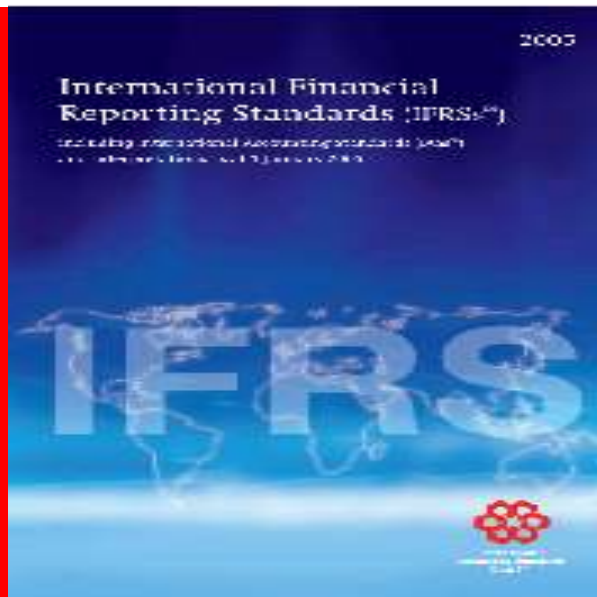




ORACLE®



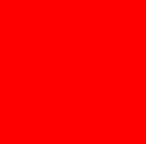
금융권을 위한 오라클의 **IFRS** 대응방안 *“Comprehensive Converting & Adopting to IFRS”*

Max Lee

Regional Head for KR & Capital Market Leader for APAC, FSIBU APAC

Feb 21 2008

ORACLE®
FINANCIAL SERVICES

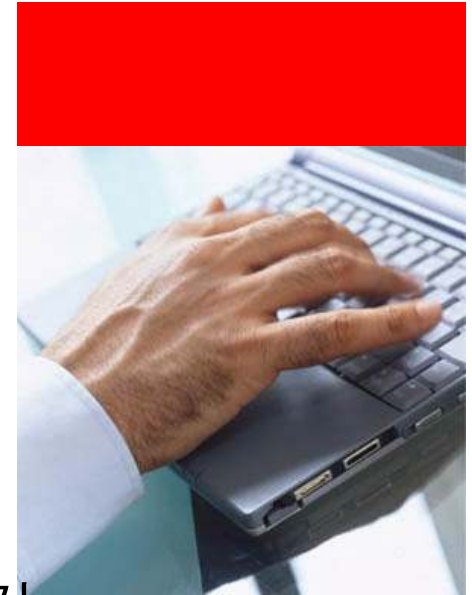


Safe Harbor Statement

The following is intended to outline our general product direction. It is intended for information purposes only, and may not be incorporated into any contract. It is not a commitment to deliver any material, code, or functionality, and should not be relied upon in making purchasing decision. The development, release, and timing of any features or functionality described for Oracle's products remains at the sole discretion of Oracle.

Program Agenda

- 국제회계기준도입에 따른 금융권의 영향
- 국제회계기준의 적용방안
- 금융산업을 위한 IFRS Solution 필요충분조건
- Oracle IFRS Solution for FSI
- 오라클 솔루션의 가치제언



국제회계기준 도입에 따른 금융권의 영향

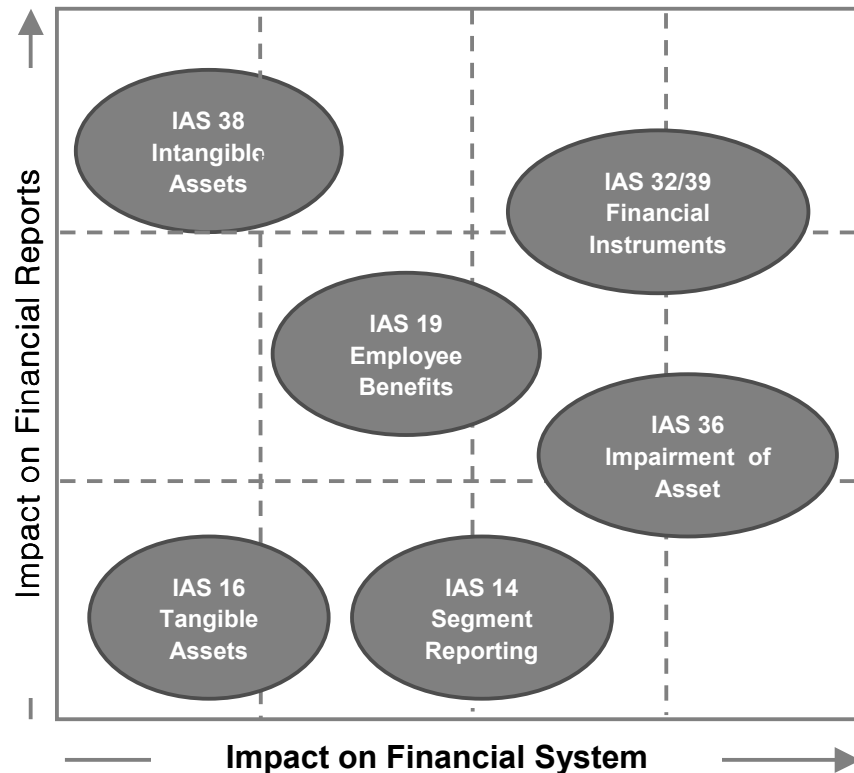


국제회계기준 도입과 금융기관

금융기관의 **IFRS** 도입은 일반 기업보다 더 광범위하고 영향도가 크며, 여러 가지 이슈가 존재하며 이를 위한 종합적이고 체계적인 접근이 요구됨..

CHALLENGES

IMPACTS



1

ACCOUNTING INFRASTRUCTURE

- 그룹사의 경우 모회사 및 자회사간의 회계 인프라(Policy & Procedures, System) 통일 - 예) 표준CoA설계
- 연결 기준의 정보(재무/비재무)를 D+45일 내에 공시 요건
- System, Process, People, Business 측면의 상당한 변화 예상

2

FAIR VALUE

- 금융 상품에 대한 공정 가치 회계 문제
- 대출금의 대손충당금 평가 이슈
- 회계 추정의 민감도 분석

3

DISCLOSURE

- 공시 정보의 양과 질이 획기적으로 증가 - Eye of Management 원칙
- 리스크 및 관리 회계 정보와 재무 정보의 정합성 유지
- 공시 정보의 Audit Trail

국제회계기준 도입에 따른 주요 이슈

회계, 관련업무, 시스템의 일대 패러다임의 변화를 초래합니다.

주요 이슈	내역	시스템 이슈
Consistency	• 모회사와 자회사를 동일한 기준으로 보고 • 내부 관리회계 보고서와 외부 공시 보고서의 일치	• 통합 플랫폼 필요
Valuation	• 기본적으로 공정가치를 평가 • 고정자산, 금융자산, 부채, 비용, 손익 등 거의 모든 항목 적용	• 재평가 기능 구현
Subsidiary Reporting	• 모회사에서 자회사까지 통합 공시 • 자회사가 소재한 국가에서 IFRS를 도입하지 않더라도 모회사에서 IFRS 기준으로 같이 보고	• 통합 시스템 • Dual ledger
Segment Reporting	• 부문별 관리목적의 보고서를 외부 공시 의무화 • 대차대조표 포함	• 관리회계 필수 • 배부 기능 구현
Disclosure	• 현재보다 훨씬 자세한 정보를 공시해야 함 • 자회사 관련 정보도 모회사에서 공시	• Consolidation • 주식 관리

국제회계기준 도입을 위한 선결 과제

업무 시스템 관점의 드라이버

구분	한국회계기준	국제회계기준	도입 시 영향	관련항목
공시체계 차이	개별 재무제표를 기본으로 하는 공시체계	연결 재무제표를 기본으로 하는 공시체계	차입부고서, 분반기 보고서 등 모든 공시서류는 연결재무제표에 대한 연결재무제표 기준으로 작성 공시	- 연결F/S 작성범위 - 지분별 - 분,반기 연결F/S
자산·부채 평가방법 차이	객관적 평가가 어려운 항목들은 취득원가 평가	원칙적으로 공정가치 평가	투자부동산, 보유부채, 비정규부채, 유한회신 등 공정가치(시장)로 평가	- 투자부동산 - 유한회신 - 금융부채 - 유령자산 등

국제회계기준의 적용방안

방법론 및 아키텍처적 측면



100



주요 국가들의 국제회계기준의 시스템 도입 방식

도입 시기에 따라서 다른 도입방식을 적용했으며 다양한 시행착오가 발생함
초기에는 분산구조 등의 **Tactical Approach**였으나
통합 **Embedding** 방식으로 전환되는 추세임.

도입방식	특 징	장 점	단 점	비 고
1 Conversion 방식	- 조정 분개 - Excel 이용 또는 개발	- 구현 기간 단축 - 구축 비용 절감	- 평가 및 회계처리 수작업 - 검증 어려움	호 주
2 분산구조의 Embedded 방식	- Multi ledger - 각 소스 시스템에 평가 기능 구현	- Multi GAAP 구현 - 평가 및 회계처리 자동화	- 기준 변경에 따라 대응 어려움 (매년 10% 이상 기준 변경) - 상대적 고비용, 기간 증가	유럽 초기 모델
3 통합구조의 Embedded 방식	- Multi ledger - 평가 기능 통합	- Multi GAAP 구현 - 단일화 된 평가 및 공시 플랫폼 - 기준 변경에 대응 용이	상대적 고비용, 기간 증가	유럽 선진 모델

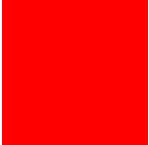
주) 유럽금융 기관은 2005년 IFRS 도입 시에 분산구조 Embedded 기반의 조정분개 방식을 많이 채택하였으나, 그 이후 발생하는 문제(재무정보의 신뢰성 저하)들로 인하여, 현재에는 통합구조의 Embedded 기반의 병렬전기 방식으로 전환하고 있는 중임

해외금융기관에서의 IFRS를 위한 고려사항

	독 일	호 주	국내 시사점
도입 시기	EU의 결정에 의해서 2005년부터 도입	2005년 도입	현실적인 Plan이 필요하다. 실질적인 효과를 얻는 시간은 1년 이상의 회계기간이 필요하다.
GAPP의 차이	- 다른 EU국가 대비하여 차이가 큰 편임 - 상법/세법/감독 당국 목적으로 기존 GAPP유지	GAPP의 차이가 크지 않았음	IFRS 프로젝트는 한 번에 정확하게 수행하고자 한다면 최고 경영진의 지지 및 충분한 인원 배분이 필요하다.
기업의 대응방향	체계적인 준비 과정 및 조기 대응함	IFRS의 영향이 미비할 것으로 예상하여, 단시간에 완료될 것으로 판단	내부적으로 지식을 쌓아야 하며, IAS의 비즈니스 측면에서의 영향을 절대로 과소평가하지 말라.
프로젝트 수행	- 경영진의 의사결정을 통한 프로젝트 가속화 - Pre-Study를 통한 체계적인 프로젝트 수행 - 많은 기업이 System Based Approach를 적용 - 예상보다 많은 인력과 비용을 투입	2002년부터 1~2년 Self-study수행 2004년 Pre-Study를 하고 구현 수행 - 시간적 제약으로 인해 충분한 System based approach 적용에 한계 - 재무회계만을 목적으로 spreadsheet patch형식으로 수행	“IFRS로의 전이(conversion)를 위해서는 모회사와 자회사 양쪽에서 상당량의 지식과 능력이 필요하다.
현재 진행 상황	- 예상시간(2~3년)보다 장기간 소요됨 - 일부 미완성 또는 불완전한 부문에 대한 추가 프로젝트 진행(IAS39, 대손충당금) - 시스템 개선 및 변경을 위한 프로젝트가 계속 진행 중	- 프로젝트 이후 결산을 위해 많은 추가 비용을 투입 - 시스템 변경을 포함하는 IFRS 재구축 프로젝트 추진 예정	유럽 내 전체의 43%에 해당하는 기업들에 있어서 IFRS conversion작업은 예상했던 것보다 더 오랜 시간이 필요했으며, 특히 금융기관의 경우에는 64%가 이에 해당함.

금융산업을 위한
IFRS Solution의
필요충분조건



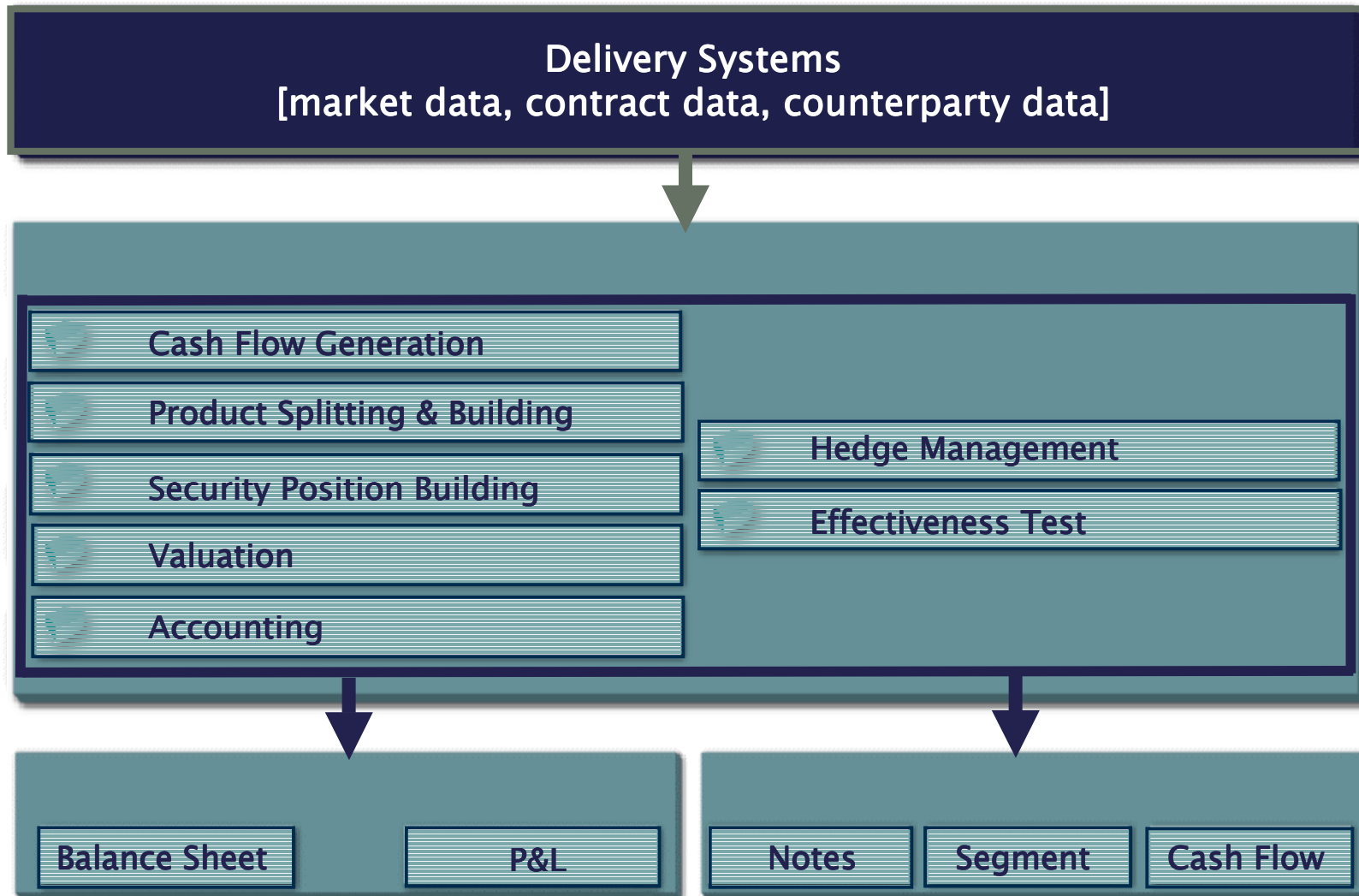


국제회계기준 도입과 금융기관

IFRS 32/39에 대한 주요 도전요인

- 1 모든 금융상품에 적용 (**Covers all Financial Instruments**)
 - 2 카테고리에 따른 가치 평가 (**Valuation Dependent on Category (e. g. Securities)**)
 - 3 가치평가 (**Valuations : Amortised Costs, Fair Value**)
 - 4 대손충당금 설정 (**Hedge Accounting**)
 - 5 특별회계처리 요구사항(**Special Accounting Requirements**)
 - 6 증권을 위한 회계처리 요구 사항 (**Accounting Requirements for Securities**)
 - 7 공시체계 (**Disclosures**)
- 금융기관이 국제회계기준을 도입함에 있어서 주요 핵심 사항은 “모든 금융상품의 카테고리화”이며, 이유는 가치평가의 형태에 결정적인 영향을 주기 때문입니다.
 - 금융상품의 Complete Cash flow Plan을 제공하기 위해서 AC, FV32, FV39를 산출할 수 있어야 합니다.
 - 파생상품과 같은 금융상품을 고려할 때, 손익계산의 변화도가 증가하며, 아주 제한된 룰의 범위 내에서 대손충당금의 적용을 통해서 손익계산의 변화도를 줄여야 합니다.

IFRS Functional Process Flow

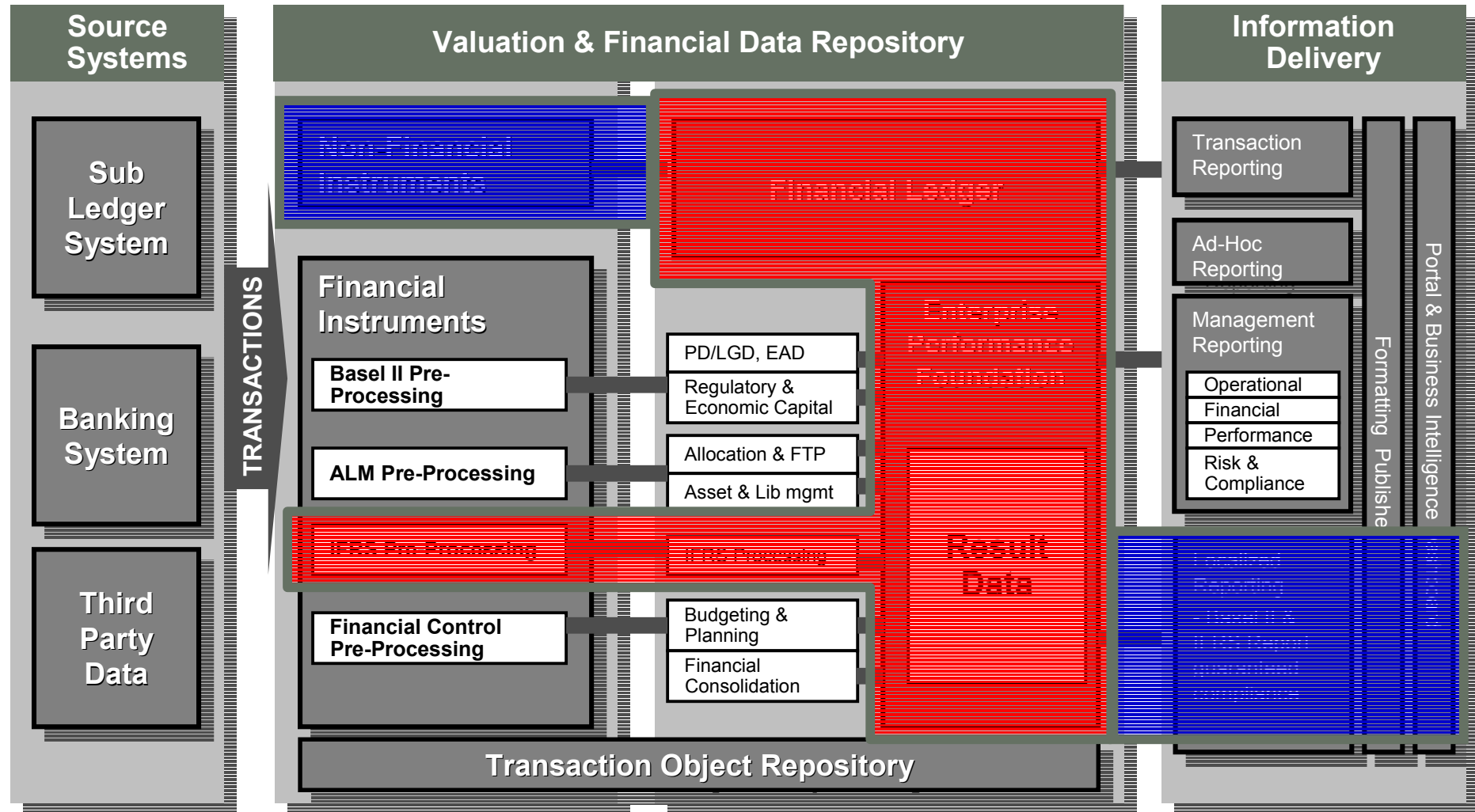


Oracle IFRS Solution for FSI



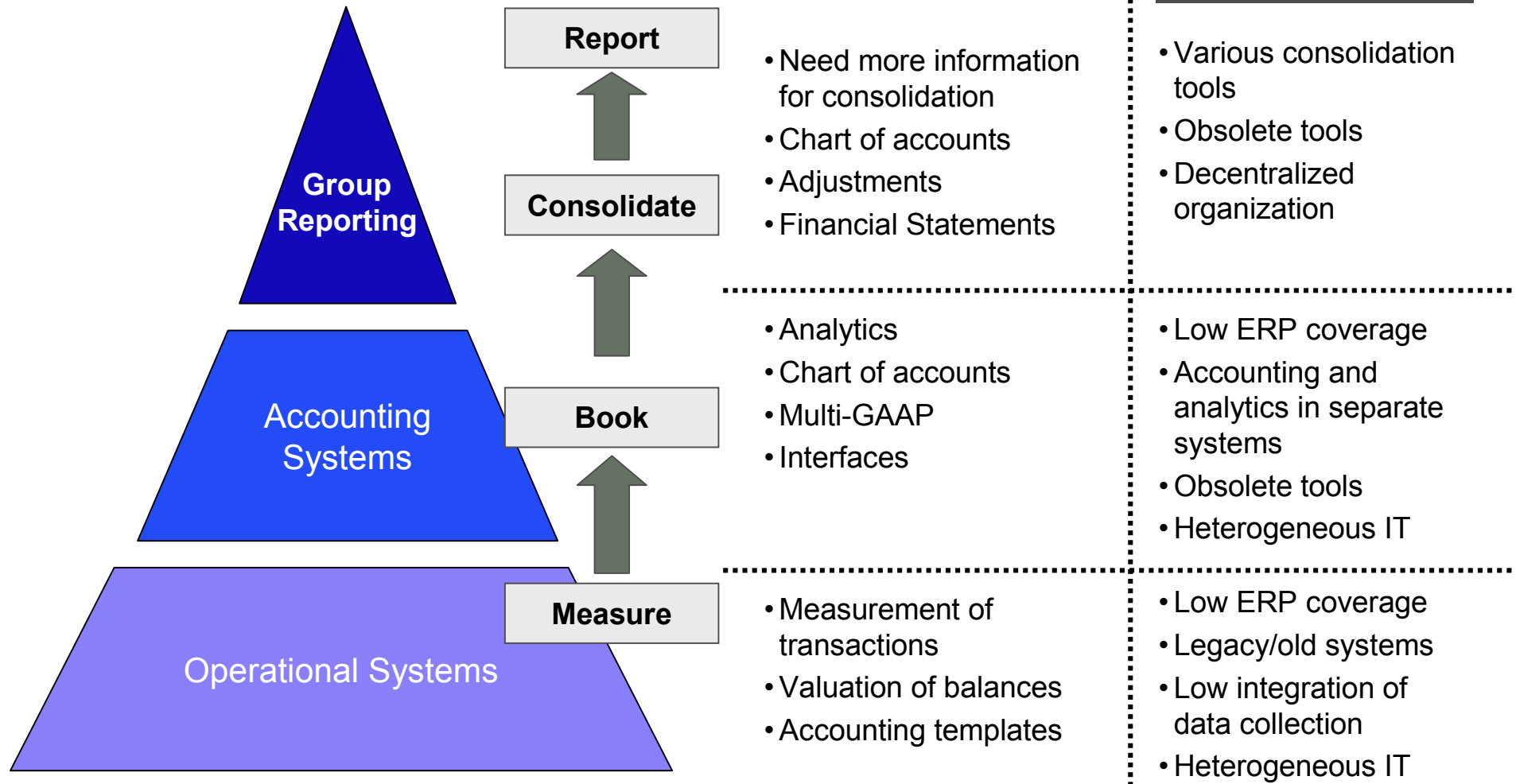
Oracle IFRS Solution for FSI : Footprint

Solution Architecture based on Financial, Risk & Compliance architecture



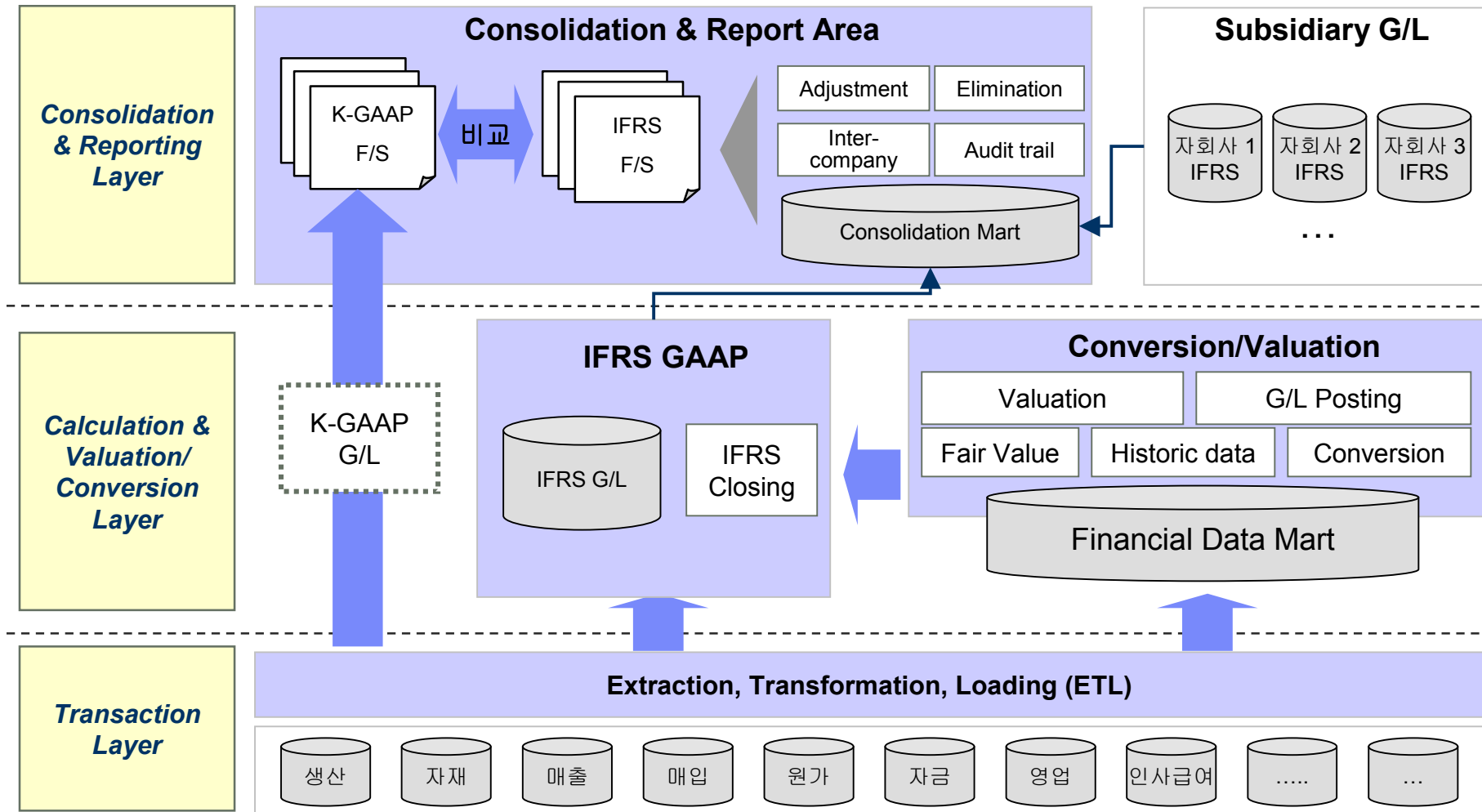
국제회계기준 도입에 따른 영향

IT IMPACTS & CHALLENGES



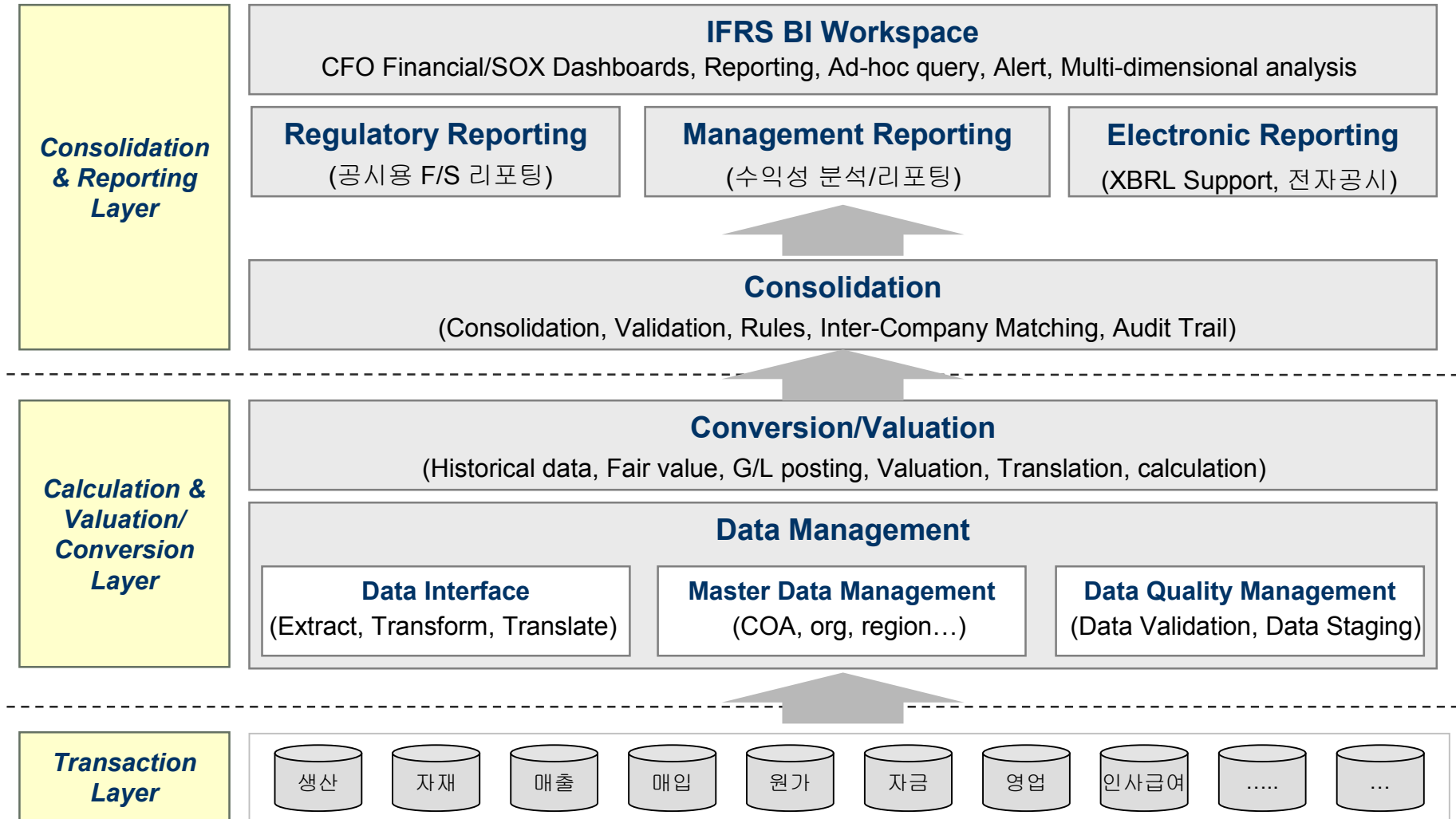
IFRS를 위한 IT솔루션은 다음과 같이 3 레이어로 구성되며..

IFRS Solution Framework & Functional Layers



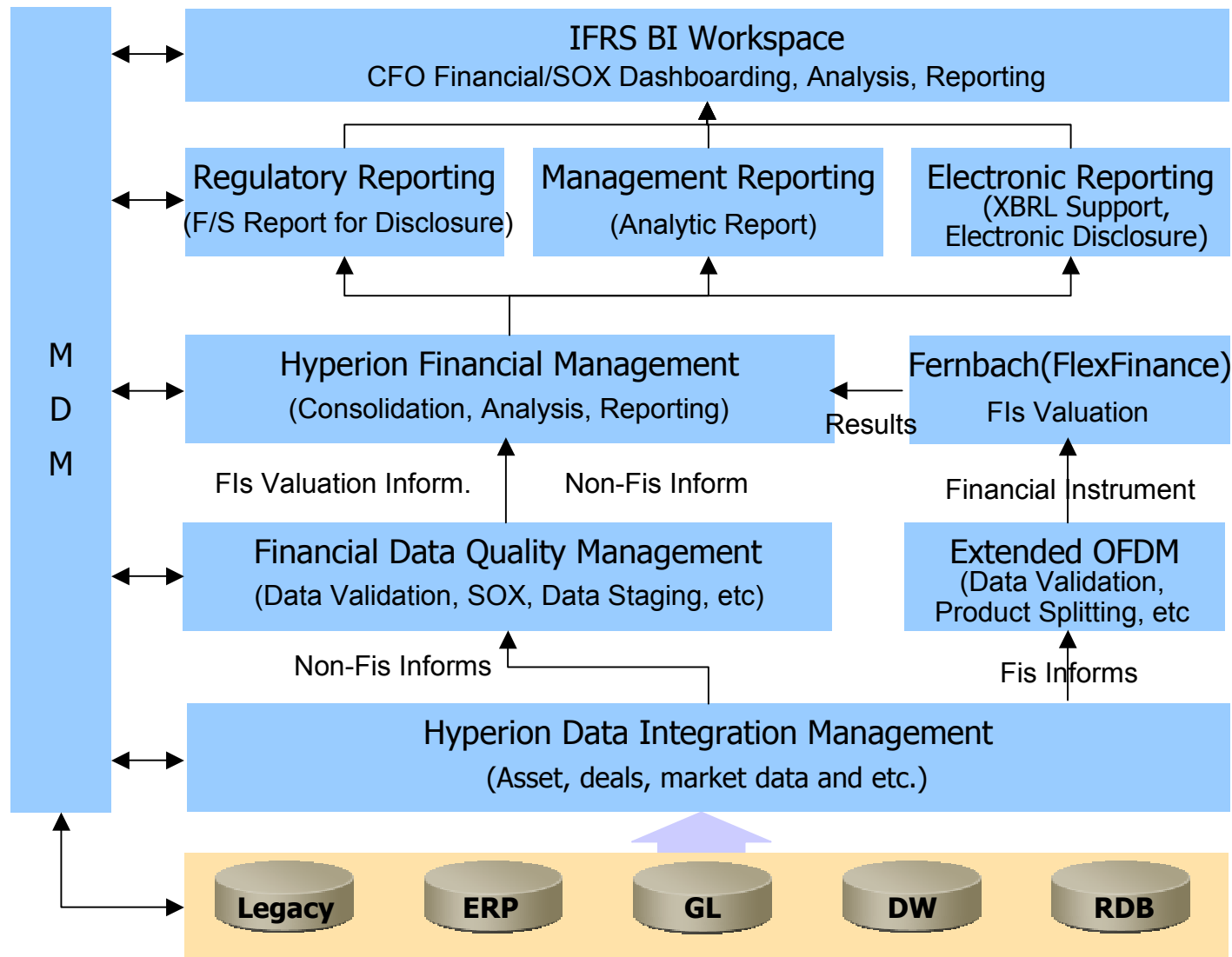
솔루션의 **Framework**과 구성요소는 다음과 같아야 합니다.

IFRS Solution Framework & Components



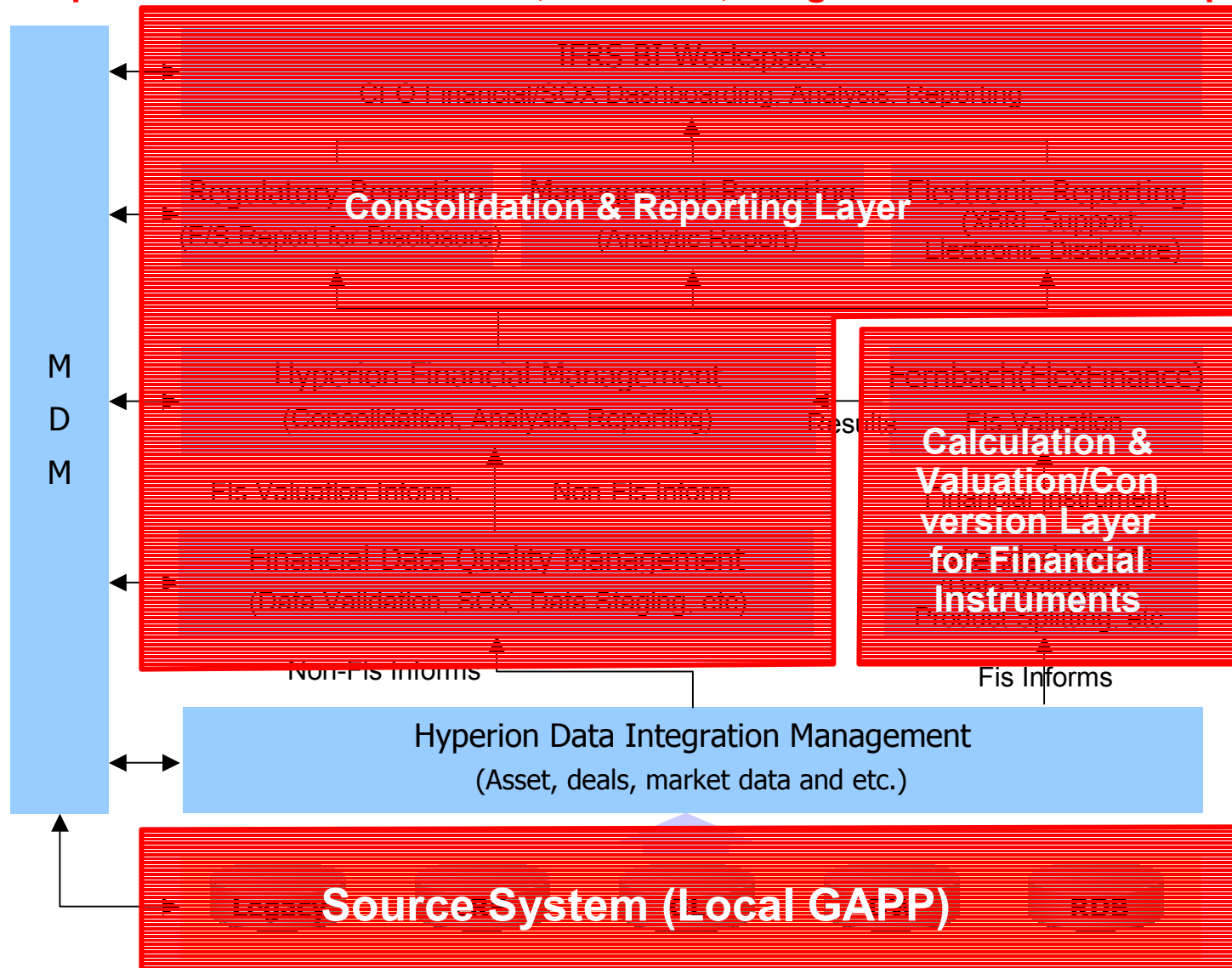
Oracle IFRS Solution Framework for FSI

Conceptual Architecture : Source, Valuation, Integrated Disclosure & Reporting



Oracle IFRS Solution Framework for FSI

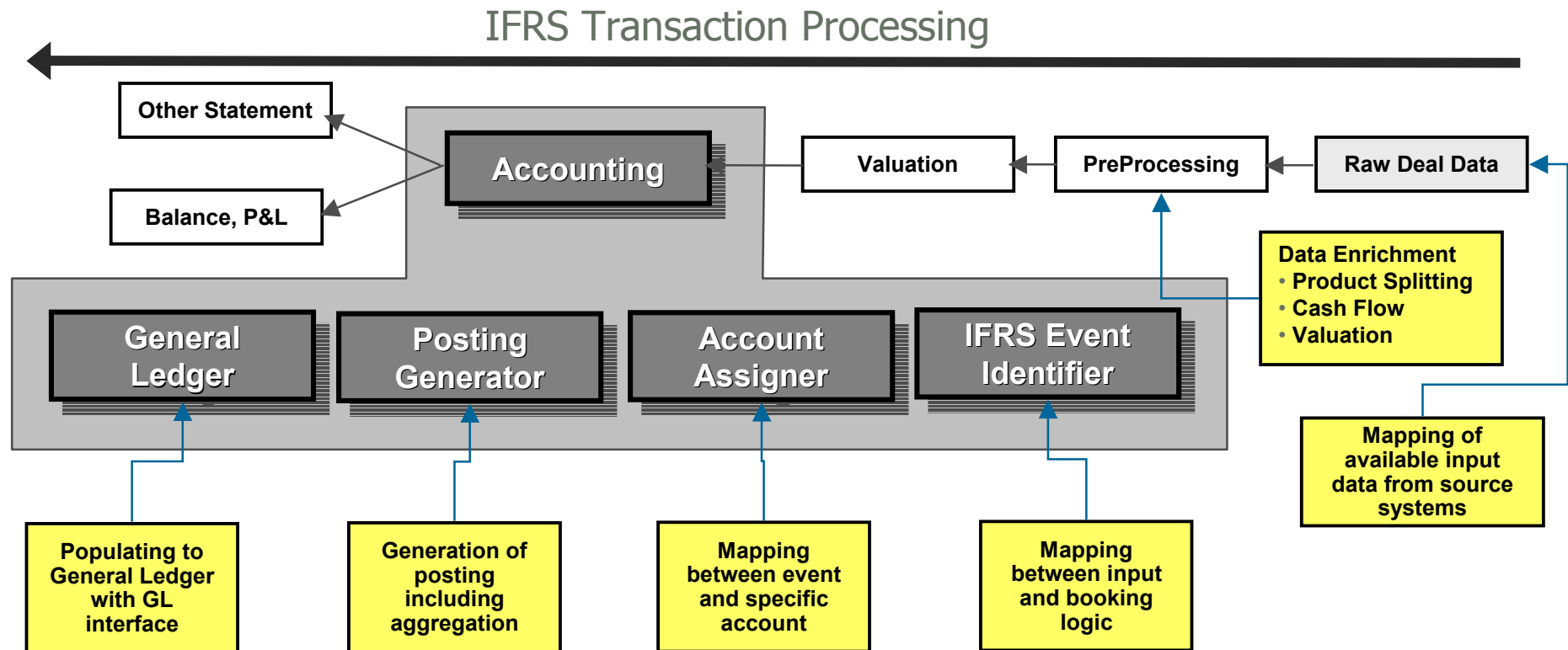
Conceptual Architecture : Source, Valuation, Integrated Disclosure & Reporting



ORACLE

Update on Dec 18 2007

Architecture from accounting view



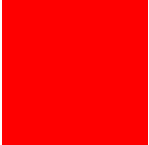
Business Template based

= Pre defined rule set for :

The identification of accounting events, a pre-defined chart of accounts and pre-defined accounting logic

Summary

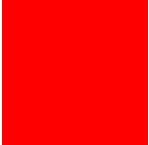




Oracle IFRS for FSI : 솔루션의 특징점

What we distinguish from others?

- 1 **Preparameterised** 시스템을 제공
Ready to run “Out of the box”
- 2 표준화된 프로세스 (**Standardized process**)
All steps are based on templates
- 3 샘플 포트폴리오를 통한 “**Quick wins**”
Quick start of the operable system environment
- 4 통합되고 유연하고 다양한 아키텍처 구성
Consider Customer’s context for Consolidation & Valuation
- 5 검증된 최고의 공시 시스템
Proven Component



Why Oracle Solution can complete your IFRS Drivers

- **Comprehensive Accounting Generator capability** : Single Deal Level, Booking in Parallel, Multi GAAP, Multi-Currency, Multi Org
- Including **reliable Hedger Manager** : Fair-Value, Cash-Flow and Portfolio Hedges.
- **Single Source of accounting**, supplying data for other potential analytics.
- Provide Robust **Accounting engine & Consolidating Solution**
- Sophisticated **Error Handling & Reprocessing**
- **Full Audit Trail** Between Transactions and Accounting
- Full **accounting controls** and **Security** Features for Internal Controls
- **Straight through processing** getting Services Oriented Architecture



ORACLE IS THE INFORMATION COMPANY