



สรุปประเด็นสำคัญของ
ร่างมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9
เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน

TFRS 9 IBOR Reform – Phase 2

Accounting for IBOR Reform

IBOR Reform Phase 1: Hedge Accounting

- Highly probable requirements
- Prospective assessment (economic relationship)
- Separately identifiable risk components

LIBOR Discontinuation

— Pre-replacement issues —

IBOR Reform
Phase 1

— Replacement issues —

IBOR Reform Phase 2

IBOR Reform Phase 2:

- การปฏิบัติอย่างง่าย (Practical expedient) สำหรับการเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดตามสัญญาบางประเภท
- การปรับข้อกำหนด Hedge Accounting
- ข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลตาม TFRS 7
- การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงและวันที่มีผลบังคับใช้

Contractual Cash Flows

Practical Expedient ให้สามารถ Update EIR ได้หากการ Update ดังกล่าวเกิดจาก

- เป็นการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดตามสัญญา ที่จำเป็นที่เกิดจาก IBOR Reform และ
- Legacy Basis vs. New basis = Economically Equivalent

An example of an economically equivalent change

- A company replaces IBOR with a nearly risk-free alternative benchmark rate.
- The risk-free rate is lower than IBOR and, to account for the economic basis difference, a fixed spread is added to the risk-free rate.
- Such a change in the benchmark rate, with the addition of a fixed spread adjustment, is an example of a change that would meet the Board's economically equivalent condition.



Source: ifrs.org

Hedge Accounting

การปรับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับ Hedge Accounting โดยให้สามารถแก้ไข Hedge Relationship ได้
 ในส่วนของ

- Designing an alternative benchmark rate as the hedged risk
- Changing the description of the hedged item, including the designated portion, or of the hedging instrument

Amounts accumulated in the cash flow hedge reserve	Separately identifiable requirement
Groups of items designated as hedged items	Retrospective effectiveness assessment (IAS 39 only)

The amended hedging relationship is still required to meet all other qualifying criteria for the company to apply hedge accounting. Also, hedged items and hedging instruments are measured in accordance with IFRS 9 and IAS 39.

A company would include any changes in the fair value of the hedged item or the hedging instrument in the recognition and measurement of hedge ineffectiveness in the financial statements. Therefore, the measurement of hedge effectiveness is consistent with the Board's decision to account for changes required by the reform as the continuation of the hedging relationship, and reflects the economic effects of the reform.

Source: ifrs.org

Objectives of the disclosures

Companies are required to provide disclosures that enable investors to understand:

- the nature and extent of risks to which the company is exposed arising from financial instruments that are subject to interest rate benchmark reform, and how the company manages those risks; and
- the company's progress in completing the transition to alternative benchmark rates, and how the entity is managing that transition.

Achieving the objectives

A company is required to disclose:

- (a) how it is managing the transition to alternative benchmark rates, its progress at the reporting date and the risks to which it is exposed arising from financial instruments as a result of the transition.
- (b) quantitative information about non-derivative financial assets, non-derivative financial liabilities and derivatives, each shown separately, that have yet to transition to an alternative benchmark rate as at the end of the reporting period. The company is required to disaggregate this quantitative information by significant interest rate benchmark.
- (c) a description of any changes to the company's risk management strategy arising from the risks in (a).

การถือปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง



Amendments	Which IFRS Standards are amended?				
	IFRS 9 <i>Financial Instruments</i>	IAS 39 <i>Financial Instruments: Recognition and Measurement</i>	IFRS 7 <i>Financial Instruments: Disclosures</i>	IFRS 4 <i>Insurance Contracts</i>	IFRS 16 <i>Leases</i>
1. Practical expedient for particular changes in contractual cash flows	✓			✓	✓
2. Relief from specific hedge accounting requirements	✓	✓			
3. Disclosure requirements			✓		

Source: ifrs.org

การถือปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

- กิจการต้องปฏิบัติตามการปรับปรุงเพิ่มเติมมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ระยะที่ 2 แบบปรับย้อนหลังตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 ยกเว้นตามที่ระบุในย่อหน้าที่ 7.2.44 ถึง 7.2.46
- กิจการต้องคืนสถานะการสิ้นสุดความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง ก็ต่อเมื่อเข้าเงื่อนไขครบทุกข้อ ดังนี้
 - กิจการได้ยุติความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง และกิจการไม่ถูกกำหนดให้ต้องยุติความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง ถ้าการปรับปรุงนี้ถือปฏิบัติในเวลานั้น และ
 - ณ ต้นงวดของรอบระยะเวลารายงานซึ่งกิจการถือปฏิบัติตามการปรับปรุงนี้เป็นครั้งแรก (วันที่เริ่มปฏิบัติตามการปรับปรุงนี้) ความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงที่สิ้นสุดลงนั้นเข้าเงื่อนไขการบัญชีป้องกันความเสี่ยง (หลังจากรวมพิจารณาการปรับปรุงนี้แล้ว)

การถือปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

- กิจการไม่ต้องปรับปรุงรายการในรอบระยะเวลาก่อนแบบย้อนหลัง เพื่อสะท้อนการปฏิบัติตามปรับปรุงเรื่องดังกล่าวก็ได้ กิจการอาจปรับปรุงรายการในรอบระยะเวลาก่อนย้อนหลังก็ได้เมื่อสามารถทำได้โดยไม่นำข้อมูลในอดีตที่รู้ในภายหลังมาใช้ (hindsight)
- หากกิจการไม่ปรับปรุงรายการในรอบระยะเวลาก่อนย้อนหลัง กิจการต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีก่อนหน้าและมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่เริ่มต้นของรอบระยะเวลารายงานประจำปี ซึ่งมีการนำการปรับปรุงมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก โดยการปรับปรุงยอดยกมาของกำไรสะสม หรือองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ตามความเหมาะสม ของรอบระยะเวลารายงานประจำปี ซึ่งมีการนำการปรับปรุงมาถือปฏิบัติใช้ครั้งแรก

การเปิดเผยข้อมูล (TFRS 7)

- กิจการต้องเปิดเผยข้อมูล ดังนี้
 - วิธีการที่กิจการใช้ในการบริหารจัดการเพื่อเปลี่ยนแปลงไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น ความคืบหน้า ณ วันที่รายงาน และความเสี่ยงที่มีอยู่ที่เกิดขึ้นจากเครื่องมือทางการเงินอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
 - ข้อมูลเชิงปริมาณเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินที่ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน แยกตามอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่สำคัญซึ่งอยู่ภายใต้การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง โดยแยกแสดงดังนี้
 - สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ใช่อนุพันธ์
 - หนี้สินทางการเงินที่ไม่ใช่อนุพันธ์ และ
 - อนุพันธ์ และ
 - คำบรรยายของการเปลี่ยนแปลง ในกรณีที่ความเสี่ยงที่ถูกระบุในวิธีการทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงของกิจการ



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.