



ประกาศกระทรวงการคลัง

เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในบังคับประมวล พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 2

เพื่อให้เป็นไปตามความในมาตรา 10 วรรคสาม แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และข้อ 21 แห่งกฎกระทรวงกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการออก การซื้อขาย การโอน และการใช้ตราสารหนี้เป็นหลักประกัน พ.ศ. 2550 และที่แก้ไขเพิ่มเติม กระทรวงการคลังขอประกาศให้ทราบทั่วกันว่า

กระทรวงการคลังโดยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรีตามมติเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2569 อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 7 มาตรา 14 มาตรา 20 (3) และมาตรา 24 (1) แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศของรัฐบาล ในบังคับประมวล พ.ศ. 2569 โดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ข้อ 1 กระทรวงการคลังจะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลก่อนครบกำหนด โดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในบังคับประมวล พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 2 วงเงิน 85,000 ล้านบาท (แปดหมื่นห้าพันล้านบาทถ้วน) และในกรณีที่มีผู้ถือพันธบัตรแสดงความจำนงในการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเข้ามามากเกินไปกว่าวงเงิน 85,000 ล้านบาท กระทรวงการคลังอาจปรับเพิ่มวงเงิน สำหรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยมีวงเงินรวมไม่เกิน 142,744 ล้านบาท (หนึ่งแสนสี่หมื่นสองพันเจ็ดร้อยสี่สิบสี่ ล้านบาทถ้วน) โดยมีกำหนดการ ดังนี้

ระยะเวลาดำเนินงาน	รายละเอียดการดำเนินงาน
วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569	ประกาศแจ้งรุ่นของพันธบัตรต้นทาง (Source Bonds) ที่จะรับแลกเปลี่ยน
วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2569	ประกาศแจ้งรุ่นของพันธบัตรปลายทาง (Destination Bonds) ที่จะแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds
วันที่ 9 - 11 มีนาคม 2569	ผู้ถือพันธบัตรยื่นเอกสารประกอบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร
วันที่ 12 มีนาคม 2569 ภายในเวลา 20.00 น.	กำหนดช่วงราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร
วันที่ 12 - 13 มีนาคม 2569 ตั้งแต่เวลา 20.00 น. ของวันที่ 12 มีนาคม 2569 ถึงเวลา 14.00 น. ของวันที่ 13 มีนาคม 2569	ผู้ถือพันธบัตรยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร
วันที่ 13 มีนาคม 2569 หลังจากเวลา 14.00 น.	วันแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
วันที่ 16 มีนาคม 2569	วันจัดสรรพันธบัตร
วันที่ 18 มีนาคม 2569 ภายในเวลา 10.00 น.	ส่งมอบ Source Bonds และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือพันธบัตร
วันที่ 18 มีนาคม 2569 ภายในเวลา 15.00 น.	ส่งมอบ Destination Bonds และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรร

ชื่อรุ่นของพันธบัตรรัฐบาล	ชื่อพันธบัตร	อายุคงเหลือ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ยอดคงค้าง (ล้านบาท)	วันครบกำหนดไถ่ถอน
LB284A	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 10	2.08	2.050	36,000.00	17 เมษายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 17	2.08	2.050	30,000.00	17 เมษายน 2571
LB286A	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 3	2.25	2.650	30,774.00	17 มิถุนายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 8	2.25	2.650	36,745.00	17 มิถุนายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 16	2.25	2.650	35,120.00	17 มิถุนายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12	2.25	2.650	22,500.00	17 มิถุนายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 13	2.25	2.650	22,000.00	17 มิถุนายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 16	2.25	2.650	18,146.00	17 มิถุนายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 5	2.25	2.650	1,610.00	17 มิถุนายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 11	2.25	2.650	3,707.00	17 มิถุนายน 2571
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 18	2.25	2.650	2,686.00	17 มิถุนายน 2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 24	2.25	2.650	36,880.00	17 มิถุนายน 2571	

หมายเหตุ : 1. อายุคงเหลือในวันส่งมอบพันธบัตร ณ วันที่ 18 มีนาคม 2569
2. ยอดคงค้าง ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569

(2) พันธบัตรปลายทาง (Destination Bonds) ที่จะดำเนินการแลกเปลี่ยน มีจำนวน 7 รุ่น ซึ่งเป็นพันธบัตรชนิดออกให้ในนามผู้ทรงกรมสิทธิในพันธบัตรตามราคาที่เราได้เป็นหน่วย หน่วยละหนึ่งพันบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อรุ่นของพันธบัตรรัฐบาล	อายุคงเหลือ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ยอดคงค้าง (ล้านบาท)	การจ่ายดอกเบี้ย			วันครบกำหนดไถ่ถอน
				กำหนดวันที่จ่ายดอกเบี้ย (ของทุกปี)	วันเริ่มคำนวณดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ยงวดแรก	
LB313A	5.00	1.340	65,999.00	17 มี.ค. และ 17 ก.ย.	17 มี.ค. 2569	17 ก.ย. 2569	17 มี.ค. 2574
LB365A	10.17	1.840	32,000.00	17 พ.ค. และ 17 พ.ย.	23 มี.ค. 2569	17 พ.ค. 2569	17 พ.ค. 2579
SLB406A	14.26	2.700	174,434.00	17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค.	17 ธ.ค. 2568	17 มิ.ย. 2569	17 มิ.ย. 2583
LB456A	19.26	2.980	222,557.00	17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค.	17 ธ.ค. 2568	17 มิ.ย. 2569	17 มิ.ย. 2588
LBA506A	24.27	3.150	130,917.00	17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค.	17 ธ.ค. 2568	17 มิ.ย. 2569	17 มิ.ย. 2593
LB556A	29.27	4.000	183,377.00	17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค.	17 ธ.ค. 2568	17 มิ.ย. 2569	17 มิ.ย. 2598
LB776A	51.28	2.440	23,805.00	17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค.	17 ธ.ค. 2568	17 มิ.ย. 2569	17 มิ.ย. 2620

หมายเหตุ : 1. อายุคงเหลือในวันส่งมอบพันธบัตร ณ วันที่ 18 มีนาคม 2569
2. ยอดคงค้าง ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569
3. ราคาพันธบัตรที่ได้รับการจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลต้องชำระเป็นไปตามสูตรการคำนวณราคาซึ่งได้คำนึงถึงดอกเบี้ยค้างรับไว้แล้ว
4. วันเริ่มคำนวณดอกเบี้ย เริ่มคำนวณจากวันจ่ายดอกเบี้ยครั้งล่าสุด ยกเว้น LB365A เริ่มคำนวณจากวันแรกที่ออกพันธบัตรรัฐบาล

ข้อ 3 การดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในครั้งนี้ จะดำเนินการผ่านผู้จัดทำหน่วยและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่กระทรวงการคลังแต่งตั้ง โดยให้นำ Source Bonds หลายรุ่นแลกเปลี่ยนกับ Destination Bonds หลายรุ่น (Multiple-to-Multiple) ซึ่งอัตราส่วนการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Ratio) จะเป็นอัตราการแลกเปลี่ยนระหว่าง Source Bonds 1 หน่วยต่อ Destination Bonds 1 หน่วย โดยอาจมีเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds ที่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรพันธบัตรต้องชำระให้กับกระทรวงการคลังหรือได้รับจากกระทรวงการคลัง (แล้วแต่กรณี)

ข้อ 4 ผู้ถือ Source Bonds ที่มีความประสงค์จะนำพันธบัตรรัฐบาลรุ่นดังกล่าวมาแลกเปลี่ยนเป็น Destination Bonds จะต้องแจ้งความประสงค์มายังผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่กระทรวงการคลังแต่งตั้ง จำนวน 5 แห่ง ประกอบด้วย ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิ้งคอร์ปอเรชัน จำกัด สาขากรุงเทพฯ ตั้งแต่เวลา 20.00 น. ของวันที่ 12 มีนาคม 2569 ถึงเวลา 14.00 น. ของวันที่ 13 มีนาคม 2569 โดยกระทรวงการคลังจะจัดสรรพันธบัตรในวันที่ 16 มีนาคม 2569

ข้อ 5 ผู้ที่ได้รับการจัดสรร Destination Bonds จะต้องดำเนินการส่งมอบ Source Bonds และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้แก่กระทรวงการคลังในวันที่ 18 มีนาคม 2569 ตามกำหนดเวลาและหลักเกณฑ์ที่กระทรวงการคลังกำหนด และกระทรวงการคลังจะดำเนินการส่งมอบ Destination Bonds และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรร และยกเลิก Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยนในวันที่ 18 มีนาคม 2569 ต่อไป

ในกรณีผู้ที่ได้รับการจัดสรรส่งมอบ Source Bonds และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ไม่ถูกต้องครบถ้วนภายในวันและเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าผู้ถือพันธบัตรผิดนัดชำระหนี้ กระทรวงการคลังอาจพิจารณาระงับสิทธิการทำธุรกรรมเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลของผู้ถือพันธบัตรรายนั้นเป็นการชั่วคราวหรือถาวรก็ได้

ข้อ 6 การจัดจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลในครั้งนี้ กระทรวงการคลังมอบหมายให้

(1) ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นนายทะเบียนและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตรรัฐบาลประเภทนี้ และจัดการอื่นๆ ที่จำเป็นเพื่อประโยชน์ในการนี้ตามระเบียบและพิธีปฏิบัติที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

(2) บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้รับฝากพันธบัตรรัฐบาลประเภทไร้ใบตราสาร

ทั้งนี้ การนำฝากและการออกใบพันธบัตรรัฐบาล รวมทั้งการโอนกรรมสิทธิ์ และการใช้พันธบัตรรัฐบาลเป็นหลักประกัน เป็นไปตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการออก การโอนกรรมสิทธิ์ และการใช้พันธบัตรรัฐบาลเป็นหลักประกัน ลงวันที่ 26 เมษายน 2566

ข้อ 7 วิธีการคำนวณดอกเบี้ย การจ่ายดอกเบี้ย และการไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB313A LB365A SLB406A LB456A LB556A และ LB776A เป็นไปตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการออก การโอนกรรมสิทธิ์ และการใช้พันธบัตรรัฐบาลเป็นหลักประกัน ลงวันที่ 26 เมษายน 2566

สำหรับพันธบัตรรัฐบาล รุ่น SLB406A จะมีการปรับอัตราดอกเบี้ยโดยดำเนินการปรับอัตราดอกเบี้ยตามการรายงานผลเป้าหมายด้านความยั่งยืน (Sustainability Performance Targets : SPTs) ตามที่มีการกำหนดตัวชี้วัด (Key Performance Indicators : KPIs) ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

เงื่อนไข	ตัวชี้วัดที่ 1 (KPI 1)	ตัวชี้วัดที่ 2 (KPI 2)
รายละเอียดตัวชี้วัด	ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (ไม่รวมภาคป่าไม้และการใช้ประโยชน์ที่ดิน)	ปริมาณการจดทะเบียนใหม่ของรถยนต์นั่งและรถกระบะที่ปล่อยมลพิษเป็นศูนย์ (ZEV) ต่อปี
เป้าหมายด้านความยั่งยืน (Sustainability Performance Targets : SPTs)	ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (ไม่รวมภาคป่าไม้และการใช้ประโยชน์ที่ดิน) ไม่เกิน 388,500 ktCO ₂ e ในปี 2573 (เทียบเท่ากับการปล่อยร้อยละ 30 ของกรณีดำเนินงานปกติ (Business As Usual : BAU)) วัตถุประสงค์ : 31 ธ.ค. 2573 รายงานผลเป้าหมายด้านความยั่งยืน : ภายใน 30 มิ.ย. 2578	เพิ่มปริมาณการจดทะเบียนรถ ZEV ประเภทรถยนต์นั่งและรถกระบะเป็นร้อยละ 476 ในปี 2573 (เทียบเท่ากับปริมาณการจดทะเบียน 440,000 คัน) วัตถุประสงค์ : 31 ธ.ค. 2573 รายงานผลเป้าหมายด้านความยั่งยืน : ภายใน 30 มิ.ย. 2574
การปรับอัตราดอกเบี้ย	บรรลุเป้าหมาย : ให้ปรับลดดอกเบี้ยลง ร้อยละ 0.025 ต่อปี ของแต่ละตัวชี้วัด ไม่บรรลุเป้าหมาย : ให้ปรับเพิ่มดอกเบี้ยขึ้น ร้อยละ 0.025 ต่อปี ของแต่ละตัวชี้วัด	
วันที่ชำระงวดแรก (กรณีมีการปรับอัตราดอกเบี้ย)	17 มิถุนายน 2579	17 มิถุนายน 2575

และสำหรับพันธบัตรรัฐบาล รุ่น LBA506A มีรายละเอียดวิธีการคำนวณดอกเบี้ยการจ่ายดอกเบี้ย และการจ่ายเงินต้น ดังนี้

(1) จำนวนดอกเบี้ยแต่ละงวดจะถูกคำนวณโดยการนำจำนวนเงินต้นคงเหลือ ณ ต้นงวดดอกเบี้ยของพันธบัตร คูณด้วยอัตราดอกเบี้ย โดยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน แล้วนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริงเศษของหนึ่งสตาจค์ให้ปัดทิ้ง หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป โดยไม่นับวันหยุดตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยดังกล่าวเข้ารวมเพื่อคำนวณดอกเบี้ยในงวดที่ถึงกำหนดจ่ายดอกเบี้ย ยกเว้นงวดที่เริ่มทยอยจ่ายเงินต้นจนถึงวันจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะคำนวณดอกเบี้ยตามจำนวนวันที่เลื่อนออกไป

ทั้งนี้ การจ่ายดอกเบี้ยพันธบัตรจะจ่ายให้แก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ ผู้รับหลักประกันตามที่ตกลงกัน หรือผู้รับตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ในการจ่ายดอกเบี้ยแบบมีใบตราสารจะจ่ายตามรายชื่อทางทะเบียนของธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับพันธบัตรแบบไร้ใบตราสารจะจ่ายตามรายชื่อที่ได้รับแจ้งจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นรายชื่อ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายดอกเบี้ยตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

(2) การจ่ายเงินต้นของพันธบัตรรัฐบาลจะทยอยชำระคืนเงินต้นครั้งแรกเมื่อพันธบัตรมีอายุครบ 21 ปี 8 เดือน โดยจะทยอยจ่ายเงินต้นในช่วง 5 ปี สุดท้ายก่อนครบกำหนดไถ่ถอนเป็นจำนวนห้าครั้ง ครั้งละเท่า ๆ กัน ทุกวันที่ 17 มิถุนายน โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2589 และจ่ายเงินครั้งสุดท้าย ในวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตรในวันที่ 17 มิถุนายน 2593 หากวันจ่ายเงินต้นที่ไม่ใช่ครั้งสุดท้ายหรือวันครบกำหนดไถ่ถอนตรงกับวันหยุดตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ให้เลื่อนวันจ่าย หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนเป็นวันทำการถัดไป

การจ่ายเงินต้นพันธบัตรจะจ่ายให้แก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ ผู้รับหลักประกันตามที่ตกลงกัน หรือผู้รับตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ในการจ่ายเงินต้นแบบมีใบตราสารจะจ่ายตามรายชื่อทางทะเบียนของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยไม่ต้องนำใบตราสารมาเวนคืน ทั้งนี้ เมื่อมีการจ่ายเงินต้นแล้ว ให้ใบตราสารสิ้นผลผูกพันตั้งแต่วันที่มีการใช้เงิน เว้นแต่กรณีมีเหตุจำเป็นหรือมีข้อสงสัย ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจขอเวนคืนใบตราสารเพื่อตรวจสอบก็ได้ อาทิ การใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน สำหรับพันธบัตรแบบไร้ใบตราสารจะจ่ายตามรายชื่อที่ได้รับแจ้งจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นรายชื่อ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายเงินต้นตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

ข้อ 8 กระทรวงการคลังขอสงวนสิทธิ ดังนี้

- (1) ปรับเปลี่ยนการแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลตามที่กระทรวงการคลังเห็นสมควร ทั้งนี้ วงเงินรวมของพันธบัตรรัฐบาลที่แลกเปลี่ยนทุกรุ่นรวมกันต้องไม่เกินวงเงินตามที่กำหนดในประกาศนี้
- (2) กระทรวงการคลังจะไม่รับการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลของผู้ถือพันธบัตรรายใดก็ได้ และจะจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลให้แก่ผู้ถือพันธบัตรรายใดเป็นจำนวนเท่าใดก็ได้ ตามแต่จะเห็นสมควร
- (3) ในกรณีที่การดำเนินการแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลไม่อยู่ในหลักเกณฑ์ที่กำหนด กระทรวงการคลังจะพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสม

ประกาศ ณ วันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2569



(นายปิ่นสาย สุรัสวดี)

รองปลัดกระทรวงการคลัง

หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน ปฏิบัติราชการแทน

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง