ประกาศกระทรวงการคลัง

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

เพื่อให้เป็นไปตามความในมาตรา 10 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และกฎกระทรวง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการออก การซื้อขาย การโอน และการใช้ตราสารหนี้เป็นหลักประกัน พ.ศ. 2550 กระทรวงการคลังขอประกาศให้ทราบทั่วกันว่า

กระทรวงการคลังโดยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรี อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 20 (3) แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลโดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 1 โดยมอบหมายให้ธนาคารแห่งประเทศไทยจัดการแทนกระทรวงการคลัง ตามข้อกำหนด ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 กระทรวงการคลังจะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลก่อนครบกำหนดโดยการดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) วงเงินรวมไม่เกิน 10,000 ล้านบาท ซึ่งพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Source Bond) มีดังนี้

รุ่นพันธบัตร	ชื่อพันธบัตร	วันที่ครบกำหนด	วงเงินที่ครบกำหนด (ล้านบาท)	วงเงินที่จะดำเนินธุรกรรม Bond Switching (ล้านบาท)
LB21DA	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 4	17 ธ.ค. 64	10,000	10,000
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 1	17 ธ.ค. 64	10,000	
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 8	17 ธ.ค. 64	13,000	
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 8	17 ธ.ค. 64	32,000	
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 15	17 ธ.ค. 64	12,000	
	พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 19	17 ธ.ค. 64	12,000	
	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 6	17 ธ.ค. 64	11,000	

ทั้งนี้ กระทรวงการคลังจะกำหนดราคา Source Bond แต่ละรุ่น และประกาศบนเว็บไซต์ของกระทรวงการคลังล่วงหน้าหนึ่งวันทำการก่อนวันส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

/ ข้อ 2 ...

ข้อ 2 พันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่กระทรวงการคลังกำหนดเพื่อนำมาแลกเปลี่ยนกับ Source Bond (Destination Bond) เป็นชนิดออกให้ในนามผู้ทรงกรรมสิทธิ์ในพันธบัตรตามราคาที่ตราไว้เป็นหน่วย หน่วยละหนึ่งพันบาท มีรายละเอียด ดังนี้

รุ่นพันธบัตร	อายุคงเหลือ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ยอดคงค้าง (ล้านบาท)	วันครบกำหนดไถ่ถอน
LB23DA	4.78	2.400	131,978	17 ธันวาคม 2566
LB326A	13.31	3.775	197,446	25 มิถุนายน 2575
LB386A	19.29	3.300	33,000	17 มิถุนายน 2581
LB466A	27.30	2.875	154,385	17 มิถุนายน 2589
LB676A	48.31	3.600	68,988	17 มิถุนายน 2610

<u>หมายเหตุ</u>: ยอดคงค้าง ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562

ข้อ 3 กระทรวงการคลังจะแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลให้แก่สถาบันการเงินที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลัง (MOF Outright PD)

ข้อ 4 การดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 1 จะดำเนินการด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ (โดยใช้สูตรการคำนวณราคาตามหนังสือเวียนธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ ธปท.นว.(ว) 1086/2538 เรื่อง มาตรฐานเสนอซื้อขาย และคำนวณราคาสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์รัฐบาลในตลาดรอง) โดยการนำ Source Bond หนึ่งรุ่นแลกเปลี่ยนกับ Destination Bond หลายรุ่น (One-to-Multiple) ซึ่งอัตราส่วนการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Ratio) จะเป็นอัตราการแลกเปลี่ยนระหว่าง Source Bond 1 หน่วยต่อ Destination Bond 1 หน่วย โดยอาจมีเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bond และ Destination Bond ที่ผู้เสนอแลกเปลี่ยนต้องชำระให้กับผู้ออกพันธบัตรหรือได้รับจากผู้ออกพันธบัตร

ข้อ 5 การดำเนินธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 1 ผู้ประสงค์จะเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลจะต้องส่งข้อมูลทางระบบบริการธุรกรรมแลกเปลี่ยนตราสารหนี้ด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ (Bswitching) ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข.1/2560 เรื่อง การให้บริการธุรกรรมแลกเปลี่ยนตราสารหนี้ด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ ไปถึงธนาคารแห่งประเทศไทยระหว่างเวลา 8.00 - 9.30 น. ของวันส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยระบุราคาตราที่เสนอแลกเปลี่ยนและต้องเสนอว่าจะแลกเปลี่ยนในอัตราผลตอบแทนร้อยละเท่าใดไม่เกิน 3 อัตรา (ทศนิยมไม่เกิน 3 ตำแหน่ง) ต่อ Destination Bond 1 รุ่น และในการเสนอแลกเปลี่ยนแต่ละอัตราต้องระบุราคาตราที่เสนอแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท และไม่มีเศษของหลักล้าน โดยวงเงินรวมที่เสนอแลกเปลี่ยนต้องไม่เกินวงเงินตามประกาศกระทรวงการคลัง

กรณีผู้เสนอแลกเปลี่ยนไม่สามารถส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนผ่านระบบ Bswitching ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ต้องดำเนินการแจ้งเหตุดังกล่าวให้ธนาคารแห่งประเทศไทยทราบทันที และส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนไปยังธนาคารแห่งประเทศไทย ตามแบบและวิธีการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

/ ข้อ 6 ...

ข้อ 6 กระทรวงการคลังจะจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลให้ผู้เสนอแลกเปลี่ยนที่เสนออัตราผลตอบแทนต่ำสุดก่อน แล้วจึงจัดสรรให้แก่ผู้เสนอแลกเปลี่ยนที่เสนออัตราผลตอบแทนสูงขึ้นไปตามลำดับจนครบวงเงิน

ในกรณีที่มีผู้เสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลที่อัตราผลตอบแทนเท่ากันหลายรายและจำนวนที่เสนอแลกเปลี่ยนของผู้เสนอแลกเปลี่ยนในกลุ่มนั้นรวมกันแล้วเกินวงเงินที่กำหนดไว้ กระทรวงการคลังจะจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลให้แก่ผู้เสนอแลกเปลี่ยนในกลุ่มดังกล่าวตามสัดส่วนจำนวนที่เสนอแลกเปลี่ยน โดยไม่มีเศษของหลักล้าน หากมีเศษเหลือจากการจัดสรร กระทรวงการคลังจะจัดสรรให้กับผู้เสนอแลกเปลี่ยนที่ได้เสนอแลกเปลี่ยนก่อนในกลุ่มนั้น

ทั้งนี้ กระทรวงการคลังจะแจ้งผลการจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลให้ผู้เสนอแลกเปลี่ยนทราบในวันส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ข้อ 7 ผู้เสนอแลกเปลี่ยนที่ได้รับการจัดสรรพันธบัตรรัฐบาล จะต้องดำเนินการส่งมอบ Source Bond เข้าบัญชีหลักทรัพย์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) เข้าบัญชีเงินฝากของธนาคารแห่งประเทศไทยผ่านระบบบาทเนต หรือตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ภายในเวลา 11.00 น. ของวันทำการที่สองถัดจากวันส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ข้อ 8 เมื่อผู้ได้รับการจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลได้ชำระราคาตามข้อ 7 แล้ว ให้ธนาคารแห่งประเทศไทยนำฝากพันธบัตรรัฐบาลเข้าบัญชีผู้ได้รับการจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลที่บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ภายในเวลา 15.00 น. หรือสามารถออกเป็นใบตราสารได้ ตามที่ผู้ได้รับการจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลแจ้งความประสงค์ไว้ และธนาคารแห่งประเทศไทยจะดำเนินการยกเลิก Source Bond ที่รับแลกเปลี่ยนต่อไป

ข้อ 9 ในกรณีที่ผู้ได้รับการจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลส่งมอบ Source Bond และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิไม่ถูกต้องครบถ้วนภายในวันและเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าผู้ได้รับการจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลผิดนัดชำระหนี้ กระทรวงการคลังอาจพิจารณาระงับสิทธิการทำธุรกรรมประมูลหรือเสนอซื้อหรือเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลของผู้เสนอแลกเปลี่ยนรายนั้นเป็นการชั่วคราวหรือถาวรก็ได้

ข้อ 10 ให้ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาล นายทะเบียน และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตรรัฐบาลประเภทนี้ และจัดการอื่นๆ ที่จำเป็นเพื่อประโยชน์ในการนี้ตามระเบียบและพิธีปฏิบัติที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

ข้อ 11 ให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้รับฝากพันธบัตรรัฐบาลประเภทไร้ใบตราสาร

/ ข้อ 12 ...

ข้อ 12 ให้กำหนดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับพันธบัตรรัฐบาลประเภทนี้ให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทย ดังต่อไปนี้

(1) ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์แบบพิมพ์พันธบัตรรัฐบาล

(2) ค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับพันธบัตรรัฐบาล ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.05 ของราคาตราของ Destination Bond ที่แลกเปลี่ยนได้ ดอกเบี้ยที่จ่าย และเงินต้นพันธบัตรที่จ่ายคืน

ข้อ 13 การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรรัฐบาลประเภทนี้เป็นหลักประกันให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวงและหรือระเบียบและพิธีปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด แล้วแต่กรณี

ข้อ 14 ถ้าผู้ฝากซึ่งหมายถึงเจ้าของกรรมสิทธิ์หรือผู้รับหลักประกันมีความประสงค์จะขอถอนคืนการฝากพันธบัตรรัฐบาลประเภทนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยจะพิจารณาดำเนินการตามระเบียบและพิธีปฏิบัติที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

ข้อ 15 กรณีที่มีการออกใบพันธบัตรรัฐบาลประเภทนี้ มิให้ถือว่าพันธบัตรรัฐบาลฉบับใดสมบูรณ์ เว้นแต่พนักงานธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้แต่งตั้งขึ้นโดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาได้ลงลายมือชื่อกำกับในพันธบัตรรัฐบาลฉบับนั้นแล้ว

ข้อ 16 กระทรวงการคลังได้กำหนดแผนการแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 1 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร	วันที่ 5 มีนาคม 2562
วันและเวลาส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ผ่านระบบ Bswitching)	วันที่ 6 มีนาคม 2562 เวลา 8.00 - 9.30 น.
วันและเวลาแก้ไขต้นทุนของ Source Bond	เมื่อทราบผลการจัดสรร ถึงเวลา 8.00 น. ของวันที่ 8 มีนาคม 2562
วันและเวลาส่งมอบ Source Bond และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ให้แก่ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี)	วันที่ 8 มีนาคม 2562 ภายในเวลา 11.00 น.
วันและเวลาส่งมอบ Destination Bond และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรพันธบัตร (ถ้ามี)	วันที่ 8 มีนาคม 2562 ภายในเวลา 15.00 น.

ข้อ 17 การคำนวณดอกเบี้ยจะคำนวณจากมูลค่าของพันธบัตรรัฐบาล โดยเริ่มคำนวณจากวันจ่ายดอกเบี้ยครั้งล่าสุดถึงวันก่อนวันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลหนึ่งวัน การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน แล้วนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตางค์ให้ปัดทิ้ง สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาล หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป

/ ทั้งนี้ ...

ทั้งนี้ ตลอดเวลาที่พันธบัตรรัฐบาลยังมีอายุอยู่ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละสองงวด โดยมีรายละเอียด ดังนี้

พันธบัตรรัฐบาล Destination Bond	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	วันจ่ายดอกเบี้ย	วันครบกำหนดไถ่ถอน
LB23DA	2.400	17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม	17 ธันวาคม 2566
LB326A	3.775	25 มิถุนายน และ 25 ธันวาคม	25 มิถุนายน 2575
LB386A	3.300	17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม	17 มิถุนายน 2581
LB466A	2.875	17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม	17 มิถุนายน 2589
LB676A	3.600	17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม	17 มิถุนายน 2610

ข้อ 18 กำหนดไถ่ถอนคืนพันธบัตรรัฐบาลประเภทนี้ เป็นการไถ่ถอนครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่ออกและจะไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด หากวันไถ่ถอนตรงกับวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันไถ่ถอนเป็นวันทำการถัดไป

โดยการจ่ายคืนเงินต้นพันธบัตรรัฐบาลจะกระทำได้ต่อเมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับคืนใบพันธบัตร หรือตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับแจ้งจากบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กรณีผู้ถือกรรมสิทธิ์ฝากพันธบัตรไว้กับบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อ 19 กระทรวงการคลังขอสงวนสิทธิ์ ดังนี้

(1) ปรับเปลี่ยนการแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลตามที่กระทรวงการคลังเห็นสมควร ทั้งนี้ วงเงินรวมของพันธบัตรรัฐบาลที่แลกเปลี่ยนทุกรุ่นรวมกัน ต้องไม่เกิน 10,000 ล้านบาท

(2) กระทรวงการคลังจะไม่รับการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลของผู้เสนอแลกเปลี่ยนรายใดก็ได้ และจะจัดสรรพันธบัตรรัฐบาลให้แก่ผู้เสนอแลกเปลี่ยนรายใดเป็นจำนวนเท่าใดก็ได้ตามแต่จะเห็นสมควร

(3) ในกรณีที่การดำเนินการแลกเปลี่ยนพันธบัตรรัฐบาลไม่อยู่ในหลักเกณฑ์ที่กำหนดกระทรวงการคลังจะพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสม

ประกาศ ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

(นายนรินทร์ กัลยาณมิตร)
รองปลัดกระทรวงการคลัง
หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน ปฏิบัติราชการแทน
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง