



โดย คุณยุวบุษ เกษพรวิจจา

- กรรมการบริหาร บริษัท เคพีเอ็มจีภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด
- กรรมการคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชี สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์



โดย คุณปิยะพงศ์ แสงภักตราชัย

- ผู้บริหารกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์ตลาดทุน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและประชาสัมพันธ์ สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์

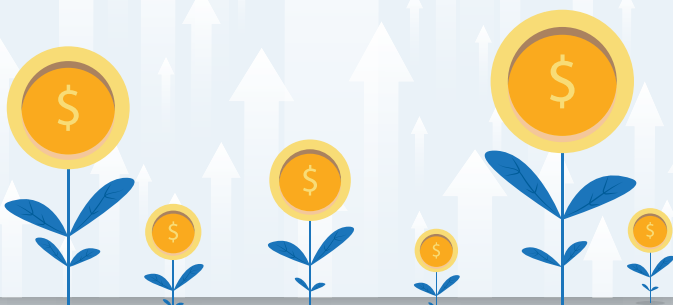


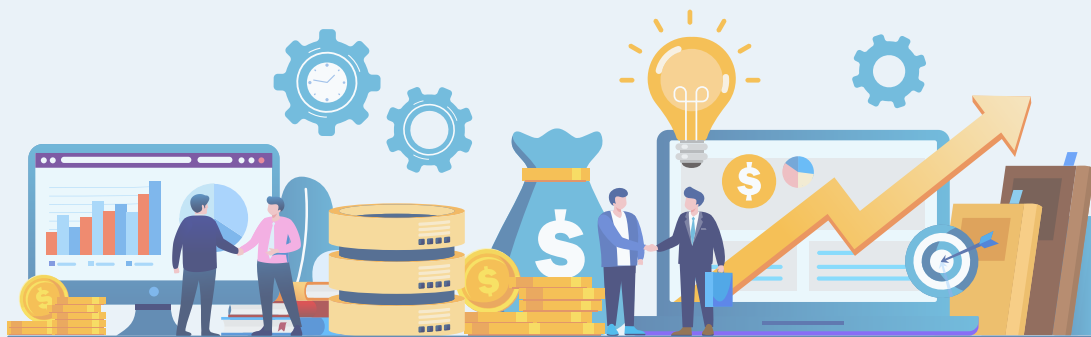
ช่วงเวลาที่สำคัญกับผลกระทบต่อด้านบัญชี เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง IBOR Reform

จาก เหตุการณ์ที่ Financial Conduct Authority (FCA) หน่วยงานกำกับดูแลอัตราดอกเบี้ย London Interbank Offered Rate (LIBOR) ประกาศจะไม่รับรองอัตราดอกเบี้ย LIBOR หลังสิ้นปี 2564 เป็นต้นไป และจะมีการยกเลิกดอกเบี้ย LIBOR หลัง 30 มิถุนายน 2566 เป็นต้นไปนั้น ทางธนาคารแห่งประเทศไทย (สปท.) และผู้ร่วมตลาดในประเทศได้ร่วมกันหาแนวทางเพื่อลดผลกระทบที่จะเกิดขึ้น ซึ่งนอกจากจะมีการพัฒนา Fallback THBFIX เป็นอัตราดอกเบี้ยรองรับอัตราดอกเบี้ย THBFIX แล้ว ยังได้มีการพัฒนาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR หรือ Thai Overnight Repurchase Rate เป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ ที่คำนวณจากรูกรงกูยืมระหว่างธนาคารในระยะข้ามคืนที่เกิดขึ้นจริงในตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชน โดยมี สปท. เป็นผู้ดูแลการคำนวณและการเผยแพร่ให้ได้ตามมาตรฐานเดียวกับอัตราดอกเบี้ยในต่างประเทศ ทั้งนี้ทางธนาคารแห่งประเทศไทย จะทำการยกเลิก THBFIX หลังวันที่ 30 มิถุนายน 2566 โดยจะมีการเริ่มใช้ Fallback THBFIX ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป



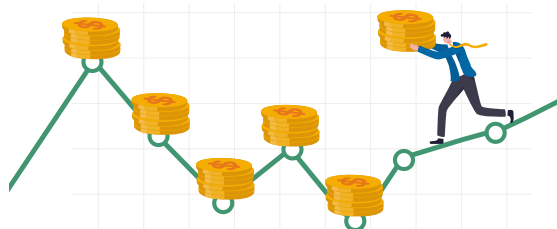
ทั้งนี้ เมื่อ THBFIX ถูกยกเลิกไป กิจการจะมีทางเลือกว่าจะไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง Fallback THBFIX หรือจะทำ Active Transition ไปอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย THOR แทน โดยขึ้นอยู่กับ การตกลงกับคู่สัญญา ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อสัญญาเงินกู้ สัญญาเช่า หรือสัญญาการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องและส่งผลกับการบันทึกบัญชีของรายการดังกล่าวด้วยเช่นเดียวกัน โดยหน่วยงานสากลที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน International Accounting Standards Board หรือ IASB ได้มีการปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับเหตุการณ์ดังกล่าวแล้ว โดยสำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย ก็ได้มีการปรับแก้เกี่ยวกับเรื่องนี้ด้วยเช่นกัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้





ลักษณะการเปลี่ยนแปลง

การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในสัญญาทางการเงิน



สัญญาเช่า (ด้านผู้เช่า)

การบัญชีการป้องกันความเสี่ยง



การวัดมูลค่ายุติธรรม



วิธีการปรับปรุง

ปรับปรุงโดยการคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงใหม่ ณ วันที่สัญญาปรับอัตราดอกเบี้ยมีผลบังคับใช้

ทั้งนี้ การปรับปรุงนั้นเป็นแบบปรับปรุงอัตราดอกเบี้ยสำหรับสัญญาส่วนที่เหลือ โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 ระบุให้ปรับปรุงกับมูลค่าเงินต้นหรือปรับอัตราดอกเบี้ยเท่านั้น โดยไม่ได้รับรู้ส่วนต่างในกำไรหรือขาดทุน

ปรับปรุงหนี้สินตามสัญญาเช่าและอัตราดอกเบี้ยใหม่

- ปรับปรุงเอกสารป้องกันความเสี่ยง
- กรณีการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด ผลสะสมของการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสดจะเสมือนถูกคำนวณด้วยอัตราดอกเบี้ยแท้จริงใหม่ และจะมีการกลับรายการไปกำไรหรือขาดทุนเมื่อการป้องกันความเสี่ยงไม่มีประสิทธิผล หรือเมื่อรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงนั้นได้มีการกลับรายการไปกำไรหรือขาดทุน
- กรณีที่มีกำหนดกลุ่มของรายการเป็นรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง และต้องมีการปรับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ ให้กิจการปันส่วนรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงเป็นกลุ่มย่อยตามอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่มีการป้องกันความเสี่ยงนั้นแล้ว กำหนดให้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงนั้นเป็นความเสี่ยงที่มีการป้องกัน

ตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิง Fallback THBFX จะมีการใช้ Valuation Model ที่แตกต่างกันออกไปจากแต่ละคู่สัญญา เนื่องจากไม่มี Standardized Market Practice ในเรื่องของ Fallback THBFX Valuation Methodology

สำหรับสัญญาอื่น ๆ ที่ใช้ THBFX เป็นส่วนหนึ่งของการวัดมูลค่ายุติธรรมก็จะมีผลกระทบด้วยเช่นเดียวกันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลง Curve ที่ใช้ในการทำ Valuation จาก THBFX ไปเป็น THOR (หรือในกรณี Libor จะเป็น SOFR)

ลักษณะการเปลี่ยนแปลง

การเปิดเผยข้อมูล



วิธีการปรับปรุง

ให้เปิดเผย

- ข้อมูลเชิงคุณภาพเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการยุติการเผยแพร่ THBFIX หรือ IBOR ว่ามีผลกระทบต่อบริษัทอย่างไร นโยบายการบริหารความเสี่ยง และการบริหารจัดการของบริษัทในการลดความเสี่ยงหรือผลกระทบ วิธีการปรับเปลี่ยนสัญญาและการปรับปรุงในงบการเงิน ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงนี้ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการหากมีการใช้อัตราอ้างอิงอื่นที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์ IBOR Reform แล้วมีผลกระทบต่อกิจการ
- ข้อมูลเชิงปริมาณเกี่ยวกับสัญญาที่ได้รับผลกระทบต่องบการเงิน ณ วันที่รายงาน โดยแยกตามอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่เกี่ยวข้องและมีสาระสำคัญ โดยแสดงแยกระหว่างสินทรัพย์ทางการเงิน หนี้สินทางการเงิน ทั้งส่วนที่เป็นตราสารอนุพันธ์ และไม่ใช้ตราสารอนุพันธ์

สำหรับข้อกำหนดในรายละเอียดสามารถศึกษาเพิ่มเติมได้ใน มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า และการเปิดเผยข้อมูลในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยเครื่องมือทางการเงิน

ต้องการข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ IBOR Reform สามารถติดตามได้จาก ช่องทางของธนาคารแห่งประเทศไทยดังนี้

Reference Rates	www.bot.or.th/th/our-roles/financial-markets/Financial-Market-Development-and-Standards/Reference-Rates.html
LIBOR and THBFIX Transition	www.bot.or.th/th/our-roles/financial-markets/Financial-Market-Development-and-Standards/Reference-Rates/LIBOR-and-THB-FIX-Transition.html
THBFIX	www.bot.or.th/th/our-roles/financial-markets/Financial-Market-Development-and-Standards/Reference-Rates/THBFIX.html หน้าเผยแพร่: https://app.bot.or.th/thbfix ข้อมูลย้อนหลัง: https://app.bot.or.th/BTWS_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=909&language=th
Fallback Rate (THBFIX)	www.bot.or.th/th/our-roles/financial-markets/Financial-Market-Development-and-Standards/Reference-Rates/Fallback-Rate-THBFIX.html หน้าเผยแพร่: https://app.bot.or.th/Fallbackthbfix/ ข้อมูลย้อนหลัง: https://app.bot.or.th/Fallbackthbfix/th/Historical ลิงค์เอกสาร: - THBFIX Fallback Rates Factsheet: www.bot.or.th/content/dam/bot/fmd/fallback-rate-(thbfix)/THBFIX_Fallback_Rates_Factsheet.pdf - THBFIX Fallback Rate Adjustments Rule Book: www.bot.or.th/content/dam/bot/fmd/fallback-rate-(thbfix)/Fallback_THBFIX_Rulebook.pdf
THOR	www.bot.or.th/th/our-roles/financial-markets/Financial-Market-Development-and-Standards/Reference-Rates/THOR.html หน้าเผยแพร่: https://app.bot.or.th/THOR ข้อมูลย้อนหลัง THOR & THOR Average: https://app.bot.or.th/BTWS_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=945&language=TH ข้อมูลย้อนหลัง THOR Index: https://app.bot.or.th/BTWS_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=946&language=TH ลิงค์เอกสาร: - A User's Guide to THOR: www.bot.or.th/content/dam/bot/fmd/thor/THOR_userguide.pdf
THOR Calculator	https://app.bot.or.th/THORCalculator/TH
BIBOR	www.bot.or.th/th/our-roles/financial-markets/Financial-Market-Development-and-Standards/Reference-Rates/BIBOR.html หน้าเผยแพร่: https://app.bot.or.th/bibor/publish/PublishRate.aspx