

(สำเนา)

15 มิถุนายน 2542

เรียน ผู้จัดการ

ธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศทุกธนาคาร
บริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ทุกบริษัทที่ ง.(ว) 852/2542 เรื่อง ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไข สำหรับสถาบันการเงินที่ประสงค์จะขอเข้ารับความช่วยเหลือจากกระทรวงการคลังตามโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2(ฉบับที่ 2)ธนาคารขอส่งประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข
สำหรับสถาบันการเงินที่ประสงค์จะขอเข้ารับความช่วยเหลือจากกระทรวงการคลัง ตามโครงการช่วยเพิ่ม
กองทุนชั้นที่ 1 และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 (ฉบับที่ 2) ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี
เมื่อวันที่

8 มิถุนายน 2542 มาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเกียรติชัย โสภาสถียรพงศ์)

ผู้อำนวยการฝ่าย

ฝ่ายนโยบายสถาบันการเงิน

ผู้ว่าการ แทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข สำหรับส
ถาบันการเงินที่ประสงค์จะขอเข้ารับความช่วยเหลือจากกระทรวงการคลัง ตามโครงการ
เงินกองทุน

ชั้นที่ 1 และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 (ฉบับที่ 2)

2. ข่าวกกระทรวงการคลัง ฉบับที่ 74/2542 ลงวันที่ 8 มิถุนายน 2542 เรื่อง โคร
ช่วยเพิ่ม

เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2

ฝ่ายนโยบายสถาบันการเงิน

โทร.283-5877, 283-5874

(สำเนา)

ประกาศกระทรวงการคลัง

เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข

สำหรับสถาบันการเงินที่ประสงค์จะขอเข้ารับความช่วยเหลือจากกระทรวงการคลัง
ตามโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2
(ฉบับที่ 2)

เพื่อให้โครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามแผน

ฟื้นฟูระบบสถาบันการเงิน เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2541 สามารถเฝ้าอำนวยความสะดวกการฟื้นฟูระบบ
สถาบันการเงิน

ได้อย่างครอบคลุม และมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น กระทรวงการคลังโดยคำแนะนำของคณะ
กรรมการที่ปรึกษาเพื่อ

การปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (กปส.) ออกประกาศ ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“ประกาศกระทรวงการคลัง” หมายความว่า ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง
หลักเกณฑ์

วิธีการ และเงื่อนไข สำหรับสถาบันการเงินที่ประสงค์จะขอเข้ารับความช่วยเหลือจากกระทรวง
การคลังตาม

โครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 ลงวันที่ 29
กันยายน 2541

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 2.3 ในโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 แห่ง
ประกาศ

กระทรวงการคลัง และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“2.3 คณะกรรมการของสถาบันการเงินนั้นมีมติให้ออกหุ้นบุริมสิทธิตามจำนวนที่
ต้องการ

เพิ่มทุนจำหน่ายให้แก่กระทรวงการคลังและผู้ร่วมลงทุนสมทบ ตามลักษณะของหุ้นบุริมสิทธิที่
กำหนดในข้อ 6

หรือมีมติให้จำหน่ายตราสารที่มีคุณสมบัติให้นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตามหลักเกณฑ์ของ
ธนาคารแห่ง

ประเทศไทยให้แก่ผู้ร่วมลงทุนสมทบ”

ข้อ 3 ให้ยกเลิกความในข้อ 3.3 ในโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 แห่ง
ประกาศ

กระทรวงการคลัง และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“3.3 สถาบันการเงินต้องแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ร่วมลงทุนสมทบพร้อม
หนังสือแสดง

เจตจำนงในการเข้าร่วมลงทุน (Letter of Intent) หรือบันทึกความเข้าใจร่วมกัน (Memorandum

of
 Understanding : MOU) หรือหนังสือรับประกันการจำหน่ายตราสาร (Underwriting Agreement) ที่ กปส.
 เห็นชอบและจำนวนเงินที่จะร่วมลงทุนหรือรับประกันการจำหน่ายโดยเมื่อคำขอเข้ารับความช่วยเหลือตาม
 โครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
 แล้ว ผู้ร่วม
 ลงทุนสมทบ หรือผู้จัดจำหน่ายหุ้นบริมสิทธิต้องจ่ายชำระค่าหุ้นบริมสิทธิ ค่าตราสารที่มี
 คุณสมบัตินี้เป็น
 เงินกองทุนชั้นที่ 1 ก่อนหรือพร้อมกันกับกระทรวงการคลัง
 / “ผู้ร่วมลงทุนสมทบ”

2

“ผู้ร่วมลงทุน” หมายถึง ผู้ร่วมลงทุนสมทบกับกระทรวงการคลังในโครงการช่วย
 เพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ซึ่งอาจเป็นผู้ลงทุนรายใหม่ หรือผู้ถือหุ้นเดิม หรือผู้ถือตราสารที่มี
 คุณสมบัตินี้เป็นเงิน
 กองทุนชั้นที่ 1 ของสถาบันการเงินที่ได้รับอนุมัติจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้นำเข้าเป็น
 เงินกองทุนชั้นที่ 1
 ของสถาบันการเงินนั้นหลังจากวันที่ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการและ
 เงื่อนไข สำหรับ
 สถาบันการเงินที่ประสงค์จะขอเข้ารับความช่วยเหลือจากกระทรวงการคลังตามโครงการช่วย
 เพิ่มเงินกองทุน
 ชั้นที่ 1 และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 ลงวันที่ 29 กันยายน 2541 มีผลใช้บังคับ
 ก็ได้ ในกรณีที่เป็น
 ผู้ลงทุนรายใหม่ซึ่งลงทุนในจำนวนที่มีนัยสำคัญจะต้องเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลซึ่งมี
 คุณสมบัตินี้ที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ตามนัยหนังสือ ที่ ธปท.ง. (ว) 3713/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์เพิ่มเติมใน
 การขออนุญาต
 จัดตั้งธนาคารพาณิชย์เนื่องจากการควบหรือรวมกิจการของสถาบันการเงิน”
 ข้อ 4 ให้ยกเลิกความในข้อ 5 ของโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 แห่ง
 ประกาศ
 กระทรวงการคลัง และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน
 “**5. การให้ความช่วยเหลือเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 โดยกระทรวงการคลัง**
 เมื่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังให้ความเห็นชอบในคำขอความช่วยเหลือเพิ่ม
 ทุนของ
 สถาบันการเงินแล้ว สถาบันการเงินจะได้รับความช่วยเหลือ ดังต่อไปนี้
 5.1 กระทรวงการคลังจะให้ความช่วยเหลือเงินกองทุนชั้นที่ 1 โดยซื้อหุ้นบริมสิทธิ
 ของ

สถาบันการเงินร่วมกับการซื้อหุ้นบุริมสิทธิหรือตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของผู้ร่วมลงทุน

สมทบโดยมีสัดส่วนและจำนวนเงินที่จะให้ความช่วยเหลือเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังนี้

(ก) กระทรวงการคลังพร้อมที่จะซื้อหุ้นบุริมสิทธิทั้งจำนวนที่จะทำให้สถาบันการเงินนั้น มีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 2.5

(ข) การเพิ่มทุนส่วนที่เกินกว่านั้น กระทรวงการคลังจะให้ความช่วยเหลือโดยซื้อหุ้น

บุริมสิทธิตามกับผู้ร่วมลงทุนสมทบในจำนวนไม่เกินกว่าส่วนของผู้ร่วมลงทุนสมทบจนครบจำนวนที่สถาบัน

การเงินนั้นขอเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 เฉพาะในกรณีผู้ร่วมลงทุนสมทบเป็นผู้ถือตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงิน

กองทุนชั้นที่ 1 กระทรวงการคลังจะซื้อหุ้นบุริมสิทธิของสถาบันการเงินเป็นจำนวนเงินไม่เกินกว่าเงินกองทุน

ชั้นที่ 1 ที่เพิ่มขึ้นจากการจำหน่ายตราสารที่กล่าว

5.2 กระทรวงการคลังจะซื้อหุ้นบุริมสิทธิของสถาบันการเงินในราคาที่จะสะท้อนมูลค่าตาม

บัญชีหลังจากที่สถาบันการเงินได้กันสำรองตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยเต็มจำนวนครบถ้วนแล้ว

หรือราคาที่จะตกลงกันระหว่างกระทรวงการคลังและสถาบันการเงินนั้น

5.3 กระทรวงการคลังจะจ่ายเงินค่าหุ้นบุริมสิทธิให้แก่สถาบันการเงิน เมื่อได้มีการปฏิบัติ

ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ ครบถ้วนแล้ว

(ก) สถาบันการเงินได้กันสำรองตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยครบถ้วนแล้ว

(ข) ผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินนั้นมีมติให้ออกขายหุ้นบุริมสิทธิให้แก่กระทรวงการคลัง

และผู้ร่วมลงทุนสมทบ หรือให้ออกตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ขายให้แก่ผู้ร่วมลงทุนสมทบ

ตามมูลค่าและราคาที่กำหนดในข้อ 5.1 ถึง ข้อ 5.2

/ (ค) ผู้ร่วมลงทุน

3

(ค) ผู้ร่วมลงทุนสมทบได้จ่ายเงินค่าหุ้นบุริมสิทธิ หรือค่าตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงิน

กองทุนชั้นที่ 1 ครบถ้วนแล้ว หรือจะจ่ายเงินพร้อมกันกับกระทรวงการคลัง

(ง) สถาบันการเงินได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขอื่นที่กระทรวงการคลังกำหนดในการอนุมัติ

โครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของสถาบันการเงินนั้น

5.4 สถาบันการเงินจะต้องนำเงินที่ได้รับจากการขายหุ้นบุริมสิทธิให้แก่กระทรวงการคลัง

ทั้งหมดไปซื้อพันธบัตรรัฐบาลที่กระทรวงการคลังออกจำหน่ายตามโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ทั้งนี้ ด้วยเหตุนี้การซื้อหุ้นบุริมสิทธิของกระทรวงการคลังจะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของระบบสถาบันการเงิน”

ข้อ 5 ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของข้อ 6.3 ในโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 แห่ง ประกาศกระทรวงการคลัง และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“6.3 ในกรณีที่สถาบันการเงินมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานอันเนื่องมาจากสินทรัพย์ที่มีอยู่ ก่อนกระทรวงการคลังเข้าเพิ่มเงินทุนและมีความจำเป็นต้องลดทุนให้สถาบันการเงินลดทุนในส่วนของหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิและส่วนล้ามูลค่าของหุ้นบุริมสิทธิซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 และหุ้นกู้ด้อยสิทธิซึ่งเป็นส่วนประกอบในการจำหน่ายตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ก่อนแต่จะไม่เกินยอดขาดทุนสะสม ณ วันที่กระทรวงการคลังเข้าเพิ่มเงินกองทุนรวมทั้งส่วนเสียหายที่จะเกิดขึ้นในภายหลังอันเนื่องมาจากสินทรัพย์ที่มีอยู่ก่อนกระทรวงการคลังเข้าเพิ่มเงินกองทุน ผลขาดทุนอันเนื่องมาจากสินทรัพย์ที่มีขึ้นหลังจากกระทรวงการคลังเพิ่มเงินกองทุน หากต้องมีการลดทุนจะเป็นไปตามสัดส่วนของการถือหุ้น”

ข้อ 6 ให้ยกเลิกความในข้อ 6.7 ในโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 แห่ง ประกาศ กระทรวงการคลัง และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“6.7 ผู้ร่วมลงทุนสมทบนอกจากผู้ถือตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของ สถาบันการเงินตามโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะได้รับบุริมสิทธิเท่าเทียมกับ กระทรวงการคลัง และต้องซื้อหุ้นบุริมสิทธิของสถาบันการเงินในราคาต่ำกว่ากระทรวงการคลัง”

ข้อ 7 ให้ยกเลิกความในข้อ 7 ในโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 แห่ง ประกาศกระทรวง การคลังและให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“7. การขายหุ้นบุริมสิทธิของกระทรวงการคลังคืนให้แก่เอกชน

7.1 ในช่วง 3 ปีแรกนับตั้งแต่กระทรวงการคลังให้ความช่วยเหลือเข้าเพิ่มทุน แก่สถาบัน การเงิน ผู้ร่วมลงทุนสมทบ นอกจากผู้ถือตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของ สถาบันการเงินมี สิทธิขอซื้อหุ้นบุริมสิทธิ หรือหุ้นสามัญที่ได้แปลงสภาพมาจากหุ้นบุริมสิทธิของกระทรวง การคลัง ในราคาเท่า

กับที่กระทรวงการคลังจ่ายซื้อหุ้นบริมสิทธินั้น บวกกับดอกเบี้ยของพันธบัตรที่รัฐบาลออกตาม
โครงการนี้ได้
จ่ายไปแล้วและที่ค้างจ่ายจนถึงวันที่ผู้ร่วมลงทุนสมทบเข้าซื้อหุ้นบริมสิทธินั้น หักด้วยเงินปัน
ผลที่กระทรวง
การคลังได้รับจริง

/ กรณีที่มีผู้ร่วม

4

กรณีที่มีผู้ร่วมลงทุนสมทบ นอกจากผู้ถือตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้น
ที่ 1 ของ
สถาบันการเงินนั้นมีมากกว่า 1 ราย กระทรวงการคลังจะพิจารณาให้สิทธิซื้อหุ้นดังกล่าวข้างต้น
ในจำนวนที่
คำนึงถึงสัดส่วนการลงทุน และลำดับก่อนหลังการเสนอขอซื้อหุ้นของผู้ร่วมลงทุนสมทบนั้นแต่
ละราย

หากผู้ร่วมลงทุนสมทบเป็นผู้ถือตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1
กระทรวง
การคลังจะเสนอขายหุ้นบริมสิทธิของกระทรวงการคลังให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของสถาบันการเงินนั้น
ก่อนในจำนวน
และราคาที่กระทรวงการคลังเห็นว่าเหมาะสมตามควรแก่กรณี

7.2 การขายหุ้นบริมสิทธิหรือหุ้นสามัญที่ได้แปลงสภาพมาจากหุ้นบริมสิทธิตั้งแต่
ต้นปีที่ 4

จนถึงสิ้นสุดปีที่ 6 นับตั้งแต่กระทรวงการคลังให้ความช่วยเหลือเข้าเพิ่มทุนแก่สถาบันการเงิน
ใด กระทรวง

การคลังจะกำหนดราคาขายตามราคาที่เปรียบเทียบกับหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่ง
ประเทศไทยหรือ

ราคาที่มีการเสนอซื้อขายล่าสุด หรือราคาที่กระทรวงการคลังเห็นว่าเหมาะสม ทั้งนี้ กระทรวง
การคลัง

เสนอขายหุ้น ดังกล่าวให้แก่ผู้ร่วมลงทุนสมทบ นอกจากผู้ถือตราสารที่มีคุณสมบัติเป็นเงินกอง
ทุนชั้นที่ 1

ของสถาบันการเงินนั้นก่อน”

ข้อ 8 ให้ยกเลิกความในข้อ 7.2 ของโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 แห่ง
ประกาศ

กระทรวงการคลัง และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“7.2 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งกำหนดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากระยะ 1 ปี เฉลี่ย
ของ 5

ธนาคารพาณิชย์ใหญ่ ณ วันสิ้นเดือนก่อนหน้าวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อมีมติออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิ
ขายให้แก่

กระทรวงการคลัง หรือ ณ วันที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังลงนามเห็นชอบให้ความช่วย
เหลือตาม

โครงการนี้ในกรณีที่ไม่ต้องมีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อมีมติออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิ ลบร้อยละ 1 โดย
จ่ายดอกเบี้ย

ปีละ 1 ครั้ง

ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่บัดนี้เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2542

(นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

(สำเนา)
ข่าวกระทรวงการคลัง

ฉบับที่ 74/2542 8 มิถุนายน 2542
เรื่อง โครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2

ตามที่คณะรัฐมนตรีได้ให้ความเห็นชอบแผนฟื้นฟูระบบสถาบันการเงินเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2541 และต่อมาได้ให้ความเห็นชอบประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขสำหรับสถาบันการเงินที่ประสงค์จะขอเข้ารับความช่วยเหลือจากกระทรวงการคลัง ตามโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2541 ตามที่ทราบกันโดยทั่วไปแล้ว

กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทยได้ดำเนินมาตรการฟื้นฟูระบบสถาบันการเงินของประเทศตามแนวทางที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูระบบสถาบันการเงินได้รับผลสำเร็จตามสมควร ทั้งในด้านการดูแลสถาบันการเงินที่ธนาคารแห่งประเทศไทยเข้าแทรกแซง และการสนับสนุนให้สถาบันการเงินเอกชนสามารถเพิ่มทุนได้ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญมากที่ทำให้ประชาชนทั่วไปและนักลงทุนต่างประเทศเกิดความเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจของประเทศไทยมีสัญญาณที่จะฟื้นตัวได้ในไม่ช้า

นับตั้งแต่ต้นปี พ.ศ. 2542 ระบบสถาบันการเงินได้มีพัฒนาการสามารถเพิ่มทุนด้วยวิธีการ

แบบใหม่ โดยการขายตราสารที่ประกอบด้วยหุ้นกู้ด้อยสิทธิควบกับหุ้นบุริมสิทธิที่เรียกว่า SLIPS หรือ

CAPS และธนาคารแห่งประเทศไทยได้อนุญาตให้นับหุ้นบุริมสิทธิรวมทั้งส่วนล้ามูลค่าหุ้นที่สถาบัน

การเงินได้รับจาก SLIPS หรือ CAPS เข้าเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2542 การให้

ความเห็นชอบของธนาคารแห่งประเทศไทยข้างต้นนี้เป็นไปตามมาตรฐานของ Bank for International

Settlement (BIS) ที่ได้ออกประกาศยอมรับตราสารทุนประเภทใหม่ ๆ เข้าเป็นเงินทุนชั้นที่ 1 ของ

สถาบันการเงิน เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2541

เนื่องจากประกาศกระทรวงการคลังฯ ที่กำหนดหลักเกณฑ์การขอรับความช่วยเหลือตาม

โครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ได้นำออกใช้ก่อนที่ BIS และธนาคารแห่งประเทศไทยจะให้ความ

เห็นชอบให้นำตราสารทุนประเภทใหม่ ๆ เข้าเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของสถาบันการเงิน กระทรวง

การคลังจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ของโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตามคำแนะนำของ

คณะกรรมการที่ปรึกษาเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (กปส.) เพื่อให้สามารถรองรับการเพิ่มทุน

ด้วยตราสารสมัยใหม่ และได้นำเสนอขอความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี โดยมีหลักการและเงื่อนไข

ที่สำคัญดังต่อไปนี้

- 2 -

1. ตราสารสมัยใหม่ได้แก่ SLIPS และ CAPS มีคุณสมบัติเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของ

สถาบันการเงิน เพราะหากสถาบันการเงินมีผลขาดทุนในอนาคตก็จะสามารถหักผลขาดทุนออกจาก

มูลค่าของตราสารเหล่านี้ได้ เพราะฉะนั้นถ้าสถาบันการเงินสามารถขายตราสารเหล่านี้ได้ก็เท่ากับเป็น

การลดภาระของภาครัฐในการค้ำประกันผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ ถือได้ว่าเป็นการพยายามเพิ่มเงินกองทุน

โดยภาคเอกชนซึ่งสอดคล้องกับเจตนารมณ์ของโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่มีหลักการว่า

กระทรวงการคลังจะซื้อหุ้นบุริมสิทธิของสถาบันการเงินเพื่อช่วยให้สถาบันการเงินนั้นหาผู้ร่วมลงทุน

ภาคเอกชนได้ง่ายขึ้น แต่ทั้งนี้ การช่วยเพิ่มทุนของกระทรวงการคลังจะต้องผ่านการพิจารณาว่าโครงการเพิ่มทุนของสถาบันการเงินต้องเพียงพอที่จะก่อให้เกิดความมั่นคง กล่าวคือ สถาบันการเงินจะ

ต้องเพิ่มเงินกองทุนด้วยการขาย SLIPS หรือ CAPS ประกอบไปกับการขายหุ้นบุริมสิทธิให้แก่ผู้ลงทุน

ภาคเอกชนอีกจำนวนหนึ่งด้วย

2. เพื่อให้เป็นธรรมต่อสถาบันการเงินทั้งระบบ จึงเปิดโอกาสให้สถาบันการเงินที่ได้รับ

อนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้นำ SLIPS และ CAPS เป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตั้งแต่วันที่

29 กันยายน 2541 ซึ่งเป็นวันเริ่มต้นของโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 สามารถยื่นคำขอรับความ

ช่วยเหลือจากกระทรวงการคลังได้ โดยกระทรวงการคลังจะซื้อหุ้นบุริมสิทธิของสถาบันการเงินเป็น

จำนวนไม่เกินกว่าเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เพิ่มขึ้นจากการขาย SLIPS และ CAPS

3. เนื่องจากผู้ถือตราสาร SLIPS และ CAPS จะได้รับผลตอบแทนที่แน่นอนในรูปของ

ดอกเบี้ยในอัตราค่อนข้างสูง ต่างจากผู้ร่วมลงทุนสมทบประเภทที่ซื้อหุ้นบุริมสิทธิตั้งกับกระทรวงการคลังซึ่งจะไม่ได้รับผลตอบแทนจนกว่าสถาบันการเงินจะมีกำไรและจ่ายเงินปันผลตั้งนั้น

กระทรวงการคลังจะไม่ให้สิทธิผู้ถือ SLIPS และ CAPS ซื้อหุ้นบุริมสิทธิของกระทรวงการคลังในราคา

ต้นทุนที่กระทรวงการคลังจ่ายซื้อ โดยกระทรวงการคลังจะขายหุ้นบุริมสิทธิที่ซื้อไว้ให้บุคคลใดก็ได้ใน

ราคาตลาดหรือราคาที่ตกลงกัน ซึ่งจะก่อให้เกิดผลกำไรในอนาคตแก่กระทรวงการคลัง นอกจากนั้น

หุ้นของกระทรวงการคลังจะมีบุริมสิทธิเหนือกว่าหุ้นกู้ด้อยสิทธิและหุ้นบุริมสิทธิที่เป็นองค์ประกอบของ

SLIPS และ CAPS ในกรณีที่สถาบันการเงินมีผลขาดทุนเป็นจำนวนมากจนต้องลดทุน

4. กระทรวงการคลังจะซื้อหุ้นบุริมสิทธิของสถาบันการเงินในราคาที่จะตกลงร่วมกันซึ่งอาจแตกต่างจากมูลค่าตามบัญชี ทั้งนี้เนื่องจากในช่วงที่เศรษฐกิจของประเทศกำลังฟื้นตัวมูลค่าตาม

บัญชีเป็นตัวเลขในอดีต ไม่ได้สะท้อนถึงมูลค่าในอนาคตของสถาบันการเงิน ดังจะเห็นได้ว่าราคาหุ้น

ของสถาบันการเงินทุกแห่งจะอยู่ในระดับสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีหลังกันสำรองครบถ้วนแล้ว ดังนั้น

เพื่อให้เกิดความยุติธรรมต่อผู้ถือหุ้นเดิมของสถาบันการเงิน กระทรวงการคลังจะซื้อหุ้น

บุริมสิทธิของ

- 3 -

สถาบันการเงินโดยใช้ราคายุติธรรม (Fair Value) เช่น ราคาเฉลี่ยในตลาดหลักทรัพย์ หรือ ราคาที่ได้จากการประเมินของผู้มีวิชาชีพอิสระที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยอมรับ เป็นต้น โดย กปส. จะเป็นผู้พิจารณาความเหมาะสมในการประเมินราคา

กระทรวงการคลังมีความเชื่อมั่นว่า การปรับปรุงหลักเกณฑ์ของโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 ในครั้งนี้ จะช่วยสนับสนุนการเพิ่มทุนของสถาบันการเงิน และส่งผลให้ระบบสถาบันการเงินมีเงินทุนเพียงพอที่จะรองรับความเสียหายจากลูกหนี้ด้วยคุณภาพ และพร้อมที่จะขยายสินเชื่อใหม่ ซึ่งจะนำไปสู่การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อทราบโดยทั่วกัน

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง
กองนโยบายการเงินและสถาบันการเงิน