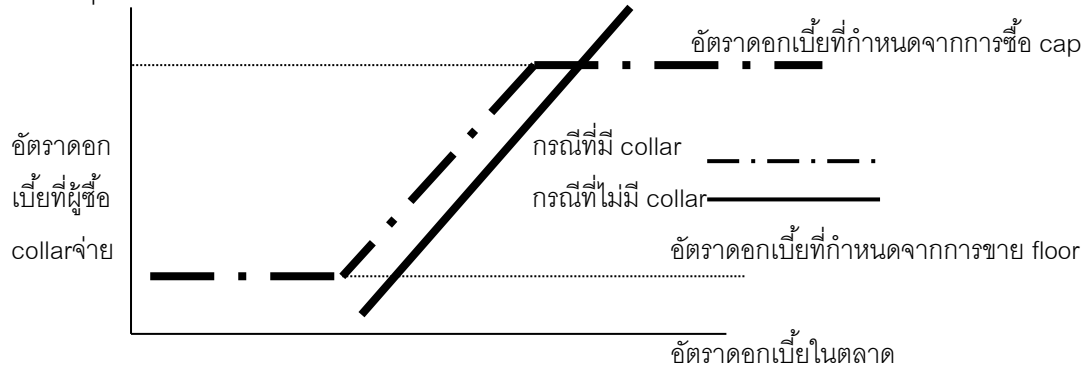
Interest rate Collar

หมายถึงการเข้าซื้อ cap และขาย floor พร้อมๆกัน วัตถุประสงค์ก็เพื่อช่วยให้กิจการสามารถ fix อัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในช่วงหนึ่ง คล้ายคลึงกับการทำ forward rate agreement เพียงแต่อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงอาจจะสูงกว่าหรือต่ำกว่าอัตราที่กำหนดเป็น forward rate

ผู้ใช้ประโยชน์จาก interest rate collarได้แก่กิจการที่ใช้ interest rate swap หรือกิจการที่เชื่อว่าอัตราดอกเบี้ยค่อนข้างจะคงที่หรือลดลงเล็กน้อย แต่มีความกังวลว่าดอกเบี้ยอาจจะสูงขึ้นมาก

Interest rate collarเป็นทางเลือกทางหนึ่งเพื่อ lock- in ต้นทุนการกู้ยืมให้อยู่ในระดับหนึ่งเหมือนกับการทำ interest rate swap แต่แตกต่างจาก interest rate swap ตรงที่ อัตราดอกเบี้ยอาจเคลื่อนไหวได้ในช่วงหนึ่ง ไม่คงที่เหมือนกับการทำ interest rate swap ภาพด้านล่างแสดงให้เห็นผลที่เกิดจากการทำ interest rate collar



เนื่องจาก interest rate collar จะเป็นการเข้าซื้อ cap และขาย floor พร้อมๆกัน จึงมีผลทำให้ผู้ทำต้องจ่าย cap premium และรับ floor premium ดังนั้นค่าธรรมเนียมสุทธิของการทำ interest rate collar มักจะต่ำกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับการทำ interest rate swap

Contribution this issue:ดร.ดนัย ปัตตพงศ์*

* ผู้แต่ง/เจ้าของ Statistics Talks(70+ issues) เอกสารวิชาการด้านการวิจัยและสถิติประยุกต์ที่นำเสนอเครื่องมือทางสถิติเพื่อการวิจัยในระดับปริญญาโท เอก ตลอดจนตัวอย่างของการนำไปประยุกต์ใช้ในชีวิตจริง

* ผู้พัฒนา FINALYSIS... a dedicated software สำหรับให้บริการนักธุรกิจที่ต้องการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินของโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์(บ้านจัดสรร/จัดสรรที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรม/อาคารชุด/อาคารสำนักงานให้เช่า) โรงแรม โรงพยาบาลเอกชน ห้างสรรพสินค้า โรงงานน้ำตาล โรงงานกระดาษ โรงไฟฟ้าชีวมวล ฯลฯได้เห็นตัวเลขก่อนโครงการเกิดหลีกเลี่ยงความผิดพลาดเป็นร้อยเป็นพันล้านหากเกิดการลงทุนจริง (กำหนด DEBUT 1 เมษายน 2569)

* ผู้แต่งหนังสือ" การวิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินและการจัดวงเงินเครดิตของโครงการลงทุน " ประกอบด้วยตัวอย่างของธุรกิจจริงที่ไม่เปิดเผยชื่อนับ 100 บริษัท ครอบคลุมอุตสาหกรรม 24 อุตสาหกรรม

* Co-developer ซอฟแวร์ en◉gex◉cel® สำหรับใช้ทดสอบ/เรียนรู้ศัพท์ (ประกอบด้วยแบบฝึกหัดและเฉลยกว่า 90 บทครอบคลุมศัพท์ระดับ SAT/IELTS/TOEFL กว่า 12,000 คำ) และไวยากรณ์อังกฤษ (ประกอบด้วยแบบฝึกหัดและเฉลยกว่า 160 บทหรือกว่า 10,000 ข้อครอบคลุมเนื้อหาระดับอุดมศึกษาและTOEFL) มาพร้อมกับไฟล์เสียง/ไฟล์ข้อมูล/ฯลฯ อีกมาก (กำหนด DEBUT 1 เมษายน 2569)

email: dpattaphongse@gmail.com