

การปรับปรุงแบบงบการเงินของ สง. ในส่วนของการตราสารอนุพันธ์ และ การบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ส่วนความเสี่ยงด้านตลาดและ
การกำกับแบบรวมกลุ่ม
ฝ่ายนโยบายความเสี่ยง
สายนโยบายสถาบันการเงิน
ธนาคารแห่งประเทศไทย



หัวข้อ



- วัตถุประสงค์ในการปรับปรุงแบบงบการเงินของ สง.
- ขอบเขตการบังคับใช้
- สรุปรูปเนื้อหาและการบังคับใช้
- สิ่งที่ปรับปรุงเพิ่มในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบฯ
- สรุปหลักการ
 - มาตรฐานอนุพันธ์เพื่อค้า
 - มาตรฐานอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง
 - อนุพันธ์แฝง
- รูปแบบของงบการเงินภายหลังการปรับปรุงเพิ่ม
- แนวทางดำเนินการต่อไปเกี่ยวกับ IAS 39

วัตถุประสงค์



- เพื่อรองรับธุรกรรมทางการเงินใหม่ๆ ของสถาบันการเงิน
- เพื่อรองรับการออกแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง การบัญชี สำหรับตราสารอนุพันธ์ ที่จะออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี
- เพื่อให้สถาบันการเงินถือปฏิบัติเป็นแนวทางเดียวกัน และ ผู้ใช้บริการเงินสามารถเปรียบเทียบได้

ขอบเขตการบังคับใช้



- ธนาคารพาณิชย์
(ธพ. / ธย. / ธพ. ที่เป็นบริษัทลูกของ ธพ.ตปท.)
- สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ
- บริษัทโฮลดิ้งที่เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงิน
- บริษัทเงินทุน
- บริษัทเครดิตฟองซิเออร์
- บริษัทบริหารสินทรัพย์

ทั้งนี้ การแสดงในงบการเงินจะขึ้นกับธุรกรรมของแต่ละสถาบัน
การเงินที่ ธพท. อนุญาตให้ทำได้

เนื้อหา



สิ่งที่ สง. ต้องดำเนินการจัดทำ	ธพ.	บง. / บค. /AMC	สาขาของ ธพ.ตปท.	บริษัท โฮลดิ้ง
<u>การจัดทำงบการเงิน</u> - งบดุล / งบกำไรขาดทุน - งบการเงินรวม - งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น - งบกระแสเงินสด - นโยบายการบัญชี/หมายเหตุประกอบงบฯ สง. ต้องปฏิบัติตามประกาศ ธพท. /มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง	✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓ ✓ ✓ ✓ ✓
<u>ระยะเวลาการจัดทำงบการเงิน</u>	ทุกรอบระยะเวลา บัญชี (6 เดือน และ 12 เดือน)		ทุกรอบระยะเวลา บัญชี (12 เดือน)	

เนื้อหาและวันเริ่มต้นบังคับใช้



สิ่งที่ สง. ต้องดำเนินการจัดทำ	ธพ.	บง./ บค. / AMC	สาขาของ ธพ.ตปท.	บริษัท โฮลดิ้ง
<u>การเปิดเผยทางการเงินที่ผ่านการตรวจสอบของ ผู้สอบบัญชี</u> - ฅ สำนักงานใหญ่ และสาขา - ลงหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ - เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของ สง. - ส่งตปท.	✓ ✓ ✓ ✓	✓ ✓ ✓ ✓	✓ ✓ ✓ ✓	- - - ✓
กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนอย่างน้อย 2 ท่านของ สง.รับรองความถูกต้อง		✓	-	เป็นไปตามหน่วยงานอื่นที่ เกี่ยวข้อง
วันเริ่มต้นบังคับใช้	งบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่ม ในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551			

สิ่งที่ปรับปรุงเพิ่ม



งบการเงิน

- เพิ่มรายการสำหรับตราสารอนุพันธ์
- เพิ่มรายการสำหรับการบัญชีเพื่อป้องกันความเสี่ยง
- เพิ่มรายการเพื่อรองรับการทำธุรกรรมอนุพันธ์แฝง
- เพิ่มรายการสำหรับสาขา ธพ. ตปท.
 - ส่วนของ สনญ และสาขาอื่นที่เป็นนิติบุคคลเดียวกัน ในงบดุล
 - งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของ สনญฯ
- เพิ่มเติม หรือปรับปรุงในประเด็นอื่นๆ
 - เพิ่มข้อ 15 ก. ประมวลการหนี้สิน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

- สรุปนโยบายการบัญชี
 - ข้อมูลเพิ่มเติม
 - ตารางเพิ่มเติมเพื่อรองรับตราสารอนุพันธ์ การบัญชีเพื่อป้องกันความเสี่ยง อนุพันธ์แฝง
 - เปิดเผยรายละเอียดเกี่ยวกับองค์ประกอบเงินกองทุน และอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง
- สอดคล้อง Basel II (Pillar 3)

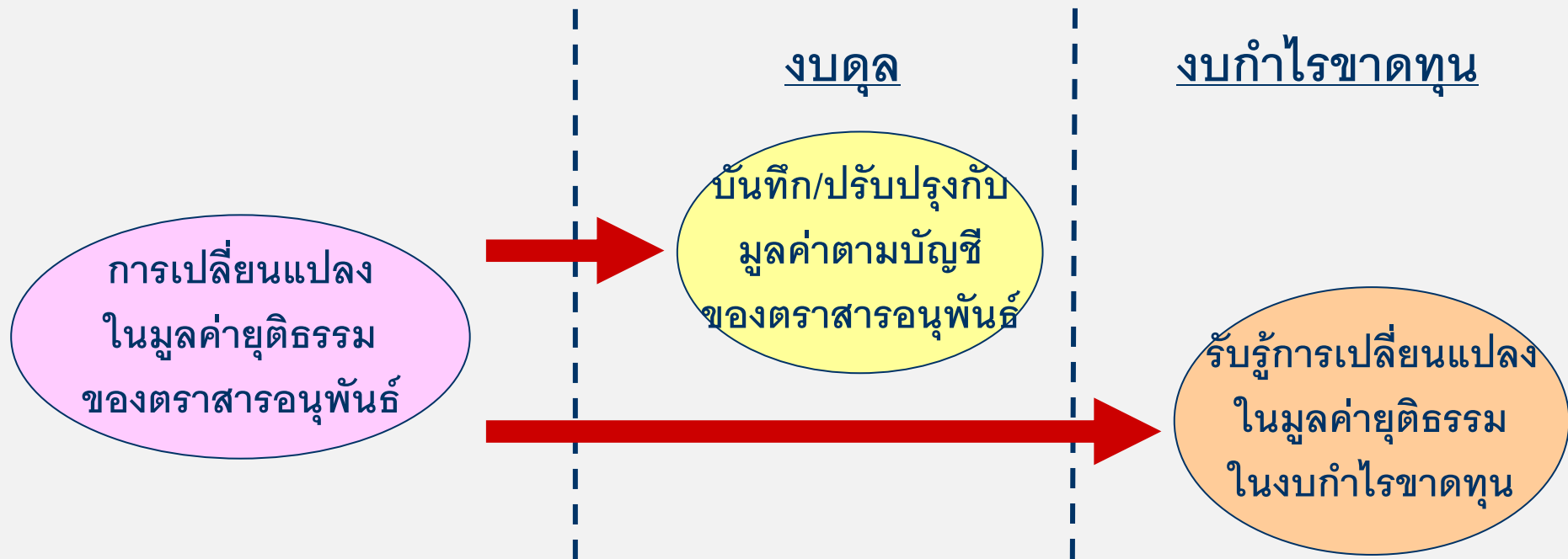
ตราสารอนุพันธ์



หลักการ

- ณ วันแรกที่ทำรายการถือว่ามีมูลค่าเท่ากับศูนย์
- ทุกงวดระยะเวลาบัญชี ต้องมีการประเมินมูลค่ายุติธรรม
- ต้องบันทึกมูลค่านั้นในงบดุลและงบกำไรขาดทุน
- กรณีกำไร - บันทึกเป็นสินทรัพย์ และรับรู้กำไร
- กรณีขาดทุน - บันทึกเป็นหนี้สิน และรับรู้ขาดทุน

การบันทึกบัญชีสำหรับตราสารอนุพันธ์



การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์

กรณีมูลค่ายุติธรรมสูงขึ้น (กำไร)		กรณีมูลค่ายุติธรรมลดลง (ขาดทุน)	
Dr. สัญญาอนุพันธ์ – สินทรัพย์	XX	Dr. ขาดทุนจากสัญญาอนุพันธ์	XX
Cr. กำไรจากสัญญาอนุพันธ์	XX	Cr. สัญญาอนุพันธ์ – หนี้สิน	XX

สิ่งที่ปรับปรุง – ตราสารอนุพันธ์



- **งบการเงิน**
 - งบดุล
 - งบกำไรขาดทุน
- **หมายเหตุประกอบงบการเงิน**
 - สรุปนโยบายการบัญชี
 - ข้อมูลเพิ่มเติม

งบการเงิน - ตราสารอนุพันธ์



งบดุล

สินทรัพย์

- ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า (3. ก.1)

หนี้สิน

- ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า (12. ก.1)

งบกำไรขาดทุน

รายได้ดอกเบี้ย

- รายได้ดอกเบี้ยจากตราสารอนุพันธ์
ด้านอัตราดอกเบี้ย (1.4 ก.)

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสาร
อนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย (2.4 ก.)

รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย

- กำไร(ขาดทุน)จากการ MTM
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า (5.4 ก.)

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์



หมายเหตุประกอบงบการเงิน

• สรุปนโยบายการบัญชี

- ให้เปิดเผยข้อ 1.2 (6 ก.) ตราสารอนุพันธ์และการป้องกันความเสี่ยง
 - * หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการรับรู้และวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์ที่ถือไว้เพื่อค้า

• ข้อมูลเพิ่มเติม

- ข้อ 2.2 ก.ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า (แสดงในรูปตาราง)
 - ให้เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม และ Notional Amount ของตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า
 - อนุพันธ์แฝงที่แยกออกจากสัญญาหลักได้ในกรณีที่ไม่มีความสัมพันธ์กันอย่างใกล้ชิด
- ข้อ 2.2 ค. กำไร(ขาดทุน)จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า
 - ให้แสดงรายละเอียดกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์



2.2 ก.ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า

ประเภทความเสี่ยง	ประเภทตราสาร	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนตามสัญญา (Notional Amount หรือ Effective Notional Amount)
		สินทรัพย์	หนี้สิน	
1. อัตราแลกเปลี่ยน	FX Forward			
			
2. อัตราดอกเบี้ย	IRS			
3. ตราสารหนี้	Bond Forward			
4. ตราสารทุน	Equity Forward			
.....			
รวม		ยอดรวม = ข้อ 3.ก.1 ในงบดุล	ยอดรวม = ข้อ 12.ก.1 ในงบดุล	

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์



2.2 ค. กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์เพื่อค่า

ประเภท	กำไร	ขาดทุน	สุทธิ
1. ตราสารอนุพันธ์ด้านอัตราแลกเปลี่ยน			
2. ตราสารอนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย			
3. ตราสารอนุพันธ์ด้านตราสารหนี้			
4. ตราสารอนุพันธ์ด้านตราสารทุน			
.....			
รวม			ยอดรวม = ข้อ 5.4 ก. ใน งบกำไรขาดทุน

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์



สรุปนโยบายการบัญชี

2 Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies

- Derivatives

Over-the-counter (i.e. non-exchange traded) derivatives are valued using valuation models. Valuation models calculate the present value of expected future cash flows, based upon 'no-arbitrage' principles. For many vanilla derivative products, such as interest rate swaps and European options, the modelling approaches used are standard across the industry. For more complex derivative products, there may be some discrepancy in practice. Inputs to valuation models are determined from observable market data wherever possible, including prices available from exchanges, dealers, brokers or providers of consensus pricing. Certain inputs may not be observable in the market directly, but can be determined from observable prices via model calibration procedures. Finally, some inputs are not observable, but can generally be estimated from historic data or other sources. Examples of inputs that are generally observable include foreign exchange spot and forward rates, benchmark interest rate curves and volatility surfaces for commonly traded option products. Examples of inputs that may be unobservable include volatility surfaces, in whole or in part, for less commonly traded option products, and correlations between market factors.

The group's private equity positions are generally classified as available-for-sale and are not traded in an active market. In the absence of an active market for the investment, fair value is estimated based upon an analysis of the investee's financial position and results, risk profile, prospects and other factors as well as reference to market valuations for similar entities quoted in an active market, or the price at which similar companies have changed ownership. The exercise of judgement is required and because of uncertainties inherent in estimating fair value for private equity investments, it is not until realisation of the investment that subjective valuation factors are removed.

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์



สรุปนโยบายการบัญชี (ต่อ)

4 Principal accounting policies

j *Derivative financial instruments and hedge accounting*

Derivatives are initially recognised at fair value from the date a derivative contract is entered into and are subsequently re-measured at their fair value at each reporting date.

Fair values are obtained from quoted market prices in active markets, or by using valuation techniques, including recent market transactions, where an active market does not exist. Valuation techniques include discounted cash flow models and option pricing models as appropriate. All derivatives are classified as assets when their fair value is positive, or as liabilities when their fair value is negative.

In the normal course of business, the fair value of a derivative on initial recognition is considered to be the transaction price (i.e. the fair value of the consideration given or received). However, in certain circumstances the fair value of an instrument will be evidenced by comparison with other observable current market transactions in the same instrument (i.e. without modification or repackaging) or based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets, including interest rate yield curves, option volatilities and currency rates. When such evidence exists and results in a value which is different from the transaction price, the group recognises a trading profit or loss on inception of the derivative. If observable market data are not available, the initial change in fair value indicated by the valuation model, but based on unobservable inputs, is not recognised immediately in the income statement but is recognised in the income statement either: over the life of the transaction on an appropriate basis; or recognised in the income statement when the inputs become observable; or when the transaction matures or is closed out.

Certain derivatives embedded in other financial instruments, such as the conversion option in a convertible bond, are treated as separate derivatives when their economic characteristics and risks are not clearly and closely related to those of the host contract, the terms of the embedded derivative are the same as those of a stand-alone derivative, and the combined contract is not designated at fair value through profit and loss. These embedded derivatives are measured at fair value with changes in fair value recognised in the income statement.

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์



สรุปนโยบายการบัญชี (ต่อ)

Derivative assets and liabilities from different transactions are only netted if the transactions are with the same counterparty, a legal right of set-off exists, and the cash flows are intended to be settled either simultaneously or on a net basis.

The method of recognising the resulting fair value gains or losses depends on whether the derivative is held for trading, or is designated as a hedging instrument, and if so, the nature of the risk being hedged. All gains and losses from changes in the fair value of derivatives held for trading are recognised in the income statement in 'Net trading income', as discussed in note 4f. All gains and losses from changes in the fair value of any derivative instrument that does not qualify for hedge accounting under HKAS 39 are recognised immediately in the income statement and reported in 'Net trading income', except where derivative contracts are used with financial instruments designated at fair value, in which case gains and losses are reported in 'Net income from financial instruments designated at fair value'.

Where derivatives are designated and highly effective as hedges, the group classifies them as either: (i) hedges of the change in fair value of recognised assets or liabilities or firm commitments ('fair value hedge'); (ii) hedges of the variability in highly probable future cash flows attributable to a recognised asset or liability, or a forecast transaction ('cash flow hedge'); or (iii) hedges of net investments in a foreign operation ('net investment hedge'). Hedge accounting is applied for derivatives designated as hedging instruments in a fair value, cash flow or net investment hedge provided certain criteria are met.

[Source: HSBC \(Annual Report -2007\)](#)

15. Derivative Financial Instruments

Derivatives are financial instruments that derive their value in response to changes in interest rates, financial instrument prices, commodity prices, foreign exchange rates, credit risk and indices. The types of derivatives used by the Group are set out below.

All derivatives are recognised and subsequently measured at fair value, with all revaluation gains recognised in profit and loss (except where cash flow hedging has been achieved, in which case changes in fair value go through reserves).

These tables analyse the notional principal amounts and the positive and negative fair values of the Group's derivative financial instruments. Notional principal amounts are the amount of principal underlying the contract at the reporting date.

In respect of credit risk arising from the use of derivatives, the Group sets limits on net open positions. The amount of credit risk is the current positive fair value (asset) of the underlying contract. The credit risk is managed as part of the overall lending limits to banks and customers, together with potential exposures from market movements. The Group further limits its exposure to credit losses in the event of default by entering into master netting agreements with certain market counterparties. As required by IAS 32, exposures are not presented net in these accounts as transactions are not usually settled on a net basis.

The Derivatives and Hedging section of the Risk Review on page 47 explains the Group's risk management of derivative contracts.

	2006			2005		
	Notional principal amounts \$million	Assets \$million	Liabilities \$million	Notional principal amounts \$million	Assets \$million	Liabilities \$million
Total derivatives						
Foreign exchange derivative contracts:						
Forward foreign exchange contracts	434,569	3,805	4,165	326,053	5,392	5,884
Currency swaps and options	295,845	4,698	4,793	175,121	351	487
	730,414	8,503	8,958	501,174	5,743	6,371
Interest rate derivative contracts:						
Swaps	653,283	4,353	4,348	471,652	3,452	3,239
Forward rate agreements and options	94,244	138	195	68,015	72	160
Exchange traded futures and options	260,182	42	47	117,026	43	27
	1,007,709	4,533	4,590	656,693	3,567	3,426
Credit derivative contracts	22,195	49	70	9,374	45	52
Equity and stock index options	699	18	44	379	3	3
Commodity derivative contracts	2,469	51	41	4,642	12	12
Total derivatives	1,763,486	13,154	13,703	1,172,262	9,370	9,864
Effect of netting		(6,425)			(4,859)*	
Net credit risk on derivatives		6,729			4,511	

* Restated to present on a consistent basis.

Source: Standard Chartered PLC (Annual Report -2006)

41.2 Hedging derivatives

The accounting treatment of the hedge derivative transactions varies according to the nature of the hedge and whether the hedge meets the specified criteria to qualify for hedge accounting. Derivatives transacted as economic hedges but do not qualify for hedge accounting are treated in the same way as derivative instruments used for trading purposes.

The Group's fair value hedges consist principally of interest rate swaps used for managing interest rate gaps.

For the year ended 31 December 2007, the gain on the hedging instruments was \$41 million (2006: gain of \$51 million). The total loss on hedged items attributable to the hedged risk amounted to \$44 million (2006: loss of \$48 million). The ineffectiveness arising from hedges of net investments in foreign operations is insignificant.

The following tables summarise the contractual or underlying principal amounts of derivative financial instruments held or issued for trading and hedging purposes. The notional or contractual amounts of these instruments reflect the volume of transactions outstanding at balance sheet date, and do not represent amounts at risk.

In the financial statements, trading derivative financial instruments are revalued on a gross position basis and the unrealised gains or losses are reflected in "Positive replacement value" or "Negative replacement value" respectively.

In \$ millions	Underlying notional	2007 Year-end positive replacement values	Year-end negative replacement values
Derivatives held for trading			
Interest rate derivatives			
Forward rate agreements bought	2,858	–	3
Forward rate agreements sold	4,705	4	–
Interest rate swaps	863,065	5,560	5,256
Financial futures bought	19,459	11	3
Financial futures sold	20,316	4	9
Interest rate options bought	2,986	41	–
Interest rate options sold	7,055	–	67
Interest rate futures options bought	1,730	2	–
Interest rate futures options sold	996	–	3
Interest rate caps/floors bought	10,180	62	–
Interest rate caps/floors sold	15,968	–	108
Sub-total	949,318	5,684	5,449
Foreign exchange ("FX") derivatives			
FX contracts	460,467	2,602	2,393
Currency swaps	58,937	1,829	1,432
Currency options bought	100,613	1,082	–
Currency options sold	100,494	–	1,056
Sub-total	720,511	5,513	4,881
Equity derivatives			
Equity options bought	5,765	376	12
Equity options sold	5,256	1	316
Equity swaps	2,406	82	232
Sub-total	13,427	459	560
Credit derivatives			
Credit default swaps	117,205	1,089	1,318
Sub-total	117,205	1,089	1,318
Commodity derivatives			
Commodity contracts	934	33	43
Commodity options bought	1,642	128	–
Commodity options sold	2,011	–	175
Sub-total	4,587	161	218
Total derivatives held for trading	1,805,048	12,906	12,426
Derivatives held for hedging			
Interest rate swaps held for fair value hedge	6,372	177	78
FX contracts held for fair value hedge	508	2	8
FX contracts held for hedge of net investment	1,430	34	15
Currency swaps held for hedge of net investment	2,649	–	27
Total derivatives held for hedging	10,959	213	128
Total derivatives	1,816,007	13,119	12,554

Source: DBS Group Holdings Ltd (Annual Report -2007)

การบัญชีเพื่อป้องกันความเสี่ยง



RISK

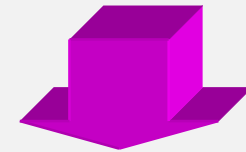
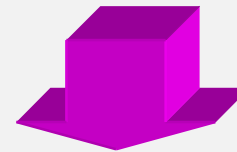
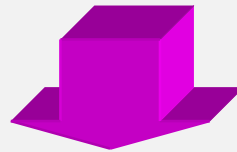
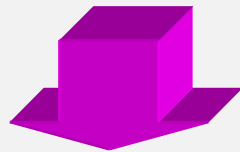
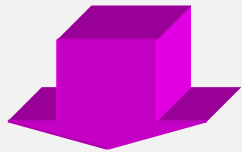
Interest Rate Risk

FX Risk

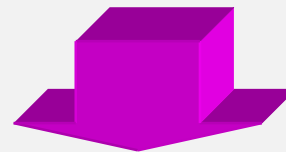
Equity Risk

Commodity Risk

Credit Risk

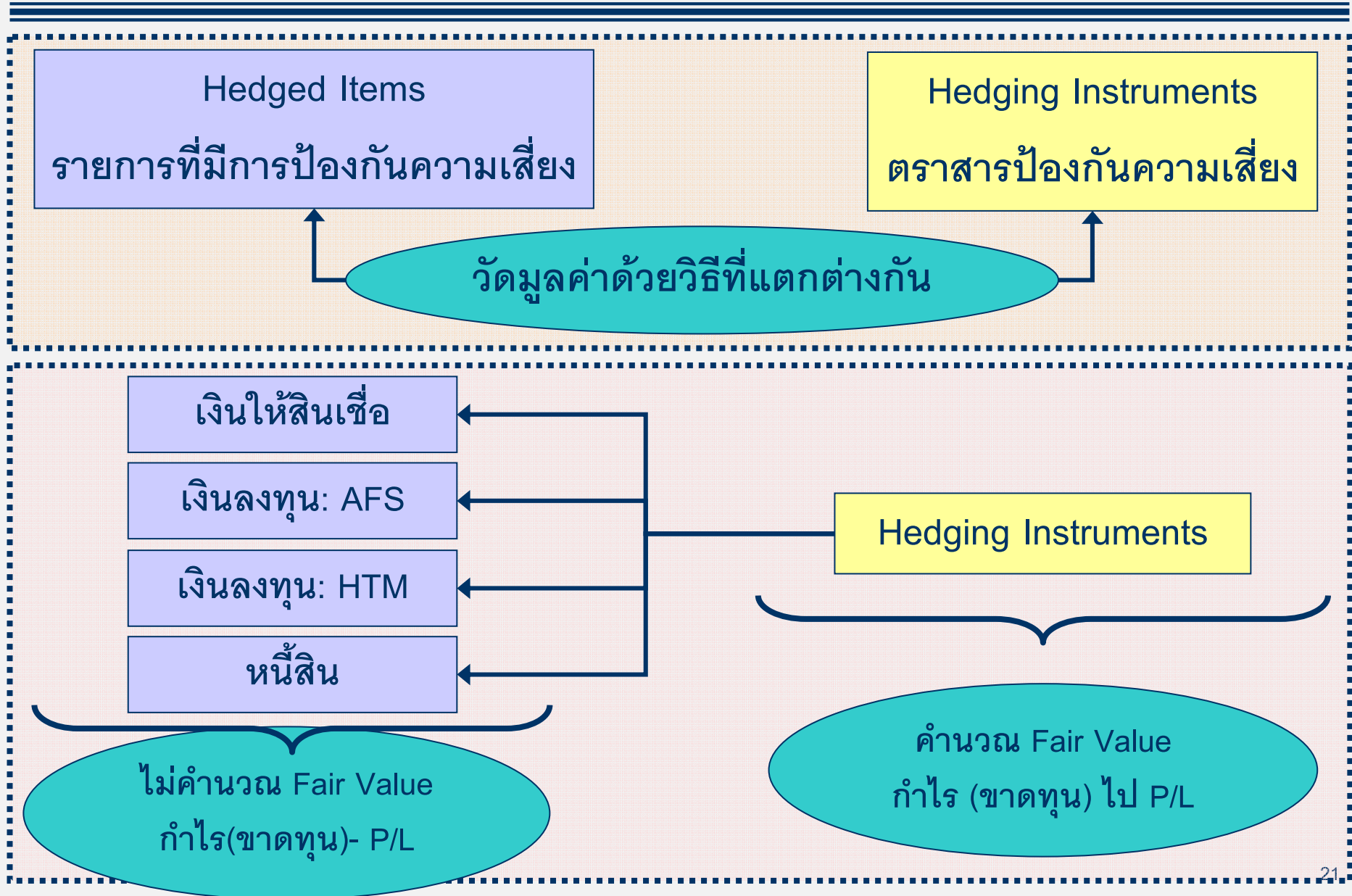


เลือก Hedging Instrument เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedge)



บันทึกบัญชีการป้องกันความเสี่ยง

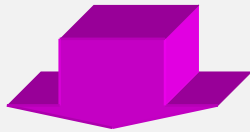
หลักการของ Hedge Accounting



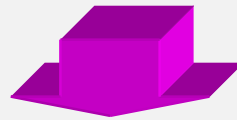
หลักการของ Hedge Accounting



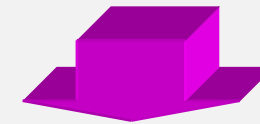
การบัญชีป้องกันความเสี่ยงตาม IAS 39 (Hedge Accounting)



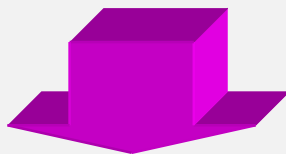
Fair Value Hedge
การป้องกันความเสี่ยง
ในมูลค่ายุติธรรม



Cash Flow Hedge
การป้องกันความเสี่ยง
ในกระแสเงินสด



Hedge of Net
Investment
in a Foreign Entity
การป้องกันความเสี่ยง
ของเงินลงทุนสุทธิ
ในการดำเนินงาน
ในต่างประเทศ



Portfolio Hedge of IRR

การบัญชีเพื่อการป้องกันความเสี่ยง



หลักการ – การบัญชีป้องกันความเสี่ยง

เป็นการเปลี่ยนแปลงวิธีบันทึกบัญชีเดิมของตราสารแต่ละประเภท เพื่อให้
กำไร ขาดทุน หรือกระแสเงินสด สามารถหักกลบกันได้ตามวัตถุประสงค์
ของการป้องกันความเสี่ยง

Hedge Accounting แบ่งออกเป็น 3 ประเภท คือ

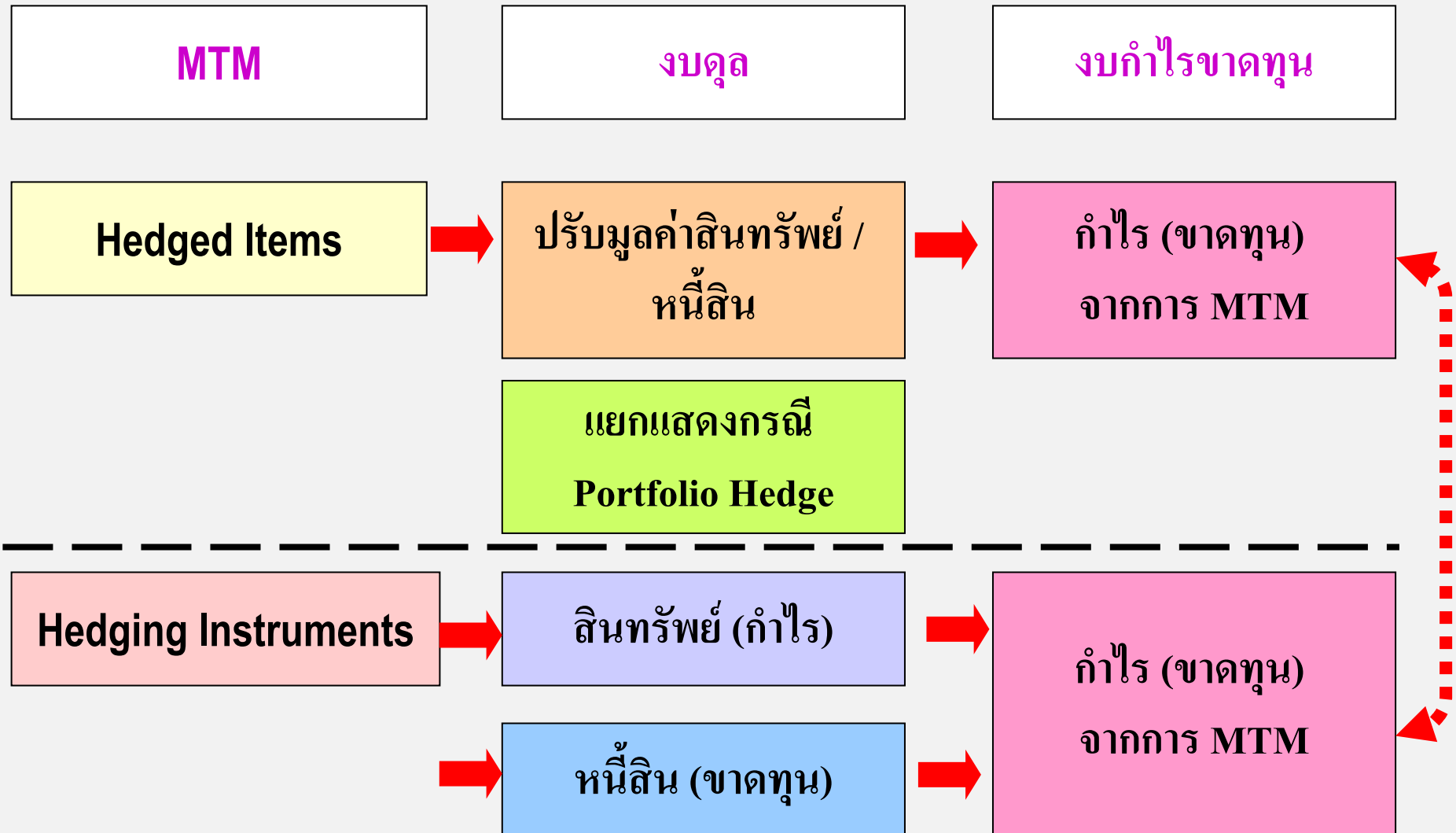
1. การป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Hedge)
2. การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด (Cash Flow Hedge)
3. การป้องกันความเสี่ยงในเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ (Hedge of a Net Investment in Foreign Operation)

การบัญชีเพื่อการป้องกันความเสี่ยง



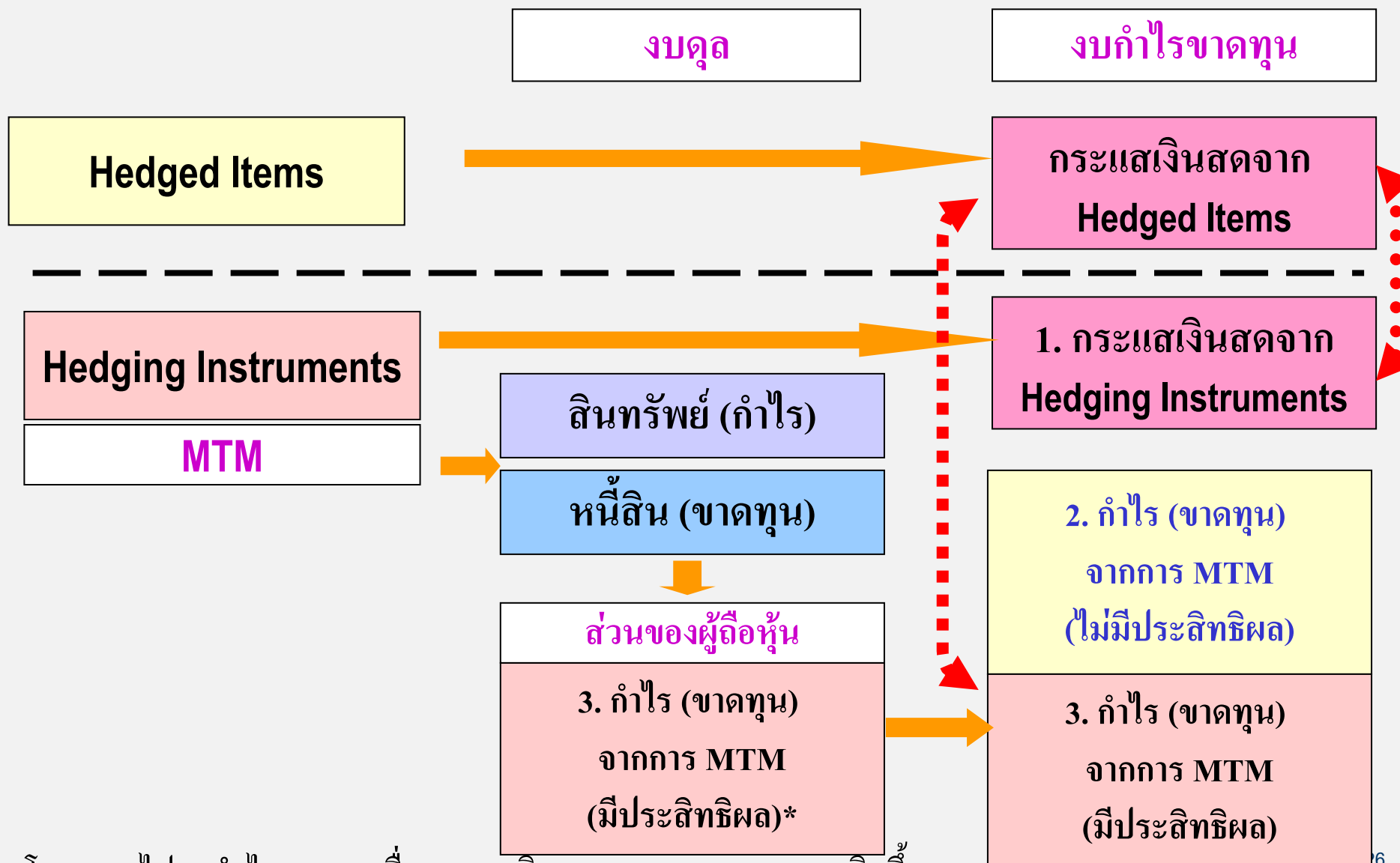
1. ต้องมีการจัดทำเอกสารระบุความสัมพันธั้ วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ของการป้องกันความเสี่ยง
2. การป้องกันความเสี่ยงคาดว่าจะมีประสิทธิผลสูง (80-125%)
3. รายการคาดการณ์มีความเป็นไปได้สูงที่จะเกิดขึ้น
4. สามารถวัดความมีประสิทธิผลได้อย่างน่าเชื่อถือ
5. มีการประเมินความมีประสิทธิผลอย่างต่อเนื่อง และมีประสิทธิผลสูงตลอดการรายงานในงบการเงิน

Fair Value Hedge





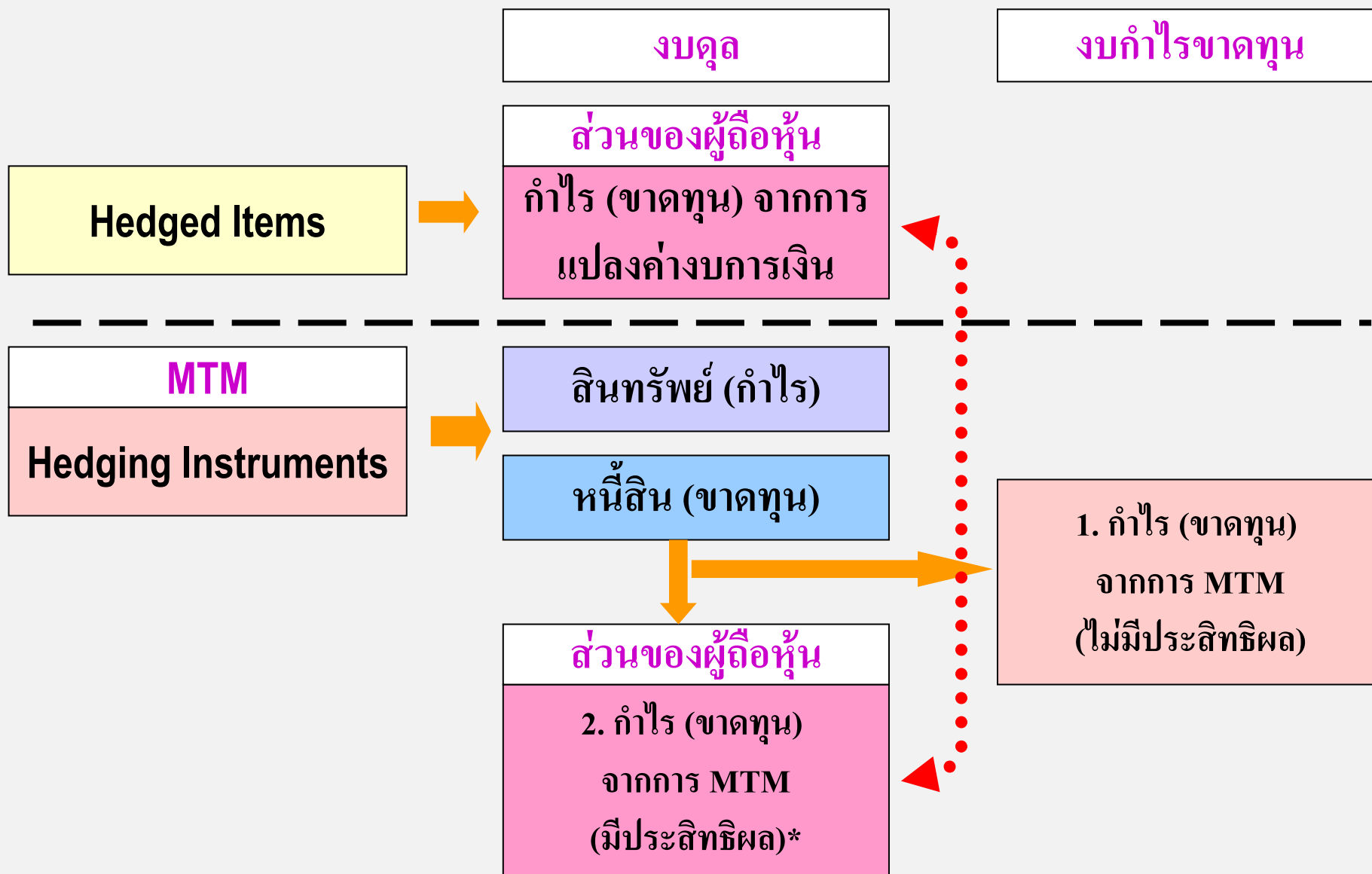
Cash Flow Hedge



* โอนออกไปงบกำไรขาดทุนเมื่อกระแสเงินสดจาก Hedged Items เกิดขึ้น



Hedge of a Net Investment



สิ่งที่ปรับปรุง-ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง



- **งบการเงิน**
 - งบดุล
 - งบกำไรขาดทุน
 - งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
- **หมายเหตุประกอบงบการเงิน**
 - สรุปนโยบายการบัญชี
 - ข้อมูลเพิ่มเติม

งบการเงิน - ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง



งบดุล

สินทรัพย์

- ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (3.ก.2)
- การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรมประเภท portfolio hedge of interest rate risk (3.ข)

งบดุล

หนี้สิน

- ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (12.ก.2)
- การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรมประเภท portfolio hedge of interest rate risk (12.ข)
- ส่วนของผู้ถือหุ้น
- กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์สำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด (17.5 ก.)
- กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์สำหรับการป้องกันความเสี่ยงในเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ) (17.5 ข.)



งบกำไรขาดทุน

รายได้ดอกเบี้ย

- รายได้ดอกเบี้ยจากตราสารอนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย (เพื่อค้าและเพื่อป้องกันความเสี่ยง) (1.4 ก.)

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารอนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย (เพื่อค้าและเพื่อป้องกันความเสี่ยง) (2.4 ก.)

รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย

- กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง (สุทธิ) (5.4 ข.)

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง



- สรุปนโยบายการบัญชี

- ให้เปิดเผยข้อ 1.2 (6 ก.) ตราสารอนุพันธ์และการป้องกันความเสี่ยง
 - * หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการบันทึกบัญชีตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง
 - * หลักเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

- ข้อมูลเพิ่มเติม

- ข้อ 2.2 ข.ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง (แสดงในรูปตาราง)
 - ให้เปิดเผยแยกตามประเภทการป้องกันความเสี่ยง
 - ตาราง 1 : การป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม
 - ตาราง 2 : การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด
 - ตาราง 3 : การป้องกันความเสี่ยงในเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
 - ตาราง 4 : Portfolio Hedge of Interest Rate Risk – Fair Value Hedge
 - ตาราง 5: Portfolio Hedge of Interest Rate Risk – Cash Flow Hedge

ข้อ 2.2 ง. กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง (สุทธิ)

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง



2.2 ข.ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง ตาราง 1 การป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม

ประเภทความเสี่ยง	ประเภทตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (Fair Value)		จำนวนตามสัญญา (Notional Amount หรือ Effective Notional Amount)
		สินทรัพย์	หนี้สิน	
1.อัตราแลกเปลี่ยน	FX Forward			
	FX Futures			
2. อัตราดอกเบี้ย	IRS			
.....			
รวม		ยอดรวมของตาราง 1,2,3,4 และ 5 = ข้อ 3.ก.2 ในงบดุล	ยอดรวมของตาราง 1,2,3,4 และ 5 = ข้อ 12.ก.2 ในงบดุล	

อธิบายโดยย่อประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน & หนี้สินทางการเงินที่ถูกกำหนดให้เป็นรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง (Hedged items)³²

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง



2.2 ง. กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง (สุทธิ)

ประเภท	กำไร	ขาดทุน	สุทธิ
1. การป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง			
รวม			
2. การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง (ไม่มีประสิทธิภาพ)			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากการหยุดใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง			
รวม			

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง



2.2 ง. กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง (สุทธิ)

ประเภท	กำไร	ขาดทุน	สุทธิ
3. การป้องกันความเสี่ยงในเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง (ส่วนที่ไม่มีประสิทธิภาพ)			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง ที่เกิดจากการหยุดใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง (Hedging instruments) รวม			
รวม			

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง



2.2 ง. กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง (สุทธิ)

ประเภท	กำไร	ขาดทุน	สุทธิ
4. Portfolio hedge of interest rate risk- Fair Value Hedge			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง (Hedged items)			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง (รวมถึงการหยุดใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง) (Hedging instruments)			
รวม			

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง



2.2 ง. กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง (สุทธิ)

ประเภท	กำไร	ขาดทุน	สุทธิ
5. Portfolio hedge of interest rate risk- Cash Flow Hedge			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง (ส่วนที่ไม่มีประสิทธิภาพ)			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง ที่เกิดจากการหยุดใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง (Hedging instruments)			
รวม			
รวมทั้งสิ้น			ยอดรวม = ข้อ 5.4 ข.(กำไร (ขาดทุน)จากการป้องกันความเสี่ยง ในงบกำไรขาดทุน

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง



สรุปนโยบายการบัญชี

4 Principal accounting policies (continued)

Hedge accounting

It is the group's policy to document, at the inception of a hedging relationship, the relationship between the hedging instruments and hedged items, as well as its risk management objective and strategy for undertaking the hedge. Such policies also require documentation of the assessment, both at hedge inception and on an ongoing basis, of whether the derivatives that are used in hedging transactions are highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of hedged items attributable to the hedged risks. Interest on designated qualifying hedges where interest rate risk is hedged is included in 'Net interest income'.

Fair value hedge

Changes in the fair value of derivatives (net of interest accrual) that are designated and qualify as fair value hedging instruments are recorded as 'Net trading income' in the income statement, together with changes in the fair value of the asset or liability attributable to the hedged risk.

If the hedging relationship no longer meets the criteria for hedge accounting, the cumulative adjustment to the carrying amount of a hedged item for which the effective interest method is used is amortised to the income statement over the residual period to maturity in 'Net interest income'. Where the adjustment relates to the carrying amount of a hedged available-for-sale equity security, this remains in equity until the disposal of the equity security.

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง



สรุปนโยบายการบัญชี (ต่อ)

Cash flow hedge

The effective portion of changes in the fair value of derivatives (net of interest accrual) that are designated and qualify as cash flow hedges are recognised in shareholders' equity. Any gain or loss relating to an ineffective portion is recognised immediately in the income statement within 'Net trading income' along with accrued interest.

Amounts accumulated in shareholders' equity are recycled to the income statement in the periods in which the hedged item will affect profit or loss. However, when the forecast transaction that is hedged results in the recognition of a non-financial asset or a non-financial liability, the gains and losses previously deferred in equity are transferred from shareholders' equity and included in the initial measurement of the cost of the asset or liability.

When a hedging instrument is sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in shareholders' equity at that time remains in shareholders' equity until the forecast transaction is ultimately recognised in the income statement. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in shareholders' equity is immediately transferred to the income statement.

Net investment hedge

Hedges of net investments in foreign operations are accounted for similarly to cash flow hedges. Any gain or loss on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge is recognised in shareholders' equity; the gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in the income statement within 'Net trading income'. Gains and losses accumulated in equity are included in the income statement when the foreign operation is disposed of.

การเปิดเผยข้อมูล - ตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง



สรุปนโยบายการบัญชี (ต่อ)

Hedge effectiveness testing

To qualify for hedge accounting, HKAS 39 requires that at the inception of the hedge and throughout its life, each hedge must be expected to be highly effective (prospective effectiveness). Actual effectiveness (retrospective effectiveness) must also be demonstrated on an ongoing basis.

The documentation of each hedging relationship sets out how the effectiveness of the hedge is assessed. The method adopted for assessing hedge effectiveness will depend on the risk management strategy.

For fair value hedge relationships, the cumulative dollar offset method or regression analysis are used to test hedge effectiveness. For cash flow hedge relationships, effectiveness is tested by applying the change in variable cash flow method or the cumulative dollar offset method using the hypothetical derivative approach.

For prospective effectiveness, the hedging instrument must be expected to be highly effective in achieving offsetting changes in fair value or cash flows attributable to the hedged risk during the period for which the hedge is designated. For actual effectiveness, the changes in fair value or cash flows, at each reporting date or based on recent history, must offset each other. The group considers that a hedge is highly effective when the offset is within the range of 80 per cent to 125 per cent.

Source: HSBC (Annual Report -2007)

15. Derivative Financial Instruments continued

The Group uses derivatives primarily to mitigate interest rate and foreign exchange risk. Hedge accounting is applied to derivatives and hedged items when the criteria under IFRS have been met. The table below lists the types of derivatives that have achieved hedge accounting with the following two categories:

Fair value hedges

The Group uses interest rate swaps to manage fixed rates of interest. The swaps exchange fixed rate for floating rates on funding to match floating rates received on assets, or exchanges fixed rates on assets to match the floating rates paid on funding. For qualifying hedges, the fair value changes of the derivative are substantially matched by corresponding fair value changes of the hedged item, both of which are recognised in profit and loss.

Cash flow hedges

The Group uses swaps to manage the variability in future interest cash flows on assets and liabilities that have floating rates of interest by exchanging the floating rates for fixed rates. It also uses foreign exchange contracts to manage the variability in future exchange rates on its assets and liabilities and costs in foreign currencies. Gains and losses arising on the hedges are deferred in equity until the variability on the cash flow affects profit and loss, at which time the gains or losses are transferred to profit and loss. These cash flows are expected to occur over the next three years.

	2006			2005		
	Notional principal amounts \$million	Assets \$million	Liabilities \$million	Notional principal amounts \$million	Assets \$million	Liabilities \$million
Derivatives held for hedging						
Derivatives designated as fair value hedges						
Swaps	10,570	589	464	6,123	368	143
	10,570	589	464	6,123	368	143
Derivatives designated as cash flow hedges						
Swaps	5,596	17	21	3,581	–	24
Forward foreign exchange contracts	921	61	2	802	4	23
	6,517	78	23	4,383	4	47
Total derivatives held for hedging	17,087	667	487	10,506	372	190

Source: Standard Chartered PLC (Annual Report -2006)

อนุพันธ์แฝง



A n Embedded Derivative

- A component of a hybrid (combined) instrument that also includes a non-derivative host contract .

ตัวอย่าง

- Credit Linked Notes, Credit Linked Deposits, Synthetic CDOs

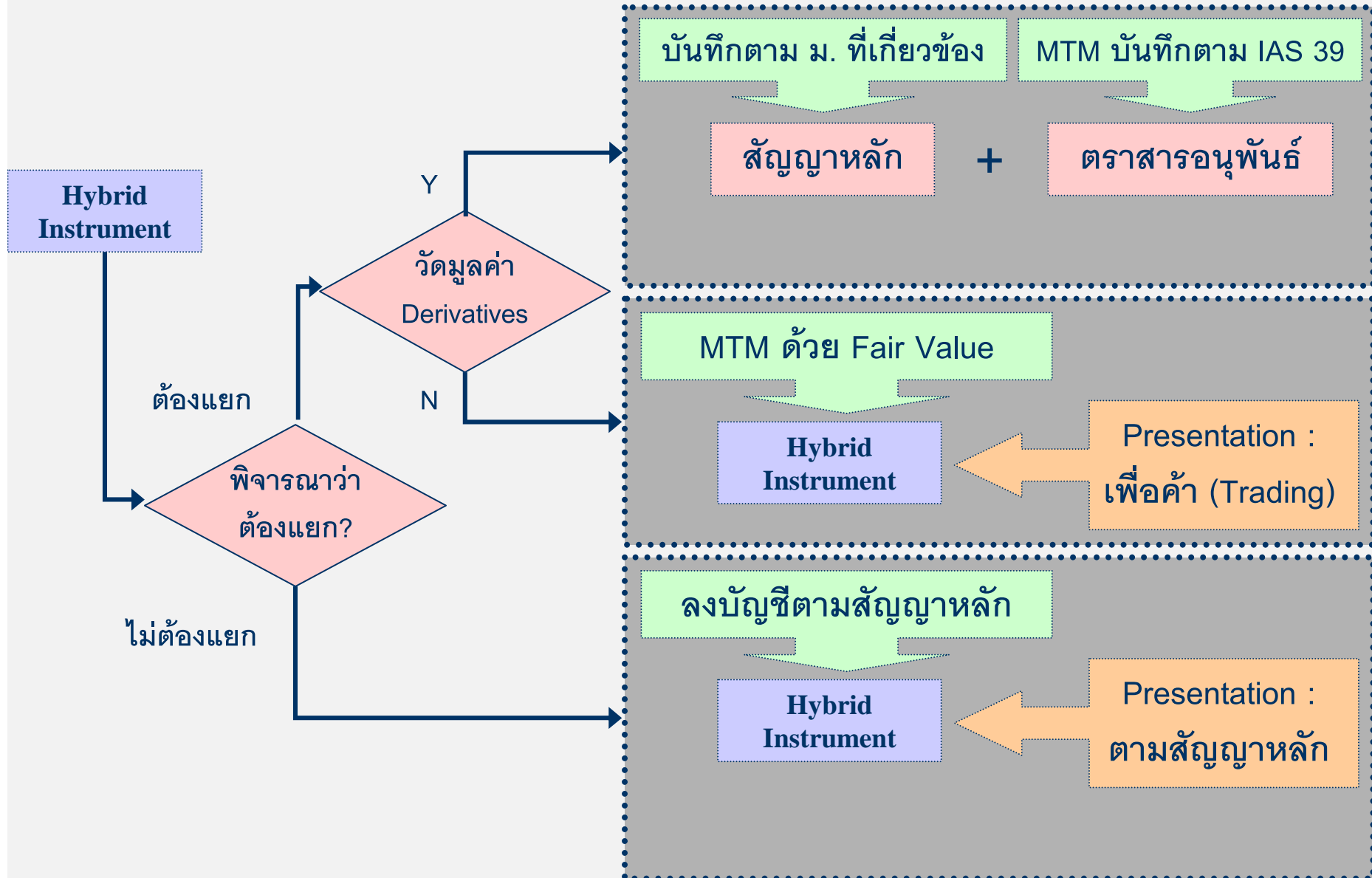
อนุพันธ์แฝง



หลักการ

- พิจารณาความสัมพันธ์เชิงเศรษฐกิจและความเสี่ยงระหว่างสัญญาหลักและอนุพันธ์แฝง
- **กรณีมีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด** ให้บันทึกบัญชีตราสารทั้งจำนวนในหมวดของสัญญาหลัก
- **กรณีไม่มีความสัมพันธ์กันอย่างใกล้ชิด** ให้แยกบันทึกบัญชีระหว่างสัญญาหลักและอนุพันธ์แฝง โดยสัญญาหลักบันทึกบัญชีตามปกติ ส่วนอนุพันธ์แฝงให้บันทึกในหมวดตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า
- **กรณีไม่มีความสัมพันธ์กันอย่างใกล้ชิด แต่ไม่สามารถแยกวัดมูลค่าอนุพันธ์แฝงได้** ให้แสดงรายการตราสารทั้งจำนวนเป็นเงินลงทุนเพื่อค้า

สรุปหลักการของอนุพันธ์แฝง



การแสดงรายการในงบการเงิน



กรณีผู้ลงทุน

- บันทึกเป็นเงินลงทุน
- พิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างสัญญาหลักและอนุพันธ์แฝง

1. มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด

- แสดงมูลค่ารวม
- จัดเป็นเงินลงทุน ในหัวข้อ **ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง** (ตามประเภทของสัญญาหลัก และวัตถุประสงค์การถือครอง)

2. ไม่มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด

- แยกแสดงมูลค่า
 - **สัญญาหลัก** จัดเป็นเงินลงทุนในหัวข้อ **ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง** (เพื่อค้า เพื่อขาย หรือถือจนครบกำหนด)
 - **อนุพันธ์แฝง** จัดเป็น **ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า** ในหัวข้อ 3.ก.1 หรือ 12.ก.1
- หากทำไม่ได้ วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมทั้งจำนวน และจัดเป็น **เงินลงทุนเพื่อค้า** ในหัวข้อ **1.1.3 ก. ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง**

กรณีผู้ลงทุน



มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด

ทั้งตราสาร

เงินลงทุนในหัวข้อ
ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง
(สัญญาหลัก + อนุพันธ์แฝง)

ไม่มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด

แยกได้

เงินลงทุนในหัวข้อ
ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง (สัญญาหลัก)

ตราสารอนุพันธ์เพื่อการค้า
(อนุพันธ์แฝง)

แยกไม่ได้

เงินลงทุนประเภทเพื่อการค้า
ในหัวข้อ **ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง**
(สัญญาหลัก + อนุพันธ์แฝง = Fair Value)

งบดุล - กรณีผู้ลงทุน



สินทรัพย์

เงินลงทุน

- เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ
- เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ

ตราสารอนุพันธ์

- ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า (3.ก. 1)

หนี้สิน

ตราสารอนุพันธ์

- ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า (12.ก.1)

สินทรัพย์

เงินลงทุน (2.2)

1. เงินลงทุนชั่วคราว

1.1 เงินลงทุนเพื่อค้า

ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง (1.1.3.ก)

1.2 เงินลงทุนเพื่อขาย

ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง (1.2.3.ก)

1.3 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด

ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง (1.3.3.ก)

2. เงินลงทุนระยะยาว

2.1 เงินลงทุนเพื่อขาย

ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง (2.1.3.ก)

2.2 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด

ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง (2.1.3.ก)

การแสดงรายการในงบการเงิน



กรณีผู้ออก

- บันทึกเป็น**เงินรับฝากที่มีอนุพันธ์แฝง** หรือ**เงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง**
- พิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างสัญญาหลักและอนุพันธ์แฝง

1. มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด

- แสดงมูลค่ารวม
- จัดเป็นเงินรับฝากที่มีอนุพันธ์แฝง หรือเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง

2. ไม่มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด

- แยกแสดงมูลค่า
- สัญญาหลัก จัดเป็นเงินรับฝากที่มีอนุพันธ์แฝง หรือเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง
- อนุพันธ์แฝง จัดเป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า
- ผู้ออกควรจะสามารถแยกวัดมูลค่าอนุพันธ์แฝงได้ทุกกรณี

กรณีผู้ออก



มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด

ทั้งตราสาร

เงินรับฝากหรือเงินกู้ยืม
ที่มีอนุพันธ์แฝง
(สัญญาหลัก + อนุพันธ์แฝง)

ไม่มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด

แยกได้

เงินรับฝากหรือเงินกู้ยืมที่มี
อนุพันธ์แฝง
(สัญญาหลัก)

ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า
(อนุพันธ์แฝง)

~~แยกไม่ได้~~

ผู้ออกควรจะสามารถแยกวัดมูลค่าอนุพันธ์แฝงได้ทุกกรณี

งบดุล - กรณีผู้ออก



สินทรัพย์

ตราสารอนุพันธ์

- ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า (3.ก.1)

หนี้สิน

เงินรับฝาก

- เงินรับฝากที่มีอนุพันธ์แฝง

รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

- เงินรับฝากที่มีอนุพันธ์แฝง
- เงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง

เงินกู้ยืม

- เงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์แฝง

ตราสารอนุพันธ์

- ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า (12.ก.1)

การเปิดเผยข้อมูล - อนุพันธ์แฝง



หมายเหตุประกอบงบการเงิน

• สรุปนโยบายการบัญชี

– ให้เปิดเผยข้อ 1.2 (6 ข.) ตราสารการเงินที่มีอนุพันธ์แฝง

* หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการบันทึกบัญชีและวัดมูลค่าตราสารการเงินที่มีอนุพันธ์แฝง

* แนวทางในการพิจารณาแยกอนุพันธ์แฝงออกจากสัญญาหลัก

• ข้อมูลเพิ่มเติม

– ข้อ 2.2 เงินลงทุน เพิ่มในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ ตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง คือ

* ข้อย่อย 1 เงินลงทุนชั่วคราว เพิ่มข้อ 1.1.3 ก. / 1.2.3 ก. / 1.3.3 ก.

* ข้อย่อย 2 เงินลงทุนระยะยาว เพิ่มข้อ 2.1.3 ก. / 2.2.3 ก. / 2.3.3 ก.

* ข้อย่อย 3 ระยะเวลาคงเหลือของตราสารหนี้ เพิ่มข้อ 3.1.3 ก. / 3.2.3 ก.

การเปิดเผยข้อมูล - อนุพันธ์แฝง



ให้ สง. แสดงรายการตราสารการเงินที่มีอนุพันธ์แฝง ในหัวข้อ

2.2 จ. ตราสารการเงินที่มีอนุพันธ์แฝง

ตารางที่ 1 แบ่งตามการคุ้มครองเงินต้น

- ประเภทคุ้มครองเงินต้นทั้งจำนวน
- ประเภทไม่คุ้มครองเงินต้นทั้งจำนวน

ตารางที่ 2 แบ่งตามการจัดประเภท (เพื่อค้า เพื่อขาย ถือจนครบกำหนด)

และความสัมพันธ์ (ใกล้เคียง ไม่ใกล้เคียง)

- สัญญาหลักเป็นตราสารหนี้
- สัญญาหลักเป็นเงินฝาก เงินกู้ยืม และอื่นๆ

ตาราง 1 แบ่งตามการคุ้มครองเงินต้น



ประเภทตราสารการเงินที่มีอนุพันธ์แฝง	จำนวนตามสัญญา	มูลค่าที่แสดงในบัญชี	วิธีวัดมูลค่า
ก. ด้านสินทรัพย์ (สง. เป็นผู้ลงทุน)			
1. ประเภทคุ้มครองเงินต้นทั้งจำนวน			
2. ประเภทไม่คุ้มครองเงินต้นทั้งจำนวน			
รวม			
ข. ด้านหนี้สิน* (สง. เป็นผู้ออกตราสาร)			
1. ประเภทคุ้มครองเงินต้นทั้งจำนวน			
2. ประเภทไม่คุ้มครองเงินต้นทั้งจำนวน			
รวม			

* รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

ตาราง 2 แบ่งตามการจัดประเภทและความสัมพันธ์



ก. สัญญาหลักเป็นตราสารหนี้ (สง. เป็นผู้ลงทุน)

รายการตราสารการเงินที่มีอนุพันธ์แฝง	การจัดประเภท				รวม
	เพื่อค้า	เพื่อขาย	HTM	ทั่วไป	
1. มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด					
.....					
2. ไม่มีความสัมพันธ์กันอย่างใกล้ชิด					
.....					
3. ใช้มูลค่ายุติธรรมทั้งจำนวน					
.....					
รวม					

ตาราง 2 แบ่งตามการจัดประเภทและความสัมพันธ์



ข. สัญญาหลักเป็นเงินฝาก เงินกู้ยืม และอื่นๆ (สง. เป็นผู้ออกตราสาร)

รายการตราสารการเงินที่มีอนุพันธ์แฝง	การจัดประเภท				รวม
	เพื่อค้า	เงินฝาก*	เงินกู้ยืม*	อื่นๆ	
1. มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิด					
.....					
2. ไม่มีความสัมพันธ์กันอย่างใกล้ชิด					
.....					
3. ใช้มูลค่ายุติธรรมทั้งจำนวน					
รวม					

* รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน



สรุปงบการเงินภายหลังจากปรับปรุงเพิ่ม

งบดุล



สินทรัพย์

1. เงินสด	XX	XX
2. รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	XX	XX
3. เงินลงทุน	XX	XX
3. ก. ตราสารอนุพันธ์	XX	XX
3. ข. การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง ในมูลค่ายุติธรรมประเภท Portfolio hedge of interest rate risk	XX	XX
4. เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	XX	XX
5. ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	XX	XX
6. ภาระของลูกค้านจากการรับรอง	XX	XX
7. ภาระของลูกค้านจากการประกอบธุรกิจอื่น	XX	XX
8. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	XX	XX
9. สินทรัพย์อื่นสุทธิ	XX	XX
รวมสินทรัพย์	XX	XX

งบดุล



หนี้สิน

10. เงินรับฝาก	XX	XX
11. รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	XX	XX
12. หนี้สินจำเลยเมื่อทวงถาม	XX	XX
12. ก. ตราสารอนุพันธ์	XX	XX
12. ข. การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง ในมูลค่ายุติธรรมประเภท Portfolio hedge of interest rate risk		XX
13. เงินกู้ยืม	XX	XX
14. ภาระของธนาคารจากการรับรอง	XX	XX
15. ภาระของธนาคารที่ต้องส่งคืนหลักประกัน	XX	XX
15. ก. ประมาณการหนี้สิน	XX	XX
16. หนี้สินอื่น	XX	XX
รวมหนี้สิน	XX	XX

งบดุล



ส่วนของผู้ถือหุ้น

17.1	ทุนเรือนหุ้น	XX	XX
17.2	ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ	XX	XX
17.3	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น	XX	XX
17.4	ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน	XX	XX
17.5	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	XX	XX
17.5 ก.	กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ สำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	XX	XX
17.5 ข.	กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ สำหรับการป้องกันความเสี่ยงในเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ	XX	XX
17.6	ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	XX	XX
17.7	กำไร (ขาดทุน) สะสม	XX	XX
	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	XX	XX
	รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	XX	XX

งบดุล



ส่วนของสำนักงานใหญ่ (สาขาของธพ. ต่างประเทศ)

18.1 เงินที่นำเข้ามาในประเทศไทยเพื่อดำรงสินทรัพย์ตามกฎหมาย	XX	XX
18.2 บัญชีกับสำนักงานใหญ่และสาขาอื่นที่เป็นนิติบุคคลเดียวกัน - สุทธิ	XX	XX
18.3 ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน	XX	XX
18.4 ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	XX	XX
18.4 ก. กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ สำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	XX	XX
18.4 ข. กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์สำหรับ การป้องกันความเสี่ยง ในเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ	XX	XX
18.5 กำไร (ขาดทุน) สะสม	XX	XX
รวมส่วนของสำนักงานใหญ่และสาขาอื่นที่เป็นนิติบุคคลเดียวกัน	XX	XX
รวมหนี้สินและส่วนของสำนักงานใหญ่และสาขาอื่นที่เป็นนิติบุคคลเดียวกัน	XX	XX

งบดุล



รายการนอกงบดุล - ภาระผูกพันทั้งสิ้น

19. การรับอวัล ⁺ ตัวเงิน และการค้ำประกันการกู้ยืมเงิน	XX	XX
20. ภาระตามตัวแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด	XX	XX
21. เล็ตเตอร์ออฟเครดิต	XX	XX
22. ภาระผูกพันอื่น	XX	XX

งบกำไรขาดทุน



1. รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

1.1 เงินให้สินเชื่อ

XX

XX

1.2 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

XX

XX

1.3 การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน

XX

XX

1.4 เงินลงทุน

XX

XX

1.4 ก. รายได้ดอกเบี้ยจากตราสารอนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย
(เพื่อค้าและเพื่อป้องกันความเสี่ยง)

XX

XX

รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลการรับอวัลด์⁺ตัวเงิน

XX

XX

และการค้าประกันการกู้ยืมเงิน

งบกำไรขาดทุน



2. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

2.1 เงินรับฝาก

XX XX

2.2 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

XX XX

2.3 เงินกู้ยืมระยะสั้น

XX XX

2.4 เงินกู้ยืมระยะยาว

XX XX

2.4 ก. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารอนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย
(เพื่อค้าและเพื่อป้องกันความเสี่ยง)

XX XX

รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

XX XX

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

XX XX

3. หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

XX XX

4. ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้

XX XX

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ
และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้

XX XX

งบกำไรขาดทุน



5. รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

5.1	กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	XX	XX
5.2	ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (เฉพาะกรณีการจัดทำงบการเงินรวม)	XX	XX
5.3	ค่าธรรมเนียมและบริการ		
5.3.1	การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	XX	XX
5.3.2	อื่น ๆ	XX	XX
5.4	กำไร (ขาดทุน) จากการปริวรรต	XX	XX
5.4 ก.	กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ (ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า)	XX	XX
5.4 ข.	กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง (สุทธิ)	XX	XX
	รวมรายได้อื่น	<u>XX</u>	<u>XX</u>
	รวมรายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	<u>XX</u>	<u>XX</u>

งบกำไรขาดทุน



6. ค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบี้ย

6.1	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	XX	XX
6.2	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	XX	XX
6.3	ค่าภาษีอากร	XX	XX
6.4	ค่าธรรมเนียมและบริการ	XX	XX
6.5	ค่าตอบแทนกรรมการ	XX	XX
6.6	ค่าใช้จ่ายอื่น	<u>XX</u>	<u>XX</u>
	รวมค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบี้ย	XX	XX
7.	กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	XX	XX
8.	ภาษีเงินได้	<u>XX</u>	<u>XX</u>
9.	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	XX	XX
10.	กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน	XX	XX
11.	กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลดลงทุน	XX	XX

Balance Sheet at 31 December 2007



THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED

	<i>Note</i>	2007 HK\$m	2006 HK\$m
ASSETS			
Cash and short-term funds	10	637,771	426,176
Items in the course of collection from other banks		13,946	40,434
Placings with banks maturing after one month	11	39,842	79,249
Certificates of deposit	12	48,788	33,907
Hong Kong SAR Government certificates of indebtedness	13	108,344	102,374
Trading assets	14	260,107	284,057
Financial assets designated at fair value	15	2,861	11,182
Derivatives	16	178,184	97,834
Advances to customers	17	743,530	686,468
Financial investments	20	254,225	243,223
Amounts due from group companies		381,236	169,117
Investments in subsidiary companies	22	16,374	7,828
Investments in associates and joint ventures	23	20,461	17,508
Goodwill and intangible assets	24	4,027	3,360
Property, plant and equipment	25	19,295	16,635
Deferred tax assets	35	977	753
Retirement benefit assets	5m	51	1,273
Other assets	27	49,617	46,652
Total assets		2,779,636	2,268,030

Bank

At 31 December 2007

	<i>Held for trading</i>	<i>Designated at fair value</i>	<i>Held-to-maturity securities</i>	<i>Loans and receivables</i>	<i>Available-for-sale securities</i>	<i>Financial assets and liabilities at amortised cost</i>	<i>Derivatives designated as fair value hedging instruments</i>	<i>Derivatives designated as cash flow hedging instruments</i>	<i>Total</i>
	HK\$m	HK\$m	HK\$m	HK\$m	HK\$m	HK\$m	HK\$m	HK\$m	HK\$m
ASSETS									
Cash and short-term funds	-	-	-	468,052	160,739	8,980	-	-	637,771
Items in the course of collection from other banks	-	-	-	-	-	13,946	-	-	13,946
Placings with banks maturing after one month	-	-	-	39,842	-	-	-	-	39,842
Certificates of deposit	-	-	-	-	48,788	-	-	-	48,788
Hong Kong SAR Government certificates of indebtedness	-	-	-	-	-	108,344	-	-	108,344
Trading assets	260,107	-	-	-	-	-	-	-	260,107
Financial assets designated at fair value	-	2,861	-	-	-	-	-	-	2,861
Derivatives	173,193	-	-	-	-	-	241	4,750	178,184
Advances to customers	-	-	-	743,530	-	-	-	-	743,530
Financial investments	-	-	-	-	254,225	-	-	-	254,225
Amounts due from group companies	129,778	-	-	-	-	251,458	-	-	381,236
Other assets	-	-	-	-	-	41,571	-	-	41,571
Total financial assets	563,078	2,861	-	1,251,424	463,752	424,299	241	4,750	2,710,405



LIABILITIES

Hong Kong SAR currency notes in circulation	13	108,344	102,374
Items in the course of transmission to other banks		22,837	50,618
Deposits by banks	28	126,604	90,787
Customer accounts	29	1,722,000	1,423,519
Trading liabilities	30	168,299	182,870
Financial liabilities designated at fair value	31	3,366	2,838
Derivatives	16	170,993	99,170
Debt securities in issue	32	48,183	34,494
Retirement benefit liabilities	5m	875	447
Amounts due to group companies		100,966	47,601
Other liabilities and provisions	33	52,848	45,253
Current tax liabilities	6	3,430	2,412
Deferred tax liabilities	35	2,402	1,679
Subordinated liabilities	37	9,811	9,721
Preference shares	38	90,328	76,464
Total liabilities		2,631,286	2,170,247

EQUITY

Share capital	39	22,494	22,494
Other reserves	40	61,260	26,923
Retained profits	40	58,096	41,866
Proposed fourth interim dividend	8	6,500	6,500
Total equity		148,350	97,783
Total equity and liabilities		2,779,636	2,268,030



LIABILITIES

Hong Kong SAR currency notes in circulation	-	-	-	-	-	108,344	-	-	108,344
Items in the course of transmission to other banks	-	-	-	-	-	22,837	-	-	22,837
Deposits by banks	-	-	-	-	-	126,604	-	-	126,604
Customer accounts	-	-	-	-	-	1,722,000	-	-	1,722,000
Trading liabilities	168,299	-	-	-	-	-	-	-	168,299
Financial liabilities designated at fair value	-	3,366	-	-	-	-	-	-	3,366
Derivatives	170,187	-	-	-	-	-	461	345	170,993
Debt securities in issue	-	-	-	-	-	48,183	-	-	48,183
Amounts due to group companies	35,924	-	-	-	-	65,042	-	-	100,966
Other liabilities	-	-	-	-	-	50,812	-	-	50,812
Subordinated liabilities	-	-	-	-	-	9,811	-	-	9,811
Preference shares	-	-	-	-	-	90,328	-	-	90,328
Total financial liabilities	374,410	3,366	-	-	-	2,243,961	461	345	2,622,543

16 Derivatives

Derivatives are financial instruments that derive their value from the price of an underlying item such as equities, bonds, interest rates, foreign exchange, credit spreads, commodities and equity or other indices.

Derivatives enable users to increase, reduce or alter exposure to credit or market risks. The group makes markets in derivatives for its customers and uses derivatives to manage its exposure to credit and market risks.

Derivatives are carried at fair value and shown in the balance sheet as separate totals of assets and liabilities. Asset and liability values represent the cost or benefit to the group of replacing all transactions with positive or negative fair value respectively, assuming that all the group's relevant counterparties default at the same time, and that transactions can be replaced instantaneously.

Derivative assets and liabilities on different transactions are only netted if the transactions are with the same counterparty, a legal right of set-off exists and the cash flows are intended to be settled on a net basis. Changes in the values of derivatives are recognised in accordance with the group's accounting policy note 4j.

Use of derivatives

The group transacts derivatives for three primary purposes: to create risk management solutions for clients, for proprietary trading purposes, and to manage and hedge the group's own risks. For accounting purposes, derivative instruments are classified as held either for trading or hedging. Derivatives that are held as hedging instruments are formally designated as hedges as defined in HKAS 39. All other derivative instruments are classified as held for trading.

The held for trading classification includes two types of derivative instruments. The first type are those used in sales and trading activities, including those instruments that are used for risk management purposes but which for various reasons do not meet the qualifying criteria for hedge accounting. The second type of held for trading category includes derivatives managed in conjunction with financial instruments designated at fair value. These activities are described more fully below.

The group's derivative activities give rise to significant open positions in portfolios of derivatives. These positions are managed constantly to ensure that they remain within acceptable risk levels, with offsetting deals being utilised to achieve this where necessary. When entering into derivative transactions, the group employs the same credit risk management procedures to assess and approve potential credit exposures as are used for traditional lending.

a *Trading derivatives*

Most of the group's derivative transactions relate to sales and trading activities. Sales activities include the structuring and marketing of derivative products to customers to enable them to take, transfer, modify or reduce current or expected risks. Trading activities in derivatives are entered into principally for the purpose of generating profits from short-term fluctuations in price or margin. Positions may be traded actively or be held over a period of time to benefit from expected changes in currency rates, interest rates, equity prices or other market parameters. Trading includes market-making, positioning and arbitrage activities. Market-making entails quoting bid and offer prices to other market participants for the purpose of generating revenues based on spread and volume; positioning means managing market risk positions in the expectation of benefiting from favourable movements in prices, rates or indices; arbitrage involves identifying and profiting from price differentials between markets and products.

As mentioned above, other derivatives classified as held for trading include non-qualifying hedging derivatives and ineffective hedging derivatives. Non-qualifying hedging derivatives are entered into for risk management purposes but do not meet the criteria for hedge accounting. These include derivatives managed in conjunction with financial instruments designated at fair value. Ineffective hedging derivatives were previously designated as hedges, but no longer meet the criteria for hedge accounting.

(i) *Contract amounts of derivatives held for trading purposes by product type*

	2007		2006	
	<i>Group</i> HK\$ m	<i>Bank</i> HK\$ m	<i>Group</i> HK\$ m	<i>Bank</i> HK\$ m
Exchange rate	7,357,202	6,728,698	4,526,572	4,226,254
Interest rate	10,651,066	10,573,561	7,469,197	7,401,165
Equities	312,162	301,807	136,281	145,726
Credit derivatives	709,173	707,737	401,070	400,027
Commodity and other	15,724	14,287	20,038	19,739
Total derivatives	19,045,327	18,326,090	12,553,158	12,192,911

(ii) Fair values of outstanding trading derivatives

Bank

	2007		2006	
	Assets HK\$m	Liabilities HK\$m	Assets HK\$m	Liabilities HK\$m
Exchange rate	70,577	70,299	42,194	41,016
Interest rate	73,636	71,193	42,318	40,286
Equities	22,118	23,669	6,355	13,245
Credit derivatives	6,544	4,600	3,025	3,506
Commodity and other	318	426	370	545
Total derivatives	173,193	170,187	94,262	98,598

(iii) Risk exposure by counterparty type

	2007		2006	
	Group %	Bank %	Group %	Bank %
Government	1	1	1	1
Banks	75	75	68	68
Other financial institutions	11	11	14	14
Other	13	13	17	17
Total	100	100	100	100

b Hedging instruments

The group uses derivatives (principally interest rate swaps) for hedging purposes in the management of its own asset and liability portfolios and structural positions. This enables the group to mitigate the market risk which would otherwise arise from imbalances in the maturity and other profiles of its assets and liabilities.

The accounting treatment of hedge transactions varies according to the nature of the instrument hedged and the type of hedge transactions. Derivatives may qualify as hedges for accounting purposes if they are fair value hedges, cash flow hedges, or net investment hedges.

(i) Contract amounts of derivatives held for hedging purposes by product type

	<i>Group</i>		<i>Bank</i>	
	Cash flow hedge HK\$ <i>m</i>	Fair value hedge HK\$ <i>m</i>	Cash flow hedge HK\$ <i>m</i>	Fair value hedge HK\$ <i>m</i>
31 December 2007				
Foreign exchange	2,984	–	2,984	–
Interest rate	336,726	59,482	260,975	47,622
Total derivatives	339,710	59,482	263,959	47,622

(ii) Fair values of outstanding derivatives designated as fair value hedges

	<i>Group</i>		<i>Bank</i>	
	Assets HK\$ <i>m</i>	Liabilities HK\$ <i>m</i>	Assets HK\$ <i>m</i>	Liabilities HK\$ <i>m</i>
31 December 2007				
Interest rate	331	586	241	461

(iii) Fair values of outstanding derivatives designated as cash flow hedges

	<i>Group</i>		<i>Bank</i>	
	Assets HK\$ <i>m</i>	Liabilities HK\$ <i>m</i>	Assets HK\$ <i>m</i>	Liabilities HK\$ <i>m</i>
31 December 2007				
Foreign exchange	–	335	–	335
Interest rate	6,125	44	4,750	10
	6,125	379	4,750	345



แนวทางการดำเนินงานต่อไป

- ภายในไตรมาส 3-4 ของปี 2551 จะปรับปรุงงบการเงินของ สง. ให้สอดคล้องกับ IAS 39 ทั้งหมด ซึ่งรวมถึง
 - การจัดประเภทรายการสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงิน
 - การอนุญาตให้ใช้ Fair Value Option
- วัตถุประสงค์ : เพื่อรองรับการบังคับใช้ IAS 39 ทั้งฉบับ (ปี 2554) หรือเพื่อรองรับ สง. บางแห่งที่ประสงค์จะนำ IAS 39 มาถือปฏิบัติก่อน