

# IFRS 9 金融工具解析

KPMG安侯建業聯合會計師事務所  
December 2016



# 研討會大綱

主題一：金融資產分類判斷

主題二：金融資產減損評估

主題三：背書保證損失估計

主題四：企業配合導入IFRS 9 設置或調整資訊系統、  
會計系統、內部控制應注意事項

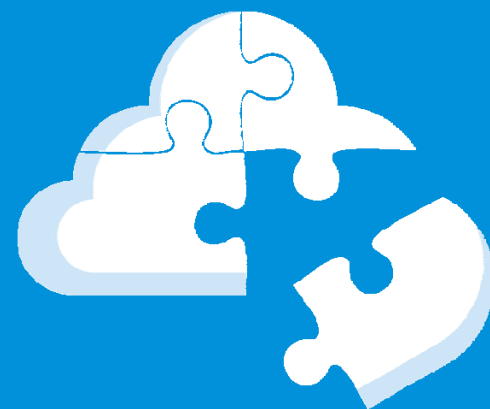




安侯建業

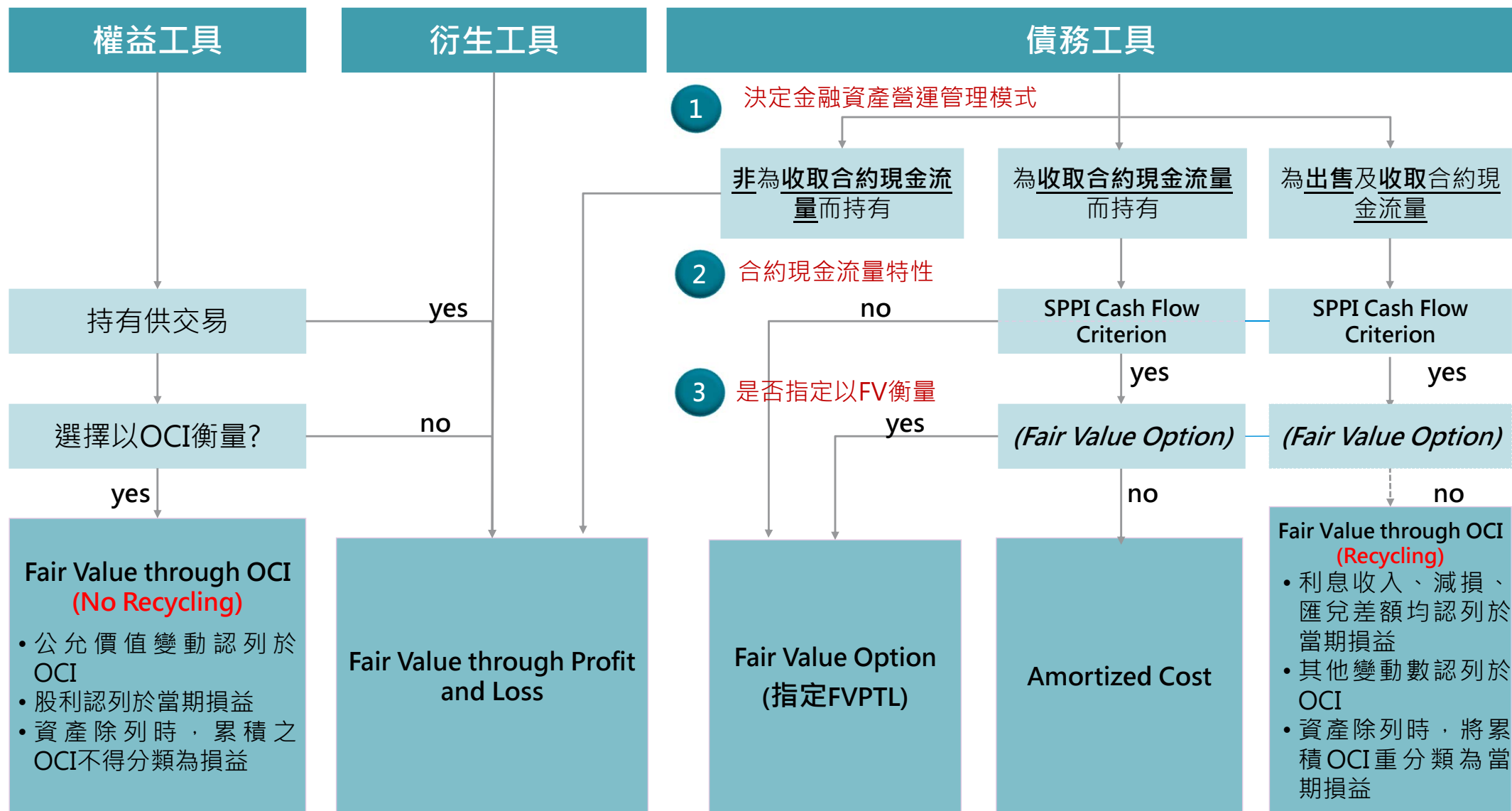
# 主題一

# 金融資產分類判斷



# IFRS 9 金融資產分類綜覽

IFRS 9金融資產會計分類判斷流程圖 (僅企業經營模式改變時可重分類，惟將極少發生)



# 經營管理模式之態樣

## 1.持有收取合約現金流量

- 持有金融資產以收取其存續期間的合約現金流量
- 不需要一定要持有至到期
- 銷售金融資產的情形是不常見的

## 2.持有收取合約現金流量並供出售

- 經營管理模式的目標兼具持有金融資產以收取其合約現金流量，並伺機處分金融資產，以獲取最大利益
- 相對於第一種營運模式而言，此模式下的金融資產會涉及相對比較頻繁且金額較大之處分情事

## 3.其他經營管理模式

- 不符合以上兩類者

# 合約現金流量特性( "SPPI criterion" )

合約現金流量必須由本金及利息所構成

## 利息

利息包含以下項目：

- 流通在外本金之貨幣時間價值
- 流通在外本金之信用風險

利息亦可包含以下項目：

- consideration for other basic lending risks and costs (例如：流動性風險及行政管理成本)
- a profit margin

## 本金

本金可能包括：

- Regular Payments
- Extra payments
- Mandatory additional payments

Cash Flows = Interest and Principal

AC

FVOCI

Cash Flows  $\neq$  Interest and Principal

FV

**Solely payments of principal and interest test ("SPPI test") :**

該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

# IFRS 9「金融工具」槓桿工具：釋例 1

A公司投資C銀行所發行之人民幣計價結構式定期存款，該定期存款之期間為二年，並以指標利率情況決定利息，若提前解約之違約損失將不損及本金，其他合約條款如下：

1.連結標的：6個月期SHIBOR

2.收益率計算方式：

(1)當6個月期SHIBOR等於(或高於)2.75%(上限指標)，年收益率為5.8%

(2)當6個月期SHIBOR低於2.75%，年收益率為3.2%

3.利息每6個月支付一次，以支付之連結標的利率決定之年收益率，並計算可收取之利息，簽約時指標利率為2.5%，亦即簽約時若計算利息係以年收益率3.2%為基礎計算。

4.合約滿一年時，投資C銀行結構式定期存款之收益率係以5.8%為基礎計算。  
(改編自 IFRS 9 釋例)

Q: A公司投資C銀行發行之結構式定期存款，是否符合IFRS 9 SPPI之條件？

# 槓桿工具-釋例說明

考量金融資產之經營模式及符合SPPI，且利息由貨幣時間價值、與特定期間內流通在外本金金額相關之信用風險，以及其他基本放款風險與成本及利潤邊際之對價組成。

YES

適用IFRS 9  
Amortised Cost

NO

FVTPL

收益率(利息)係為連結標的於付息時之情況而呈現不同結果，致使合約現金流量之變異性提高，該等現金流量不具利息之經濟特性。



# IFRS 9 「金融工具」 槓桿工具: 釋例 2

A公司購入D公司發行以歐元計價之公司債，該公司債有固定到期日，發行時之利率反映D公司之信用風險，此外，前述利率與該歐洲公司主要營運所在地E公司(為歐盟成員)之通貨膨脹指數連結。

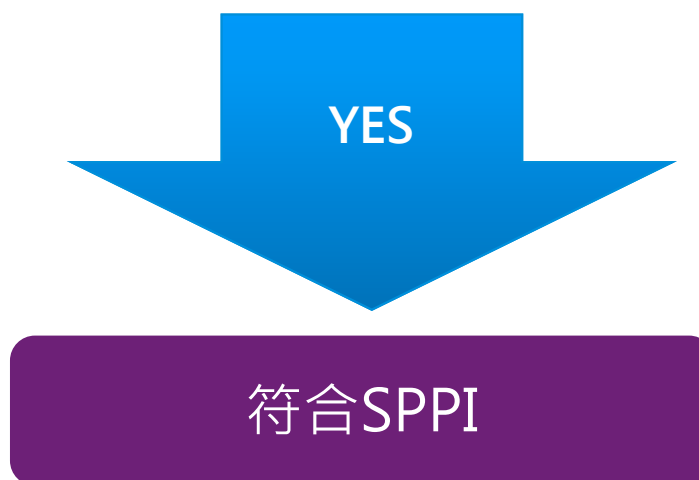
(改編自 IFRS 9 釋例)

**Q: A公司投資D公司發行之公司債，是否符合IFRS 9 SPPI之條件?**

# 槓桿工具-釋例2說明

通貨膨脹指標係反應公司債發行幣別之通貨膨脹率，而發行時利率指標之連結係反映D公司所發行公司債於營運之經濟環境下之「實質」利率，不具槓桿效果。

(IFRS 9 B4.1.13段A 工具)



# 現金流量測試

因IFRS 9尚未對基金投資是否符合SPPI測試提供特別指引，國內提出兩種評估觀點。

若IASB對此議題有進一步說明，應以IASB規定為準。

# 現金流量測試

金融資產之合約現金流量特性

企業管理金融資產之經營模式

企業應取得基金公司之公開說明書或其他足以說明該基金投資操作之文件，企業所決定之經營模式應與該基金之操作目的一致。

NO

FVTPL

YES

FVOCI

# 現金流量測試：釋例

A公司持有具可賣回(Putable)性質之基金投資(亦即持有人有權要求發行機構按基金淨資產之等比例贖回)，且該基金投資標的資產幾乎為債務工具。  
(改編自 IFRS 9 釋例)

Q: A公司於進行IFRS 9 金融資產分類時，是否可符合IFRS 9 SPPI及企業經營模式之條件入FVOCI?

觀點一

一項金融資產價值如能代表標的資產全部或等比例之合約現金流量可能可以通過SPPI條件

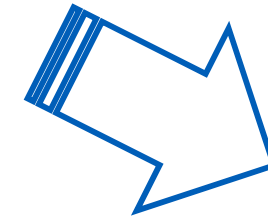
觀點二

金融資產需符合SPPI且基金公司之操作模式是符合持有人的經營模式(非以追求獲利)

# 現金流量測試：釋例說明

## 觀點一

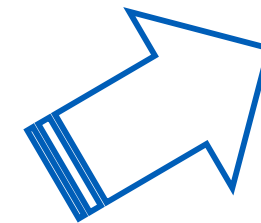
A公司須評估該基金淨值是否可等比例反映該基金投資內各金融工具群組之現金流量，且該基金操作模式係以持有至到期日為主時可能可以符合。



FVOCI

## 觀點二

A公司必須深入檢視基金內之金融工具群組是否絕大部分(ex.99%)均具有符合SPPI之金融工具特性，且應取得自基金公司所提供之資料以評估基金所投資之標的是符合A公司之經營模式。



## 主題二

# 金融資產減損評估



# IFRS 9相較於IAS 39主要之改變



	IAS 39	IFRS 9
減損模型	已發生損失模型(incurred loss model)	預期損失模型(expected loss model)
減損跡象	是必須的	無須考慮
有效利率	未考慮未來信用損失	考慮未來信用損失
認列減損後收入認列	按原始有效利率(effective interest rate, EIR)認列	按原始有效利率/信用調整(credit-adjusted)有效利率
帳面價值衡量	<ul style="list-style-type: none"> <li>按原始有效利率折現之預期現金流量，反應已發生損失</li> <li>未反應未來信用損失</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續更新預期現金流量</li> <li>反應未來信用損失</li> </ul>
後續認列減損	當有減損跡象發生	持續重新評估現金流量
減損迴轉	<ul style="list-style-type: none"> <li>當減損跡象消失時</li> <li>迴轉以攤銷後成本為上限</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>藉由估計未來預期現金流量自動調整</li> <li>以按有效利率折現之現金流量為上限</li> </ul>

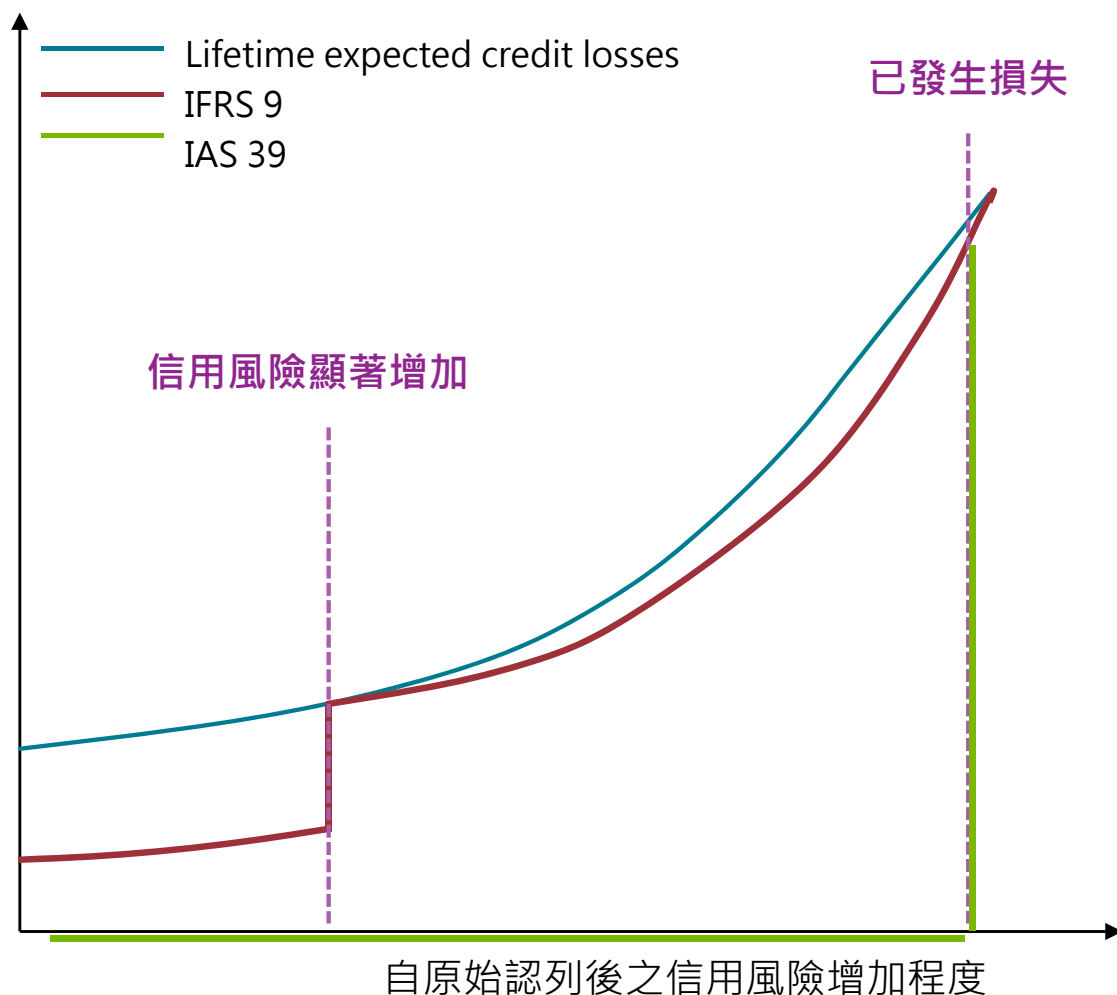


# ‘Cliff Effect’? – A comparison with IAS 39

## IFRS 9 及 IAS 39 下之備抵減損損失

備抵損失

(% of gross carrying amount)



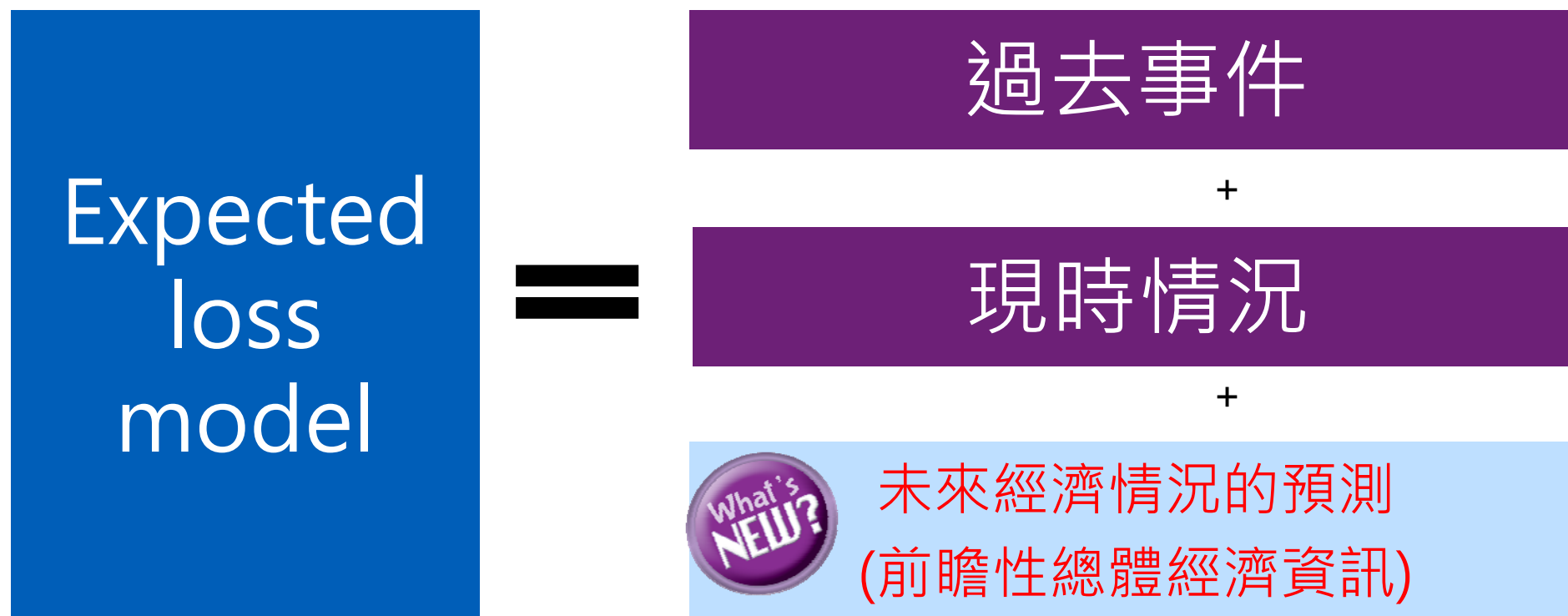
### What are expected credit losses (EL)?

預期信用損失係企業預期因信用風險事件所遭受之損失，例如：債務人無法償還其債務

### Under IFRS 9,

- 1) 原始認列時，認列12-month EL
- 2) 但相較於原始認列日而言，評估日之信用風險已有顯著增加時，則認列lifetime

# 預期信用損失模式



- 通常，所有金融資產皆有 loss allowance
  - 減損之認列無須再有必要的驅動事件
- 需要更多判斷
- 單一減損衡量方式

# 預期信用損失之適用範圍

## In scope

- 分類為AC或FVOCI\*之債務工具投資
- 非以FVTPL\*衡量之放款承諾
- 適用IFRS 9且非以FVTPL衡量之財務保證合約
- 適用IAS 17之應收租賃款
- 適用IFRS 15之合約資產(Contract assets)

## Out of scope

- 權益工具投資
- 以FVTPL衡量之金融工具

# 預期損失模式規範總覽

## 一般減損評估方法 (General approach)

### 預期損失模型(Expected loss model)

認列12-month  
預期信用損失

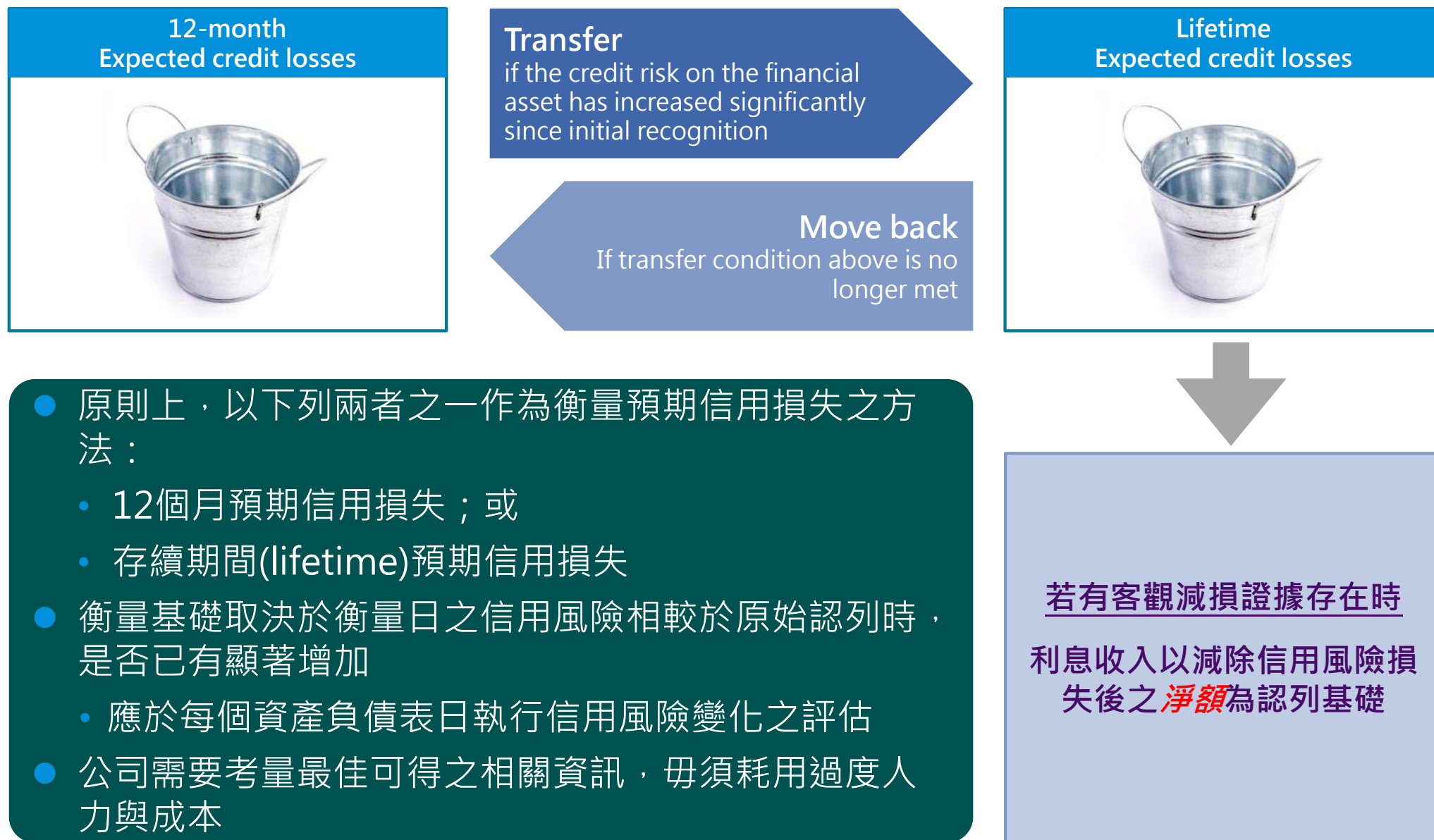
認列Lifetime預  
期信用損失

## 特殊減損評估方法 (Special cases)

原始認列時即存  
有信用減損情事  
之金融資產

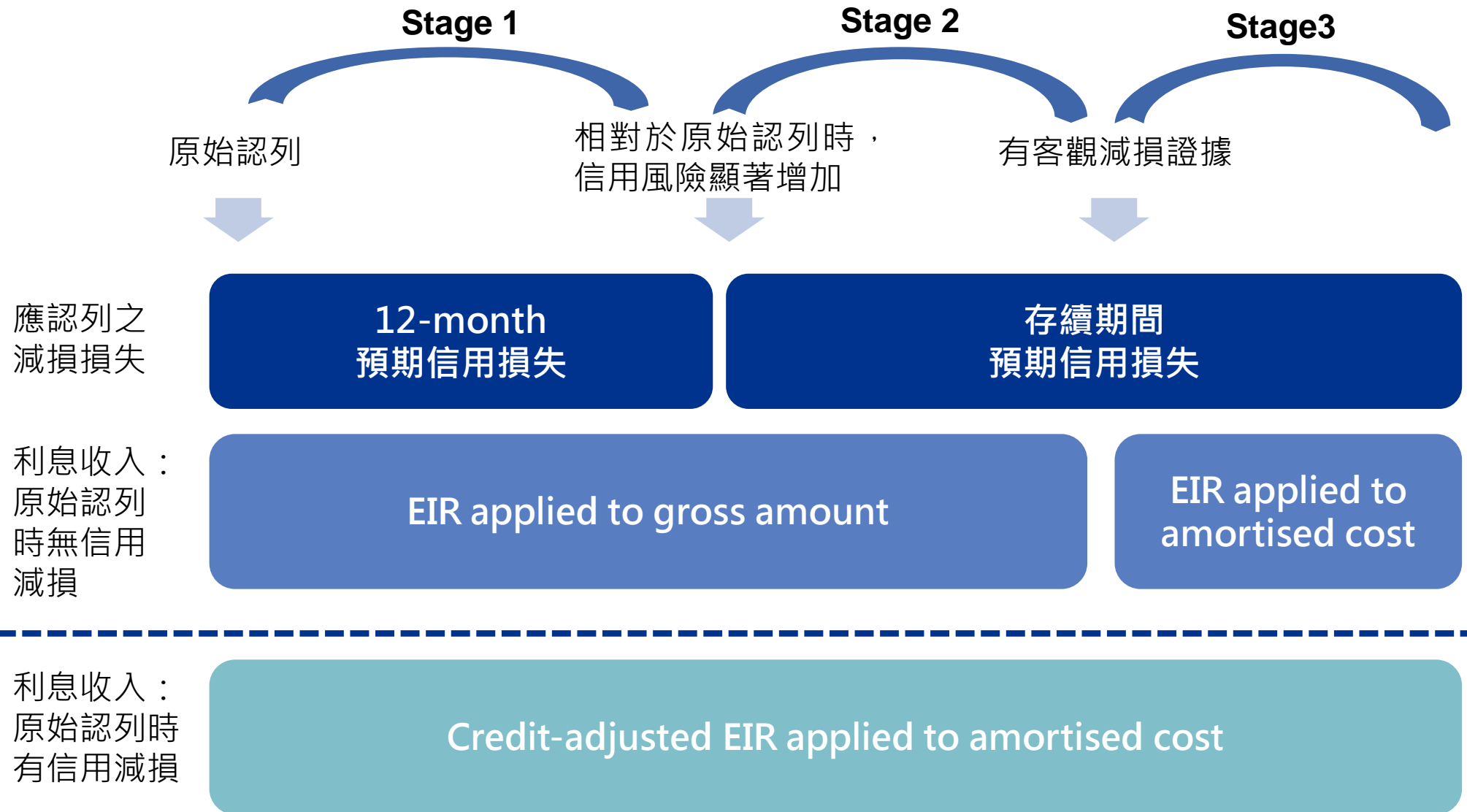
應收帳款  
&應收租賃款

# General Model – 雙重衡量法



# General Model – 雙重衡量法

## 預期信用損失三階段



# 預期損失模型：信用風險因子

## 規範要求

- 對於預期損失的合理估算必須採用所有能取得或合理成本下可取得之內部與外部資訊，內容須包括以下資訊：
  - 過去事件的資訊
  - 現階段的情況
  - 可以合理推估的未來預測事件或者經濟情況
- 預期信用損失的定義為未來預期價值的加權平均
- 預期信用損失的衡量層面包括折現基礎上的本金與利息
- 需要評價與回溯測試
- 預期信用損失的估算可能由以下兩部分組成
  - 短期估算
  - 透過可取得的細部資料所推測的未來預期事件。

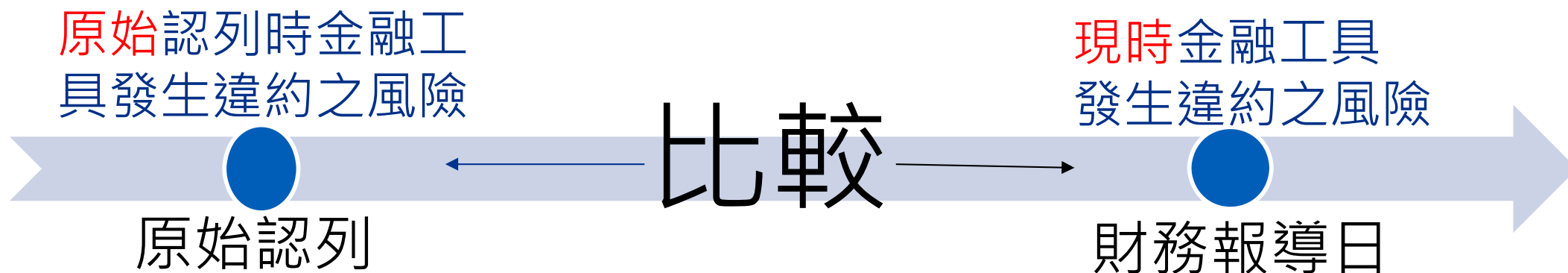
$$ECL = \sum_{t=1}^T \underbrace{(1 - CPD_{t-1}) \cdot MPD_t}_{\text{PD}} \cdot \underbrace{LGD_t}_{\text{LGD}} \cdot \underbrace{Balance_t \cdot (1 - CPR_t) \cdot D_t}_{\text{EAD}}$$

- CPD為Cumulative Probability of Default的縮寫，表示資產到當前時間點的各種違約可能性。
- MPD表示Marginal Probability of Default，表示當年度違約的機率。

- 要求計算單一時間點的LGD而非經濟蕭條時期的LGD
- 理想的情況下，LGD可以分別以有擔保和無擔保的暴險部位進行衡量。

- 以存續期間的金融資產帳面額度(按IFRS衡量)為基礎，估算相關的現金流結構。
- 現金流結構包含提前還款的速度。

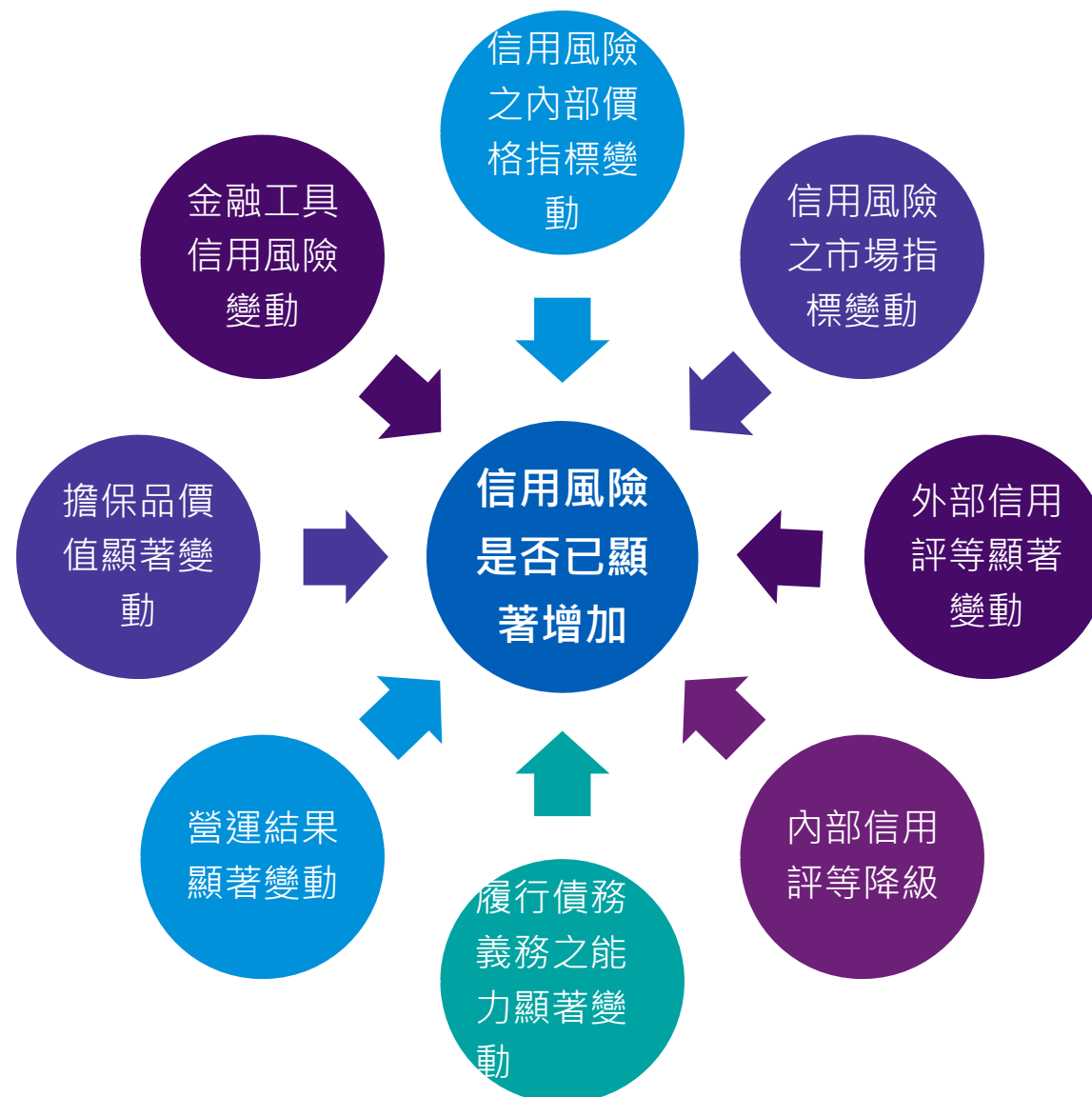
# 評估信用風險顯著增加



- ◆ 企業應預期存續期間發生違約之風險之變動。
- ◆ 若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列後信用風險並未顯著增加(見下頁)。
- ◆ 評估信用風險應考量合理且可佐證之前瞻性資訊。



# 評估信用風險顯著增加(續)



# 合理且可佐證之資訊

於報導日無須過度成本或投入即可合理取得之資訊  
(包括過去事項+現時狀況+未來經濟狀況預測)

## 內部

- 內部歷史信用損失經驗
- 內部評等
- 其他企業之信用損失經驗

## 外部

- 外部評等
- 外部報告
- 外部統計數據

# 應收帳款之減損評估: 釋例

M公司於20X8年底帳列應收款3,000萬元，M公司之客戶均屬國內企業，應收款由眾多客戶組成，其收回性評估平常均依帳齡方式，應收款並不具有重大融資成分。

(改編自 IFRS 9 釋例)

Q:於報導日，M公司如何評估應收帳款之減損？

# 應收帳款之減損評估: 釋例說明

1. 依照IFRS 9第5.5.15，針對應收款之減損評估，M公司可以採用簡化法來處理，亦即直接提列存續期間預期信用損失。
2. 存續期間預期信用損失之決定可以採提列矩陣之方式為之。
3. 提列矩陣法之方式近似於目前之帳齡分析，惟企業提列之損失率係依據每個逾期時間帶下依此類應收款過去歷史違約率並調整前瞻性因子調整後來預估應收款預期信用損失。
4. 企業須於每次報導日重新更新各逾期時間帶下新的預期損失(依照報導日當時對未來的最佳估計)。

基於上述方式，M公司估計出以下之提列矩陣：

	正常	逾期1-30天	逾期31-60天	逾期61-90天	逾期90天以上
違約率	0.3%	1.6%	3.6%	6.6%	10.6%

# 應收帳款之減損評估：釋例說明(續)

	帳面總額	準備矩陣 (損失率)	存續期間 預期損失
正常	15,000,000	0.3%	45,000
逾期1-30天	7,500,000	1.6%	120,000
逾期31-60天	4,000,000	3.6%	144,000
逾期61-90天	2,500,000	6.6%	165,000
逾期超過90天	1,000,000	10.6%	106,000
	30,000,000		580,000

具前瞻性的  
違約率估計  
值。



# 應收帳款之信用損失率: 釋例

乙公司持有一新臺幣30,000千元之應收帳款組合，且僅於一個地理區域營運，客戶基礎包括許多小客戶，且其應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同風險特性予以分類。

(改編自 IFRS 9 釋例)

Q:乙公司如何就應收帳款存續期間所觀察之歷史違約率為基礎，且就前瞻性估計予以調整？

# 應收帳款之信用損失率: 釋例說明

## 步驟1

- 分析應收帳款之分組方式是否適當

## 步驟2

- 統計各月帳齡分析及轉移狀況

## 步驟3

- 統計歷史平均之損失率估計

## 步驟4

- 進行前瞻性調整

## 步驟5

- 進行準備矩陣計算

# 應收帳款之信用損失率：釋例說明(續)

- 步驟1：分析應收帳款之分組方式是否適當

乙公司評估其僅於一個地理區域營運，客戶群不致於產生不同之信用損失型態，故不擬將客戶另行分組。

- 步驟2：統計各月帳齡分析及轉移狀況

乙公司每月統計帳齡分析及轉移狀況，計算方式如下：(以1至2月之轉移狀況為例)

	1月	2月	滾動率	損失率計算	損失率
未逾期	\$ 23,500	\$ 22,000		$26.8\% \times 66.7\% \times 39.2\% \times 27.0\% \times 100\% =$	1.89%
逾期 1-30天	6,600	6,300	26.8%	$66.7\% \times 39.2\% \times 27.0\% \times 100\% =$	7.06%
逾期 30-60天	5,100	4,400	66.7%	$39.2\% \times 27.0\% \times 100\% =$	10.60%
逾期 60-90天	3,700	2,000	39.2%	$27.0\% \times 100\% =$	27.00%
逾期超過 90天	1,000	1,000	27.0%		100%
總計	\$ 39,900	\$ 35,700			



# 應收帳款之信用損失率: 釋例說明(續)

## ● 步驟3：統計歷史平均之損失率估計

乙公司將各月之損失率進行分析，以了解依歷史經驗統計之損失率，統計結果如下：

	依歷史經驗推估之平均信用損失率	標準差
未逾期	1.8%	0.2%
逾期1-30天	5.0%	1.0%
逾期30-60天	10.3%	1.7%
逾期60-90天	23.7%	2.3%
逾期超過90天	100%	

## ● 步驟4：進行前瞻性調整

乙公司考量未來一年經濟狀況雖惡化但不至於過度悲觀，因是估計均以平均值調增1個標準差以估計未來預期信用損失。

# 應收帳款之信用損失率: 釋例說明(續)

## ● 步驟5：進行準備矩陣計算

單位：新臺幣千元

	依歷史經驗損失率調整前瞻性(A)	存續期間預期信用損失率(B)	應收帳款帳面金額(C)	備抵存續期間預期信用損失(B)×(C)
未逾期	1.8%+0.2%	2.0%	\$ 15,000	\$ 300
逾期1-30天	5.0%+1.0%	6.0%	7,500	450
逾期30-60天	10.3%+1.7%	12.0%	4,000	480
逾期60-90天	23.7%+2.3%	26.0%	2,500	650
逾期超過90天	100%	100%	1,000	1,000
總計			\$ 30,000	\$ 2,880

# 金融工具自原始認列後信用風險：釋例

某公司發行之一般公司債券，面額為500,000元，發行日期為2017/12/31，到期期限為5年，票面利率為年息5%，每年年底付息一次且於到期時一次還本，屬主順位無擔保債券。

D銀行於2018/1/1支付現金購買該債券，購買價格為478,938元，購買時之有效利率為6%，D銀行將該債券分類為攤銷後成本衡量(AC)。

D銀行購買時發行人外部國際信用評等\*為：BBB+；D銀行評估該債券之違約損失率(LGD)為65%。

D銀行參考之外部評等已具前瞻性資訊。

\*：D銀行參考之外部評等已具前瞻性資訊

(改編自 IFRS 9 釋例)

未來存續期間之預期信用損失，資料如下表：

累積 違約機率	違約 損失率	應收利息	債券帳面金額 (不含應收 利息且未扣 除累計減損)	總帳面金額 (含應收利息 且未扣除累 計減損)	減損金額
8.41%	65%	0	482,674	482,674	?

註：2018/12/31時，該債券之發行公司已依約還息，故無帳列應收利息。

# 金融工具自原始認列後信用風險：釋例說明

## 認列12個月預期信用損失

$$\begin{aligned}\text{減損損失} &= \text{PD} \times \text{LGD} \times \text{EAD} \\ &= 8.41\% \times 65\% \times 482,674 \\ &= 26,385(\text{元})\end{aligned}$$

# 銀行信用卡減損評估實務指引

A銀行對客戶提供與當地百貨公司合作之聯名信用卡。於報導日，該信用卡組合之流通在外餘額為CU60,000，可用之未動用額度為CU40,000。依IFRS 9第5.5.20段之規定，A銀行評估前述信用卡之減損時，由於其信用損失暴險並不侷限在合約之通知期間內，故應就其暴險於信用風險且預期信用損失並不會因信用風險管理行動而減少之期間衡量預期信用損失。

A銀行判定信用卡額度中代表組合25%之部分之信用風險自原始認列後已顯著增加，此等應認列存續期間預期信用損失之信用額度之流通在外餘額為CU20,000，可用之未動用額度為CU10,000。

A銀行具體之步驟如下：

(改編自 IFRS 9 釋例)

- 步驟1：應估計12個月預期信用損失

A銀行應考量該放款承諾於報導日後12個月內預期會動用的部分。

# 銀行信用卡減損評估實務指引(續)

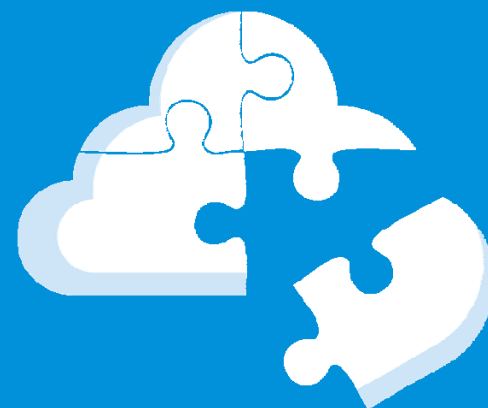
- 步驟2：估計存續期間預期信用損失

A銀行應考量該放款承諾於放款承諾預期存續期間內預期會動用的部分  
考量信用卡預期會動用的部分，判定信用卡組合之違約暴險如下：

	已動用餘額	12個月內預期 會動用之部分	預期存續期間（30 個月）內預期會動 用之部分	違約暴險
信用卡組合75%部分 —信用風險自原始認 列後並未顯著增加	CU40,000	CU5,000	—	CU45,000
信用卡組合25%部分 —信用風險自原始認 列後已顯著增加	CU20,000	—	CU5,000	CU25,000

# 主題三

## 背書保證損失



# 背書保證損失

背書保證交易對提供背書保證之一方而言，於IFRS 9屬金融負債性質，其會計處理如下：

**原始認列**：若企業並未依IFRS 9.4.2.1(e)選擇將所發行之財務保證合約適用IFRS 4，則應依IFRS 9.5.1.1按公允價值衡量。若係於常規交易中發行予非關係人，除非有反證者外，其初始公允價值可能等於所收取之保證費用，而如保證費非於合約初始即全額收取而係於保證期間逐期收取，則其初始公允價值很有可能為零。

**後續衡量**：若公司並未依IFRS 9.4.2.2將此金融負債列入指定透過損益按公允價值衡量之金融負債，則依據IFRS 9.4.2.1(c)，於原始認列後，合約之發行人後續應按下列孰高者衡量：

(1)估計之預期信用損失金額；及

(2)原始認列之金額，於適當時，減除依國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」原則認列之累積收益金額。



# 母子公司間保證可排除

若母公司為子公司背書保證

係依據會研基金會103/04/01 IFRS 問答集  
「IAS 28 採權益法認列之投資收益」第二題處理

1. 母公司於編製合併財務報表時已認列該子公司銀行借款負債，故無須認列集團內個體間因該背書保證產生之財務保證負債。

2. 母公司於編製個體財務報表時，僅應按母公司以合併財務報表之角度所作之減損金額（應依國際會計準則第36號「資產減損」規定處理）調整投資損益（或減損損失）及對子公司之投資。

# 背書保證損失：釋例

甲公司於2018/10/1為非關係人乙公司向銀行借款之5,000仟元而出具保證函。保證費係依乙公司借款金額及借款期間以年利率0.5%計算，並於提供保證交易當時一次收取保證費。乙公司之借款年利率為1.8%，借款期間為9個月，到期本息償還。於2018/12/31 甲公司評估乙公司之財務狀況及違約風險後認為相較於2018/10/1，乙公司信用風險已顯著增加，估計乙公司可能有50%之機率未來於借款到期時無法償付本息<sup>1</sup>。2018/12/31此借款依現時市場評估之折現率利率仍為1.8%。

(改編自 IFRS 9 釋例)

Q：甲公司於IFRS 9之下針對該筆背書保證應認列多少預期信用損失？

<sup>1</sup>：如被保證人信用風險未顯著增加，則估計12個月內預期信用損失。

# 背書保證損失：釋例說明

## 原始認列

甲公司於原始認列時足額向乙公司收取保證手續費，甲公司評估初始公允價值所收取之保證費用，故此背書保證交易，甲公司認列金融負債(預收保證款)，金額為 $5,000\text{仟元} \times 0.5\% \times 9/12 = 18.75\text{仟元}$ 。

## 續後衡量

### 現金流出估計

甲公司預估乙公司到期無法償還之本金：  
 $5,000\text{仟元} \times (1 + (1.8\% \times 6/12)) = 5,045\text{仟元}$

### 衡量期間

借款期間為9個月，自2019/12/31起算，借款期間尚餘6個月。

# 背書保證損失: 釋例說明(續)

## 續後衡量

### 折現率

應反映對貨幣時間價值及此背書保證現金流量特定風險現時市場評估之折現率:1.8%，惟因保證期間尚不足一年，故甲公司計算預期信用損失時不考慮折現效果。

### 認列金融負債

(1)甲公司預估乙公司無法還款之機率為50%，則甲公司借款到期時產生預期信用損失2,523仟元(現金流出5,045仟元\*50%)。

(2)原始認列之金額，減除依國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」原則認列之累積收益金額；  
 $18.75\text{仟元} - 6.25(18.75$   
 $*1/3(2018/10/1 \sim 2018/12/31)) = 12.5\text{仟元}$

### (1)與(2)孰高

故認列預期信用損失2,523仟元

# 主題四

企業配合導入IFRS 9

設置或調整資訊系統、會計系統、內部控制應注意事項

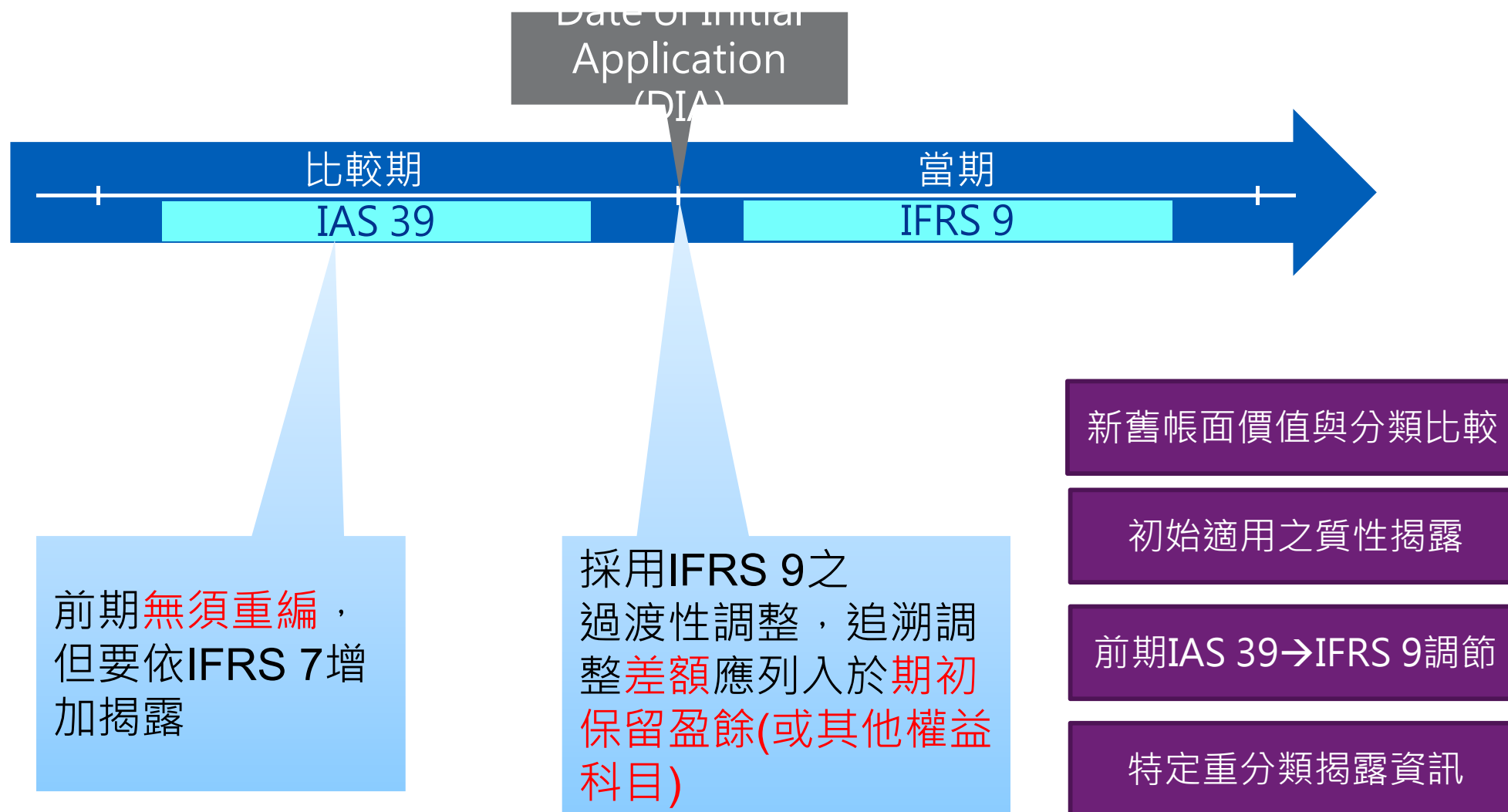


# IFRS 9之過渡與表達

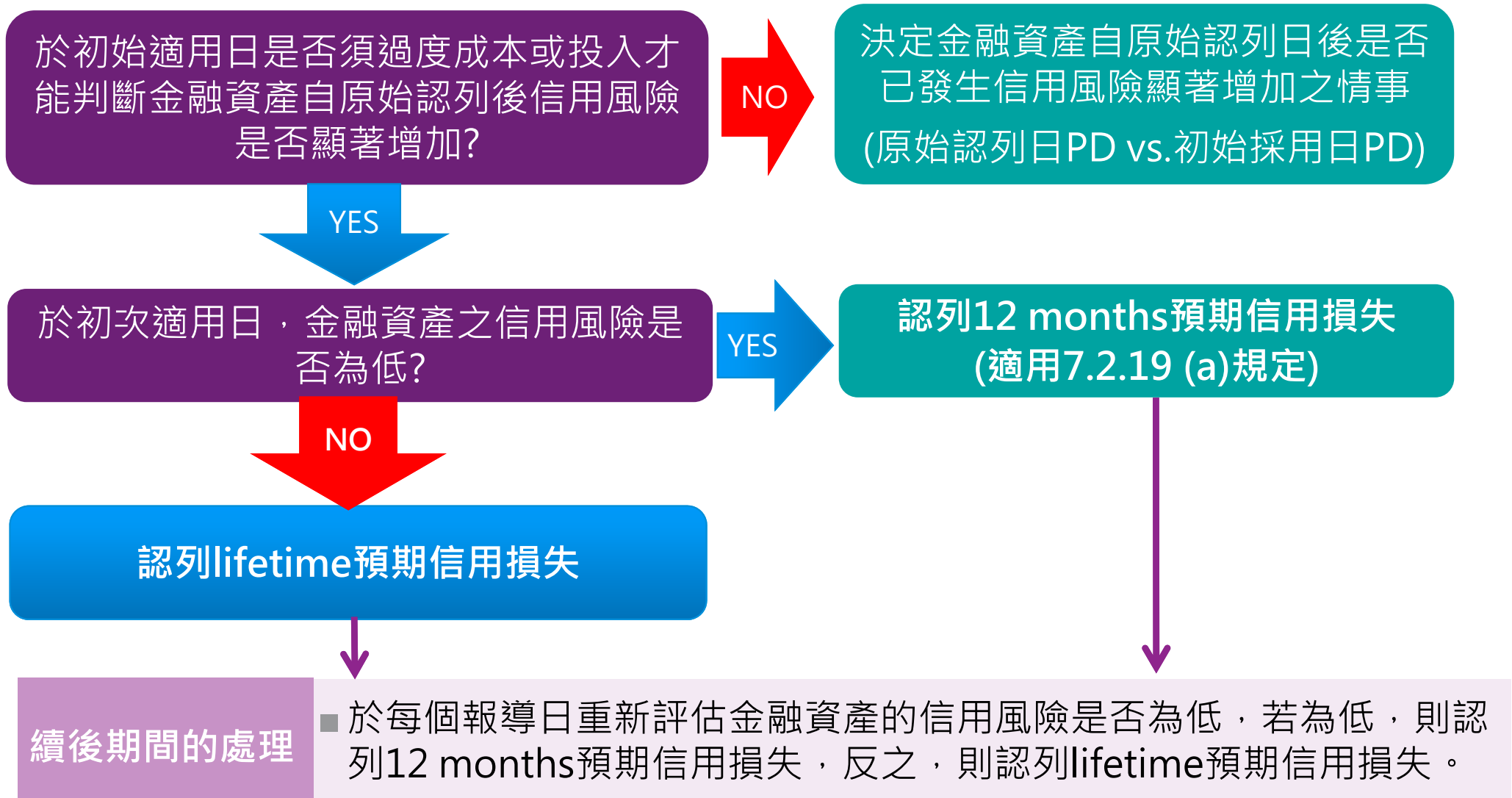
2017.1.1

2018.1.1

2018.12.31



# 初始採用IFRS 9減損之過渡性條款



# IFRS 9 導入會計面相關之考量

## 1. 評估金融工具之判斷標準是否已經建立

- 經營模式與SPPI-透過系統或人工以工具判斷？
- 權益工具之trading是否已定義
- 入帳程序如何進行？

## 2. 評估預期信用損失帳務程序是否已經建立

- 預期信用損失計算如何轉入帳務？
- 透過投資系統或風控系統或其他減損計算中介？

## 3. 無活絡市場權益工具之評價程序是否已建立或已有計算方案？



# IFRS 9 導入會計面相關之考量(續)

4. **Chart of Account 是否已依IFRS 9之需要建立完整需要之會計科目**
5. **IFRS 9與IAS 39之會計處理差異是否已重新調整帳務規則(例如FVOCI之會計處理)**
6. **各項會計政策及內部控制是否已完成修訂或設計**
7. **IFRS 9相對應之揭露是否已確認於提供上無重大問題**

What  
questions  
do you  
have?





安侯建業

Thank you



安侯建業

王勇勝

會計師

T: +886 2 8101 6666

E: [vwang@kpmg.com.tw](mailto:vwang@kpmg.com.tw)

陳俊光

會計師

T: +886 2 8101 6666

E: [jchen8@kpmg.com.tw](mailto:jchen8@kpmg.com.tw)

[kpmg.com/tw](http://kpmg.com/tw)

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.

© 2016 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Taiwan.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.