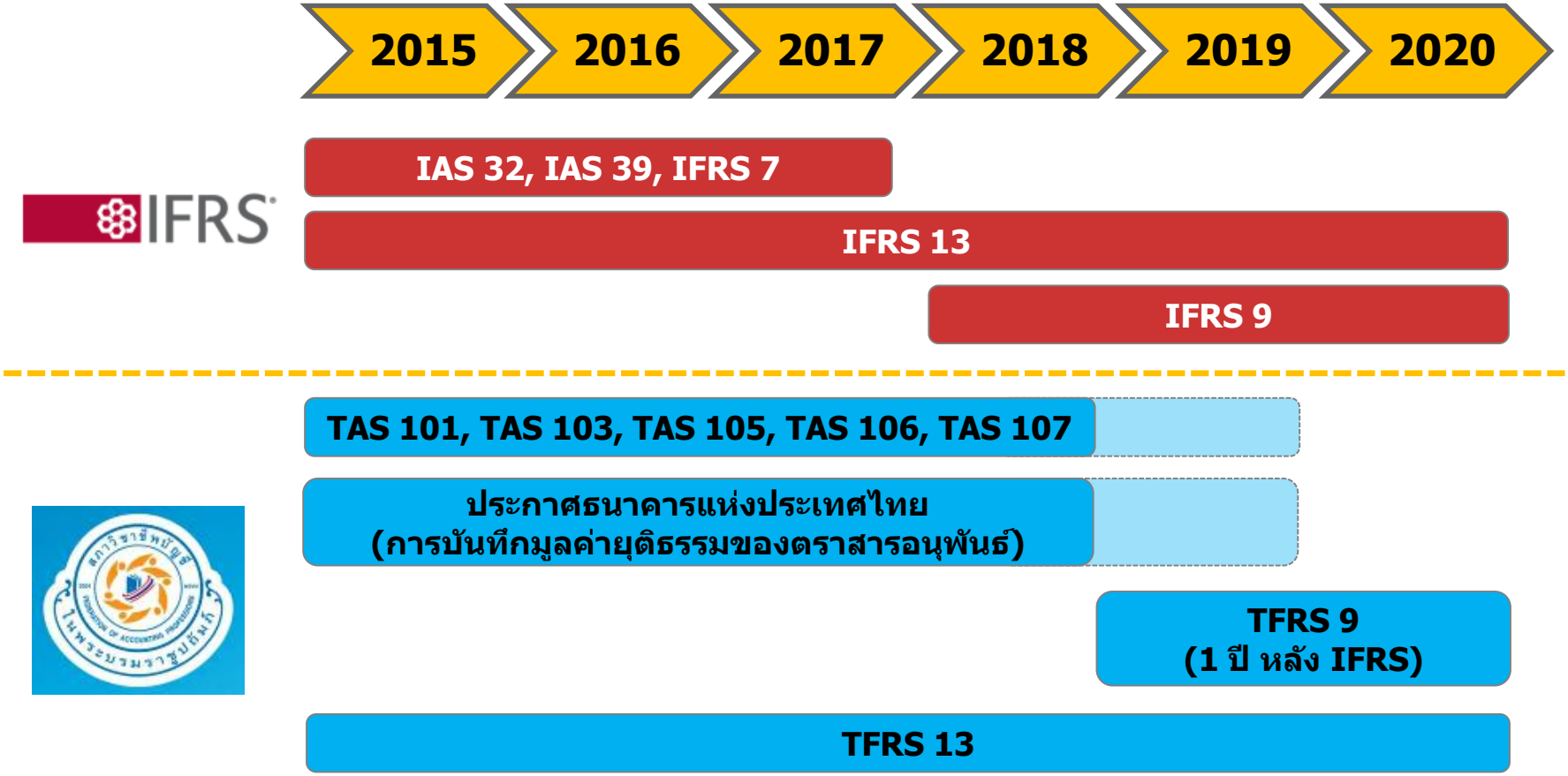
TFRS 13 การวัดมูลค่ายุติธรรม

29 กันยายน 2559

The better the question. The better the answer.
The better the world works.

Building a better working world

มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน



เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

TFRS 13 การวัดมูลค่ายุติธรรม

วัตถุประสงค์ของ TFRS 13

- Define fair value. (กำหนดคำนิยาม "มูลค่ายุติธรรม")
- Set out in a single TFRS a framework for measuring fair value. (กำหนดการวัดมูลค่ายุติธรรมให้อยู่ในกรอบแนวคิดเดียวกันของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน)
- Require disclosures about fair value measurements. (กำหนดการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม)

"To increase the consistency and comparability of fair value estimates in financial reporting"

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

ขอบเขต

การกำหนดมูลค่ายุติธรรมกระจายในหลายมาตรฐาน

TFRS 3 การรวมธุรกิจ	**TAS 18** รายได้	**TAS 38*** สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	**TAS 41** เกษตรกรรม
TFRS 5 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	**IAS 32** Financial instruments: presentation	**IAS 39**[A] Financial instruments: recognition and measurement	**การตีความ** TFRIC 13: โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า IFRIC 17: การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
TAS 16* ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	**TAS 36** มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย	**TAS 40*** อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	**การตีความ** TFRIC 18: การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า IFRIC 19[A] : Extinguishing financial liabilities with equity instruments

* Accounting policy choice for revaluation method

[A] มาตรฐานนี้ยังไม่ประกาศใช้ในประเทศไทย

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

TFRS 13 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม คือ มูลค่าที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือ ต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการปกติระหว่างผู้มีส่วนร่วมในตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า

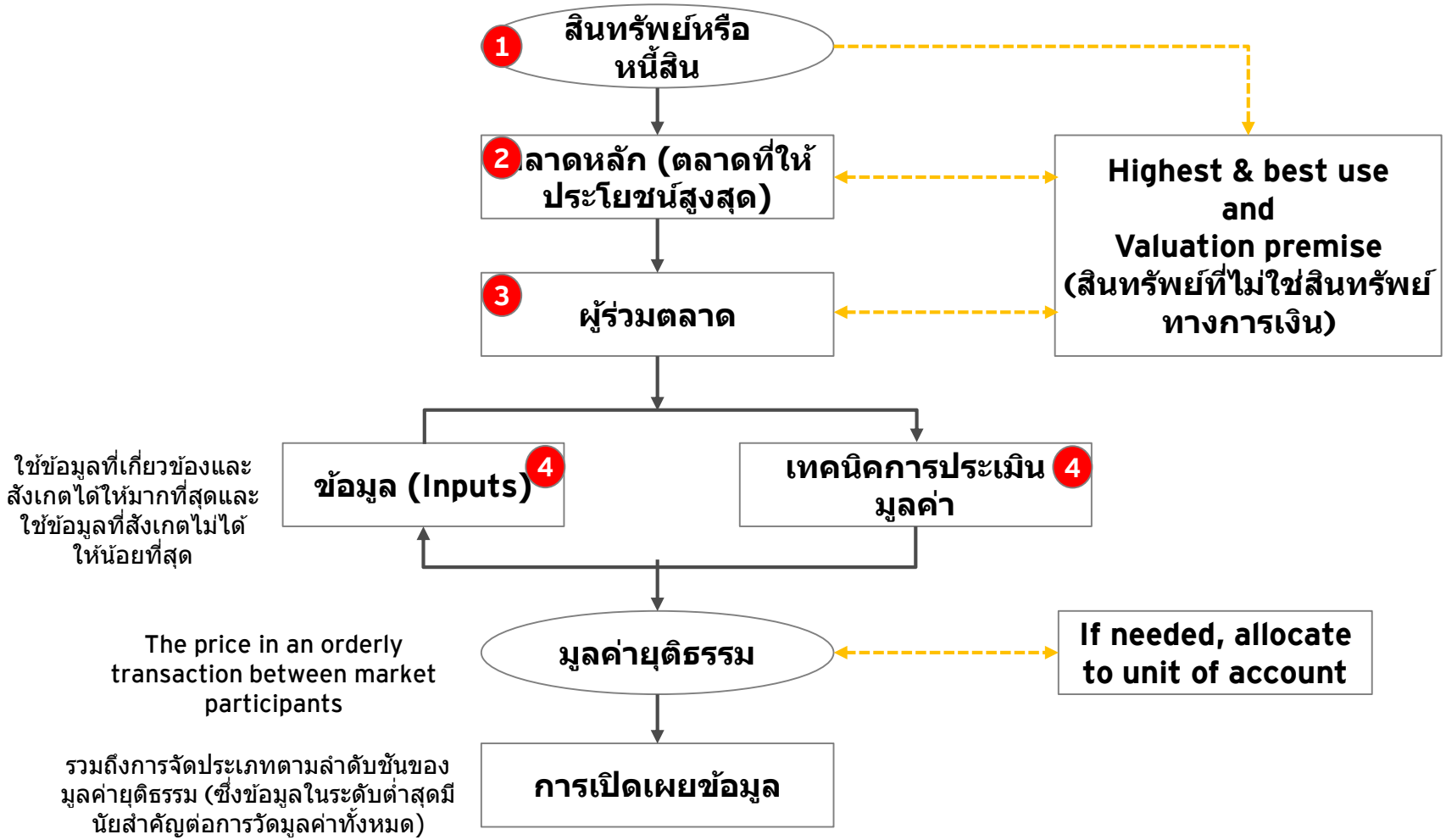
เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

TFRS 13 การวัดมูลค่ายุติธรรม

- มูลค่ายุติธรรมควรเป็น **Exit price** (ไม่ใช่ **Transaction price** หรือ **Entry price)**
- การวัดมูลค่ายุติธรรม ไม่จำเป็นที่กิจการมีความตั้งใจ/ความสามารถในการขายสินทรัพย์ หรือชำระหนี้สิน หรือไม่
- มูลค่ายุติธรรม = **Market-based measurement** (ไม่ใช่การวัดมูลค่าของกิจการเป็นการเฉพาะ)
- การนำสินทรัพย์ไปใช้ให้สูงสุดและดีที่สุด (**Highest and best use)** ถูกนำมาใช้กับสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

Fair value measurement framework



เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

ผลกระทบจาก TFRS 13

- ทบทวนวิธีการวัดมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นไปตามแนวคิดของ TFRS 13 หรือไม่
  - **Credit valuation adjustment (CVA) is required for derivative assets**
- เตรียมรายละเอียดในการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

Non-performance risk

Non-performance risk = **Risk that an entity will not fulfill an obligation**

IFRS 13.42

The fair value of a liability reflects the effect of non-performance risk.

Non-performance risk includes, but may not be limited to, an entity's own credit risk.

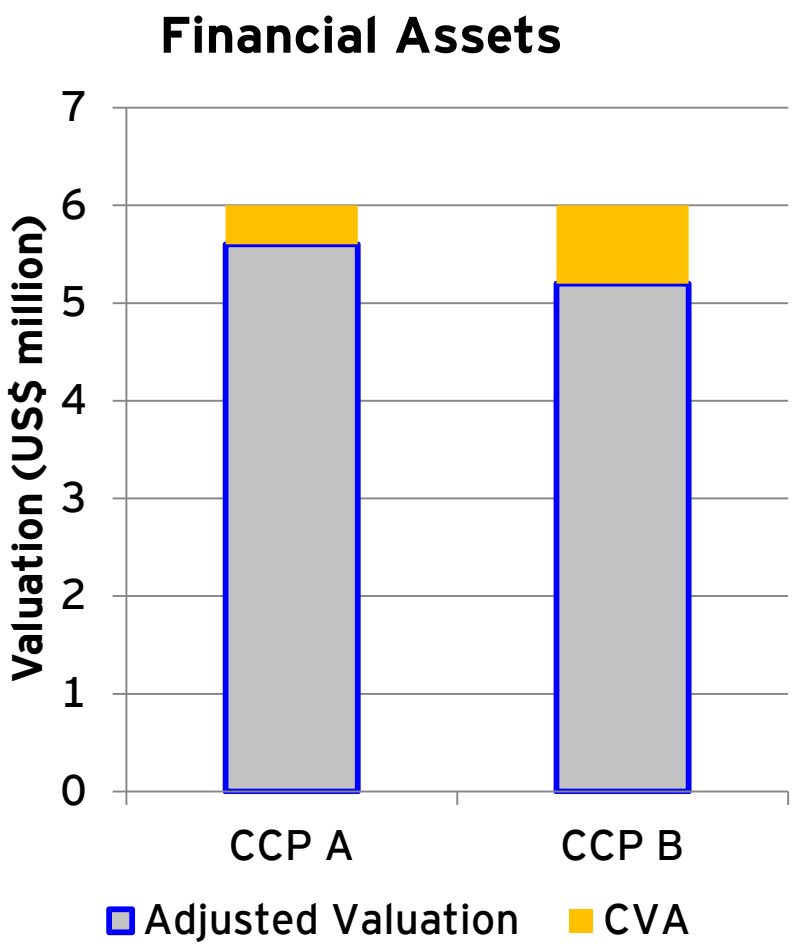
Non-performance risk is assumed to be the same before and after the transfer of the liability.

Credit risk impacts fair value of financial assets and all liabilities

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

Credit Valuation Adjustment

Counterparty credit risk



Adjustment for counterparty credit risk

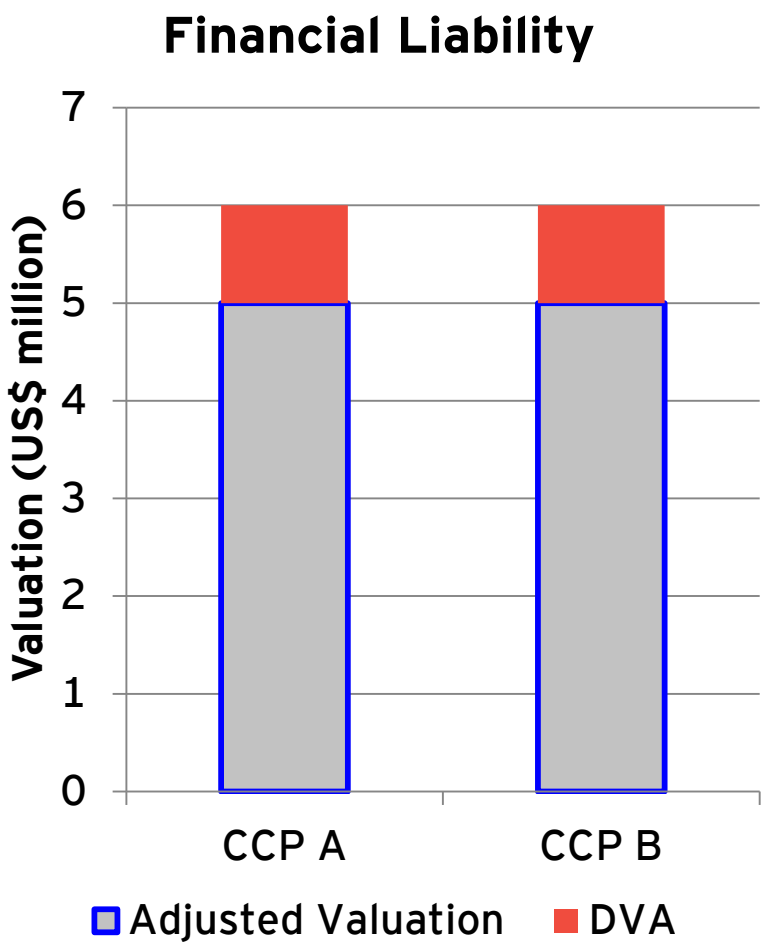
2 exact terms of IRS

- **Receive fixed** rate and **pay floating** 3M-LIBOR for 5 year
- With 2 different counterparties (CCPs)
- CCP A – AA rated
- CCP B – BBB rated
- Differing CVA results in different valuation for the same product

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved – EY 2016

Debit Valuation Adjustment

Entity's own credit risk



Adjustment for your own credit risk

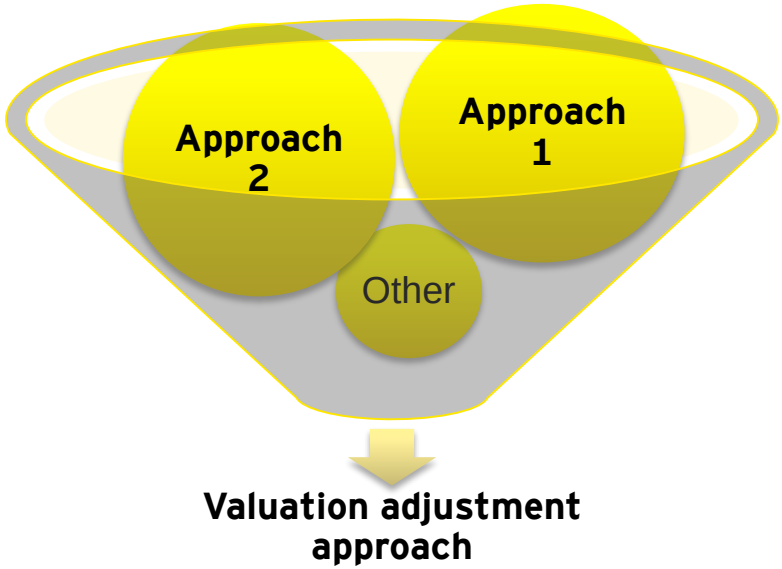
2 exact terms of IRS

- **Pay fixed** rate and **receive floating** 3M-LIBOR for 5 year
- With 2 different counterparties (CCPs)
- CCP A – AA rated
- CCP B – BBB rated
- Same DVA results for different counterparties

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved – EY 2016

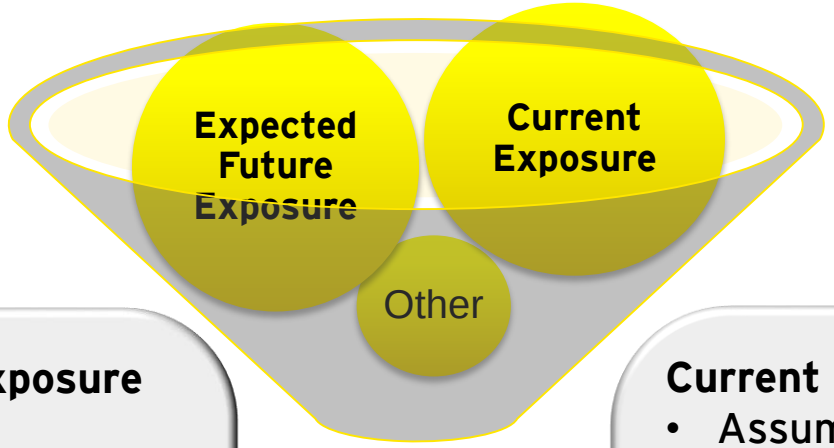
Valuation approaches

- There is no prescribed valuation methods in the accounting literature to quantify the impacts of non-performance risk on derivatives' fair value.
- TFRS 13 is a principles-based standard and provide only a general framework for measuring fair value



เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

Valuation approaches (cont'd)



Valuation adjustment approach

Expected Future Exposure Approaches

- Estimates the exposure amount (i.e. the future MTM value) at each instant of the future
- Complex and sophisticated, such as Monte Carlo simulation or a mathematical model
- Commonly adopted by dealer-market or financial institutions

Current Exposure Approaches

- Assumes the exposure amount (i.e. the future MTM value) at each instant of the future can be approximated using **current** market information
- Easy to implement as there is no sophisticated model
- Commonly adopted as a sanity check and entity with no quantitative experts

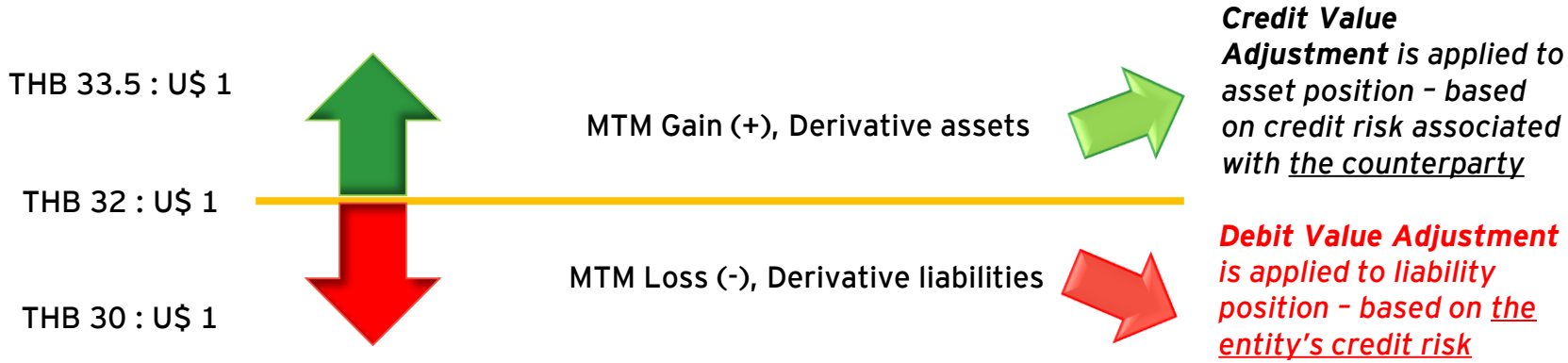
เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved – EY 2016

Credit/Debit Valuation Adjustment

Summary

- Fair value = Mark-to-Market at risk free rate + Adjustment for impact of credit risk
- Adjustment for credit is dependent on whether derivative is asset or liability

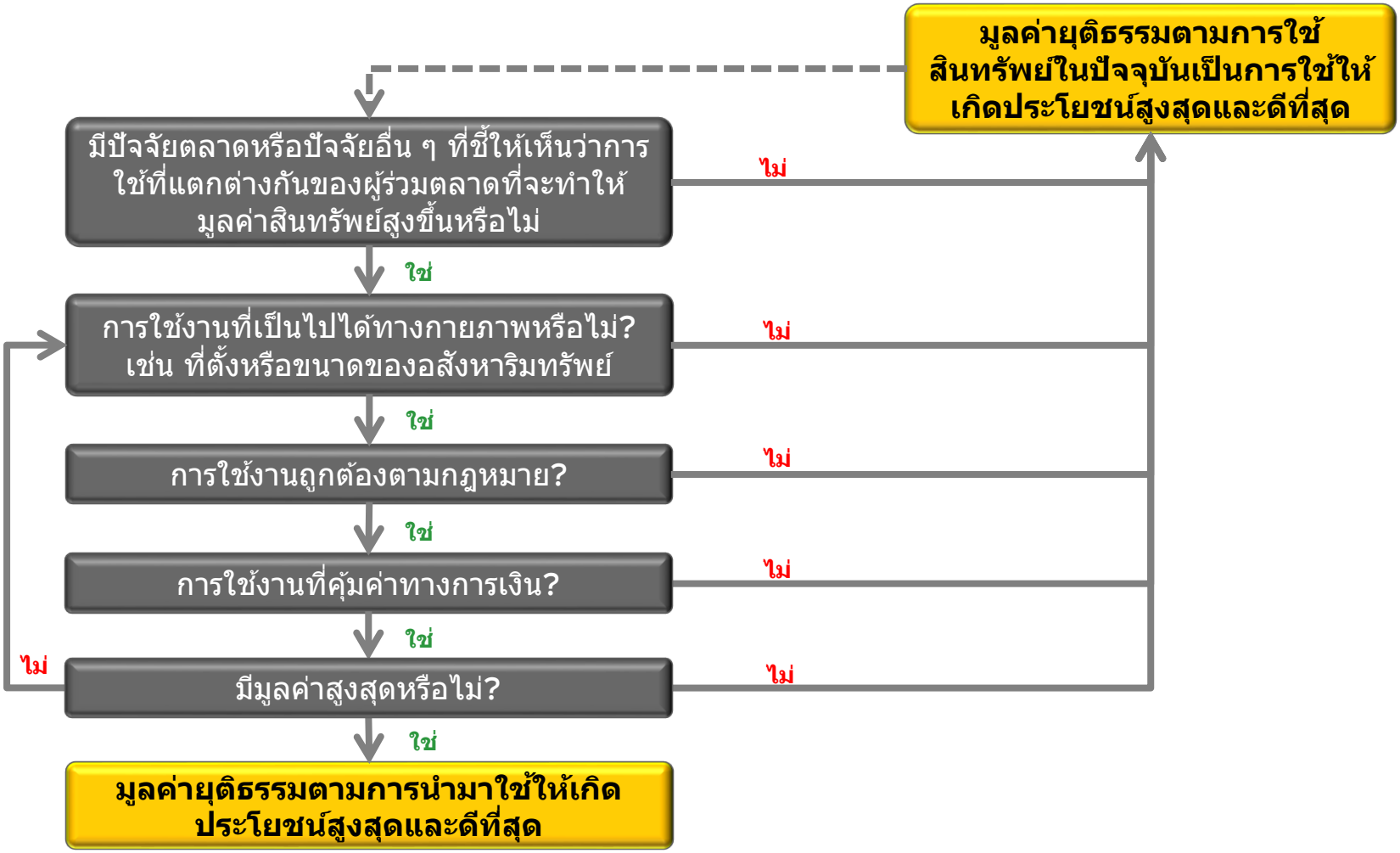
Example: Forward contract to buy USD at THB 32. Month end, forward price is THB 33.50.



เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved – EY 2016

การประยุกต์ใช้กับสินทรัพย์ที่มิใช่สินทรัพย์ทางการเงิน

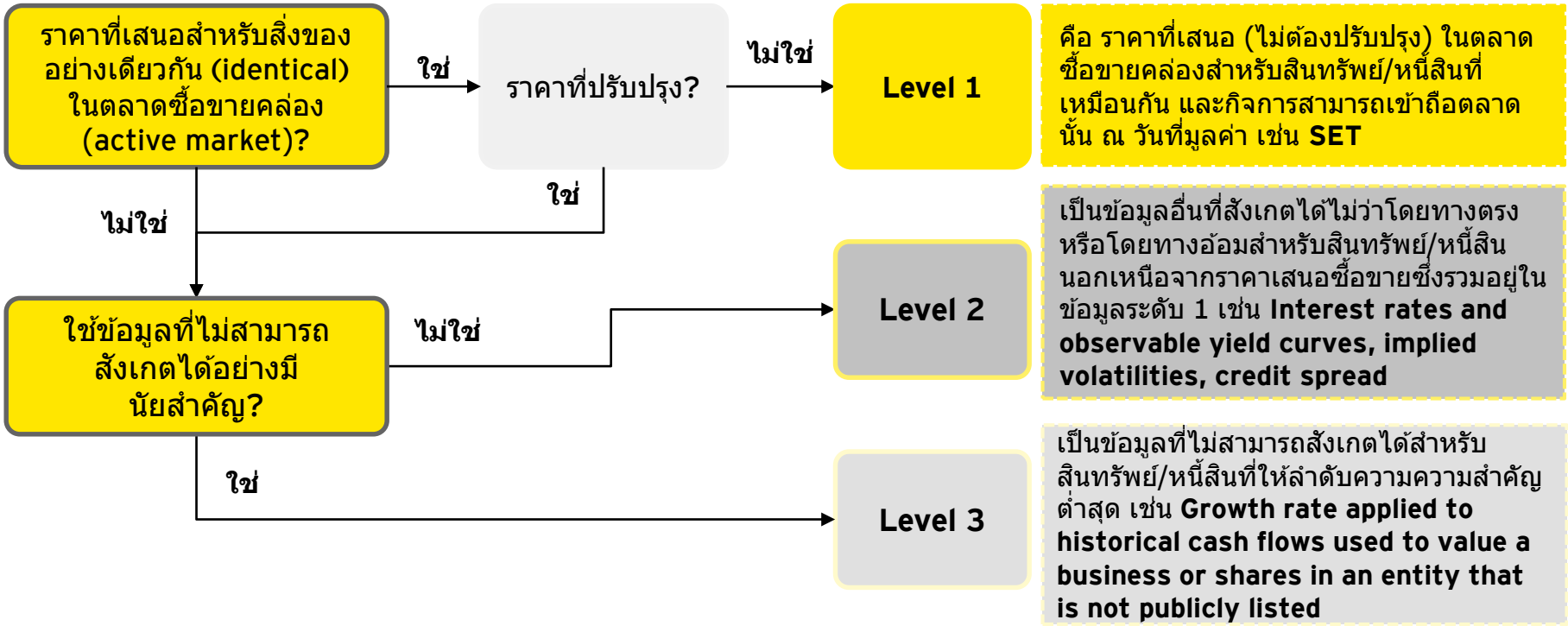
Highest and best use (เกิดประโยชน์สูงสุดและดีที่สุด)



เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hierarchy)

- เพื่อให้การวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง มีความสม่ำเสมอและสามารถเปรียบเทียบได้มากขึ้น TFRS 13 กำหนดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมเป็น 3 ระดับ ตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในเทคนิคการประเมินมูลค่า (Inputs)
- ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมให้ลำดับความสำคัญสูงสุดกับราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง)



เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

TFRS 13 การเปิดเผยข้อมูลของการวัดมูลค่ายุติธรรม

ย่อหน้า	ข้อกำหนดให้เปิดเผย	หน้า	บันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรม						ไม่ได้บันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรม (FV disclosed)		
			เกิดขึ้นประจำ (Recurring)			เกิดขึ้นไม่ประจำ (Non-recurring)					
			L1	L2	L3	L1	L2	L3	L1	L2	L3
93.1	การวัดมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน	29 - 33	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
93.1	เหตุผลที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรม	29 - 33				✓	✓	✓			
93.2, 97	การจัดลำดับชั้นการวัดมูลค่ายุติธรรมว่าอยู่ในระดับใดของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม	34, 39	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
93.3	การโอนระหว่างลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม + เหตุผลและนโยบายการโอน	35	✓	✓							
93.4	คำอธิบายเทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	29 - 33		✓	✓		✓	✓		✓	✓
93.4	เปิดเผยถึงการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลของการเปลี่ยนแปลงในเทคนิคการประเมินมูลค่า			✓	✓		✓	✓		✓	✓
93.4	เปิดเผยข้อมูลเชิงปริมาณที่ไม่สามารถสังเกตได้ที่มีนัยสำคัญ	37			✓			✓			
93.5	การกระทบยอดยกมาและยกไป	36			✓						
93.6	จำนวนกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน	36			✓						
93.7	คำอธิบายขั้นตอนการประเมินมูลค่าที่กิจการใช้ (ตัวอย่างเช่น กิจการมีการกำหนดนโยบายและวิธีการประเมินมูลค่าอย่างไร และการวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในแต่ละงวด)				✓			✓			
93.8.1	การบรรยายระบุความอ่อนไหวของการวัดมูลค่าบุติธรรมที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงในข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้หากการเปลี่ยนแปลงในข้อมูลเหล่านั้นในจำนวนซึ่งแตกต่างกันอาจส่งผลทำให้การวัดมูลค่ายุติธรรมสูงกว่าหรือต่ำกว่าอย่างมีนัยสำคัญ	38			✓						
93.8.2	เปิดเผยกรณีที่การเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ ซึ่งมีผลต่อทางเลือกและทำให้มูลค่ายุติธรรมเปลี่ยนแปลง				✓						
93.9	เปิดเผยเหตุผลหากมูลค่ายุติธรรมตาม highest and best use แตกต่างจากการใช้ในปัจจุบัน (current use)		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

✓ : ต้องเปิดเผย

Recurring : TFRS ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมทุกสิ้นงวดหรือมีการวัดอย่างสม่ำเสมอ
Non-recurring : TFRS ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมเป็นครั้งนั้น ๆ เท่านั้น เช่น TFRS 3

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved - EY 2016

Disclaimer

This presentation contains information in summary form and is therefore not intended to be a substitute for detailed research or the exercise of professional judgment. It is also not intended and should not be relied upon as an absolute advice for your investments. Each particular investment has own issues and considerations. If you require any specific advice, please contact us and we will be happy to discuss matters further.

Neither EY nor any other members of the global EY network accept any responsibility for loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of any material in this presentation.

The views expressed by speakers in this presentation are general views and may not be appropriate for every situations despite of being considered similar facts.

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved – EY 2016

Question ?

The better the question. The better the answer.
The better the world works.

Building a better
working world

EY Speakers

Sirikorn Plernpissiri
Partner, Financial Services

Office +66 2264 9090 ext. 77061
E-mail: sirikorn.plernpissiri@th.ey.com

Chutiwan Chanswangphuwana
Senior Manager, Financial Services

Office +66 2264 9090 ext. 15001
E-mail: Chutiwan.chanswangphuwana@th.ey.com

เอกสารเพื่อใช้เป็นการฝึกอบรมสำหรับสมาคมประกันวินาศภัยไทยเท่านั้น
All Rights Reserved – EY 2016

Thank you

Building a better
working world

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of EY Global Limited, each of which is a separate legal entity. EY Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2016 EY Corporate Services Limited
All Rights Reserved.

UEN 198905395E

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

www.ey.com