

(翻譯本)

本局檔號：B1/15C

致： 所有認可機構  
行政總裁

敬啟者：

### 利率基準改革

謹通知貴機構有關利率基準改革的最新發展。

於2022年11月23日，英國金融行為監管局就停用「倫敦銀行同業拆息」(LIBOR)作出宣布<sup>1</sup>，並發出諮詢文件，建議在一段短暫時期內發布按合成基礎計算的1個月、3個月及6個月美元LIBOR設置，而該設置只建議在特定情況下有限度適用於餘下未完成處理的合約。另一方面，於2022年12月16日，金融穩定理事會發布有關LIBOR過渡的進度報告<sup>2</sup>，指出全球在利率基準改革方面取得實質進展。金融穩定理事會亦鼓勵市場參與者在過渡的最後階段繼續努力完成餘下的工作。

香港方面，認可機構在從LIBOR過渡至備用參考利率(ARR)方面亦取得重大進展。根據本局最新調查結果，以餘下美元LIBOR設置作為參考利率而須重新議定的合約數目已減少超過九成，由2020年9月底高峰時的79,600份(涉及15 萬億港元)，降至2022年9月底的4,100份(涉及1萬億港元)。另一方面，以ARR作為參考利率的合約數目則由2020年9月底的200份合約(涉及2千億港元)，大幅增加至2022年9月底的64,000份(涉及13萬億港元)。值得注意的是，涉及信貸敏感利率的風險承擔數額有限，截至2022年9月底只有少於2百億港元。

餘下的美元LIBOR設置將於2023年6月底後停止發布，而現時尚有若干有待處理的合約。金管局期望認可機構會預留充裕時間，及早在2023年6月底前完成處理以餘下LIBOR設置作為參考利率的合約。

---

<sup>1</sup> <https://www.fca.org.uk/news/news-stories/further-consultation-announcements-wind-down-libor>

<sup>2</sup> <https://www.fsb.org/2022/12/progress-report-on-libor-and-other-benchmarks-transition-issues-2022/>

金管局會繼續密切留意銀行業在過渡期的進展。若對本函有任何疑問，請聯絡陳家明先生(2878-8054)或劉子傑先生(2597-0856)。

助理總裁(銀行監理)  
陳景宏

2022年12月19日