



โดย คุณยุวบุษ เกษกรวรงค์

- กรรมการบริหาร บริษัท เคพีเอ็มจีภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด
- กรรมการคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชี สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์



โดย คุณปิยะพงศ์ แสงภักตราชัย

- ผู้บริหารกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์ตลาดทุน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและประชาสัมพันธ์ สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์



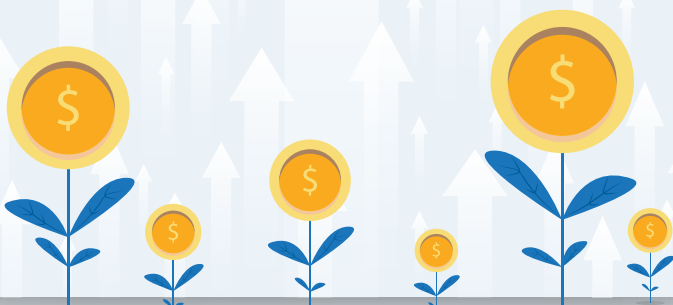
## ช่วงเวลาที่สำคัญกับผลกระทบต่อด้านบัญชี เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

# 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



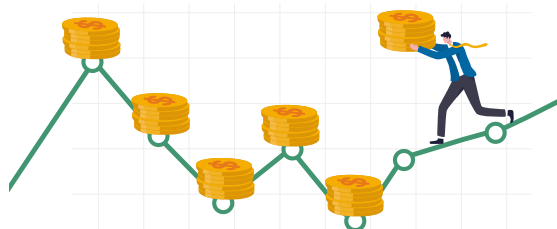
ทั้งนี้ เมื่อ THBFIX ถูกยกเลิกไป กิจการจะมีทางเลือกว่าจะไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง Fallback THBFIX หรือจะทำ Active Transition ไปอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย THOR แทน โดยขึ้นอยู่กับ การตกลงกับคู่สัญญา ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อสัญญาเงินกู้ สัญญาเช่า หรือสัญญาการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องและส่งผลกับการบันทึกบัญชีของรายการดังกล่าวด้วยเช่นเดียวกัน 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 ที่เกี่ยวข้อง กับกิจการหากมีการใช้อัตราอ้างอิงอื่นที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์ IBOR Reform แล้วมีผลกระทบต่อกิจการ
- ข้อมูลเชิงปริมาณเกี่ยวกับสัญญาที่ได้รับผลกระทบต่อ งบการเงิน ณ วันที่รายงาน โดยแยกตามอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่เกี่ยวข้องและมีสาระสำคัญ โดยแสดงแยกระหว่างสินทรัพย์ทางการเงิน หนี้สินทางการเงิน ทั้งส่วนที่เป็นตราสารอนุพันธ์ และไม่ใช่ตราสารอนุพันธ์

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

**ต้องการข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ IBOR Reform สามารถติดตามได้จาก ช่องทางของธนาคารแห่งประเทศไทยดังนี้**

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

เผยแพร่ ณ วันที่ 17 มิถุนายน 2566