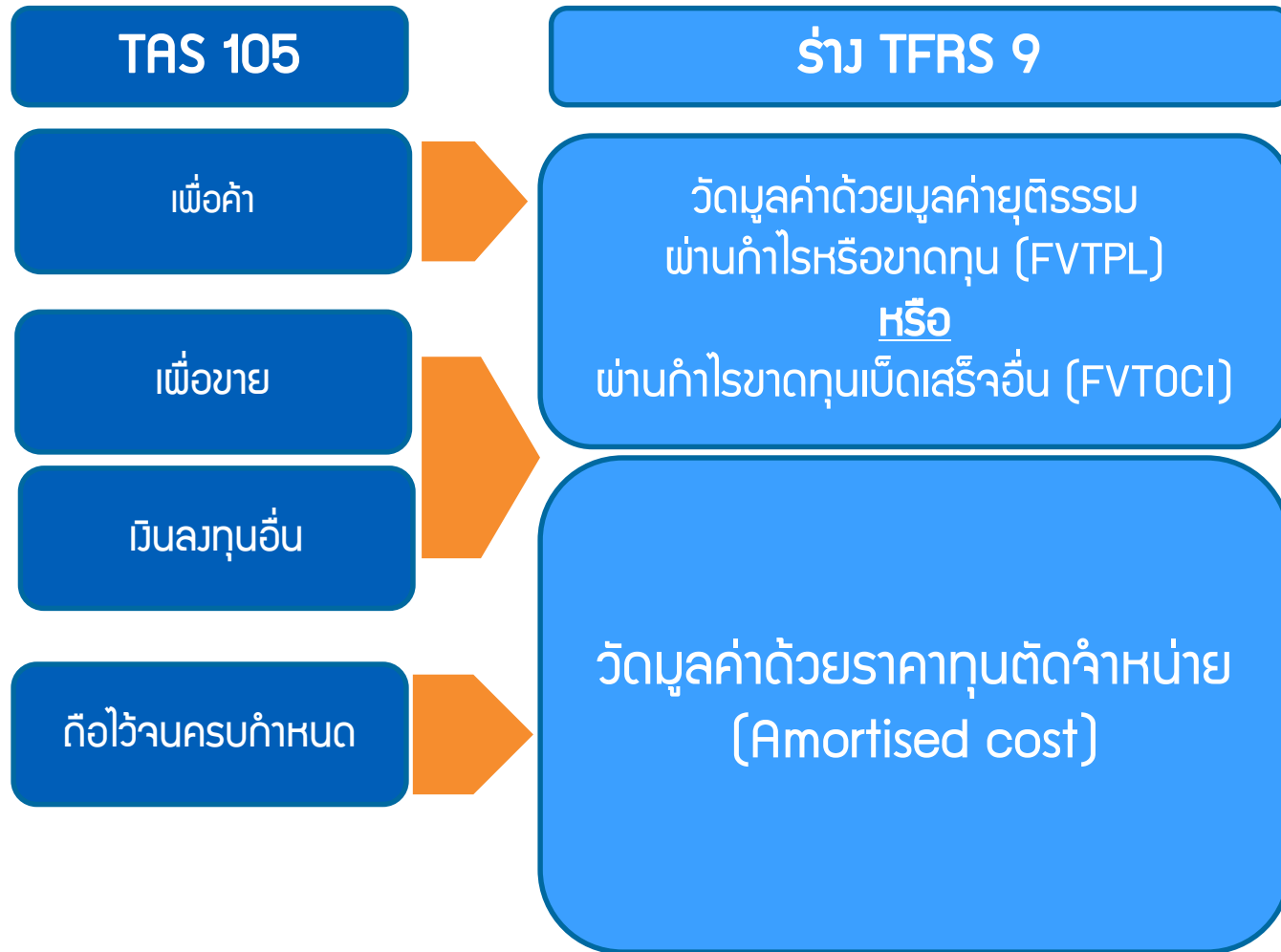
- Assess current systems to identify data gaps that need to be filled to meet the new disclosure requirements.



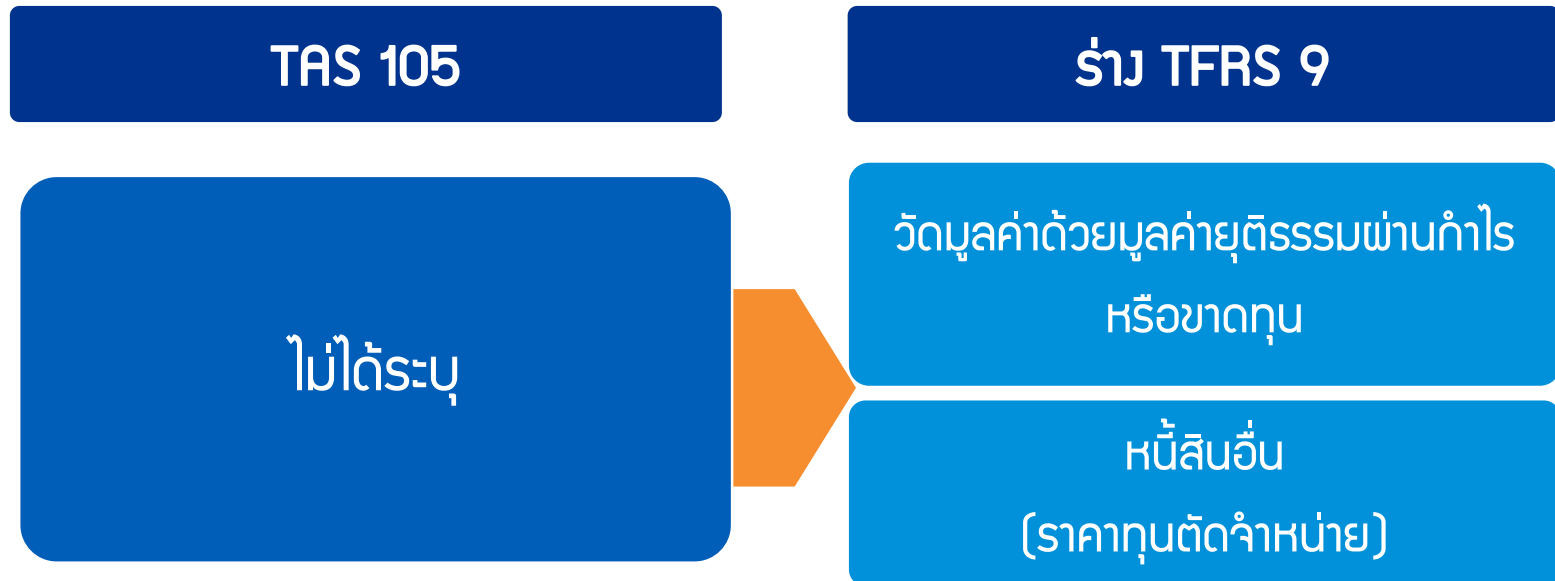
2. ประเด็นสำคัญและการ เปลี่ยนแปลงของ TFRS 9

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน

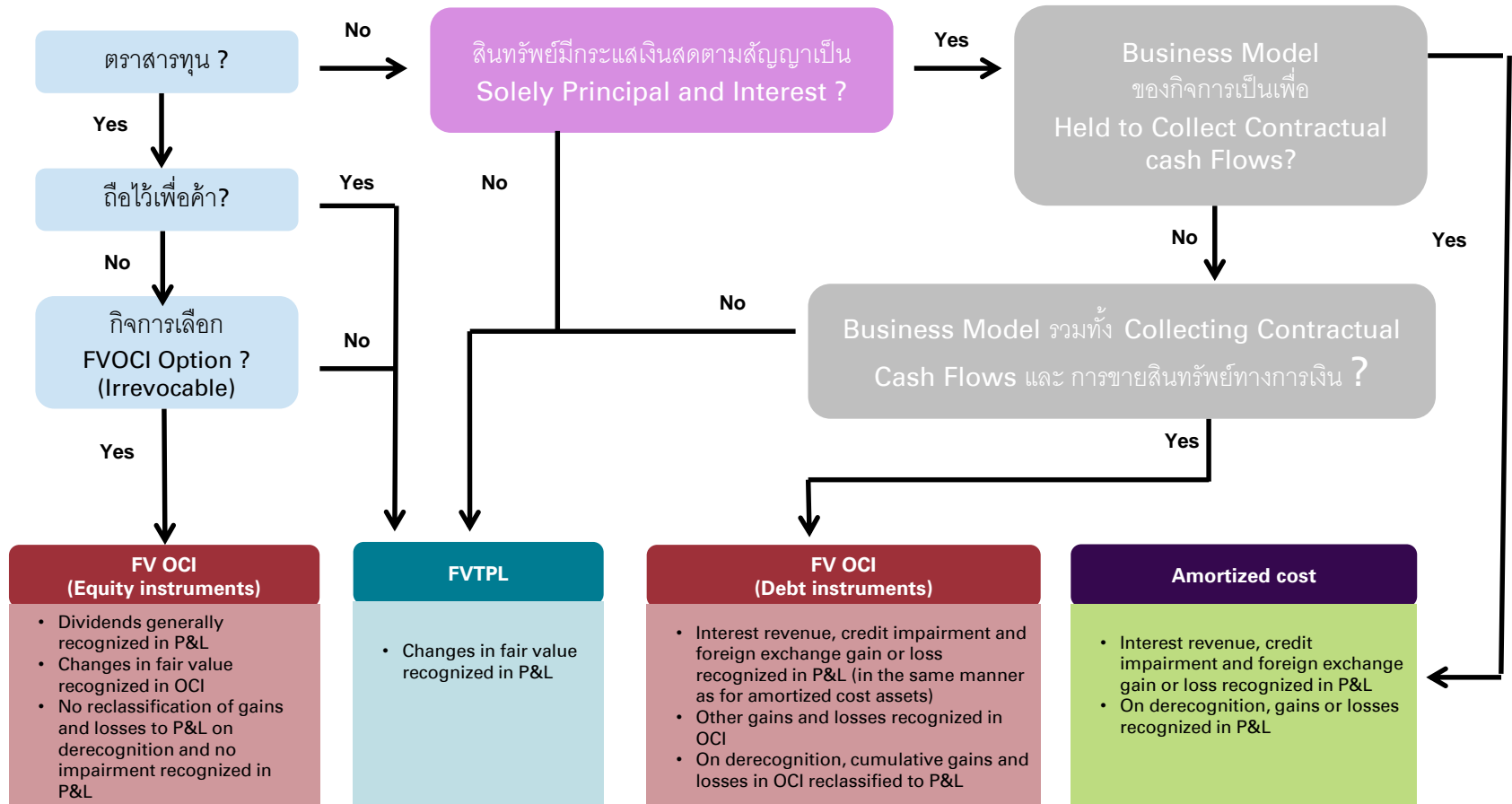


การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า หนี้สินทางการเงิน

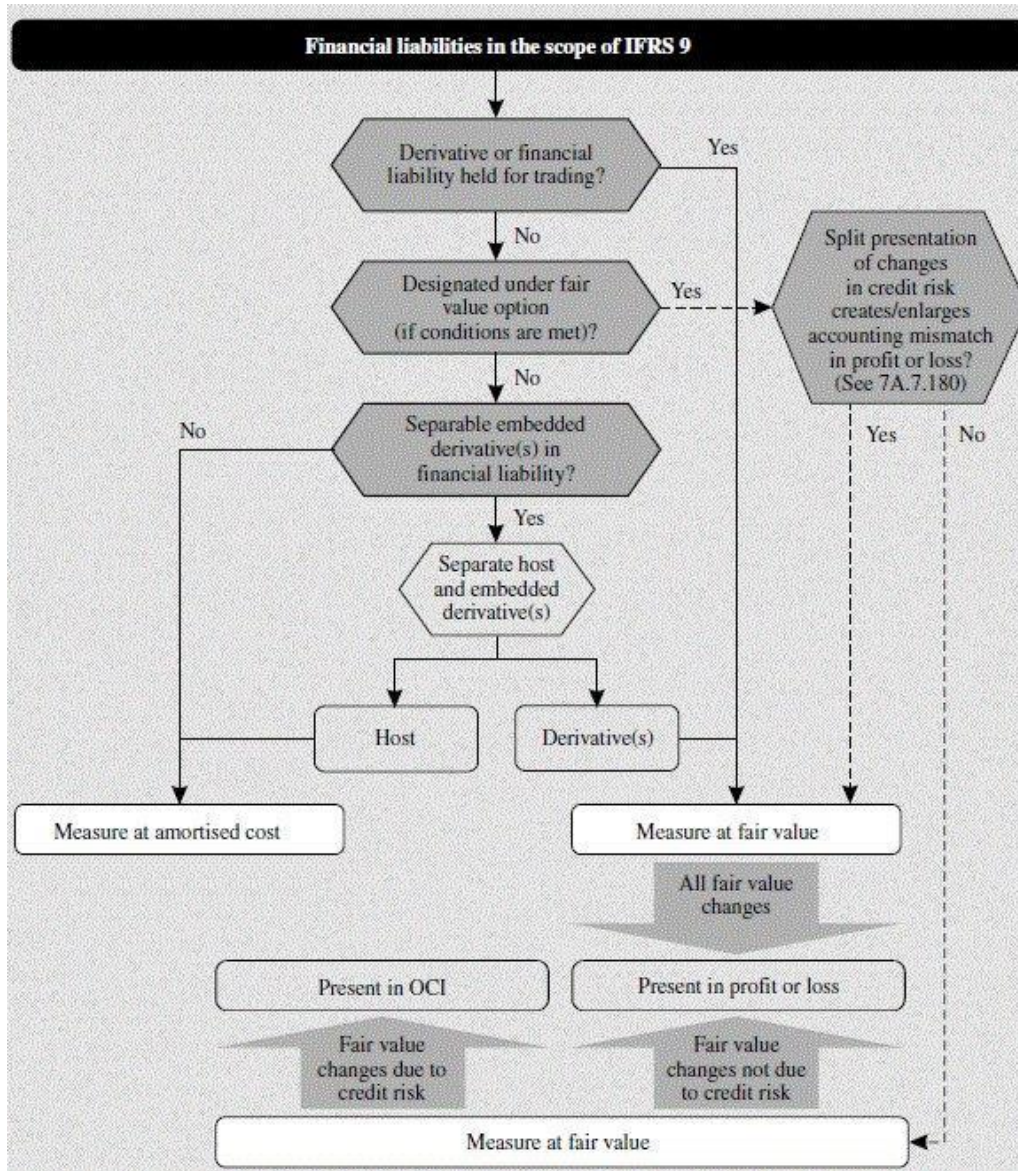


การจัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินตาม IFRS 9

สินทรัพย์ทางการเงินภายใต้ขอบเขต IFRS 9



หลักการจัดประเภทของหนี้สินทางการเงิน



เงื่อนไขของ SPPI

กระแสเงินสดประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้นหรือไม่

Do the cash flows consist only of principal and interest?

- Consistent with a basic lending arrangement.

	คำอธิบาย
เงินต้น	มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรก
ดอกเบี้ย	ประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none">• มูลค่าของเงินตามเวลา• ความเสี่ยงด้านเครดิต• other basic lending risks (such as liquidity risk)• ต้นทุนอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น administrative costs และ• profit margin

Business Models Overview - Debt Instruments

Business models	Key features	Measured at
Held-to-collect contractual cash flows	<ul style="list-style-type: none"> Objective: hold assets to collect contractual cash flows. Sales are incidental to the objective. Typically lowest sales (in frequency and volume). 	Amortised cost*
Held both to collect contractual cash flows and for sale	<ul style="list-style-type: none"> Both collecting contractual cash flows and sales are integral to achieving the objective of the business model. Typically more sales (in frequency and volume) than held-to-collect business model. 	FVOCI*
Others	<ul style="list-style-type: none"> Objective: neither held-to-collect nor held to collect and for sale. 	FVTPL**

*** Subject to meeting the SPPI criterion and the fair value option.**

**** SPPI criterion is irrelevant – assets in all such business models are measured at FVTPL.**

Classification of Trade Receivables

เงื่อนไขการจัดประเภท	เข้าเงื่อนไขหรือไม่
SPPI	✓
Held-to-collect business model	✓



โดยปกติ ลูกหนี้การค้ามักจะมีลักษณะเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อ ดังนี้

- Cash flows are generally fixed.
- Generally held to collect cash flows.

Business Model Assessment

- Business model refers to how an entity manages its financial assets in order to generate cash flows.
- Business model is a matter of fact – typically observable through the activities undertaken.
- Does not depend on management’s intention for an individual instrument.
- However, judgement is often needed.

การเปลี่ยนแปลงการจัดประเภท

- สิทธิพัยทางการเงิน
 - ✓ กิจการต้องจัดประเภทรายการใหม่หากรูปแบบการดำเนินงานธุรกิจ (business model) เปลี่ยนแปลงไป
 - ✓ คาดว่าจะเกิดขึ้นได้ยาก เพราะต้องเป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ และสามารถพิสูจน์ต่อบุคคลภายนอกได้
- หนี้สินทางการเงิน
 - ✗ ไม่อนุญาตให้เปลี่ยนแปลงการจัดประเภท



Reclassify
Financial Assets



Reclassify
Financial Liabilities

Option to designate at FVTPL

- ◆ Only available at initial recognition
- ◆ Designation is irrevocable
- ◆ Only if specific conditions are met:

Financial assets:

if doing so eliminates or significantly reduces accounting mismatch.

ไม่แตกต่างจาก
ประกาศสภาวิชาชีพ

Financial liabilities:

if doing so eliminates or significantly reduces accounting mismatch.

OR

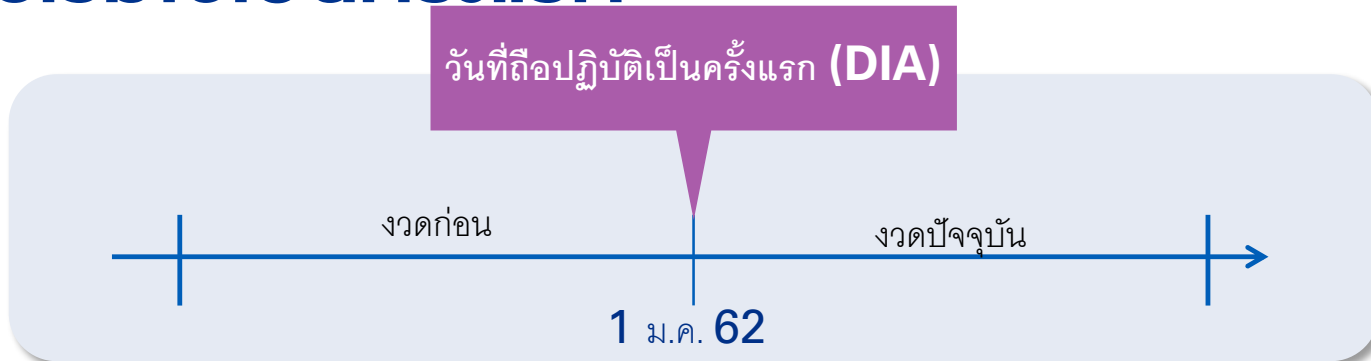
group of financial liabilities, or financial assets and financial liabilities:

- managed and evaluated on a fair value basis, and
- reported internally to the key management personnel.

In addition, the following can be designated at FVTPL if conditions are met:

- Certain contracts to buy or sell a non-financial item.
- Certain credit exposures.

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก



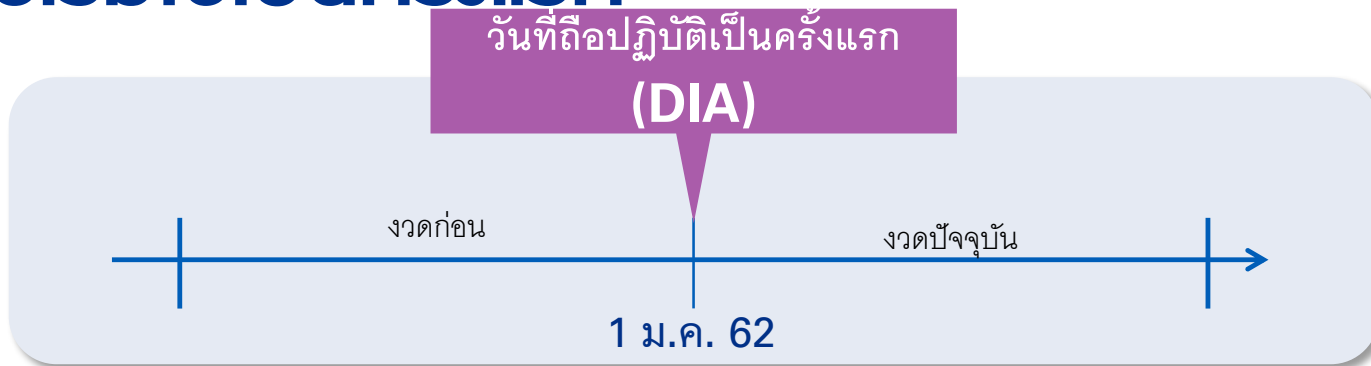
- assessing the objective of the business model within which financial assets are held;
 - designating an investment in an equity instrument that is not held for trading as at FVOCI;
 - designating, or revoking designations of, financial assets or financial liabilities as at FVTPL; and
 - assessing whether presenting the effects of changes in a financial liability's credit risk in OCI would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss.
- IFRS 9 is not applied to derecognised items at the date of initial application (DIA).

ปรับย้อนหลัง

หรือ

ปรับผลสะสมเข้ากำไรสะสม ณ วันแรกที่ถือปฏิบัติ

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก



- ประเมินเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุน ณ วันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก ด้วยมูลค่ายุติธรรม
 - ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมและมูลค่าตามบัญชีเดิมปรับปรุงเข้ากำไรสะสมต้นงวด
- IFRS 9 is not applied to derecognised items at the date of initial application (DIA).

Designations of fair value options - Financial assets

Financial assets		On transition to TFRS 9
		Criterion for FVO - accounting mismatch
		<i>is met at the DIA</i>
	Not designated	Designation is permitted
	Accounting mismatch	Previous designation may be revoked
	Managed on FV basis	Previous designation has to be revoked / New designation is permitted

- New designation based on accounting mismatch is possible at the DIA.
- Previous designation should be revoked if criterion of accounting mismatch is not met at the DIA.
- Previous designation may be revoked even if criterion of accounting mismatch is met at the DIA.

ปรับย้อนหลัง

หรือ

ปรับผลสะสมเข้ากำไรสะสม ณ วันแรกที่ถือปฏิบัติ



3. ตราสารอนุพันธ์

Derivatives and
embedded derivatives

ตราสารอนุพันธ์

เครื่องมือทางการเงินหรือสัญญาอื่นภายใต้ขอบเขตของ TFRS 9
ซึ่งมี 3 คุณลักษณะ ดังนี้

1

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าจะเป็นไปตามการเปลี่ยนแปลง
ของตัวแปรที่ระบุไว้ในสัญญา

- อัตราดอกเบี้ย
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- ราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- ราคาหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน
- อัตราการจัดระดับความน่าเชื่อถือ
- ตัวแปรหรือดัชนีอื่น ๆ

2

ไม่มีการจ่ายเงินลงทุนสุทธิเมื่อเริ่มแรก หรือจ่ายด้วยจำนวนเพียงเล็กน้อย

3

การรับหรือจ่ายชำระจะเกิดขึ้นในอนาคต

ตัวอย่างตราสารอนุพันธ์

ตัวแปร



อัตราแลกเปลี่ยน

อัตราดอกเบี้ย

ราคาสลาก

ความเสี่ยงด้านเครดิต



ตราสารอนุพันธ์

กิจการอาจใช้เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ในการป้องกันความเสี่ยงได้แก่

- Forward
- Futures
- Swap
- Options เป็นต้น



การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกและการรับรู้รายการภายหลัง

การรับรู้รายการ
เริ่มแรก

การรับรู้รายการ
ในภายหลัง

รับรู้การเปลี่ยนแปลง
ไปยัง...

ตราสารอนุพันธ์

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุน
(นอกจาก
การป้องกันความเสี่ยง
ในกระแสเงินสด)

บันทึกบัญชี

วันแรก - ไม่มีรายการบัญชี

เมื่อสิ้นงวด - วัตถุประสงค์ยุดีธรรม

Dr. อนุพันธ์ทางการเงิน (สินทรัพย์)

XX

Cr. กำไรจากการวัดมูลค่าอนุพันธ์ทางการเงิน

XX

Dr. ขาดทุนจากการวัดมูลค่าอนุพันธ์ทางการเงิน

XX

Cr. อนุพันธ์ทางการเงิน (หนี้สิน)

XX



gg62231502 www.gograph.com

Embedded derivatives

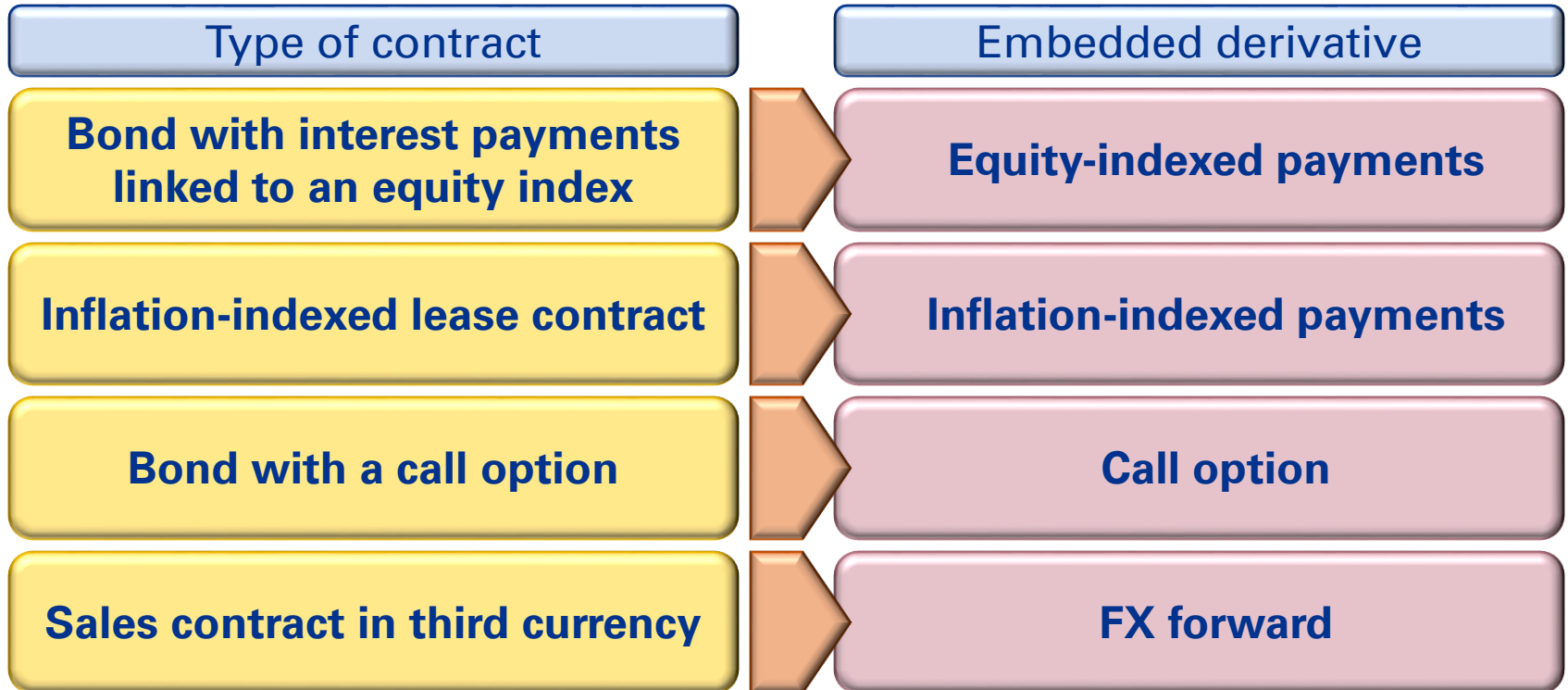
An embedded derivative is a component of a hybrid (combined) instrument that also includes a non-derivative host contract

An embedded derivative causes some of the cash flows of the combined instrument to vary in a similar way to a stand-alone derivative

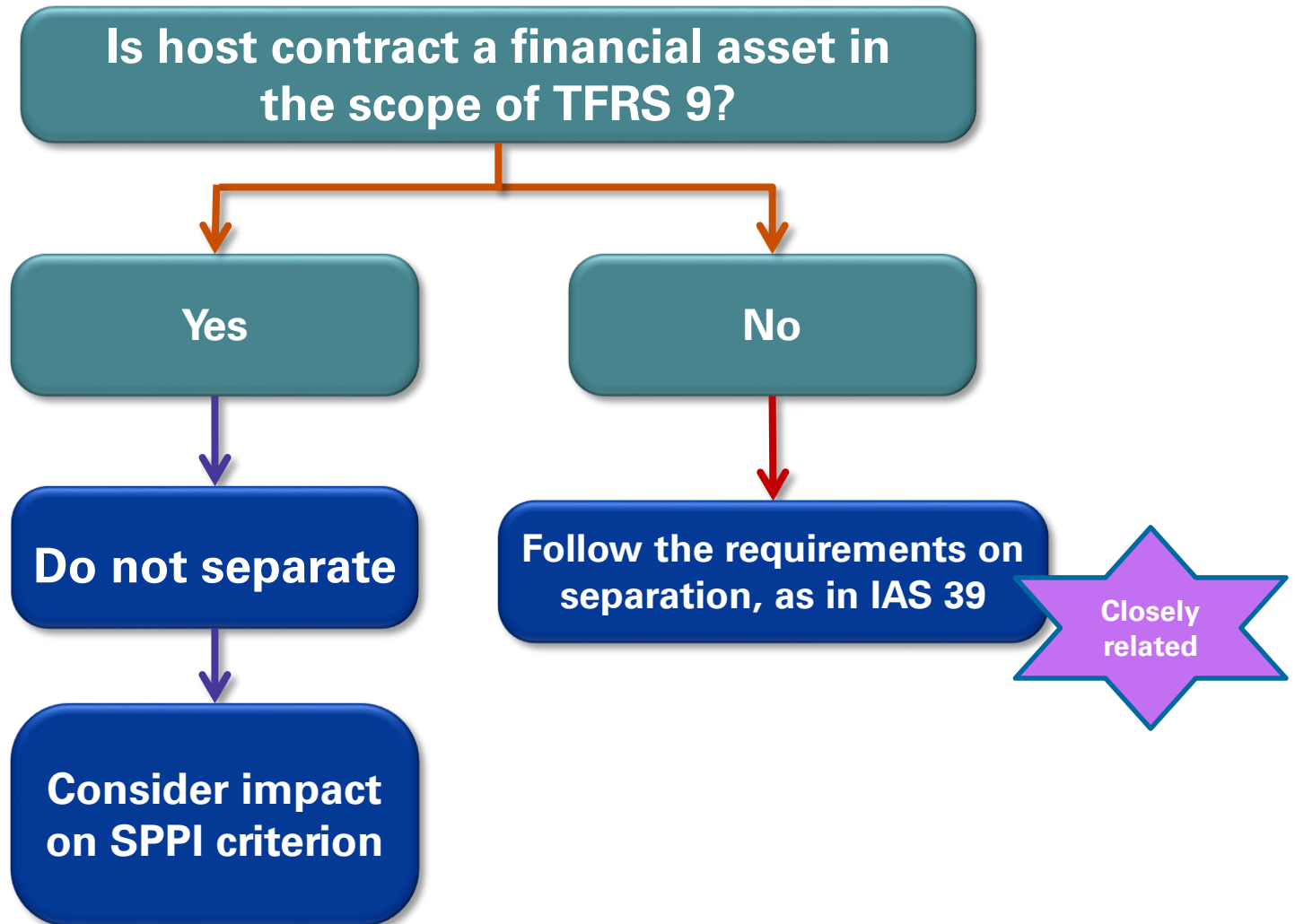


An embedded derivative is attached to a financial instrument and is not contractually transferable independently of that instrument and has the same counterparty

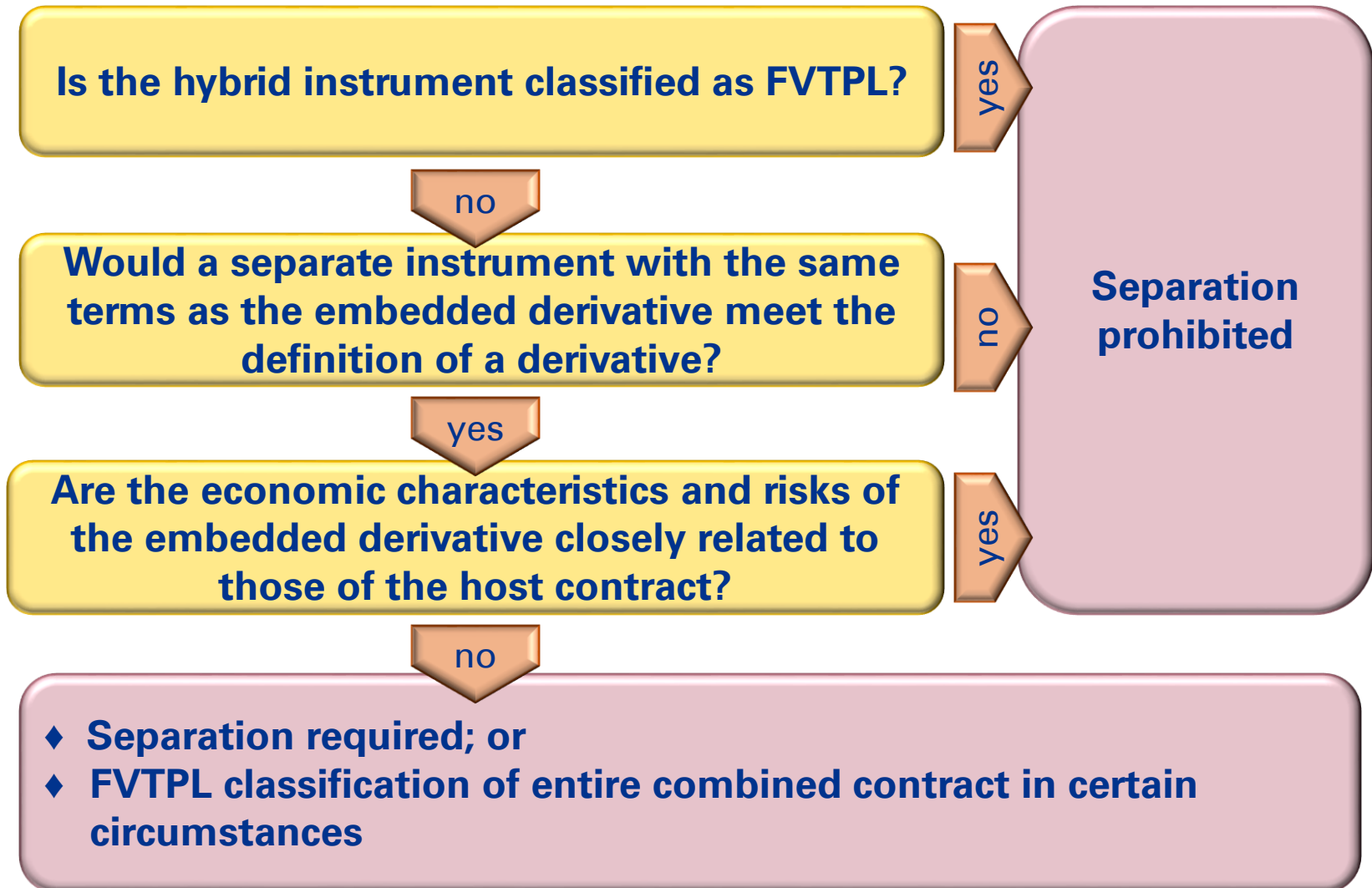
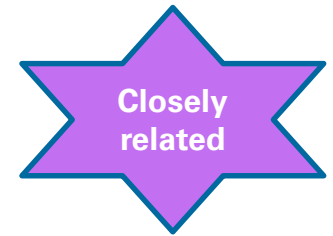
Examples of embedded derivatives



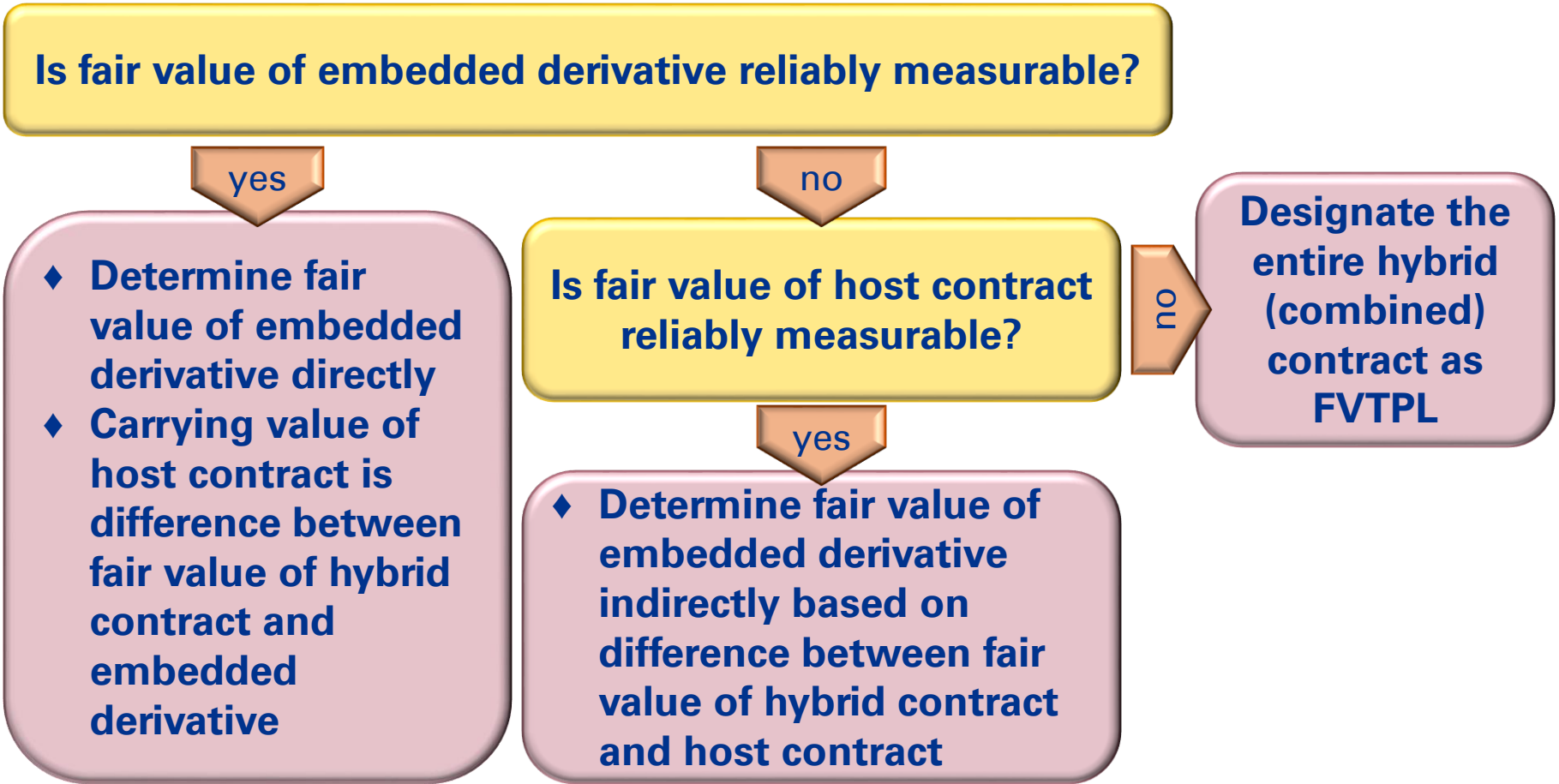
Embedded Derivatives



Separation of embedded derivatives

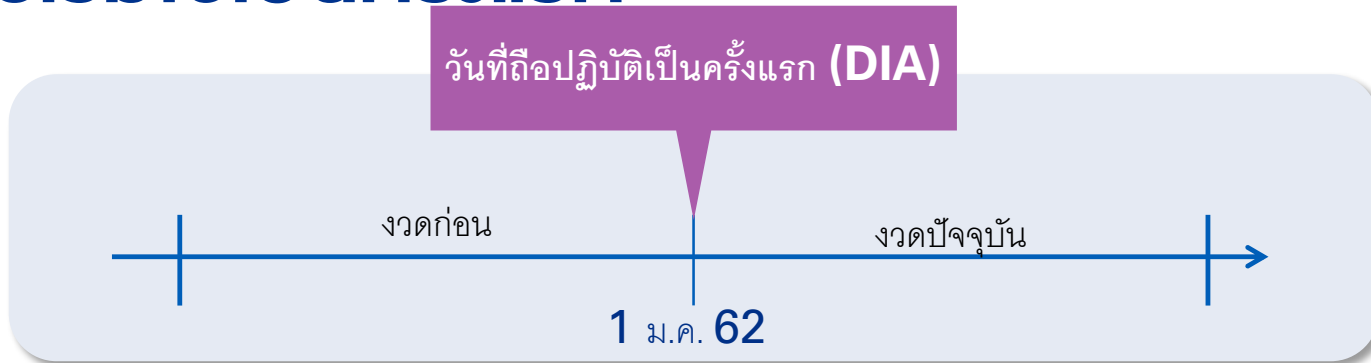


Accounting for separable embedded derivatives



The initial bifurcation of an embedded derivative does not result in recognition of a gain or loss

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก



- ประเมินตราสารอนุพันธ์ที่มีอยู่ ณ วันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก ด้วยมูลค่ายุติธรรม
 - ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมและมูลค่าตามบัญชีเดิมปรับปรุงเข้ากำไรสะสมต้นงวด
- IFRS 9 is not applied to derecognised items at the date of initial application (DIA).



4. การรับรู้และ การตัดรายการ

- Recognition
- Derecognition
- TFRIC 19

การวัดมูลค่า
เมื่อเริ่มแรก

การวัดมูลค่าใน
ภายหลัง

มูลค่ายุติธรรม

ราคาทุนตัด
จำหน่าย

ต้นทุนการทำ
รายการ

อัตราดอกเบี้ยที่
แท้จริง

การตัดรายการ



การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

กิจการต้องรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน
ในงบแสดงฐานะทางการเงิน
เมื่อกิจการเข้าไปเป็นคู่สัญญาตามข้อกำหนดของตราสารนั้น

รายการ	การวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก
รายการที่เป็น FVTPL	มูลค่ายุติธรรม
ลูกหนี้การค้า (without significant financing component)	Transaction price (ตาม TFRS 15)
รายการที่ไม่ใช่ลูกหนี้การค้า และไม่ใช้ FVTPL	มูลค่ายุติธรรม บวก หรือ หักด้วยต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาหรือการออก (issue) สินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินนั้น

มูลค่ายุติธรรม
ตาม TFRS 13

ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือ จ่ายเพื่อโอนหนี้สินใน
รายการปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า

เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรม

IFRS 13

วิธีราคาตลาด
(Market approach)

ใช้ราคาและข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง ที่ได้มาจากตลาด สำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ ที่ระบุได้หรือเปรียบเทียบกันได้

วิธีรายได้
(Income approach)

แปลงกระแสเงินสดคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน

วิธีราคาทุน
(Cost approach)

สะท้อนมูลค่าเปลี่ยนแทนของสินทรัพย์

ข้อมูลที่นำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม

TFRS 13

ข้อมูลที่นำมาใช้ (Inputs) – สมมติฐานที่ผู้มีส่วนร่วมในตลาดจะใช้เมื่อกำหนดราคาสินทรัพย์หรือหนี้สิน รวมถึงสมมติฐานเกี่ยวกับความเสี่ยง

ข้อมูลที่สามารถได้ คือข้อมูลที่ถูกพัฒนาอ้างอิงมาจากข้อมูลตลาดที่สามารถได้และสะท้อนสมมติฐานของผู้มีส่วนร่วมในตลาด

ข้อมูลที่ไม่สามารถได้ คือข้อมูลตลาดที่ไม่สามารถหาได้ และถูกพัฒนาอ้างอิงมาจากข้อมูลที่สามารถหาได้ดีที่สุดที่เกี่ยวข้องกับสมมติของผู้มีส่วนร่วมในตลาด

สำคัญ

เทคนิคการประเมินมูลค่าที่ใช้ควรใช้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องและสามารถได้ให้มากที่สุด และใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถได้ให้น้อยที่สุด

มูลค่ายุติธรรม

การวัดมูลค่ายุติธรรมมีสมมติฐานว่าสินทรัพย์หรือหนี้สินมีการแลกเปลี่ยนกันเป็นปกติระหว่างผู้มีส่วนร่วมในตลาด ในการขายสินทรัพย์ หรือโอนหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า ภายใต้เงื่อนไขของตลาดปัจจุบัน

ตลาดหลัก

- ตลาดที่มีปริมาณรายการมากที่สุดและมีระดับกิจกรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินมากที่สุด

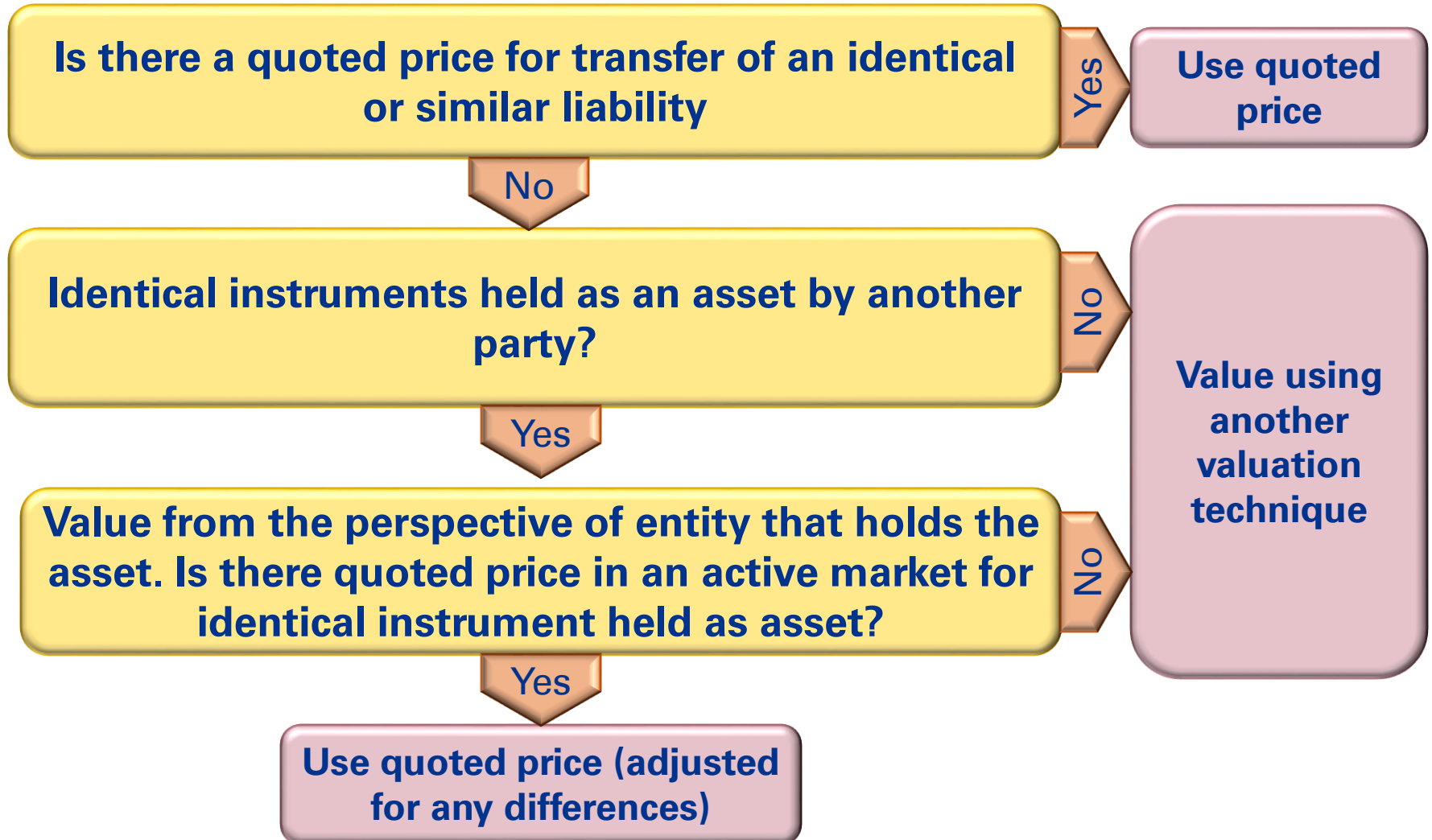
ในมุมมองของ
บริษัท

ตลาดที่ได้เปรียบที่สุด

- ตลาดที่ให้จำนวนเงินสูงสุดที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือให้จำนวนเงินน้อยที่สุดที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้สิน ภายหลังจากที่ได้พิจารณาต้นทุนของรายการและต้นทุนของการขนส่งแล้ว

เมื่อไม่มี
ตลาดหลัก

Fair value: Financial liability



ราคาทุนตัดจำหน่าย

ราคาทุนตัดจำหน่าย
โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ตัดจำหน่ายส่วนเกินส่วนขาด
(premium, discount)

ต้นทุนทางการเงิน
(transaction cost)

การคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงคำนวณโดยการตัดจ่ายต้นทุนและ
การปันส่วนดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่ายในช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง



อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงถูกคำนวณ
ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรก

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เป็นอัตราที่ใช้ในการคิดลด
ประมาณการเงินสดรับหรือจ่ายในอนาคตตลอดอายุที่
คาดไว้ของเครื่องมือทางการเงิน
แต่ไม่ต้องพิจารณาผลขาดทุนจากการให้สินเชื่อในอนาคต



ราคาทุนตัดจำหน่าย

$$\begin{array}{ccc} \boxed{\text{เงินที่ต้องจ่ายคืน}} & - & \boxed{\text{เงินที่ได้รับ}} = \boxed{\text{ดอกเบี้ย}} \end{array}$$

- เงินต้น
- ดอกเบี้ย
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการได้มาซึ่งเงินกู้

ดอกเบี้ยที่แท้จริง

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง คือ อัตราที่ใช้ในการคิดลด
ประมาณการเงินสดรับหรือจ่ายในอนาคตตลอด
อายุที่คาดไว้ของเครื่องมือทางการเงิน

กู้เงิน 100 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา เป็น 5% มี front-end fee 1% ของเงินต้น

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง = ?

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงถูกคำนวณ
ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรก

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เป็นอัตราที่ใช้ในการคิดลดประมาณ
การเงินสดรับหรือจ่ายในอนาคตตลอดอายุที่คาดไว้ของ
เครื่องมือทางการเงิน แต่ไม่ต้องพิจารณาผลขาดทุนจากการ
ให้สินเชื่อในอนาคต



วิธีการหาอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

Effective interest rate (EIR)



การคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

- เงินกู้ 1 ล้านบาท ระยะเวลา 3 ปี จะชำระคืนเงินต้นเมื่อสิ้นปีที่ 3
- อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา 5% จ่ายดอกเบี้ยเป็นประจำทุกปี
- มี front – end fee 10%

ปี	เงินกู้ รับ (จ่าย)	ดอกเบี้ย	Front-end fee	กระแสเงินสด รับ (จ่าย)
0	1MB		(0.1MB)	0.9MB
1		(0.05MB)		(0.05MB)
2		(0.05MB)		(0.05MB)
3	(1MB)	(0.05MB)		(1.05MB)

$$IRR = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{C_n}{(1+r)^n} = 0$$

Excel formula

$$IRR = (\text{ }) \quad (8.95\%)$$

STEP 1

Cash flow profile

STEP 2

Internal Rate of Return

Cont. next page

การคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

Year	Loan in/(out)	Interest	Transaction cost	Cash Flow In/(out)	EIR (8.95%)	Amort. Transaction cost	Loan Balance
0	1MB		(0.1MB)	0.9MB			0.900MB
1		(0.05MB)		(0.05MB)	0.081MB	0.031MB	0.931MB
2		(0.05MB)		(0.05MB)	0.083MB	0.033MB	0.964MB
3	(1MB)	(0.05MB)		(1.05MB)	0.086MB	0.036MB	1MB

(Loan Bal. * EIR)
(0.964MB * 8.98%)

STEP 3
Amortised
transaction costs

STEP 4
Loan
balance

STEP 5

Accounting entries:

Day1: Withdraw loan & pay front end fee

Dr. Cash	0.9MB
Dr. Loan – Transaction cost (Contra A/C)	0.1MB
Cr. Loan	1MB

Subsequent date: Record interest and amortise transaction cost

Dr. Interest expense	0.081 MB (0.900MB*8.95%)
Cr. Cash	0.050 MB
Cr. Loan – Transaction cost (Contra A/C)	0.031 MB

การวัดมูลค่าในภายหลัง

ประเภท	P&L	OCI
ราคาทุนตัดจำหน่าย	All gains and losses	-
ตราสารหนี้ - FVOCI	Interest, impairment losses, foreign exchange gains and losses, gain or loss on disposal	Other gains and losses
ตราสารทุน - FVOCI	Dividends (unless clearly represents recovery of part of cost of investment)	Fair value gains and losses
FVTPL	All gains and losses	-

การตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน

หลักการเดียวกันกับ
แนวปฏิบัติทางการบัญชี
ที่ FAP ประกาศใน
2559

รวมทุกบริษัทย่อย (รวมทั้งกิจการเฉพาะกิจ) (ย่อหน้าที่ 3.2.1)

ประเมินตามหลักการดังต่อไปนี้สำหรับบางส่วนหรือทั้งหมดของสินทรัพย์
(หรือกลุ่มของสินทรัพย์ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน) (ย่อหน้าที่ 3.2.2)

สิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์
ได้หมดไปหรือไม่ (ย่อหน้าที่ 3.2.3.1)

ใช่

ตัดรายการออกจากบัญชี

ไม่ใช่

กิจการได้โอนสิทธิตามสัญญาในการรับกระแสเงินสด
จากสินทรัพย์ทางการเงินนั้นหรือไม่ (ย่อหน้าที่ 3.2.4.1)

ไม่ใช่

กิจการมีการผูกพันตามสัญญาที่จะจ่ายกระแสเงินสด
จากสินทรัพย์ตามข้อกำหนดในย่อหน้าที่ 3.2.5 หรือไม่
(ย่อหน้าที่ 3.2.4.2)

ไม่ใช่

ยังคงรับรู้เป็นสินทรัพย์

ใช่

กิจการได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของ
ที่มีนัยสำคัญทั้งหมดหรือไม่ (ย่อหน้าที่ 3.2.6.1)

ใช่

ตัดรายการออกจากบัญชี

ไม่ใช่

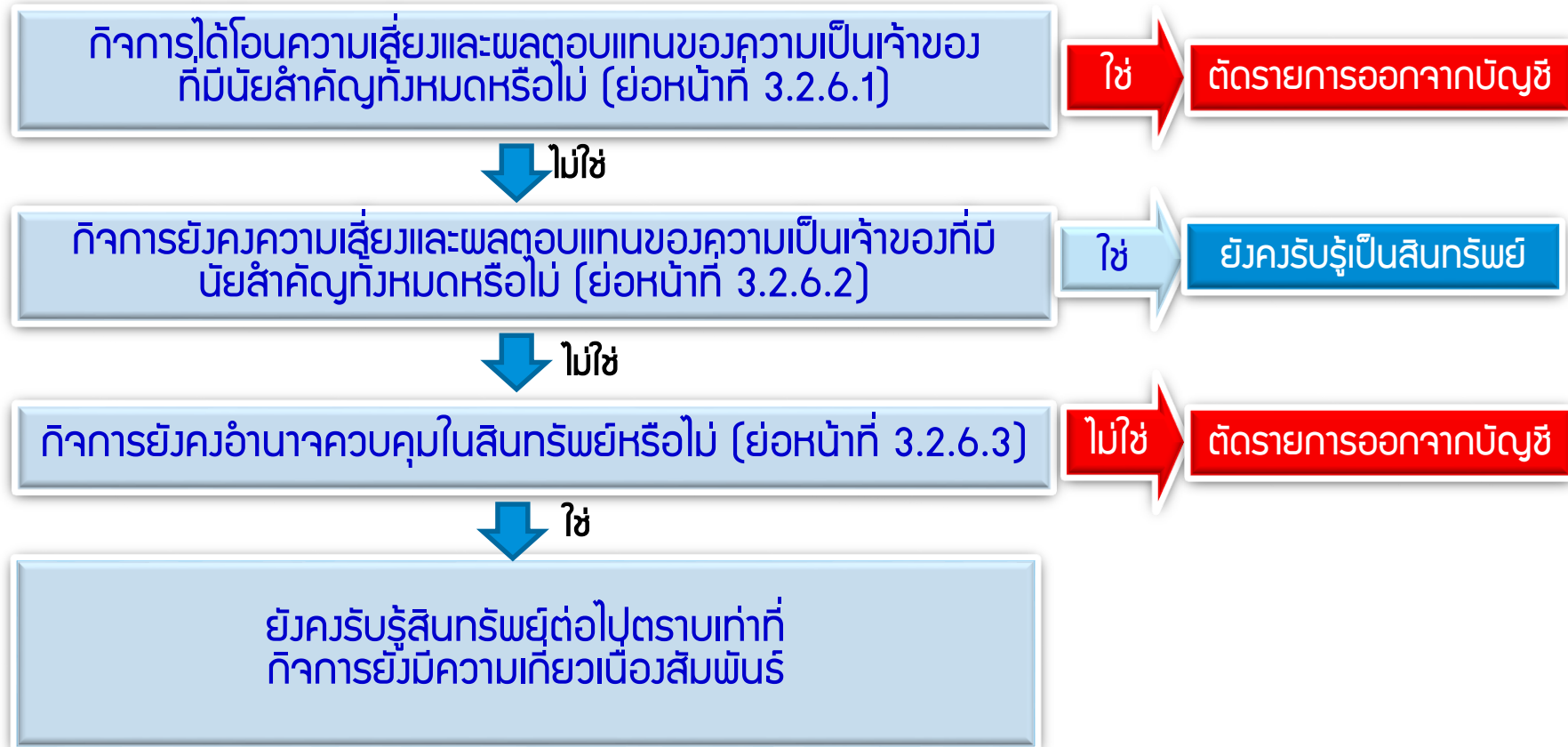
ต่อหน้าที่ 56

ใช่

การตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน (ต่อ)

หลักการเดียวกันกับ
แนวปฏิบัติทางการบัญชี
ที่ FAP ประกาศใน
2559

ต่อจากหน้าที่ 55



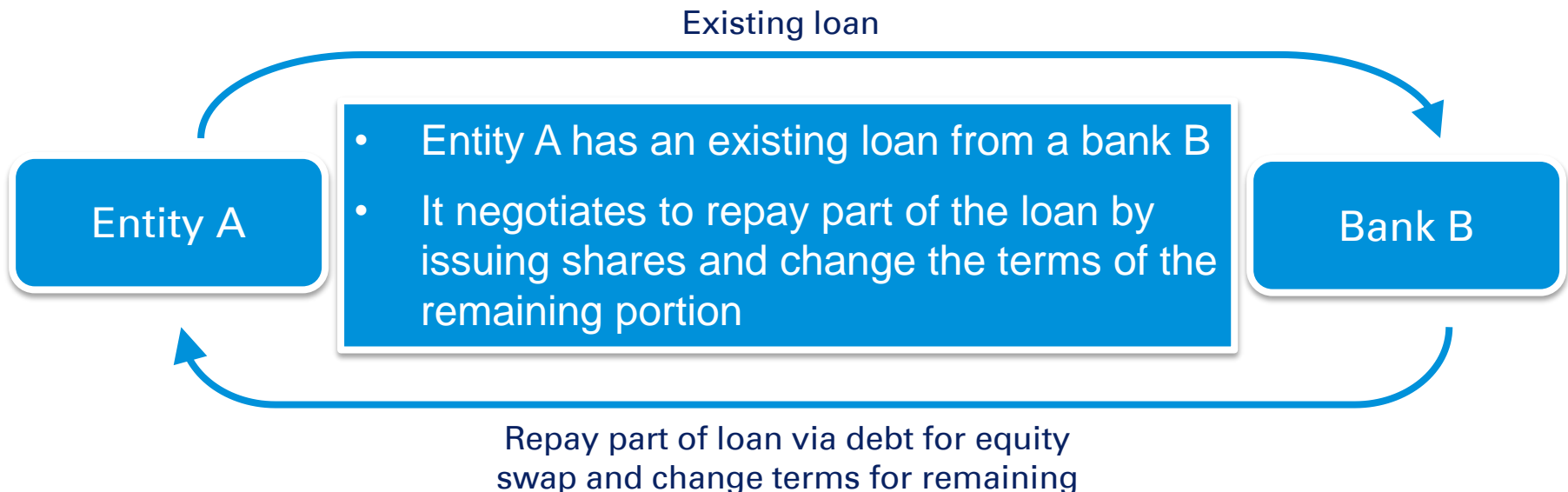
การตัดรายการออกจากบัญชีของหนี้สินทางการเงิน

หลักการเดียวกันกับ
แนวปฏิบัติทางการบัญชี
ที่ FAP ประกาศใน
2559

- ❖ หนี้สินทางการเงิน (ทั้งหมดหรือบางส่วน) ตัดออกจากงบแสดงฐานะการเงินเมื่อหมดภาระหนี้ ยกเลิก หรือครบกำหนดอายุ

TFRIC 19 – การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

- A debtor and creditor might renegotiate the terms of a financial liability, such that the debtor extinguishes the liability fully or partially by issuing equity instruments to the creditor, i.e., debt for equity swaps
- TFRS 9 paragraph 3.3.3 states ‘the difference between the carrying amount of a financial liability (or part of a financial liability) extinguished or transferred to another party and the consideration paid, including any non-cash assets transferred or liabilities assumed, shall be recognised in profit or loss’



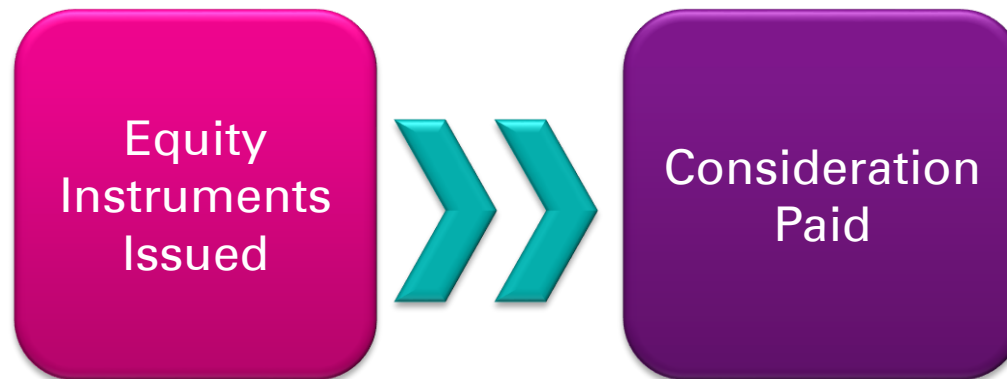
TFRIC 19 - Issues and consensus

Issue

Are an entity's equity instruments 'consideration paid' in accordance with TFRS 9 paragraph 3.3.3?

Consensus

Equity instruments issued to a creditor to extinguish all or part of a financial liability are 'consideration paid'.



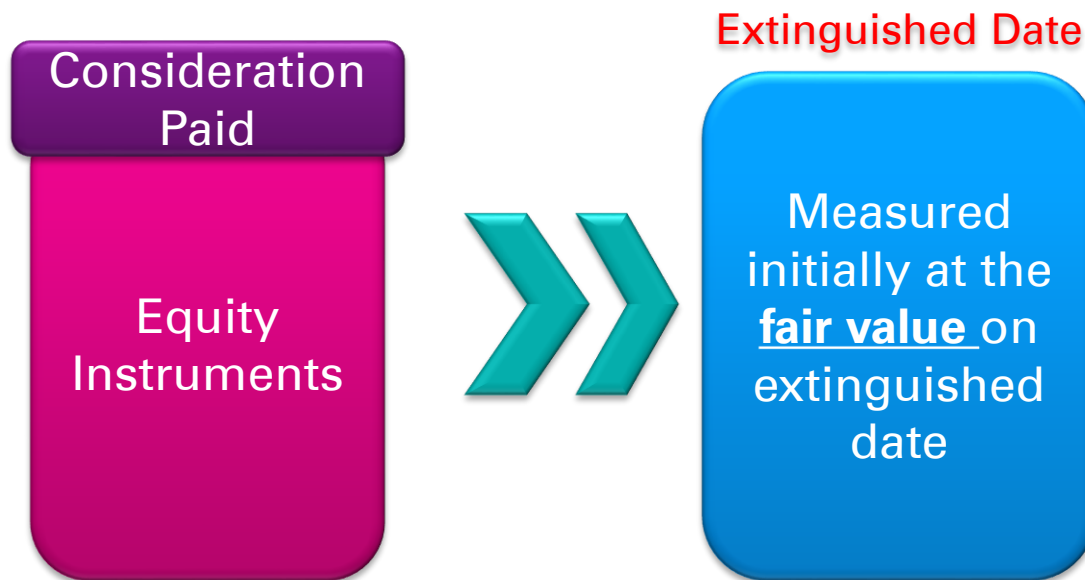
TFRIC 19 - Issues and consensus (2)

Issue

How should an entity initially measure the equity instruments issued to extinguish a financial liability?

Consensus

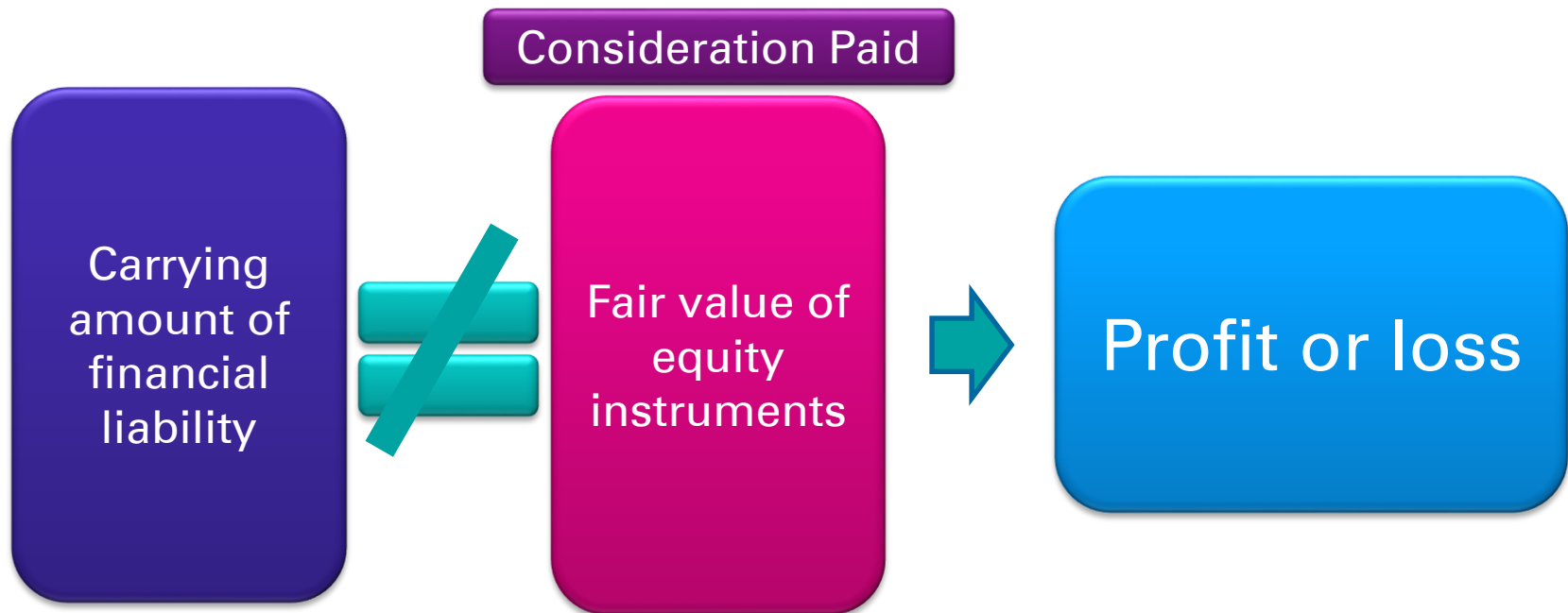
Equity instruments issued in a debt for equity swap should be measured initially at the fair value.



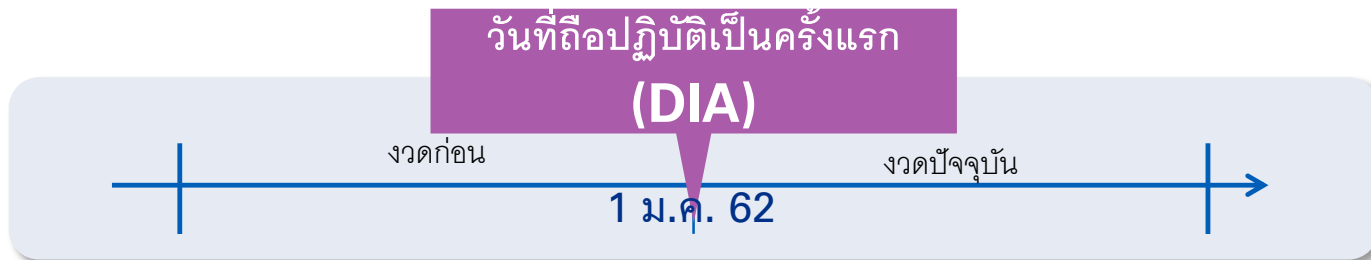
TFRIC 19 - Issues and consensus (3)

Issue

- How should an entity account for any difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the initial measurement amount of the equity instruments issued?



เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก - EIR



ทางเลือกที่ 1 - ปรับย้อนหลัง

ทางเลือกที่ 2 ไม่สามารถหา EIR ย้อนหลัง

1. ในกรณีที่ปรับงบการเงินย้อนหลังให้นำมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน ณ แต่ละสิ้นงวดที่นำมาเปรียบเทียบเป็น **gross carrying amount** และ
2. นำมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน ณ แต่ละสิ้นงวดที่นำมาเปรียบเทียบเป็น **new gross carrying amount**

ทางเลือกที่ 3 (Local option)

สัญญาเกิดก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก	คำนวณจากกระแสเงินสดคงเหลือตามสัญญา
สัญญาเกิด ณ หรือ หลังจากวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก	คำนวณ อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตาม IFRS 9

- IFRS 9 is not applied to derecognised items at the date of initial application (DIA).



5. การด้อยค่า (Impairment)

Impairment - Scope

In scope	Out of scope
<ul style="list-style-type: none">▪ Financial assets that are debt instruments measured at amortised cost or at FVOCI (include: trade receivables and debt securities).▪ Loan commitments issued that are not measured at FVTPL.▪ Financial guarantee contracts* issued that are in the scope of TFRS 9 and are not measured at FVTPL.▪ Lease receivables in the scope of TAS 17.▪ Contract assets in the scope of TFRS 15.	<ul style="list-style-type: none">▪ Equity investments.▪ Loan commitments and guarantees issued that are measured at FVTPL.▪ Other financial instruments measured at FVTPL.

* Unless accounted for under TFRS 4

ภาพรวม Expected Loss Model

Overview

- IFRS 9 ใช้ ‘expected loss’ impairment methodology ซึ่งมาแทนที่ IAS 39 ‘incurred loss’ model
- Dual measurement approach requires recognition of either
 - 12-month expected credit losses; or
 - lifetime expected credit losses

ข้อแตกต่างจาก TAS 101 / วิธีปฏิบัติปัจจุบันที่ใช้ในประเทศไทย

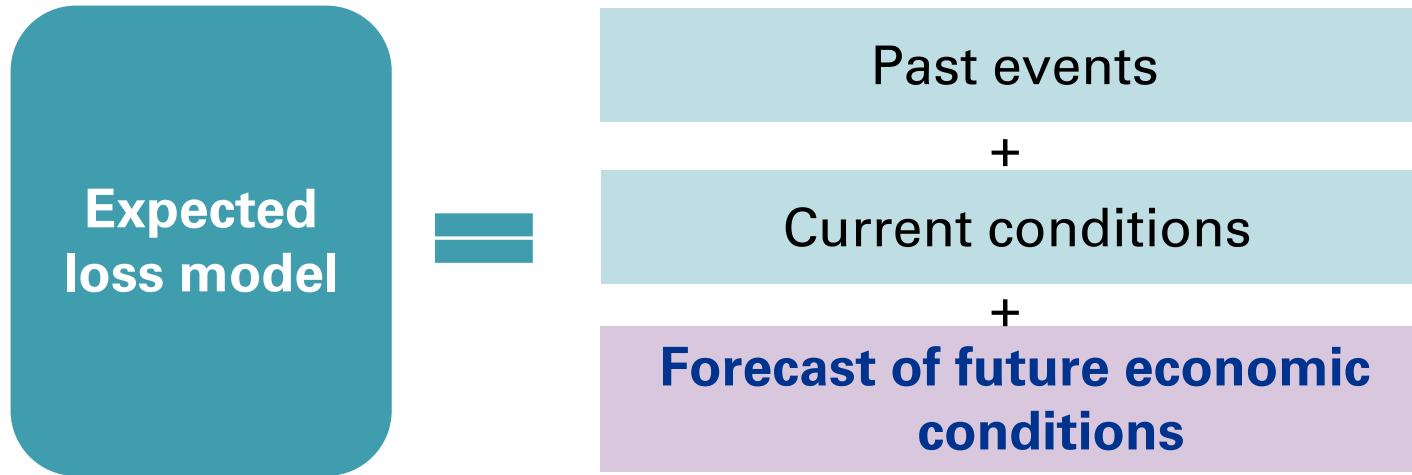
TAS 101 กำหนดวิธีการประมาณหนี้สงสัยจะสูญ 3 วิธี ได้แก่

1) จำนวนเป็นร้อยละ
ของยอดขาย

2) จำนวนเป็นร้อยละ
ของยอดลูกหนี้

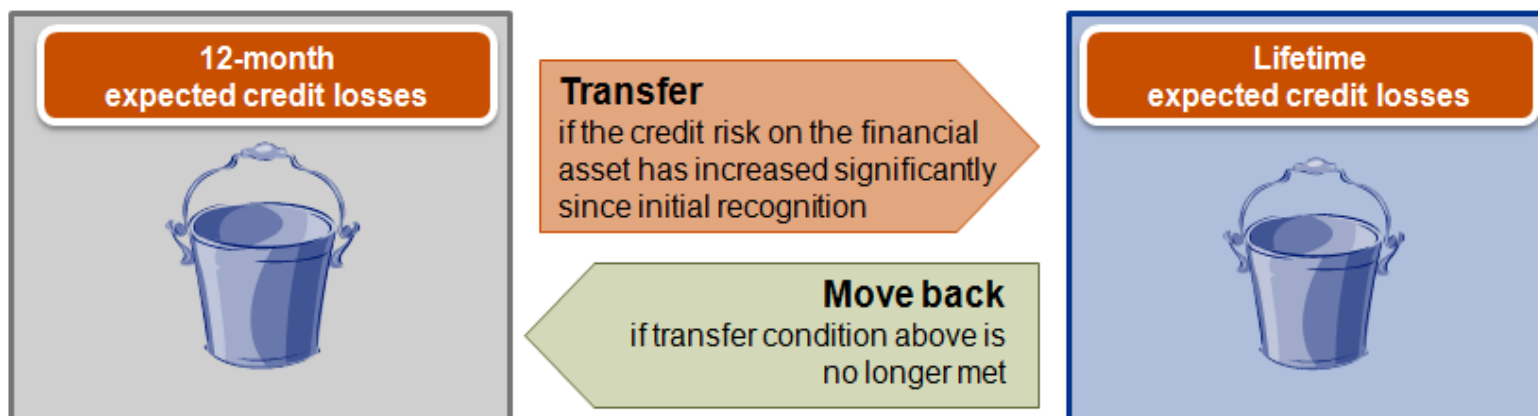
3) จำนวนโดยพิจารณา
ลูกหนี้แต่ละราย

Impairment - the new model



- **Generally, all financial assets carry a loss allowance.**
 - ✓ No trigger is required for recognising impairment
- **More judgement.**
- **One model for financial instruments in the scope of TFRS 9.**

General (Dual Measurement) Approach



- **Under the general principle, one of two measurement bases will apply:**
 - ✓ 12-month expected credit losses; or
 - ✓ lifetime expected credit losses.
- **The measurement basis depends on whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.**

Dual Measurement Approach - Key Concepts

**12-month
expected
credit losses**

- Losses resulting from default events possible within 12 months after reporting date.

**Lifetime
expected
credit losses**

- Losses resulting from all possible default events over expected life of financial instrument.

3 approaches of impairment

General Approach

Apply to most loans and debt securities

Simplified Approach

Apply to most trade receivables and lease receivable

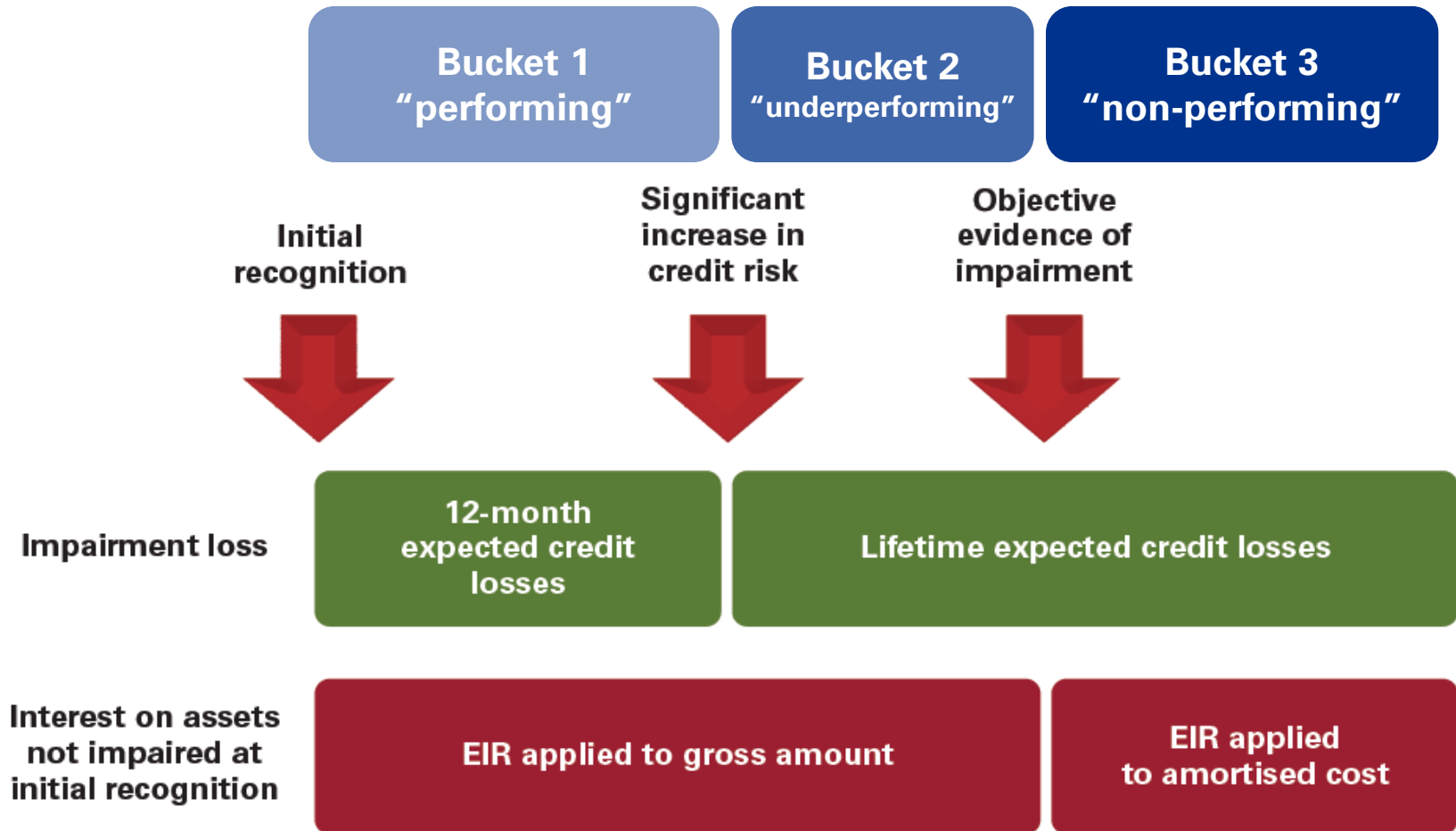
Purchased or originated credit-impaired approach

Asset is credit-impaired at initial recognition. Recognises changes in lifetime expected losses since initial recognition.



TFRS 9 - การวัดมูลค่า (expected loss model)

General approach



Assessment of Significant Increases in Credit Risk – A Relative Concept

- **Assessment based on change in risk of default since initial recognition.**
- **Not based on change in amount of ECL.**
- **Based on all reasonable and supportable information, including forward-looking info, available without undue cost or effort such as:**
 - Actual/expected internal/external credit rating changes.
 - Actual/forecast macroeconomic data.
 - Changes in price and market indicators of credit risk.
 - Actual/expected changes in operating results/environment of borrower.

Rebuttable presumption

Significant increase in credit risk if financial assets
> 30 days past due.



Dual Measurement Approach – Applying a Definition of Default

- **Consistent with definition used for internal credit risk management purposes for the relevant instrument.**
- **Consider qualitative indicators when appropriate, e.g. breach of covenants.**
- **May be the same as used for regulatory purposes but has to be consistent with the above two requirements.**
- **Should be applied consistently.**

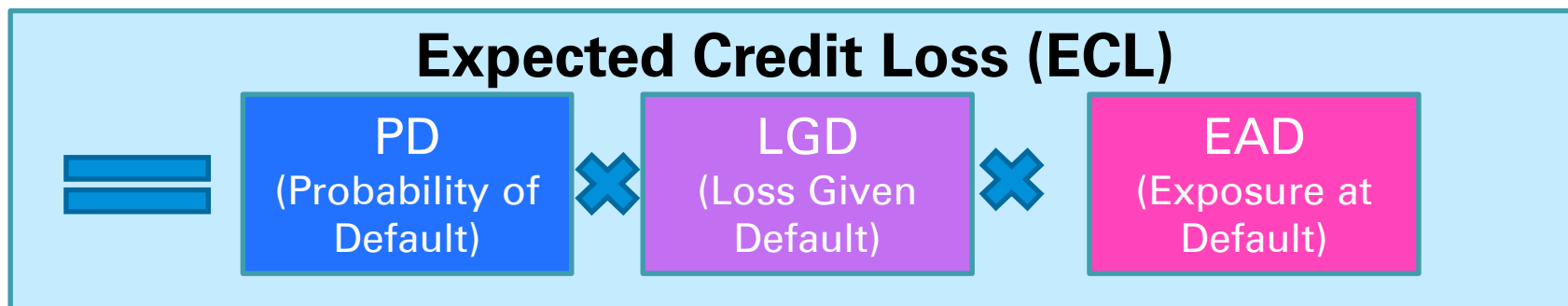
Rebuttable presumption that default does not occur later than 90 days past due

Data Sources in Measuring Impairment



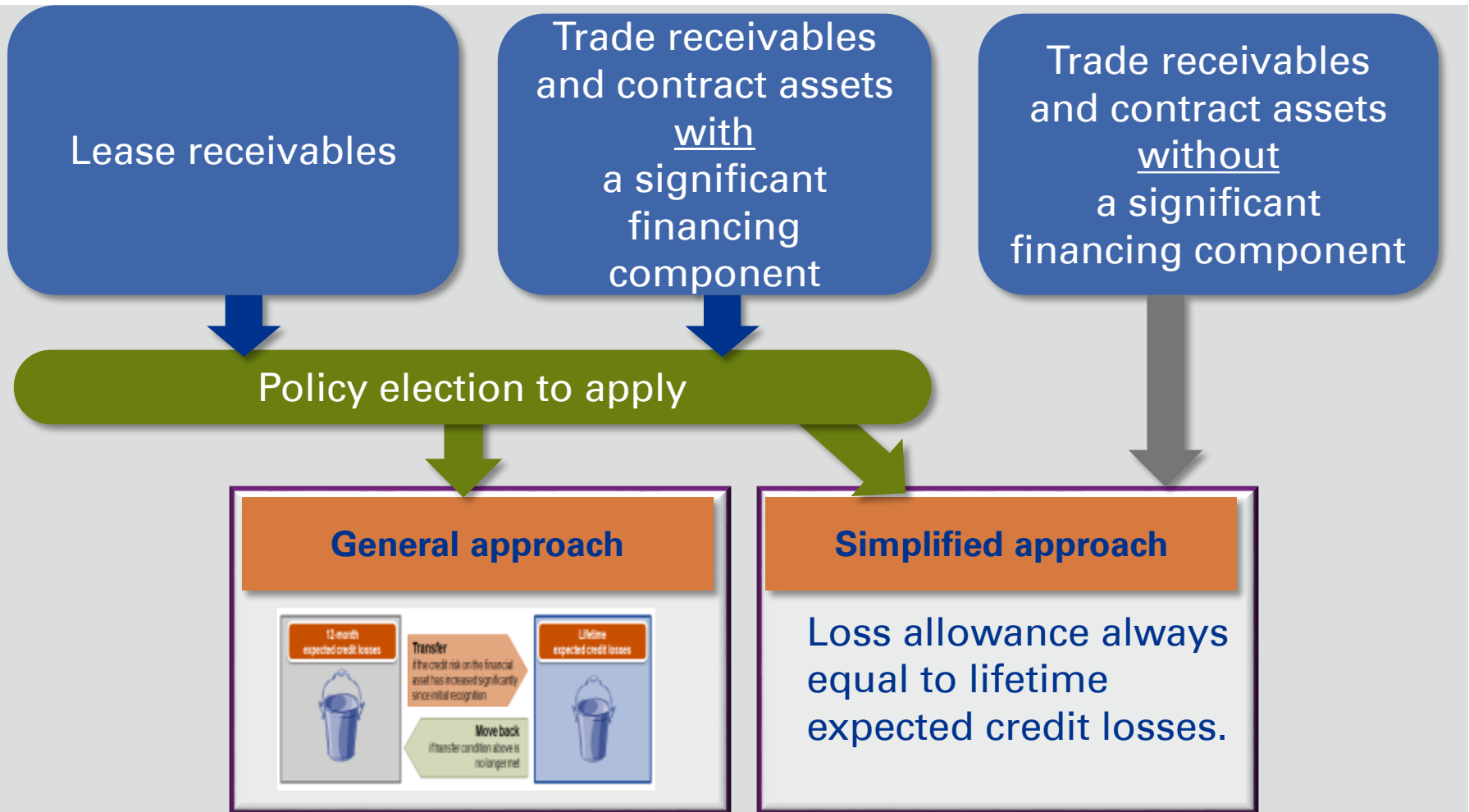
Reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort.

Expected Credit Loss



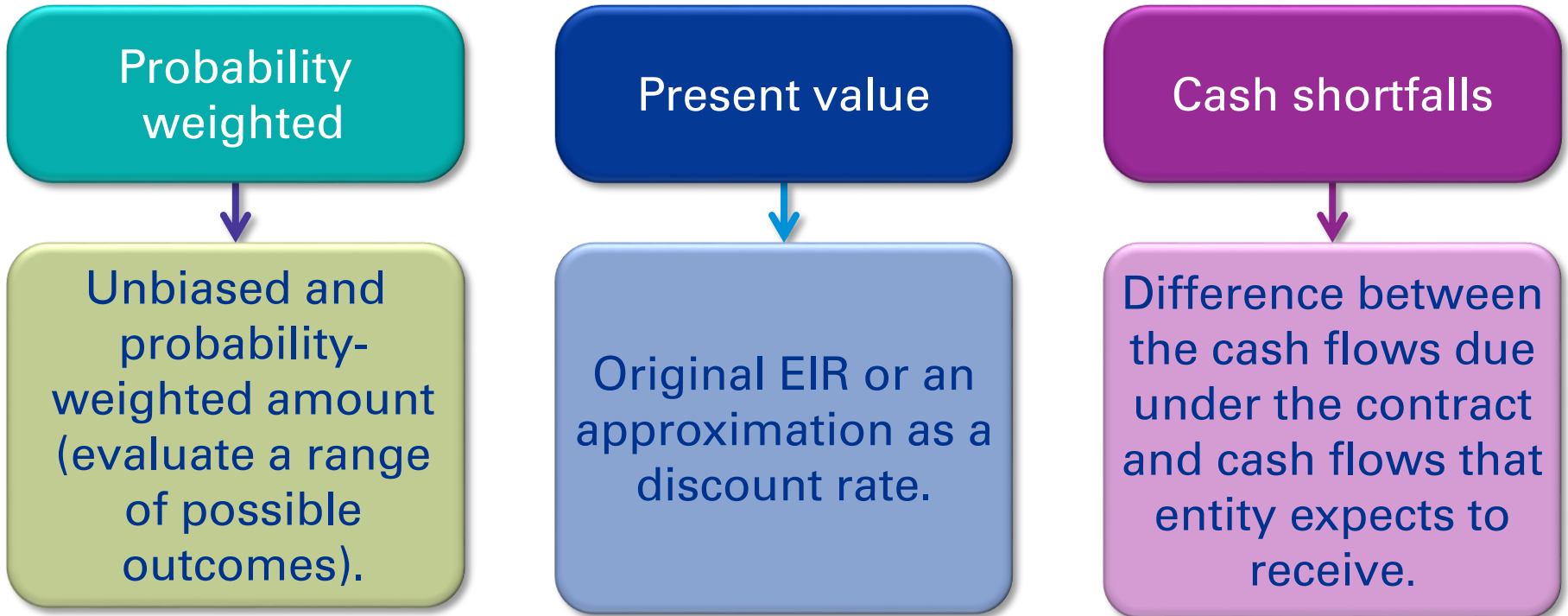
Term	Definition
Probability of default (PD)	The likelihood that the borrower of a loan or debt will not be able to make the necessary scheduled repayments for the upper threshold set in the definition of default.
Exposure at Default (EAD)	The total value that (Client) is exposed to at the time of default and is calculated as a maximum value between balance and limit.
Loss Given Default (LGD)	Credit losses conditioned on default including recovery cost and time value of money.
Expected credit losses (EL)	The weighted average of credit losses with the respective risks of a default occurring as the weightes.

Trade and Lease Receivables and Contract Assets



Measuring Impairment

Expected credit losses on financial assets



Measurement - estimating cash shortfalls

Estimating cash shortfalls is the difference between :

- The PV of cash flows per *contractual contract* ; and
- The PV of cash flows that is *expected to received*



Collateral

Forward looking

Original EIR or an approximation as a discount rate.

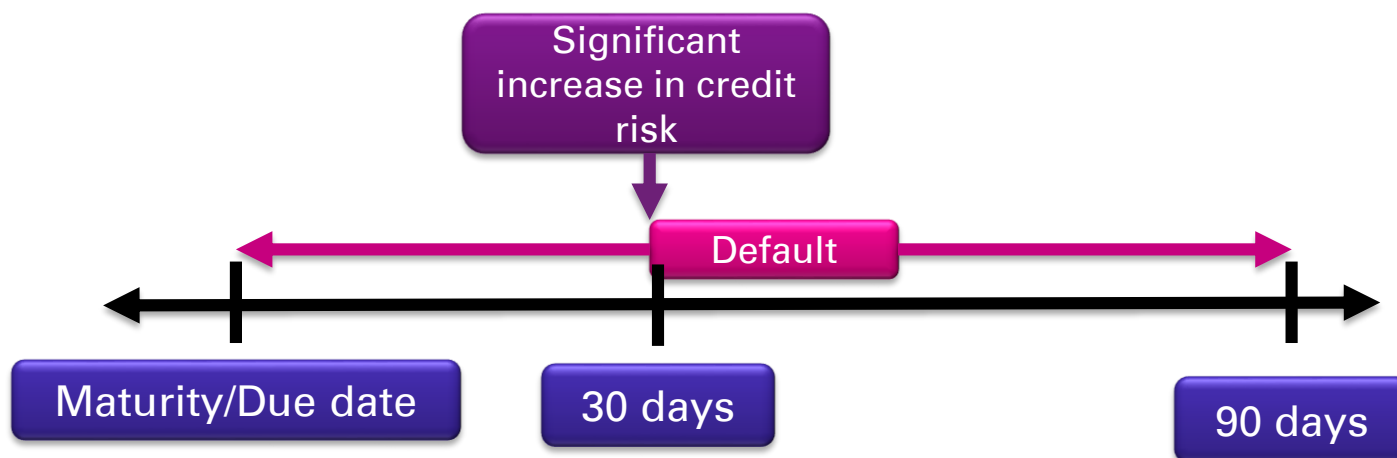
Simplifications in Impairment Model

Financial assets with low credit risk

- May assume that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly.
- Assessment can be based on external or internal ratings.

Rebuttable presumption

- Significant increase in credit risk if financial assets > 30 days past due.
- Default does not occur later than 90 days past due.



ลูกหนี้การค้า

- Entity M has a trade receivable of CU1,000 that is due in 3 months' time.
- M expects that the most likely scenario is that the full amount will be paid on time.
- M estimates that there is
 - 1% probability that the debtor will pay nothing; and
 - 99% probability that the full amount will be paid when due.

M measures expected losses as 1% of the cash shortfall of CU1,000. As short-term receivables do not have a contractual interest rate, this implies an EIR of zero and discounting is generally not required.

$$\text{Expected loss} = (\text{CU1,000} \times 1\%) + (\text{CU0} \times 99\%) = \text{CU10}$$

Modifications

If contractual cash flows of a financial asset are modified, an entity is required to distinguish between:

Modification that
does not result in
derecognition

Modification that
results in derecognition

Modification Gain or Loss

When contractual cash flows are renegotiated or otherwise modified but do not result in derecognition:

- Recalculate gross carrying amount (GCA)* of the financial asset and recognise a modification gain or loss in profit or loss.
- Costs or fees incurred adjust carrying amount of modified financial asset and are amortised over remaining term.

***GCA = PV of renegotiated or modified contractual cash flows discounted at original EIR.**

Modifications: Assessing Significant Increase in Credit Risk

If modification does not result in derecognition:

- Modified asset does not automatically have lower credit risk than original unmodified asset.
- Subsequent assessment of significant increase in credit risk is made by comparing risk of default at:

Initial recognition
(based on original
unmodified terms)

Modification
date

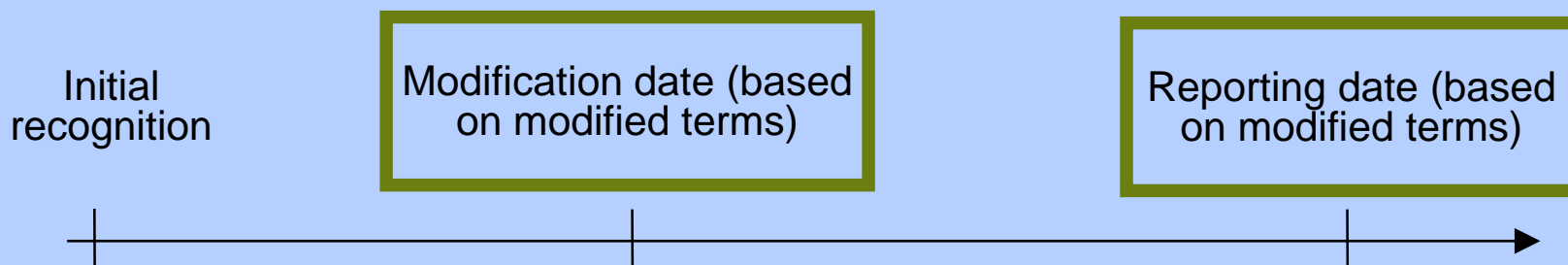
Reporting date
(based on modified
terms)



Modifications: Assessing Significant Increase in Credit Risk

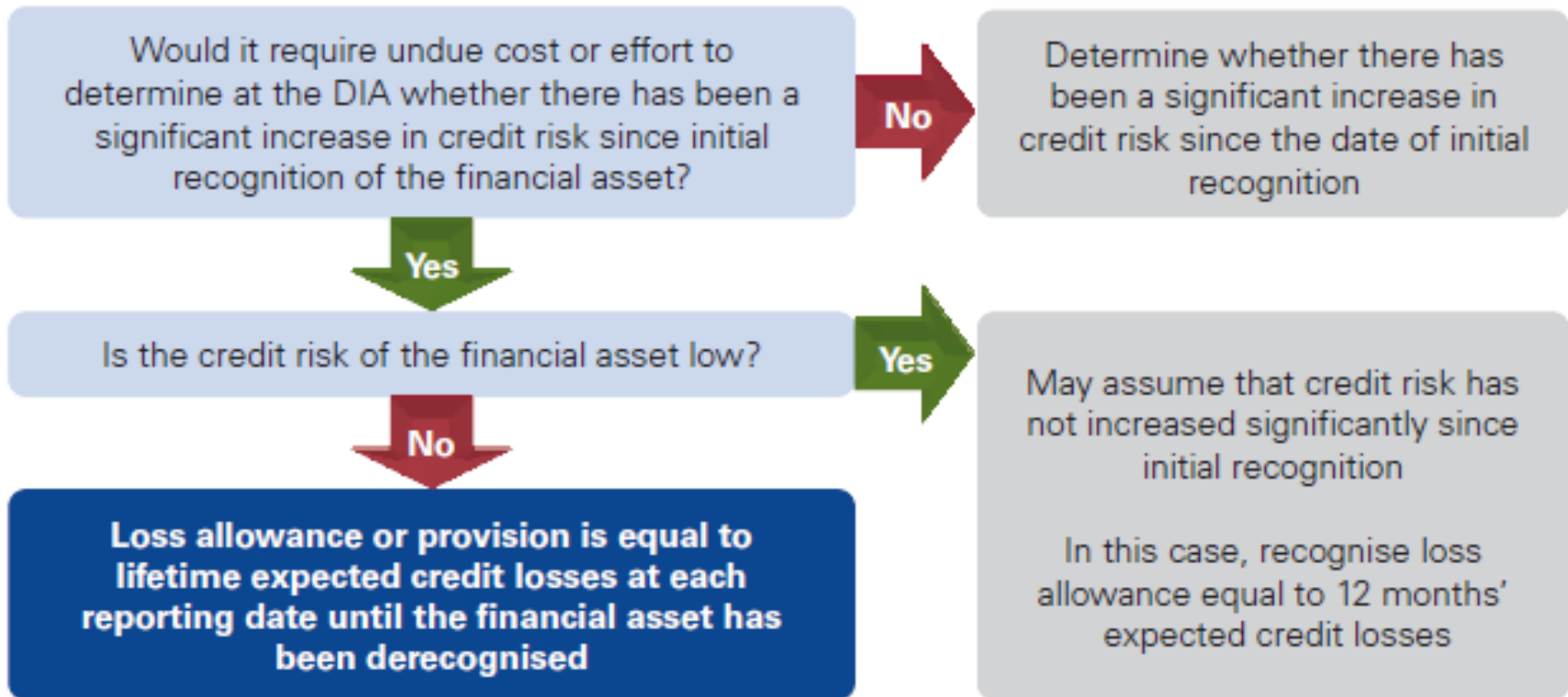
If modification results in derecognition:

- New financial asset recognised on day of modification; and
- Subsequent assessment of significant increase in credit risk is made by comparing risk of default at:



เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก

Retrospective application with certain exceptions as follows:



- IFRS 9 is not applied to derecognised items at the date of initial application (DIA).

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก – Local option

Local option

Impairment

Adjusted the cumulative effect to retained earning beginning.



6. การบัญชีป้องกันความเสี่ยง (Hedge accounting)

Risk and Risk management

Foreign currency exposure



Interest rate risk

Price risk



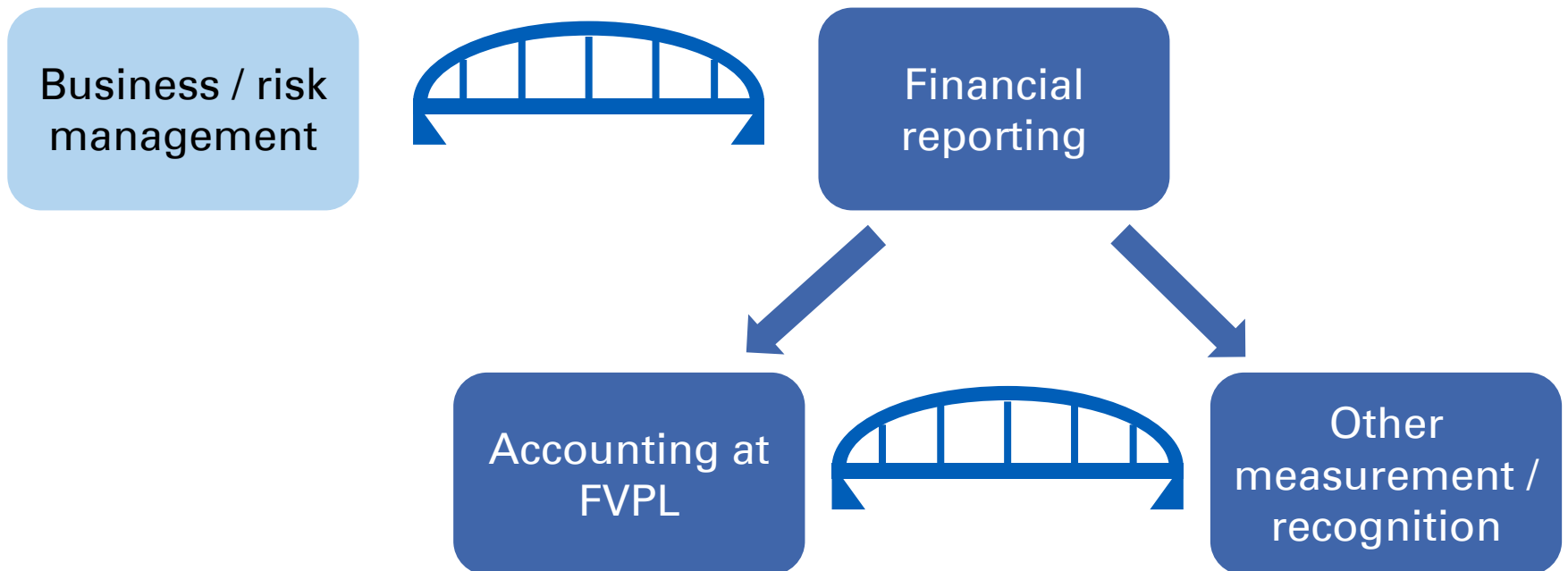
Credit risk

Rating Marks for Long-Term Bonds	Definitions
AAA	Most likely that debt obligations will be honored.
AA (+-)	High likelihood that debt obligations will be honored.
A (+-)	Reasonable likelihood that debt obligations will be honored.
BBB (+-)	There is a likelihood that debt obligations will be honored, but compared to the higher rating (A), there is the possibility of a diminished likelihood of debt repayment.
BB (+-)	Repayment does not pose a problem at present but may become problematic in the future.
B (+-)	Probability of repayment is weak, with cause for concern.
CCC	Repayment is uncertain and there is the danger of default on debt obligations as a real possibility.
CC	High likelihood of default on debt obligations.
C	Extremely high probability of default on debt obligations.
D	Defaulting on debt obligations.

Note: Credit ratings range from AAA to D, and are further subdivided into a total of 20 ratings (see chart) by the use of plus and minus signs for ratings AA to B.

Hedge accounting: background

Hedge accounting can build a bridge between...



Objective and Scope

**Aligns hedge accounting more closely
with risk management**

**Scope
excludes
macro
hedging**



Hedge Accounting

Exposure

Receivables
denominated in
foreign
currency

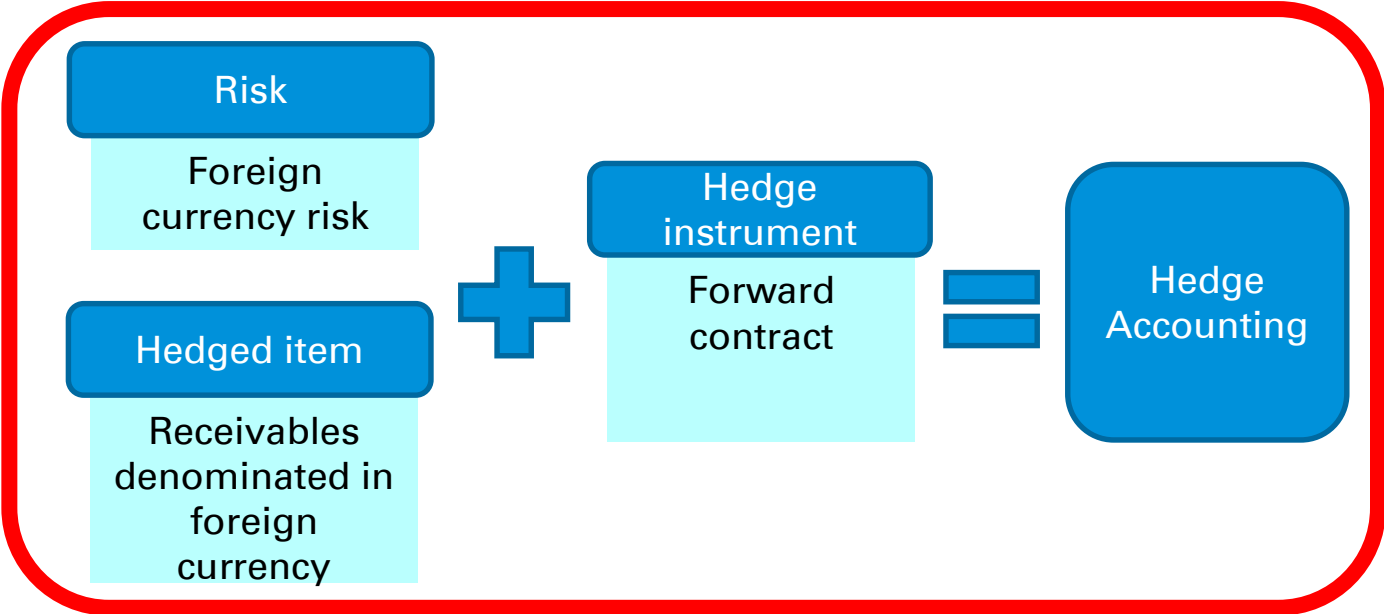
Foreign
currency
exposure

Derivative

Forward contract

Accounting for
derivative:
FAIR VALUE

- ◆ Economically risk exposure is managed
- ◆ But measurement differences may lead to
 - an accounting mismatch in profit or loss; and
 - volatility in reported results



Types of hedges

Cash flow hedge

- Hedge of exposure to variability in cash flows
- Deferral of gain/loss on the hedging instrument in OCI
- Reclassification out of OCI when the hedged risk affects profit or loss (or as a 'basis adjustment')

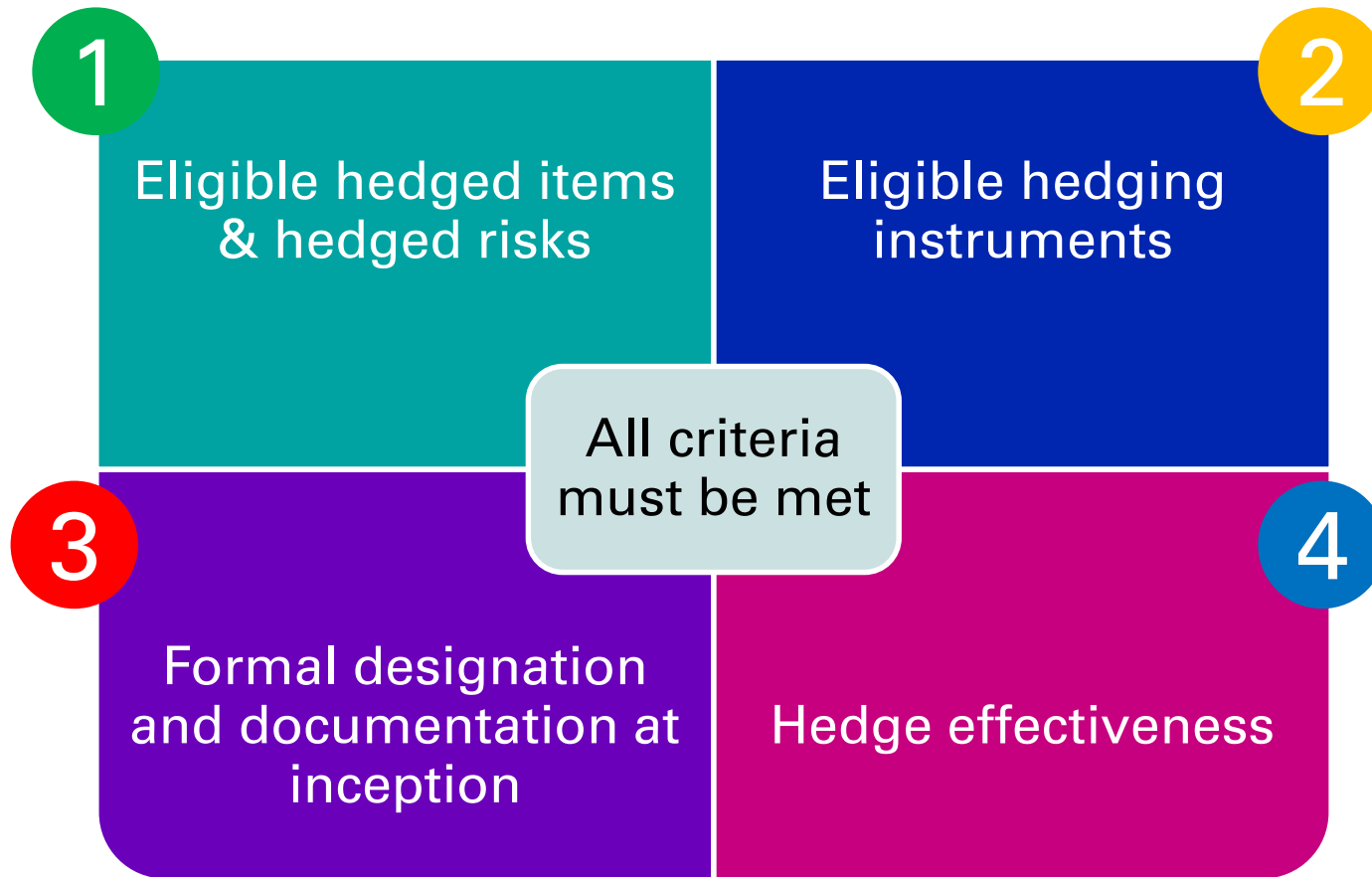
Fair value hedge

- Hedge of exposure to changes in fair value
- Changes the accounting for the hedged item (measurement, recognition in the balance sheet or when to reclassify amounts from OCI to profit or loss)

Net investment hedge

- Hedge specifically for offsetting the FX translation gain/loss on a net investment in a foreign operation that arises under TAS 21

Qualifying criteria for hedge accounting



1 Eligible hedged items

Eligible hedged items: *what* to designate...

Recognised
asset or
liability

Unrecognised
firm
commitment

Forecast
transaction

Net
investment in
a foreign
operation

Aggregated
exposures

Risk
components

Selected
contractual
cash flows

Components
of nominal
amounts

Groups of
items

Eligible designations: *how* to designate...

Eligibility of a Group of Items as the hedge item (Including Net Positions)

Eligibility criteria

- Consists of items that are eligible hedged items.
- Managed on a group basis for risk management purposes.
- In the case of a cash flow hedge of items with offsetting risk positions, it is a hedge of foreign currency risk and the designation specifies certain details about the forecast transactions.

Risk Components

Designation criteria (financial and non-financial risk components)

Separately identifiable



Reliably measurable

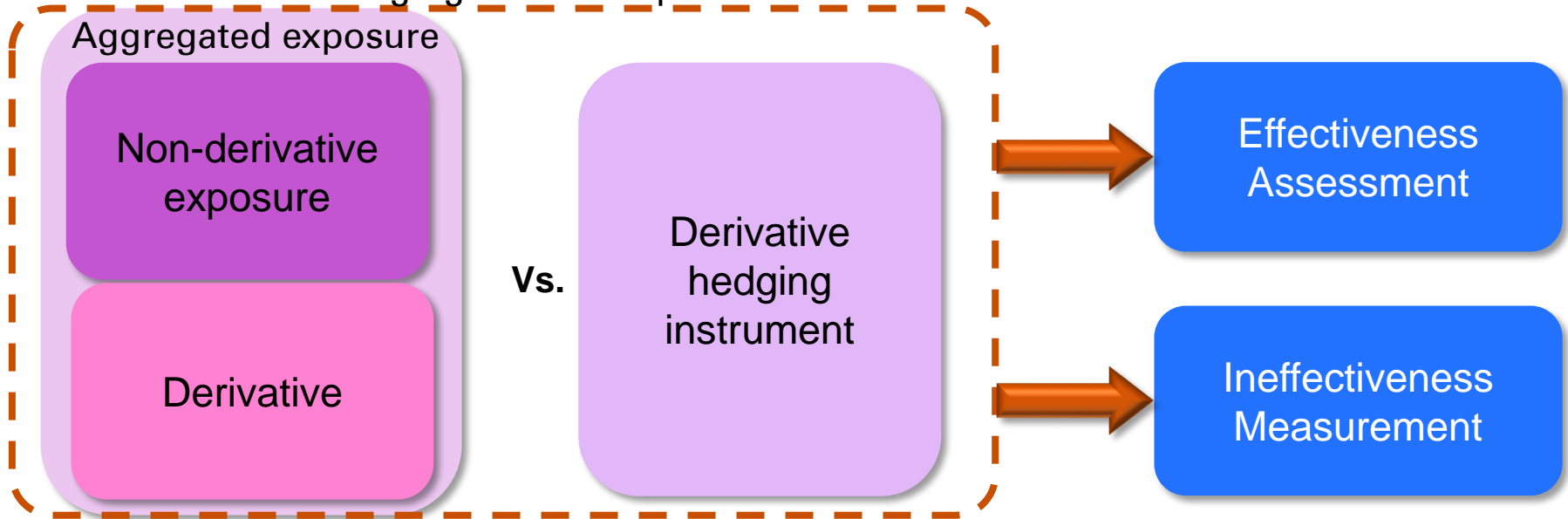
- Analyse the particular market structure to which the risk relates and in which the hedging activity takes place
- Applies to contractual and non-contractual specified risk

Aggregated Exposures

Aggregated exposure = non-derivative exposure + derivative

Effectiveness assessment and ineffectiveness measurement

Hedging relationship



If aggregate exposure is a hedging relationship, assessment and measurement would be performed at that level

2 Qualifying hedging instruments (1)

Derivatives

Separable embedded derivatives



Non-derivatives designated as hedging instruments for hedges of foreign exchange risk only

Written options may be designated only for hedging of purchased options

Qualifying hedging instruments (2)

Derivatives should be designated as hedging instruments in their entirety. Permitted exceptions:

- ◆ **Intrinsic value of options**
- ◆ **Spot price element of forwards**

Derivative may not be designated as hedging instruments for only a portion of its remaining period to maturity



A proportion of a financial instrument may be designated as the hedging instrument

3 Hedge documentation

Contains the entity's risk management objective and strategy for undertaking the hedge

Identifies clearly the hedged item and the hedging instrument



Describes the nature of the risk being hedged

Describes how hedge effectiveness will be assessed

TFRS 9 – รูปแบบของการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

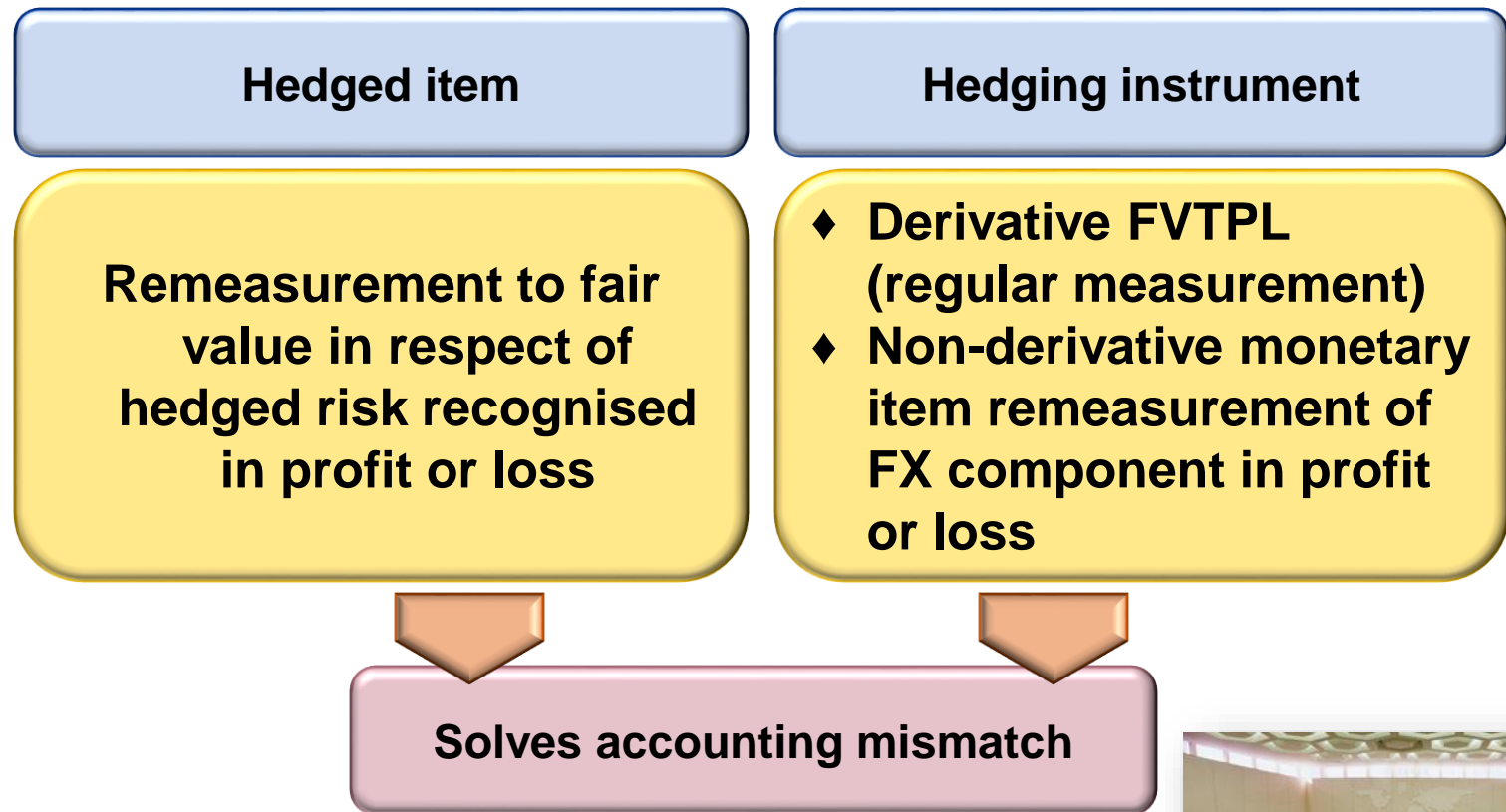
การป้องกันความเสี่ยงแบ่งออกเป็น 3 ประเภท

การป้องกันความ
เสี่ยง
ในมูลค่ายุติธรรม
Fair value
hedges

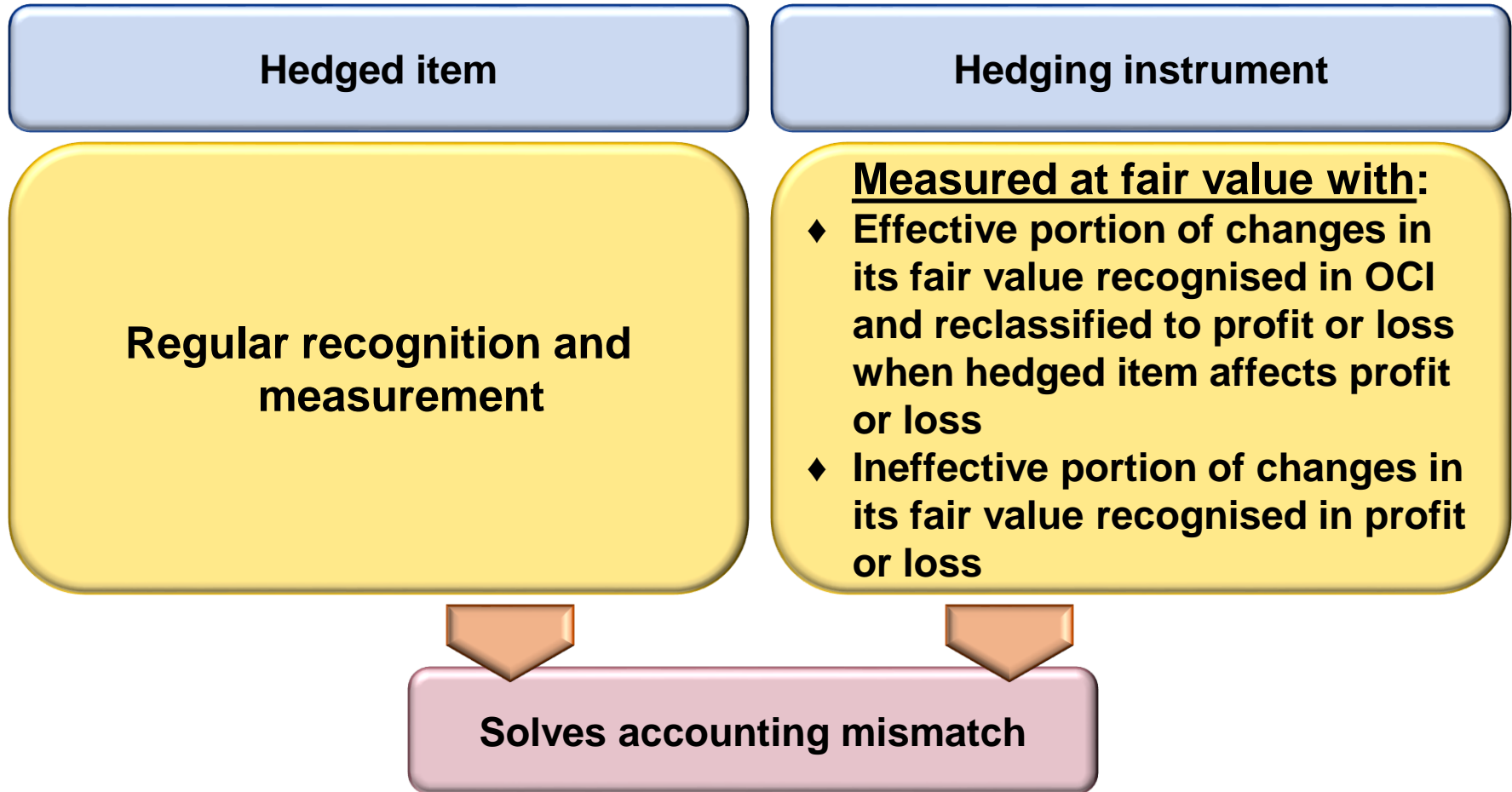
การป้องกันความเสี่ยง
ในกระแสเงินสด
Cash flow hedges

การป้องกันความเสี่ยง
ของเงินลงทุนสุทธิใน
การดำเนินงานใน
ต่างประเทศ
Net investment
hedges

Fair value hedge accounting



Cash flow hedge accounting



Net investment hedges

Hedge of foreign currency exposure

Hedged item is a net investment in a foreign operation



The foreign currency exposure could affect profit or loss

Net investment hedge accounting

Hedged item

- Regular measurement per TAS 21:**
- ◆ Foreign exchange differences recognised in OCI

Hedging instrument

- Measured at fair value with:**
- ◆ Effective portion of foreign exchange differences recognised in OCI and reclassified to profit or loss when the hedged item affects profit or loss
 - ◆ Ineffective portion of changes in its fair value recognised in profit or loss

Solves accounting mismatch

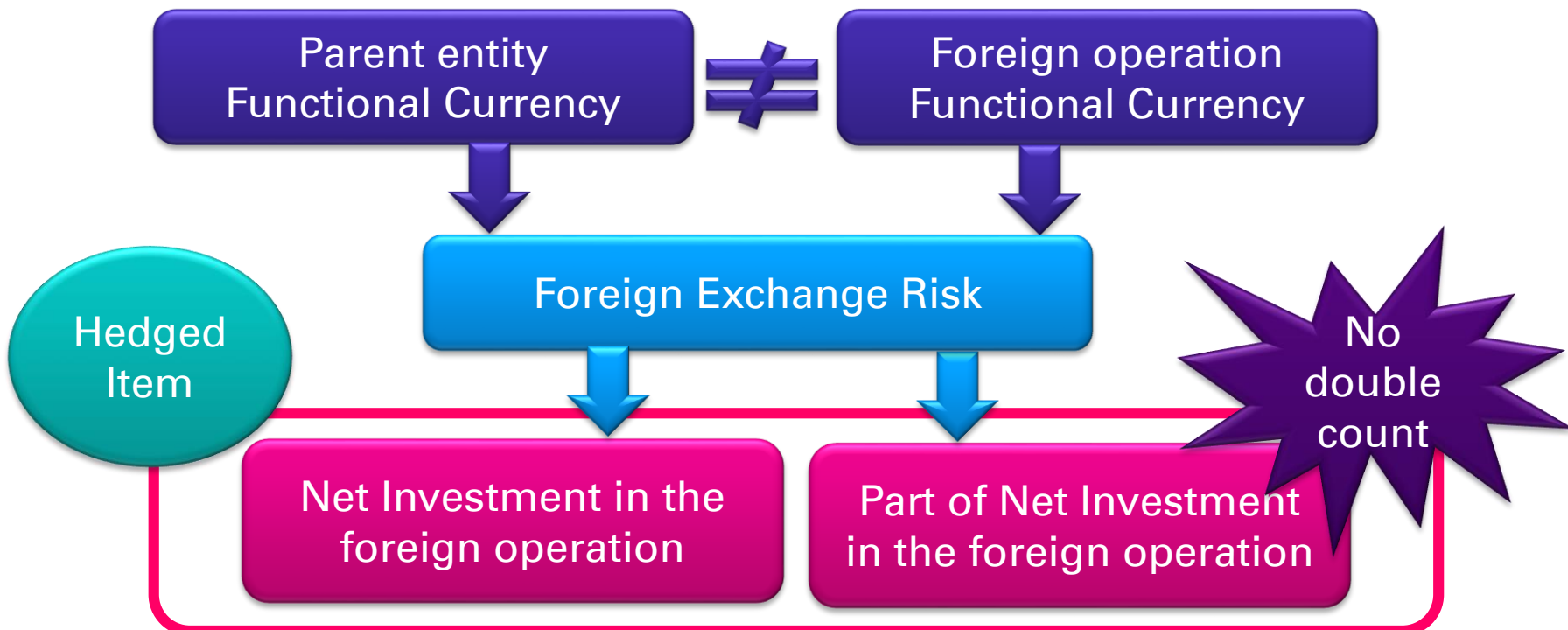
TFRIC 16 Issues and consensus

Issue

The nature of the hedged risk and the amount of the hedged item for which a hedging relationship may be designated

Consensus

The hedged item can be an amount of net assets equal to or less than the carrying amount of the net assets of the foreign operation. (TFRIC 16 para.11)



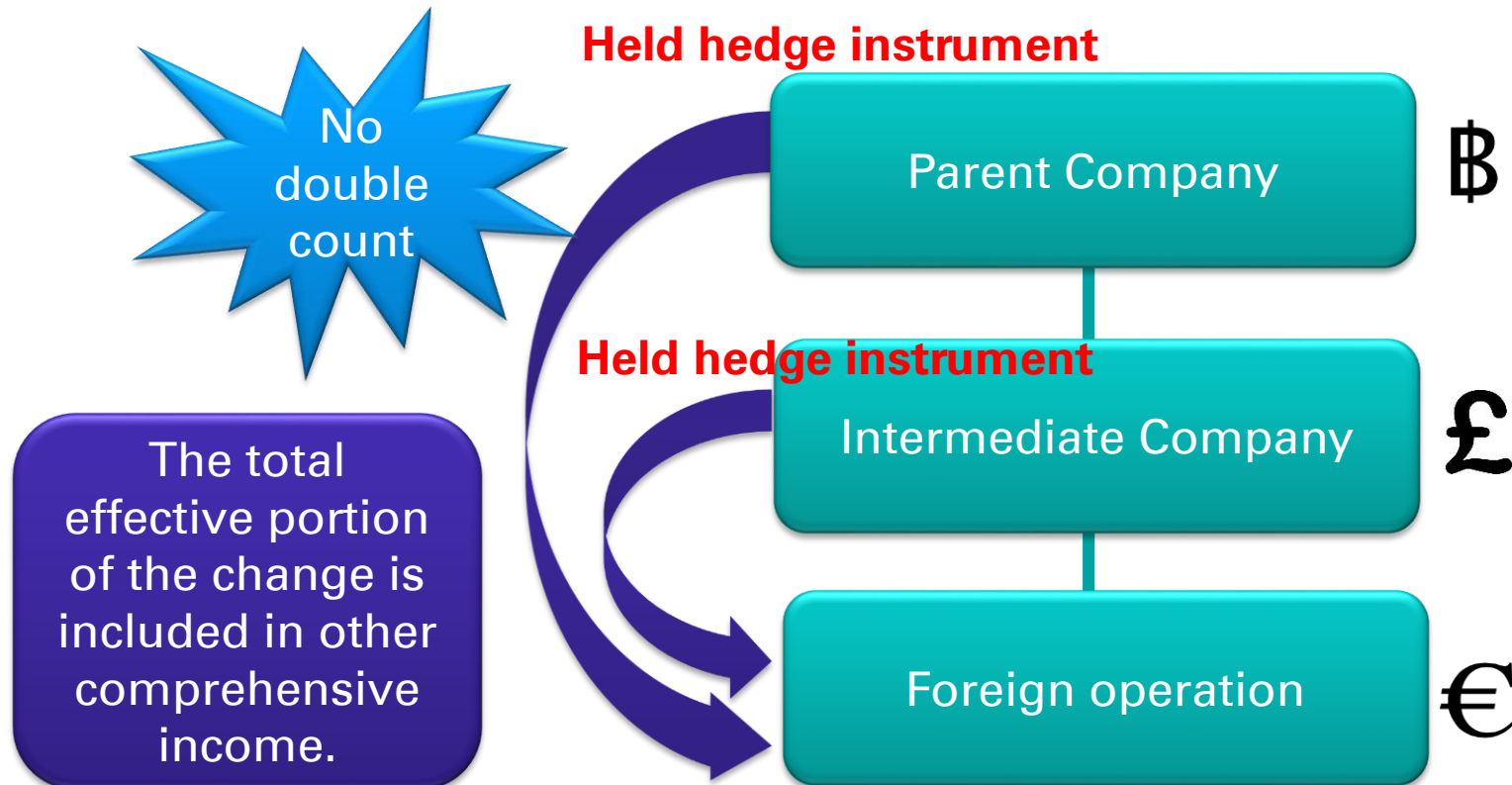
TFRIC 16 - Issues and consensus (2)

Issue

Where in a group the hedging instrument can be held

Consensus

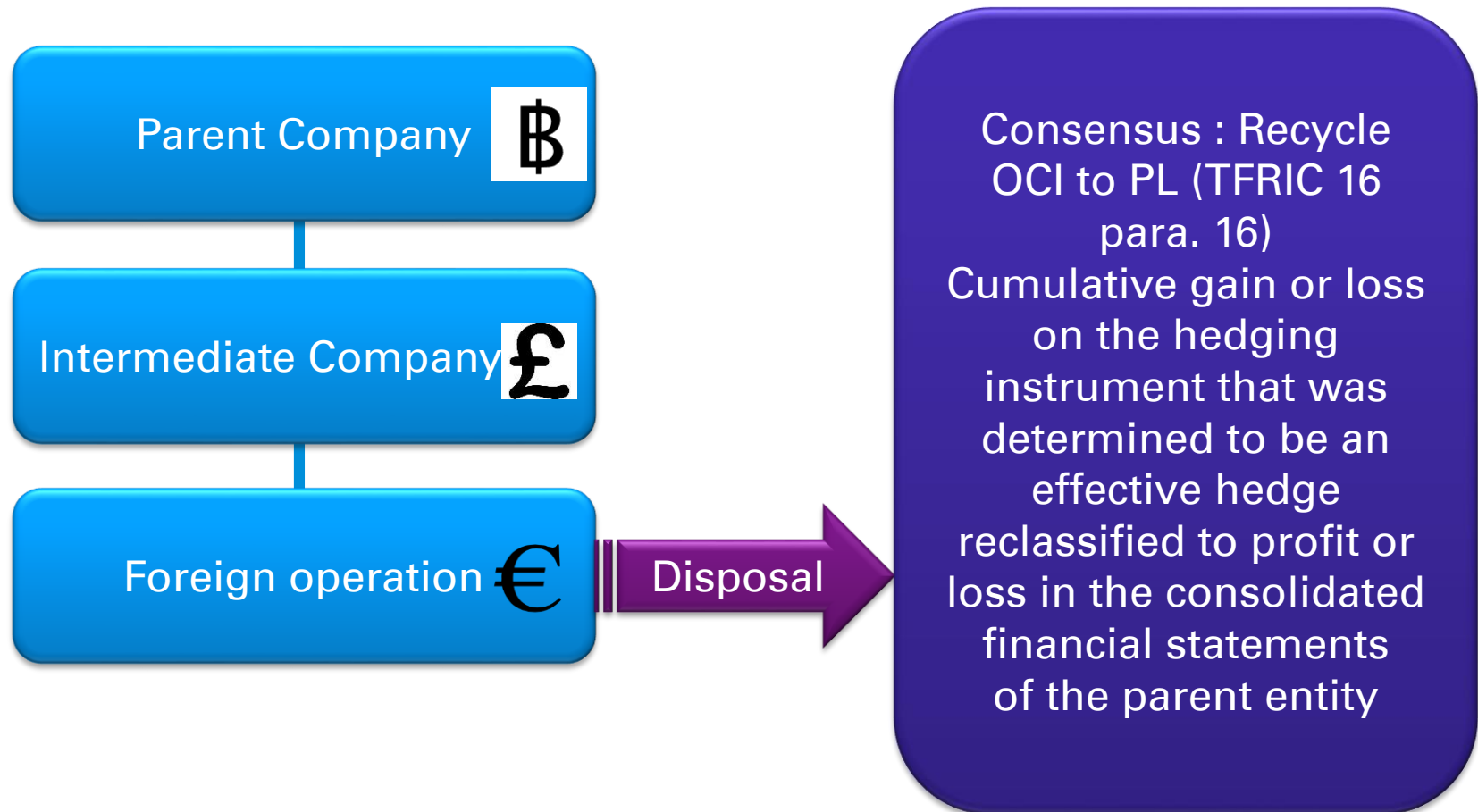
The hedging instrument(s) may be held by any entity or entities within the group (TFRIC 16 para.14)



TFRIC 16 - Issues and consensus (3)

Issue

- Disposal a hedged foreign operation



Hedge documentation

Contains the entity's risk management objective and strategy for undertaking the hedge

Identifies clearly the hedged item and the hedging instrument

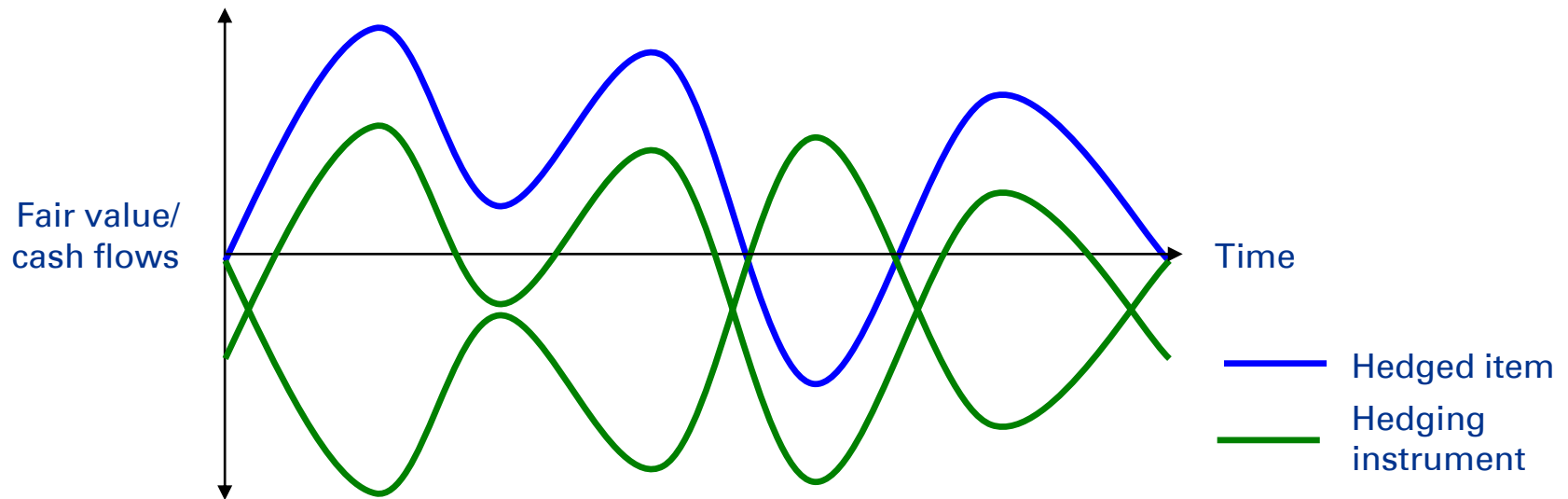


Describes the nature of the risk being hedged

Describes how hedge effectiveness will be assessed

4 Effectiveness - what is it?

How well the fair value or cash flow movements on the hedging instrument offset the fair value or cash flow movements on the hedged item?



Hedge Effectiveness Assessment

Out

80% – 125% test



In

Qualitative, forward-looking



- Economic relationship exists.
- Credit risk does not dominate value changes.
- Hedge ratio matches actual ratio used for risk management.

Hedge Effectiveness Assessment

Frequency of Assessment

- Inception; and
- On going basis:
 - Each reporting date; or
 - A significant change in the circumstances.

Qualitative or quantitative?

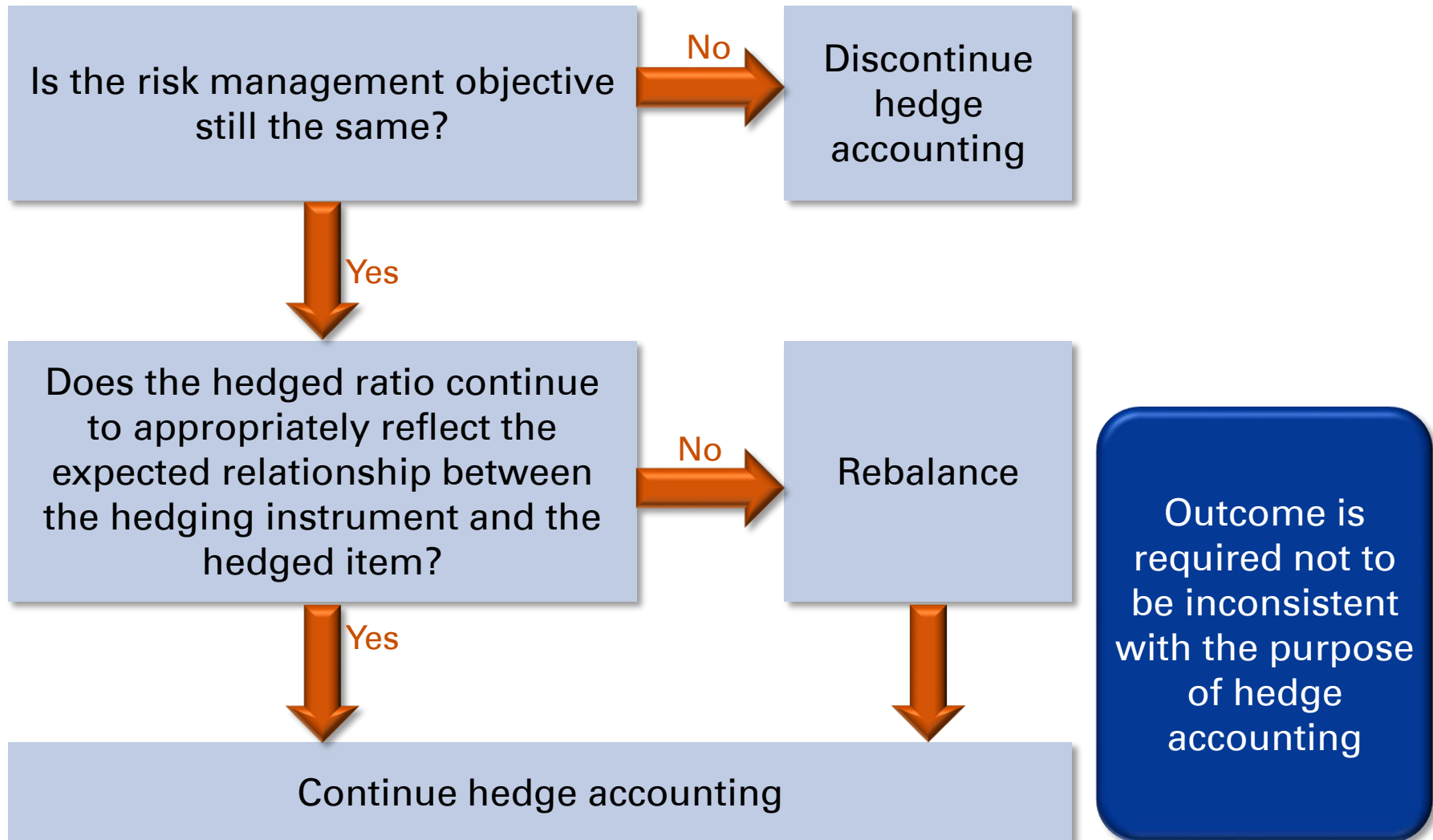
- Depends on facts and circumstances.
- Qualitative assessment appropriate in some circumstances.
- Risk management policy – main source of information.
- May require change in methodologies assessment.

Rebalancing and Discontinuation

Rebalancing - continue applying hedge accounting by adjusting hedge ratio

- **Risk management strategy vs. risk management objective.**
- **Can be complex.**
- **Update hedge documentation upon rebalancing.**
- **Voluntary discontinuation prohibited.**

Rebalancing and Discontinuation



ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge)

- บริษัท กขค จำกัด มีสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานเป็นสกุลเงินบาท
- ในวันที่ 1 ตุลาคม 25X1 กิจการทำสัญญาผูกมัดกับผู้ขายในประเทศสหรัฐอเมริกาว่าจะซื้อเครื่องจักรเพื่อนำมาใช้ผลิตสินค้า
- ผู้ขายจะส่งมอบเครื่องจักรให้ในวันที่ 1 เม.ย. 25X2
- มีราคาซื้อขายตามสัญญาเท่ากับ 1,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ
- ในวันที่ 1 ต.ค. 25X1 ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยจะซื้อเงินจำนวน 1,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 1 เม.ย. 25X2 ที่อัตราแลกเปลี่ยน 36.35 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

อัตราแลกเปลี่ยนทันที (Spot exchange rate) อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า (Forward exchange rate) และมูลค่ายุติธรรมที่เกี่ยวข้องมีดังนี้

วันที่	อัตราแลกเปลี่ยน ทันที (บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐฯ)	อัตราแลกเปลี่ยน ล่วงหน้า (บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐฯ)	มูลค่ายุติธรรมของ สัญญาขายเงินตรา ต่างประเทศ ล่วงหน้า (บาท)
1 ตุลาคม 25X8	36.30	36.35	0
31 ธันวาคม 25X8	36.37	N/A	20,000
1 เมษายน 25X9	36.40	36.35	50,000

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

โดยสมมติว่าการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขของการบัญชีป้องกันความเสี่ยงครบทุกข้อ มีการจัดทำเอกสารการป้องกันความเสี่ยง (Hedge documentation) และการป้องกันความเสี่ยงนี้มีประสิทธิผล รายการบันทึกบัญชีจะเป็นดังนี้

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 ตุลาคม 25X8	ไม่มีรายการบัญชี เนื่องจากยังไม่มี การรับรู้สัญญาผูกมัด และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ามีมูลค่ายุติธรรมเท่ากับ ศูนย์		

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
31 ธันวาคม 25X8	เดบิต สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ ล่วงหน้า (สินทรัพย์)	20,000	
	เครดิต กำไรจากการป้องกันความเสี่ยง (กำไรหรือขาดทุน)		20,000
	รับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมบันทึกในกำไรหรือขาดทุน		

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
31 ธันวาคม 25X8	เดบิต ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน (กำไรหรือขาดทุน)	20,000	
	เครดิต สัญญาผูกมัด (หนี้สิน)		20,000
	รับรู้มูลค่ายุติธรรมของสัญญาผูกมัดที่ยังไม่ได้รับรู้ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ ล่วงหน้า (สินทรัพย์)	30,000	
	เครดิต กำไรจากการป้องกันความเสี่ยง (กำไรหรือขาดทุน)		30,000
	ปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (50,000 – 20,000) การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมบันทึกในกำไรหรือขาดทุน		

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน (กำไรหรือขาดทุน)	30,000	
	เครดิต สัญญาผูกมัด (หนี้สิน)		30,000
	ปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาผูกมัดที่ยังไม่ได้รับรู้ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต เงินสด	50,000	
	เครดิต สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ ล่วงหน้า (สินทรัพย์)		50,000
	รับรู้รายการจ่ายชำระสุทธิสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เป็นเงินสด		

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต เครื่องจักร	36,400,000	
	เครดิต เงินสด		36,400,000
	ชำระค่าเครื่องจักรตามสัญญาผูกมัดที่อัตราแลกเปลี่ยนทันที ณ วันที่ 1 เมษายน 25X9 (1,000,000 x 36.40)		

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต สัญญาผูกมัด (หนี้สิน)	50,000	
	เครดิต เครื่องจักร		50,000
รับรู้ผลกำไรจากการป้องกันความเสี่ยงของสัญญาผูกมัดเป็นส่วนปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเริ่มแรกของสินทรัพย์ที่ได้มา			

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
เดบิต เครื่องจักร	36,350,000	
เครดิต เงินสด		36,350,000

ตัวอย่างที่ 2 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด (Cash Flow Hedge)

สมมติให้ข้อเท็จจริงเหมือนกับตัวอย่างที่ 1 แต่ บริษัท กขค จำกัด กำหนดให้การบัญชีป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 ตุลาคม 25X8	ไม่มีรายการบัญชี เนื่องจากยังไม่มี การรับรู้สัญญาผูกมัด และสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ามีมูลค่า ยุติธรรมเท่ากับศูนย์		

ตัวอย่างที่ 2 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงใน กระแสเงินสด (Cash Flow Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
31 ธันวาคม 25X8	เดบิต สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ ล่วงหน้า (สินทรัพย์)	20,000	
	เครดิต สำรองการป้องกันความเสี่ยง ในกระแสเงินสด (กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น)		20,000
	รับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		

ตัวอย่างที่ 2 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงใน กระแสเงินสด (Cash Flow Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต สัญญาซื้อเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า (สินทรัพย์)	30,000	
	เครดิต สำรองการป้องกันความ เสี่ยงในกระแสเงินสด (กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น)		30,000
	ปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ อื่น		

ตัวอย่างที่ 2 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด (Cash Flow Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต เงินสด	50,000	
	เครดิต สัญญาซื้อเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า (สินทรัพย์)		50,000
	รับรู้รายการจ่ายชำระสุทธิสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เป็นเงินสด		

ตัวอย่างที่ 2 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงใน กระแสเงินสด (Cash Flow Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต เครื่องจักร	36,400,000	
	เครดิต เงินสด		36,400,000
	ชำระค่าเครื่องจักรตามสัญญาผูกมัดที่อัตราแลกเปลี่ยนทันที ณ วันที่ 1 เมษายน 25X9 (1,000,000 x 36.40)		

ตัวอย่างที่ 2 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด (Cash Flow Hedge) (ต่อ)

วันที่	รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
1 เมษายน 25X9	เดบิต สำรองการป้องกัน ความเสี่ยงในกระแสเงิน สด (กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ อื่น)	50,000	
	เครดิต เครื่องจักร		50,000
รับรู้ผลกำไรจากการป้องกันความเสี่ยงของสัญญาผูกมัดเป็นส่วน ปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเริ่มแรกของสินทรัพย์ที่ได้มา			

ตัวอย่างที่ 1 การบันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge) (ต่อ)

ผลรวมของรายการบัญชีข้างต้นเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการป้องกันความเสี่ยงที่กิจการกำหนดไว้ คือ กิจการได้กำหนดจำนวนกระแสเงินสดที่ต้องจ่ายเพื่อซื้อเครื่องจักรเป็นจำนวนเงินบาทคงที่ ที่มีมูลค่า 36,350,000 บาท รายการบัญชีข้างต้นสามารถสรุปได้ดังนี้

รายการบัญชี	เดบิต (บาท)	เครดิต (บาท)
เดบิต เครื่องจักร	36,350,000	
เครดิต เงินสด		36,350,000

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก

	General principle	Exemptions/exceptions from general principle
Hedge accounting	Prospective application	<ul style="list-style-type: none">■ Retrospective application is required or permitted when “costs of hedging” accounting is applied.<ul style="list-style-type: none">- Time value of a purchased option- Forward element of a forward contract- Foreign currency basis spreads

Local option

ปรับผลสะสมเข้ากำไรสะสม ณ วันแรกที่ใช้ปฏิบัติ



8. ผลกระทบ ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จากการบังคับใช้มาตรฐาน

ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจาก TFRS 9

หัวข้อ	ร่าง TFRS 9 เปรียบเทียบกับ TAS 101, TAS 105	ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ร่าง TFRS 9	
		สถาบันการเงิน	กิจการอื่นๆ
การรับรู้รายการและการตัด รายการออกจากบัญชี	แตกต่าง	น้อย - ปานกลาง	ปานกลาง
การจัดประเภทรายการและ การวัดมูลค่า (ตราสารอนุพันธ์ FVTOCI)	แตกต่าง	ปานกลาง	ปานกลาง
การด้อยค่า (Expected credit losses)	แตกต่าง	มาก	ปานกลาง
Derivative, Hedging instruments และการบัญชี ป้องกันความเสี่ยง	ใหม่	ปานกลาง	น้อย - มาก



Q&A

Keeping you informed



Visit kpmg.com/ifrs for the latest on IFRS.

Whether you are new to IFRS or a current user, you can find digestible summaries of recent developments, detailed guidance on complex requirements, and practical tools such as illustrative disclosures and checklists.

Important notice:

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

This document is made by KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative, and is in all respects subject to the satisfactory completion of conflict checks, negotiation, agreement, and signing of a specific engagement letter or contract. KPMG International provides no client services. No member firm has any authority to obligate or bind KPMG International or any other member firm vis-à-vis third parties, nor does KPMG International have any such authority to obligate or bind any member firm.



Visit KPMG financial instruments web portal for latest insights on evolving accounting practice for financial instruments.

<https://home.kpmg.com/xx/en/home/services/audit/international-financial-reporting-standards/financial-instruments.html>



Thank you

kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app



Somboon Supasiripinyo

Partner

KPMG Phoomchai Audit Ltd.
Empire Tower, 50th – 51st Floor
1 South Sathorn Road
Bangkok 10120, Thailand

Tel : 66 (2) 677 2105

Fax : 66 (2) 677 2222

Yuvanuch Thepsongvaj

Partner

KPMG Phoomchai Audit Ltd.
Empire Tower, 50th – 51st Floor
1 South Sathorn Road
Bangkok 10120, Thailand

Tel : 66 (2) 677 2142

Fax : 66 (2) 677 2222

Disclaimer: The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2016 KPMG Phoomchai Audit Limited, a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.