

การพิจารณาสถานะ ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของตราสารหนี้ที่ลงทุนและ  
การเปลี่ยนสถานะตามความเสี่ยงด้านเครดิต

(Guideline on Stage Assignment of Debt Instrument)



Thai Bond Market Association

## 1. Introduction & Objective

มาตรฐานบัญชีสากลใหม่ (International Financial Reporting Standards: IFRS) ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (“IFRS 9”) ที่จะมีผลบังคับใช้กับภาคธุรกิจของไทยในต้นปี 2563 นี้ มีการปรับปรุง ใน 3 ส่วนด้วยกัน คือ

- (1) การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า (Classification and Measurement)
- (2) การด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน (Impairment)
- (3) การบัญชีป้องกันความเสี่ยง (Hedge Accounting)

สำหรับการพิจารณาการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินตาม IFRS 9 นั้นกำหนดให้กิจการต้องกันเงินสำรองเพื่อรองรับความเสียหายจากเหตุการณ์ต่างๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตซึ่งเป็นมุมมองในเชิง Looking forward เพื่อความมั่นคงของกิจการ ซึ่งให้แนวทางเพิ่มเติมในการประมาณการค่าเพื่อการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากการปรับปรุงในส่วนที่ 1 และ 2 ดังกล่าวข้างต้นเกี่ยวเนื่องกับการบันทึกบัญชีของกิจการที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association: ThaiBMA) จึงได้ทำการศึกษาและรับฟังความคิดเห็นจากผู้ร่วมตลาดเพื่อจัดทำแนวทางการพิจารณาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมตราสารหนี้เพื่อจะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ร่วมตลาด

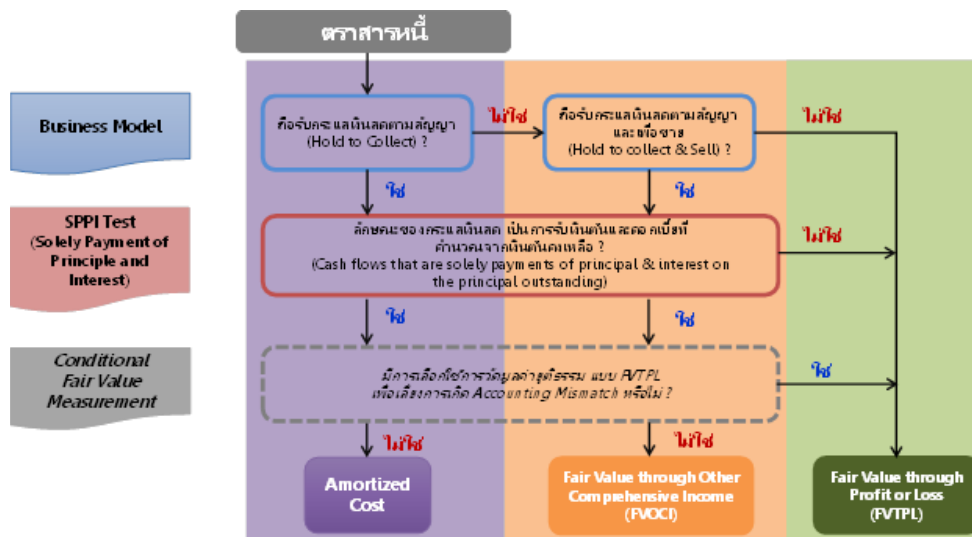
การจัดประเภทและวัดมูลค่า เป็นการพิจารณาลักษณะของตราสารหนี้ที่ลงทุนเพื่อจะได้ลงบัญชีให้ถูกประเภท ซึ่งจะเชื่อมโยงกับการด้อยค่าต่อไป โดยมี 2 เงื่อนไขในการพิจารณา ดังนี้

1. พิจารณาว่ากิจการหรือองค์กรมีเป้าหมายของการลงทุนตราสารหนี้เพื่อวัตถุประสงค์อะไร (Business Model) โดยกำหนดไว้ 3 วัตถุประสงค์ คือ 1.1) เพื่อรับเงินต้นคืนและดอกเบี้ยตลอดตามสัญญาเท่านั้น (Hold to collect) 1.2) เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาเช่นเดียวกับ 1.1) และอาจขายในอนาคต (Hold & Sell) และ 1.3) เพื่อเก็งกำไรระยะสั้น (Hold for trading)
2. พิจารณากระแสเงินสดตามสัญญาจากตราสารหนี้ที่ลงทุนว่าประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้นหรือไม่ (Solely Payment of Principal and Interest - SPPI) โดยดอกเบี้ยนั้นต้อง

ครอบคลุมกระแสเงินสดที่สะท้อนมูลค่าเงินตามเวลา ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงสภาพคล่อง และต้นทุนการบริหารที่เกี่ยวข้องกับการถือสินทรัพย์ทางการเงินในช่วงระยะเวลาใดระยะเวลาหนึ่ง

เมื่อพิจารณาตาม 2 เงื่อนไขแล้ว จะทำให้สามารถจัดประเภทได้ว่าควรวัดมูลค่าของตราสารหนี้ที่ถือครองนั้นแบบใด เป็นการวัดแบบ ราคาทุนตัดจำหน่าย (Amortized Cost- AC) หรือ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (Fair Value through Other Comprehensive Income - FVOCI) หรือ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (Fair Value through Profit or Loss - FVPL) หากประเมินแล้วการวัดมูลค่าตกอยู่ในสองแบบแรก การถือครองตราสารหนี้นั้นก็เข้าข่ายที่จะต้องตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่า ซึ่งจะเกี่ยวข้องกับ TIFRS 9 ส่วนที่สอง เรื่องการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน

แผนภาพ: หลักการจัดประเภทรายการและวัดมูลค่า



การด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน เป็นการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของตราสารหนี้ที่ลงทุนว่า ความเสี่ยงด้านเครดิตมีการเปลี่ยนแปลงไปจากวันที่รับรู้ครั้งแรกเมื่อลงทุนหรือไม่ โดยการพิจารณาสถานะ (Stage) ของตราสารหนี้ มีทั้งหมด 3 ระดับ แต่ละระดับมีความหมายดังนี้ ระดับ 1 หมายถึง ความเสี่ยงด้านเครดิตยังไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ระดับ 2 หมายถึง ความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และ ระดับ 3 หมายถึง

ความเสี่ยงด้านเครดิตมีหลักฐานการด้อยค่าที่เป็นรูปธรรม ซึ่งการเปลี่ยนแปลงสถานะจะส่งผลต่อการรับรู้ผล  
ขาดทุนด้านเครดิตหรือค่าเผื่อการด้อยค่า

*โดยแนวทางที่นำเสนอในรายงานฉบับนี้ เป็นเพียงแนวทางการพิจารณาที่อ้างอิงกับคุณลักษณะของ  
ตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ของไทยในปัจจุบันภายใต้ข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9  
เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) ดังนั้น การกำหนดวิธีการบัญชีที่เหมาะสมต้องพิจารณาตามข้อกำหนด  
ของ IFRS 9 และมาตรฐานการรายงานทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องเป็นสำคัญ*

## 2. การพิจารณาสถานะ ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของตราสารหนี้ที่ลงทุนและการเปลี่ยนสถานะตามความเสี่ยงด้านเครดิต

ตราสารหนี้ที่ถูกจัดประเภทและวัดมูลค่าในรูปแบบราคาทุนตัดจำหน่าย (Amortized Cost - AC) หรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (Fair Value through Other Comprehensive Income - FVOCI) ที่ไม่ถูกจัดเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อกำเนิด (*Purchased or Originated Credit-Impaired Financial Assets: POCI*) จะต้องมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญหรือรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเครื่องมือทางการเงิน ดังนั้นตราสารหนี้เหล่านี้จึงต้องถูกพิจารณาสถานะ ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกเมื่อเริ่มลงทุน และพิจารณาการเปลี่ยนแปลงสถานะตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่เปลี่ยนไปโดยไม่จำเป็นต้องรอให้ข้อบ่งชี้การด้อยค่าเกิดขึ้นก่อน กิจการจึงต้องบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและบันทึกการเปลี่ยนแปลงในผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ โดยจำนวนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันที่ยรายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก เพื่อนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างทันเวลามากขึ้น

สำหรับตราสารหนี้ที่ไม่ถูกจัดเป็นสินทรัพย์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อกำเนิด (*POCI*) การกำหนดสถานะ (*Stage*) ณ วันที่รับรู้เริ่มต้นสำหรับตราสารหนี้ที่ลงทุนครั้งแรกนั้น ผู้ร่วมตลาดเห็นไปในแนวทางเดียวกันว่าควรกำหนดให้ตราสารหนี้ทั้งที่อยู่ในกลุ่มน่าลงทุน (*Investment grade*) และกลุ่มต่ำกว่าน่าลงทุน (*Below investment grade*) ที่รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่จัดอันดับเครดิต (*Non-rated*) มี *Stage* ตั้งต้นที่ *Stage 1* เพราะความเสี่ยงต่างๆ ของตราสารได้ถูกชดเชยและสะท้อนอยู่ในอัตราดอกเบี้ยหน้าตัว (คูปอง) แล้วอย่างเหมาะสม

สำหรับการเปลี่ยนแปลง *Stage* ของตราสารหนี้ ทางผู้ร่วมตลาด เห็นพ้องกันว่า ควรขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้ลงทุนแต่ละรายเป็นสำคัญที่ควรพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ อย่างรอบคอบและเชื่อถือได้ โดยปัจจัยควรครอบคลุมในหลายมิติทั้งปัจจัยเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ รวมถึงข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องทั้งในด้านเศรษฐกิจและการคาดการณ์ที่เพียงพอจะทำให้เชื่อได้ว่าตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในระดับที่ 2 หรือระดับที่ 3 ตามความหมายดังต่อไปนี้

**ระดับที่ 2** หากความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสารเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ นับตั้งแต่มีการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกเมื่อเริ่มลงทุน กิจการต้องรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของตราสาร (Lifetime Expected Credit Loss)

**ระดับที่ 3** หากความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสารเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และมีหลักฐานชัดเจนถึงการด้อยค่าด้านเครดิต กิจการต้องรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของตราสาร และจะคำนวณดอกเบี้ยรับจากมูลค่าสินทรัพย์หลังหักผลขาดทุนด้านเครดิต

ทั้งนี้สำหรับตราสารหนี้ที่ไม่ถูกจัดเป็นสินทรัพย์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อกำเนิด (POCI) จะสามารถเปลี่ยนแปลง Stage ขึ้นหรือลงได้ หากสถานการณ์ที่ทำให้เกิดการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญนั้นหรือการด้อยค่าด้านเครดิตเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งก็จะทำให้ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญหรือผลขาดทุนด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินนั้นเปลี่ยนแปลงไปตามสถานการณ์ ดังนั้นกิจการแต่ละรายจึงจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการประมาณการดังกล่าว

## บรรณานุกรม

- รองศาสตราจารย์ ดร.สมชาย สุภัทรกุล ประธานคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชี, บทความ ความรู้เกี่ยวกับ IFRS 9 สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์, กรกฎาคม-ธันวาคม 2561
- สภาวิชาชีพบัญชี 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน, ตามประกาศราชกิจจานุเบกษา วันที่ 21 ก.ย. 2561; <http://www.tfac.or.th/Article/Detail/78326>
- PWC, “IFRS 9 Financial instruments” (Thai General Insurance Association 2017) in Thai: page 14, 22-24, 63; [https://www.tgia.org/upload/file\\_group/12/download\\_1191.pdf](https://www.tgia.org/upload/file_group/12/download_1191.pdf)
- PWC, “IFRS 9, Financial Instruments Understanding the basics”: page 22-32; <https://www.pwc.com/gx/en/audit-services/ifrs/publications/ifrs-9/ifrs-9-understanding-the-basics.pdf>
- Grant Thornton, “Get ready for IFRS 9 Classifying and measuring financial instruments” (Issue 1 November 2015): page 13-20; <https://www.grantthornton.global/globalassets/1.-member-firms/global/insights/article-pdfs/ifrs/gti-get-ready-ifrs-9-issue-1-classifying-and-measuring-financial-instruments-upd.pdf>
- KPMG, “First Impression: IFRS 9 Financial Instrument” (September 2014): page 14-20, 25-26; <https://home.kpmg/content/dam/kpmg/pdf/2014/09/first-impressions-IFRS9.pdf>
- EY, “Classification of financial instruments under IFRS 9” (May 2015): page 41-56; [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Applying\\_IFRS:\\_Classification\\_of\\_financial\\_instruments\\_under\\_IFRS\\_9./\\$File/Apply-FI-May2015.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Applying_IFRS:_Classification_of_financial_instruments_under_IFRS_9./$File/Apply-FI-May2015.pdf)
- MNP LLP, “An Overview of the Impairment Requirements of IFRS 9 Financial Instruments” (February 2017): page 7; <https://www.mnp.ca/SiteAssets/media/PDFs/APSG/2017-03-IFRS-9-Impairment-Guide.pdf>
- MNP LLP, “An Overview of the New Financial Asset Classification and Measurement Requirements of IFRS 9 *Financial Instruments*” (January 2016): page 3-13;

<https://www.mnp.ca/Style%20Library/mnp/images/pdf/2016%2001%20IFRS%209%20Classification%20Guide%20-%20FINAL.pdf>

- BDO, “IFRS in Practice 2018 IFRS 9 Financial Instruments”: page 15-21;  
[https://www.bdo.se/BDO\\_SE/media/bdo/Dokument/IFRS/IFRS9-Financial-Instruments-2018.pdf](https://www.bdo.se/BDO_SE/media/bdo/Dokument/IFRS/IFRS9-Financial-Instruments-2018.pdf)
- European Parliament’s Policy Department A: Economic and Scientific Policy, “Impairment of Greek Government Bonds under IAS 39 and IFRS 9” (2015): page 15-35;  
[http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2015/563462/IPOL\\_STU\(2015\)563462\\_EN.pdf](http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2015/563462/IPOL_STU(2015)563462_EN.pdf)