



ประกาศกระทรวงการคลัง

เรื่อง ผลการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรมแลกพันธบัตร
(Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 2

ตามที่กระทรวงการคลังได้ประกาศ เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการ
ดำเนินธุรกรรมแลกพันธบัตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 2 โดยจะดำเนินการปรับ
โครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB15DA ซึ่งจะครบกำหนดในวันที่ 11 ธันวาคม 2558 ภายใต้วงเงิน
132,000 ล้านบาท นั้น

เพื่อให้เป็นไปตามความในมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548
และกฎกระทรวงกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการออก การซื้อขาย การโอน และการใช้ตราสารหนี้
เป็นหลักประกัน พ.ศ. 2550 กระทรวงการคลังขอประกาศให้ทราบทั่วกันว่า กระทรวงการคลังได้ดำเนินการ
ปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB15DA โดยการดำเนินธุรกรรม Bond Switching มีรายละเอียด ดังนี้

1. วิธีการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ระหว่างวันที่ 23 – 26 มิถุนายน 2558
ได้ดำเนินการดังนี้

1.1 วันที่ 23 มิถุนายน 2558 กระทรวงการคลังกำหนดและประกาศราคาของพันธบัตร
รัฐบาลรุ่น LB15DA (Source Bond) และผู้ถือ Source Bond ได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรและเอกสาร
ประกอบที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ให้แก่ผู้ร่วมจัดการการแลกพันธบัตรภายในระยะเวลาที่กำหนด

1.2 วันที่ 24 มิถุนายน 2558 กระทรวงการคลังกำหนดและประกาศอัตราผลตอบแทน
และรายละเอียดต่างๆ ของพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังกำหนด (Destination Bonds) ที่จะแลกกับ
Source Bond และแจ้งผลการแลกพันธบัตรให้แก่ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายผ่านทางผู้ร่วมจัดการการแลกพันธบัตร

1.3 วันที่ 26 มิถุนายน 2558 ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับแลกพันธบัตร
ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาของ Source Bond และ Destination Bonds ให้แก่กระทรวงการคลัง
หรือได้รับเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคาของ Source Bond และ Destination Bonds จากกระทรวงการคลัง
และกระทรวงการคลังส่งมอบ Destination Bonds ให้แก่ผู้ที่ได้รับจัดสรร Destination Bonds และธนาคาร
แห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียนดำเนินการยกเลิก Source Bond ที่กระทรวงการคลังรับแลก

2. ผลการดำเนินธุรกรรม Bond Switching มีดังนี้

2.1 พันธบัตร Source Bond ที่ดำเนินการแลกเปลี่ยนครั้งนี้มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 63,960,022,000 บาท โดย Source Bond ที่ถูกแลกเปลี่ยนมีราคา 1,010.73144 บาท ต่อ 1 หน่วย และมีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 1.052115 ต่อปี ซึ่งการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวทำให้ ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2558 ยอดคงค้างของ Source Bond เป็นดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB15DA ที่กำหนดให้เป็น Source Bond	ยอดคงค้างของ Source Bond ก่อนทำธุรกรรม	มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน ¹	ยอดคงค้างของ Source Bond หลังทำธุรกรรม ²
วงเงินที่อยู่ในแผนปรับโครงสร้างหนี้			
1) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2553 ครั้งที่ 6	20,000,000,000	18,960,022,000	1,039,978,000
2) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 1	27,000,000,000	-	27,000,000,000
3) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 7	10,000,000,000	10,000,000,000	-
4) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 10	16,000,000,000	16,000,000,000	-
5) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 3	40,000,000,000	-	40,000,000,000
6) พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 10	19,000,000,000	19,000,000,000	-
รวมวงเงินที่อยู่ในแผนปรับโครงสร้างหนี้	132,000,000,000	63,960,022,000	68,039,978,000

หมายเหตุ: 1. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยน หมายถึง จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยนคูณกับมูลค่าหรือจำนวนเงินต้นที่ตราไว้หน้าพันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท

2. ยอดคงค้างของ Source Bond หลังทำธุรกรรม Bond Switching ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2558

ทั้งนี้ ภายหลังจากการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ข้างต้น ส่งผลให้ยอดคงค้างพันธบัตรรุ่น LB15DA ที่ต้องปรับโครงสร้างหนี้คงเหลือจำนวน 68,039,978,000 บาท

2.2 Destination Bonds ที่กระทรวงการคลังดำเนินการออกเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bond ตามข้อ 1 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 63,960,022,000 บาท ซึ่งประกอบด้วยพันธบัตรรัฐบาลจำนวน 5 รุ่น โดย Destination Bonds ที่นำมาแลกเปลี่ยนมีรายละเอียด ดังนี้

/พันธบัตรรัฐบาล...

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bonds	ราคาของ Destination Bonds ¹ (บาท/หน่วย)	อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ² (ร้อยละต่อปี)	มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ ³ (บาท)	เงินส่วนต่างสุทธิ ระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bonds ⁴ (บาท)
1) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 9 (LB183B)	1,106.16911	1.6600	8,039,347,000	-767,256,546.00
2) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 10 (LB206A)	1,005.58452	2.4300	18,291,002,000	94,142,324.01
3) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 11 (LB25DA)	1,079.12584	2.9800	9,655,803,000	-660,402,852.71
4) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 12 (LB296A)	1,159.96710	3.4300	10,580,000,000	-1,578,913,282.80
5) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ประเภททยอยชำระคืนเงินต้น ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 3 (LBA37DA)	1,071.41678	3.7700	17,393,870,000	-1,055,552,914.87
รวมทั้งสิ้น			63,960,022,000	-3,967,983,272.37

- หมายเหตุ: 1. ราคา Destination Bonds หมายถึง ราคาต่อหน่วยของ Destination Bonds ที่ต้องการแลก ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (present value) ของดอกเบี้ยและเงินต้นของ Destination Bonds ที่ต้องการแลก ตามที่คำนวณและกำหนดโดยกระทรวงการคลัง
2. อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds หมายถึง อัตราผลตอบแทน (Yield) ของพันธบัตรรัฐบาลที่ออกใหม่ (Destination Bonds) ที่ต้องการแลก ซึ่งกระทรวงการคลังเป็นผู้กำหนดอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมสำหรับการแลกพันธบัตร
3. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ หมายถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่คูณกับมูลค่าหรือจำนวนเงินต้น ที่ตราไว้หน้าพันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท
4. เงินส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bonds หมายถึง เงินค่าส่วนต่างสุทธิภายหลังจากการหักลบกันระหว่างเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bonds (ถ้ามี) ที่ผู้ออกพันธบัตร และผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายจะต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่ง โดยเงินส่วนต่างสุทธิดังกล่าวคำนวณจากมูลค่าของ Source Bond (จำนวนหน่วยของ Source Bond ที่รับแลกคูณกับราคาของ Source Bond) ลบด้วยมูลค่าของ Destination Bonds (จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่คูณกับราคาของ Destination Bonds)

ทั้งนี้ ผลการออก Destination Bonds ข้างต้น ทำให้ ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2558 ยอดคงค้างของ Destination Bonds แต่ละรุ่นเป็นดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bonds	ยอดคงค้างของ Destination Bonds ก่อนทำธุรกรรม	มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ ¹	ยอดคงค้างของ Destination Bonds หลังทำธุรกรรม (ณ วันที่ 26 มิ.ย. 2558)
1) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 9 (LB183B)	86,632,000,000	8,039,347,000	94,671,347,000
2) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 10 (LB206A) ²	-	18,291,002,000	18,291,002,000
3) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 11 (LB25DA)	96,198,000,000	9,655,803,000	105,853,803,000
4) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 12 (LB296A)	134,672,000,000	10,580,000,000	145,252,000,000
5) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ประเภททยอยชำระคืนเงินต้น ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 3 (LBA37DA)	166,985,113,000	17,393,870,000	184,378,983,000
รวม	484,487,113,000	63,960,022,000	548,447,135,000

หมายเหตุ : 1. มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ หมายถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่คูณกับมูลค่าหรือจำนวนเงินต้น
ที่ตราไว้หน้าพันธบัตรที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท

2. พันธบัตรรุ่นใหม่ (New Issue)

3. การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้
มีผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลก Source Bond และได้รับการจัดสรร Destination Bonds ได้แก่
ธนาคารพาณิชย์ กองทุนรวม กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ สำนักงานประกันสังคม บริษัทประกันชีวิต
บริษัทประกันภัย และนักลงทุนสถาบันในต่างประเทศ

4. Destination Bonds ที่ออกในครั้งนี้มีรายละเอียดและเงื่อนไขดังนี้

4.1 Destination Bonds เป็นพันธบัตรชนิดออกให้ในนามผู้ทรงกรรมสิทธิ์ในพันธบัตรตาม
ราคาที่ตราไว้เป็นหน่วย หน่วยละ 1,000 บาท

4.2 การโอนกรรมสิทธิ์หรือการจำหน่าย Destination Bonds ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง
และหรือพิธีปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
แล้วแต่กรณี

4.3 ถ้าผู้ฝากซึ่งหมายถึงเจ้าของกรรมสิทธิ์หรือผู้รับจำหน่ายมีความประสงค์จะขอถอนคืน
การฝาก Destination Bonds ธนาคารแห่งประเทศไทยจะพิจารณาดำเนินการตามพิธีปฏิบัติที่ธนาคาร
แห่งประเทศไทยกำหนด

4.4 กรณีที่มีการออก Destination Bonds ประเภทมิโบตราสาร (Scrip) มิให้ถือว่า Destination Bonds ฉบับใดสมบูรณ์ เว้นแต่พนักงานธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้แต่งตั้งขึ้นโดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา ได้ลงลายมือชื่อกำกับใน Destination Bonds ฉบับนั้นแล้ว

4.5 การคำนวณดอกเบี้ยของ Destination Bonds รุ่น LB183B LB25DA และ LB296A จะคำนวณจากมูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลทั้ง 3 รุ่น โดยเริ่มคำนวณจากวันชำระดอกเบี้ยครั้งล่าสุดถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน ในส่วนของพันธบัตร รุ่น LB206A ซึ่งเป็นพันธบัตรรุ่นใหม่ (New Issue) จะเริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 26 มิถุนายน 2558 ถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน แล้วนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตาจค์ให้ปัดทิ้ง โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรรัฐบาลยังมีอายุอยู่ให้แบ่งชำระดอกเบี้ยปีละสองงวด สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระพร้อมกันต้นเงินของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาล หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

สำหรับการคำนวณดอกเบี้ยของ รุ่น LBA37DA จะเริ่มคำนวณจากวันชำระดอกเบี้ยครั้งล่าสุด ถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน โดยจำนวนดอกเบี้ยในแต่ละงวดดอกเบี้ยจะถูกคำนวณโดยการนำจำนวนเงินต้นคงเหลือ ณ ต้นงวดดอกเบี้ยของพันธบัตร ซึ่งผู้ถือกรรมสิทธิ์ในพันธบัตรแต่ละรายมีอยู่คูณด้วยอัตราดอกเบี้ย โดยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน และนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง ทั้งนี้ การคำนวณดอกเบี้ยหากมีเศษของหนึ่งสตาจค์ให้ปัดทิ้ง หากวันจ่ายดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป และจะไม่มี การคำนวณดอกเบี้ยเพิ่มให้ เว้นแต่ปีที่เริ่มทยอยชำระคืนเงินต้นจนถึงวันจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะคำนวณดอกเบี้ยเพิ่มตามจำนวนวันที่เลื่อนออกไป

4.6 กำหนดไถ่ถอนคืน Destination Bonds รุ่น LB183B LB206A LB25DA และ LB296A เป็นการไถ่ถอนครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่ออก และจะไม่มี การไถ่ถอนก่อนกำหนด หากวันไถ่ถอนตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันไถ่ถอนเป็นวันทำการถัดไป

สำหรับ รุ่น LBA37DA จะทยอยชำระคืนเงินต้นงวดแรกเมื่อพันธบัตรมีอายุครบ 21 ปี โดยจะแบ่งการชำระคืนเงินต้นเป็นจำนวนห้างวด งวดละเท่าๆ กัน เริ่มตั้งแต่วันที่ 12 ธันวาคม 2576 และชำระคืนเงินต้นงวดสุดท้ายในวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตรในวันที่ 12 ธันวาคม 2580 หากวันที่ชำระคืนเงินต้นตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

โดยการชำระคืนเงินกู้ของพันธบัตร รุ่น LB183B LB206A LB25DA LB296A และการชำระคืนเงินต้นงวดสุดท้ายของพันธบัตร รุ่น LBA37DA จะกระทำได้อัตโนมัติเมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับคืนใบพันธบัตร หรือตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กรณีผู้ถือกรรมสิทธิ์ฝากพันธบัตรไว้กับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

5. การดำเนินธุรกรรม Bond Switching ในครั้งนี้มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ดังต่อไปนี้

5.1 ค่าธรรมเนียมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ร่วมจัดการการแลกพันธบัตร จำนวน 3 แห่ง ประกอบด้วย ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ในจำนวนรวมทั้งสิ้นเท่ากับอัตราร้อยละ 0.08 (ศูนย์จุดศูนย์แปด) ของจำนวนรวมของผลคูณของราคา Destination Bonds ที่กระทรวงการคลังกำหนดแต่ละรุ่น คูณด้วยจำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ในรุ่นนั้นๆ โดยที่ราคา Destination Bonds ที่กระทรวงการคลังกำหนดดังกล่าวข้างต้น และจำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ออกใหม่ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือแจ้งผลธุรกรรม Bond Switching

5.2 ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับ Destination Bonds สำหรับธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียนและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร ดังต่อไปนี้

- (1) ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์แบบพิมพ์พันธบัตร
- (2) ค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับพันธบัตร ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.1 ของดอกเบี้ยที่ชำระและต้นเงินกู้ตามพันธบัตรที่ชำระคืน

ประกาศ ณ วันที่ 14 สิงหาคม พ.ศ. 2558



(นายนิรศ ชัยสุตร)

รองปลัดกระทรวงการคลัง

หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน ปฏิบัติราชการแทน

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง