



# Debt restructuring during COVID-19

**Webinar**

Friday, 22 January 2021 | 2:00pm to 3:00pm (BKK)

# Speakers



**Vireka Suntapuntu**  
Senior Director,  
Specialized Financial Institution  
Supervision and Examination  
Department  
Bank of Thailand



**Sukit Vongthavaravat**  
Partner, Head of Advisory  
KPMG in Thailand



**Matt Crane**  
Director, Restructuring &  
Value Creation, Deal Advisory  
KPMG in Thailand



**Songpon Kiatlertpongsa**  
Director, M&A, Deal Advisory  
KPMG in Thailand

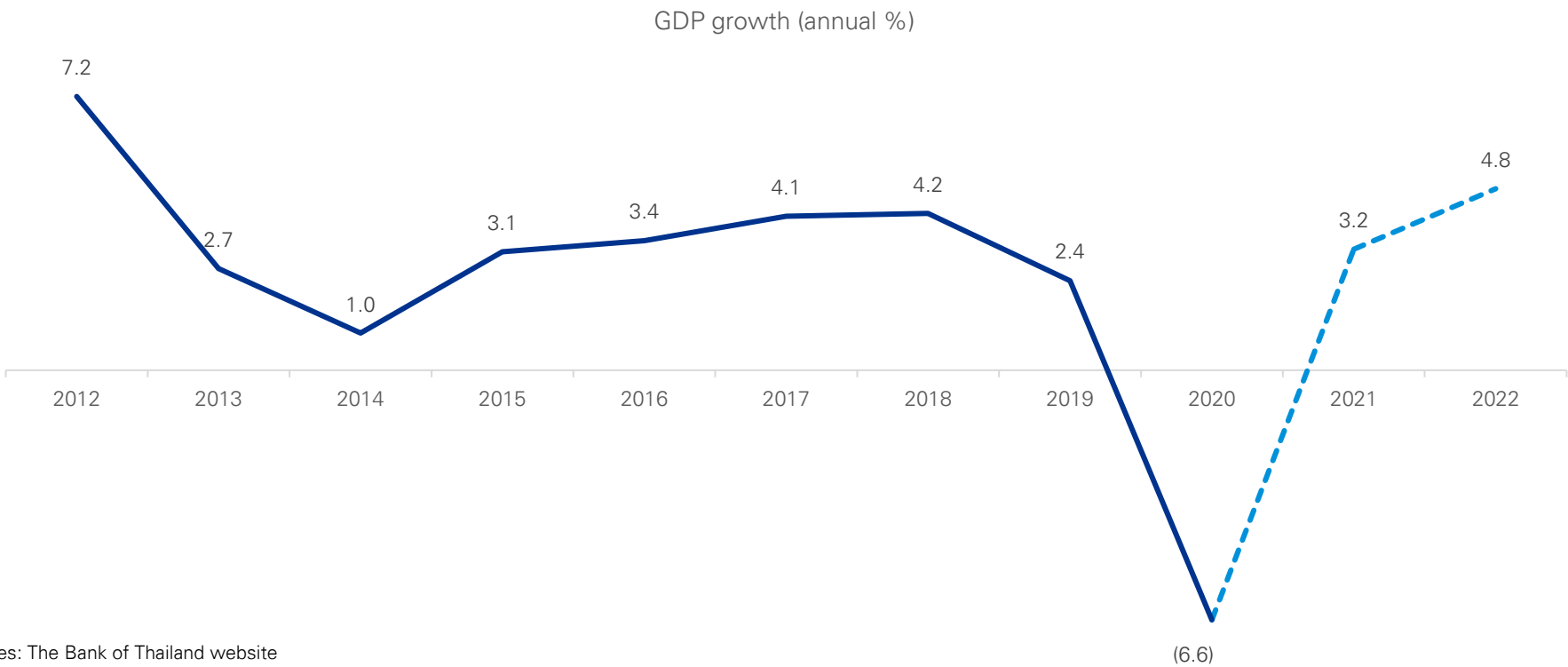


# Session 1: Introduction

# Negative GDP in 2020 estimated to bounce back in 2021

## Actual and forecast GDP growth in Thailand

Latest GDP forecasts a contraction of 6.6% for 2020, a slight improvement from previous forecast of negative 7.8%. A slow recovery is expected in 2021



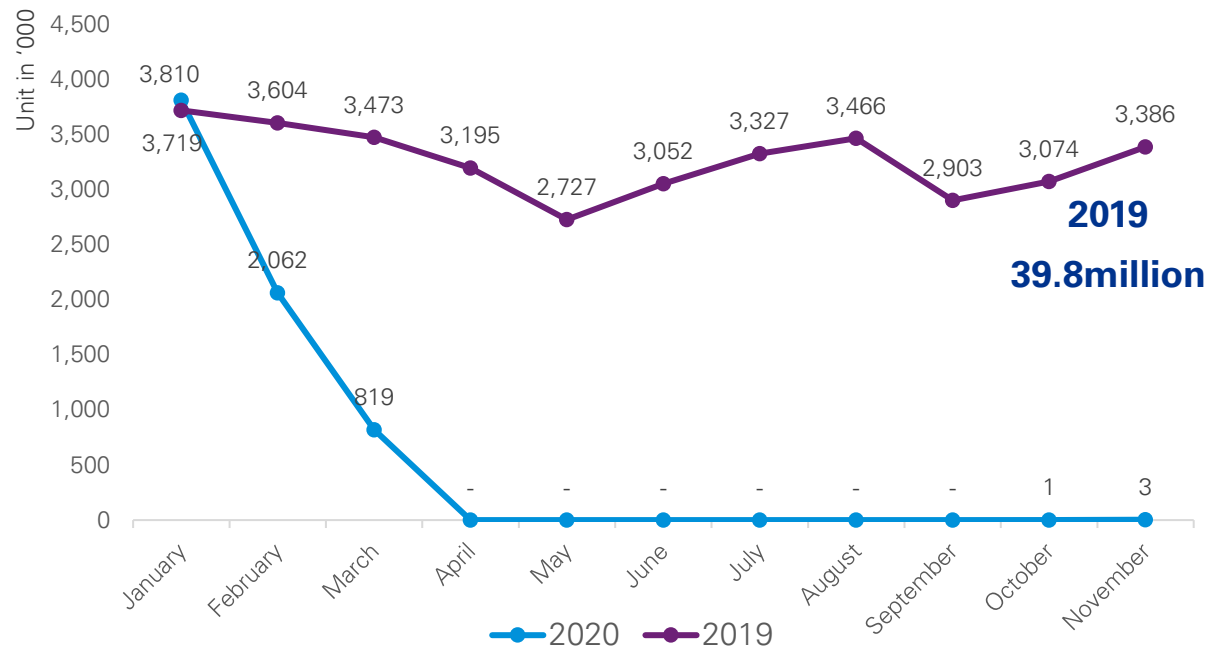
Sources: The Bank of Thailand website



# Virus has been controlled but at a cost to tourism & export value

## International tourist arrivals to Thailand

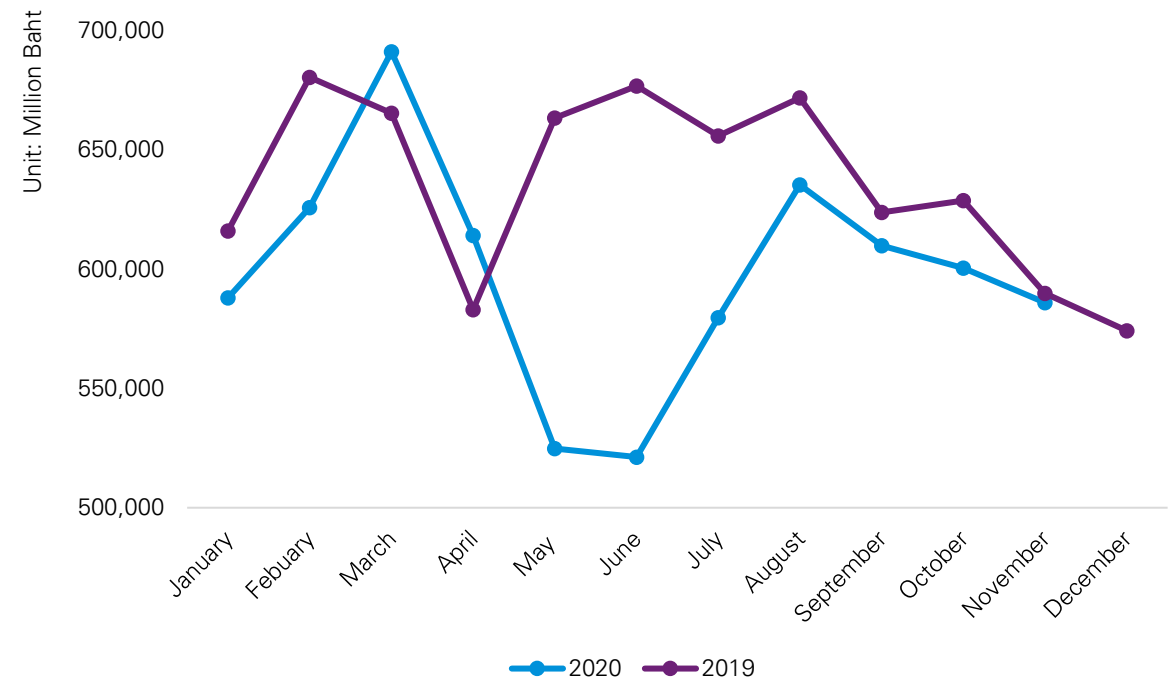
Decline in international tourist arrivals of 100% since the lockdown. With tourism accounting for 12% of GDP, the speed of recovery in Thailand will depend on travel and border restrictions



Source: Ministry of Tourism & Sports, Bank of Thailand and the world Bank

## Thailand export value

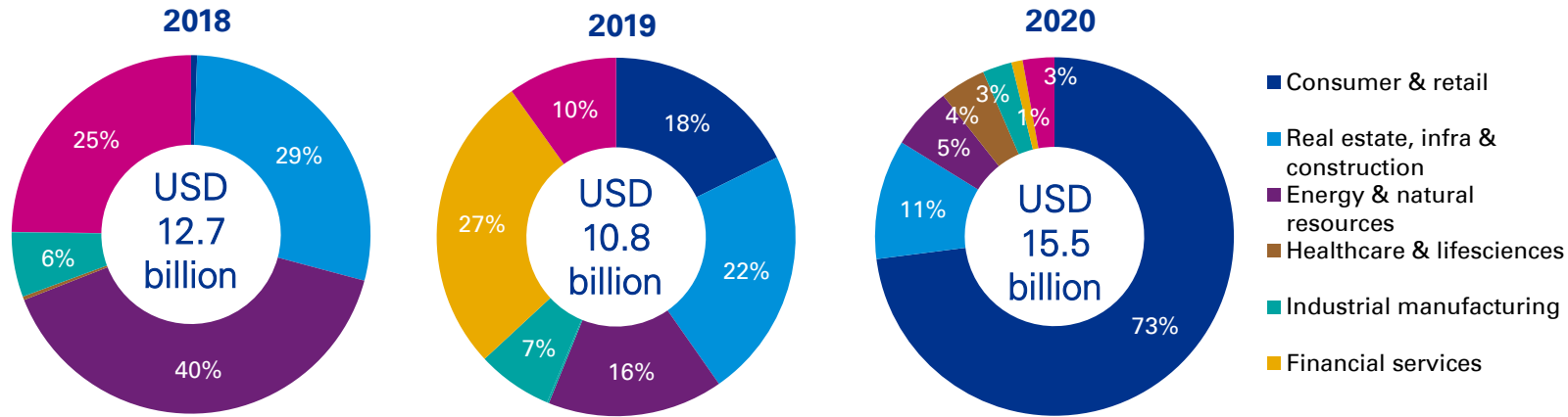
Thailand export is decreased from May to November 2020 comparing to previous year.



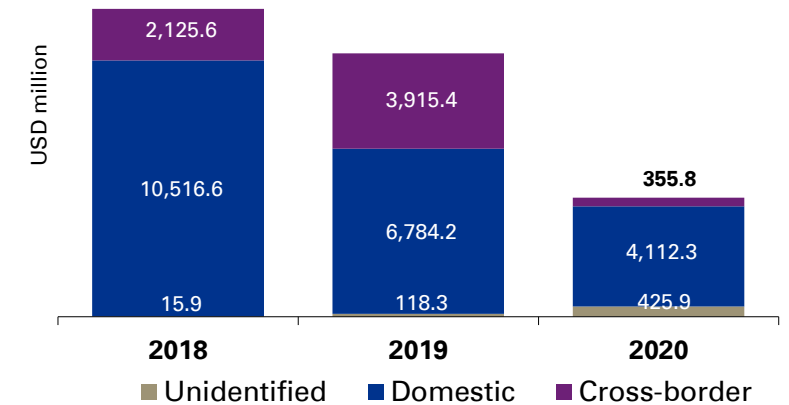
Sources: Ministry of commerce



# M&A trends



## M&A transactions



Note: M&A transactions by buyer type in FY20 does not include Tesco deal as it was an outlier transaction.

## Top sectors by transaction volume

Type	Number of transactions		
	2018	2019	2020
Real estate, infra & construction	61	30	31
Energy & natural resources	26	27	30
Telco, media & technology	36	28	24
Consumer & retail	14	24	23
Industrial manufacturing	26	20	13
Others	43	42	45
<b>Total</b>	<b>206</b>	<b>171</b>	<b>166</b>

Sources: S&P Capital IQ

Remark: Data criterion are showed below.

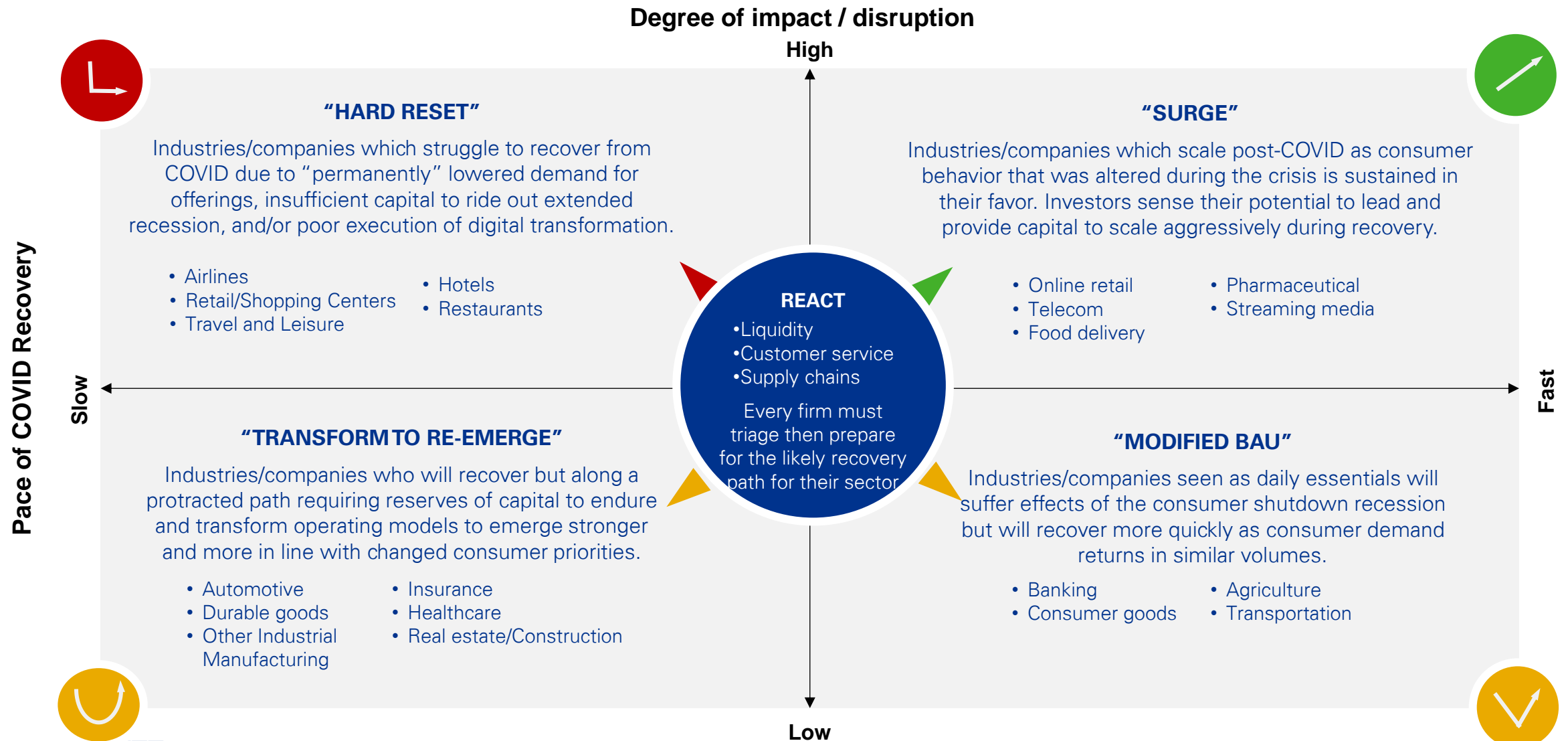
1) Value data provided in the various charts represent the aggregate value of the deals for which a value was stated. Please note that values are disclosed for approximately 50% of all deals.

2) Deals are included where a stake of 30% or more has been acquired in the target. If the stake acquired is less than 30% then the deal is included if the value is equal to or exceeds the equivalent of USD 100 million.

3) All deals included have been announced but may not necessarily have closed.

4) Activities excluded from the data include restructurings where ultimate shareholders' interests are not affected.

# Varying degrees of recovery across sectors is expected



© 2021 KPMG Phoomchai Business Advisory Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

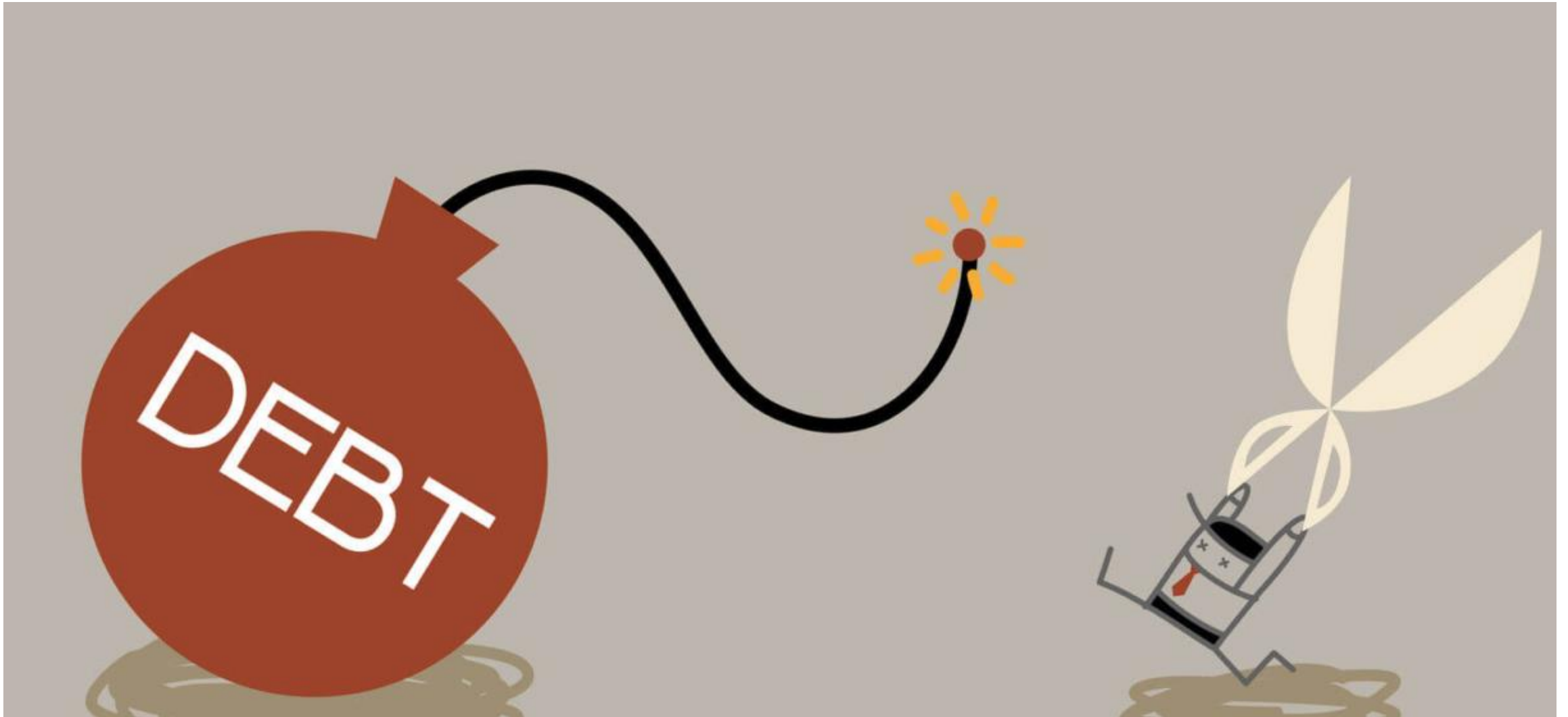


# Session 2: Panel discussion





# I. What is Debt Restructuring?





# ปรับโครงสร้างหนี้ เพิ่มภูมิคุ้มกันสู้ภัย COVID-19



## ได้รับผลกระทบ มีอาการ..

- (1) รายได้ลด ไม่สามารถจ่ายหนี้ได้เท่าเดิม
- (2) ต้องการเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติม เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง และสำรองไว้มากขึ้น

## คำแนะนำ

ให้รีบติดต่อสถาบันการเงินโดยเร็ว เพื่อขอปรับเงื่อนไขชำระหนี้ให้สอดคล้องกับรายได้ โดยเฉพาะลูกหนี้ชำระปกติ ยังไม่เป็น NPL เพื่อให้ไม่เสียประวัติ ข้อมูลเครดิต (NCB)



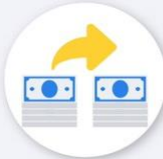
## 8 ทางเลือก การปรับโครงสร้างหนี้ ที่ลูกหนี้ควรรู้



**ยืด** ระยะเวลา  
ผ่อนชำระหนี้ออกไป  
เพื่อให้ค้างงวดลดลง



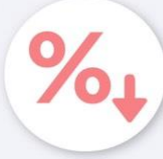
**เพิ่ม** เงินทุนหมุนเวียน  
เพื่อเสริมสภาพคล่อง  
และสำรองไว้มากขึ้น



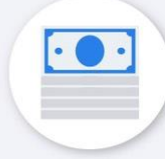
**พัก** ชำระเงินต้น  
ช่วงระยะเวลาหนึ่ง  
เช่น 6 หรือ 12 เดือน



**เปลี่ยน** ประเภทหนี้  
จากสินเชื่อดอกเบี้ยสูง  
เป็นสินเชื่อที่มีดอกเบี้ยต่ำกว่า



**ลด** อัตราดอกเบี้ย  
ที่เคยตกลงหรือกำหนด  
ไว้ในสัญญา เพื่อลด  
ภาระดอกเบี้ยจ่าย



**ปิด** จบจ่ายคืนหนี้เร็วขึ้น  
เพื่อลดภาระดอกเบี้ย  
(ถ้ามีเงินก้อน)



**ยก** หรือผ่อนปรน  
ดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้  
เพื่อให้ค้างงวดที่ผ่อนเข้ามา  
สามารถตัดเงินต้นได้มากขึ้น



**รี** ไฟแนนซ์ปิดสินเชื่อจากที่เดิม  
เพื่อใช้สินเชื่อใหม่ที่มีเงื่อนไขดีกว่า



## II. Debt Restructuring Options

1. Extend repayment period
2. Defer principal repayment
3. Reduce contractual interest rates
4. Exempt or lower penalties and fees
5. Add on working capital/liquidity
6. Convert short-term loans with high interest rates to longer-term loans with lower interest rates
7. Prepay outstanding debt
8. Refinance
9. Debt-for-equity swap / Debt-for-asset swap

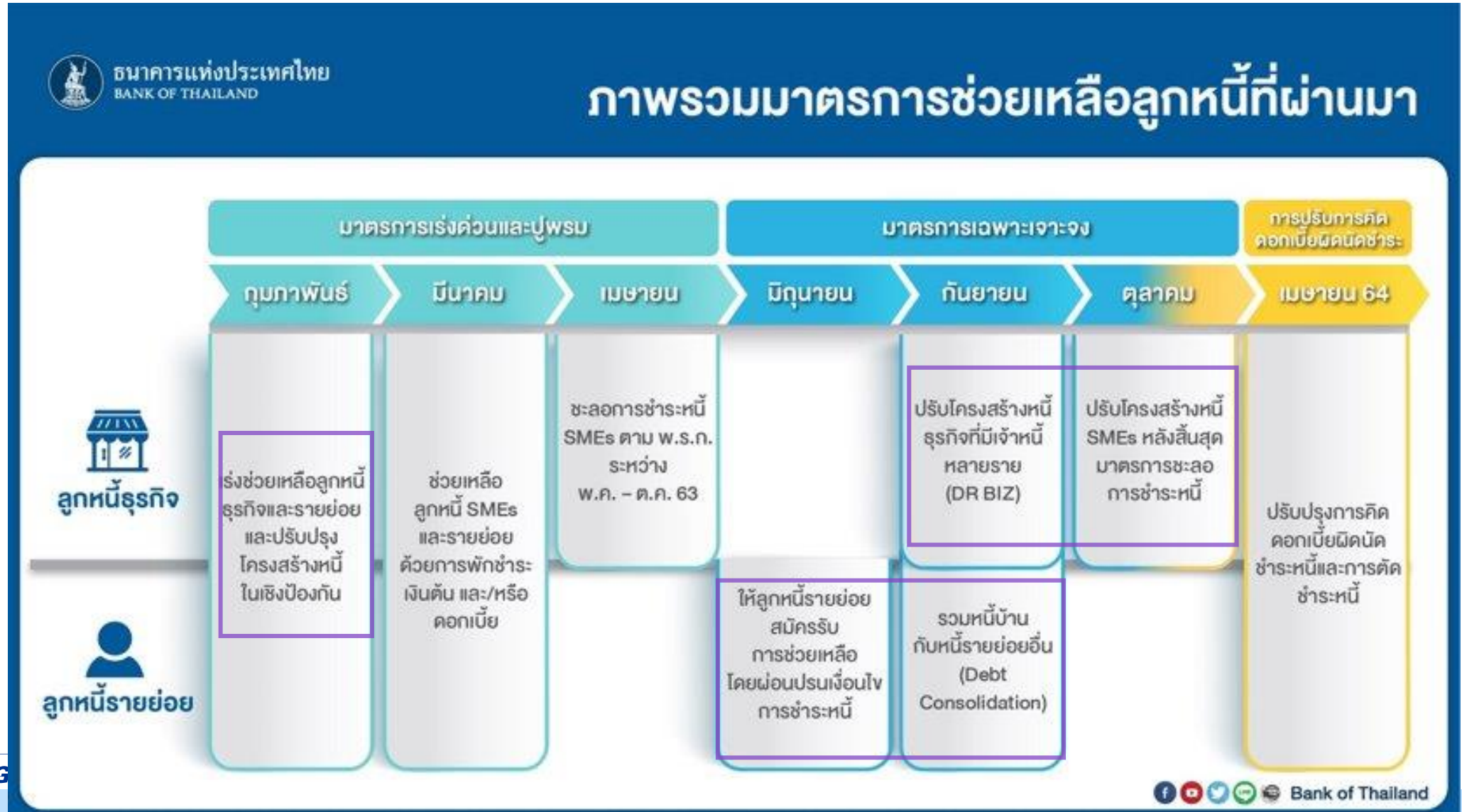


# Session 3: BoT policies to support debt restructuring and tips for companies considering debt restructuring



ธนาคารแห่งประเทศไทย  
BANK OF THAILAND

### III. Measures to support affected individuals, SMEs and corporate during COVID-19





## Target all debtors



Retails



SMEs



Large corporates

Debtors should consult with creditors before becoming NPL

## Loan Classification and Provision



**Debt restructuring**

Classified as "performing" right away (Non-NPL) or after repayment for 3 installments (NPL)



**New working capital loans**

Classified as "performing"



**Delayed reduction of credit lines**

No loan loss provision for unused credit amount

## Debt Relief and Debt Restructuring Measures

28 February 2020

### Measures

#### All loans

**Debt restructuring** such as:

- Extend payment duration
- Extend or maintain credit lines
- Convert short-term loans to long-term loans
- Temporary suspension of principal and/or interest payments
- Reduce interest rates, penalties and fees

#### Credit cards and Personal loans

1. **Lower credit card payment** to less than 10% of the total amount due
2. **Convert** credit cards and personal loans **to long-term loans at a lower interest rate** without revoking credit cards
3. **Relax emergency credit line** for personal loans







# โครงการ DR BIZ

การเงินร่วมใจ ธุรกิจไทยมั่นคง

## การปรับโครงสร้างหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจที่มีเจ้าหนี้หลายราย



สำหรับลูกหนี้ธุรกิจ  
ทุกประเภทธุรกิจและอุตสาหกรรม

ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจหรือ  
COVID-19 แต่ยังมีศักยภาพ



- ไม่ด้อยคุณภาพ (Non-NPL) ตั้งแต่ 1 ม.ค. 63
- ด้อยคุณภาพ (NPL) ตั้งแต่ 1 ม.ค. 62\*

โดยต้องไม่เป็น NPL กับเจ้าหนี้อย่างน้อย 1 แห่ง



ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกฟ้องคดี



เจ้าหนี้ที่ร่วมโครงการ:  
สถาบันการเงิน  
และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs)

\* เว้นแต่พิสูจน์ได้ว่าได้รับผลกระทบก่อน 1 ม.ค. 62

## โครงการนี้ช่วยอะไร?

บรรเทาภาระหนี้โดยรวมและลดระยะเวลาติดต่อเจ้าหนี้หลายราย

### 1. แก้ไขหนี้เดิม



ลดค่าวงวด ขยายเวลาชำระหนี้ และ/หรือ  
ปรับเงื่อนไขให้เหมาะสมตามศักยภาพของลูกหนี้



มีระยะเวลาปลอดหนี้  
หรือการผ่อนชำระหนี้ที่เหมาะสม



ทบทวนการให้ใช้วงเงินของลูกหนี้ที่เหลืออยู่

### 2. ให้สินเชื่อใหม่



ธนาคารเจ้าหนี้ร่วมกันพิจารณาให้สินเชื่อใหม่  
แก่ลูกหนี้ที่มีประวัติชำระหนี้ดี มีแผนธุรกิจที่ชัดเจน



เข้าร่วมโครงการตั้งแต่ 1 กันยายน 2563 - ถึง 31 ธันวาคม 2564

ลูกหนี้สมัครผ่านธนาคารได้โดยตรง

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน (ศคง.) โทร.1213 หรือ [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)





## การให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบ จากสถานการณ์การระบาดของโควิด 19 ระลอกใหม่

### ลูกหนี้รายย่อย

#### ต่ออายุมาตรการ



สามารถสมัคร  
ขอรับความช่วยเหลือ  
ทางการเงินต่อไปได้อีก  
จนถึง 30 ม.ย. 2564  
(จากเดิมที่ครบกำหนด  
เมื่อ 31 ธ.ค. 2563)

#### เพิ่มความสะดวก ในการรับความช่วยเหลือ



ให้นายจ้างหรือเจ้าของกิจการ  
สามารถยื่นสมัคร  
ขอรับความช่วยเหลือ  
แทนพนักงานหรือลูกจ้างได้  
(พนักงานหรือลูกจ้าง  
ที่เป็นลูกหนี้ต้องยินยอม)

### ลูกหนี้ทุกประเภท (ธุรกิจ • SMEs • รายย่อย)



ลูกหนี้อาจได้รับความช่วยเหลือตามแนวทาง ดังนี้

- ปรับปรุงโครงสร้างหนี้\*
- เงินทุนหมุนเวียนและสภาพคล่องเพิ่มเติม
- เชลลการชำระหนี้ (สำหรับลูกหนี้ SMEs ที่มีวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 100 ล้านบาท ภายใต้ พ.ร.ก. soft loan)
- ผ่อนปรนเงื่อนไขอื่น

\*เช่น ลดค่างวด ต่ออายุวงเงิน เปลี่ยนประเภทหนี้จากสินเชื่อระยะสั้นเป็นสินเชื่อระยะยาว  
ลดอัตราดอกเบี้ย ตัดยอดเงินต้นก่อนดอกเบี้ยตามความเหมาะสม เป็นต้น

! ลูกหนี้ควรติดต่อผู้ให้บริการทางการเงิน

สมัครขอรับความช่วยเหลือ  
หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

Call Center และ  
Mobile Application

ของผู้ให้บริการทางการเงินแต่ละแห่ง

Ins.1213

ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน (ศคง.)

ทางด่วนฯ

[www.1213.or.th/App/DebtCase](http://www.1213.or.th/App/DebtCase)

คลินิกฯ

02 610 2266 • ลูกหนี้บัตรเครดิตหรือ  
สินเชื่อส่วนบุคคลที่ไม่มีหลักประกันที่เป็น NPL

# 5 key steps for successful debt restructuring





# Your feedback is important for us







# Thank you for joining the event

## Contact



### **Matt Crane**

Director, Restructuring &  
Value Creation, Deal Advisory  
KPMG in Thailand  
email: mcrane1@kpmg.co.th



### **Songpon Kiatlertpongsa**

Director, M&A, Deal Advisory  
KPMG in Thailand  
email: songpon@kpmg.co.th



[home.kpmg/th](https://home.kpmg/th)



**Twitter:** @KPMG\_TH

**LinkedIn:** [linkedin.com/company/kpmg-thailand](https://linkedin.com/company/kpmg-thailand)

**Facebook:** [facebook.com/KPMGinThailand](https://facebook.com/KPMGinThailand)

**YouTube:** [youtube.com/kpmginthailand](https://youtube.com/kpmginthailand)

**Instagram:** [instagram.com/kpmgthailand/](https://instagram.com/kpmgthailand/)

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2021 KPMG Phoomchai Business Advisory Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.