

คำถาม-คำตอบเรื่องการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

ในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามประกาศ แนวนโยบาย หรือหนังสือเวียน ธปท. ของ สง.

	คำถาม	แนวคำตอบ
1.	<p>ตามประกาศ ธปท. ที่ สนส. 16/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การบริหารความเสี่ยงสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ กำหนดให้ธุรกรรมอนุพันธ์ที่ธนาคารพาณิชย์ได้บริหารความเสี่ยงแบบ back-to-back ซึ่งไม่มีความเสี่ยงด้านตลาดเหลืออยู่ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของธุรกรรมอนุพันธ์ในทุกวันสิ้นเดือนแทนได้ ในกรณีที่ ธพ. ต้องเปลี่ยนไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่จะถือว่าเป็นการบริหารความเสี่ยงแบบ back-to-back ที่สามารถประเมินมูลค่ายุติธรรมทุกวันสิ้นเดือนได้หรือไม่</p>	<p>หากการเปลี่ยนไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ยังคงทำให้การบริหารความเสี่ยงของธุรกรรมอนุพันธ์ไม่มีความเสี่ยงด้านตลาดเหลืออยู่ก็สามารถถือว่าเป็นการบริหารความเสี่ยงแบบ back-to-back ตามประกาศ</p>
2.	<p>ตามประกาศ ธปท. ที่ สนส. 94/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านตลาดและการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดของสถาบันการเงิน ในกรณีธุรกรรมที่ ธพ. ทำมีรูปแบบการนับดอกเบี้ย (conventions) แตกต่างจากธุรกรรมที่ ธพ. ใช้บริหารความเสี่ยง ส่งผลให้งวดการนับดอกเบี้ยไม่ตรงกันนั้น จะถือว่าเป็นการหักกลับโดยสมบูรณ์ตามแนวทางการยกเว้นรายการในการคำนวณเงินกองทุนรองรับความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยหรือไม่</p>	<p>หากฐานะ long และ short เข้าเงื่อนไขการหักกลับกันของธุรกรรมตามที่กำหนดในเอกสารแนบ 5 ของประกาศฯ ก็สามารถถือว่าเป็นฐานะ long และ short ดังกล่าวเป็นรายการตรงข้ามกันและสามารถหักกลับกันได้</p>
3.	<p>หลังจากการเปลี่ยนไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ ซึ่งการปรับอัตราดอกเบี้ยครั้งถัดไปเป็นระยะข้ามคืน (overnight rate) ธนาคารจะบันทึกรายการสำหรับหัวข้อต่อไปนี้อย่างไร</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) การคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยด้วยวิธี maturity method และ duration method ตามประกาศ ธปท. ที่ สนส. 94/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านตลาดและการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดของสถาบันการเงิน</li> <li>2) ตาราง repricing gap ตามประกาศ ธปท. ที่ สนส. 42/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการธนาคารของสถาบันการเงิน</li> </ol>	<p>ให้ สง. บันทึกรายการตามระยะเวลาคงเหลือ ก่อนที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยครั้งต่อไป (next repricing date) ที่เกิดขึ้นจริง เช่น หากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงมีการปรับทุกวัน ให้บันทึกรายการในช่วงเวลา 0-1 เดือน</p>

	คำถาม	แนวคำตอบ
4.	<p>ตามประกาศ ธพท. ที่ สนส. 22/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับลูกหนี้รายใหญ่ (Single Lending Limit: SLL) กรณีมีการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงแล้วทำให้ธุรกรรมที่ลูกค้านี้เกิดผลขาดทุน (mark-to-market loss) ซึ่งอาจส่งผลให้อัตราส่วน SLL ของลูกค้ารายดังกล่าวมีค่าเกินร้อยละ 25 ของเงินกองทุน นั้น ธพท. จะมีแนวทางในการช่วยเหลือ สง. หรือไม่ อย่างไร</p>	<p>แนวคำถาม-คำตอบแนบท้ายประกาศ ธพท. ที่ สนส. 22/2555 ข้อ 1.5 กำหนดไว้ว่า ในวันที่ สง. ทำธุรกรรมแล้วอัตราส่วน SLL ยังคงเป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด แต่ต่อมามีการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงจนทำให้อัตราส่วน SLL เกินกว่าที่หลักเกณฑ์กำหนด โดยไม่ได้มีการทำธุรกรรมเพิ่มเติม ให้ถือว่า สง. ไม่มีความผิดอย่างไรก็ดี สง. ไม่สามารถให้สินเชื่อ ลงทุน ก่อภาระผูกพัน หรือธุรกรรมที่มีลักษณะคล้ายสินเชื่อกับลูกหนี้ดังกล่าวเพิ่มเติมได้ จนกว่าจะมีอัตราส่วน SLL ต่ำกว่าอัตราที่กำหนด</p>
5.	<p>หาก ธพ. มีผลกำไรขาดทุนจากการปรับสัญญาอนุพันธ์เป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ ธนาคารและลูกค้าต้องมีการชำระผลกำไรขาดทุนหรือไม่ หากไม่มีการชำระผลกำไรขาดทุนจะถือว่าเป็น historical rate rollover (HRR) ตามคำถาม-คำตอบแนบท้ายประกาศ ธพท. ที่ สนส. 13/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาด (Market derivatives) หรือไม่</p>	<p>การปรับสัญญาอนุพันธ์เป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ โดยที่วันสิ้นสุดสัญญาไม่ได้เปลี่ยนแปลงนั้น ไม่ถือว่าเป็นการทำ historical rate rollover (HRR) เนื่องจากไม่ได้เป็นการต่ออายุหรือปรับโครงสร้างของธุรกรรมเดิมซึ่งส่งผลให้วันสิ้นสุดสัญญาที่มีการเลื่อนออกไป ทั้งนี้ สำหรับกรณีธุรกรรมที่อาจมีการเลื่อนวันสิ้นสุดสัญญาออกไป จะต้องเป็นกรณีจำเป็นเท่านั้น โดยขอให้หารือผู้ตรวจ ธพท. เป็นรายกรณี</p>
6.	<p>ธุรกรรมอนุพันธ์ overnight index swap (OIS) ที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ย THOR หรือ อัตราดอกเบี้ยระยะข้ามคืน (overnight) อื่น ที่มีลักษณะการคำนวณดอกเบี้ยแบบ in-arrear จะถือว่าเป็นธุรกรรม in-arrear interest rate swaps ที่ ธพท. อนุญาตเพิ่มเติมตามประกาศ ธพท. ที่ สนส 13/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาด (Market derivatives) หรือไม่</p>	<p>ธุรกรรมอนุพันธ์ที่อ้างอิงดอกเบี้ยระยะข้ามคืน (overnight) ดังกล่าว ไม่เข้าข่ายเป็นธุรกรรม in-arrear interest rate swaps ที่ ธพท. อนุญาตเพิ่มเติม โดยให้ถือว่าเป็นธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาดขั้นพื้นฐาน (plain vanilla derivatives) ตามประกาศ ธพท. ที่ สนส. 13/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ด้านตลาด (Market derivatives)</p>

กันยายน 2563

ทีมมาตรฐานตลาดการเงิน ฝ่ายตลาดการเงิน (02-283-5476/6349/5471)

ทีมความเสี่ยงด้านตลาดและสภาพคล่อง ฝ่ายนโยบายการกำกับสถาบันการเงิน (02-283-5302/5886/6725)