



ประกาศกระทรวงการคลัง
เรื่อง ผลการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร
(Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 1

ตามที่กระทรวงการคลังได้ออกประกาศ เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาล โดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 1 โดยจะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่จะครบกำหนดในปีงบประมาณ พ.ศ. 2564 - 2566 ภายใต้วงเงิน 10,000,000,000 บาท นั้น

เพื่อให้เป็นไปตามความในมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 (พ.ร.บ. บริหารหนี้สาธารณะฯ) และกฎกระทรวงกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการออก การซื้อขาย การโอน และการใช้ตราสารหนี้เป็นหลักประกัน พ.ศ. 2550 กระทรวงการคลังขอประกาศให้ทราบทั่วกันว่า กระทรวงการคลังได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ มีรายละเอียด ดังนี้

1. วิธีการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ระหว่างวันที่ 7 - 12 พฤศจิกายน 2562 ได้ดำเนินการดังนี้

1.1 วันที่ 7 พฤศจิกายน 2562 กระทรวงการคลังกำหนดและประกาศอัตราผลตอบแทน (Yield) และราคารวมดอกเบี้ยค้างรับ (Gross Price) ของพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Source Bond) ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB21DA ทั้งนี้ กระทรวงการคลังได้ประกาศพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังกำหนดเพื่อนำมาแลกเปลี่ยนกับ Source Bond (Destination Bond) สำหรับธุรกรรม Bond Switching จำนวน 5 รุ่น ประกอบด้วย พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB24DB LB356A LB386A LB496A และ LB676A ไปก่อนหน้าแล้ว เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2562

1.2 วันที่ 8 พฤศจิกายน 2562 ผู้ถือ Source Bond ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Bswitching) ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ซึ่งเป็นผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยกระทรวงการคลังแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้แก่ผู้ถือพันธบัตรผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในเวลาถัดไป

1.3 วันที่ 12 พฤศจิกายน 2562 ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรส่งมอบ Source Bond และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาของ Source Bond และ Destination Bond

/ ให้แก่ ...

ให้แก่กระทรวงการคลัง หรือได้รับเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาของ Source Bond และ Destination Bond จากกระทรวงการคลัง และกระทรวงการคลังส่งมอบ Destination Bond ให้แก่ผู้ที่ได้รับจัดสรร Destination Bond และธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียนดำเนินการยกเลิก Source Bond ที่กระทรวงการคลัง รับแลกเปลี่ยน

2. ผลการดำเนินการธุรกรรม Bond Switching มีดังนี้

2.1 Source Bond ที่ดำเนินการแลกเปลี่ยนในครั้งนี้มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 10,000,000,000 บาท โดยมีรายละเอียด Source Bond ที่ถูกแลกเปลี่ยน ดังนี้

รายละเอียด	LB21DA (ภายใต้ พ.ร.บ. บริหารหนี้สาธารณะ)
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	3.65000
อัตราผลตอบแทนของ Source Bond ¹ (ร้อยละต่อปี)	1.30000
(ก) ราคา Source Bond ที่กระทรวงการคลังกำหนด (Gross Price per Unit) ² (บาทต่อหน่วย)	1,063.17421
(ข) จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (หน่วย)	10,000,000
(ค) มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของพันธบัตรที่รับแลกเปลี่ยน ³ (บาท) ((ค) = (ข) * 1,000)	10,000,000,000.00
(ง) Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน ⁴ (บาท) ((ง) = (ก) * (ข))	10,631,742,100.00

- หมายเหตุ: 1. อัตราผลตอบแทนของพันธบัตร หมายถึง อัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตร อ้างอิงจากตลาดการเงิน ณ วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร
2. ราคาพันธบัตรที่กระทรวงการคลังกำหนด (Gross Price per Unit) หมายถึง ราคาต่อหน่วยของพันธบัตร ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (Present Value) ของเงินต้นและดอกเบี้ยค้างของพันธบัตรตามที่กระทรวงการคลังกำหนด
3. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของพันธบัตรที่รับแลกเปลี่ยน หมายถึง จำนวนหน่วยของพันธบัตรที่รับแลกเปลี่ยนคูณกับมูลค่าหรือจำนวนเงินต้นที่ตราไว้หน้าพันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท
4. Gross Value ของพันธบัตรที่รับแลกเปลี่ยน หมายถึง ราคาพันธบัตรที่กระทรวงการคลังกำหนดคูณกับจำนวนหน่วยของพันธบัตรที่รับแลกเปลี่ยน

ซึ่งการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวทำให้ ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2562 ยอดคงค้างของ Source Bond เป็นดังต่อไปนี้

รุ่นพันธบัตร	ชื่อพันธบัตร	ยอดคงค้างของ Source Bond ก่อนทำธุรกรรม (ล้านบาท)	มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (ล้านบาท)	ยอดคงค้างของ Source Bond หลังทำธุรกรรม (ล้านบาท)
LB21DA	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 5	14,000	10,000	4,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 5	12,000	-	12,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 16	15,000	-	15,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 3	25,000	-	25,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 10	10,000	-	10,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 8	24,000	-	24,000
รวม			10,000	

2.2 Destination Bond ที่กระทรวงการคลังดำเนินการออกเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bond ตามข้อ 2.1 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 10,000,000,000 บาท ซึ่งประกอบด้วยพันธบัตรรัฐบาลจำนวน 5 รุ่น โดย Destination Bond ที่นำมาแลกเปลี่ยนมีรายละเอียด ดังนี้

รายละเอียด	LB24DB พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 7 ¹	LB356A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 8 ²	LB386A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 9 ³	LB496A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 10 ⁴	LB676A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 11 ⁵
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	1.45000	1.60000	3.30000	1.87500	3.60000
อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของ Destination Bond (ร้อยละต่อปี)	1.43470	1.83060	1.89890	1.95000	2.16440
(ก) ราคาถัวเฉลี่ยของ Destination Bond ที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Gross Price per Unit) (บาทต่อหน่วย)	1,003.68804	972.38596	1,231.96871	984.48647	1,439.74646
(ข) จำนวนหน่วยของ Destination Bond ที่ออกใหม่ (หน่วย)	5,290,000	3,310,000	691,000	300,000	409,000
(ค) มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bond ที่ออกใหม่ (บาท) ((ค) = (ข) * 1,000)	5,290,000,000.00	3,310,000,000.00	691,000,000.00	300,000,000.00	409,000,000.00
(ง) มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bond ทุกวันที่ได้รับการแลกเปลี่ยน (บาท)	10,000,000,000.00				
(จ) Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน จำแนกตาม Destination Bond (บาท) ((จ) = (ข) * 1,063.17421)	5,624,191,570.90	3,519,106,635.10	734,653,379.11	318,952,263.00	434,838,251.89
(ฉ) รวม Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (บาท)	10,631,742,100.00				
(ช) Gross Value ของ Destination Bond ที่ ได้รับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (บาท) ((ช) = (ก) * (ข))	5,309,509,725.40	3,218,597,532.40	851,290,379.47	295,345,941.00	588,856,303.36
(ฌ) รวม Gross Value ของ Destination Bond ทุกวันที่ได้รับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (บาท)	10,263,599,881.63				
(ญ) เงินส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bond (บาท) ((ญ) = (จ) - (ช))	314,681,845.50	300,509,102.70	-116,637,000.36	23,606,322.00	-154,018,051.47
จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่กระทรวงการคลัง จะต้องชำระให้แก่ผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตร (บาท) (ผลรวมของ (ญ) หรือ (ฉ) - (ฌ))	368,142,218.37				
ยอดคงค้างของ Destination Bond ก่อนทำธุรกรรม (บาท)	55,392,000,000.0000	38,000,000,000.00	129,600,000,000.00	5,000,000,000.00	108,074,000,000.00
ยอดคงค้างของ Destination Bond หลังทำธุรกรรม (บาท)	60,682,000,000.00	41,310,000,000.00	130,291,000,000.00	5,300,000,000.00	108,483,000,000.00

- หมายเหตุ : 1. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ระยะที่ 2) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 4 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 30 สิงหาคม 2562)
2. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 18 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 23 สิงหาคม 2562)
3. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 2 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 7 ธันวาคม 2561)
4. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 2 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 18 ตุลาคม 2562)
5. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 4 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 10 พฤศจิกายน 2560)

3. การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้ กระทรวงการคลังได้กำหนดผู้มีสิทธิเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้เฉพาะผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลัง (MOF Outright Primary Dealers) จึงทำให้ผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตร ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์

4. Destination Bond ที่ออกในครั้งนี้มีรายละเอียดและเงื่อนไข ดังนี้

4.1 Destination Bond เป็นพันธบัตรชนิดออกให้ในนามผู้ทรงกรรมสิทธิ์ในพันธบัตรตามราคาที่ตราไว้เป็นหน่วย หน่วยละ 1,000 บาท

4.2 การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรรัฐบาลประเภทนี้เป็นหลักประกัน กรณีพันธบัตรแบบมีใบตราสารให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวงและหรือระเบียบและพิธีปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทยสำหรับพันธบัตรแบบไร้ใบตราสารให้ถือปฏิบัติตามระเบียบและพิธีปฏิบัติของบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ทั้งนี้ ไม่สามารถกระทำได้ตั้งแต่วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายเงินต้นตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

4.3 กรณีที่มีการออก Destination Bond ประเภทมีใบตราสาร (Scrip) มิให้ถือว่า Destination Bond ฉบับใดสมบูรณ์ เว้นแต่พนักงานธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้แต่งตั้งขึ้นโดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา ได้ลงลายมือชื่อกำกับใน Destination Bond ฉบับนั้นแล้ว

4.4 การคำนวณดอกเบี้ยของ Destination Bond จะคำนวณจากมูลค่าของพันธบัตรรัฐบาล โดยเริ่มคำนวณจากวันจ่ายดอกเบี้ยครั้งล่าสุดถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน แล้วนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสัปดาห์ให้ปัดทิ้ง สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่าย ณ วันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาล

โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรรัฐบาลยังมีอายุอยู่ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละสองงวด รายละเอียด ดังนี้

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bond	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	วันจ่ายดอกเบี้ย	วันครบกำหนดไถ่ถอน
พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะ			
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 7 (LB24DB)	1.450	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 ธันวาคม 2567
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 8 (LB356A)	1.600	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2578
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 9 (LB386A)	3.300	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2581
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 10 (LB496A)	1.875	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2592
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 11 (LB676A)	3.600	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2610

หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทย ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป โดยไม่นับวันหยุดตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยดังกล่าวเข้ารวมเพื่อคำนวณดอกเบี้ยในงวดที่ถึงกำหนดจ่ายดอกเบี้ย ยกเว้นการจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้ายให้คำนวณดอกเบี้ยจนถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลที่เลื่อนออกไป

/ ทั้งนี้...

ทั้งนี้ การจ่ายดอกเบี้ยพันธบัตรแบบมีใบตราสารจะจ่ายให้แก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ตามรายชื่อทางทะเบียนของธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับพันธบัตรแบบไร้ใบตราสารจะจ่ายตามรายชื่อที่ได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นรายชื่อ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายดอกเบี้ยตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

4.5 กำหนดไถ่ถอนคืน Destination Bond เป็นการไถ่ถอนครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่ออกและจะไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด หากวันไถ่ถอนตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันไถ่ถอนเป็นวันทำการถัดไป โดยการจ่ายคืนเงินต้นพันธบัตรแบบมีใบตราสารจะกระทำต่อเมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับคืนใบพันธบัตร สำหรับพันธบัตรแบบไร้ใบตราสารจะจ่ายให้แก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ตามรายชื่อที่ได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นรายชื่อ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายคืนเงินต้นตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

5. การดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร นายทะเบียน และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร ดังต่อไปนี้

- (1) ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์แบบพิมพ์พันธบัตร
- (2) ค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับพันธบัตร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.05 ของราคาตราของ Destination Bond ที่แลกเปลี่ยนได้ ดอกเบี้ยที่จ่าย และเงินต้นพันธบัตรที่จ่ายคืน

ประกาศ ณ วันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2562



(นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล)

รองปลัดกระทรวงการคลัง

หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน ปฏิบัติราชการแทน

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง