

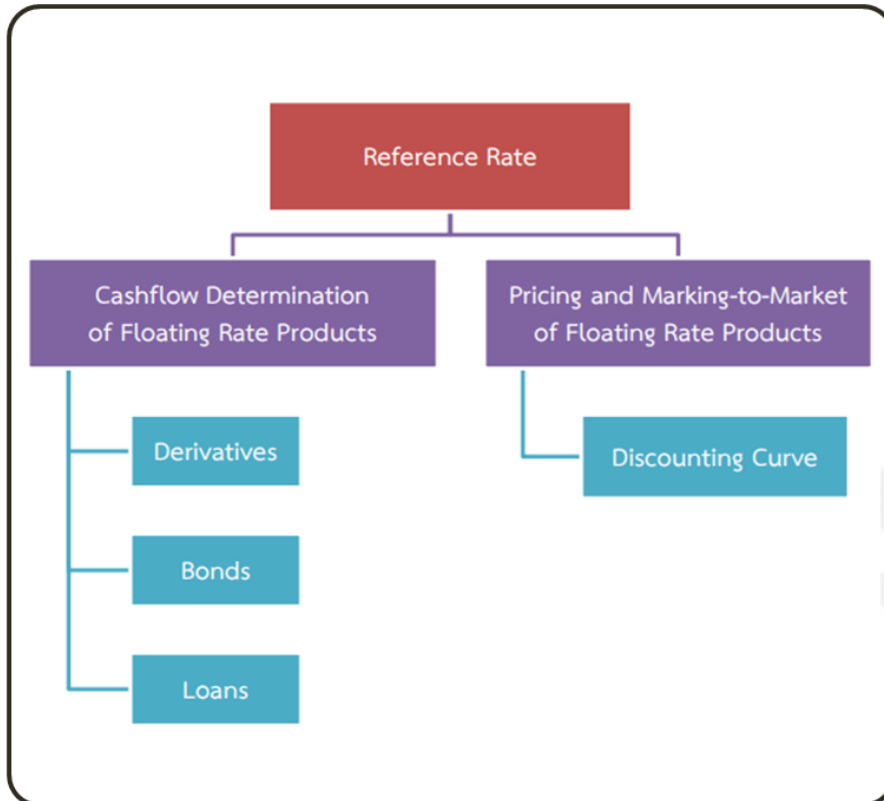


สัมมนาวิจารณ์

TFRS 9 IBOR Reform – Phase 2 and Related Disclosures

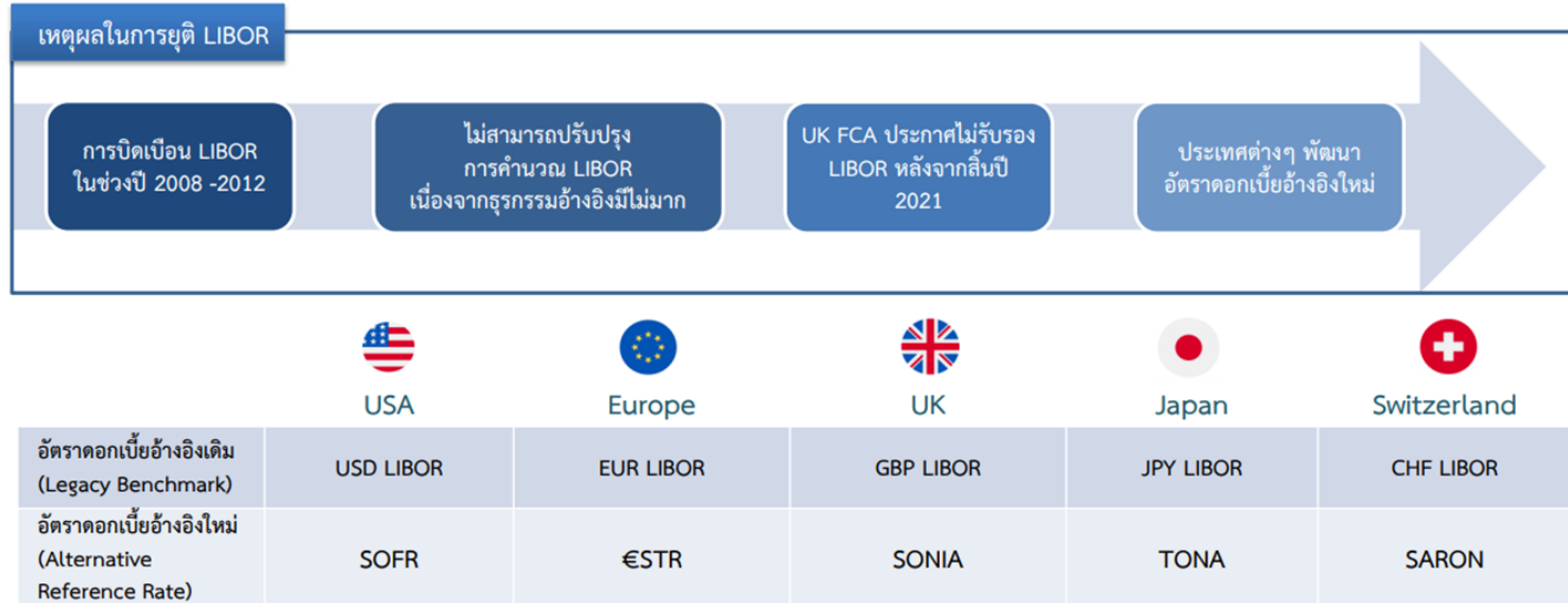
วันที่ 23 มกราคม 2564 เวลา 10.00-12.00 น.

Reference Rate คืออะไร



- ใช้อ้างอิงในธุรกรรมอัตราดอกเบี้ยลอยตัว เพื่อกำหนด cash flow ของแต่ละงวดดอกเบี้ย ตัวอย่างเช่น USD LIBOR, THBFIX, BIBOR
- ใช้ในการคำนวณการคิดลด (discounting) เพื่อหาราคาและมูลค่ายุติธรรม

Reason and Timeline of Libor Discontinuation



- มีความเป็นไปได้สูงที่อัตราดอกเบี้ย LIBOR จะยุติการเผยแพร่หลังสิ้นปี 2564 (ค.ศ. 2021)
- สหรัฐฯ ได้เลือกอัตราดอกเบี้ย SOFR (Secured Overnight Financing Rate) เพื่อใช้ทดแทนอัตราดอกเบี้ย USD LIBOR
- อัตราดอกเบี้ย SOFR คำนวณจากตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาครัฐ (Repurchase Agreement : Repo) ระยะเวลา 1 วัน (Overnight)
- อัตราดอกเบี้ย SOFR เป็นตัวแทนสำหรับ Risk-free Reference Rates (RFR) สำหรับสกุลเงิน USD

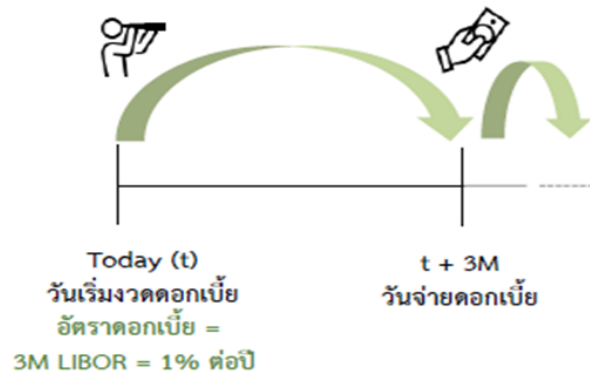
IBOR Reform



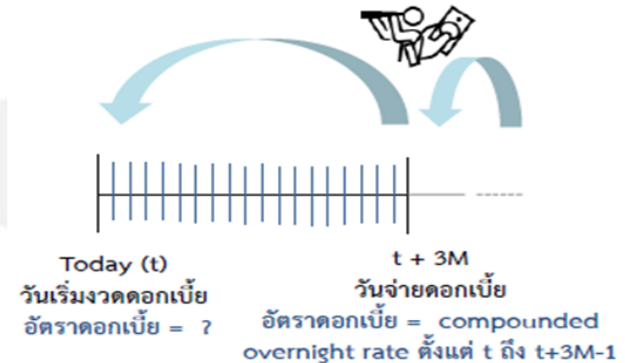
	LIBOR	RFR
Calculation Base	Quoted-based	Transaction-based
Term Rates	Term rates are currently available	Term rates needed to be developed
Interest Calculation	Forward-looking	Forward-looking or Backward-looking depends on the market
Credit Risk	Interbank Credit risk	Risk-free

Interest rate calculation method:

Forward-Looking: Rate is known at the beginning

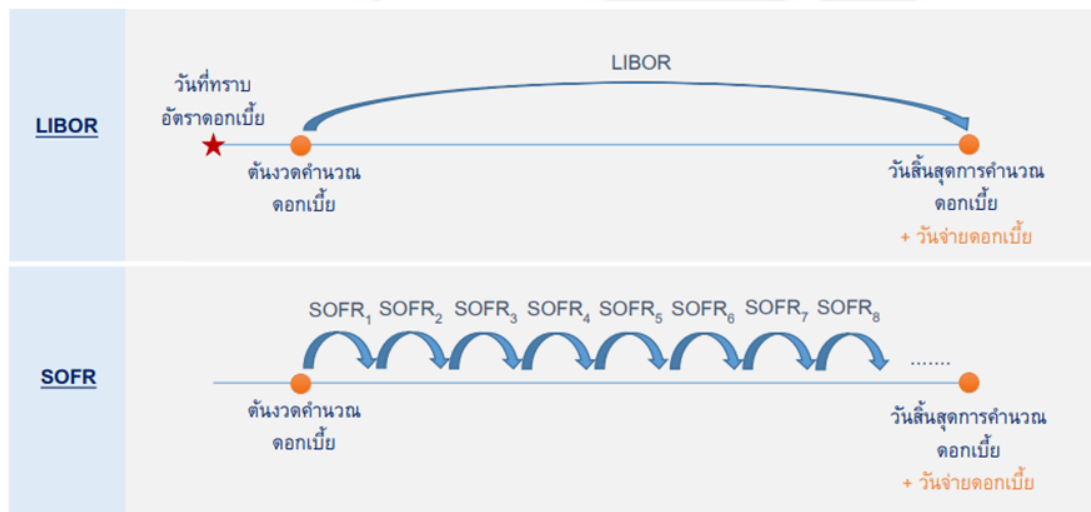


Backward-Looking: Rate is calculated based on O/N RFR



Compounded SOFR

- คือการนำอัตราดอกเบี้ย SOFR ที่เป็น Overnight Rate มาคำนวณทบต้น จนถึงวันปลายงวด เพื่อคิดอัตราดอกเบี้ยสำหรับงวดนั้นๆ
- ต่างจาก USD LIBOR ที่สามารถใช้ค่าอัตราดอกเบี้ยของวันต้นงวดได้เลย เพราะได้สะท้อนคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยในช่วงระยะเวลาข้างหน้าแล้ว



Source: https://www.bot.or.th/Thai/FinancialMarkets/Documents/Seminar_session_29092020.pdf



Libor & THBFX

THBFX =

~~LIBOR~~

+

FX Swap

Fallback Rate

Fallback THBFX

Fallback THBFX = **Fallback SOFR** + FX Swap

New Reference Rate

Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)

Compounded Overnight Private Repo

LIBOR Discontinuation
End of 2021

Q2 2020

THOR published
on 1 April 2020

Q4 2020

Start of OIS market
Trading (**THOR**)

1 Jan 2022

Replace THBFX with
Fallback THBFX

¹ Timing depends on index cessation announcement



* Market Consultation in process

BOT Consultation Paper

แบบสอบถามความเห็นต่อแนวทางการเปลี่ยนผ่านจาก THBFIX

เนื่องด้วย ICE Benchmark Administration (IBA) ซึ่งเป็นผู้จัดทำอัตราดอกเบี้ย London Interbank Offered Rate (LIBOR) อยู่ระหว่างเปิดรับฟังความเห็นผู้ร่วมตลาดเรื่องการเลื่อนเวลายุติการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย LIBOR สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD LIBOR) ในบางระยะจากวันที่ 31 ธันวาคม 2564 เป็นวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ซึ่งหากอัตราดอกเบี้ย USD LIBOR ถูกเลื่อนเวลาการยุติการเผยแพร่ จะส่งผลให้ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ยังสามารถคำนวณและเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย Thai Baht Interest Rate Fixing (THBFIX) ต่อไปได้จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 เช่นกัน

ในการนี้ ธปท. จึงขอสอบถามความเห็นผู้ร่วมตลาดต่อแนวทางการดำเนินการเปลี่ยนผ่านจากอัตราดอกเบี้ย THBFIX หากมีการเลื่อนเวลายุติการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย USD LIBOR ออกไป โดยโปรดให้ความเห็นในแบบสอบถามและส่งกลับมาที่ ReferenceRate@bot.or.th ภายในวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2564

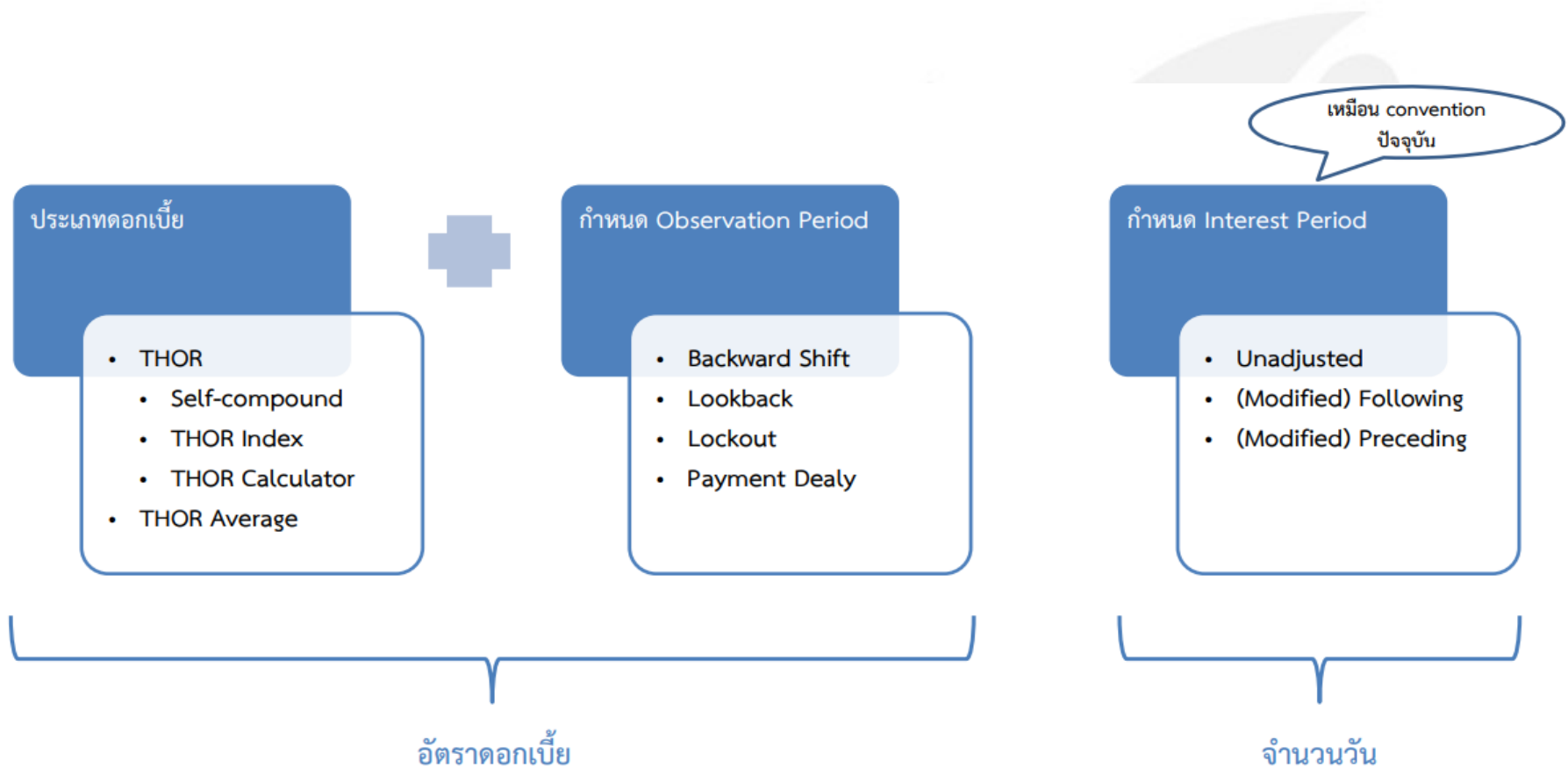
อนึ่ง หากไม่มีการเลื่อนเวลายุติการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย USD LIBOR ออกไป ธปท. และคณะทำงานเตรียมความพร้อมของธนาคารพาณิชย์เพื่อรองรับการยุติการใช้ LIBOR จะยังคงดำเนินการตามแนวทางและกรอบเวลาเดิม และ ธปท. ขอสงวนสิทธิ์ในการตัดสินใจเรื่องแนวทางการดำเนินการในการเปลี่ยนผ่าน

แบบสอบถามความเห็นต่อแนวทางการเปลี่ยนผ่านจาก THBFIX

แบบสอบถามความเห็นต่อแนวทางการเปลี่ยนผ่านจาก THBFIX



วิธีการคำนวณดอกเบี้ย



Source: https://www.bot.or.th/Thai/FinancialMarkets/Documents/Seminar_4Aug2020.pdf



#	ประเด็น	รายละเอียด	TFAC / IBOR Amendment 
1	การบัญชีบัญชี Accrued Interest	เนื่องจากจะรู้อัตราดอกเบี้ยที่ต้องรับ/จ่ายชำระในปลายงวด ทางบัญชีควรจะใช้อัตราไหนมาตั้งดอกเบี้ยค้างรับ/ค้างจ่าย	TFAC Q&A #1
2	การตัดรายการ	การเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงจะถือเป็นการตัดรายการซึ่งอาจทำให้เกิดการรับรู้กำไรขาดทุน ณ วันที่เกิดการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงหรือไม่	IBOR Amendment Phase 2
3	การวัดมูลค่า	หากเครื่องมือทางการเงินมีมูลค่ายุติธรรมที่เปลี่ยนแปลงไป จะรับรู้การเปลี่ยนแปลงนั้นอย่างไร	IBOR Amendment Phase 2

Q&A



คำถาม-คำตอบ เรื่อง การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Interest Rate Benchmark Reform)
การบัญชีเพื่อรองรับการยุติการใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง IBOR (IBOR Discontinuation) และ
การใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ของประเทศไทย (Thai Overnight Repurchase Rate: THOR)

#	ประเด็น	รายละเอียด	TFAC / IBOR Amendment 
4	การจัดชั้นมูลค่า ยุติธรรม	การเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่จะจัดชั้นอย่างไร	TFAC Q&A #2
5	การบัญชีป้องกัน ความเสี่ยง	- สามารถใช้ความสัมพันธ์การป้องกันความเสี่ยงเดิมได้ไหม - จะเกิดความไม่มีประสิทธิภาพในการป้องกันความเสี่ยงที่อาจทำให้เกิดความผันผวนในกำไรหรือขาดทุน	- IBOR Amendment Phase 1 - IBOR Amendment Phase 2
6	ประเด็นทางภาษี	เกณฑ์บัญชีกับภาษีจะตรงกันไหม ?	อยู่ระหว่างการศึกษาถึงผลกระทบ



Q&A



คำถาม- คำตอบ เรื่อง การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Interest Rate Benchmark Reform) การบัญชีเพื่อรองรับการยุติการใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง IBOR (IBOR Discontinuation) และการใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ของประเทศไทย (Thai Overnight Repurchase Rate: THOR)

IBOR Reform Phase 1: Hedge Accounting

- Highly probable requirements
- Prospective assessment (economic relationship)
- Separately identifiable risk components

LIBOR Discontinuation

Pre-replacement issues

IBOR Reform
Phase 1

Replacement issues

IBOR Reform Phase 2

IBOR Reform Phase 2:

- การปฏิบัติอย่างง่าย (Practical expedient) สำหรับการเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดตามสัญญาบางประเภท
- การปรับข้อกำหนด Hedge Accounting
- ข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลตาม TFRS 7
- การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงและวันที่มีผลบังคับใช้

Practical Expedient ให้สามารถ Update EIR ได้หากการ Update ดังกล่าวเกิดจากการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดตามสัญญา ที่จำเป็นที่เกิดจาก IBOR Reform และ Legacy Basis vs. New basis = Economically Equivalent

An example of an economically equivalent change

- A company replaces IBOR with a nearly risk-free alternative benchmark rate.
- The risk-free rate is lower than IBOR and, to account for the economic basis difference, a fixed spread is added to the risk-free rate.
- Such a change in the benchmark rate, with the addition of a fixed spread adjustment, is an example of a change that would meet the Board's economically equivalent condition.

IBOR

- term rate
- forward-looking
- includes a component for bank credit risk and other factors

≈

Risk-free rate

- overnight rate
- based on historic transactions

+

fixed spread

Source: ifrs.org

การปรับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับ Hedge Accounting โดยให้สามารถแก้ไข Hedge Relationship ได้ในส่วนของ

- Designing an alternative benchmark rate as the hedged risk
- Changing the description of the hedged item, including the designated portion, or of the hedging instrument

Amounts accumulated in the cash flow hedge reserve	Separately identifiable requirement
Groups of items designated as hedged items	Retrospective effectiveness assessment (IAS 39 only)

The amended hedging relationship is still required to meet all other qualifying criteria for the company to apply hedge accounting. Also, hedged items and hedging instruments are measured in accordance with IFRS 9 and IAS 39.

A company would include any changes in the fair value of the hedged item or the hedging instrument in the recognition and measurement of hedge ineffectiveness in the financial statements. Therefore, the measurement of hedge effectiveness is consistent with the Board's decision to account for changes required by the reform as the continuation of the hedging relationship, and reflects the economic effects of the reform.

Source: ifrs.org

Objectives of the disclosures

Companies are required to provide disclosures that enable investors to understand:

- the nature and extent of risks to which the company is exposed arising from financial instruments that are subject to interest rate benchmark reform, and how the company manages those risks; and
- the company's progress in completing the transition to alternative benchmark rates, and how the entity is managing that transition.

Achieving the objectives

A company is required to disclose:

- (a) how it is managing the transition to alternative benchmark rates, its progress at the reporting date and the risks to which it is exposed arising from financial instruments as a result of the transition.
- (b) quantitative information about non-derivative financial assets, non-derivative financial liabilities and derivatives, each shown separately, that have yet to transition to an alternative benchmark rate as at the end of the reporting period. The company is required to disaggregate this quantitative information by significant interest rate benchmark.
- (c) a description of any changes to the company's risk management strategy arising from the risks in (a).

การถือปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง



Amendments	Which IFRS Standards are amended?				
	IFRS 9 Financial Instruments	IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement	IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures	IFRS 4 Insurance Contracts	IFRS 16 Leases
1. Practical expedient for particular changes in contractual cash flows	✓			✓	✓
2. Relief from specific hedge accounting requirements	✓	✓			
3. Disclosure requirements			✓		

Source: ifrs.org

Appendix

คำถาม- คำตอบ เรื่อง การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Interest Rate Benchmark Reform) การบัญชีเพื่อรองรับการยุติการใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง IBOR (IBOR Discontinuation) และการใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ของประเทศไทย (Thai Overnight Repurchase Rate: THOR)



สืบเนื่องจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ทำให้มีการยุติการใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงหลายอัตรา รวมถึงอัตราดอกเบี้ย LIBOR ซึ่งส่งผลกระทบต่อประเทศไทยที่มีการนำอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวมาใช้เป็นส่วนหนึ่งในการคำนวณอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิงที่เรียกว่าอัตราดอกเบี้ย THBFIX ที่มีการใช้อย่างแพร่หลายในตลาดการเงินของไทย ดังนั้น ประเทศไทยจึงได้พัฒนาอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR) ขึ้นเพื่อใช้เป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ โดยจะคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธุรกรรมในตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนช่วงระยะเวลาข้ามคืนระหว่างธนาคารที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งในเบื้องต้นจะทราบอัตราดอกเบี้ยของงวดเมื่อถึงปลายงวด (Fixing in Arrears) เนื่องจากตลาดยังไม่ได้มีการพัฒนา Fixing in Advance Term Rate ดังนั้นการนำอัตราดอกเบี้ย THOR มาใช้จึงส่งผลกระทบให้กิจการต้องปรับปรุงกระบวนการทำงานทั้งทางด้านบัญชีและระบบงานที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับการคำนวณรายได้ดอกเบี้ยแบบใหม่ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่นี้ด้วย

คณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชี จึงจัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อชี้แจงแนวทางการบัญชีเพื่อรองรับการใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR รวมถึงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น ๆ ที่มีลักษณะคล้ายกัน เพื่อให้กิจการที่มีธุรกรรมที่เกี่ยวข้องใช้อ้างอิงเป็นแนวปฏิบัติ โดยมีรายละเอียดดังนี้

การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยที่คำนวณโดยใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ (Alternative Reference Rates) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน

คำถาม: การทำธุรกรรมโดยอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ (เช่น THOR หรืออัตราดอกเบี้ยทดแทน (Fallback Rates) เป็นต้น) หรืออัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น ๆ ที่มีลักษณะคล้ายกันที่จะทราบอัตราดอกเบี้ยในปลายงวดเมื่อถึงวันครบกำหนดชำระแล้ว กิจการจะสามารถรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเพื่อบันทึกเป็นดอกเบี้ยค้างรับในช่วงก่อนถึงวันครบกำหนดชำระโดยใช้วิธีการคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่กิจการเห็นว่าเหมาะสมได้หรือไม่

คำตอบ: เนื่องจากในระหว่างงวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ กิจการจะยังไม่ทราบอัตราดอกเบี้ยที่แน่นอน กิจการจึงอาจใช้วิธีที่เหมาะสมในการคำนวณอัตราดอกเบี้ยเพื่อใช้ในการรับรู้ดอกเบี้ยค้างรับได้ โดยให้คำนึงถึงปริมาณและความซับซ้อนของธุรกรรม รวมถึง ระบบงานที่ใช้รองรับการคำนวณดังกล่าว และเมื่อเลือกใช้วิธีใดแล้วให้ถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอสำหรับธุรกรรมในลักษณะเดียวกัน ตัวอย่างวิธีการคำนวณอัตราดอกเบี้ย เพื่อใช้ในการรับรู้ดอกเบี้ยค้างรับระหว่างงวด ได้แก่

1) อัตราดอกเบี้ยที่ทราบรายวัน (daily accrued rate): ใช้อัตราดอกเบี้ย เช่น THOR แบบรายวันที่ประกาศในเว็บไซต์ของ ธปท.¹ เพื่อนำมาคำนวณดอกเบี้ยค้างรับในแต่ละวัน

2) อัตราดอกเบี้ยที่ทราบล่าสุด (last known rate): ใช้อัตราดอกเบี้ย เช่น THOR Average ตามอายุตราสาร (Tenor) เช่น 1 เดือน 3 เดือน หรือ 6 เดือน ที่ประกาศในเว็บไซต์ของ ธปท. เพื่อนำมาคำนวณดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

3) อัตราดอกเบี้ยที่คาดการณ์ (projected rate): ใช้อัตราดอกเบี้ยที่กิจการประมาณการขึ้นจากข้อมูลสนับสนุนหรือสมมติฐานที่สมเหตุสมผล เช่น OIS Rate โดยใช้เทียบเคียงเป็นอัตราดอกเบี้ยตามสัญญา (proxy contract rate) เพื่อนำมาคำนวณดอกเบี้ยค้างรับ โดยกรณีที่ใช้วิธีนี้ จะต้องมีข้อมูลสนับสนุนที่พิสูจน์และตรวจสอบความสมเหตุสมผลได้

การเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม (fair value hierarchy) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

คำถาม: กิจการสามารถวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย THOR จากเทคนิคการประเมินมูลค่าโดยใช้ข้อมูลที่สังเกตได้โดยตรงหรือโดยทางอ้อมจากตลาดที่มีสภาพคล่องหรือไม่มีการซื้อขายคล่องของเครื่องมือทางการเงินที่คล้ายคลึงกัน โดยเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมเป็นระดับ 2 ได้หรือไม่

คำตอบ: กิจการสามารถเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมดังกล่าวเป็นระดับ 2 ได้ เนื่องจาก THOR เป็นอัตราดอกเบี้ยที่คำนวณจากรูกรมในตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนช่วงระยะเวลาข้ามคืนระหว่างธนาคารที่เกิดขึ้นจริงซึ่งในปัจจุบันมีปริมาณรูกรมรองรับจำนวนมาก ดังนั้นการใช้ข้อมูลที่สังเกตได้โดยตรงหรือโดยทางอ้อมจากตลาดของเครื่องมือทางการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย THOR และไม่สามารถปรับปรุงข้อมูลได้มาก รวมทั้งสามารถพิสูจน์ได้ จึงถือว่าเป็นข้อมูลระดับ 2 ได้ อย่างไรก็ตาม หากปริมาณรูกรมที่รองรับมีการลดลงในอนาคต จะต้องมีการทบทวนความเหมาะสมของการจัดลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมตาม TFRS 13 ต่อไป

▶ ร่างมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9



TFRS 9 ฉบับปรับปรุงตาม IFRS BV2021 วันที่ถือปฏิบัติ : วันที่ 1 มกราคม 2565

การปรับปรุงจากฉบับปีก่อนหน้า	การปรับปรุงเนื่องจาก
เพิ่ม ย่อหน้าที่ 5.4. ถึง 5.4.9 6.8.13 6.9.1 ถึง 6.9.13 7.1.9 และ 7.2.43 ถึง 7.2.46 และเพิ่มหัวข้อก่อนย่อหน้าที่ 6.9.1 และ หัวข้อย่อยก่อนย่อหน้าที่ 5.4.5 6.9.7 6.9.9 6.9.11 และ 7.2.43	การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง – ระยะที่ 2

สรุปการปรับปรุง

การปรับปรุงนี้ได้ปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับ การเปลี่ยนแปลงเกณฑ์ในการกำหนด กระแสเงินสดตามสัญญาอันเป็นผลมาจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง การบัญชีป้องกันความเสี่ยง และการเปิดเผย เพื่อช่วยให้กิจการใช้ TFRS เมื่อการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดตามสัญญาหรือ ความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง เนื่องจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง และการให้ข้อมูลที่ เป็นประโยชน์แก่ผู้ใช้งบการเงิน

ที่มาของการปรับปรุง IBOR Reform – Phase 2

IASB ได้ปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะกระทบจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง โดยแบ่งเป็น 2 ระยะ ดังนี้

- **ระยะที่ 1** คือ ประเด็นก่อนมีการแทนที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Pre-replacement issues) คือ ประเด็นที่กระทบงบการเงินในระหว่างที่มีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับกระแสเงินสดตามสัญญาอันเนื่องมาจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ย (Phase 1)
- **ระยะที่ 2** คือ ประเด็นเมื่อมีการแทนที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Replacement issues) คือ ประเด็นที่กระทบงบการเงินเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดตามสัญญาและความสัมพันธ์การป้องกันความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ย (Phase 2)

การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

หมายถึง การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่มีผลกระทบต่อตลาดในวงกว้าง ซึ่งรวมถึงการแทนที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงด้วยอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยอื่นที่มาจากคำแนะนำที่ระบุไว้ในรายงานของคณะกรรมการเสถียรภาพทางการเงิน (Financial Stability Board) ประจำเดือนกรกฎาคม 2557 เรื่อง “การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงหลัก” (“Reforming Major Interest Rate Benchmark”)

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงหลักตามรายงานของ Financial Stability Board ได้แก่ LIBOR, EURIBOR และ TIBOR โดยการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงจะหยุดเผยแพร่ในสิ้นสุดปี 2564

การปรับปรุงหลักใน Phase 2



- การผ่อนปรนในทางปฏิบัติในการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดตามสัญญา
- การผ่อนปรนข้อกำหนดการบัญชีป้องกันความเสี่ยง
- การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง
- การเปิดเผยข้อมูล (TFRS 7)

การผ่อนปรนในทางปฏิบัติในการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดตามสัญญา

ผลกระทบจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ในกรณีที่ไม่มี การผ่อนปรนในทางปฏิบัติ

- การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์ในการกำหนดกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน
- ในกรณีที่ไม่มี การผ่อนปรนในทางปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 5.4.7
 - กิจการต้องประเมินว่าการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์ในการกำหนดกระแสเงินสดตามสัญญาจะก่อให้เกิดการตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน หรือไม่
 - แม้ว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดการตัดรายการ แต่กำไรหรือขาดทุนจะรับรู้ใน Profit or loss ทันที และมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินต้องมีการแก้ไขตามกระแสเงินสดตามสัญญา

การผ่อนปรนในทางปฏิบัติในการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดตามสัญญา



- กิจการต้องปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 5.4.6 ถึง 5.4.9 สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน ก็ต่อเมื่อเกณฑ์ในการกำหนดกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินเปลี่ยนแปลงไปอันเป็นผลจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

การผ่อนปรนในทางปฏิบัติในการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดตามสัญญา

- เพื่อการผ่อนปรนในทางปฏิบัติ กิจการต้องปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 5.4.5 สำหรับการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์ในการกำหนดกระแสเงินสดตามสัญญา โดยกิจการไม่ต้องตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน แต่ให้ทบทวนอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (updating EIR) เพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงเป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น
- ทั้งนี้ เงื่อนไขการใช้การผ่อนปรนในทางปฏิบัติ การเปลี่ยนแปลงเกณฑ์ในการกำหนดกระแสเงินสดตามสัญญาเกิดจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงก็ต่อเมื่อเข้าเงื่อนไขทั้ง 2 ข้อ ดังนี้
 - การเปลี่ยนแปลงมีความจำเป็น อันเป็นผลโดยตรงจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง และ
 - เกณฑ์ใหม่ที่ใช้ในการกำหนดกระแสเงินสดตามสัญญาเทียบเท่ากับเกณฑ์เดิม (เกณฑ์ก่อนการเปลี่ยนแปลงทันที) ในเชิงเศรษฐกิจ

ตัวอย่างของการเปลี่ยนแปลงที่เทียบเท่าในเชิงเศรษฐกิจ (Economically equivalent change)

- การแทนที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงปัจจุบันด้วยอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น หรือการนำการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงมาใช้โดยเปลี่ยนวิธีการคำนวณอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ด้วยการบวกเพิ่มส่วนต่างคงที่เพื่อชดเชยความแตกต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงเดิมกับอัตราดอกเบี้ยปลอดความเสี่ยง
- การเปลี่ยนแปลงระยะเวลาที่ปรับอัตราดอกเบี้ย วันที่ที่ปรับอัตราดอกเบี้ย หรือจำนวนวันระหว่างวันที่กำหนดจ่ายดอกเบี้ย เพื่อจะนำการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงมาใช้
- การเพิ่มข้อกำหนดเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงสำรอง (fallback) ในเงื่อนไขตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน อันทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงตาม 2 ตัวอย่างข้างต้น

การผ่อนปรนข้อกำหนดการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

- ผลกระทบของการบัญชีป้องกันความเสี่ยง ในกรณีที่ไม่มีการยกเว้นเป็นการชั่วคราวสำหรับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง
 - กิจการต้องสิ้นสุดการบัญชีป้องกันความเสี่ยงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง
 - จำนวนเงินสะสมไว้ในสำรองการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดต้องจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุน หากกระแสเงินสดอนาคตที่มีการป้องกันความเสี่ยงไม่คาดว่าจะเกิดขึ้นอีกต่อไป
- อย่างไรก็ตาม การสิ้นสุดการบัญชีป้องกันความเสี่ยงเนื่องจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงไม่สะท้อนผลกระทบเชิงเศรษฐกิจของการเปลี่ยนแปลงและไม่ให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อนักลงทุน

การผ่อนปรนข้อกำหนดการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

- การปรับปรุงมาตรฐาน TFRS 9 ทำให้กิจการยังคงการบัญชีป้องกันความเสี่ยงในสถานการณ์เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง และเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงอันเป็นผลมาจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง
- กิจการต้องปรับปรุงความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงภายในวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่การเปลี่ยนแปลงเกิดจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง เพื่อให้สะท้อน
 - การเลือกกำหนดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่นที่เกิดขึ้นกับความเสี่ยงที่มีการป้องกัน
 - การเปลี่ยนแปลงคำบรรยายของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง รวมถึงส่วนที่ถูกเลือกกำหนดของกระแสเงินสด หรือเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง
- IASB ให้การผ่อนปรนจากข้อกำหนดการบัญชีป้องกันความเสี่ยง ใน 3 ส่วน ดังนี้
 - จำนวนเงินสะสมไว้ในบัญชีสำรองสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด
 - กลุ่มของรายการ
 - ข้อกำหนดในการระบุแยกต่างหาก

การผ่อนปรนข้อกำหนดการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

- จำนวนเงินสะสมไว้ในบัญชีสำรองสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด
 - เมื่อกิจการเปลี่ยนคำบรรยายของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงเพื่อสะท้อนการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง จำนวนเงินสะสมไว้ในบัญชีสำรองสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดต้องถูกพิจารณาบนพื้นฐานของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น ดังนั้น กิจการจัดประเภทรายการใหม่ของบัญชีสำรองการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดไปเป็นกำไรหรือขาดทุน ก็ต่อเมื่อกระแสเงินสดของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงที่มีการแก้ไขแล้วส่งผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุน
- กลุ่มของรายการ
 - กิจการต้องปันส่วนรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง เป็นกลุ่มย่อยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่มีการป้องกัน และต้องกำหนดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงเป็นความเสี่ยงที่มีการป้องกันสำหรับแต่ละกลุ่มย่อย เช่น กิจการเลือกกำหนดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่นเป็นความเสี่ยงที่มีการป้องกันสำหรับกลุ่มย่อยของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง กิจการยังคงเลือกกำหนดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงปัจจุบันเป็นความเสี่ยงที่มีการป้องกันสำหรับกลุ่มย่อยอื่นของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงจนกว่ากระแสเงินสดหรือมูลค่ายุติธรรมมีการเปลี่ยนแปลงไปอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น

การผ่อนปรนข้อกำหนดการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

- ข้อกำหนดในการระบุแยกต่างหาก

- อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงถูกพิจารณาว่าเป็นส่วนประกอบความเสี่ยงที่สามารถระบุได้แยกต่างหาก หากกิจการคาดได้อย่างสมเหตุสมผลว่าอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่นจะสามารถระบุแยกต่างหากได้ภายใน 24 เดือน โดยระยะเวลา 24 เดือน จะถือปฏิบัติกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่นแต่ละอัตราแยกต่างหาก และเริ่มต้นจากวันที่ที่กิจการเลือกกำหนดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่นเป็นส่วนประกอบความเสี่ยงที่ไม่ได้กำหนดอยู่ในสัญญาเป็นครั้งแรก



การถือปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

- กิจการต้องปฏิบัติตามการปรับปรุงเพิ่มเติมมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ระยะที่ 2 แบบปรับย้อนหลังตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 ยกเว้นตามที่ระบุในย่อหน้าที่ 7.2.44 ถึง 7.2.46
- กิจการต้องคืนสถานะการสิ้นสุดความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง ก็ต่อเมื่อเข้าเงื่อนไขครบทุกข้อ ดังนี้
 - กิจการได้ยุติความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง และกิจการไม่ถูกกำหนดให้ต้องยุติความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง ถ้าการปรับปรุงนี้ถือปฏิบัติในเวลานั้น และ
 - ณ ต้นงวดของรอบระยะเวลารายงานซึ่งกิจการถือปฏิบัติตามการปรับปรุงนี้เป็นครั้งแรก (วันที่เริ่มปฏิบัติตามการปรับปรุงนี้) ความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงที่สิ้นสุดลงนั้นเข้าเงื่อนไขการบัญชีป้องกันความเสี่ยง (หลังจากรวมพิจารณาการปรับปรุงนี้แล้ว)

การถือปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

- กิจกรรมไม่ต้องปรับปรุงรายการในรอบระยะเวลาก่อนแบบย้อนหลัง เพื่อสะท้อนการปฏิบัติตามปรับปรุงเรื่องดังกล่าวก็ได้ กิจกรรมอาจปรับปรุงรายการในรอบระยะเวลาก่อนย้อนหลังก็ต่อเมื่อสามารถทำได้โดยไม่นำข้อมูลในอดีตที่รู้ในภายหลังมาใช้ (hindsight)
- หากกิจกรรมไม่ปรับปรุงรายการในรอบระยะเวลาก่อนย้อนหลัง กิจกรรมต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีก่อนหน้าและมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่เริ่มต้นของรอบระยะเวลารายงานประจำปี ซึ่งมีการนำการปรับปรุงมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก โดยการปรับปรุงยอดยกมาของกำไรสะสม หรือองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นตามความเหมาะสม ของรอบระยะเวลารายงานประจำปี ซึ่งมีการนำการปรับปรุงมาถือปฏิบัติใช้ครั้งแรก

การเปิดเผยข้อมูล (TFRS 7)

กิจการต้องเปิดเผยข้อมูล ดังนี้

- วิธีการที่กิจการใช้ในการบริหารจัดการเพื่อเปลี่ยนแปลงไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น ความคืบหน้า ณ วันที่รายงาน และความเสี่ยงที่มีอยู่ที่เกิดขึ้นจากเครื่องมือทางการเงินอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว
- ข้อมูลเชิงปริมาณเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินที่ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน แยกตามอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่สำคัญซึ่งอยู่ภายใต้การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง โดยแยกแสดงดังนี้
 - สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ใช่อนุพันธ์
 - หนี้สินทางการเงินที่ไม่ใช่อนุพันธ์ และ
 - อนุพันธ์ และ
- คำบรรยายของการเปลี่ยนแปลง ในกรณีที่ความเสี่ยงที่ถูกระบุในวิธีการ ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงของกิจการ



Thank you



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 endeavor 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 upon such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation. Materials published may only be reproduced with the consent of FAP.