



ฉบับที่ 14/2564

## เรื่อง การยุติการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย THBFX หลังจากวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ตามที่มีการคาดการณ์การยุติอัตราดอกเบี้ย London Interbank Offered Rate (LIBOR) ทุกสกุลพร้อมกันในปี 2564 นั้น Financial Conduct Authority (FCA) ซึ่งเป็นองค์กรของอังกฤษที่กำกับดูแลการจัดทำอัตราดอกเบี้ย LIBOR ได้ประกาศว่า จะเริ่มทยอยยุติการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย LIBOR สกุลดอลลาร์สหรัฐฯ (USD LIBOR) บางระยะ (tenor) นับตั้งแต่สิ้นปี 2564 เป็นต้นไป และจะถือว่าอัตราดอกเบี้ย USD LIBOR ที่เผยแพร่หลังเดือนมิถุนายน 2566 ขาดคุณสมบัติการเป็นอัตราดอกเบี้ยที่สะท้อนภาวะตลาด และไม่สามารถใช้อ้างอิงกับธุรกรรมการเงินโดยทั่วไปได้<sup>1</sup> ดังนั้น ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในฐานะผู้บริหารจัดการอัตราดอกเบี้ย THBFX ซึ่งใช้อัตราดอกเบี้ย USD LIBOR เป็นองค์ประกอบในการคำนวณ จะยุติการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย THBFX หลังจากวันที่ 30 มิถุนายน 2566 เป็นต้นไป โดยระหว่างนี้ ธปท. จะดูแลให้มีการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย THBFX ทุกระยะ<sup>2</sup> (tenor) ผ่านช่องทางและเวลาการเผยแพร่เดิม

เพื่อรองรับการเปลี่ยนผ่านดังกล่าวให้เป็นไปอย่างราบรื่น ธปท. และคณะทำงานเตรียมความพร้อมของธนาคารพาณิชย์เพื่อรองรับการยุติการใช้ LIBOR (คณะทำงาน) สนับสนุนให้ผู้ร่วมตลาดใช้อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)<sup>3</sup> ที่พัฒนาขึ้นใหม่แทนโดยเร็วและไม่ทำธุรกรรมใหม่ที่เป็นสินเชื่อ ตราสารหนี้ และหุ้นกู้อนุพันธ์ อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย THBFX ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 เป็นต้นไป สำหรับการเตรียมการรองรับธุรกรรมคงค้างที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย THBFX นั้น ธปท. และคณะทำงานได้จัดทำและเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย Fallback Rate (THBFX)<sup>4</sup> เพื่อให้ผู้ร่วมตลาดใช้ในธุรกรรมคงค้างเป็นการชั่วคราว

อนึ่ง สำหรับอัตราดอกเบี้ย LIBOR สกุลอื่น ได้แก่ ปอนด์สเตอร์ลิง ยูโร สวิสฟรังก์ และเยน ผู้ร่วมตลาดจะไม่สามารถนำไปใช้อ้างอิงในธุรกรรมการเงินโดยทั่วไปได้หลังจากปี 2564 เป็นต้นไป เนื่องจากขาดคุณสมบัติการเป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่สะท้อนภาวะตลาด

ธนาคารแห่งประเทศไทย

17 มีนาคม 2564

ข้อมูลเพิ่มเติม : ทีมมาตรฐานตลาดการเงิน ฝ่ายตลาดการเงิน

โทรศัพท์ : 0 2283 5476

E-mail : [referencerate@bot.or.th](mailto:referencerate@bot.or.th)



<sup>1</sup> <https://www.fca.org.uk/publication/documents/future-cessation-loss-representativeness-libor-benchmarks.pdf>

<sup>2</sup> แม้จะมีการยุติการเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย USD LIBOR บางระยะ แต่ ธปท. จะใช้วิธี interpolation ในการคำนวณ เพื่อให้สามารถเผยแพร่อัตราดอกเบี้ย THBFX ได้ทุกระยะ

<sup>3</sup> <https://www.bot.or.th/App/THOR>

<sup>4</sup> อัตราดอกเบี้ย Fallback Rate (THBFX) ถูกคำนวณให้มีค่าเทียบเคียงกับอัตราดอกเบี้ย THBFX ซึ่งปัจจุบัน มีการเผยแพร่ในลักษณะ indicative rate ที่ <https://www.bot.or.th/App/Fallbackthbfix> และหน้าจอ 'FBKTHBFX' บน Refinitiv Eikon โดยจะมีผลทางสัญญาหลังจากวันที่ 30 มิถุนายน 2566 เท่านั้น