

เรียน นายกสสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมและ
กองทุนส่วนบุคคลทุกบริษัท

ที่ กต.นจ.(ว) 28/2560 เรื่อง ขอให้ผู้ประกอบการธุรกิจเตรียมความพร้อมระบบงาน
รองรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9)

ด้วยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) ได้ประกาศให้
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (“IFRS 9”) เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน มีผลใช้บังคับ
ในปี 2562 เป็นต้นไป โดยมีเนื้อหาสำคัญทั้งหมด 3 เรื่อง คือ (1) การตั้งสำรองค่าเผื่อลูกหนี้และ
เงินให้สินเชื่อ (2) การจัดประเภทและการวัดมูลค่าเงินลงทุน และ (3) การบัญชีป้องกันความเสี่ยง¹
ซึ่งจะทำให้การแสดงรายการในงบการเงินสะท้อนรูปแบบการดำเนินธุรกิจและการบริหารจัดการ
ความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น รองรับการทำธุรกรรมที่ซับซ้อนและเท่าทันต่อพัฒนาการทางการเงินใหม่ ๆ
ทั้งนี้ มาตรฐานดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุนที่มีเงินลงทุน
ในตราสารประเภทต่าง ๆ เป็นรายการหลักในงบการเงิน และกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ

สำนักงานได้ประเมินผลกระทบเบื้องต้นแล้วขอเรียนแจ้งว่า ในการเตรียมความพร้อม
รองรับมาตรฐาน IFRS 9 นั้น ถือเป็นเรื่องสำคัญที่ผู้ประกอบการจะต้องใช้ทั้งเวลาและทรัพยากร
ในการจัดเตรียมระบบงาน ฐานข้อมูล รวมถึงต้องเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจของบุคลากรที่เกี่ยวข้อง
ซึ่งภาระในการจัดเตรียมเรื่องดังกล่าว คงมิใช่หน้าที่รับผิดชอบของฝ่ายการเงินและบัญชี หรือฝ่ายปฏิบัติ
กองทุนเพียงเท่านั้น แต่จะต้องอาศัยความร่วมมือจากฝ่ายงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
ฝ่ายจัดการลงทุน หรือฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น ดังนั้น ผู้บริหารระดับสูงจึงมีบทบาทสำคัญ
เป็นอย่างมากที่จะสื่อสารให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องตระหนักถึงความสำคัญและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจาก
การใช้บังคับมาตรฐาน IFRS 9 และเป็นส่วนหนึ่งในการผลักดันองค์กรให้เตรียมความพร้อมผู้การ
เปลี่ยนแปลงที่จะมาถึงในระยะเวลาอันใกล้

¹ การบัญชีป้องกันความเสี่ยงตาม IFRS 9 เป็นเพียงทางเลือกให้ผู้ประกอบการธุรกิจและกองทุนที่ประสงค์จะป้องกันความเสี่ยงโดยใช้
ตราสารอนุพันธ์ มีวิธีการบันทึกบัญชีแบบเฉพาะเพื่อลดความผันผวนที่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของผู้ประกอบการธุรกิจและกองทุนได้
ซึ่งผู้ประกอบการธุรกิจและกองทุนสามารถเลือกใช้หรือไม่ใช้แนวทางดังกล่าวได้ จึงไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการธุรกิจและกองทุนมากนัก

นอกจากนี้ สำนักงานขอเรียนสรุปประเด็นสำคัญของมาตรฐาน TFRS 9 รวมถึงภาระในการจัดเตรียมความพร้อมของแต่ละประเด็นที่ได้มีการกล่าวถึงในงานสัมมนา “รู้ทันการเปลี่ยนแปลงสู่ TFRS 9 สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์” เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2560 ดังต่อไปนี้ เพื่อประกอบการพิจารณาเตรียมความพร้อมของบริษัทท่าน

1. การจัดประเภทและการวัดมูลค่าเงินลงทุน : มาตรฐาน TFRS 9 ได้เปลี่ยนแปลงแนวทางการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารต่าง ๆ โดยกำหนดให้พิจารณาถึงรูปแบบการบริหารเงินลงทุน (business model) และลักษณะของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ (cash flow characteristics) แทนการพิจารณาจากวัตถุประสงค์การถือครอง ซึ่งจะมีผลต่อการจัดประเภทของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด นอกจากนี้ TFRS 9 ยังมีการเปลี่ยนแปลงวิธีการรับรู้กำไรขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย จากเดิมที่รับรู้ผ่านงบกำไรขาดทุน เป็นให้รับรู้เข้าส่วนของผู้ถือหุ้นโดยตรงด้วย ทำให้ผู้ประกอบการอาจต้องปรับปรุงระบบและนโยบายการลงทุนให้สอดคล้องกับหลักการใหม่

2. การตั้งสำรองค่าเผื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้ : มาตรฐาน TFRS 9 กำหนดให้ตั้งสำรองค่าเผื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน โดยพิจารณาจาก expected loss หรือผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตจากการผิวนัดชำระของตราสารหนี้ที่ลงทุนด้วย ดังนั้น ผู้ประกอบธุรกิจจำเป็นต้องมีระบบติดตามการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ของตราสารหนี้เพื่อสะท้อนความเสี่ยงของเงินลงทุนในงบการเงิน นอกจากนี้ หากลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated debt instrument) ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องประเมินความเสี่ยงของตราสารดังกล่าว โดยมีข้อมูลสนับสนุนที่สมเหตุสมผลประกอบการพิจารณาตั้งสำรอง ซึ่งทำให้ผู้ประกอบธุรกิจจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจมากขึ้นกว่าเดิม และต้องปรับปรุงระบบการจัดเก็บรวบรวมข้อมูลที่ใช้ในการพิจารณาตั้งสำรอง ดังนั้น ผู้ประกอบธุรกิจจึงควรจัดทำนโยบายและระบบการควบคุมภายในที่ดี โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องที่มาตรฐาน TFRS 9 ให้ใช้ดุลยพินิจได้ เพื่อให้มีการตรวจสอบและถ่วงดุล รวมถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจัดทำรายงานทางการเงินที่มีคุณภาพได้

นอกเหนือจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวของมาตรฐาน TFRS 9 ที่ส่งผลกระทบต่องบการเงินของผู้ประกอบธุรกิจและกองทุนแล้ว ยังมีรายการอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อกองทุนด้วย เช่น ต้นทุนในการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุน (transaction cost) ที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน โดยมาตรฐาน TFRS 9 กำหนดให้บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายทันที ซึ่งแตกต่างจากมาตรฐานการบัญชีในปัจจุบันที่บันทึกเป็นต้นทุนเงินลงทุนได้ ทำให้อาจมีผลกระทบต่อการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

จากประเด็นทั้งหมดที่ได้กล่าวข้างต้นจะเห็นว่า การเตรียมความพร้อมเพื่อให้สามารถปฏิบัติตามมาตรฐาน TFRS 9 ได้ภายในปี 2561 เป็นความท้าทายที่สำคัญอย่างหนึ่งของผู้ประกอบธุรกิจ เพราะหากไม่สามารถดำเนินการได้ทัน อาจทำให้ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินเนื่องจาก

ไม่มีข้อมูลอย่างเพียงพอเพื่อประกอบการพิจารณา จนนำไปสู่การจัดส่งงบการเงินล่าช้าหรือถูกปรับ
ในที่สุด อย่างไรก็ดี ผลที่ได้จากการเตรียมความพร้อมดังกล่าว จะช่วยให้ผู้ประกอบการธุรกิจระดับ
ระบบงานและฐานข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้มีความเชื่อมโยงระหว่างฝ่ายงานและสอดคล้องกับรูปแบบ
การประกอบธุรกิจ รวมถึงช่วยให้มีข้อมูลอย่างเพียงพอในการติดตามและวิเคราะห์ความเสี่ยงของลูกหนี้
ได้ดียิ่งขึ้นต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ / โทรสาร 0-2033-9693