

Rýchlo a stručne IFRS správy od PwC

20. mája 2014

IASB vydala na pripomienkovanie pracovný dokument k makrohedgingu

Téma

Rada IASB vydala na pripomienkovanie pracovný dokument zameraný na riadenie dynamického rizika: makrohedging metódou precenenia portfólia.

Pracovný dokument sa týka účtovania stratégií riadenia dynamického rizika v prípade otvorených portfólií (t.j. portfólií, ktoré sa v priebehu obdobia menia). Riadenie dynamického rizika je nepretržitý proces, ktorý si vyžaduje identifikovanie, analyzovanie a prijatie rozhodnutia o tom, či je potrebné zmierniť riziko a akým spôsobom.

Ako ilustráciu dokument uvádza stratégiu riadenia dynamického rizika, ktorú bežne používajú finančné inštitúcie. Zámerom Rady IASB je však preskúmať, či by bolo možné aplikovať makrohedging na širšej báze – napríklad nefinančnými účtovnými jednotkami, ktoré zaistujú riziko ceny komodity.

Dôležité návrhy

Pracovný dokument skúma použitie metódy precenenia portfólia (MPP). MPP nepredstavuje úplnú metódu precenenia reálnou hodnotou; pomocou nej sa identifikuje riziko riadené v rámci otvoreného portfólia a miera tohto rizika sa precení metódou súčasnej hodnoty („úprava v dôsledku precenenia“). MPP si nevyžaduje individuálne párovanie zaistenej položky s príslušným nástrojom zaistenia, čo znižuje prevádzkovú náročnosť v porovnaní s existujúcimi požiadavkami IAS 39 a IFRS 9 pre hedgingový spôsob účtovania.

MPP prináša koncepčný problém, pretože sa zameriava skôr na vonkajšie prejavy než len na zmluvné charakteristiky. Napríklad, bežné vklady (ak sa posudzujú jednotlivo) sú splatné na požiadanie; pre účely riadenia dynamického rizika na úrovni portfólia však finančné inštitúcie posudzujú jadro vkladov na bežných účtoch ako termínované záväzky s pevnou úrokovou sadzbou.

Úpravy v dôsledku precenenia riadenej miery rizika a zmien reálnej hodnoty súvisiaceho nástroja zaistenia sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pracovný dokument odporúča ako alternatívu prezentáciu úprav v dôsledku precenenia v súvahe a výkaze súhrnného zisku a straty.

Pracovný dokument kladie viacero otázok: najmä či je tento prístup funkčný, ako by sa dal aplikovať na iné riziká (napríklad na kurzové riziko alebo riziko súvisiace s cenou komodity) a či pomôže zvýšiť užitočnosť informácií, ktoré poskytuje účtovná závierka.

Týka sa to aj nás?

Pracovný dokument je relevantný pre všetky účtovné jednotky, ktoré v prípade otvorených portfólií uplatňujú stratégie riadenia dynamického rizika. Výsledné zistenia z projektu nahradia súčasný spôsob hedgingu účtovania reálnej hodnoty úrokového rizika podľa IAS 39. Pracovný dokument bude zaujímavý najmä pre finančné inštitúcie ale aj účtovné jednotky pôsobiace v ťažobnom priemysle, sieťových odvetviach alebo výrobe.

Čo musíme spraviť my?

Termín zaslania pripomienok je 17. október 2014. Predĺženie lehoty má umožniť respondentom dôkladne spracovať svoje pripomienky k návrhom.

Získané informácie pomôžu Rade IASB pri stanovení ďalších krokov pre účtovanie riadenia dynamického rizika.

Prosím, kontaktujte nás, ak máte akékoľvek otázky alebo máte záujem o podrobnejšie vysvetlenie.