



สรุปประเด็นสำคัญของ
ร่างมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7
เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

เสนอ...คณะกรรมการกำกับดูแลการประกอบวิชาชีพบัญชี

TFRS 7 ฉบับปรับปรุงตาม IFRS BV2020

วันถือปฏิบัติ : วันที่ 1 มกราคม 2564

สรุปการปรับปรุง

เพิ่มหัวข้อย่อย เรื่อง *ความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง* และเพิ่มย่อหน้าที่ 24ซ และ 44ร ถึง 44ล

ผลกระทบ

กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงที่
กิจการถือปฏิบัติตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 6.8.4 ถึง 6.8.12 ของ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 ซึ่งเป็นความสัมพันธ์ของการป้องกัน
ความเสี่ยงที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

ข้อความที่เพิ่มเติม

ความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

24ซ สำหรับความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงที่กิจการถือปฏิบัติตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 6.8.4 ถึง 6.8.12 ของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้

24ซ.1 อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่มีนัยสำคัญที่ความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงของกิจการมีฐานะเปิดอยู่

24ซ.2 ฐานะเปิดต่อความเสี่ยงที่กิจการบริหารที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

24ซ.3 วิธีการที่กิจการใช้ในการบริหารจัดการเพื่อเปลี่ยนแปลงไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น

24ซ.4 คำอธิบายของสมมติฐานหรือดุลยพินิจที่มีนัยสำคัญที่กิจการใช้ในการถือปฏิบัติตามย่อหน้าเหล่านี้ (ตัวอย่างเช่น สมมติฐานหรือดุลยพินิจว่าเมื่อใดความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่เกี่ยวกับจังหวะเวลาและจำนวนเงินของกระแสเงินสดที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงไม่มีอยู่อีกต่อไป) และ

24ซ.5 จำนวนเงินที่กำหนดไว้ของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงที่อยู่ในความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงเหล่านั้น

ข้อความที่เพิ่มเติม

- 44ร การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ซึ่งปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 ทำให้เกิดการเพิ่ม ย่อหน้าที่ 24ซ และ 44ล กิจการต้องถือปฏิบัติตามการปรับปรุงดังกล่าวเมื่อ กิจการถือปฏิบัติตามการปรับปรุงในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9
- 44ล ในรอบระยะเวลารายงานที่กิจการถือปฏิบัติตามการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง เป็นครั้งแรก กิจการไม่ต้องแสดงข้อมูลเชิงปริมาณตามที่กำหนดในย่อหน้าที่ 28.6 ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 เรื่อง นโยบายการบัญชี การ เปลี่ยนแปลงประมาณการบัญชีและข้อผิดพลาด

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

Example 2: Bank IFRS 9 hedge disclosures – fair value hedge

The example disclosures are based on our [IFRS 9 for Banks – Illustrative disclosures](#) for interest rate risk on fixed-rate mortgages (fair value hedge). They are given for the period ending 31 December 2019 and are limited to those required by the amendment and other hedge accounting disclosures affected by IBOR reform. The additional disclosures, and associated changes to pre-existing IFRS 7 hedging disclosures, are **highlighted** in boxes below.

Hedge accounting disclosures

Interest rate risk on fixed-rate mortgages (fair value hedge)

IFRS7(22A)(a), (22B)(a) The Group holds a portfolio of long-term fixed-rate mortgages and therefore is **exposed to changes in fair value due to movements in market interest rates**. The Group manages this risk exposure by entering into pay fixed / receive floating interest rate swaps.

IFRS7(22A)(b), (22B)(b), (22C) Only the interest rate risk element is hedged, and so other risks, such as credit risk, are managed but not hedged by the Group. The interest rate risk component is determined as the change in fair value of the long-term fixed-rate mortgages arising solely from changes in 3-month GBP LIBOR (the benchmark rate of interest). Such changes are usually the largest component of the overall change in fair value. This strategy is designated as a fair value hedge, and its effectiveness is assessed by comparing changes in the fair value of the loans attributable to changes in the benchmark rate of interest with changes in the fair value of the interest rate swaps.

ประเภทของความเสี่ยง

เครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

ป้องกันความเสี่ยงเฉพาะองค์ประกอบ

กลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง

วิธีการระบุองค์ประกอบความเสี่ยง

วิธีการประเมินประสิทธิภาพ

ความเกี่ยวข้องกับรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน

แหล่งที่มา: PwC Practical guide to Phase 1 amendments IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 for IBOR reform

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

กำหนดอัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยง

ความไม่มีประสิทธิผลที่คาดว่าจะกระทบ

IFRS7(22B)(c),
(23D)

The Group establishes the hedging ratio by matching the notional of the derivatives with the principal of the portfolio being hedged. Possible sources of ineffectiveness are as follows:

(i) differences between the expected and actual volume of prepayments, since the Group hedges to the expected repayment date, taking into account expected prepayments based on past experience;
(ii) differences in the discounting between the hedged item and the hedging instrument, because cash collateralised interest rate swaps are discounted using Overnight Indexed Swaps (OIS) discount curves, which are not applied to the fixed-rate mortgages;

(iii) hedging derivatives with a non-zero fair value at the date of initial designation as a hedging instrument; and

(iv) counterparty credit risk which impacts the fair value of uncollateralised interest rate swaps but not the hedged items.

(v) the effects of the forthcoming reforms to GBP LIBOR, because these might take effect at a different time and have a different impact on the hedged item (the fixed-rate mortgages) and the hedging instrument (the derivatives used to hedge those mortgages). Further details of these reforms are set out on page x below.

การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง
อาจเป็นที่มาของความไม่มีประสิทธิผล

แหล่งที่มา: PwC Practical guide to Phase 1 amendments IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 for IBOR reform

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

Amended standards early adopted

The Group has elected to early adopt the 'Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 Interest Rate Benchmark Reform' issued in September 2019. In accordance with the transition provisions, the amendments have been adopted retrospectively to hedging relationships that existed at the start of the reporting period or were designated thereafter.

The amendments provide temporary relief from applying specific hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by IBOR reform. The reliefs have the effect that IBOR reform should not generally cause hedge accounting to terminate. However, any hedge ineffectiveness should continue to be recorded in the income statement. Furthermore, the amendments set out triggers for when the reliefs will end, which include the uncertainty arising from interest rate benchmark reform no longer being present.

การเปิดเผยกรณีนี้
ถือปฏิบัติตามการ
ปรับปรุงก่อนวันที่
มีผลบังคับใช้

หลักการของการ
ยกเว้นชั่วคราว

In summary, the reliefs provided by the amendments that apply to the Group are³:

- In assessing whether the hedge is expected to be highly effective on a forward-looking basis, the Group has assumed that the GBP LIBOR interest rate on which the cash flows of the interest rate swap that hedges fixed-rate mortgages is not altered by IBOR reform.
- The Group will not discontinue hedge accounting during the period of IBOR-related uncertainty solely because the retrospective effectiveness falls outside the required 80–125% range.
- The Group has assessed whether the hedged GBP LIBOR risk component is a separately identifiable risk only when it first designates a mortgage as included in its macro hedge and not on an ongoing basis.

Note X provides the required disclosures of the uncertainty arising from IBOR reform for hedging relationships for which the Group applied the reliefs.

การยกเว้น
ชั่วคราว
ที่กิจการนำมาใช้

ให้เปิดเผยข้อมูลสำหรับ
ความสัมพันธ์ที่ใช้การยกเว้น

แหล่งที่มา: PwC Practical guide to Phase 1 amendments IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 for IBOR reform

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

ฐานะเปิดต่อความเสี่ยงที่ได้รับผลกระทบ
จากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

Effect of IBOR reform

Following the financial crisis, the reform and replacement of benchmark interest rates such as GBP LIBOR and other interbank offered rates ('IBORs') has become a priority for global regulators. There is currently uncertainty around the timing and precise nature of these changes. The Group's risk exposure that is directly affected by the interest rate benchmark reform is its portfolio of long-term, fixed-rate mortgages of CU23,412. As explained in more detail above, these mortgages are hedged, using a portfolio of interest rate swaps, for changes in fair value attributable to 3-month GBP LIBOR that is the current benchmark interest rate. However, as part of the reforms noted above, the UK Financial Conduct Authority ('FCA') has decided to no longer compel panel banks to participate in the GBP LIBOR submission process after the end of 2021 and to cease oversight of these benchmark interest rates. Regulatory authorities and private sector working groups, including the International Swaps and Derivatives Association ('ISDA') and the Working Group on Sterling Risk-Free Reference Rates, have been discussing alternative benchmark rates for GBP LIBOR.

It is currently expected that SONIA (Sterling Overnight Index Average) will replace GBP LIBOR. There are key differences between GBP LIBOR and SONIA. GBP LIBOR is a 'term rate', which means that it is published for a borrowing period (such as 3 months or 6 months), and it is 'forward looking', because it is published at the beginning of the borrowing period. SONIA is currently a 'backward-looking' rate, based on overnight rates from actual transactions, and it is published at the end of the overnight borrowing period. Furthermore, GBP LIBOR includes a credit spread over the risk-free rate, which SONIA does not. To transition existing contracts and agreements that reference GBP LIBOR to SONIA, adjustments for term differences and credit differences might need to be applied to SONIA, to enable the two benchmark rates to be economically equivalent on transition.

อัตราดอกเบี้ย
อ้างอิง

แหล่งที่มา: PwC Practical guide to Phase 1 amendments IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 for IBOR reform

IFRS7(24H)(a)
IFRS7(24H)(b)
IFRS7(24H)(c)

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

cont.

IFRS7(24H)(a)

IFRS7(24H)(b)

IFRS7(24H)(c)

At the time of reporting, industry working groups are reviewing methodologies for calculating adjustments between GBP LIBOR and SONIA. The Working Group on Sterling Risk-Free Reference Rates has stated that it anticipates that a term SONIA reference rate could be developed in the first quarter of 2020.

The Group currently has a significant number of contracts which reference GBP LIBOR and extend beyond 2021. The Board has established a steering committee, consisting of key finance, risk, IT, treasury, legal and compliance personnel and external advisors, to oversee the Group's GBP LIBOR transition plan. This steering committee has put in place a transition project for those contracts which reference GBP LIBOR to transition them to SONIA, with the aim of minimising the potential disruption to business and mitigating operational and conduct risks and possible financial losses. This transition project will include changes to systems, processes, risk management and valuation models, as well as managing related tax and accounting implications. The Group currently anticipates that the areas of greatest change are updating systems and processes which capture GBP LIBOR-referenced contracts, amendments to those contracts, and updating hedge designations. The Group continues to engage with industry participants and the FCA to ensure an orderly transition to SONIA and to minimise the risks arising from transition.

The IASB is currently working through Phase 2 of amendments to IAS 39 and IFRS 9 for IBOR reform, which is expected to focus on, amongst other topics, accounting for modifications for contracts following IBOR reform, and amendments to hedge accounting documentation for IBOR reform. The Group continues to follow the status of the IASB's IBOR reform project, and it will assess the impact for the Group as further information becomes available.

LIBOR → SONIA

แหล่งที่มา: PwC Practical guide to Phase 1 amendments IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 for IBOR reform

การบริหาร
จัดการเพื่อ
เปลี่ยน
แปลงไปใช้
อัตรา
ดอกเบี้ยอื่น

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

IFRS7(24A) The following table contains details of the hedging instruments used in the Group's hedging strategies:
 IFRS7(24H)(e)

	Carrying amount			Balance sheet line item(s)	Changes in fair value used for calculating hedge ineffectiveness	Nominal amount directly impacted by IBOR reform
	Notional	Assets	Liabilities			
	CU'000	CU'000	CU'000			
Fair value hedges						
Interest rate						
Interest rate swaps	23,412	301	612	Hedging Derivatives	(192)	18,186

จำนวนเงินของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงสำหรับความสัมพันธ์ที่ได้รับผลกระทบ

จำนวนเงินของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงสำหรับความสัมพันธ์ที่ได้รับผลกระทบ

Of the CU23,412 nominal amount of interest rate swaps above, CU5,226 will mature before the anticipated GBP LIBOR replacement in 2021.

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

IFRS7(24B)

The following table contains details of the hedged exposures covered by the Group's hedging strategies:

	Carrying amount of hedged item		Accumulated amount of fair value adjustments on the hedged item		Balance Sheet line item	Change in fair value of hedged item for ineffectiveness assessment
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities		
	CU'000	CU'000	CU'000	CU'000		
Fair value hedges						
Interest rate						
- Fixed-rate mortgages	23,412	-	648	326	Loans and advances to customers	202

Exposure ที่ได้รับผลกระทบ

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

สมมติฐานที่ใช้

IFRS 7 (24H)(d)

Effect of IBOR reform – significant assumptions

In calculating the change in fair value attributable to the hedged risk for the fixed-rate mortgages, the Group has made the following assumptions that reflect its current expectations:

- The Group has assumed that pre-existing fallback provisions in the mortgages do not apply to IBOR reform;
- Mortgages move to SONIA during 2022, and the spread will be similar to the spread included in the interest rate swaps used as hedging instruments; and
- No other changes to the terms of the hedged mortgages are anticipated.
- The Group has incorporated the uncertainty over the timing of the move to SONIA for the mortgages by probability weighting three different timing scenarios. For each scenario, the Group has reflected the other uncertainties associated with the reforms (principally, the resulting adjustment to the spread) by adding an additional spread to the discount rate used in the calculation.

แหล่งที่มา: PwC Practical guide to Phase 1 amendments IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 for IBOR reform

ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูล :

IFRS7(24C) The following table contains information regarding the effectiveness of the hedging relationships designated by the Group, as well as the impacts on profit or loss and other comprehensive income:

	Gains/(loss) recognised in OCI	Hedge ineffectiveness recognised in P&L	P&L line item that includes hedge ineffectiveness
	CU'000	CU'000	
Fair value hedges			
Interest rate			
Fixed-rate mortgages	n/a	10	Net trading income

แหล่งที่มา: PwC Practical guide to Phase 1 amendments IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 for IBOR reform



Thank you



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 endeavor 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 upon such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation. Materials published may only be reproduced with the consent of FAP.