



สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ✓
รหัสเรื่อง : ส10041
รับที่ : ธ11081/56 1 คม
วันที่ : 09 ส.ค. 56 เวลา : 15:59

ที่ กค 0903/13039

กระทรวงการคลัง
ถนนพระรามที่ 6 กทม. 10400

สจด 1/342
๑.๖๓๖
๒.๖๓๖

๑ สิงหาคม 2556

เรื่อง รายงานผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ที่ครบกำหนด
ในเดือนพฤษภาคม 2556

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

- อ้างถึง 1. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0506/27657 ลงวันที่ 10 ตุลาคม 2555
2. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0506/14916 ลงวันที่ 11 มิถุนายน 2556

สิ่งที่ส่งมาด้วย รายชื่อประกาศกระทรวงการคลังและวันที่ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาของการกู้เงิน
เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ที่ครบกำหนดไถ่ถอน
ในเดือนพฤษภาคม 2556

เรื่องเดิม

ตามหนังสือที่อ้างถึง 1 คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2555 อนุมัติแผนการบริหาร
หนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2556 โดยในส่วนของแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของรัฐบาลที่เป็นหนี้เพื่อ
ชดเชยการขาดดุลงบประมาณวงเงิน 276,503.46 ล้านบาท ประกอบด้วย การ Roll-over ตัวเงินคลังวงเงิน
119,000 ล้านบาท และการ Roll-over พันธบัตรรัฐบาลรวม 13 รุ่น ที่ครบกำหนดในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556
วงเงินรวม 157,503.46 ล้านบาท เนื่องจากเป็นส่วนที่ไม่ได้รับจัดสรรงบประมาณในการชำระคืนต้นเงิน โดยให้
กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินในแต่ละครั้ง
ได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2556 นั้น

เหตุผลและความจำเป็น

เพื่ออนุวัติตามความในมาตรา 24 วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ
พ.ศ. 2548 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 ซึ่งบัญญัติว่า
การดำเนินการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ ถ้าเป็นการกู้เงินที่มีระยะเวลาการชำระหนี้เกิน 12 เดือน
ให้รายงานคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ

ข้อเท็จจริง

1. ในวันที่ 13 มีนาคม 2556 มีพันธบัตรรัฐบาลครบกำหนดจำนวน 6 รุ่น วงเงินรวม 99,000
ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของรัฐบาลในส่วนที่เป็นหนี้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ/
เมื่อรายจ่ายสูงกว่ารายได้ตามที่กล่าวข้างต้น ซึ่งพันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดไถ่ถอนดังกล่าว กระทรวงการคลัง
ไม่ได้รับการจัดสรรงบประมาณรายจ่ายชำระหนี้ต้นเงินกู้ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 จึงจำเป็นต้อง

/ดำเนิน...

ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดทั้งจำนวน 99,000 ล้านบาท โดยดำเนินการกู้เงินล่วงหน้าเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ (Pre-funding) บางส่วนจำนวน 60,000 ล้านบาท เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการปรับโครงสร้างหนี้ ประกอบด้วย ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 1 รุ่นอายุ 182 วัน จำนวน 20,000 ล้านบาท และพันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 2 รุ่นอายุ 15 ปี จำนวน 40,000 ล้านบาท และนำเงินที่ได้จากการกู้เงินล่วงหน้าจำนวนรวม 60,000 ล้านบาท มาสมทบกับเงินกู้ระยะสั้น อายุเงินกู้ไม่เกิน 2 เดือน จำนวน 39,000 ล้านบาท ซึ่งดำเนินการกู้ในวันที่ 13 มีนาคม 2556 เพื่อนำไปชำระคืนต้นเงินกู้พันธบัตรรัฐบาลจำนวน 99,000 ล้านบาท ที่ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 13 มีนาคม 2556 และทยอยประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ จำนวน 4 รุ่น วงเงินรวม 39,000 ล้านบาท เพื่อมาทยอยชำระคืนต้นเงินกู้ระยะสั้น ซึ่งกระทรวงการคลังได้รายงานผลการปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบตามมาตรา 24 วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 และสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีได้นำเสนอคณะรัฐมนตรีทราบแล้วเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 แล้ว ตามหนังสือที่อ้างถึง 2

2. ต่อมาตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ)

ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 1 รุ่นอายุ 182 วัน จำนวน 20,000 ล้านบาท ตามข้อ 1 ซึ่งประกอบด้วยงวดที่ 1/182/56 จำนวน 10,000 ล้านบาท และงวดที่ 2/182/56 จำนวน 10,000 ล้านบาท ครบกำหนดในวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 และวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 ตามลำดับ กระทรวงการคลังจึงจำเป็นต้องดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าว ซึ่งอยู่ภายใต้ขอบเขตพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 มาตรา 14 และมาตรา 24 (1) ซึ่งกำหนดไว้ ดังนี้

มาตรา 14 “ให้กระทรวงการคลังมีอำนาจปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ โดยดำเนินการกู้เงินรายใหม่เพื่อชำระหนี้เดิม ... ฯลฯ”

มาตรา 24 “การกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ ให้กระทำได้เฉพาะเพื่อเป็นการประหยัด ลดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน หรือกระจายภาระการชำระหนี้ โดยให้กระทรวงการคลังดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กู้เงินเพื่อชำระหนี้เงินกู้ของกระทรวงการคลังไม่เกินจำนวนเงินกู้ที่ยังค้างชำระ หรือ ... ฯลฯ”

3. สำหรับขั้นตอนในการดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 1 รุ่นอายุ 182 วัน จำนวนรวม 20,000 ล้านบาท มีดังนี้

3.1 ดำเนินการกู้เงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน อายุเงินกู้ไม่เกิน 1 เดือน วงเงินรวม 20,000 ล้านบาท แบ่งเป็น

3.1.1 วงเงินที่ 1 จำนวน 10,000 ล้านบาท เบิกเงินกู้ในวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 เพื่อนำไปชำระคืนต้นเงินกู้สัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ งวดที่ 1/182/56 จำนวน 10,000 ล้านบาท ที่ครบกำหนดในวันที่ 8 พฤษภาคม 2556

3.1.2 วงเงินที่ 2 จำนวน 10,000 ล้านบาท เบิกเงินกู้ในวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 เพื่อนำไปชำระคืนต้นเงินกู้สัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ งวดที่ 2/182/56 จำนวน 10,000 ล้านบาท ที่ครบกำหนดในวันที่ 15 พฤษภาคม 2556

3.2 ดำเนินการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ จำนวน 2 รุ่น วงเงินรวม 20,000 ล้านบาท เพื่อนำเงินที่ได้จากการประมูลไปชำระคืนต้นเงินกู้ระยะสั้น ประกอบด้วย พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 7 (LB196A) จำนวน 14,000 ล้านบาท และพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 8 (LB326A) จำนวน 6,000 ล้านบาท ซึ่งปรากฏว่า กระบวนการคลังจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลได้จำนวนรวม 17,709 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

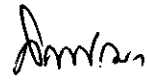
3.2.1 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 7 (LB196A) อายุคงเหลือ 6.05 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.875 ต่อปี ซึ่งเป็นการ Re-open พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2552 ครั้งที่ 13 อายุ 10.05 ปี โดยประกาศประมูลในวันที่ 22 พฤษภาคม 2556 จำนวน 14,000 ล้านบาท ซึ่งประมูลได้ครบตามวงเงินที่ประกาศไว้ ทำให้พันธบัตรรุ่นดังกล่าวมีปริมาณรวม 154,994 ล้านบาท

3.2.2 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 8 (LB326A) อายุคงเหลือ 19.09 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.775 ต่อปี ซึ่งเป็นการ Re-open พันธบัตรรัฐบาล เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ พ.ศ. 2552) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 1 อายุ 20.42 ปี โดยประกาศประมูลในวันที่ 22 พฤษภาคม 2556 จำนวน 6,000 ล้านบาท ปรากฏว่า จำหน่ายได้จำนวน 3,709 ล้านบาท ต่ำกว่าวงเงินที่ประกาศไว้จำนวน 2,291 ล้านบาท ทำให้พันธบัตรรุ่นดังกล่าวมีปริมาณรวม 62,581 ล้านบาท ทั้งนี้ กระทรวงการคลังไม่นำวงเงินส่วนที่เหลือจำนวน 2,291 ล้านบาท ไปเพิ่มเติมในการออกพันธบัตรรัฐบาลรุ่นอื่นๆ เนื่องจากมีเงินส่วนเกินจากการประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ที่ดำเนินการออกเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศของรัฐบาลในครั้งก่อนหน้าคงเหลือในบัญชีเงินฝากจากเงินกู้เพื่อการบริหารหนี้ ซึ่งเป็นบัญชีเงินฝากที่ใช้รองรับการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ของรัฐบาล ทำให้สามารถนำไปชำระคืนต้นเงินกู้ระยะสั้นได้ครบวงเงิน โดยไม่จำเป็นต้องออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้เพิ่มเติมในส่วนที่คงเหลือจากการประมูล เพื่อเป็นการลดภาระหนี้ของรัฐบาล

ทั้งนี้ กระทรวงการคลังได้ดำเนินการออกประกาศกระทรวงการคลังปรับลดวงเงินการจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 8 รวมทั้งประกาศกระทรวงการคลังเกี่ยวกับผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวจำนวนรวม 4 ฉบับ และสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีได้นำลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว ตามรายชื่อประกาศกระทรวงการคลังและวันที่ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบผลการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้
ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ที่ครบกำหนดในเดือนพฤษภาคม 2556 จะขอบคุณมาก

ขอแสดงความนับถือ



(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักจัดการหนี้ 1

โทร. 0-2265-8050 ต่อ 5312

โทรสาร 0-2618-4705