

# การป้องกันความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรมของ Portfolio ที่มีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

---

---

## Fair Value Hedge Accounting for a Portfolio Hedge of Interest Rate Risk

---

---



ทีมเงินกองทุนและความเสี่ยงด้านตลาด  
ฝ่ายนโยบายความเสี่ยง  
สายนโยบายสถาบันการเงิน  
ธนาคารแห่งประเทศไทย

# หัวข้อการบรรยาย

---

---



- ภาพรวมของ Portfolio Hedge
- หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ
- การจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้อง



# Background

---

---

- To explore whether and how IAS 39 might be amended to enable fair value hedge accounting to be used more readily for portfolio hedge of interest rate risk
- To develop an approach that :
  - Meets the principles that underlie IAS 39 requirements on derivatives and hedge accounting
  - Is workable in practice for entities that manage interest rate risk on a portfolio basis → Allows data captured for risk management to be used in preparing financial statements and would not require entities to make major system changes

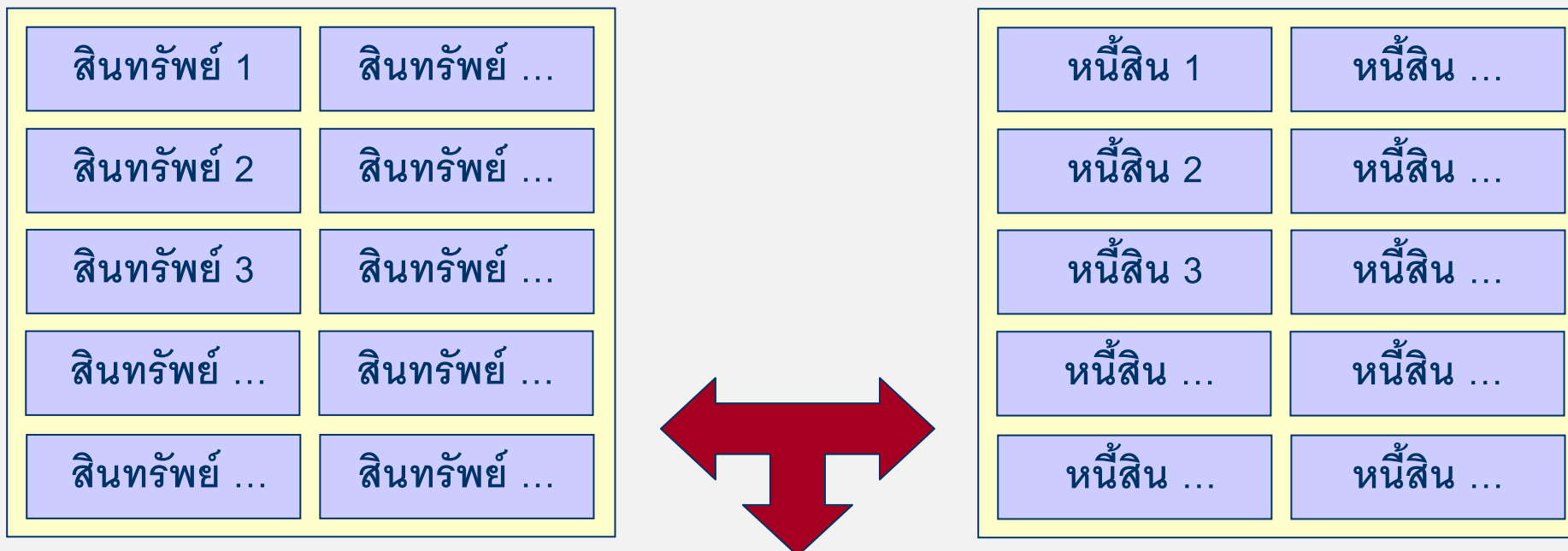


# ภาพรวมของ Portfolio Hedge

- เป็นการ Hedge ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่มีผลต่อ Fair Value ของสินทรัพย์หรือหนี้สินทั้งกลุ่มใน Portfolio
- เป็นการ Hedge ความเสี่ยงโดยการใช้อยอดสุทธิ (Net Risk) ของกลุ่มสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีความเสี่ยงในลักษณะเดียวกันเป็นตัวกำหนดการ Hedge ความเสี่ยงของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน (ไม่ใช่การ Hedge ของยอดสุทธิของ Portfolio)
- ไม่ได้เป็นการ Hedge ความเสี่ยงของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง (Individual Item) แต่เป็นการ Hedge ความเสี่ยงโดยรวมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน (Gross Risk)



# ภาพรวมของ Portfolio Hedge



ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Rate Risk)



Portfolio Hedge = การ Hedge ความเสี่ยงของ Portfolio ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน โดยใช้ Net Risk Position เป็นตัวกำหนดยอดของ Derivatives ที่จะใช้ Hedge

# ภาพรวมของ Portfolio Hedge



	ระยะเวลา							
	1 ปี	2 ปี	3 ปี	4 ปี	5 ปี	6 ปี	7 ปี	8 ปี
สินทรัพย์	20.40	14.70	15.30	9.10	5.70	6.60	7.90	4.60
หนี้สิน	14.30	13.60	13.00	6.30	3.70	2.60	1.60	2.30
ความเสี่ยงสุทธิ (1)	6.10	1.10	2.30	2.80	2.00	2.00	6.30	2.30
Derivatives	-6.01	-1.10	-2.30	-2.80	-2.00	-2.00	-6.30	-2.30
ความเสี่ยงสุทธิ (2)	-	-	-	-	-	-	-	-

ฐานะความเสี่ยง  
ด้านอัตราดอกเบี้ยสุทธิ  
= 2.30 ล้านบาท



Interest Rate Swaps (IRS)  
ที่มีมูลค่าตามสัญญาสุทธิ  
= -2.30 Million Baht

# ภาพรวมของ Portfolio Hedge

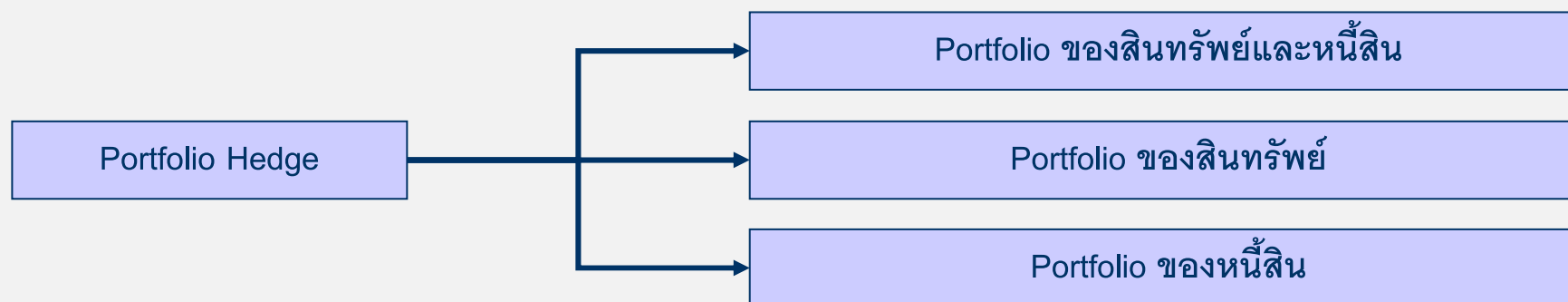


- IAS 39 กำหนดให้เป็นส่วนหนึ่งของ Fair Value Hedge
- หากต้องการใช้ Portfolio Hedge จะต้องทำตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ใน Fair Value Hedge เช่น
  - ต้องกำหนดและจัดทำเอกสารอย่างเป็นทางการ โดยระบุหัวข้อ เช่น ความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง วัตถุประสงค์ในการบริหารความเสี่ยง และกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง
  - ต้องคาดการณ์ว่า การ Hedge นั้น จะมีประสิทธิผลสูง (Highly Effective) โดยตลอดทั้งการ Hedge นั้น
  - ต้องสามารถวัด Effectiveness ได้อย่างน่าเชื่อถือ



# ภาพรวมของ Portfolio Hedge

- **Hedged Item** → เป็น Portfolio ของสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ Share Risk เดียวกัน มีลักษณะคล้ายคลึงกัน (**Similar Assets** หรือ **Similar Liabilities**)
- Portfolio Hedge ทำได้ 3 รูปแบบ



# ภาพรวมของ Portfolio Hedge



- การบันทึกบัญชี

1. **Hedged Item** (รายการที่ต้องการ Hedge)

- ~ บันทึก**กำไร/ขาดทุน**จากการวัด Fair Value ไว้ใน**งบกำไรขาดทุน** (แม้ว่าเดิมจะเคยถูกวัดด้วย Cost Value หรือเป็น AFS)

- ~ บันทึกการ**ปรับปรุงมูลค่า**ไว้เป็นรายการแยกต่างหาก (Separate Line Item) ใน**งบดุล** ต่อจากรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น (แยกออกตาม Repricing Time Period)

2. **Hedging Instrument** (Derivatives ที่ใช้ในการ Hedge)

- ~ บันทึก**กำไร/ขาดทุน**จากการวัด Fair Value ไว้ใน**งบกำไรขาดทุน**

- ~ บันทึกการ**ปรับปรุงมูลค่า**ไว้ในส่วนของ Derivatives ใน**งบดุล**

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## ขั้นตอนการทำ Portfolio Hedge 9 ขั้นตอน

1. ระบุ Portfolio ที่ต้องการ Hedge (กำหนดประเภทของสินทรัพย์และหนี้สิน)
2. วิเคราะห์ Portfolio โดยแยกมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินออกตามช่วงเวลา
3. กำหนดยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge และ Hedged Item
4. กำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ต้องการ Hedge
5. กำหนด Derivatives ที่จะใช้เป็น Hedging Instrument
6. ประเมิน Effectiveness ของการ Hedge
7. ประเมิน Fair Value ของ Hedged Item และบันทึกการเปลี่ยนแปลง
8. ประเมิน Fair Value ของ Hedging Instrument และบันทึกการเปลี่ยนแปลง
9. รับรู้ผลของ Ineffectiveness (ถ้ามี ineffectiveness เกิดขึ้น) ไว้ในงบกำไรขาดทุน

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 1. ระบุ Portfolio ที่ต้องการ Hedge (กำหนดประเภทของสินทรัพย์และหนี้สิน)

- รายการสินทรัพย์และหนี้สินที่อยู่ใน Portfolio ต้อง **Sensitive** ต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย
- ใช้ Portfolio นี้ เป็นตัวกำหนดรายการที่ต้องการ Hedge (Hedged Item)

Portfolio ที่ต้องการ Hedge ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย	
Portfolio ของสินทรัพย์และหนี้สิน	มูลค่าตามสัญญา (ล้านบาท)
Portfolio ของสินทรัพย์ (ประกอบด้วยสินเชื่อ 100 รายการ)	5,400,000
Portfolio ของหนี้สิน (ประกอบด้วยเงินกู้ 30 รายการ)	4,700,000
มูลค่าสุทธิของ portfolio ของสินทรัพย์และหนี้สิน	700,000

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 2. วิเคราะห์ Portfolio โดยแยกมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินออกตามช่วงเวลา

- การแยกรายการสินทรัพย์และหนี้สินออกตามช่วงเวลา ให้แยกตามช่วงเวลาที่เราคาดว่าจะมีการกำหนดราคาใหม่ (Expected Repricing Time Period)
- ช่วงเวลาที่เราคาดว่าจะมีการกำหนดราคาใหม่ จะถูกกำหนดไว้ตั้งแต่เริ่มการ Hedge และต้องเข้าไปตลอดช่วงระยะเวลาการ Hedge

Portfolio แยกตามช่วงเวลาที่เราคาดว่าจะมีการ Repricing						
Portfolio	0 เดือน – 1 เดือน	1 เดือน – 3 เดือน	3 เดือน – 6 เดือน	6 เดือน – 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	มูลค่า ตามสัญญา
สินเชื่อ	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,000,000	5,400,000
เงินกู้	600,000	800,000	1,000,000	1,500,000	800,000	4,700,000
ยอดสุทธิของ Portfolio	500,000	300,000	100,000	-400,000	200,000	700,000

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 3. กำหนดยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge และ Hedged Item

- กำหนด 1. ยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge และ 2. รายการและยอดของสินทรัพย์หรือหนี้สินใน Portfolio ที่ต้องการ Hedge
- ยอดของสินทรัพย์หรือหนี้สินใน Portfolio ที่ต้องการ Hedge นี้จะ**ใช้เป็นตัววัด Effectiveness**

การ Hedge ความเสี่ยงของรายการสินทรัพย์ (gross position) โดยกำหนดจากยอดสุทธิใน Portfolio

Portfolio	มากกว่า 1 ปี	การ Hedge
สินเชื่อ	1,000,000	180,000
เงินกู้	800,000	
ยอดสุทธิของ Portfolio ก่อนการ Hedge	200,000	
ยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge	180,000	180,000

- Hedge รายการสินทรัพย์ 180,000 ล้านบาท (กำหนดจากยอดสุทธิของ Portfolio เนื่องจากเป็น Asset Sensitive Position) หรือ 18% ของสินทรัพย์รวม

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 3. กำหนดยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge และ Hedged Item

### การกำหนดยอดสุทธิใน portfolio ที่ต้องการ Hedge และ Hedged Item

Portfolio	0 เดือน – 1 เดือน	1 เดือน – 3 เดือน	3 เดือน – 6 เดือน	6 เดือน – 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	มูลค่าตาม สัญญา
สินเชื่อ	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,000,000	5,400,000
เงินกู้	600,000	800,000	1,000,000	1,500,000	800,000	4,700,000
ยอดสุทธิของ Portfolio ก่อนการ Hedge	500,000	300,000	100,000	-400,000	200,000	700,000
ยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge (Hedged Amount)	500,000	300,000	100,000	-400,000	180,000	680,000
รายการที่ต้องการ Hedge (Hedged Item)	สินทรัพย์ 500,000	สินทรัพย์ 300,000	สินทรัพย์ 100,000	หนี้สิน -400,000	สินทรัพย์ 180,000	680,000

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 4. กำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ต้องการ Hedge

- อัตราดอกเบี้ยที่ต้องการ Hedge ต้องเป็น**อัตราดอกเบี้ยที่ก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อ Portfolio** ของสินทรัพย์และหนี้สินที่ต้องการ Hedge → เมื่ออัตราดอกเบี้ยเปลี่ยน จะทำให้ Fair Value ของรายการสินทรัพย์และหนี้สินใน Portfolio นั้นเปลี่ยนแปลงไป

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 5. กำหนด Derivatives ที่จะใช้เป็น Hedging Instrument

- การเคลื่อนไหวของ Fair Value ของ Derivatives (Hedging Instrument) ควรเป็นไปในทิศทางตรงข้ามกับการเคลื่อนไหวของ Fair Value ของ Hedged Item → เพื่อให้กำไร/ขาดทุนจากการ MTM ของรายการหนึ่ง Offset กับกำไร/ขาดทุนจากการ MTM ของอีกรายการหนึ่ง
- อายุของ Derivatives ต้องไม่สั้นกว่าช่วงเวลา Repricing

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 5. กำหนด Derivatives ที่จะใช้เป็น Hedging Instrument

### การกำหนด Derivatives ที่จะใช้เป็น Hedging Instrument

Portfolio	0 เดือน - 1 เดือน	1 เดือน - 3 เดือน	3 เดือน - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	มูลค่าตาม สัญญา
สินเชื่อ	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,000,000	5,400,000
เงินกู้	600,000	800,000	1,000,000	1,500,000	800,000	4,700,000
ยอดสุทธิของ Portfolio ก่อนการ Hedge	500,000	300,000	100,000	-400,000	200,000	700,000
ยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge (Hedged Amount)	500,000	300,000	100,000	-400,000	180,000	680,000
รายการที่ต้องการ Hedge (Hedged Item)	สินทรัพย์ 500,000	สินทรัพย์ 300,000	สินทรัพย์ 100,000	หนี้สิน -400,000	สินทรัพย์ 180,000	680,000
Derivatives ที่จะใช้ในการ Hedge (Hedging Instrument)	IRS # 1 -500,000	IRS # 2 -300,000	IRS # 3 -100,000	IRS # 4 400,000	IRS # 5 -180,000	-680,000

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 6. ประเมิน Effectiveness ของการ Hedge

- การ Hedge ต้อง Highly Effective ตลอดทั้งช่วง → การเปลี่ยนแปลงใน Fair Value ของ Hedged Item ต้องหักกลบกันได้กับการเปลี่ยนแปลงใน Fair Value ของ Hedging Instrument
- ค่า Highly Effective ~ 80 – 125 %
- Effectiveness เกิดขึ้นเมื่อจำนวน Time Bucket เหมาะสม จำนวนรายการในแต่ละ Time Bucket เหมาะสม หรือการ Slot สินทรัพย์หรือหนี้สินลงในแต่ละ Time Bucket เป็นไปอย่างเหมาะสม
- Ineffectiveness เกิดขึ้นเมื่อ Repricing date จริงแตกต่างจากที่คาดไว้ มีการ Impairment หรือ Derecognition รายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน หรืออายุของ Hedged Item กับ Hedging Instrument แตกต่างกัน

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 6. ประเมิน Effectiveness ของการ Hedge

การ Hedge ความเสี่ยงของรายการสินทรัพย์ (gross position) โดยกำหนดจากยอดสุทธิใน Portfolio

Portfolio	มากกว่า 1 ปี	การ Hedge
สินเชื่อ	1,000,000	180,000
เงินกู้	800,000	
ยอดสุทธิของ Portfolio ก่อนการ Hedge	200,000	
ยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge	180,000	180,000

- Hedge ความเสี่ยงของรายการสินทรัพย์จำนวน 180,000 ล้านบาท (กำหนดจากยอดสุทธิของ Portfolio เนื่องจากเป็น Asset Sensitive Position)
- ยอดที่ต้องการ Hedge คือ 18% ของสินทรัพย์รวม ( $= 180,000 / 1,000,000$ )

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 6. ประเมิน Effectiveness ของการ Hedge

### สมมติ

- Fair Value ของรายการสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 10% → Fair Value ของรายการสินทรัพย์ที่ต้องการ Hedge เพิ่มขึ้น = 18,000 ล้านบาท (= 1,000,000 \* 10% \* 18%)
- Fair Value ของ IRS ลดลง = 18,000 ล้านบาท

### Effectiveness

- Effectiveness ของรายการ Hedge นี้เท่ากับ 100% (= 18,000 จากการเปลี่ยนแปลงใน Fair Value ของรายการสินทรัพย์ / 18,000 จากการเปลี่ยนแปลงใน Fair Value ของ Derivatives)  
→ Effective

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 6. ประเมิน Effectiveness ของการ Hedge

### สมมติ

- Fair Value ของรายการสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 15% → Fair Value ของรายการสินทรัพย์ที่ต้องการ Hedge เพิ่มขึ้น = 27,000 ล้านบาท (= 1,000,000 \* 15% \* 18%)
- Fair Value ของ IRS ลดลง = 18,000 ล้านบาท

### Effectiveness

- Effectiveness ของรายการ Hedge นี้เท่ากับ 150% (= 27,000 จากการเปลี่ยนแปลงใน Fair Value ของรายการสินทรัพย์ / 18,000 จากการเปลี่ยนแปลงใน Fair Value ของ Derivatives)  
→ Ineffective

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 7. ประเมิน Fair Value ของ Hedged Item และบันทึกการเปลี่ยนแปลง

ในกรณีที่การ Hedge เป็น Highly Effective

1. **รับรู้ผลของการ MTM** ต่อมูลค่าของ Hedged Item **ไว้ในงบดุล** (ไม่ต้องปรับมูลค่ารายการสินทรัพย์หรือหนี้สินเป็นรายตัว)

→ การรับรู้ผลของการ MTM จะแสดงเป็นบัญชีปรับมูลค่าสินทรัพย์หรือหนี้สิน โดยแสดงเป็นรายการแยกต่างหาก (Separate Line Item)

2. **รับรู้กำไร/ขาดทุนจากการ MTM** ของ Hedged Item **ไว้ในงบกำไรขาดทุน**

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 7. ประเมิน Fair Value ของ Hedged Item และบันทึกการเปลี่ยนแปลง

การประเมิน Fair Value (MTM) ของ Hedged Item สำหรับแต่ละช่วงเวลา

Portfolio เมื่อเริ่มป้องกันความเสี่ยง	0 เดือน - 1 เดือน	1 เดือน - 3 เดือน	3 เดือน - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	มูลค่าตาม สัญญา
สินเชื่อ	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,000,000	5,400,000
เงินกู้	600,000	800,000	1,000,000	1,500,000	800,000	4,700,000
ยอดสุทธิก่อนการป้องกันความเสี่ยง	500,000	300,000	100,000	-400,000	200,000	700,000
ยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge (Hedged Amount)	500,000	300,000	100,000	-400,000	180,000	680,000
รายการที่ต้องการ Hedge (Hedged Item)	สินทรัพย์ 500,000	สินทรัพย์ 300,000	สินทรัพย์ 100,000	หนี้สิน -400,000	สินทรัพย์ 180,000	680,000
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม (MTM Change)	0	0	0	0	0	

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 7. ประเมิน Fair Value ของ Hedged Item และบันทึกการเปลี่ยนแปลง

การประเมิน Fair Value (MTM) ของ Hedged Item สำหรับแต่ละช่วงเวลา

Portfolio เมื่อเวลา ผ่านไป 1 เดือน	1 เดือน – 3 เดือน	3 เดือน – 6 เดือน	6 เดือน – 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	มูลค่า ตามสัญญา
สินเชื่อ	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,000,000	4,300,000
เงินกู้	800,000	1,000,000	1,500,000	800,000	4,100,000
ยอดสุทธิของ Portfolio ก่อนการ Hedge	300,000	100,000	-400,000	200,000	200,000
ยอดสุทธิของ Portfolio ที่ต้องการ Hedge	300,000	100,000	-400,000	180,000	180,000
รายการที่ต้องการ Hedge (Hedged Item)	สินทรัพย์ 300,000	สินทรัพย์ 100,000	หนี้สิน -400,000	สินทรัพย์ 180,000	180,000
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม (MTM Change)	สินทรัพย์ 25,000	สินทรัพย์ 11,000	หนี้สิน -56,000	สินทรัพย์ 34,000	
รวมการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ = 70,000 ล้านบาท					
รวมการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหนี้สิน = 56,000 ล้านบาท					

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 7. ประเมิน Fair Value ของ Hedged Item และบันทึกการเปลี่ยนแปลง

งบดุล			
รายการสินเชื่อ	4,300,000	รายการเงินกู้	4,100,000
		หนี้สินอื่น	100,000
บัญชีปรับมูลค่าสินทรัพย์	70,000	บัญชีปรับมูลค่าหนี้สิน	56,000
สินทรัพย์อื่น	630,000	ทุน	730,000
		กำไรสุทธิ	14,000
รวมสินทรัพย์	5,000,000	รวมหนี้สินและทุน	5,000,000

งบกำไรขาดทุน	
กำไรจากการเปลี่ยนแปลง ในมูลค่ายุติธรรม ของรายการ สินทรัพย์	14,000
กำไรสุทธิ	14,000

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 8. ประเมิน Fair Value ของ Hedging Instrument และบันทึกการเปลี่ยนแปลง

ในกรณีที่การ Hedge เป็น Highly Effective

1. รับรู้ผลของการ MTM ต่อมูลค่าของ Hedging Instrument ไว้ในงบดุล
2. รับรู้กำไร/ขาดทุนจากการ MTM ของ Hedging Instrument ไว้ในงบกำไรขาดทุน

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 8. ประเมิน Fair Value ของ Hedging Instrument และบันทึกการเปลี่ยนแปลง

การประเมิน Fair Value (MTM) ของ Hedging Instrument สำหรับแต่ละช่วงเวลา

เมื่อเริ่ม Hedge	0 เดือน - 1 เดือน	1 เดือน - 3 เดือน	3 เดือน - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	มูลค่าตาม สัญญา
Derivatives ที่ใช้ในการ Hedge คือ Interest Rate Swap (IRS)	IRS # 1 -500,000	IRS # 2 -300,000	IRS # 3 -100,000	IRS # 4 400,000	IRS # 5 -180,000	-680,000
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม (MTM Change)	0	0	0	0	0	

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 8. ประเมิน Fair Value ของ Hedging Instrument และบันทึกการเปลี่ยนแปลง

การประเมิน Fair Value (MTM) ของ Hedging Instrument สำหรับแต่ละช่วงเวลา

เมื่อเวลาผ่านไป 1 เดือน	1 เดือน - 3 เดือน	3 เดือน - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	มูลค่าตาม สัญญา
Derivatives ที่ใช้ในการ Hedge คือ Interest Rate Swap (IRS)	IRS # 2 -300,000	IRS # 3 -100,000	IRS # 4 400,000	IRS # 5 -180,000	-180,000
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม (MTM Change)	-25,000	-11,000	56,000	-34,000	
รวมการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของ Derivatives = -14,000 ล้านบาท					

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 8. ประเมิน Fair Value ของ Hedging Instrument และบันทึกการเปลี่ยนแปลง

งบดุล			
รายการสินเชื่อ	4,300,000	รายการเงินกู้	4,100,000
		หนี้สินอื่น	100,000
บัญชีปรับมูลค่าสินทรัพย์	70,000	บัญชีปรับมูลค่าหนี้สิน	56,000
สินทรัพย์อื่น	630,000	ตราสารทางการเงิน	14,000
		ทุน	730,000
		กำไรสุทธิ	0
รวมสินทรัพย์	5,000,000	รวมหนี้สินและทุน	5,000,000

งบกำไรขาดทุน	
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์	14,000
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารการเงิน	-14,000
กำไรสุทธิ	0

# หลักการที่สำคัญ และวิธีการปฏิบัติ



## 9. รับรู้ผลของ Ineffectiveness (ถ้ามี Ineffectiveness เกิดขึ้น) ไว้ในงบกำไรขาดทุน

- **รับรู้กำไรขาดทุน**จากการเปลี่ยนแปลงใน Fair Value **ไว้ในงบกำไรขาดทุน**  
= (MTM Change ของ Hedged Item – MTM Change ของ Hedging Instrument)
- **ตัดจำหน่ายบัญชีปรับมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินออกจากบัญชี**

# การจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้อง



- หากต้องการใช้ Portfolio Hedge ต้องกำหนด Hedge Item และจัดทำเอกสารตามเงื่อนไขที่กำหนดสำหรับการป้องกันความเสี่ยงใน Fair Value (Fair Value Hedge) ตั้งแต่เริ่มการ Hedge โดยเอกสารประกอบด้วย
  1. ความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง
  2. นโยบายและวัตถุประสงค์ในการบริหารความเสี่ยง และกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยง
  3. รายละเอียดของ Hedge Item และ Hedge Instrument และความสัมพันธ์ระหว่างกัน
  4. ลักษณะของความเสี่ยงที่ต้องการ Hedge
  5. วิธีการประเมิน Effectiveness

# การจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้อง



- และต้องจัดทำเอกสารเพิ่มเติมสำหรับ Portfolio Hedge โดยในนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงของ Portfolio และการวัด Effectiveness ต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยดังนี้
  1. วิธีการในการกำหนดและรายละเอียดของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะอยู่ใน Portfolio ที่ต้องการ Hedge และวิธีการในการตัดรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินออกจาก Portfolio
  2. วิธีการกำหนด Repricing Time สมมติฐานด้านอัตราดอกเบี้ยที่ใช้ในการประเมินการ Repricing แนวทางการเปลี่ยน Repricing Time
  3. จำนวนและช่วงเวลาของการ Repricing
  4. จำนวนหรือร้อยละของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ต้องการ Hedge
  5. ความถี่และวิธีการที่ใช้ในการประเมิน Effectiveness และการประเมิน Effectiveness จะทำสำหรับแต่ละ Time Period หรือจะทำสำหรับทั้ง Portfolio หรือทั้ง 2 อย่าง

