



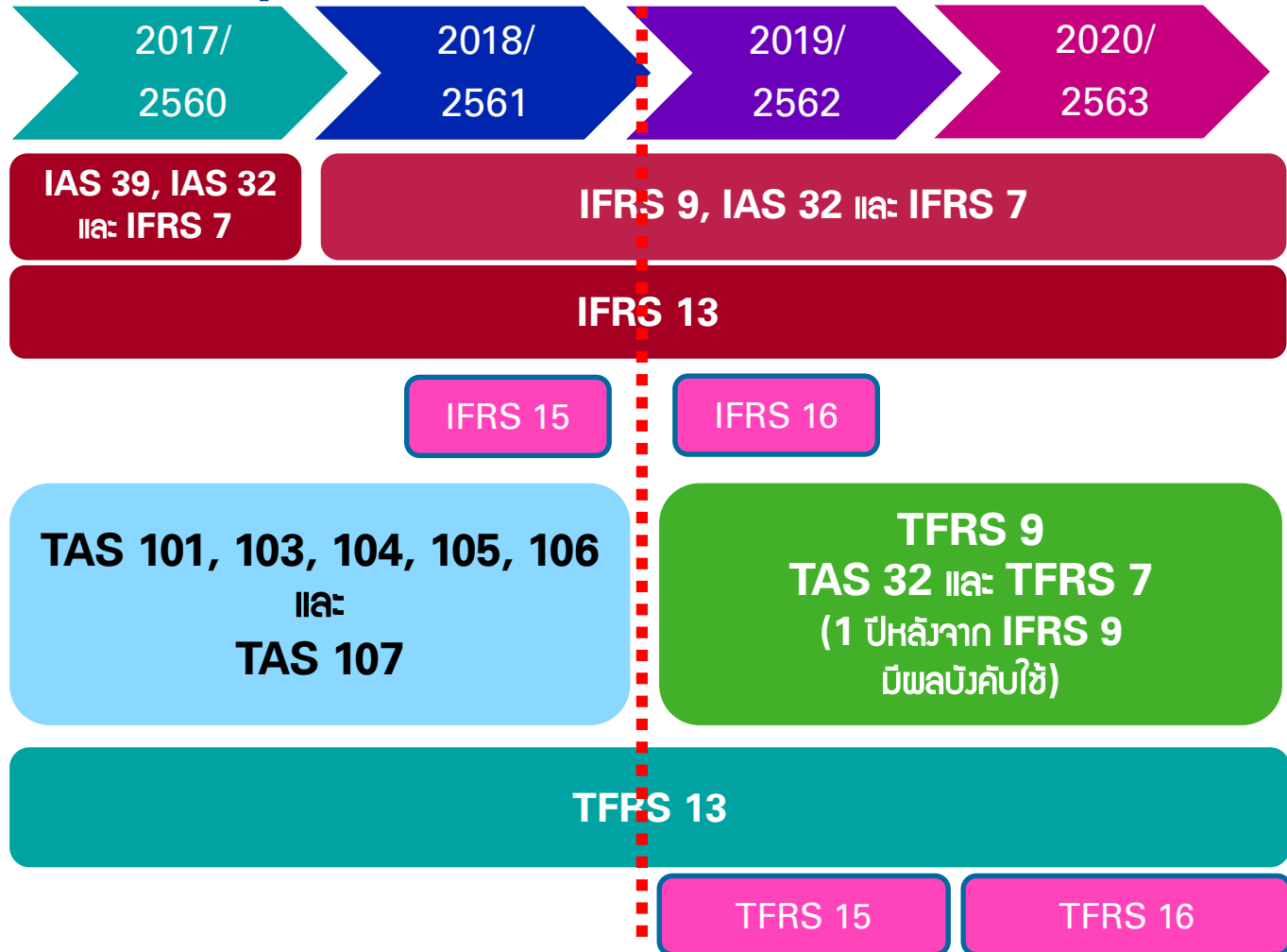
สัมมนาวิจารณ์ การบัญชีเกี่ยวกับ เครื่องมือทางการเงิน

Focus Group สำหรับกลุ่มธุรกิจการเงิน

14 มีนาคม 2560



แผนการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชีของ สภาวิชาชีพบัญชี



กรอบการดำเนินงานของสภาวิชาชีพบัญชี (1)

ตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นมา

- สัมมนาพิจารณาและสัมมนาเพื่อสร้างความเข้าใจ
- ปัจจุบันอยู่ระหว่างการทบทวนและปรับปรุงถ้อยคำ และได้เผยแพร่ร่างมาตรฐานฯ ในเว็บไซต์ของสภาวิชาชีพบัญชีแล้ว

ภายใน 2560

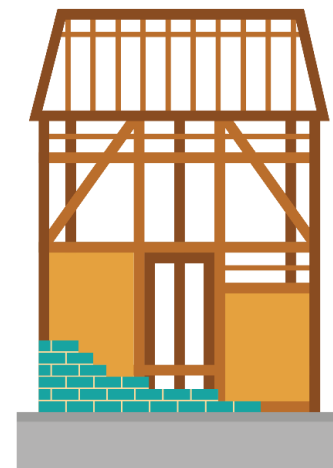
- พิจารณาโดยคณะกรรมการกลั่นกรองมาตรฐานการบัญชี
- พิจารณาโดยคณะกรรมการสภาวิชาชีพบัญชี
- พิจารณาโดยคณะกรรมการ กกบ.
- คาดว่าจะประกาศมาตรฐานฯ ในราชกิจจานุเบกษา

1 มกราคม 2562

มาตรฐานฯ มีผลบังคับใช้

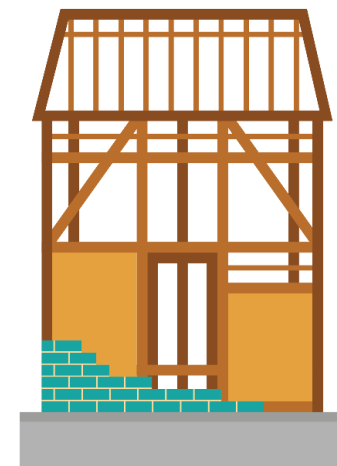
31 มีนาคม 2562

จบการมีนระหว่างกาลงวดแรกที่ต้องปฏิบัติตาม TFRS 9, TAS 32 และ TFRS 7



กรอบการดำเนินงานของสภาวิชาชีพบัญชี (2)

ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลา
อ่านทวน คีศึกษา และสรุปผลกระทบ	พฤศจิกายน 2559 ถึง มีนาคม 2560
จัดสัมมนาพิจารณา Focus group (2 ครั้ง)	
<ul style="list-style-type: none"> กลุ่มสถาบันการเงิน กลุ่มธุรกิจประกันชีวิต/ประกันภัย/บริษัทจดทะเบียนฯ ที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน 	14 มีนาคม 2560 28 มีนาคม 2560
นำเสนอคณะอนุกรรมการกลั่นกรองมาตรฐานการบัญชี	มีนาคม 2560
นำเสนอคณะกรรมการสภาวิชาชีพบัญชี	มีนาคม 2560
นำเสนอคณะกรรมการ กกบ.	มิถุนายน 2560
ประกาศในราชกิจจานุเบกษา	สิงหาคม 2560
วันถือปฏิบัติ	1 มกราคม 2562





1. תארוכמחפנ 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)

วัตถุประสงค์ของ TFRS 9

- เพื่อให้หลักการเกี่ยวกับการจัดทำรายงานทางการเงินสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน
- เพื่อเสนอข้อมูลที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินในการประเมินถึง
 - จำนวน
 - ระยะเวลา และ
 - ความไม่แน่นอนของกระแสเงินสดในอนาคตของกิจการ

ภาพรวมของ TFRS 9

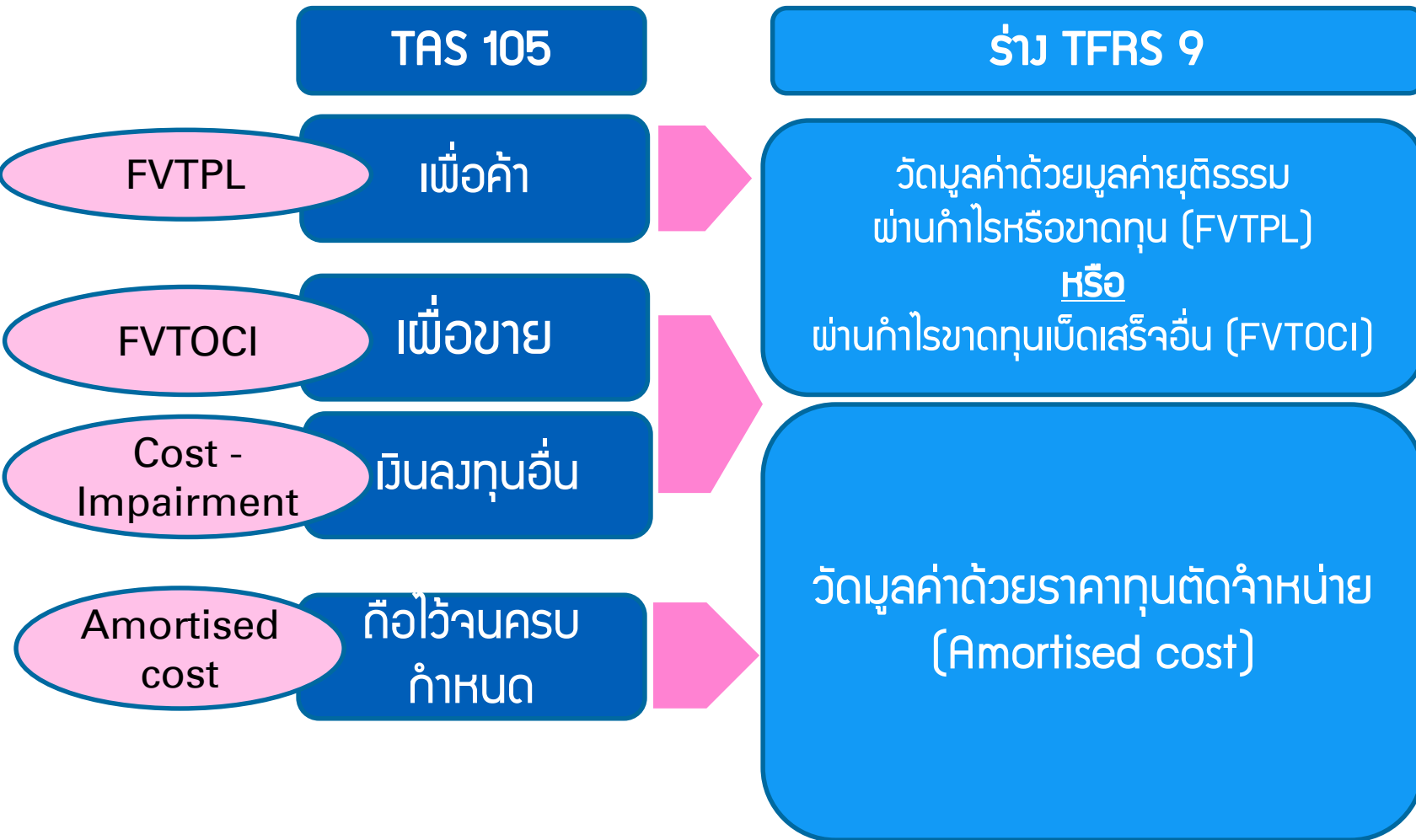
เรื่อง	TFRS ปัจจุบัน	เปรียบเทียบกับ TFRS ปัจจุบัน
1. การจัดประเภทและวัดมูลค่า	TAS 105, TAS 106	แตกต่าง
2. ตราสารอนุพันธ์ (Derivatives), embedded derivatives	ไม่ได้กล่าวถึง	ใหม่
3. การรับรู้และตัดรายการ	TAS 105 และ แนวปฏิบัติทางบัญชีของสภาวิชาชีพฯ	แตกต่าง
4. การด้อยค่า (Impairment)	TAS 101, TAS 104	แตกต่าง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



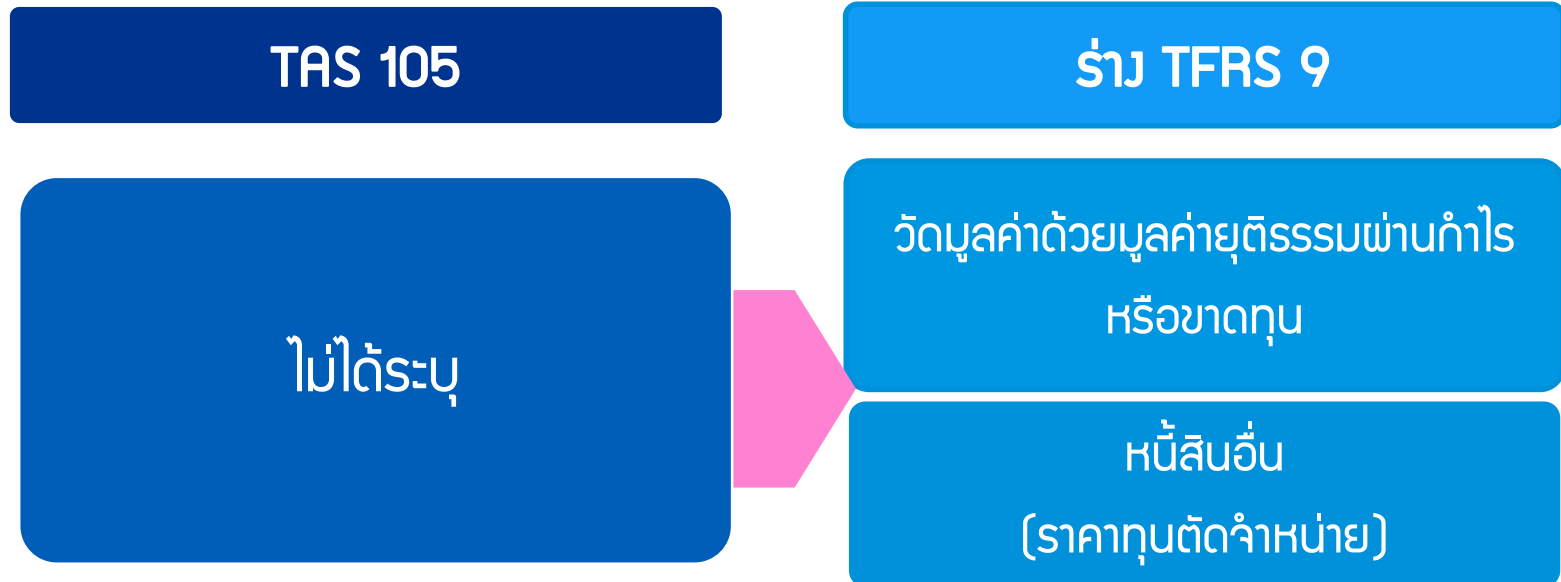
2. ประเด็นสำคัญและการ เปลี่ยนแปลงของ TFRS 9

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน

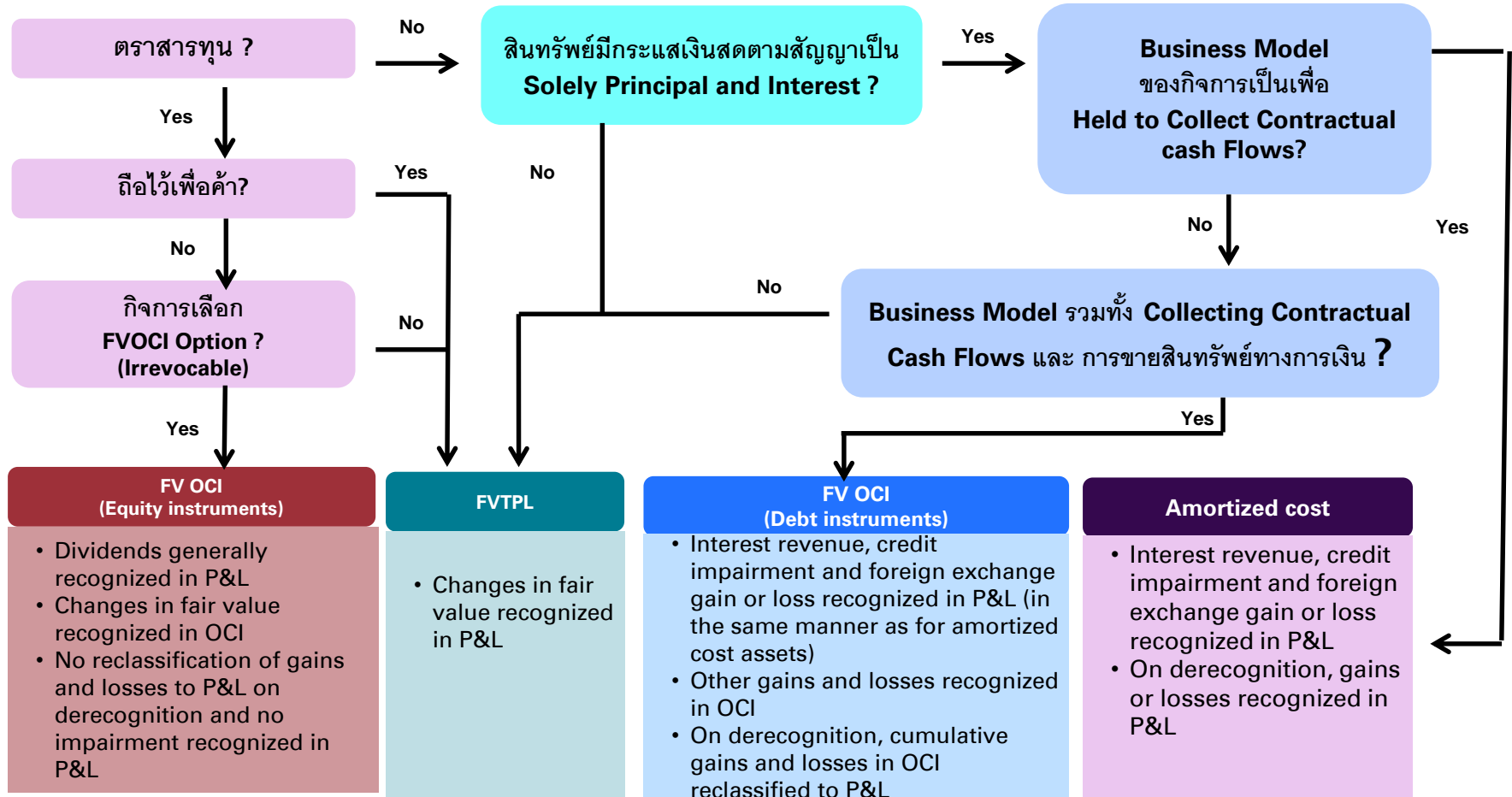


การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า หนี้สินทางการเงิน



การจัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินตาม IFRS 9

สินทรัพย์ทางการเงินภายใต้ขอบเขต IFRS 9



เงื่อนไขของ SPPI

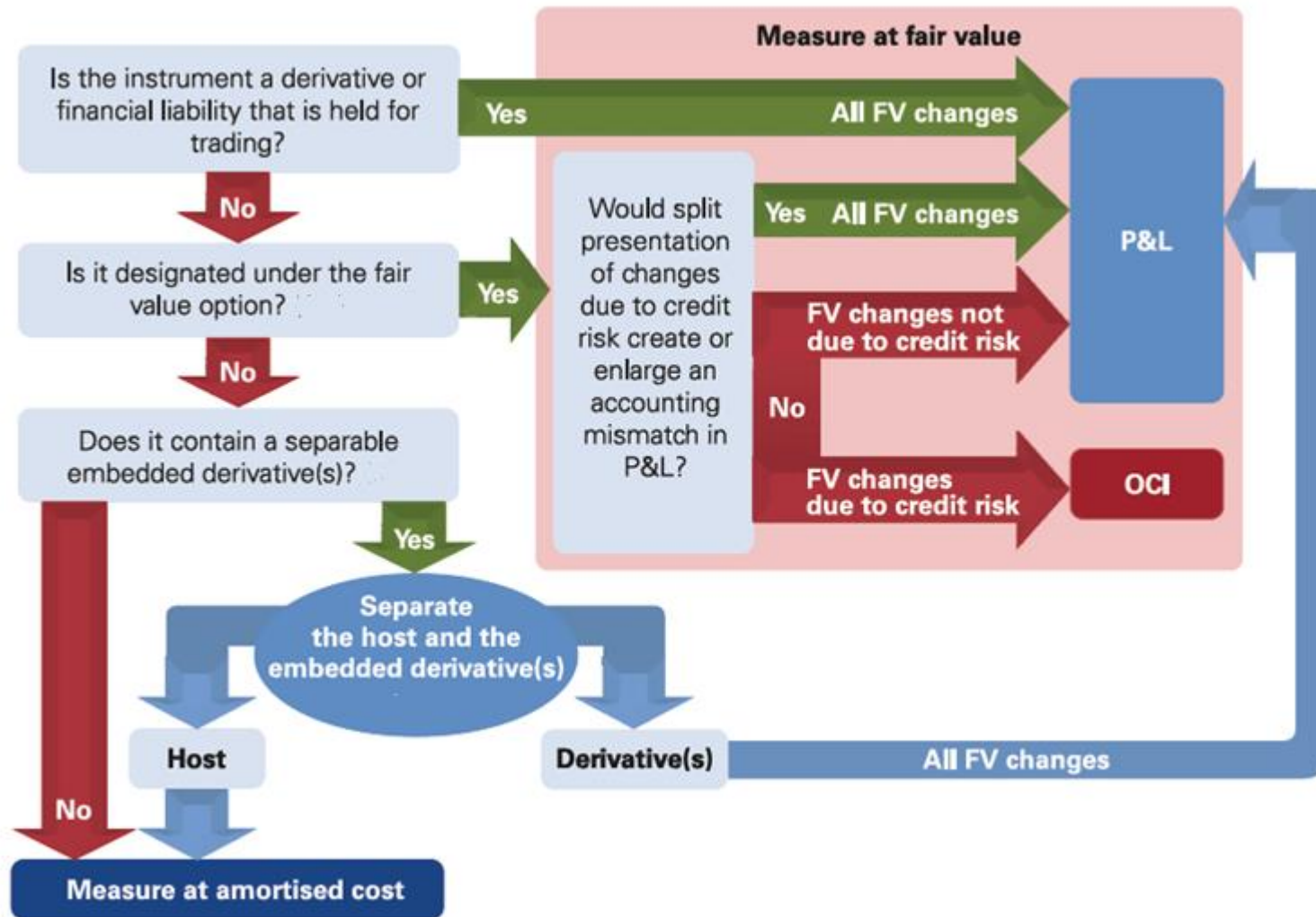
กระแสเงินสดประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้นหรือไม่

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

IFRS 9 - การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า หนี้สินทางการเงิน



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.**

สรุปการวัดมูลค่า

สินทรัพย์	การวัดมูลค่า	
	ราคาทุนตัด จำหน่าย หักด้วยค่า	มูลค่ายุติธรรม
ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น	X	
เงินให้กู้ยืม	X	X
เงินลงทุนในตราสารทุน		X
เงินลงทุนในตราสารหนี้	X	X
สัญญา Forward contract, swap, option, warrant ที่ไม่ใช้การ ป้องกันความเสี่ยง		X

สรุปการวัดมูลค่า

หนี้สิน	การวัดมูลค่า	
	ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่น	X	
เงินกู้ยืม	X	
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	X	
หุ้นกู้	X	
สัญญา Forward contract, swap, option, warrant ที่ไม่ใช้การป้องกันความเสี่ยง		X

การเปลี่ยนแปลงการจัดประเภท

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



Reclassify
Financial Assets



Reclassify
Financial Liabilities

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

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	-

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.

ราคาทุนตัดจำหน่าย

ราคาทุนตัดจำหน่าย
โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ตัดจำหน่ายส่วนเกินส่วนขาด
(premium, discount)

ต้นทุนทางการเงิน
(transaction cost)

การคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงคำนวณโดยการตัดจ่ายต้นทุนและ
การปันส่วนดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่ายในช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง



อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงถูกคำนวณ
ณ วันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรก

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เป็นอัตราที่ใช้ในการคิดลด
ประมาณการเงินสดรับหรือจ่ายในอนาคตตลอดอายุที่
คาดไว้ของเครื่องมือทางการเงิน
แต่ไม่ต้องพิจารณาผลขาดทุนจากการให้สินเชื่อในอนาคต



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

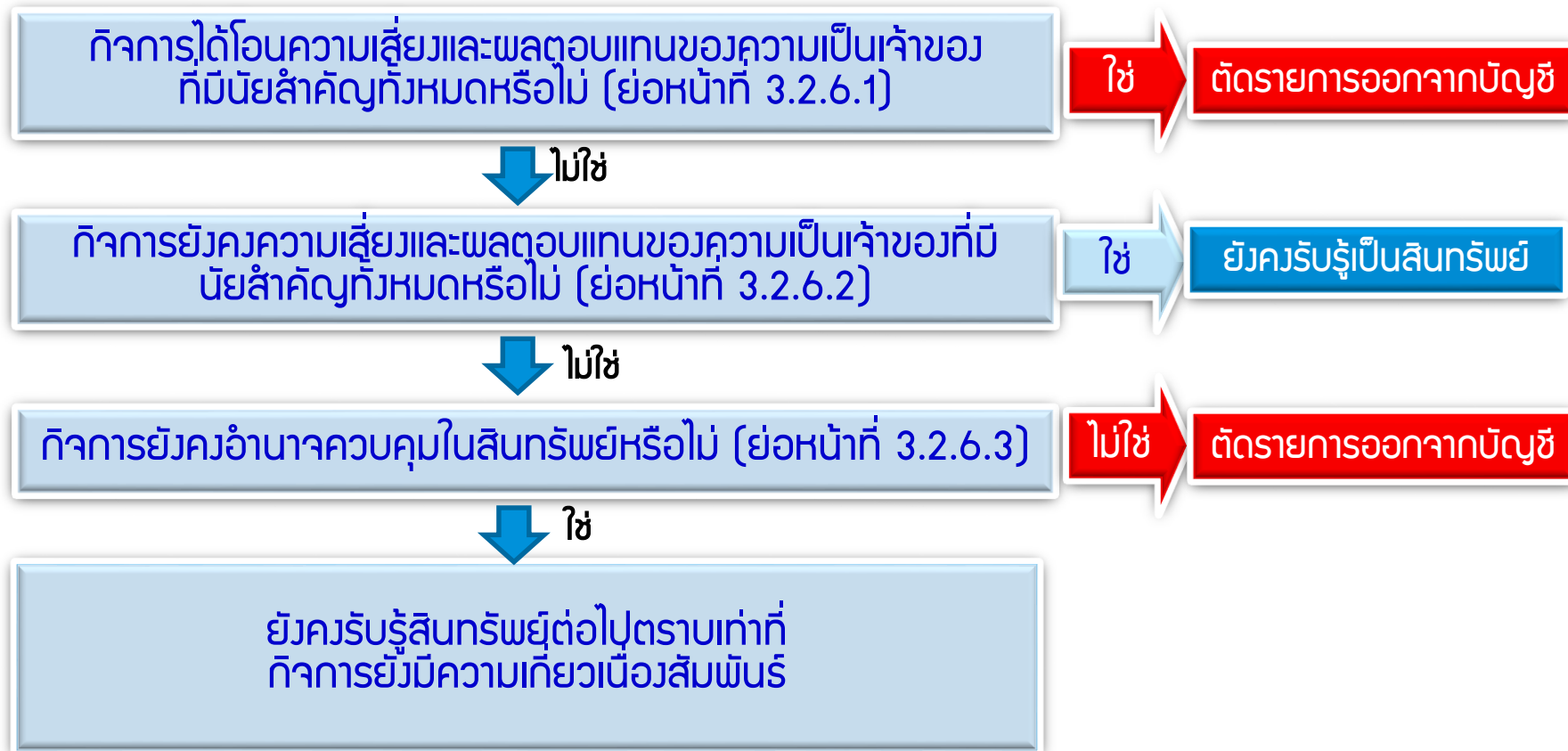
ต่อหน้าที่ 36

ใช่

การตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน (ต่อ)

หลักการเดียวกันกับ
แนวปฏิบัติทางการบัญชี
ที่ FAP ประกาศใน
2559

ต่อจากหน้าที่ 35



การตัดรายการออกจากบัญชีของหนี้สินทางการเงิน

หลักการเดียวกันกับ
แนวปฏิบัติทางการบัญชี
ที่ FAP ประกาศใน
2559

- ❖ หนี้สินทางการเงิน (ทั้งหมดหรือบางส่วน) ตัดออกจากงบแสดงฐานะการเงินเมื่อหมดภาระหนี้ ยกเลิก หรือครบกำหนดอายุ



Impact - Financial Institution

Potential 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.

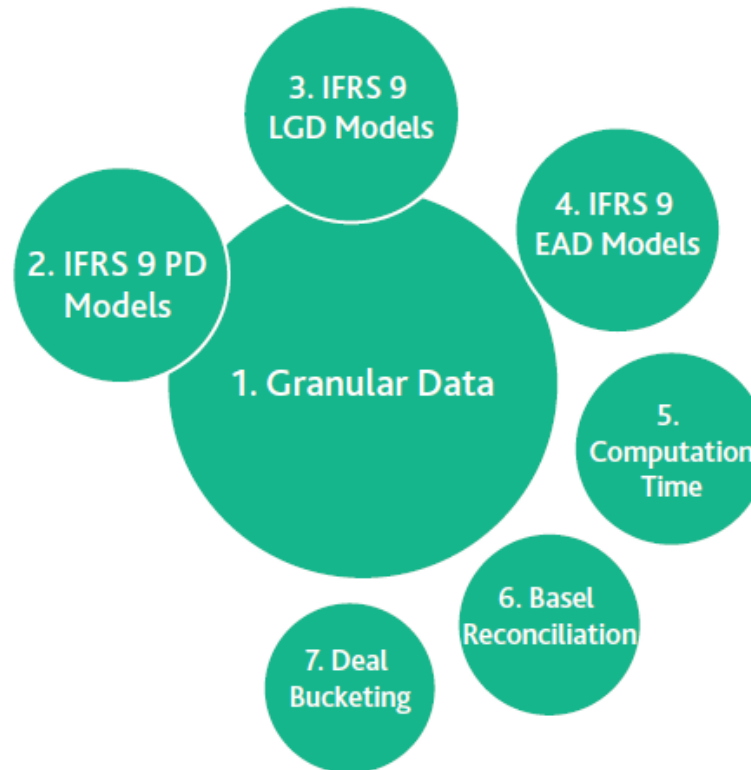
Classification and measurement

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.

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



Thai General Impact

ผลกระทบ

สินทรัพย์	ผลกระทบ
เป็นลงทุนในตราสารทุนของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่วัดมูลค่า ด้วย FVTOCI	กำไรหรือขาดทุนจากการขายจะแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและไม่ปรากฏในกำไรหรือขาดทุน
เป็นลงทุนในตราสารทุนของหุ้นนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ	วัดด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งเดิมวัดด้วยราคาทุนหักด้อยค่า
ตราสารอนุพันธ์	วัดด้วยมูลค่ายุติธรรม  
เป็นให้กู้ยืมหรือเป็นกู้ยืมด้วยอัตราดอกเบี้ยขั้นบันได หรือมีค่าธรรมเนียมเมื่อเริ่มแรก	ดอกเบี้ยรับหรือดอกเบี้ยจ่ายจะแสดงด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งอาจแตกต่างจากกระแสเงินสด
ลูกหนี้หรือเป็นให้กู้ยืม - ด้อยค่า	มูลค่า 



Transitional procedure

IFRS 9

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรกสำหรับการจัดประเภท



- 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.

ปรับย้อนหลัง*

* IFRS 9/TFRS 9 ไม่อนุญาต ให้ปรับย้อนหลังสำหรับรายการที่ได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก

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	Accounting mismatch	Designation is permitted
Accounting mismatch	Managed on FV basis	Previous designation may be revoked
Managed on FV basis		Previous designation has to be revoked / New designation is permitted

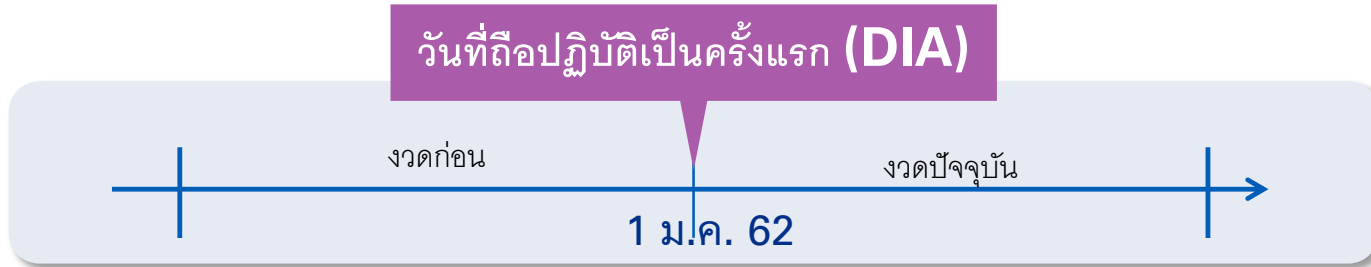
- New designation based on accounting mismatch is possible at the DIA.
- Previous designation should be revoked if criterion of accounting mismatch is not met at the DIA.
- Previous designation may be revoked even if criterion of accounting mismatch is met at the DIA.

ปรับย้อนหลัง*

* IFRS 9/TFRS 9 ไม่อนุญาตให้ปรับย้อนหลังสำหรับรายการที่ได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก - EIR

IFRS 9



ทางเลือกที่ 1 - ปรับย้อนหลัง*

ทางเลือกที่ 2 ไม่สามารถหา EIR ย้อนหลัง

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

* IFRS 9/IFRS 9 ไม่อนุญาต ให้ปรับย้อนหลังสำหรับรายการที่ได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก



แนวทางการเบื้องต้น

สำหรับ

วิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

ร่างแนวทางการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงเบื้องต้น (Local transition options)

<p>1</p> <p>ข้อกำหนดที่ให้ถือปฏิบัติย้อนหลัง เกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่า การด้อยค่าและการบัญชีป้องกันความเสี่ยง</p>	<p>สามารถปรับปรุงแบบเปลี่ยนทันที และ ปรับปรุงผลต่างเข้า R/E หรือ OCI ต้นงวด ปี 62</p>
<p>2</p> <p>การรับรู้รายได้/ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (EIR)</p>	<p><u>สัญญาก่อนปี 62</u>: สามารถคำนวณ EIR จากกระแสเงินสดตั้งแต่ปี 62 <u>สัญญาตั้งแต่ปี 62</u>: ให้คำนวณ EIR จากกระแสเงินสดตลอดอายุสัญญา</p>
<p>3</p> <p>ข้อกำหนดเกี่ยวกับ การบัญชีป้องกันความเสี่ยง</p>	<p><u>การป้องกันความเสี่ยงที่เข้าเงื่อนไขตาม dynamic portfolio management</u>: สามารถเลือกปฏิบัติตามวิธีการบัญชีที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน จนกว่าข้อกำหนดใหม่จะมีผลบังคับใช้</p>

*ร่างแนวทางการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงดังกล่าวยังอยู่ระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง

ทางเลือกแนวปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปล



สำหรับการจัดประเภทรายการ การวัดมูลค่า และการด้อยค่า

- ประเมินการจัดประเภทรายการ การวัดมูลค่า และการด้อยค่าตามข้อกำหนดของ IFRS 9 ณ วันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก
- ผลแตกต่างที่เกิดขึ้นจากการจัดประเภทรายการ การวัดมูลค่าและการด้อยค่า ณ วันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก ให้ปรับปรุงเข้ากำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปีที่ถือปฏิบัติ (1 มกราคม 2562)

IFRS 9/
IFRS 9

ปรับย้อนหลัง*

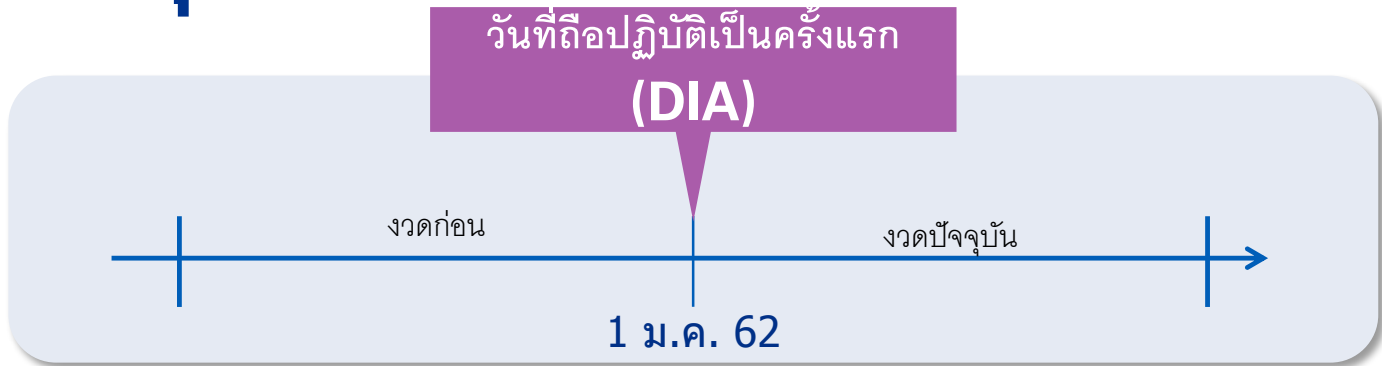
หรือ

ปรับผลสะสมเข้ากำไรสะสม ณ วันแรกที่ถือปฏิบัติ

IFRS 9

* IFRS 9/IFRS 9 ไม่อนุญาต ให้ปรับย้อนหลังสำหรับรายการที่ได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก สำหรับเงินลงทุนอื่นและ ตราสารอนุพันธ์



- ประเมินเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุน ณ วันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก ด้วยมูลค่ายุติธรรม
- ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมและมูลค่าตามบัญชีเดิมปรับปรุงเข้ากำไรสะสมต้นงวด

* IFRS 9/TFRS 9 ไม่อนุญาต ให้ปรับย้อนหลังสำหรับรายการที่ได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก

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	Accounting mismatch	Designation is permitted
Accounting mismatch	Managed on FV basis	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

* IFRS 9/TFRS 9 ไม่อนุญาตให้ปรับย้อนหลังสำหรับรายการที่ได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก - EIR

TFRS 9



ทางเลือกที่ 1 - ปรับย้อนหลัง

ทางเลือกที่ 2 ไม่สามารถหา EIR ย้อนหลัง

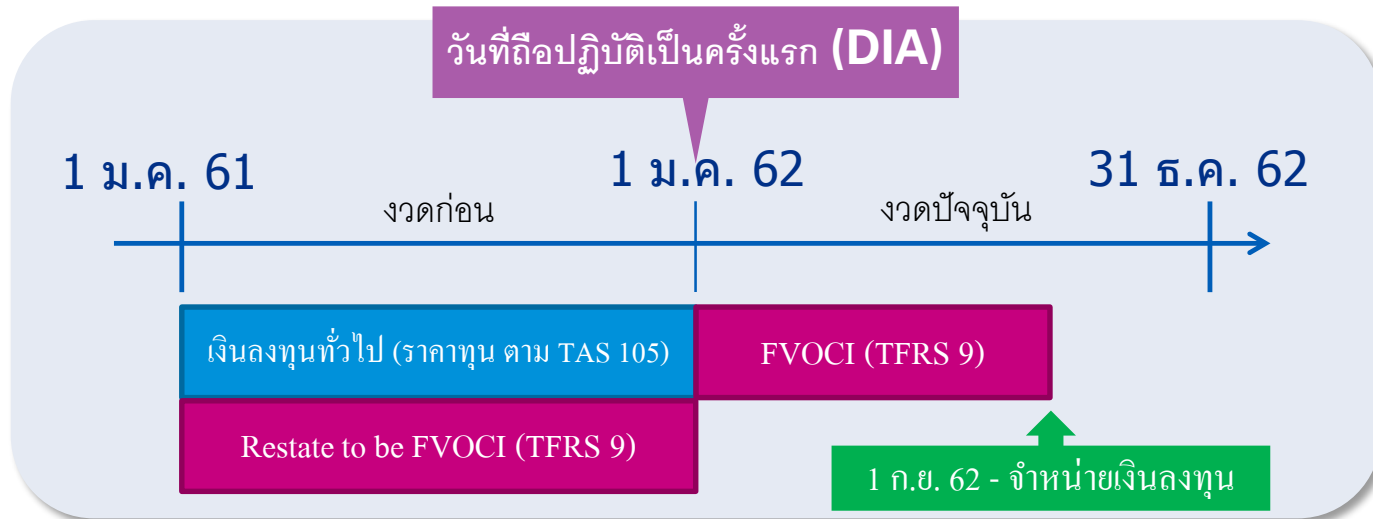
1. ในกรณีที่ปรับงบการเงินย้อนหลังให้นำมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน ณ แต่ละสิ้นงวดที่นำมาเปรียบเทียบเป็น **gross carrying amount** และ
2. นำมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน ณ แต่ละสิ้นงวดที่นำมาเปรียบเทียบเป็น **new gross carrying amount**

ทางเลือกที่ 3 (Local option)

สัญญาเกิดก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก	คำนวณจากกระแสเงินสดคงเหลือตามสัญญา
สัญญาเกิด ณ หรือ หลังจากวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก	คำนวณ อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตาม TFRS 9

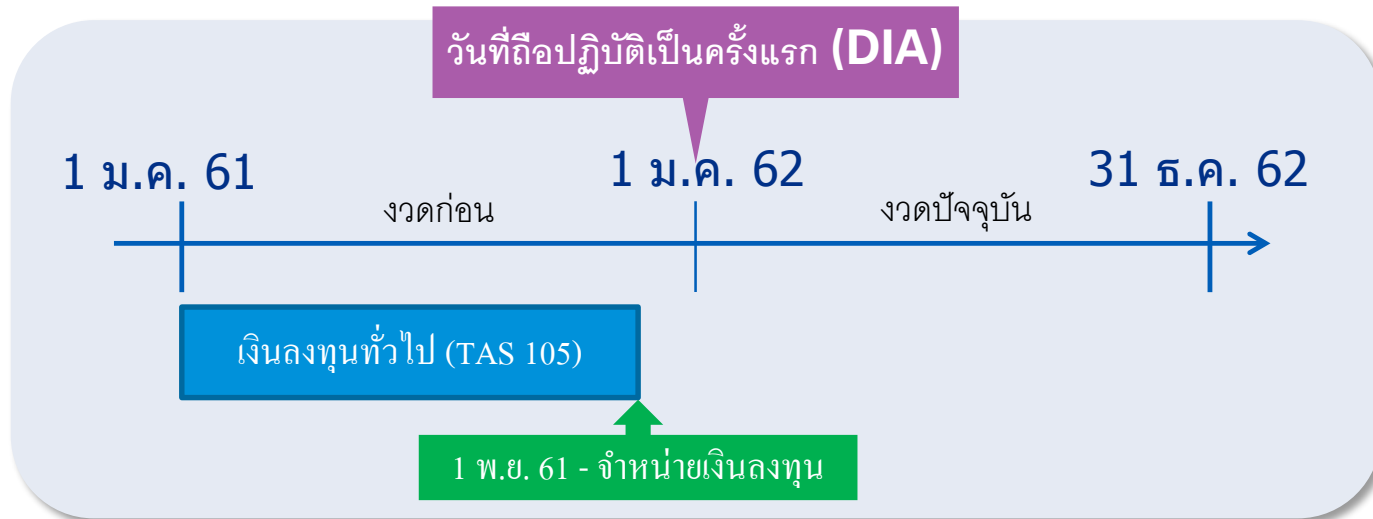
*** IFRS 9/TFRS 9 ไม่อนุญาตให้ปรับย้อนหลังสำหรับรายการที่ได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก**

ตัวอย่าง: การปรับปรุงย้อนหลังการจัดประเภทรายการ (1)



- กิจการมีเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด ตาม TAS 105 ซึ่งในงบการเงินปี 2561 กิจการบันทึกบัญชีเงินลงทุนดังกล่าวด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม
- หากกิจการใช้วิธีการปรับปรุงย้อนหลัง กิจการต้องพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวเข้าเงื่อนไขการจัดประเภทเป็น FVOCI ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 หรือไม่
- กิจการพบว่า เงินลงทุนดังกล่าวเข้าเงื่อนไขการจัดประเภทเป็น FVOCI ดังนั้น กิจการต้องปรับปรุงรายการย้อนหลังในงบการเงินเปรียบเทียบกับ ปี 2561 เป็น FVOCI ตาม IFRS 9 ด้วย

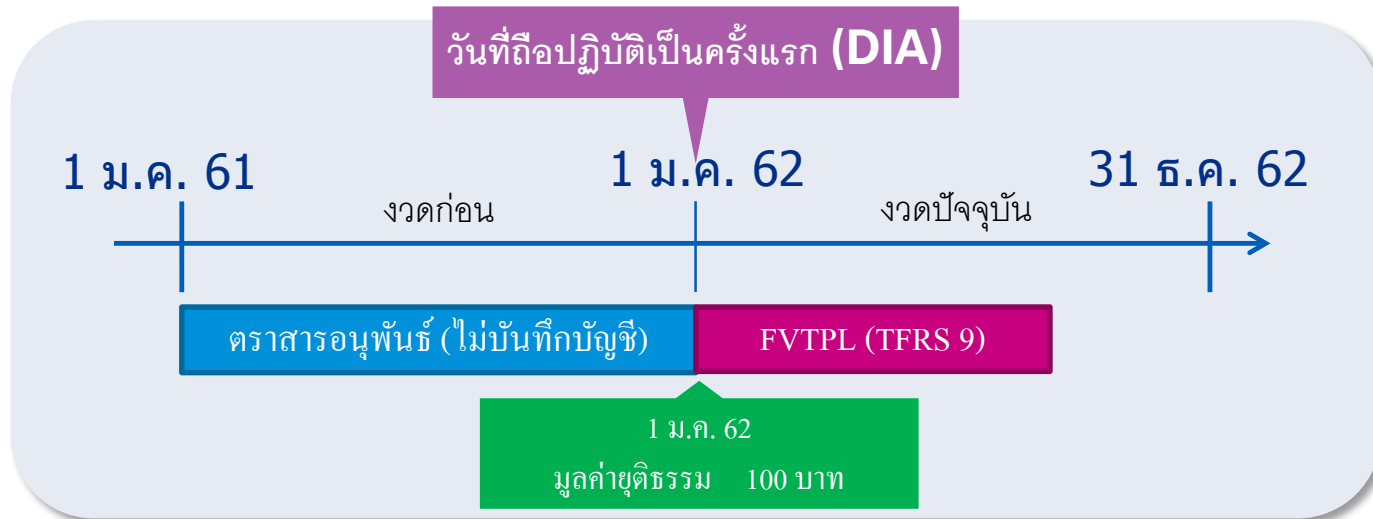
ตัวอย่าง: การปรับปรุงย้อนหลังการจัดประเภทรายการ (2)



- ในกรณีข้างต้น แม้ว่ากิจการจะเลือกวิธีปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง แต่ตราสารทุนดังกล่าวได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่กิจการจะนำ TFRS 9 มาถือปฏิบัติ ดังนั้น กิจการไม่ต้องนำ TFRS 9 มาถือปฏิบัติสำหรับรายการตราสารทุนดังกล่าว
- กิจการยังคงแสดงรายการที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนขายดังกล่าวในงบการเงินปี 2561 ตาม TAS 105 โดยไม่ต้องปรับปรุงย้อนหลังรายการดังกล่าว

*** IFRS 9/TFRS 9 ไม่อนุญาตให้ปรับย้อนหลังสำหรับรายการที่ได้มีการตัดรายการออกจากบัญชีก่อนวันที่ถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก**

ตัวอย่าง: ไม่ปรับปรุงย้อนหลังการจัดประเภทรายการ



- กิจการมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งตาม TAS 105 กิจการไม่ได้บันทึกบัญชีตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวในงบการเงิน ตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวไม่ได้ใช้ในการบัญชีป้องกันความเสี่ยง
- ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 กิจการประเมินว่าตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวเข้าเงื่อนไขการจัดประเภทเป็น FVTPL
- กิจการเลือกที่จะไม่ปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง ดังนั้น ผลแตกต่างที่เกิดขึ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 จำนวน 100 บาทจะต้องปรับปรุงกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2562



2. ประเด็นสำคัญและการ เปลี่ยนแปลงของ TFRS 9

การด้อยค่า

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

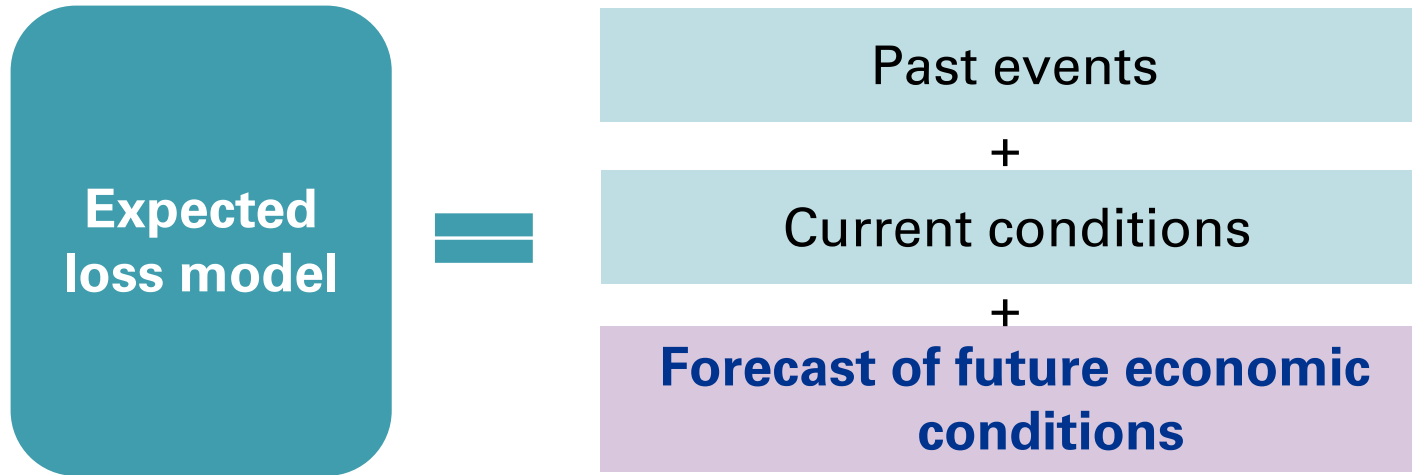
TAS 101 กำหนดวิธีการประมาณหนี้สงสัยจะสูญ 3 วิธี ได้แก่

1) จำนวนเป็นร้อยละ
ของยอดขาย

2) จำนวนเป็นร้อยละ
ของยอดลูกหนี้

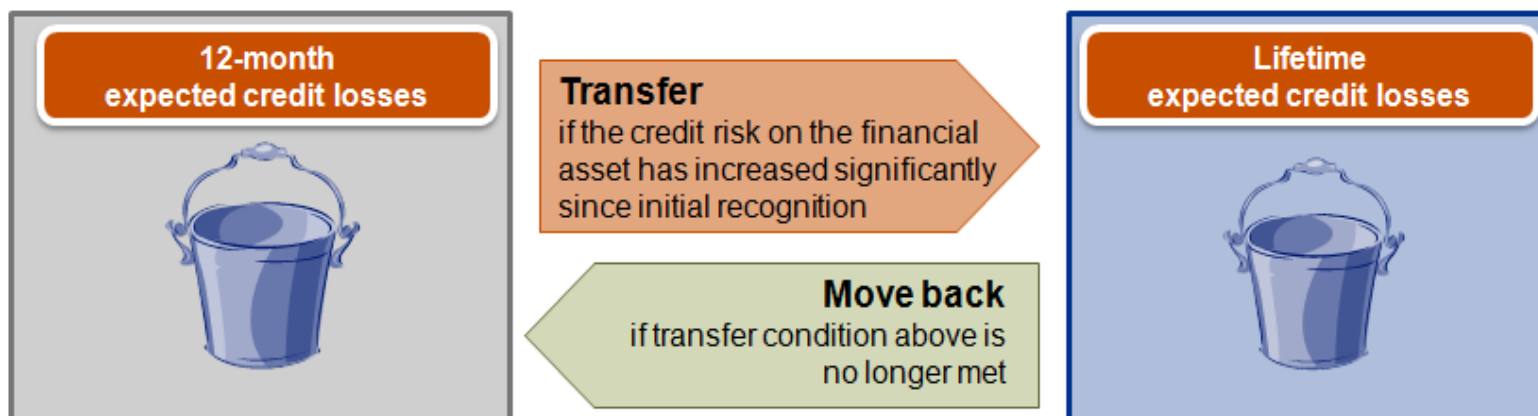
3) จำนวนโดยพิจารณา
ลูกหนี้แต่ละราย

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

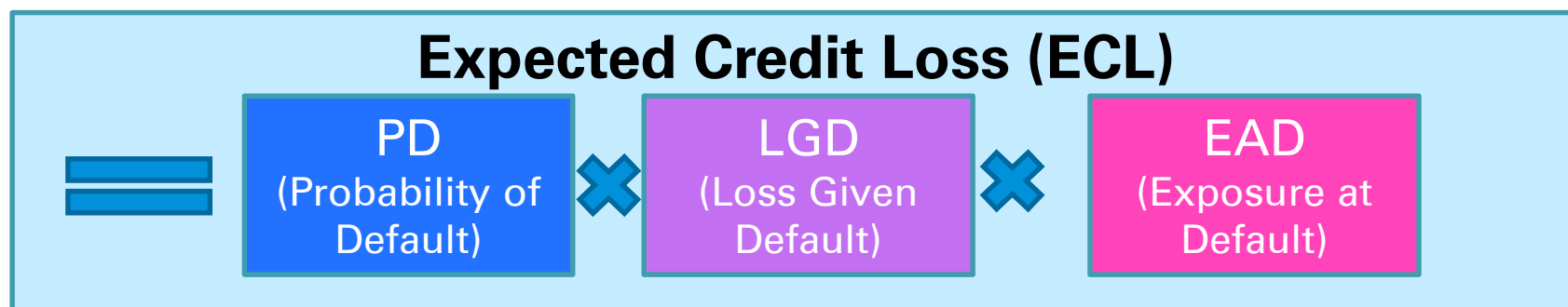
Apply to most trade receivables and lease receivable

Purchased or originated credit-impaired approach

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

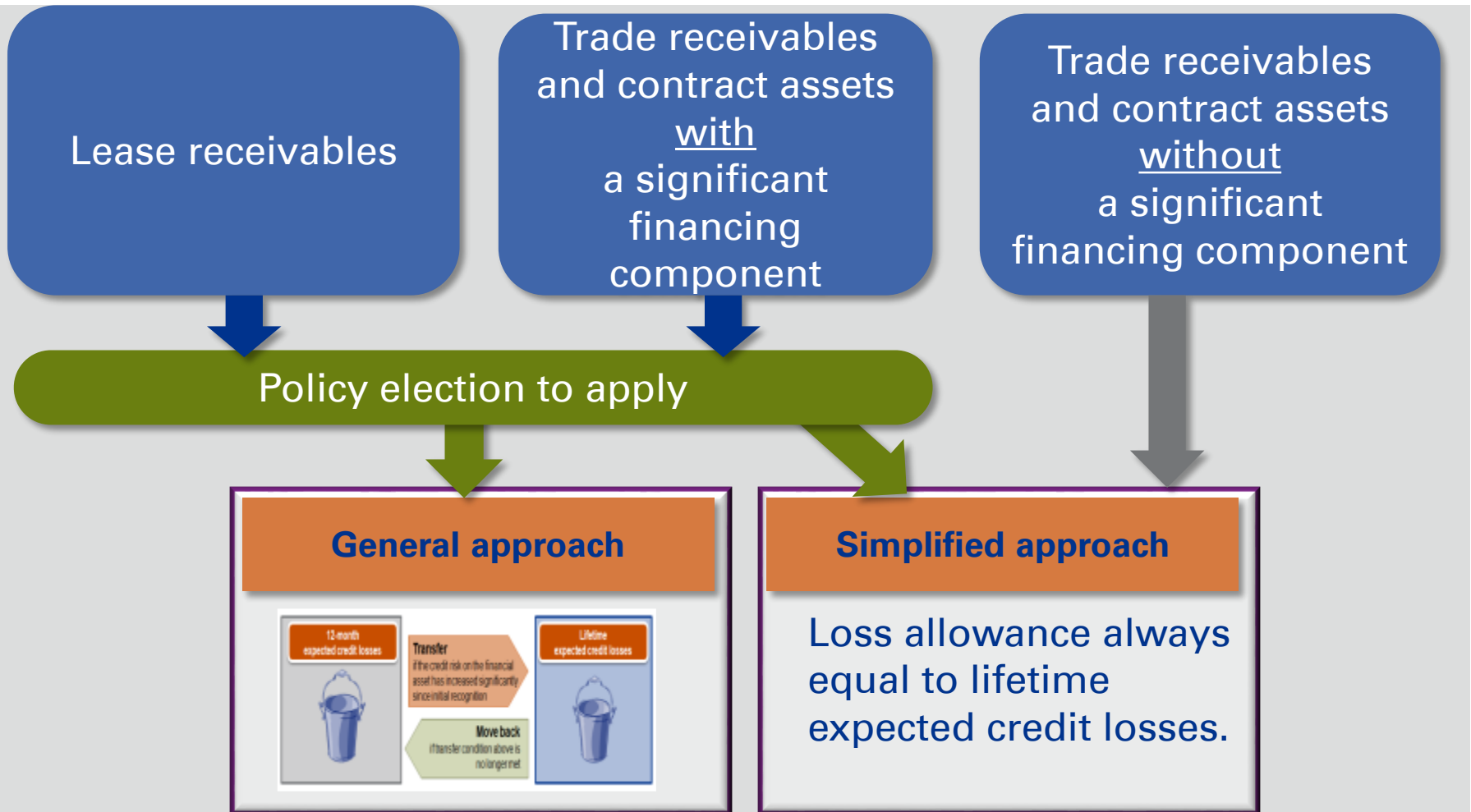


Expected Credit Loss



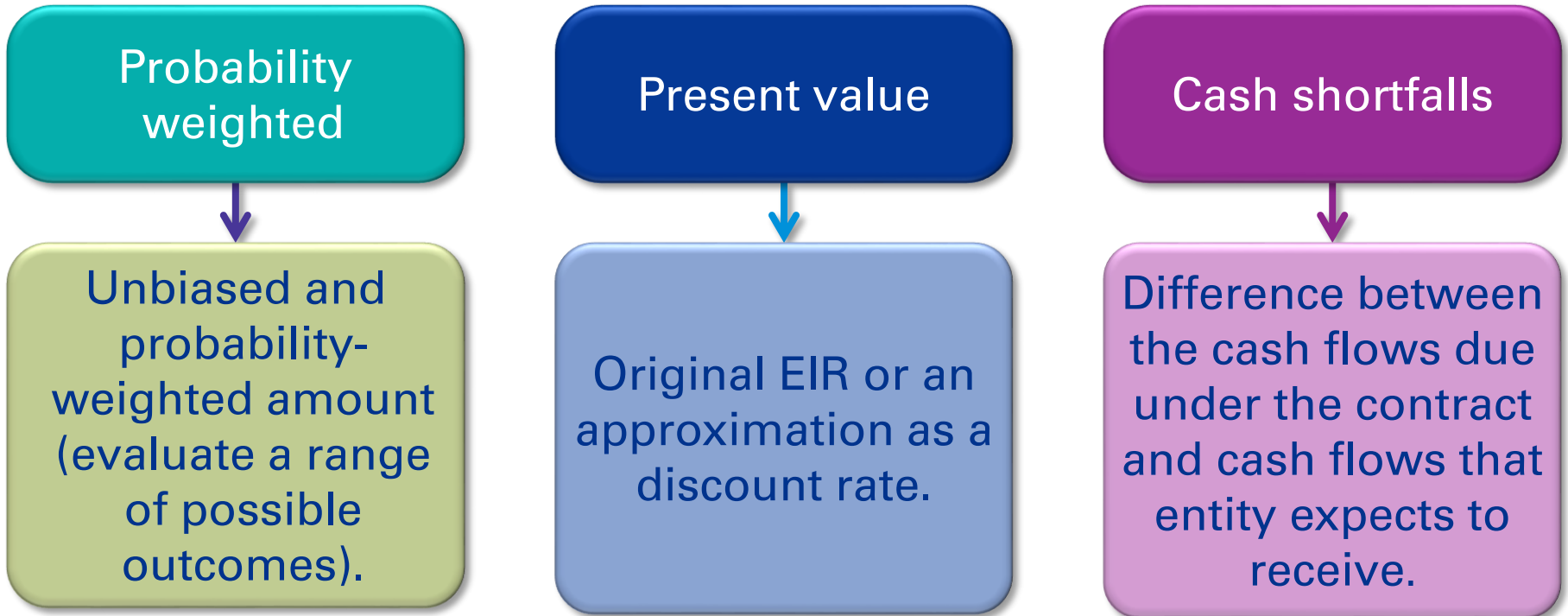
Term	Definition
Probability of default (PD)	The likelihood that the borrower of a loan or debt will not be able to make the necessary scheduled repayments for the upper threshold set in the definition of default.
Exposure at Default (EAD)	The total value that (Client) is exposed to at the time of default 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



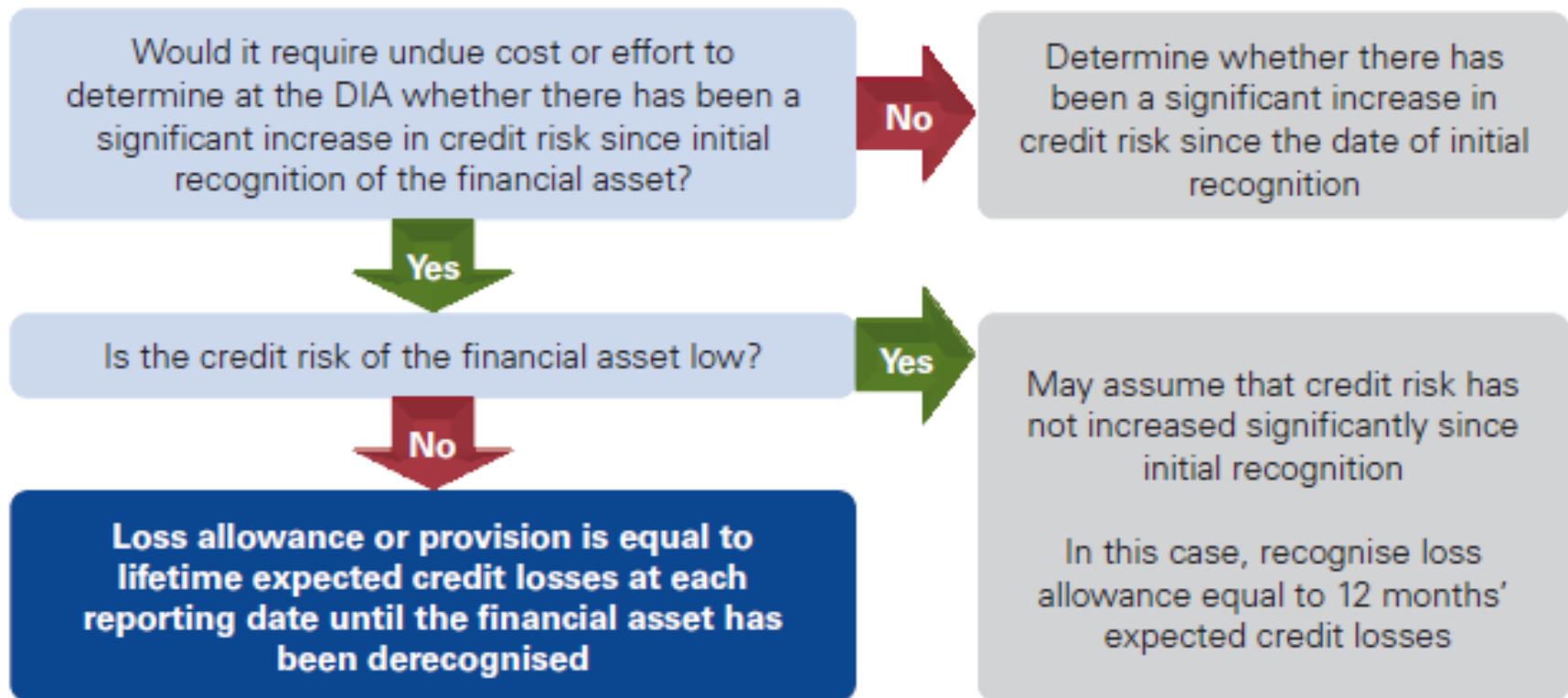
Measuring Impairment

Expected credit losses on financial assets



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

TFRS 9

Local option

Impairment

Adjusted the cumulative effect to retained earning beginning.



2. ประเด็นสำคัญและการ เปลี่ยนแปลงของ TFRS 9

การบัญชีป้องกันความเสี่ยง

Hedge Accounting

Exposure

Receivables
denominated in
foreign
currency

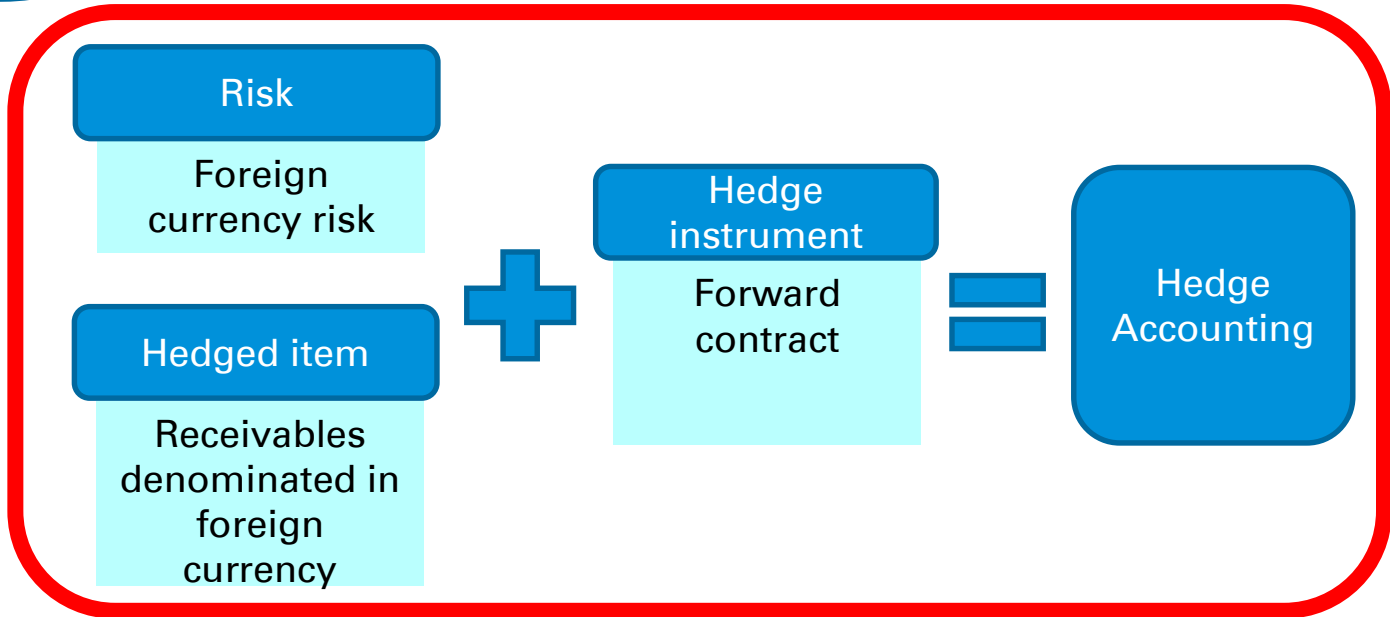
Foreign
currency
exposure

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')

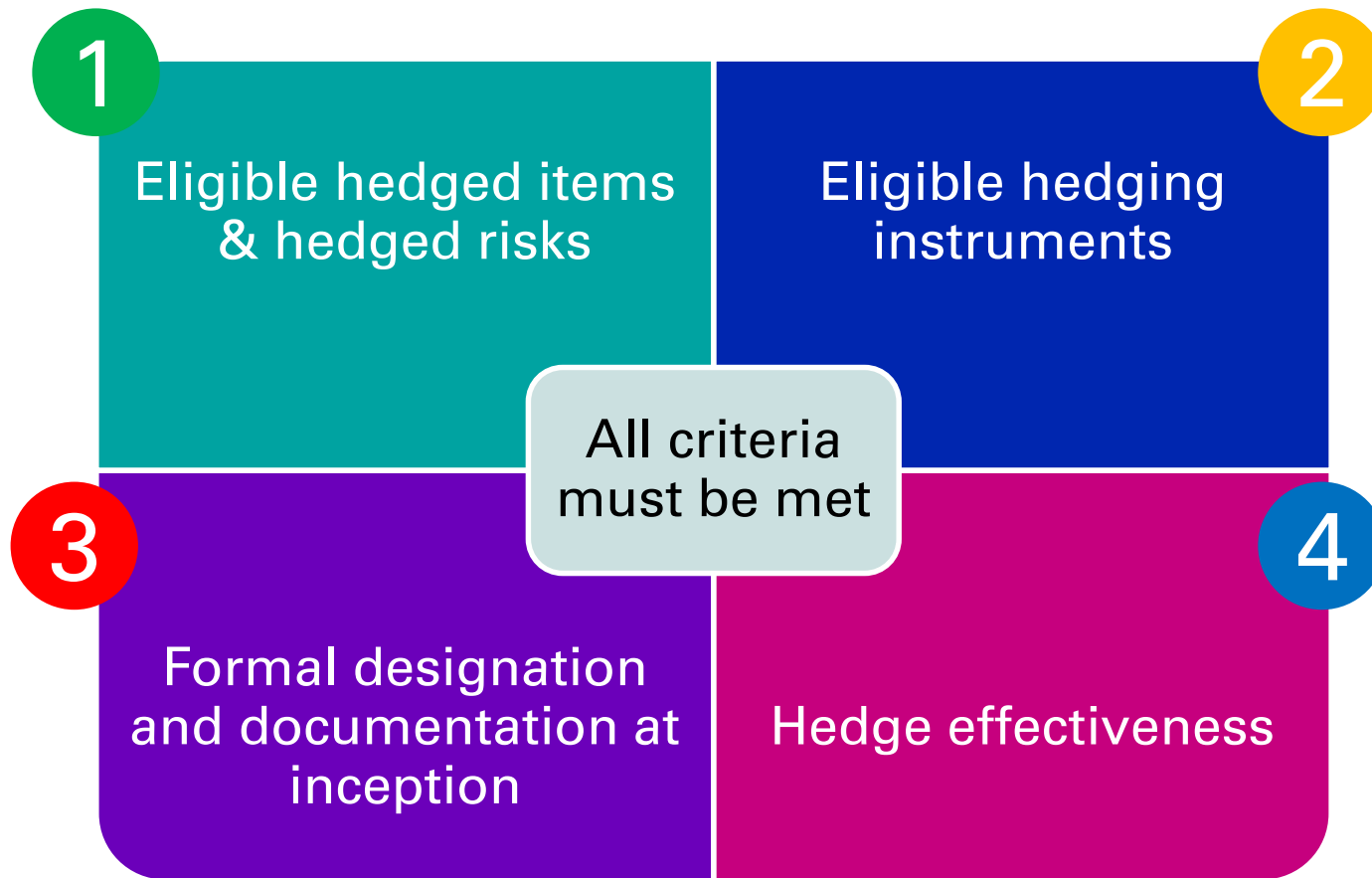
Fair value hedge

- 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...

Risk Components

Designation criteria (financial and non-financial risk components)

Separately identifiable



Reliably measurable

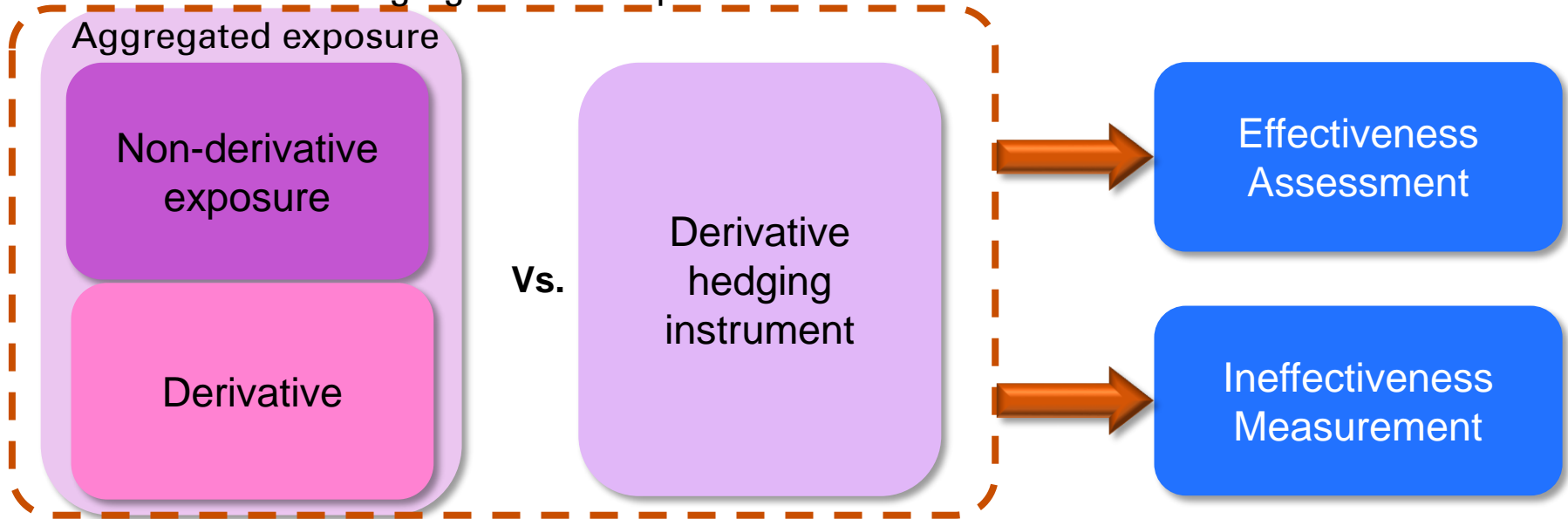
- Analyse the particular market structure to which the risk relates and in which the hedging activity takes place
- Applies to contractual and non-contractual specified risk

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

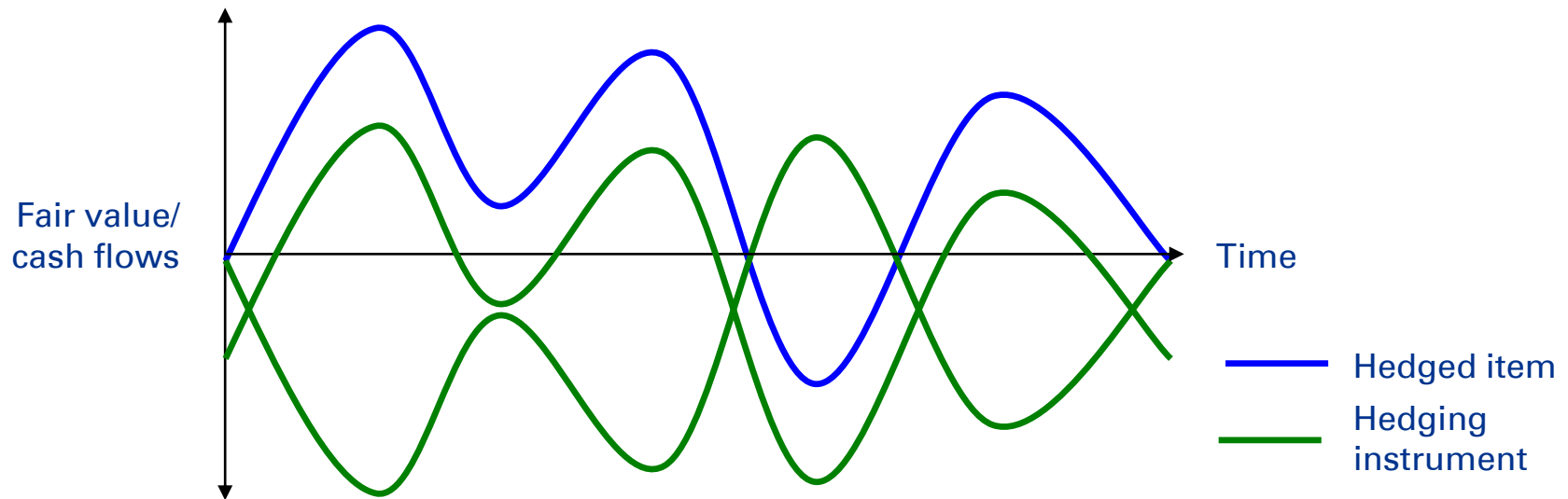


Describes the nature of the risk being hedged

Describes how hedge effectiveness will be assessed

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.



Impact - Financial Institution

Potential impact (cont.)

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.

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.



Transitional procedure

IFRS 9 / TFRS 9

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก – Hedge Accounting

	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

- ในกรณีที่กิจการมีนโยบายการบัญชีป้องกันความเสี่ยงที่ถือปฏิบัติอยู่ก่อนวันที่ถือปฏิบัติตาม TFRS 9 และการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขของการบัญชีป้องกันความเสี่ยงตาม TFRS 9
- หลังจากที้นำถึงการปรับสมดุลในช่วงการเปลี่ยนแปลง กิจการอาจถือปฏิบัติตามการบัญชีป้องกันความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องเมื่อถือปฏิบัติตาม TFRS 9

Cost of hedging

Hedging Instrument

Intrinsic value of a purchased option

Spot element of a forward contract

Financial Instrument – excluding currency basis

Change in fair value recognised in OCI

Excluded portion

Time value

Forward element

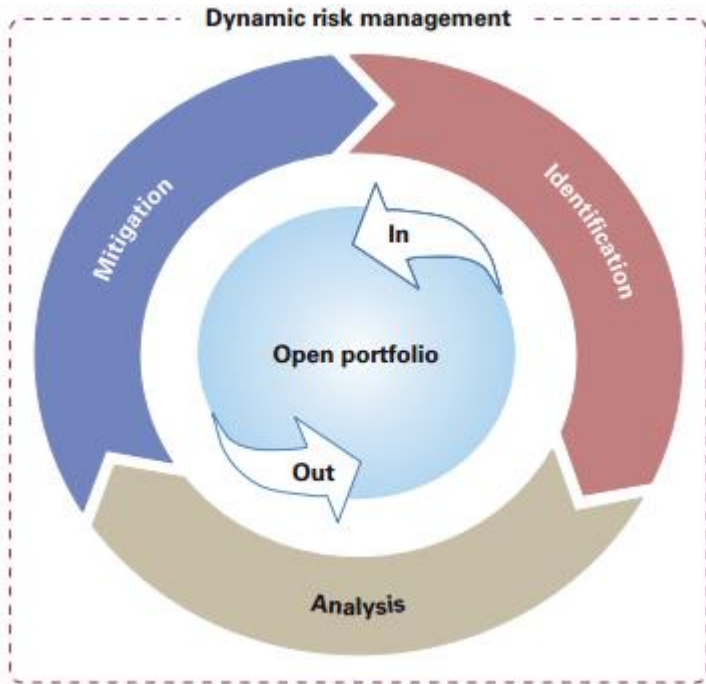
Foreign currency basis spread

The "cost "affects profit or loss at the same time as the transaction or amortises over time

Adjust retrospectively!

Treatment

เมื่อเริ่มใช้เป็นครั้งแรก – dynamic risk management



ลักษณะของการบริหารความเสี่ยงแบบผันแปร

- การบริหารจัดการความเสี่ยงของกลุ่มสินทรัพย์ทางการเงินที่ฐานะเปิดต่อความเสี่ยงมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา (open portfolio) โดยมีการเพิ่มขึ้นของฐานะเปิดต่อความเสี่ยงใหม่ ๆ อย่างสม่ำเสมอ และฐานะเปิดต่อความเสี่ยงที่มีอยู่那儿ได้หมดไป และ
- เมื่อรูปแบบของความเสี่ยงของกลุ่มสินทรัพย์ทางการเงินนั้นมีการเปลี่ยนแปลงไป การบริหารจัดการความเสี่ยงก็จะถูกปรับเปลี่ยนอย่างสม่ำเสมอเพื่อตอบสนองต่อฐานะความเสี่ยงสุทธิที่เปลี่ยนแปลงไป

IFRS 9 Transitional Provision:

กิจการต้องใช้วิธีการบัญชีป้องกันความเสี่ยงที่กำหนดไว้ในบทที่ 6 สำหรับการบริหารความเสี่ยงแบบผันแปร หรือถือปฏิบัติตาม IAS 39 ต่อไป

ทางเลือกแนวปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงสำหรับประเทศไทย (Local option)

- สำหรับกิจการที่ทำการบัญชีสำหรับการบริหารความเสี่ยงแบบผันแปร (dynamic risk management) ก่อนวันที่ถือปฏิบัติตาม TFRS 9 กิจการอาจเลือกใช้นโยบายการบัญชีสำหรับการบริหารความเสี่ยงแบบผันแปรโดยถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่ใช้อยู่ต่อไป



Q&A

Do not forget

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 มีผล
บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป



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.

© 2017 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.