



สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
รับที่..... 8032 กค3
วันที่ 8 พ.ย. 2548 เวลา 14.21 น.

ที่ กค 0905/ 22024

กระทรวงการคลัง
ถนนพระราม 6 กทม. 10400

๗ พฤศจิกายน 2548

เรื่อง รายงานผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศด้วยเงินกู้เงินบาท

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

จัดเข้าวาระ 22 พ.ย. 2548

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0504/16133 ลงวันที่ 2 พฤศจิกายน 2547

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง ผลการกู้เงินด้วยวิธีการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อ
การบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2548 ครั้งที่ 1 พร้อมสำเนาจำนวน 4 ชุด
2. แผ่นบันทึกข้อมูลจำนวน 1 แผ่น

เรื่องเดิม

ตามหนังสือที่อ้างถึง คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2547 อนุมัติแนวทางการดำเนินการบริหารหนี้ต่างประเทศของรัฐบาล โดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินตามความเหมาะสมและจำเป็น และรายงานผลการกู้เงินให้คณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ นั้น

เหตุผลและความจำเป็น

เพื่ออนุวัติตามความในมาตรา 24 วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 ซึ่งบัญญัติว่า การดำเนินการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ ถ้าเป็นการกู้เงินที่มีระยะเวลาการชำระหนี้เกิน 12 เดือน ให้รายงานคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ

ข้อเท็จจริง

กระทรวงการคลังขอเรียนว่า ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ภายใต้พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 สำหรับหนี้เงินกู้ภายใต้ Euro Commercial Paper หรือ ECP Programme ที่ครบกำหนดในวันที่ 5 สิงหาคม 2548 จำนวน 685 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งใช้เป็น Bridge Financing ในการทำ Refinance เงินกู้ธนาคารโลกจำนวน 400 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และเงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชียจำนวน 285 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยร้อยละ 6.19 ต่อปี และมีระยะเงินกู้คงเหลือโดยเฉลี่ย 4.8 ปี โดยใช้เงินกู้เงินบาท ทั้งนี้ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้เงินบาทต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ต่างประเทศข้างต้น รวมทั้งเพื่อเป็นการปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีขั้นตอนการดำเนินการ ดังนี้

1. การจัดหาเงินตราต่างประเทศจำนวน 685 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อนำไปชำระหนี้ในวันที่ 5 สิงหาคม 2548 โดยการซื้อเงินเหรียญสหรัฐล่วงหน้า (Forward) จากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ณ อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ย 41.1317 บาท/เหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นเงินบาทจำนวน 28,175.24 ล้านบาท (เนื่องจากค่าของเงินบาทอ่อนตัวลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2548 อัตราแลกเปลี่ยนอยู่ที่ 41.8853 บาท/เหรียญสหรัฐ ดังนั้นการซื้อเงินล่วงหน้าทำให้ประหยัดเงินจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ 516.19 ล้านบาท) โดยใช้เงินกู้เงินบาทจำนวน 27,500 ล้านบาท และเงินงบประมาณเพื่อการชำระหนี้จำนวน 675.24 ล้านบาท ในการชำระค่าซื้อเงินตราต่างประเทศดังกล่าว

2. ในการจัดหาเงินกู้เงินบาทจำนวน 27,500 ล้านบาท กระทรวงการคลังได้ดำเนินการกู้เงินระยะสั้นจำนวน 24,500 ล้านบาท รวมกับเงินที่ได้จากการประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2548 ครั้งที่ 1 วงแรกจำนวน 3,000 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระหนี้ที่ครบกำหนด หลังจากนั้นได้มีการทยอยประมูลพันธบัตรอีก 8 วงด เป็นเงินรวม 24,500 ล้านบาท ไปชำระคืนหนี้เงินกู้ระยะสั้นจนครบ สำหรับรายละเอียดวิธีการออกพันธบัตรและผลการประมูลพันธบัตรปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

3. การดำเนินการกู้เงินบาทโดยการออกพันธบัตรรัฐบาลนี้ มีต้นทุนการกู้เงินที่แท้จริงเท่ากับร้อยละ 4.4011 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราที่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยของเงินกู้ธนาคารโลก และธนาคารพัฒนาเอเชีย ที่อยู่ที่ระดับร้อยละ 6.19 ต่อปี ทำให้กระทรวงการคลังสามารถประหยัดภาระดอกเบี้ยเป็นเงินประมาณ 1,400 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 3 ปี

4. เพื่อบันทึกตามความในมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 กระทรวงการคลังจะต้องประกาศผลการกู้เงินในราชกิจจานุเบกษาภายใน 60 วัน นับแต่วันที่ทำสัญญากู้หรือออกตราสารหนี้ กระทรวงการคลังจึงขอให้ลงประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง ผลการกู้เงินด้วยวิธีการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2548 ครั้งที่ 1 ในราชกิจจานุเบกษาภายในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาส่งมอบคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศด้วยเงินกู้เงินบาท พร้อมกับลงประกาศประกาศกระทรวงการคลังที่เกี่ยวกับการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้รายนี้ในราชกิจจานุเบกษาต่อไปด้วย จะขอบคุณมาก

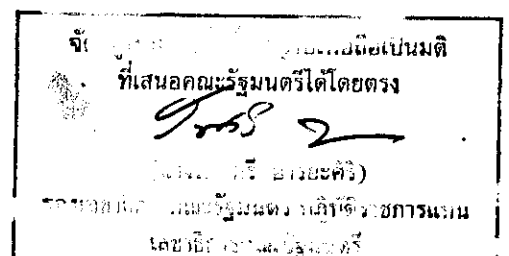
ทศ 10/11
ส.บ.ค. ได้นำเสนอคณะรัฐมนตรี
เมื่อวันที่ 22 พ.ย. 2548 ลงมติว่า
รับทราบ

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
สำนักเงินกู้ในประเทศ
โทร. 0-2265-8050 ต่อ 513
โทรสาร.0-2618-7423

ขอแสดงความนับถือ



(นายทง พิทยะ)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง





ประกาศกระทรวงการคลัง
เรื่อง ผลการกู้เงินด้วยวิธีการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2548 ครั้งที่ 1

เพื่ออนุวัติตามความในมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 กระทรวงการคลังขอประกาศให้ทราบโดยทั่วกันว่า

กระทรวงการคลังได้ดำเนินการกู้เงินโดยวิธีการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2548 ครั้งที่ 1 เพื่อนำมาใช้ในการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ภายใต้ Euro Commercial Paper หรือ ECP Programme ที่ครบกำหนดเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2548 จำนวน 685 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งได้กู้มาเพื่อใช้เป็น Bridge Financing ในการทำ Refinance เงินกู้ธนาคารโลก และเงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. กระทรวงการคลังได้ดำเนินการออกจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลวงเงิน 27,500 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขสำคัญ ดังนี้

1.1 พันธบัตรรัฐบาลนี้มีระยะไถ่ถอน 3 ปี โดยจะไถ่ถอนครั้งเดียวทั้งจำนวนในวันที่ 5 สิงหาคม 2551 และไม่มีไถ่ถอนก่อนกำหนด

1.2 พันธบัตรรัฐบาลนี้มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.875 ต่อปี โดยแบ่งชำระดอกเบี้ยปีละสองงวด ในวันที่ 5 กุมภาพันธ์ และ 5 สิงหาคม ของทุกปีจนครบอายุพันธบัตร โดยคำนวณดอกเบี้ยจากมูลค่าพันธบัตร เริ่มคำนวณนับจากวันออกพันธบัตร คือ วันที่ 5 สิงหาคม 2548 ถึงวันก่อนวันชำระดอกเบี้ยหนึ่งวัน การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน และนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริงเศษของหนึ่งสัปดาห์ให้ปัดทิ้ง

2. การออกจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลใช้วิธีการประมูล ดังนี้

2.1 จำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลโดยวิธีประมูลแบบแข่งขันราคาให้แก่ ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนรวม สำนักงานประกันสังคม บริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต และสถาบันอื่นๆ ที่มีบัญชีเงินฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทย

2.2 จำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลโดยวิธีประมูลแบบไม่แข่งขันราคาให้แก่ มูลนิธิสหกรณ์ นิติบุคคลเพื่อการสาธารณกุศล การศาสนา ศิลปะ วัฒนธรรม วิทยาศาสตร์ วรรณคดี การศึกษา สาธารณประโยชน์อื่น ๆ โดยมีได้มุ่งหวังประโยชน์มาแบ่งปันกัน กองทุนที่เป็นนิติบุคคลที่ใช้ผลประโยชน์

/จาก...

จากต้นเงิน และผู้มีสิทธิ์ประมูลในตลาดแรกที่ได้แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประมูลแบบไม่แข่งขันราคา โดยผู้เข้าประมูลแบบไม่แข่งขันราคาจะต้องเสนอประมูลผ่านสถาบันการเงินที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นไพรมารี ดีลเลอร์ (Primary Dealers) สำหรับการทำธุรกรรมซื้อขายพันธบัตรประเภท Outright กับธนาคารแห่งประเทศไทย (Outright PD)

3. การประมูลพันธบัตรตามนัยข้อ 2 จะกระทำทุกวันพุธของสัปดาห์ นับตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม - 28 กันยายน 2548 โดยได้รับเงินในวันทำการที่ 2 นับจากวันประมูล และมีรายละเอียดผลการประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2548 ครั้งที่ 1 ตามตารางแนบท้ายประกาศ

4. การดำเนินการกู้เงินบาทโดยการออกพันธบัตรรัฐบาลนี้ มีต้นทุนการกู้เงินที่แท้จริงเท่ากับร้อยละ 4.4011 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราที่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของเงินกู้ธนาคารโลก และธนาคารพัฒนาเอเซียที่อยู่ระดับร้อยละ 6.19 ต่อปี ทำให้กระทรวงการคลังสามารถประหยัดภาระดอกเบี้ยเป็นเงินประมาณ 1,400 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 3 ปี

5. กระทรวงการคลังได้แต่งตั้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้จัดจำหน่าย นายทะเบียน และตัวแทนรับจ่ายเงินที่ได้จากการออกพันธบัตร โดยกำหนดค่าธรรมเนียมในการจัดการในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.1 ของราคาพันธบัตรรัฐบาลที่จำหน่ายได้ ดอกเบี้ยที่ชำระ และต้นเงินกู้ตามพันธบัตรที่ชำระคืน

ประกาศ ณ วันที่ 1๐ พฤศจิกายน พ.ศ. 2548



(นายประกอบ ตันติยาพงศ์)

รองปลัดกระทรวงการคลัง

หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน

ผลการประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2548 ครั้งที่ 1

วันที่ประมูล	วงเงินประมูล (ล้านบาท)	อัตราผลตอบแทน เฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)	ประมูลแบบแข่งขันราคา (CB)			ประมูลแบบไม่แข่งขันราคา (NCB)		
			จำนวนเงินที่ประมูลได้ (บาท)	ส่วนเพิ่ม/ส่วนลด (บาท)	ดอกเบี้ยค้างจ่าย ตั้งแต่วันที่ประมูลจนถึง วันที่จ่ายดอกเบี้ย (บาท)	จำนวนเงินที่ประมูลได้ (บาท)	ส่วนเพิ่ม/ส่วนลด (บาท)	ดอกเบี้ยค้างจ่าย ตั้งแต่วันที่ประมูลจนถึง วันที่จ่ายดอกเบี้ย (บาท)
3 สิงหาคม 2548	3,000	4.1326	2,977,908,927.50	-22,091,072.50	-	-	-	-
10 สิงหาคม 2548	3,000	4.2770	2,969,309,269.50	-33,875,650.50	3,184,920.00	-	-	-
17 สิงหาคม 2548	3,000	4.3398	2,965,525,894.50	-38,933,005.50	4,458,900.00	-	-	-
24 สิงหาคม 2548	3,000	4.3407	2,928,327,619.00	-38,271,553.00	6,599,172.00	39,571,950.80	-517,227.20	89,178.00
31 สิงหาคม 2548	3,000	4.2764	2,975,557,637.13	-33,360,162.87	8,917,800.00	-	-	-
7 กันยายน 2548	3,500	4.2593	3,475,913,141.80	-37,091,983.20	13,005,125.00	-	-	-
14 กันยายน 2548	3,000	4.6126	2,953,568,769.30	-59,807,930.70	13,376,700.00	-	-	-
21 กันยายน 2548	3,000	4.7250	2,947,305,140.00	-68,301,010.00	15,606,150.00	-	-	-
28 กันยายน 2548	3,000	4.6700	2,954,244,750.00	-63,590,880.00	17,835,630.00	-	-	-
รวม	27,500	4.4011	27,147,661,148.73	-395,323,248.27	82,984,397.00	39,571,950.80	-517,227.20	89,178.00

หมายเหตุ : วันที่ลงในพันธบัตร คือ วันที่ทำการที่สองถัดจากวันที่ประมูลพันธบัตร ซึ่งเป็นวันที่ได้รับเงินจากการประมูลพันธบัตร