



ประกาศกระทรวงการคลัง
เรื่อง ผลการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร
(Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 1

ตามที่กระทรวงการคลังได้ออกประกาศ เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาล โดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 1 โดยจะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่จะครบกำหนดในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 – 2565 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 5 – 8 มีนาคม 2562 ได้ดำเนินการ ดังนี้

1.1 วันที่ 5 มีนาคม 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 LB23DA LB326A LB386A LB466A และ LB676A ไปก่อนหน้าแล้ว เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562

1.2 วันที่ 6 มีนาคม 2562 ผู้ถือ Source Bond ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Bswitching) ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ซึ่งเป็นผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยกระทรวงการคลังแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้แก่ผู้ถือพันธบัตรผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในเวลาถัดไป

1.3 วันที่ 8 มีนาคม 2562 ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรส่งมอบ Source Bond และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาของ Source Bond และ 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 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)	1.75000
ราคา Source Bond ที่กระทรวงการคลังกำหนด (Gross Price per Unit) ² (บาทต่อหน่วย)	1,059.40798
จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (หน่วย)	10,000,000
มูลค่ารวมเงินต้นที่ตราไว้ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน ³ (บาท)	10,000,000,000.00
Gross Value ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน ⁴ (บาท)	10,594,079,800.00

- 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. มูลค่ารวมเงินต้นที่ตราไว้ของ 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 8 มีนาคม 2562 ยอดคงค้างของ Source Bond เป็นดังต่อไปนี้

รุ่นพันธบัตร	ชื่อพันธบัตร	ยอดคงค้างของ Source Bond ก่อนทำธุรกรรม (ล้านบาท)	มูลค่าเงินต้น ที่ตราไว้รวมของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน (ล้านบาท)	ยอดคงค้างของ Source Bond หลังทำธุรกรรม (ล้านบาท)
LB21DA	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 4	10,000	10,000	-
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 1	10,000	-	10,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 8	13,000	-	13,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 8	32,000	-	32,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 15	12,000	-	12,000
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 19	12,000	-	12,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 6	11,000	-	11,000
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	LB23DA พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 4 ¹	LB326A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 5 ²	LB386A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 6 ³	LB466A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 7 ⁴	LB676A พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 8 ⁵
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	2.40000	3.77500	3.30000	2.87500	3.60000
อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของ Destination Bond ⁶ (ร้อยละต่อปี)	2.18611	2.90027	3.10050	3.23900	3.66721
ราคาถัวเฉลี่ยของ Destination Bond ที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Gross Price per Unit) ⁷ (บาทต่อหน่วย)	1,014.99439	1,103.51997	1,036.12375	940.79159	992.84370
จำนวนหน่วยของ Destination Bond ที่ออกใหม่ (หน่วย)	2,814,000	3,100,000	400,000	600,000	3,086,000
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bond ที่ออกใหม่ ⁸ (บาท)	2,814,000,000.00	3,100,000,000.00	400,000,000.00	600,000,000.00	3,086,000,000.00
มูลค่ารวมเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bond ทุกวันที่ได้รับการแลกเปลี่ยน (บาท)	10,000,000,000.00				
Gross Value ของ Destination Bond ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ⁹ (บาท)	2,856,194,208.47	3,420,911,917.20	414,449,501.00	564,474,956.00	3,063,915,668.22
รวม Gross Value ของ Destination Bond ทุกวันที่ได้รับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (บาท)	10,319,946,250.89				
เงินส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bond ¹⁰ (บาท)	124,979,847.25	-136,747,179.20	9,313,691.00	71,169,832.00	205,417,358.06
จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่กระทรวงการคลัง จะต้องชำระให้แก่ผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตร (บาท)	274,133,549.11				
ยอดคงค้างของ Destination Bond ก่อนทำธุรกรรม (บาท)	131,978,000,000.00	197,446,000,000.00	33,000,000,000.00	154,385,000,000.00	68,988,000,000.00
ยอดคงค้างของ Destination Bond หลังทำธุรกรรม (บาท)	134,792,000,000.00	200,546,000,000.00	33,400,000,000.00	154,985,000,000.00	72,074,000,000.00

- หมายเหตุ :
1. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 12 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 17 สิงหาคม 2561)
 2. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ (พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ พ.ศ. 2552) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 1 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 27 มกราคม 2555)
 3. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 2 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 7 ธันวาคม 2561)
 4. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ (พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ พ.ศ. 2552) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 5 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 8 กรกฎาคม 2559)
 5. เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 4 (เปิดจำหน่ายครั้งแรกวันที่ 10 พฤศจิกายน 2560)
 6. อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของ Destination Bond หมายถึง อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลที่ออกใหม่ (Destination Bond) ซึ่งผู้ได้รับจัดสรรแต่ละรายได้เสนอขายกระทรวงการคลังในอัตราผลตอบแทนต่างๆ กัน โดยอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรุ่นอายุเดียวกันในตลาด
 7. ราคาถัวเฉลี่ยของ Destination Bond ที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Gross Price per Unit) หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหน่วย (Weighted Average Gross Price per Unit) ของ Destination Bond ที่ผู้ได้รับจัดสรรแต่ละรายได้เสนอขายกระทรวงการคลัง ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (Present Value) ของเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างของ Destination Bond ที่ผู้ได้รับจัดสรรต้องชำระ โดยอ้างอิงจากราคาตลาด
 8. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bond ที่ออกใหม่ หมายถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bond ที่ออกใหม่คูณกับมูลค่าหรือจำนวนเงินต้นที่ตราไว้หน้าพันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท
 9. Gross Value ของ Destination Bond ที่ได้รับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Destination Bond ที่ผู้ได้รับจัดสรรเสนอขายกระทรวงการคลังเพื่อแลกเปลี่ยนพันธบัตรคูณกับจำนวนหน่วย Destination Bond ที่ออกใหม่
 10. เงินส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bond หมายถึง เงินส่วนต่างสุทธิภายหลังจากการหักลบกลบหนี้เงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bond (ถ้ามี) ที่ผู้ออกพันธบัตรและผู้ได้รับจัดสรรพันธบัตรจะต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่ง โดยเงินส่วนต่างสุทธิดังกล่าวคำนวณจากมูลค่าของ Source Bond (จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยนคูณกับราคาของ Source Bond) ลบด้วยมูลค่าของ Destination Bond (จำนวนหน่วยของ Destination Bond ที่ออกใหม่คูณกับราคาของ Destination Bond ของผู้ได้รับจัดสรรรายนั้นๆ)

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

4. Destination Bond ที่ออกในครั้งนี้ มีรายละเอียดและเงื่อนไข ดังนี้

4.1 Destination Bond เป็นพันธบัตรชนิดออกให้ในนามผู้ทรงกรรมสิทธิ์ในพันธบัตร ตามราคาที่ตราไว้เป็นหน่วย หน่วยละ 1,000 บาท

4.2 การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้ Destination Bond เป็นหลักประกันให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวงและหรือระเบียบและพิธีปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด แล้วแต่กรณี

4.3 ถ้าผู้ฝากซึ่งหมายถึงเจ้าของกรรมสิทธิ์หรือผู้รับหลักประกันมีความประสงค์จะขอถอนคืนการฝาก 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 โดยเริ่มคำนวณจากวันจ่ายดอกเบี้ยครั้งล่าสุดถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน แล้วนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสัปดาห์ให้ปัดทิ้ง สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาล หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป

ทั้งนี้ ตลอดเวลาที่พันธบัตรรัฐบาลยังมีอายุอยู่ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละสองงวด โดยมีรายละเอียด ดังนี้

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bond	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	วันชำระดอกเบี้ย	วันครบกำหนดไถ่ถอน
พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ			
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 4 (LB23DA)	2.400	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 ธันวาคม 2566
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 5 (LB326A)	3.775	วันที่ 25 มิถุนายน และ 25 ธันวาคม ของทุกปี	25 มิถุนายน 2575
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 6 (LB386A)	3.300	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2581
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 7 (LB466A)	2.875	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2589
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 8 (LB676A)	3.600	วันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี	17 มิถุนายน 2610

4.6 กำหนดไถ่ถอนคืน Destination Bond เป็นการไถ่ถอนครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่ออก และจะไม่มีไถ่ถอนก่อนกำหนด หากวันไถ่ถอนตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันไถ่ถอน เป็นวันทำการถัดไป

โดยการจ่ายเงินต้นพันธบัตรรัฐบาลจะกระทำต่อเมื่อธนาคารแห่งประเทศไทย ได้รับคืนใบพันธบัตร หรือตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กรณีผู้ออกกรรมสิทธิ์ฝากพันธบัตรไว้กับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

5. การดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร นายทะเบียน และตัวแทนการจ่ายเงิน พันธบัตร ดังต่อไปนี้

(1) ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์แบบพิมพ์พันธบัตร

(2) ค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับพันธบัตร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.05 ของ ราคาตราของ Destination Bond ที่แลกเปลี่ยนได้ ดอกเบี้ยที่จ่าย และเงินต้นพันธบัตรที่จ่ายเงิน

ประกาศ ณ วันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2562



(นายณรินทร์ กัลยาณมิตร)

รองปลัดกระทรวงการคลัง

หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน ปฏิบัติราชการแทน

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง