



พ.ศ. ๒/๒๕๓
วันที่ ๑๙ พ.ค. ๕๖
เวลา ๑๕-๐๐ น.

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
รับที่ ๗๕๗๕ ลม
วันที่ ๒๘ พ.ค. ๒๕๕๖ ๑๙.๐๕

ที่ กค ๐๙๐๓/ ๘๒๘๕

กระทรวงการคลัง

ถนนพระรามที่ ๖ กทม. ๑๐๔๐๐

๒๘ พฤษภาคม ๒๕๕๖

เรื่อง รายงานผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ ๑๓ มีนาคม ๒๕๕๖

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/๒๗๖๕๗ ลงวันที่ ๑๐ ตุลาคม ๒๕๕๕

สิ่งที่ส่งมาด้วย รายชื่อประกาศกระทรวงการคลังและวันที่ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาของการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ ๑๓ มีนาคม ๒๕๕๖

เรื่องเดิม

ตามหนังสือที่อ้างถึง คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ ๙ ตุลาคม ๒๕๕๕ อนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๖ โดยในส่วนของแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของรัฐบาลที่เป็นหนี้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ/เมื่อรายจ่ายสูงกว่ารายได้วงเงิน ๒๗๖,๕๐๓.๔๖ ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นการ Roll-over พันธบัตรรัฐบาลจำนวน ๑๓ รุ่น ที่ครบกำหนดไถ่ถอนในปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๖ วงเงินรวม ๑๕๗,๕๐๓.๔๖ ล้านบาท เนื่องจากเป็นส่วนที่ยังไม่ได้รับจัดสรรงบประมาณในการชำระต้นเงิน โดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๖ นั้น

เหตุผลและความจำเป็น

เพื่ออนุวัติตามความในมาตรา ๒๔ วรยศี แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. ๒๕๔๘ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๕๑ ซึ่งบัญญัติว่าการดำเนินการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ ถ้าเป็นการกู้เงินที่มีระยะเวลาการชำระหนี้เกิน ๑๒ เดือนให้รายงานคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ

ข้อเท็จจริง

๑. ในไตรมาสที่ ๒ ปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๖ มีพันธบัตรรัฐบาลครบกำหนดในวันที่ ๑๓ มีนาคม ๒๕๕๖ จำนวน ๖ รุ่น วงเงินรวม ๙๙,๐๐๐ ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของรัฐบาลในส่วนที่เป็นหนี้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ/เมื่อรายจ่ายสูงกว่ารายได้ตามที่กล่าวข้างต้น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

๑.๑ พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๑ ครั้งที่ ๑ จำนวน ๒๒,๐๐๐ ล้านบาท

๑.๒ พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๑ ครั้งที่ ๗ จำนวน ๑๕,๐๐๐ ล้านบาท

๑.๓ พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๐ ครั้งที่ ๘ จำนวน

๒๗,๐๐๐ ล้านบาท

1.4 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2551 ครั้งที่ 1 จำนวน 13,000 ล้านบาท

1.5 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2551 ครั้งที่ 5 จำนวน 10,000 ล้านบาท

1.6 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2551 ครั้งที่ 8 จำนวน 12,000 ล้านบาท

แต่เนื่องจากกระทรวงการคลังไม่ได้รับการจัดสรรงบประมาณรายจ่ายชำระหนี้ต้นเงินกู้ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 กระทรวงการคลังจึงจำเป็นต้องดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดไถ่ถอน ในวันที่ 13 มีนาคม 2556 ทั้งจำนวน 99,000 ล้านบาท ซึ่งวงเงินดังกล่าวเป็นวงเงินที่สูง ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการปรับโครงสร้างหนี้ กระทรวงการคลังจึงดำเนินการกู้เงินล่วงหน้าเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ (Pre-funding) บางส่วนจำนวน 60,000 ล้านบาท และดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ ณ วันที่พันธบัตรรัฐบาลครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 39,000 ล้านบาท ซึ่งการดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวอยู่ภายใต้ขอบเขตพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 มาตรา 14 มาตรา 24 และมาตรา 24/1 ซึ่งกำหนดไว้ ดังนี้

มาตรา 14 “ให้กระทรวงการคลังมีอำนาจปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ โดยดำเนินการกู้เงินรายใหม่เพื่อชำระหนี้เดิม แล้งหนี้ ชำระหนี้ก่อนถึงกำหนดชำระ ขยายหรือย่นระยะเวลาชำระหนี้ ต่ออายุ ชื้อคืน หรือไถ่ถอนตราสารหนี้ของรัฐบาล ... ฯลฯ”

มาตรา 24 “การกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ ให้กระทำได้เฉพาะเพื่อเป็นการประหยัด ลดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน หรือกระจายภาระการชำระหนี้ โดยให้กระทรวงการคลังดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กู้เงินเพื่อชำระหนี้เงินกู้ของกระทรวงการคลังไม่เกินจำนวนเงินกู้ที่ยังค้างชำระ หรือ ... ฯลฯ”

มาตรา 24/1 “ในกรณีที่หนี้สาธารณะซึ่งจะทำการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวนเงินมาก และกระทรวงการคลังเห็นว่าไม่สมควรกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวในคราวเดียวกัน กระทรวงการคลังอาจทยอยกู้เงินเป็นการล่วงหน้าได้ไม่เกินสิบสองเดือนก่อนวันที่หนี้ถึงกำหนดชำระ เงินที่ได้รับจากการกู้เงินตามวรรคหนึ่งให้นำส่งเข้ากองทุนบริหารเงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ”

2. สำหรับขั้นตอนในการดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลจำนวน 6 รุ่น วงเงินรวม 99,000 ล้านบาท ที่ครบกำหนดในวันที่ 13 มีนาคม 2556 มีดังนี้

2.1 ดำเนินการกู้เงินล่วงหน้าเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ (Pre-funding) วงเงินรวม 60,000 ล้านบาท โดยการออกตั๋วสัญญาใช้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และพันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ ทั้งนี้ เงินที่ได้จากการกู้เงินล่วงหน้าได้นำส่งเข้ากองทุนบริหารเงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ เพื่อนำไปบริหารให้เกิดผลตอบแทน และนำส่งเงินต้นและผลตอบแทนคืนให้แก่กระทรวงการคลังในวันที่ 13 มีนาคม 2556 เพื่อนำไปชำระคืนต้นเงินกู้พันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดไถ่ถอน โดยมีรายละเอียดและเงื่อนไขการกู้เงินล่วงหน้า ดังนี้

2.1.1 ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 1 รุ่นอายุ 182 วัน วงเงินรวม 20,000 ล้านบาท โดยมีการประมูลทั้งสิ้น 2 งวด ในเดือนพฤศจิกายน 2555 และมีส่วนลดจากการประมูลจำนวนรวม 270,918,104.96 บาท

2.1.2 พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 2 (LB283A) อายุ 15 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.25 ต่อปี จำนวน 40,000 ล้านบาท จำหน่ายในวันที่ 12 มีนาคม 2556

2.2 ดำเนินการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ ณ วันที่พันธบัตรรัฐบาลครบกำหนดไถ่ถอน จำนวน 39,000 ล้านบาท โดยดำเนินการกู้เงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 2 แห่ง วงเงินรวม 39,000 ล้านบาท ประกอบด้วย ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 15,000 ล้านบาท และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 24,000 ล้านบาท อายุเงินกู้ไม่เกิน 2 เดือน อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 2.83 ต่อปี และนำเงินกู้ระยะสั้นจำนวน 39,000 ล้านบาท มาสมทบกับเงินกู้ล่วงหน้าจำนวน 60,000 ล้านบาท ตามข้อ 2.1 และนำไปชำระคืนต้นเงินกู้พันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 13 มีนาคม 2556

2.3 ดำเนินการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้จำนวน 4 รุ่น วงเงินรวม 39,000 ล้านบาท และนำเงินที่ได้จากการออกพันธบัตรรัฐบาลไปทยอยชำระคืนต้นเงินกู้ระยะสั้น สำหรับพันธบัตรรัฐบาลทั้ง 4 รุ่น ประกอบด้วย

2.3.1 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 3 (LB196A) อายุคงเหลือ 6.23 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.875 ต่อปี จำนวน 14,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นการ Re-open พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2552 ครั้งที่ 13 อายุ 10.05 ปี ทำให้พันธบัตรรุ่นดังกล่าว มีปริมาณรวม 140,994 ล้านบาท ประมูลเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556

2.3.2 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 4 (LB616A) อายุคงเหลือ 48.27 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.85 ต่อปี จำนวน 6,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นการ Re-open พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 9 อายุ 50.32 ปี ทำให้พันธบัตรรุ่นดังกล่าว มีปริมาณรวม 68,205 ล้านบาท ประมูลเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556

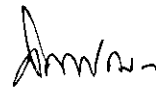
2.3.3 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 5 (LB326A) อายุคงเหลือ 19.25 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.775 ต่อปี จำนวน 8,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นการ Re-open พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ (พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ พ.ศ. 2552) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 1 อายุ 20.42 ปี ทำให้พันธบัตรรุ่นดังกล่าวมีปริมาณรวม 58,872 ล้านบาท ประมูลเมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2556

2.3.4 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 6 (LB21DA) อายุคงเหลือ 8.69 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.65 ต่อปี จำนวน 11,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นการ Re-open พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 4 อายุ 11.08 ปี ทำให้พันธบัตรรุ่นดังกล่าว มีปริมาณรวม 157,110 ล้านบาท ประมูลเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2556

อนึ่ง กระทรวงการคลังได้ดำเนินการออกประกาศกระทรวงการคลังเกี่ยวกับผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวจำนวน 7 ฉบับ และสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีได้นำลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว ตามรายชื่อประกาศกระทรวงการคลังและวันที่ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษามาตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดในวันที่ 13 มีนาคม 2556 ด้วย จะขอบคุณมาก

ขอแสดงความนับถือ



(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักจัดการหนี้ 1

โทร. 0-2265-8050 ต่อ 5312

โทรสาร 0-2618-4705