

ด่วน

ที่ กค 0904/ ๕๖๖๙๖



สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี	
วันที่	8070
วันที่	13 ธ.ค. 2549
เวลา	14.00

เลขที่ ๕๕
วันที่ 13 ธ.ค. 2549
เวลา ๑๖.๑๐ น.

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กรุงเทพฯ 10400

๑ ธันวาคม 2549

เรื่อง รายงานสรุปผลการกู้เงินในรูป Euro Commercial Paper (ECP) ประจำปีงบประมาณ 2549

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

จัดเข้าวาระ 19 ธ.ค. 2549

- อ้างถึง 1. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0205/9786 ลงวันที่ 7 สิงหาคม 2545
2. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนมาก ที่ นร 0206/5862 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2543

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ตารางสรุปผลการกู้เงินภายใต้ ECP Programme ประจำปีงบประมาณ 2549
2. ตารางสรุปผลการบริหารหนี้ภายใต้ ECP Programme ประจำปีงบประมาณ 2549
3. รายงานการกู้เงินในรูป ECP ประจำปีงบประมาณ 2549

ตามที่กระทรวงการคลังด้วยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรีได้จัดตั้ง Euro Commercial Paper หรือ ECP Programme วงเงิน 2,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งได้มีการลงนามในความตกลงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้ง ECP Programme เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2542 โดยมีระยะเวลาสิ้นสุดการกู้เงินภายในวันที่ 22 มิถุนายน 2552 และกำหนดให้นำเงินกู้มาใช้เป็น Bridge Financing สำหรับการ Refinance เงินกู้ต่างประเทศของภาครัฐบาล และ/หรือ สำหรับการลงทุนในโครงการลงทุนเพื่อการพัฒนาของส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจต่าง ๆ ทั้งนี้ ให้รายงานผลการกู้เงินภายใต้ ECP Programme ในปีงบประมาณหนึ่ง ๆ ให้คณะรัฐมนตรีทราบภายในเดือนธันวาคม นั้น

กระทรวงการคลังขอรายงานสรุปผลการกู้เงินภายใต้ ECP Programme ประจำปีงบประมาณ 2549 ดังนี้

1. กระทรวงการคลังโดยสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะได้ดำเนินการกู้เงินภายใต้ ECP Programme รวม 5 ครั้ง จำนวนรวม 856,000,000 เหรียญสหรัฐ และ 37,816,000,000 เยน (นับรวมวงเงินที่ใช้สำหรับการ Rollover เงินกู้เดิม) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1.1 เพื่อ Rollover เงินกู้เดิมที่ใช้ในการทำ Refinance เงินกู้ธนาคารโลก (IBRD) และธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB) ตามแผนการบริหารหนี้เงินกู้ต่างประเทศภาครัฐ ปีงบประมาณ 2545-2546 โดยในปีงบประมาณ 2549 ได้ทำการ Rollover 1 ครั้ง วงเงิน 200,000,000 เหรียญสหรัฐ

ทั้งนี้ กระทรวงการคลังได้ใช้เงินกู้ในรูปตราสารหนี้อัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Floating Rate Notes: FRN) วงเงิน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ชำระคืนเงินกู้ ECP วงเงิน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2549 รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

1.2 เพื่อ Refinance เงินกู้ตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 ดังนี้

1.2.1 เงินกู้ของกระทรวงการคลัง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- เงินกู้ IBRD จำนวน 1 สัญญา และ ADB จำนวน 2 สัญญา วงเงินรวม 156,000,000

เหรียญสหรัฐ

- เงินกู้ FRN จำนวน 500,000,000 เหรียญสหรัฐ

- เงินกู้ JBIC จำนวน 21,700,000,000 เยน

1.2.2 เงินกู้ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

- เงินกู้ Samurai Bond รุ่นที่ 15 จำนวน 141,511,848.34 เหรียญสหรัฐ (โดยออก

ตราสาร ECP จำนวน 16,116,000,000 เยน ได้รับเงินสุทธิรวมจากการออกตราสารจำนวน 16,099,445,979 เยน

และได้ Swap เงินกู้ ECP จำนวนดังกล่าวเป็นสกุลยูโร จำนวน 113,615,052.54 ยูโร ทั้งนี้ กระทรวงการคลังได้นำเงินยูโรที่ได้รับไปซื้อเงินเหรียญสหรัฐได้เป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 137,474,213.57 เหรียญสหรัฐ เพื่อชำระคืนเงินกู้ Samurai Bond และบริษัท การบินไทยฯ ได้ใช้รายได้สมทบการชำระคืนอีกจำนวนรวม 4,037,634.77 เหรียญสหรัฐ)

2. ผลของการกู้เงินและการ Refinance ตามนัยข้อ 1. ทำให้สามารถลดภาระดอกเบี้ยได้เป็นเงินรวม 1,268,194.99 เหรียญสหรัฐ และ 96,926,723 เยน รวมเป็นเงินเทียบเท่า 80,052,612.52 บาท (คำนวณตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันกู้เงิน) รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

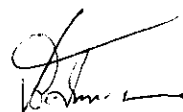
3. การชำระคืนเงินกู้ ECP รวมถึงการใช้งบชำระหนี้ประจำปีงบประมาณ 2549 สมทบการชำระคืนเงินกู้เดิม ทำให้กระทรวงการคลังสามารถลดยอดหนี้คงค้าง รวมทั้งลดภาระดอกเบี้ยในอนาคตได้จำนวนรวมทั้งสิ้น 9,382.87 - 9,491.87 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

4. ยอดเงินกู้คงค้างภายใต้ ECP Programme ณ วันที่ 30 กันยายน 2549 เป็นเงินรวม 823,832,261.95 เหรียญสหรัฐ ดังนั้น จึงยังคงเหลือวงเงินกู้ภายใต้ ECP Programme ที่สามารถเบิกใช้ได้อีกจำนวน 1,176,167,738.05 เหรียญสหรัฐ รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบรายงานผลการกู้เงินภายใต้ ECP Programme ประจำปีงบประมาณ 2549

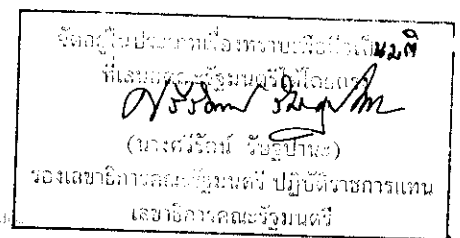
ขอแสดงความนับถือ

ทศ 10/12
(ศพต) ได้นำเสนอคณะรัฐมนตรี
เมื่อวันที่ 19 ส.ค. 2549 ลงมติว่า
รับทราบ



(หม่อมราชวงศ์ปรีดิยาธร เทวกุล)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
สำนักเงินกู้ตลาดเงินทุนต่างประเทศ
โทร. 0 2265 8050 ต่อ 412 โทรสาร 0 2273 9167



สรุปผลการกู้เงินภายใต้ ECP Programme ประจำปีงบประมาณ 2549

วันเบิกจ่าย	วงเงิน	ระยะเวลา (วัน)	อัตราดอกเบี้ย (%ต่อปี)	วัตถุประสงค์	จำนวนเงิน ที่ประหยัดได้
27 ม.ค. 49	200,000,000 เหรียญสหรัฐ (ตามนัยข้อ 1.1)	31	4.35375	เพื่อ Refinance เงินกู้ธนาคารโลก (IBRD) และธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB) ของกระทรวงการคลังซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยเดิมเฉลี่ยร้อยละ 6.13 ต่อปี โดยเป็นการ Rollover ครั้งที่ 7 (ทั้งนี้ กระทรวงการคลังได้ใช้เงินกู้ในรูป Floating Rate Notes (FRN) ชำระคืนเงินกู้ ECP ทั้งจำนวน เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2549)	309,134.47 เหรียญสหรัฐ เทียบเท่า 12,223,424.21 บาท
27 มี.ค. 49	16,116,000,000 เยน และทำ FX Swap เป็นเงินยูโร (ตามนัยข้อ 1.2.2)	365	0.101415	เพื่อเป็น Bridge Financing ในการ Rollover เงินกู้เพื่อชำระค่าจัดซื้อเครื่องบินของบริษัท การบินไทยฯ (Samurai Bond # 15) เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2549	-
10 เม.ย. 49	136,000,000 20,000,000 เหรียญสหรัฐ (ตามนัยข้อ 1.2.1)	30 30	4.725 4.730	เพื่อ Refinance เงินกู้ IBRD และ ADB ของกระทรวงการคลังซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยเดิมเฉลี่ยร้อยละ 6.12 ต่อปี และต่อมากระทรวงการคลังได้ออกพันธบัตรเงินบาทจำนวน 5,900 ล้านบาท และใช้บชำระหนี้ จำนวน 50.71 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ ECP ทั้งจำนวนแล้วเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2549	136,087.94 เหรียญสหรัฐ เทียบเท่า 5,283,369.44 บาท
30 พ.ค. 49	500,000,000 เหรียญสหรัฐ (ตามนัยข้อ 1.2.1)	184	5.24688	เพื่อ Refinance เงินกู้ FRN วงเงิน 1,000 ล้านเหรียญสหรัฐ ^{1/} เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2549	822,972.58 เหรียญสหรัฐ เทียบเท่า 31,461,418.80 บาท

/ตาราง ...

วันเบิกจ่าย	วงเงิน	ระยะเวลา (วัน)	อัตราดอกเบี้ย (%ต่อปี)	วัตถุประสงค์	จำนวนเงิน ที่ประหยัดได้
29 ก.ย. 49	21,700,000,000 เยน (ตามนัยข้อ 1.2.1)	61	0.3275	เพื่อ Refinance เงินกู้ JBIC ของกระทรวงการคลัง ซึ่งมีอัตรา ดอกเบี้ยเดิมร้อยละ 3.00 ต่อปี ^{2/}	96,926,723 เยน เทียบเท่า 31,084,400.07 บาท
รวม	856,000,000 เหรียญสหรัฐ และ 37,816,000,000 เยน				1,268,194.99 เหรียญสหรัฐ และ 96,926,723 เยน รวมเทียบเท่า 80,052,612.52 บาท

หมายเหตุ: ^{1/} สำหรับเงินกู้ FRN ที่เหลือจำนวน 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ กระทรวงการคลังได้ดำเนินการออกพันธบัตรเงินบาทพร้อมทั้งใช้บชำระหนี้ฯ สมทบการชำระคืนอีกจำนวนรวม 536,878,498.53 เหรียญสหรัฐ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ออกพันธบัตรเงินบาท วงเงิน 18,600 ล้านบาท (เทียบเท่า 493,018,957.59 เหรียญสหรัฐ) ระยะเงินกู้ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.375 ต่อปี

2. ใช้บชำระหนี้ฯ สมทบการชำระคืนอีกจำนวนรวม 43,859,540.94 เหรียญสหรัฐ แบ่งเป็น

(1) สมทบการชำระคืนเงินต้นเงินกู้ FRN ส่วนที่ขาดจำนวน 6,981,042.41 เหรียญสหรัฐ

(2) ชำระค่าดอกเบี้ยเงินกู้ FRN จำนวน 23,820,000 เหรียญสหรัฐ และ

(3) สมทบเงินต้นส่วนขาดซึ่งเกิดจากการหักดอกเบี้ยเงินกู้ ECP จำนวน 13,058,498.53

เหรียญสหรัฐ

^{2/} กระทรวงการคลังได้ใช้บชำระหนี้ฯ สมทบการชำระคืนเงินกู้ JBIC ก่อนครบกำหนด เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2549 จำนวนรวม 103,835,927 เยน แบ่งเป็น

(1) เงินสมทบการชำระคืนเงินต้นเงินกู้ JBIC จำนวน 28,650,000 เยน

(2) ชำระค่าดอกเบี้ยเงินกู้ JBIC จำนวน 63,315,390 เยน และ

(3) สมทบเงินต้นส่วนขาดซึ่งเกิดจากการหักดอกเบี้ยเงินกู้ ECP จำนวน 11,870,537 เยน

สรุปผลการบริหารหนี้ภายใต้ ECP Programme ประจำปีงบประมาณ 2549

การชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดและการชำระคืนเงินกู้ภายใต้ ECP Programme ของกระทรวงการคลัง

หน่วยงาน	วันที่ ชำระคืน	วิธีการ	วงเงิน	ลดยอดหนี้คงค้าง (ล้านบาท)	ประหยัดภาระดอกเบี้ย ในอนาคต (ล้านบาท)	รวม (ล้านบาท)
<u>JBIC</u>						
- วงเงิน 190,000,000 เหรียญสหรัฐ	3 ต.ค.48	งบชำระหนี้ ¹	M. USD 100	4,116	456	4,572
	27 ม.ค. 49	งบชำระหนี้	M. USD 90	3,559	374	3,933
- วงเงิน 21,700,000,000 เยน	29 ก.ย. 49	งบชำระหนี้	YEN 28,650,000	9.19	1.60	10.79
<u>IBRD และ ADB</u>						
1. วงเงิน 200,000,000 เหรียญสหรัฐ	27 ก.พ.49	FRN	M. USD 200	-	102 - 211	102 - 211
2. วงเงินรวม 156,017,381.60 เหรียญสหรัฐ ใช้เงินกู้ ECP วงเงิน 156,000,000 เหรียญสหรัฐ ² แบ่งเป็น						
2.1 IBRD จำนวน 1 สัญญา (4052-0TH)						
- วงเงิน 37,816,755.60 เหรียญสหรัฐ	10 เม.ย.49	งบชำระหนี้	USD 629,305.43	24.43	4.10	28.53
(ใช้เงินกู้ ECP วงเงิน 37,187,450.17 เหรียญสหรัฐ)	10 พ.ค. 49	งบชำระหนี้	M.THB 50.71	50.71	8.16	58.87
	10 พ.ค. 49	ออกพันธบัตรเงินบาท ³	M.THB 1,392	-	26	26
2.2 ADB จำนวน 2 สัญญา (1306THA และ 1699THA (PSCL Portion))						
- วงเงินรวม 118,200,626.27 เหรียญสหรัฐ	10 พ.ค. 49	ออกพันธบัตรเงินบาท ³	M.THB 4,508	-	272	272
(ใช้เงินกู้ ECP วงเงิน 118,200,626.27 เหรียญสหรัฐ)						
<u>FRN</u> (ที่เหลือจำนวน 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	30 พ.ค.49	ออกพันธบัตรเงินบาท ⁴	M.THB 18,600	-	102	102
	30 พ.ค.49	งบชำระหนี้	USD 6,981,042.41	263.37	14.31	277.68
รวม				8,022.70	1360.17 - 1,469.17	9,382.87 - 9,491.87

หมายเหตุ

¹ งบชำระหนี้ที่ประหยัดได้จากการบริหารหนี้ในช่วงปีงบประมาณ 2548 เพิ่มเติม

² ออกพันธบัตรเงินบาทจำนวน 5,900 ล้านบาท พร้อมทั้งใช้งบชำระหนี้จำนวน 50.71 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ ECP ทั้งจำนวน เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2549

³ ระยะเงินกู้ 3 ปี และอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.375 ต่อปี

⁴ ระยะเงินกู้ 3 ปี และอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.375 ต่อปี

IFB:
EURJPY FXSwap
Final Cashflow THAI Pay
EUR 117 M.EUR (at rate EURibor -20bps)

รายงานการกู้เงินในรูป ECP
ประจำปีงบประมาณ 2549 (FY2006)

	ผู้กู้	สกุลเงิน	วงเงิน	วันเบิกจ่าย	วันครบกำหนด	ระยะเวลา (วัน)	อัตราดอกเบี้ย (%)	ยอดเงินรับ	ตัวแทนจำหน่าย
1	KOT	USD	200,000,000	27 Jan 06	27 Feb 06	31	4.35375	199,252,988.09	ABN AMRO Bank N.V.
2	THAI	JPY	16,116,000,000	27 Mar 06	27 Mar 07	365	0.101415	16,099,445,979.46	ABN AMRO Bank N.V.
3	KOT	USD	136,000,000	10 Apr 06	10 May 06	30	4.725	135,466,600.26	Deutsche Bank, Citibank
			20,000,000	10 Apr 06	10 May 06	30	4.730	19,921,476.18	Nomura
4	KOT	USD	500,000,000	30 May 06	30 Nov 06	184	5.24688	486,941,501.47	ABN AMRO, Deutsche Bank, Standard Chartered
5	KOT	JPY	21,700,000,000	29 Sep 06	29 Nov 06	61	0.32750	21,688,129,463	Deutsche Bank
	Total	USD	856,000,000						
		JPY	37,816,000,000						

ยอดคงค้างวงเงินกู้ ECP
ณ 30 กันยายน 2549

	ผู้กู้	สกุลเงิน	วงเงิน	วันเบิกจ่าย	วันครบกำหนด	ระยะเวลา (วัน)	อัตราดอกเบี้ย (%)	ยอดเงินรับ	ตัวแทนจำหน่าย
2	THAI	JPY	16,116,000,000	27 Mar 06	27 Mar 07	365	0.101415	16,099,445,979	ABN AMRO Bank N.V.
4	KOT	USD	500,000,000	30 May 06	30 Nov 06	184	5.24688	486,941,501.47	ABN AMRO, Deutsche Bank, Standard Chartered
5	KOT	JPY	21,700,000,000	29 Sep 06	29 Nov 06	61	0.32750	21,688,129,463	Deutsche Bank
	Total	JPY	16,116,000,000.00	Equi.USD	137,438,171.58	(FX: JPYUSD=117.26)			
		JPY	21,700,000,000.00	Equi.USD	186,394,090.36	(FX: JPYUSD=116.42)			
		USD	500,000,000						
	Grand Total	USD	823,832,261.95						
คงเหลือวงเงินกู้ภายใต้ ECP Programme			1,176,167,738.05	เหรียญสหรัฐ					