



ประกาศกระทรวงการคลัง
เรื่อง ผลการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร
(Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 1

ตามที่กระทรวงการคลังได้ออกประกาศ เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 1 โดยจะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่จะครบกำหนดในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 - 2564 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 27 - 30 พฤศจิกายน 2560 ได้ดำเนินการ ดังนี้

1.1 วันที่ 27 พฤศจิกายน 2560 กระทรวงการคลังกำหนดและประกาศอัตราผลตอบแทน (Yield) และราคารวมดอกเบี้ยค้างรับ (Gross Price) ของพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Source Bond) ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB196A ทั้งนี้ กระทรวงการคลังได้ประกาศพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังกำหนดเพื่อนำมาแลกเปลี่ยนกับ Source Bond (Destination Bond) สำหรับธุรกรรม Bond Switching จำนวน 4 รุ่น ประกอบด้วย พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB22DA LB26DA LB366A และ LB676A ไปก่อนหน้านี้แล้ว เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2560

1.2 วันที่ 28 พฤศจิกายน 2560 ผู้ถือ Source Bond ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Bswitching) ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ซึ่งเป็นผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยกระทรวงการคลังแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้แก่ผู้ถือพันธบัตรผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในเวลาถัดไป

1.3 วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรส่งมอบ Source Bond และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาของ Source Bond และ / Destination Bond ...

Destination Bond ให้แก่กระทรวงการคลัง หรือได้รับเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาของ 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	LB196A (ภายใต้ พ.ร.บ. บริหารหนี้สาธารณะ)
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	3.875000
อัตราผลตอบแทนของ Source Bond ¹ (ร้อยละต่อปี)	1.380000
ราคา Source Bond ที่กระทรวงการคลังกำหนด (Gross Price per Unit) ² (บาทต่อหน่วย)	1,055.77215
จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (หน่วย)	10,000,000
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน ³ (บาท)	10,000,000,000.00
Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน ⁴ (บาท)	10,557,721,500.00

- หมายเหตุ: 1. อัตราผลตอบแทนของ Source Bond หมายถึง อัตราผลตอบแทน (Yield) ของ Source Bond ของตลาดการเงิน ณ วันที่กำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร
2. ราคา Source Bond ที่กระทรวงการคลังกำหนด (Gross Price per Unit) หมายถึง ราคาต่อหน่วยของ Source Bond ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (Present Value) ของเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างของ Source Bond ตามที่กระทรวงการคลังกำหนด
3. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน หมายถึง จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยนคูณกับมูลค่าหรือจำนวนเงินต้นที่ตราไว้หน้าพันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท
4. Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน หมายถึง ราคา Source Bond ที่กระทรวงการคลังกำหนดคูณกับจำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน

ซึ่งการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวทำให้ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ยอดคงค้างของ Source Bond เป็นดังต่อไปนี้

รุ่น พันธบัตร	ชื่อพันธบัตร	ยอดคงค้างของ Source Bond ก่อนทำธุรกรรม (ล้านบาท)	มูลค่าเงินต้น ที่ตราไว้รวมของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (ล้านบาท)	ยอดคงค้างของ Source Bond หลังทำธุรกรรม (ล้านบาท)
LB196A	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 3	14,000	10,000	4,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 7	14,000	-	14,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 10	12,000	-	12,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ครั้งที่ 4	20,000	-	20,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ครั้งที่ 8	20,000	-	20,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ครั้งที่ 1	20,000	-	20,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ครั้งที่ 2	20,000	-	20,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ครั้งที่ 4	20,000	-	20,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ครั้งที่ 7	20,000	-	20,000
รวม			10,000	

2.2 Destination Bond ที่กระทรวงการคลังดำเนินการออกเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bond ตามข้อ 2.1 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 10,000,000,000 บาท ซึ่งประกอบด้วยพันธบัตรรัฐบาลจำนวน 4 รุ่น โดย Destination Bond ที่นำมาแลกเปลี่ยนมีรายละเอียด ดังนี้

/ รายละเอียด ...

รายละเอียด	LB22DA พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 1 ¹	LB26DA พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 2 ²	LB366A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 3 ³	LB676A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 4 ⁴
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	2.0000	2.1250	3.4000	3.6000
อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของ Destination Bond ⁵ (ร้อยละต่อปี)	1.9626	2.3889	2.9457	3.4532
ราคาถัวเฉลี่ยของ Destination Bond ที่กระทรวงการคลัง รับแลกเปลี่ยน (Gross Price per Unit) ⁶ (บาทต่อหน่วย)	1,008.25429	988.27274	1,079.97379	1,036.71854
จำนวนหน่วยของ Destination Bond ที่ออกใหม่ (หน่วย)	3,561,000	874,000	2,210,000	3,355,000
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Destination Bond ที่ออกใหม่ ⁷ (บาท)	3,561,000,000.00	874,000,000.00	2,210,000,000.00	3,355,000,000.00
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Destination Bond ทุกรุ่นที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน (บาท)	10,000,000,000.00			
Gross Value ของ Destination Bond ที่ได้รับ จากการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ⁸ (บาท)	3,590,393,520.23	863,750,377.32	2,386,742,069.20	3,478,190,703.90
รวม Gross Value ของ Destination Bond ทุก รุ่นที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (บาท)	10,319,076,670.65			
เงินส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bond ⁹ (บาท)	169,211,105.92	58,994,481.78	-53,485,617.70	63,924,859.35
จำนวนเงินส่วนต่างสุทธิที่กระทรวงการคลังจะต้องชำระ ให้แก่ผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตร (บาท)	238,644,829.35			
ยอดคงค้างของ Destination Bond ก่อนทำธุรกรรม (บาท)	92,064,000,000.00	148,582,000,000.00	120,180,000,000.00	15,400,000,000.00
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bond ที่ออกใหม่ (บาท)	3,561,000,000.00	874,000,000.00	2,210,000,000.00	3,355,000,000.00
ยอดคงค้างของ Destination Bond หลังทำธุรกรรม (บาท)	95,625,000,000.00	149,456,000,000.00	122,390,000,000.00	18,755,000,000.00

- หมายเหตุ : 1. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ระยะที่สอง) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 ครั้งที่ 3 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 2 สิงหาคม 2560)
2. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ให้กู้ต่อ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 10 สิงหาคม 2559)
3. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 5 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 18 พฤศจิกายน 2558)
4. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 4 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560)
5. อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของ Destination Bond หมายถึง อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลที่ออกใหม่ (Destination Bond) ซึ่งผู้ได้รับจัดสรรแต่ละรายได้เสนอไปยังกระทรวงการคลังในอัตราผลตอบแทนต่างๆ กัน โดยอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุเดียวกันในตลาด
6. ราคาถัวเฉลี่ยของ Destination Bond ที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Gross Price per Unit) หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหน่วย (Weighted Average Gross Price per Unit) ของ Destination Bond ที่ผู้ได้รับจัดสรรแต่ละรายได้เสนอไปยังกระทรวงการคลัง ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (Present Value) ของเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างของ Destination Bond ที่ผู้ได้รับจัดสรรต้องการ โดยอ้างอิงจากราคาตลาด
7. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Destination Bond ที่ออกใหม่ หมายถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bond ที่ออกใหม่คูณกับมูลค่าหรือจำนวนเงินต้นที่ตราไว้หน้าพันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท
8. Gross Value ของ Destination Bond ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยนพันธบัตร หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Destination Bond ที่ผู้ได้รับจัดสรรเสนอไปยังกระทรวงการคลังเพื่อแลกเปลี่ยนพันธบัตรคูณกับจำนวนหน่วย Destination Bond ที่ออกใหม่
9. เงินส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bond หมายถึง เงินส่วนต่างสุทธิภายหลังจากการหักลบกลบหนี้เงินส่วนต่างระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bond (ถ้ามี) ที่ผู้ออกพันธบัตรและผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตรจะต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่ง โดยเงินส่วนต่างสุติดังกล่าวคำนวณจากมูลค่าของ Source Bond (จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยนคูณกับราคาของ Source Bond) ลบด้วยมูลค่าของ Destination Bond (จำนวนหน่วยของ Destination Bond ที่ออกใหม่คูณกับราคาของ Destination Bond ของผู้ที่ได้รับจัดสรรรายนั้นๆ)

3. การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้ กระทรวงการคลังได้กำหนดผู้มีสิทธิเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้เฉพาะผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลัง (MOF Outright Primary Dealers) จึงทำให้มีผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตร ประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์ และบริษัทหลักทรัพย์

4. Destination Bond ที่ออกในครั้งนี้ มีรายละเอียดและเงื่อนไข ดังนี้

4.1 Destination Bond เป็นพันธบัตรชนิดออกให้ในนามผู้ทรงกรรมสิทธิ์ในพันธบัตรตามราคาที่เราได้เป็นหน่วย หน่วยละ 1,000 บาท

4.2 การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้ Destination Bond เป็นหลักประกันให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวงและหรือระเบียบและพิธีปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด แล้วแต่กรณี

4.3 ถ้าผู้ฝากซึ่งหมายถึงเจ้าของกรรมสิทธิ์หรือผู้รับหลักประกันมีความประสงค์จะขอลอนคืนการฝาก Destination Bond ธนาคารแห่งประเทศไทยจะพิจารณาดำเนินการตามระเบียบและพิธีปฏิบัติที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

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

4.5 การคำนวณดอกเบี้ยของ Destination Bond จะคำนวณจากมูลค่าของพันธบัตรรัฐบาล โดยเริ่มคำนวณจากวันจ่ายดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน แล้วนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตกให้ปัดทิ้งสำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาล หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป

ทั้งนี้ ตลอดเวลาที่พันธบัตรรัฐบาลยังมีอายุอยู่ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละสองงวด โดยมีรายละเอียด ดังนี้

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bond	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	วันชำระดอกเบี้ย	วันครบกำหนดไถ่ถอน
พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ			
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 1 (LB22DA)	2.000	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 ธันวาคม 2565
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 2 (LB26DA)	2.125	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 ธันวาคม 2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 3 (LB366A)	3.400	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2579
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 4 (LB676A)	3.600	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2610

4.6 กำหนดไถ่ถอนคืน Destination Bond เป็นการไถ่ถอนครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่ออก และจะไม่มีไถ่ถอนก่อนกำหนด หากวันไถ่ถอนตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันไถ่ถอนเป็นวันทำการถัดไป

โดยการจ่ายเงินต้นพันธบัตรรัฐบาลจะกระทำได้อต่อเมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับคืนใบพันธบัตร หรือตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กรณีผู้ถือกรรมสิทธิ์ฝากพันธบัตรไว้กับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

5. การดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร นายทะเบียน และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร ดังต่อไปนี้

(1) ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์แบบพิมพ์พันธบัตร

(2) ค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับพันธบัตร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.05 ของราคาตราของ Destination Bond ที่แลกเปลี่ยนได้ ดอกเบี้ยที่จ่าย และเงินต้นพันธบัตรที่จ่ายเงิน

ประกาศ ณ วันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2560



(นายจุมล รีมสาคร)

รองปลัดกระทรวงการคลัง

หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน ปฏิบัติราชการแทน

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง