

Na gorąco

Biuletyn PwC na temat MSSF

17 kwietnia 2014 r.

RMSR publikuje materiały do dyskusji na temat makrozabezpieczeń

W czym tkwi problem

RMSR opublikowała materiały do dyskusji (DP) na temat rachunkowości dynamicznego zarządzania ryzykiem: metody portfelowej aktualizacji wyceny w odniesieniu do makrozabezpieczeń („makrozabezpieczenia”).

Materiały do dyskusji dotyczą rachunkowości strategii dynamicznego zarządzania ryzykiem portfeli otwartych (tj. portfeli, które zmieniają się z upływem czasu). Dynamiczne zarządzanie ryzykiem jest procesem *ciągłym*, który obejmuje identyfikację, analizę oraz ustalenie, czy i w jaki sposób ograniczać ryzyko.

Materiały do dyskusji przedstawiają jako ilustrację strategię dynamicznego zarządzania ryzykiem powszechnie stosowaną przez instytucje finansowe. Jednak celem RMSR jest zbadanie, czy makrozabezpieczenia mogłyby być stosowane na szerszą skalę – na przykład przez jednostki niefinansowe, które zabezpieczałyby się w ten sposób przed ryzykiem zmian cen towarów.

Kluczowe propozycje

Materiały do dyskusji analizują stosowanie „metody aktualizacji wyceny portfelowej” (ang. portfolio revaluation approach). Metoda ta nie jest metodą pełnej wyceny według wartości godziwej; polega ona na określeniu ryzyka, którym zarządza się w otwartym portfelu oraz aktualizacji oceny narażenia na to ryzyko na podstawie metody wartości bieżącej („korekta z aktualizacji wyceny”). Metoda aktualizacji wyceny portfelowej nie wymaga pojedynczego przyporządkowania każdej pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego. Dzięki temu zmniejsza ona trudności operacyjne w porównaniu z obecnymi wymogami w zakresie rachunkowości zabezpieczeń zawartymi w MSR 39 i MSSF 9.

Problemem koncepcyjnym, jaki wprowadza metoda aktualizacji wyceny portfelowej, jest uwzględnienie obok cech umownych również aspektów behawioralnych. Przykładowo depozyty a'vista (oceniane indywidualnie) są płatne na żądanie; natomiast kiedy oceniamy je na poziomie portfela, osad depozytów na żądanie jest traktowany przez instytucje finansowe dla potrzeb dynamicznego zarządzania ryzykiem jako terminowe zobowiązanie o stałej stopie procentowej.

Korektę z aktualizacji wyceny ekspozycji objętych zarządzaniem oraz zmiany wartości godziwych powiązanych instrumentów zabezpieczających odnosi się na wynik finansowy. Materiały do dyskusji proponują alternatywne rozwiązania dotyczące prezentacji korekty z aktualizacji wyceny w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Materiały do dyskusji stawiają szereg pytań, głównie o to, czy metoda jest wykonalna, jak proponowana metoda mogłaby być zastosowana do innych ryzyk (np. ryzyka kursowego lub zmiany cen towarów) oraz czy zwiększy użyteczność informacji przedstawianych w sprawozdaniu finansowym.

Kogo to dotyczy?

Materiały do dyskusji dotyczą wszystkich jednostek, które stosują strategie dynamicznego zarządzania ryzykiem otwartych portfeli. Ostateczny rezultat tego projektu zastąpi aktualne zasady rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej dla ryzyka stóp procentowych określone w MSR 39. Temat jest zapewne szczególnie interesujący dla instytucji finansowych, ale być może również dla jednostek w sektorach takich jak górnictwo, usługi użyteczności publicznej czy sektor wytwórczy.

Co należy zrobić?

Termin zgłaszania uwag upływa 17 października 2014 r. Wydłużony czas na zgłaszanie uwag ma umożliwić wszystkim respondentom przesłanie w pełni przeanalizowanych odpowiedzi na propozycje.

Otrzymane opinie zwrotne pomogą RMSR w ustaleniu, jakie kroki należy podjąć w sprawie dynamicznego zarządzania ryzykiem w następnej kolejności.

Jeśli mają Państwo pytania lub potrzebują dalszych informacji, proszę zgłaszać się do osób z PwC będących z Państwem w stałym kontakcie.