

## 重要通知：LIBOR退場資訊通知

LIBOR (London Interbank Offered Rate, 倫敦銀行同業拆借利率) 的監管機構英國金融行為監理局 (Financial Conduct Authority, FCA) 於2021年3月5日公告所有LIBOR利率將不再永久提供或自以下日期起不再具有代表性:

- 自2021年12月31日後，立即停止所有英鎊、歐元、瑞士法郎與日圓的LIBOR報價，及1週與2個月美元LIBOR報價。
- 自2023年6月30日後，立即停止其它天期之美元LIBOR報價。

由於LIBOR是目前許多金融商品的訂價基準指標或對比指數，包括衍生性金融商品、結構型商品、境外結構型商品、債券、共同基金等相關金融商品，針對LIBOR可能退場，各大金融機構相繼成立工作小組評估受影響的金融商品或投資組合可能的風險以及影響程度，用以擬定因應對策，一旦業界完成評估並形成共識，相關風險揭露與因應措施將會被檢視與運用。據目前所得之資訊，可能之作法傾向尋求替代利率指標，作為將來協商修改相關合約或更改對比指數的依據。依據金融監督管理委員會2020年2月25日新聞稿，目前LIBOR五種報價幣別（美元、歐元、英鎊、日圓及瑞士法郎）的各貨幣主管機關，已提出可供轉換之基準指標（請詳附件）以利市場參與者應用。

西班牙對外銀行台北分行提醒您/貴公司，面對LIBOR退場風險，建議諮詢相關專業顧問及審慎評估相關影響，作為投資前或是否繼續持有既有投資部位之重要決策參考。

就前述 LIBOR 可能退場乙事，未來西班牙對外銀行台北分行若有接獲受影響金融產品發行機構通知之相關資訊後，將會公告及/或通知受影響之客戶。

若您/貴公司對於前述LIBOR退場資訊仍有疑問，請聯繫本行業務部/營運部之相關人員。

### 免責聲明

以上通知內容僅供參考，並不代表本行、管理階層或員工等任何人員的觀點或意見，且不應解釋為構成本行的財務、法律、稅務、會計等相關建議，客戶如有前揭相關問題，應洽詢專業人士/顧問之意見。由於 LIBOR 退場為市場持續發展的事件，這些訊息將可能因 LIBOR 轉換的發展隨時滾動調整，故本行對以上訊息的準確性、完整性或及時性不做任何保證。任何人或實體均不得出於任何目的依賴以上通知事項，對於使用通知事項內容或任何連結的文件或網頁內容，本行不承擔任何責任。

附件：主要國家LIBOR替代利率指標

項目	美國	英國	歐元區	瑞士	日本
替代利率 指標名稱	SOFR 擔保隔夜融資利率 (Secured Overnight Financing Rate)	SONIA 英鎊隔夜拆款 平均利率 (Sterling Overnight Index Average)	€STR 歐元短期利率 (Euro Short-Term Rate)	SARON 瑞士隔夜平均利率 (Swiss Average Rate Overnight)	TONA 東京隔夜平均利率 (Tokyo Overnight Average Rate)
性質	隔夜公債附買回利率 (擔保)	隔夜拆款利率 (無擔保)	隔夜批發性融資利率 (無擔保)	隔夜附買回利率 (擔保)	隔夜拆款利率 (無擔保)
替代利率 指標工作 小組名稱	替代參考利率 委員會 (Alternative Reference Rates Committee)	英鎊無風險參考 利率工作小組 (Working Group on Sterling Risk-Free Reference Rates)	無風險參考利率 工作小組 (Working Group on Risk-Free Reference Rates)	瑞郎參考利率 工作小組 (National Working Group on Swiss Franc Reference Rates)	日圓利率指標 委員會 (Cross-Industry Committee on Japanese Yen Interest Rate Benchmarks)
指標管理 機構	紐約聯邦準備銀行	英國央行	歐洲央行	瑞士證交所	日本央行
開始 發布日	2018.4.2	2018.4.23	2019.10.2	2009.9.22	1992.10.9

註：SOFR、SONIA及€STR均係由工作小組新建立之替代利率，SARON及TONA則係工作小組自現有市場利率選取之替代利率。