



---

---

# Reducing Complexity in Reporting Financial Instruments

---

---

ทีมเงินกองทุนและความเสี่ยงด้านตลาด  
ฝ่ายนโยบายความเสี่ยง  
สายนโยบายสถาบันการเงิน  
ธนาคารแห่งประเทศไทย



# Discussion Paper



- เมื่อเดือนมีนาคม 2551 IASB ได้ออก Discussion Paper เรื่อง **Reducing Complexity in Reporting Financial Instruments**
- กำหนดให้ผู้ที่เกี่ยวข้องแสดงความคิดเห็นและตอบกลับไปที่ IASB ภายในวันที่ 18 กันยายน 2551
- มีวัตถุประสงค์เพื่อหาแนวทางในการลดความซับซ้อนของวิธีการบัญชีสำหรับตราสารการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง
  - วิธีการวัดมูลค่า และ
  - การบัญชีป้องกันความเสี่ยง

# ปัญหาอุปสรรค



## ปัญหาสำคัญที่เกิดขึ้นจากการรายงานตราสารการเงินในปัจจุบัน

- วิธีการวัดมูลค่าตราสารการเงิน ซึ่งมีหลายวิธี
- การบัญชีป้องกันความเสี่ยง
- ขอบเขตของมาตรฐานการบัญชี และนิยามของตราสารการเงิน
- การตัดรายการตราสารการเงินออกจากบัญชี
- การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูล

# แนวทางแก้ปัญหา

---

---



IASB ได้เสนอแนะแนวทางในการแก้ปัญหาเป็น 2 ขั้นตอน คือ

- I Intermediate approaches to measurement and related problems
- II A long-term solution – a single measurement method for all types of financial instruments



# I Intermediate Approaches

---

---

IASB กำหนดว่าการแก้ไขในระยะกลางจะต้องเข้าเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- ให้ข้อมูลที่มีความเกี่ยวข้องและง่ายต่อการเข้าใจ
- สอดคล้องกับเป้าหมายในระยะยาว
- ไม่เพิ่มความซับซ้อน
- การปรับปรุงที่เสนอต้องคุ้มค่าต่อต้นทุนที่ใช้ในการเปลี่ยนแปลง

# ข้อเสนอแนะสำหรับ Intermediate Approaches



IASB ได้เสนอแนะ 3 แนวทางให้ผู้ที่เกี่ยวข้องให้ความเห็น ดังนี้

1. แก้ไขวิธีการวัดมูลค่าในปัจจุบัน
2. แทนที่วิธีการวัดมูลค่าในปัจจุบันด้วยหลักการของมูลค่ายุติธรรม พร้อมทั้งกำหนดข้อยกเว้นบางประการ
3. ปรับปรุงเงื่อนไขของการบัญชีป้องกันความเสี่ยงให้ง่ายลง

โดยข้อเสนอทั้งหมดนี้อาจพิจารณาแยกจากกันหรือพิจารณา  
รวมกันก็ได้



# 1. แก้ไขวิธีการวัดมูลค่าในปัจจุบัน

มีหลายแนวทางที่ IASB ยกตัวอย่าง ดังนี้

- ยกเลิก Held-to-maturity รวมทั้ง “tainting rules”
- ยกเลิก Available-for-sale โดยให้เปลี่ยนเป็น fair value through profit or loss หรือ trading
- กำหนดให้ตราสารทุกประเภทที่มีการซื้อขายใน active market ต้องวัดมูลค่าด้วย fair value และตราสารการเงินใดที่ปัจจุบันวัดมูลค่าด้วย fair value เช่น ตราสารอนุพันธ์ จะต้องใช้ fair value ต่อไป
- ยกเลิก “tainting rules” สำหรับ Held-to-maturity

## 2. ใช้หลักการของมูลค่ายุติธรรม



- ข้อเสนอแนะที่ 2 นี้ จะใช้วิธีมูลค่ายุติธรรมสำหรับตราสารการเงินทุกประเภท และกำหนดข้อยกเว้นสำหรับตราสารบางประเภทที่จะสามารถใช้วิธี Cost-based ได้
- ด้วยวิธีนี้จะช่วยลดปริมาณและความซับซ้อนของการจัดทำบัญชีได้เป็นอย่างมาก ซึ่ง IASB ได้ให้ความเห็นว่าเป็นวิธีที่ดีที่สุดและสอดคล้องกับเป้าหมายในระยะยาวที่จะพัฒนาไปสู่การใช้ fair value ทั้งหมด

### 3. ปรับปรุงการบัญชีป้องกันความเสี่ยงให้ง่ายลง



IASB ได้เสนอ 2 แนวทาง สำหรับ Fair Value Hedge และ Cash Flow Hedge คือ

- ยกเลิก (หรือแทนที่) การบัญชีป้องกันความเสี่ยง
  - การแทนที่อาจทำได้โดยใช้ Fair Value Option กับ Hedged items ในกรณีของ Fair Value Hedge เป็นต้น
- ยังคงการบัญชีป้องกันความเสี่ยงไว้แต่ปรับปรุงให้ง่ายลง
  - การทำให้ง่ายลงอาจทำได้ในหลายประเด็น เช่น การจัดทำเอกสาร การกำหนดการป้องกันความเสี่ยง (designation) การประเมินประสิทธิภาพ หรือ Portfolio hedge accounting



## II A long-term solution

---

---

*A single measurement method for all types of financial instruments*

- IASB เชื่อว่าการใช้มูลค่ายุติธรรมสำหรับการวัดมูลค่าตราสารการเงินทุกประเภท จะช่วยแก้ไขปัญหาดังกล่าวที่เกิดขึ้นในปัจจุบันได้ โดยได้แบ่งการพิจารณาเป็น 3 ส่วนคือ
- Part A: ทำไมมูลค่ายุติธรรมจึงดีที่สุด
- Part B: ข้อควรพิจารณาในการใช้มูลค่ายุติธรรมในการวัดมูลค่าตราสารการเงิน
- Part C: ประเด็นที่ควรมีการกล่าวถึงก่อนการบังคับใช้มูลค่ายุติธรรมสำหรับตราสารทุกประเภท

# Part A: ทำไมมูลค่ายุติธรรมจึงดีที่สุด



IASB ได้แยกตราสารการเงินออกเป็น 2 ประเภท คือ

- Instruments with highly variable future cash flow (e.g. derivatives)
  - ควรใช้ fair value โดยมีเหตุผล คือ กระแสเงินสด ณ วันเริ่มต้นค่อนข้างน้อย ต้นทุนที่เพิ่มขึ้นไม่สามารถวัดได้ กระแสเงินสด ณ วันเริ่มต้นไม่มีความสัมพันธ์กับกระแสเงินสดสุดท้ายเป็นต้น
- Instruments with fixed or slightly variable future cash flows
  - ควรใช้ cost-based method หากเข้าเงื่อนไข 2 ข้อ คือ held-to-maturity และ กระแสเงินสดจะเกิดขึ้น เนื่องจาก credit risk ต่ำ

## Part B: ข้อควรพิจารณาในการใช้มูลค่ายุติธรรม



IASB ได้กล่าวถึงประเด็นที่ควรพิจารณาในการใช้มูลค่ายุติธรรมดังนี้

- ความเกี่ยวข้องของการรายงานการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม (volatility)
- ทำไมกำไร / ขาดทุน ที่ยังไม่รับรู้จึงมีผลกระทบต่อรายได้ (misleading)
- ความยุ่งยากและความไม่แน่นอนในการประเมินมูลค่ายุติธรรม  
ตราสารการเงินเมื่อไม่มีข้อมูลจากตลาด (require non-accounting expert and judgement)

## Part C: ประเด็นที่ควรมีการกล่าวถึง



มี 4 ประเด็น ที่ควรต้องแก้ไขก่อนการบังคับใช้มูลค่ายุติธรรมเป็น  
การทั่วไป

- **Presentation:** ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม  
ควรมีการแสดงอย่างไรในส่วนของรายได้
- **Disclosure:** ข้อมูลอะไรเกี่ยวกับตราสารการเงินที่ควรต้องเปิดเผย
- **Measurement:** นิยามของมูลค่ายุติธรรมคืออะไร และการวัด  
มูลค่ายุติธรรมควรทำอย่างไร
- **Scope:** นิยามของตราสารการเงินที่เหมาะสมคืออะไร และตรา  
สารการเงินใดควรอยู่นอกขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีสำหรับ  
ตราสารการเงิน

# คำถามเพื่อให้แสดงความคิดเห็น



## คำถามมี 12 ข้อ แบ่งออก 3 ส่วนคือ

- Section 1 Problems related to measurement
- Section 2 Intermediate approaches to measurement and related problems
- Section 3 A long-term solution – a single measurement method for all types of financial instruments

[http://www.iasb.org/NR/rdonlyres/A2534626-8D62-4B42-BE12-E3D14C15AD29/0/DPReducingComplexity\\_ReportingFinancialInstruments.pdf](http://www.iasb.org/NR/rdonlyres/A2534626-8D62-4B42-BE12-E3D14C15AD29/0/DPReducingComplexity_ReportingFinancialInstruments.pdf)