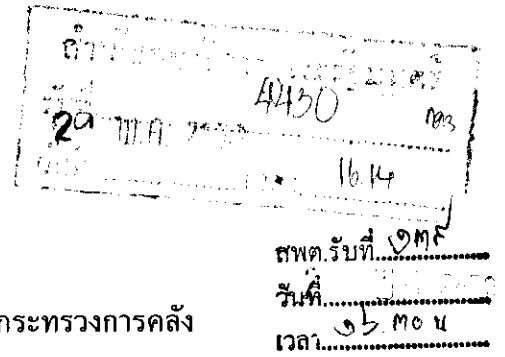




ที่ กค 0905/9091

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กทม. 10400



สพด.รับที่.....
วันที่.....
เวลา.....

พฤษภาคม 2550

เรื่อง รายงานผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศด้วยเงินกู้เงินบาท

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0506/12839 ลงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2549

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง ผลการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้

ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4

2. แผ่นบันทึกข้อมูลจำนวน 1 แผ่น (31 กค 50)

เรื่องเดิม

จัดเข้าวาระ 5 มิ.ย. 2550

ตามหนังสือที่อ้างถึง คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2549 อนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 ในส่วนของการบริหารหนี้ต่างประเทศ วงเงิน 146,878.46 ล้านบาท ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ของรัฐบาล วงเงิน 110,157.70 ล้านบาท เพื่อประโยชน์ในการบริหารหนี้ต่างประเทศให้มีประสิทธิภาพโดยมีต้นทุนต่ำ และปรับภาระหนี้ไม่ให้กระจุกตัวภายใต้กรอบความเสี่ยงที่มีผลระยะยาว รวมทั้งสามารถลดต้นทุนเงินกู้ และลดภาระดอกเบี้ยในอนาคต โดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงินตามความเหมาะสมและจำเป็น และรายงานผลการกู้เงินให้คณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ นั้น

เหตุผลและความจำเป็น

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

ข้อเท็จจริง

กระทรวงการคลังได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ภายใต้พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 สำหรับหนี้เงินกู้ธนาคารโลก (IBRD) และธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB) วงเงิน 303 ล้านเหรียญสหรัฐ ก่อนครบกำหนดเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2550 ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยร้อยละ 6.08 ต่อปี และมีระยะเงินกู้คงเหลือโดยเฉลี่ย 4.08 ปี โดยใช้เงินกู้เงินบาท ทั้งนี้ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้เงินบาทต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ต่างประเทศข้างต้น รวมทั้งเพื่อเป็นการปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยมิขั้นตอนการดำเนินการ ดังนี้

1. ดำเนินการจัดหาเงินตราต่างประเทศจำนวน 303 ล้านเหรียญสหรัฐ เพื่อนำไปชำระหนี้เงินกู้ IBRD และ ADB ในวันที่ 23 มีนาคม 2550 โดยดำเนินการซื้อเงินเหรียญสหรัฐล่วงหน้าจากธนาคารพาณิชย์จำนวน 5 แห่ง คิดเป็นเงินบาทจำนวน 11,142,428,980.73 บาท โดยใช้เงินกู้เงินบาทจำนวน

/10,500...

10,500 ล้านบาท และเงินงบประมาณเพื่อการชำระหนี้จำนวน 642,428,980.73 บาท ในการชำระค่าซื้อเงินตราต่างประเทศ

2. ในการจัดหาเงินกู้เงินบาทจำนวนรวม 10,500 ล้านบาท กระทรวงการคลังได้ดำเนินการกู้เงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 7,000 ล้านบาท ระยะเวลาในการชำระคืนต้นเงินกู้ไม่เกิน 1 เดือน เบิกเงินกู้ทั้งจำนวน ในวันที่ 23 มีนาคม 2550 รวมกับเงินที่ได้จากการประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4 วงแรกจำนวน 3,500 ล้านบาท (ประมูลในวันที่ 21 มีนาคม 2550 ได้รับเงินจากการประมูลในวันที่ 23 มีนาคม 2550) เพื่อนำไปชำระคืนหนี้ที่ครบกำหนด หลังจากนั้นได้มีการทยอยประมูลพันธบัตรรัฐบาลอีก 3 วง เป็นเงินรวม 7,000 ล้านบาท ไปชำระคืนหนี้ระยะสั้นจนครบกำหนด

3. การดำเนินการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4 นี้ เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 2 (LB095C) อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.375 ต่อปี โดยทยอยประมูลพันธบัตรรัฐบาลจำนวน 4 วง ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม - 11 เมษายน 2550 สำหรับรายละเอียดวิธีการออกพันธบัตรและผลการประมูลพันธบัตรปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

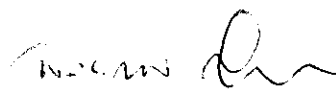
4. การดำเนินการกู้เงินบาทโดยการออกพันธบัตรรัฐบาลนี้ จะทำให้กระทรวงการคลังสามารถประหยัดภาระดอกเบี้ยเป็นเงินประมาณ 27 ล้านบาท

5. เพื่อนำติดตามความในมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 กระทรวงการคลังจะต้องประกาศผลการกู้เงินในราชกิจจานุเบกษาภายใน 60 วัน นับแต่วันที่ทำสัญญากู้หรือออกตราสารหนี้ กระทรวงการคลังจึงขอให้ลงประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง ผลการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4 ในราชกิจจานุเบกษาภายในวันที่ 15 มิถุนายน 2550

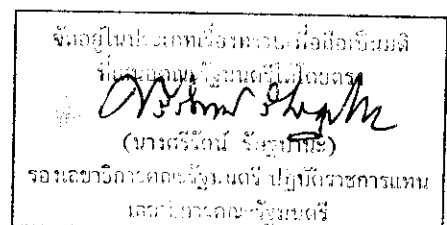
จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศด้วยเงินกู้เงินบาท พร้อมกับลงประกาศประกาศกระทรวงการคลังที่เกี่ยวกับการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ในราชกิจจานุเบกษาต่อไปด้วย จะขอบคุณมาก

ขอแสดงความนับถือ

น. 16
(ส.พ.ท) ได้นำเสนอคณะรัฐมนตรี
เมื่อวันที่ - 5 ส.ย. 2550 ลงมติว่า
รับทราบ


(นายฉลองภพ สุตังกรกาญจน์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
สำนักเงินกู้ในประเทศ
โทร. 0-2265-8050 ต่อ 5513
โทรสาร. 0-2618-7423





ประกาศกระทรวงการคลัง
เรื่อง ผลการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4

เพื่ออนุวัติตามความในมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548
กระทรวงการคลังขอประกาศให้ทราบโดยทั่วกันว่า

กระทรวงการคลังได้ดำเนินการกู้เงินโดยวิธีการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4 เพื่อนำมาใช้ในการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ธนาคารโลก (IBRD) และ
ธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB) วงเงิน 303 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ก่อนครบกำหนดเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2550
โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. กระทรวงการคลังได้ดำเนินการออกจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4 วงเงิน 10,500 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1.1 พันธบัตรรัฐบาลนี้เป็นการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 2 (LB095C) อายุ 3 ปี โดยจะไถ่ถอนครั้งเดียวทั้งจำนวนในวันที่
15 พฤษภาคม 2552 และไม่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด หากวันไถ่ถอนตรงกับวันหยุดราชการหรือวันหยุด
ธนาคารแห่งประเทศไทย ก็ให้เลื่อนวันไถ่ถอนเป็นวันทำการถัดไป โดยการชำระคืนต้นเงินกู้ตามพันธบัตร
รัฐบาลนี้ จะกระทำได้อีกเมื่อได้รับคืนพันธบัตร

1.2 พันธบัตรรัฐบาลนี้มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.375 ต่อปี ชำระปีละ 2 ครั้ง ในวันที่
15 พฤษภาคม และ 15 พฤศจิกายน ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระพร้อมกับต้นเงินของ
พันธบัตร หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยตรงกับวันหยุดราชการหรือวันหยุดธนาคารแห่งประเทศไทย
ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

2. การออกจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลใช้วิธีการประมูล ดังนี้

2.1 จำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลโดยวิธีประมูลแบบแข่งขันราคาให้แก่ ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารเพื่อการเกษตรและ
สหกรณ์การเกษตร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลาง
และขนาดย่อมแห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุน
สำรองเลี้ยงชีพ กองทุนรวม สำนักงานประกันสังคม บริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต และสถาบันอื่นๆ
ที่มีบัญชีเงินฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทย

2.2 จำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลโดยวิธีประมูลแบบไม่แข่งขันราคาให้แก่ มูลนิธิ สหกรณ์
นิติบุคคลเพื่อการสาธารณกุศล การศาสนา ศิลปะ วัฒนธรรม วิทยาศาสตร์ วรรณคดี การศึกษา

สาธารณประโยชน์อื่น ๆ โดยมีได้มุ่งหวังประโยชน์มาแบ่งปันกัน กองทุนที่เป็นนิติบุคคลที่ใช้ผลประโยชน์จากต้นเงิน และผู้มีสิทธิประมูลในตลาดแรกที่ได้แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประมูลแบบไม่แข่งขันราคา โดยผู้เข้าประมูลแบบไม่แข่งขันราคาจะต้องเสนอประมูลผ่านสถาบันการเงินที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นไพรมารีดีลเลอร์ (Primary Dealers) สำหรับการทำการธุรกรรมซื้อขายพันธบัตรประเภท Outright กับธนาคารแห่งประเทศไทย (Outright PD)

3. การประมูลพันธบัตรตามนัยข้อ 2 เริ่มตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม – 11 เมษายน 2550 โดยได้รับเงินในวันทำการที่สองนับจากวันประมูล และมีรายละเอียดผลการประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4 ดังนี้

ผลการประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2550 ครั้งที่ 4

วันที่ประมูล	วงเงินประมูล (ล้านบาท)	อัตรา ผลตอบแทน เฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)	ประมูลแบบแข่งขันราคา (CB)		
			จำนวนเงินที่ ประมูลได้ (บาท)	ส่วนเพิ่ม/ ส่วนลด (บาท)	ดอกเบี้ยค้างจ่ายตั้งแต่ วันที่จ่ายดอกเบี้ยงวด ล่าสุดจนถึงวันที่ประมูล (บาท)
21 มี.ค. 50	3,500	3.8045	3,678,774,229.20	112,801,609.20	65,972,620.00
28 มี.ค. 50	2,000	3.8320	2,102,541,240.00	62,780,960.00	39,760,280.00
4 เม.ย. 50	3,000	3.7435	3,162,508,647.50	98,450,427.50	64,058,220.00
11 เม.ย. 50	2,000	3.6220	2,114,974,820.00	69,913,180.00	45,061,640.00
รวม	10,500	3.7575	11,058,798,936.70	343,946,176.70	214,852,760.00

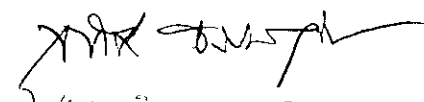
หมายเหตุ : 1. วันที่ลงในพันธบัตร คือ วันทำการที่สองถัดจากวันที่ประมูลพันธบัตร ซึ่งเป็นวันที่ได้รับเงินจากการประมูลพันธบัตร

2. ไม่มีผู้เข้าประมูลแบบไม่แข่งขันราคา

4. กระทรวงการคลังได้แต่งตั้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้จัดจำหน่าย นายทะเบียน และตัวแทนรับจ่ายเงินที่ได้จากการออกพันธบัตร โดยกำหนดค่าธรรมเนียมในการจัดการในอัตราไม่เกิน ร้อยละ 0.1 ของราคาพันธบัตรรัฐบาลที่จำหน่ายได้ ดอกเบี้ยที่ชำระ และต้นเงินกู้ตามพันธบัตรที่ชำระคืน

5. การดำเนินการกู้เงินบาทโดยการออกพันธบัตรรัฐบาลนี้ จะทำให้กระทรวงการคลังสามารถประหยัดภาระดอกเบี้ยเป็นเงินประมาณ 27 ล้านบาท

ประกาศ ณ วันที่ 17 พฤษภาคม พ.ศ. 2550


(นายอภิสิทธิ์ เวชชาชีวะ)
รองนายกรัฐมนตรีและ
หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านภาวะถ้อยแถลง