



ประกาศกระทรวงการคลัง

เรื่อง ผลการปรับโครงสร้างหนี้พันธบตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุกรรมแลกเปลี่ยนพันธบตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 2

ตามที่กระทรวงการคลังได้ออกประกาศ เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้พันธบตรรัฐบาล โดยการดำเนินธุกรรมแลกเปลี่ยนพันธบตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 2 โดยจะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบตรรัฐบาลที่จะครบกำหนดในปีงบประมาณ พ.ศ. 2564 - 2566 ภายใต้วางเงิน 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 กระทรวงการคลังขอประกาศให้ทราบทั่วทั้งประเทศว่า กระทรวงการคลังได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุกรรม Bond Switching ด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ มีรายละเอียด ดังนี้

1. วิธีการดำเนินธุกรรม Bond Switching ระหว่างวันที่ 29 มกราคม - 3 กุมภาพันธ์ 2563 ได้ดำเนินการ ดังนี้

1.1 วันที่ 29 มกราคม 2563 กระทรวงการคลังกำหนดและประกาศอัตราผลตอบแทน (Yield) และราคาร่วมดอกเบี้ยค้างรับ (Gross Price) ของพันธบตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Source Bond) ได้แก่ พันธบตรรัฐบาล รุ่น LB21DA ทั้งนี้ กระทรวงการคลังได้ประกาศพันธบตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังกำหนดเพื่อนำมาแลกเปลี่ยนกับ Source Bond (Destination Bond) สำหรับธุกรรม Bond Switching จำนวน 3 รุ่น ประกอบด้วย พันธบตรรัฐบาล รุ่น LB24DB LB29DA และ LB386A ไปก่อนหน้าแล้ว เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2563

1.2 วันที่ 30 มกราคม 2563 ผู้ถือ Source Bond ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบตรและเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Bswitching) ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ซึ่งเป็นผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบตรภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยกระทรวงการคลังแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบตรให้แก่ผู้ถือพันธบตรผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบตรในเวลาถัดไป

1.3 วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563 ผู้ถือพันธบตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบตรส่วนของ Source Bond และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาของ Source Bond และ Destination Bond

/ ให้แก่ ...

ให้แก่กระทรวงการคลัง หรือได้รับเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคารอง Source Bond และ Destination Bond จากกระทรวงการคลัง และกระทรวงการคลังส่งมอบ Destination Bond ให้แก่ผู้ที่ได้รับจัดสรร Destination Bond และธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียนดำเนินการยกเลิก Source Bond ที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน

2. ผลการดำเนินธุรกรรม Bond Switching มีดังนี้

2.1 Source Bond ที่ดำเนินการแลกในครั้งนี้มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 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)	1.070000
(ก) ราคา Source Bond ที่กระทรวงการคลังกำหนด (Gross Price per Unit) ² (บาทต่อหน่วย)	1,052.37765
(ข) จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (หน่วย)	10,000,000
(ค) มูลค่ารวมเงินต้นที่ตราไว้ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน ³ (บาท) ((ค) = (ข) * 1,000)	10,000,000,000.00
(ง) Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน ⁴ (บาท) ((ง) = (ก) * (ข))	10,523,776,500.00

หมายเหตุ: 1. อัตราผลตอบแทนของ Source Bond หมายถึง อัตราผลตอบแทน (Yield) ของ Source Bond อ้างอิงจากตลาดการเงิน ณ วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบตร 2. ราคา Source Bond ที่กระทรวงการคลังกำหนด (Gross Price per Unit) หมายถึง ราคាដื่งหน่วยของ Source Bond ซึ่งจะหักภาษี ณ ที่ต้น (Present Value) ของเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างของ Source Bond ตามที่กระทรวงการคลังกำหนด 3. มูลค่ารวมเงินต้นที่ตราไว้ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน หมายถึง จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยนคูณกับมูลค่าหน่วยเดียว 4. Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน หมายถึง ราคา Source Bond ที่กระทรวงการคลังกำหนดคูณกับจำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน

ซึ่งการแลกเปลี่ยนพันธบตรดังกล่าวทำให้ ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563 ยอดคงค้างของ Source Bond เป็น ดังต่อไปนี้

รุ่นพันธบตร	ชื่อพันธบตร	ยอดคงค้างของ Source Bond ก่อนทำการเปลี่ยน (ล้านบาท)	มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (ล้านบาท)	ยอดคงค้างของ Source Bond หลังทำการเปลี่ยน (ล้านบาท)
LB21DA	พันธบตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 5	4,000	4,000	-
	พันธบตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 5	12,000	6,000	6,000
	พันธบตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 16	15,000	-	15,000
	พันธบตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 3	25,000	-	25,000
	พันธบตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 10	10,000	-	10,000
	พันธบตรรัฐบาล 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 ซึ่งประกอบด้วยพันธบตรรัฐบาลจำนวน 3 รุ่น โดย Destination Bond ที่นำมาแลกเปลี่ยนมีรายละเอียด ดังนี้

รายละเอียด	LB24DB พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหาร หนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 13 ¹	LB29DA พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหาร หนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 14 ²	LB386A พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหาร หนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 15 ³
(อ) อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	1.45000	1.60000	3.30000
(อ) อัตราผลตอบแทนถ้วนเฉลี่ยของ Destination Bond (ร้อยละต่อปี)	1.16780	1.32820	1.74290
(ก) ราคาถ้วนเฉลี่ยของ Destination Bond ที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Gross Price per Unit) (บาทต่อหน่วย)	1,015.20634	1,027.14172	1,248.15141
(ข) จำนวนหน่วยของ Destination Bond ที่ออกใหม่ (หน่วย)	2,989,000	1,959,000	5,052,000
(ค) มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bond ที่ออกใหม่ (บาท) ((ค)) = ((ข)) * 1,000	2,989,000,000.00	1,959,000,000.00	5,052,000,000.00
(ง) มูลค่ารวมเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bond ทุกรุ่นที่ได้รับจาก การแลกเปลี่ยน (บาท)		10,000,000,000.00	
(จ) Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน จำแนกตาม Destination Bond (บาท) ((จ)) = ((ข)) * 1,052.37765	3,145,556,795.85	2,061,607,816.35	5,316,611,887.80
(ฉ) รวม Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (บาท)		10,523,776,500.00	
(ช) Gross Value ของ Destination Bond ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน พันธบัตร (บาท) ((ช)) = (ก) * (ข))	3,034,451,745.27	2,012,170,631.61	6,305,660,911.04
(ณ) รวม Gross Value ของ Destination Bond ทุกรุ่นที่ได้รับจาก การแลกเปลี่ยนพันธบัตร (บาท)		11,352,283,287.92	
(ญ) ผิบส่วนต่างสุทธิระหว่างราค Source Bond และ Destination Bond (บาท) ((ญ)) = (ข) - (จ))	-111,105,050.58	-49,437,184.74	989,049,023.24
จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตรจะต้องชำระให้แก่ กระทรวงการคลัง (บาท) (ผลรวมของ (ญ) หรือ (ณ) - (ญ))		828,506,787.92	
ยอดคงค้างของ Destination Bond ก่อนทำธุรกรรม (บาท)	89,842,000,000.00	49,000,000,000.00	165,291,000,000.00
ยอดคงค้างของ Destination Bond หลังทำธุรกรรม (บาท)	92,831,000,000.00	50,959,000,000.00	170,343,000,000.00

หมายเหตุ : 1. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนเพื่อการพัฒนาฯ ระยะที่สอง) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 4 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 30 สิงหาคม 2562)
 2. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ พ.ศ. 2552) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 1 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 15 พฤษภาคม 2562)
 3. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 2 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 7 ธันวาคม 2561)

3. การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้ กระทรวงการคลังได้กำหนดผู้มีสิทธิเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้เฉพาะผู้ค้าห้ามลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาด ของกระทรวงการคลัง (MOF Outright Primary Dealers) จึงทำให้มีผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตร ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ และบริษัทหลักทรัพย์

4. Destination Bond ที่ออกในครั้งนี้ มีรายละเอียดและเงื่อนไข ดังนี้

4.1 Destination Bond เป็นพันธบัตรชนิดออกให้ในนามผู้ทรงกรรมสิทธิ์ในพันธบัตร ตามราคาที่ตราไว้เป็นหน่วย หน่วยละ 1,000 บาท

4.2 การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรรัฐบาลประเภทหนี้เป็นหลักประกัน กรณี พันธบัตรแบบมีใบตราสารให้ถือปฏิบัติตามกฎหมายและห้ามระเบียบและพิธีปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับพันธบัตรแบบมีรั้วตราสารให้ถือปฏิบัติตามระเบียบและพิธีปฏิบัติของบริษัทศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ทั้งนี้ ไม่สามารถกระทำการได้ตั้งแต่วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายคืนเงินต้นตามที่ ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

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

4.4 การคำนวณดอกเบี้ยของ Destination Bond จะคำนวณจากมูลค่าของพันธบัตรรัฐบาล โดยเริ่มคำนวณจากวันจ่ายดอกเบี้ยครึ่งล่าสุดถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน แล้วนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสัปดาห์ให้บัดทึ้ง สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่าย ณ วันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาล

โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรรัฐบาลยังมีอายุอยู่ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละสองงวด รายละเอียด ดังนี้

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bond	อัตราดอกเบี้ย ^(ร้อยละต่อปี)	วันชำระดอกเบี้ย	วันครบกำหนดไถ่ถอน
พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะ			
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 13 (LB24DB)	1.450	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 ธันวาคม 2567
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 14 (LB29DA)	1.600	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 ธันวาคม 2572
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 15 (LB386A)	3.300	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2581

หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทย ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป โดยไม่นับวันหยุดตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยดังกล่าวเข้ารวมเพื่อคำนวณดอกเบี้ยในงวดที่ถึงกำหนดจ่ายดอกเบี้ย ยกเว้นการจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้ายให้คำนวณดอกเบี้ยจนถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลที่เลื่อนออกไป

ทั้งนี้ การจ่ายดอกเบี้ยพันธบัตรแบบมีใบตราสารจะจ่ายให้แก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ตามรายชื่อทางทะเบียนของธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับพันธบัตรแบบรีไบล์ตราสารจะจ่ายตามรายชื่อที่ได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นรายชื่อ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายดอกเบี้ยตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

4.5 กำหนดไถ่ถอนคืน Destination Bond เป็นการไถ่ถอนครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่ออกและจะไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด หากวันไถ่ถอนตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันไถ่ถอนเป็นวันทำการถัดไป โดยการจ่ายคืนเงินต้นพันธบัตรแบบมีใบตราสารจะกระทำได้ต่อเมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับคืนใบพันธบัตร สำหรับพันธบัตรแบบรีไบล์ตราสารจะจ่ายให้กับผู้ถือกรรมสิทธิ์ตามรายชื่อที่ได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นรายชื่อ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายคืนเงินต้นตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

5. การดำเนินธุกรรม Bond Switching ในครั้งนี้มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร นายทะเบียน และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร ดังต่อไปนี้

/(1) ค่าใช้จ่าย ...

- (1) ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์แบบพิมพ์พันธบัตร
- (2) ค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับพันธบัตร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.05 ของราคานา粗ของ Destination Bond ที่แลกเปลี่ยนได้ ดอกเบี้ยที่จ่าย และเงินต้นพันธบัตรที่จ่ายคืน

ประกาศ ณ วันที่ ๙ มีนาคม พ.ศ. 2563

(นายจักรกฤษณ์ พาราพันธกุล)

รองปลัดกระทรวงการคลัง

หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน ปฏิบัติราชการแทน

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง