

ด่วนที่สุด

ที่ กค 0902/ 11011



|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี |               |
| รับที่.....               | 6121 กค 3     |
| วันที่ 20 ก.ย. 2548       | เวลา ๑๒.๐๐ น. |

๕๐๑. 3/787

20 ก.ย. ๔๘

10.10 น.

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กทม. 10400

16 กันยายน 2548

เรื่อง แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สิ่งที่ส่งมาด้วย แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549

๕๐๑. 3/787

#### เรื่องเดิม

ตามมาตรา 35 (2) แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 ได้กำหนดให้คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะเสนอแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติ ในการนี้ คณะกรรมการฯ ได้ประชุมเพื่อพิจารณาแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2548 โดยมีกรอบของการพิจารณาครอบคลุมทุกมิติของการบริหารจัดการหนี้สาธารณะ ได้แก่ การกู้เงินทั้งจากแหล่งในประเทศและหรือต่างประเทศเพื่อใช้จ่ายตามแผนงานลงทุน การบริหารหนี้รวมทั้งการปรับโครงสร้างหนี้ การบริหารสภาพคล่องเพื่อรักษาระดับเงินคงคลัง และการบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน (FIDF) ตลอดจนผลของการดำเนินการตามแผนฯ ในภาพรวม โดยให้ความสำคัญในการดำเนินการบริหารหนี้ในเชิงรุก (Pro Active Debt Management) และอยู่ภายใต้กรอบความยั่งยืนทางการคลัง ซึ่งจะช่วยให้สามารถจัดหาเงินกู้ที่มีต้นทุนต่ำและอยู่ภายใต้กรอบความเสี่ยงที่เหมาะสม จากการประชุมดังกล่าว คณะกรรมการฯ ได้มีมติเห็นชอบแผนงานที่จะดำเนินการและวงเงินของแต่ละแผนงาน ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| แผนงาน                                                                          | วงเงิน     |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ                         | 180,000.00 |
| 2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF                       | 215,000.00 |
| 3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบ -<br>สถาบันการเงิน | N.A.       |
| 4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐบาลกิจ                                | 136,653.24 |
| 5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ                                      | 29,300.63  |
| 6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ                                                      | 235,745.22 |
| 6.1 รัฐบาล                                                                      | 42,207.45  |
| 6.2 รัฐวิสาหกิจ                                                                 | 193,537.77 |
| รวม                                                                             | 796,699.09 |

นอกจากวงเงินใน 6 แผนงานที่ได้กล่าวมาแล้ว ยังมีรัฐวิสาหกิจที่แปรรูปแล้วแต่ยังคงมีสถานะภาพเป็นรัฐวิสาหกิจ ซึ่งหนี้ของรัฐวิสาหกิจเหล่านี้นับเป็นหนี้สาธารณะ แต่ได้รับการยกเว้นให้ดำเนินธุรกิจโดยไม่ต้องนำคำสั่ง กฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และมติคณะรัฐมนตรีที่ใช้บังคับรัฐวิสาหกิจทั่วไปมาบังคับใช้ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวและมีความสามารถในการแข่งขัน โดยในปีงบประมาณ 2549 รัฐวิสาหกิจที่มีลักษณะดังกล่าว มีความต้องการกู้เงินและบริหารหนี้ซึ่งไม่รวมอยู่ในแผนการบริหารหนี้สาธารณะข้างต้น ดังนี้

- 1) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) มีความต้องการเงินกู้ต่างประเทศ วงเงิน 30,560.79 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 779.52 ล้านเหรียญสหรัฐ และบริหารหนี้ต่างประเทศ วงเงิน 15,000 ล้านบาท
- 2) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) มีความต้องการเงินกู้ในประเทศวงเงิน 20,000 ล้านบาท

### ข้อเท็จจริง

เพื่อให้คณะรัฐมนตรีได้เห็นภาพรวมของการบริหารจัดการหนี้สาธารณะ ในปี 2549 กระทรวงการคลังใคร่ขอเสนอแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปี 2549 ที่คณะกรรมการฯ ได้พิจารณาเห็นชอบตามที่กล่าวข้างต้น ซึ่งมีวงเงินดำเนินการรวมทั้งสิ้น 796,699.09 ล้านบาท ประกอบด้วย แผนงานย่อย 6 แผนงาน พร้อมทั้งผลที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินการตามแผนดังกล่าว รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

#### 1. แผนการบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ

การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณเป็นการกู้เงินภายใต้ มาตรา 14 และมาตรา 24 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 ถึงแม้ว่าในปี งบประมาณ 2549 ได้มีการจัดทำงานงบประมาณแบบสมดุล แต่ในการบริหารสภาพคล่องเงินคงคลัง มีความจำเป็นต้องออกตั๋วเงินคลัง และกระทรวงการคลังมีความจำเป็นต้อง Roll-over พันธบัตรรัฐบาลที่ครบกำหนดอีก 1 รุ่น จึงได้กำหนดแผนการบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุล งบประมาณ ดังนี้

1.1 การ Roll-over ตั๋วเงินคลัง : เป็นการบริหารเงินสด เพื่อรองรับการทำธุรกรรม การใช้จ่ายของรัฐบาล โดย ณ สิ้นปีงบประมาณ 2548 มีวงเงินตั๋วเงินคลังที่จะ Roll-over เป็นวงเงิน 170,000 ล้านบาท

1.2 การ Roll-over พันธบัตรรัฐบาล : เป็นการ Roll-over พันธบัตรรัฐบาล ปีงบประมาณ 2546 ครั้งที่ 7 อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2 ต่อปี ซึ่งจะครบกำหนดชำระในวันที่ 24 มกราคม 2549 จำนวน 15,000 ล้านบาท แต่ได้รับการจัดสรรงบประมาณเพื่อการชำระคืน จำนวน 5,000 ล้านบาท เนื่องจากรัฐบาลมีความจำเป็นต้องรักษาระดับงบลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ดังนั้น จึงมีความจำเป็นต้อง Roll-over พันธบัตรรัฐบาลส่วนที่เหลือ จำนวน 10,000 ล้านบาท

2. แผนการบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยใช้ความเสียหายให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟู และพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDE) ประกอบด้วย

2.1 พันธบัตร FIDE 1 : เป็นพันธบัตรรัฐบาลที่ออกภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจ กระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

พ.ศ. 2541 ซึ่งในปีงบประมาณ 2549 จะมีพันธบัตร FIDF 1 ที่ครบกำหนดไถ่ถอนแล้วต้อง Roll-over ต่อไปภายในวงเงิน 50,000 ล้านบาท หักด้วยกำไรสุทธิของธนาคารแห่งประเทศไทยที่จะนำส่งกองทุนเพื่อการชำระคืนต้นเงินกู้ดังกล่าว

**2.2 พันธบัตร FIDF 2 :** เป็นพันธบัตรที่ออกโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน โดยมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกัน ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2543 ซึ่งในปีงบประมาณ 2549 มีพันธบัตร FIDF 2 ที่ครบกำหนดไถ่ถอน จำนวน 40,000 ล้านบาท โดยกำหนดจะนำเงินจากบัญชีสะสมเพื่อการชำระคืนต้นเงินกู้ชุดใช้ความเสียหายของกองทุนเพื่อการฟื้นฟู และพัฒนาระบบสถาบันการเงินมาชำระคืน

**2.3 พันธบัตร FIDF 3 :** เป็นพันธบัตรรัฐบาลที่จะดำเนินการออกใหม่ภายใต้ พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน ระยะที่สอง พ.ศ. 2545 ซึ่งจะกำหนดวงเงินตามยอดเงินกองทุนติดลบ ที่คณะกรรมการตรวจสอบความเสียหายของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ได้รับรองกรอบความเสียหายให้กับ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2547 มียอดความเสียหายเป็นจำนวน 127,161 ล้านบาท ในการนี้ กระทรวงการคลังได้ดำเนินการออกพันธบัตรตั้งแต่วันที่ 3 ของปีงบประมาณ 2548 จนถึงสิ้นปีงบประมาณ 2548 เป็นเงิน 52,000 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นพันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ 42,000 ล้านบาท และพันธบัตรออมทรัพย์ 10,000 ล้านบาท ดังนั้น ในปีงบประมาณ 2549 จึงมียอดความเสียหาย ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ที่ต้องนำไปออกพันธบัตรอีกประมาณ 75,000 ล้านบาท รวมทั้งคาดว่าจะ ดำเนินการออกพันธบัตรใหม่อีกประมาณ 50,000 ล้านบาท ซึ่งจะเป็นการดำเนินงานภายใต้กรอบวงเงินที่ คณะกรรมการตรวจสอบความเสียหายของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ จะรับรอง ณ สิ้นเดือนกันยายน 2548 ดังนั้น ในปีงบประมาณ 2549 จึงคาดว่าจะมีวงเงินรวมในการออกพันธบัตรใหม่ 125,000 ล้านบาท

### 3. แผนการบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน

เป็นการบริหารและจัดการเงินกู้ภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงิน เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2541 ซึ่งในขั้นนี้ ยังไม่มีแผนการดำเนินการ ในปีงบประมาณ 2549 เนื่องจากพันธบัตรรัฐบาลตามโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 จะครบกำหนดรุ่นแรกในปี 2553

อย่างไรก็ดี หากในระหว่างปีสามารถขายหุ้นบุริมสิทธิ์หรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิตามโครงการ ช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ได้ ก็จะสามารถนำเงินจำนวนดังกล่าวส่งคลังเป็นรายได้แผ่นดิน พร้อมกับเสนอรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเพื่อพิจารณาอนุมัติใช้เงินคลังไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาล ตามลำดับ ทั้งนี้ จะต้องตั้งงบประมาณรายจ่ายเพื่อชดใช้เงินคลังตามพระราชบัญญัติเงินคลัง พ.ศ. 2491 และพระราชบัญญัติวิธีการงบประมาณ พ.ศ. 2502 ในกฎหมายว่าด้วยงบประมาณรายจ่าย เพิ่มเติม ประจำปีงบประมาณ หรือในกฎหมายว่าด้วยการโอนงบประมาณรายจ่าย หรือกฎหมายว่าด้วย งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณต่อไป

### 4. แผนการบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ

คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะได้พิจารณาและเห็นชอบ แผนการบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ ประจำปีงบประมาณ 2549 โดยพิจารณาจาก ความจำเป็นและความพร้อมของโครงการ ซึ่งในการพิจารณาโครงการได้คำนึงถึงปัจจัยหลัก 2 ด้าน คือ

- 1) ความสอดคล้องกับทิศทางและยุทธศาสตร์ในแผนการบริหารราชการแผ่นดิน ดังนี้  
ยุทธศาสตร์ที่ 1 การขจัดความยากจน ได้แก่
  - (1) สำนักงานธนาคุณเคราะห์
  - (2) การเคหะแห่งชาติยุทธศาสตร์ที่ 2 การพัฒนาคนและสังคมที่มีคุณภาพ ได้แก่
  - (1) การเคหะแห่งชาติยุทธศาสตร์ที่ 3 การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจให้สมดุลและแข่งขันได้ ได้แก่
  - (1) การทางพิเศษแห่งประเทศไทย
  - (2) การไฟฟ้านครหลวง
  - (3) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
  - (4) การรถไฟแห่งประเทศไทย
  - (5) การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยยุทธศาสตร์ที่ 4 การบริหารจัดการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ได้แก่
  - (1) การประปานครหลวง
- 2) กฎหมาย ระเบียบ หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการก่อหนี้

สำหรับการพิจารณาโครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐ (Mega Projects) ที่มีความต้องการใช้เงินกู้ในปีงบประมาณ 2549 นอกจากจะมีการพิจารณาตามกรอบดังกล่าวข้างต้นแล้ว ยังต้องพิจารณาโครงการตามความจำเป็นเร่งด่วน เช่น โครงการในสาขาขนส่งมวลชนขนาดใหญ่ (Mass Transit) ซึ่งเป็นโครงการที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการคมนาคมและลดความสูญเสียด้านพลังงานอีกด้วย

แผนการบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ ประจำปีงบประมาณ 2549 มีวงเงินรวม 136,653.24 ล้านบาท ซึ่งสามารถจำแนกได้ตามวัตถุประสงค์ คือ

| หน่วย : ล้านบาท                                  |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|
| รายการ                                           | วงเงิน            |
| 1. เงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ      | 7,023.62          |
| 2. เงินกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ | 7,641.34          |
| 3. เงินกู้เพื่อลงทุน                             | 37,998.02         |
| 4. เงินกู้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่นๆ   | 30,855.33         |
| 5. เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้                 | 53,134.93         |
| <b>รวม</b>                                       | <b>136,653.24</b> |

การกู้เงินตามรายการที่ 1-3 เป็นการดำเนินการภายใต้กรอบงบประมาณที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้ให้ความเห็นชอบ และอยู่ระหว่างการนำเสนอให้คณะรัฐมนตรีอนุมัติภายในเดือนกันยายน 2548 สำหรับรายละเอียดของแต่ละแผนงาน มีดังนี้

#### 4.1 เงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ

การกู้เงินในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศเป็นการกู้เงินบาทจากแหล่งทุนในประเทศเพื่อใช้จ่ายในส่วน of ค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (Foreign Cost)

ซึ่งได้กำหนดไว้เดิมว่าจะกู้จากตลาดเงินทุนต่างประเทศและแหล่ง Export Credit โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ลดต้นทุนการกู้เงิน และสนับสนุนการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ สำหรับในปีงบประมาณ 2549 รัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง มีโครงการที่จะขอกู้เงินในประเทศทดแทนการกู้เงินจากต่างประเทศจำนวน 6 โครงการ วงเงินรวม 7,023.62 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 4.1)

#### 4.2 เงินกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ

การกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลังมีพันธะที่จะต้องกำกับให้มีการจัดหาเงินบาทเพื่อสมทบค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการเงินกู้ต่างประเทศ ให้สอดคล้องกับกำหนดการใช้เงินเพื่อให้สามารถดำเนินโครงการได้แล้วเสร็จตามแผนงานและเป้าหมายที่กำหนด สำหรับเงินกู้ของรัฐวิสาหกิจที่ได้กู้จากแหล่งทางการ โดยมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกัน โดยในปีงบประมาณ 2549 รัฐวิสาหกิจ 4 แห่ง มีโครงการที่จะต้องจัดหาเงินกู้เงินบาทสมทบ จำนวน 9 โครงการ วงเงินรวม 7,641.34 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 4.2)

#### 4.3 เงินกู้เพื่อลงทุน

การกู้เงินเพื่อลงทุนเป็นการกู้เงินจากแหล่งทุนในประเทศเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในโครงการลงทุนที่มีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นเป็นเงินบาท (Local Cost) สำหรับในปีงบประมาณ 2549 รัฐวิสาหกิจ 7 แห่ง มีความต้องการกู้เงินเพื่อลงทุน จำนวน 17 โครงการ วงเงินรวม 37,998.02 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 4.3)

#### 4.4 เงินกู้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ

การกู้เงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ เป็นการกู้เงินเพื่อใช้จ่ายในการดำเนินงานปกติทั่วไปของหน่วยงาน สำหรับในปีงบประมาณ 2549 รัฐวิสาหกิจ 8 แห่ง มีความต้องการกู้เงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ วงเงินรวม 30,855.33 ล้านบาท ทั้งนี้ กระทรวงเจ้าสังกัดจะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่ออนุมัติการกู้เงินก่อน กระทรวงการคลังจึงจะดำเนินการกู้เงินให้ (เอกสารแนบในแผนงานที่ 4.4)

#### 4.5 เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้

การกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้มีเป้าหมายเพื่อลดต้นทุนเงินกู้และปิดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นในอนาคต สำหรับในปีงบประมาณ 2549 มีรัฐวิสาหกิจ 6 แห่ง ขอกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศ วงเงินรวม 53,134.93 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 4.5(1) และ (2)) แบ่งเป็น

1) Roll-over : รัฐวิสาหกิจ 5 แห่ง ขอ Roll-over วงเงิน 35,154.93 ล้านบาท จากวงเงินหนี้เดิม 49,548.26 ล้านบาท จึงเป็นการลดหนี้เดิมลง 14,393.33 ล้านบาท

2) Swap Arrangement : รัฐวิสาหกิจ 2 แห่ง ขอ Swap อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) วงเงิน 17,980.00 ล้านบาท

### 5. แผนการกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ

คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะได้พิจารณาและเห็นชอบเพดานการก่อหนี้ฯ และแผนการก่อหนี้ฯ แล้ว ดังนี้

5.1 เพดานการก่อหนี้ฯ ประจำปีงบประมาณ 2549 มีวงเงินเทียบเท่าไม่เกิน 1,000 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยมีเหตุผลสนับสนุน ดังนี้

1) ความจำเป็นและความพร้อมของโครงการลงทุนที่บรรจุในแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ ในการพิจารณาโครงการได้คำนึงถึงปัจจัยหลัก 3 ด้าน คือ

- ความสอดคล้องกับทิศทางและยุทธศาสตร์ในแผนการบริหารราชการแผ่นดิน พ.ศ. 2548-2551
- การก่อให้เกิดรายได้และสร้างความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ
- การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจและสังคม เสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันของประเทศในระยะยาว

2) นโยบายของรัฐบาลในการลดหนี้ต่างประเทศ โดยให้ก่อหนี้จากต่างประเทศเท่าที่จำเป็น ซึ่งในช่วงปีงบประมาณ 2545-2548 คณะรัฐมนตรีได้มีมติกำหนดเพดานเงินกู้จากต่างประเทศวงเงินอยู่ในระดับ 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ปีงบประมาณ 2547 กำหนดวงเงินเทียบเท่าไม่เกิน 900 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

3) ความสามารถในการชำระหนี้เงินกู้จากต่างประเทศ โดยพิจารณาจากประมาณการภาระหนี้เงินกู้จากต่างประเทศต่อรายได้จากการส่งออกสินค้าและบริการ (Debt Service Ratio) ในช่วงปี 2549-2553 จะมีสัดส่วนอยู่ในช่วงร้อยละ 0.66-2.27 โดยในปีงบประมาณ 2549 จะมีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 1.62 ซึ่งยังอยู่ในระดับที่ไม่เกินร้อยละ 9 ตามระเบียบการก่อหนี้ของประเทศ พ.ศ. 2528

5.2 แผนการก่อหนี้ฯ ประจำปีงบประมาณ 2549 ประกอบด้วย โครงการของรัฐวิสาหกิจจำนวน 5 โครงการ วงเงินรวมทั้งสิ้น 747.38 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 29,300.63 ล้านบาท โดยเป็นโครงการหลัก 2 โครงการ วงเงินรวม 498.46 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 19,541.93 ล้านบาท และโครงการสำรอง 3 โครงการ วงเงินรวม 248.92 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 9,758.70 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 5)

## 6. แผนการบริหารหนี้ต่างประเทศ

การบริหารหนี้ต่างประเทศ มีเป้าหมายเพื่อบริหารหนี้ต่างประเทศให้มีประสิทธิภาพ โดยมีต้นทุนต่ำ และปรับภาระหนี้ไม่ให้กระจุกตัวภายใต้กรอบความเสี่ยงที่มีผลระยะยาว รวมทั้งสามารถลดต้นทุนเงินกู้ และลดภาระดอกเบี้ยในอนาคต สำหรับในปีงบประมาณ 2549 มีแผนการบริหารหนี้ต่างประเทศ รวม 6,013.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 235,745.23 ล้านบาท แบ่งเป็นการบริหารหนี้ของรัฐบาล วงเงิน 1,076.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 42,207.45 ล้านบาท และการบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจ วงเงิน 4,936.61 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 193,537.77 ล้านบาท ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

6.1 รัฐบาล : มีการบริหารหนี้ต่างประเทศโดยการทำ Refinance วงเงิน 1,076.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 42,207.45 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 6.1)

6.2 รัฐวิสาหกิจ : มีการบริหารหนี้ต่างประเทศใน 4 ลักษณะ วงเงินรวม 4,936.61 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 193,537.77 ล้านบาท ประกอบด้วย

1) Prepayment : บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน) ขอ Prepayment วงเงิน 193.57 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 7,588.87 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 6.2(1))

2) Roll-over : ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ขอ Roll-over วงเงิน 91.54 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 3,588.79 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 6.2(2))

3) Refinance : รัฐวิสาหกิจ 4 แห่ง ขอ Refinance วงเงิน 1,328.64 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 52,088.73 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 6.2(3))

4) Swap Arrangement : รัฐวิสาหกิจ 5 แห่ง ขอ Swap Arrangement วงเงิน 3,322.86 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 130,271.38 ล้านบาท (เอกสารแนบในแผนงานที่ 6.2(4))

ทั้งนี้ ในการดำเนินการบริหารหนี้ต่างประเทศ กระทรวงการคลังจะพิจารณาการกู้เงินในประเทศหรือต่างประเทศขึ้นอยู่กับภาวะตลาดในขณะนั้น ๆ

## 7. ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินการตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549

7.1 แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 มีวงเงินดำเนินการรวมทั้งสิ้น 796,699.09 ล้านบาท เป็นการบริหารหนี้เดิม 558,880.16 ล้านบาท และการก่อหนี้ใหม่ 237,818.94 ล้านบาท แบ่งเป็นการกู้เงินในประเทศ 208,518.31 ล้านบาท ซึ่งรวมการบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF 3 วงเงิน 125,000 ล้านบาท และการกู้เงินต่างประเทศ 29,300.63 ล้านบาท

7.2 ภาพรวมของหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2548 ประเทศไทยจะมีหนี้สาธารณะคงค้าง 3,210,339.95 ล้านบาท ซึ่งเทียบเท่าร้อยละ 44.62 ของ GDP โดยสัดส่วนของหนี้ต่างประเทศ : หนี้ในประเทศ เท่ากับ 19.98 : 80.02 และสัดส่วนของหนี้สาธารณะที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ : หนี้ที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว เท่ากับ 97.44 : 2.56 โดยมีอัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยอยู่ในระดับร้อยละ 4.19 อายุหนี้เฉลี่ย 6.12 ปี

7.3 หนี้สาธารณะทั้งหมดเมื่อรวมกับการก่อหนี้ใหม่ ที่จะเบิกจ่ายในงบประมาณ 2549 บวกด้วยหนี้ที่ผูกพันแล้วและมีการเบิกจ่ายระหว่างปี หักด้วยหนี้ที่ครบกำหนดชำระแล้ว หากในช่วงปี 2548--2549 มีอัตราความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจเท่ากับร้อยละ 4.5 ต่อปี ณ สิ้นปีงบประมาณ 2549 คาดว่าจะมีสัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP อยู่ในระดับร้อยละ 42.09 และมีภาระหนี้ต้องบประมาณร้อยละ 10.93 ซึ่งยังคงอยู่ในกรอบความยั่งยืนทางการคลัง คือ มีหนี้สาธารณะต่อ GDP ไม่เกินร้อยละ 50 และมีภาระหนี้ต้องบประมาณไม่เกินร้อยละ 15

7.4 จากการดำเนินการตามแผนการบริหารหนี้ในประเทศและต่างประเทศ ประจำปีงบประมาณ 2549 ในขั้นนี้จะสามารถลดหนี้ในประเทศคงค้าง จำนวน 14,393.33 ล้านบาท ลดหนี้ต่างประเทศคงค้าง จำนวน 7,588.87 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้ จำนวน 13,938.48 ล้านบาท

7.5 ในการออกพันธบัตร จะมีปริมาณการออกพันธบัตรอย่างสม่ำเสมอและเพียงพอที่จะสร้างอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Benchmark) เพื่อการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศได้

### ข้อเสนอ

กระทรวงการคลังเห็นควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณา ดังนี้

1. อนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 ซึ่งประกอบด้วย 6 แผนย่อย ได้แก่

|                                                                                 | หน่วย : ล้านบาท   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| แผนงาน                                                                          | วงเงิน            |
| 1. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ                         | 180,000.00        |
| 2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF                       | 215,000.00        |
| 3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบ -<br>สถาบันการเงิน | N.A.              |
| 4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ                              | 136,653.24        |
| 5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ                                      | 29,300.63         |
| 6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ                                                      | 235,745.22        |
| 6.1 รัฐบาล                                                                      | 42,207.45         |
| 6.2 รัฐวิสาหกิจ                                                                 | 193,537.77        |
| <b>รวม</b>                                                                      | <b>796,699.09</b> |

2. อนุมัติการกู้เงินในประเทศของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจภายใต้กรอบวงเงิน ดังนี้

2.1 การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ ประจำปีงบประมาณ 2549 ภายในวงเงินไม่เกิน 180,000 ล้านบาท

2.2 การกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้รัฐบาลภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2541 ในปีงบประมาณ 2549 ภายในวงเงินไม่เกิน 50,000 ล้านบาท

2.3 การกู้เงินเพื่อชดเชยความเสียหายให้กับกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ระยะเวลาสอง พ.ศ. 2545 ภายในวงเงินไม่เกิน 125,000 ล้านบาท

2.4 การกู้เงินและการค้าประกันเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจตามแผนการบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ ดังนี้

|                                                  | หน่วย : ล้านบาท   |
|--------------------------------------------------|-------------------|
| การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ  | วงเงิน            |
| 1. เงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ      | 7,023.62          |
| 2. เงินกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ | 7,641.34          |
| 3. เงินกู้เพื่อลงทุน                             | 37,998.02         |
| 4. เงินกู้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่นๆ   | 30,855.33         |
| 5. เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้                 | 53,134.93         |
| <b>รวม</b>                                       | <b>136,653.24</b> |

ทั้งนี้ การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่นๆ กระทรวงเจ้าสังกัดจะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่ออนุมัติการกู้เงินก่อน กระทรวงการคลังจึงจะดำเนินการกู้เงินให้ ในการนี้ เห็นสมควรกำหนดเพดาน (1) การกู้เงินในประเทศทดแทนเงินกู้



จากต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ ประจำปีงบประมาณ 2549 ในวงเงินไม่เกิน 50,000 ล้านบาท โดยวงเงินดังกล่าวให้รวมการบริหารหนี้เงินกู้ต่างประเทศด้วยเงินบาทด้วย และ (2) การกู้เงินในประเทศเพื่อลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ประจำปีงบประมาณ 2549 ในวงเงินไม่เกิน 50,000 ล้านบาท

3. อนุมัติการกู้เงินและการค้ำประกันเงินกู้จากต่างประเทศของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ภายใต้กรอบวงเงิน ดังนี้

3.1 การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ ประจำปีงบประมาณ 2549 ภายในวงเงินเทียบเท่าไม่เกิน 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งแผนดังกล่าวประกอบด้วยโครงการของรัฐวิสาหกิจรวม 5 โครงการ วงเงิน 747.38 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 29,300.63 ล้านบาท โดยเป็นโครงการหลัก 2 โครงการ วงเงิน 498.46 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 19,541.93 ล้านบาท และโครงการสำรอง 3 โครงการ วงเงิน 248.92 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 9,758.70 ล้านบาท

3.2 การกู้เงินตามแผนการบริหารหนี้ต่างประเทศ วงเงินรวม 235,745.23 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 6,013.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ประกอบด้วย การบริหารหนี้ของรัฐบาล วงเงิน 42,207.45 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 1,076.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และการบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจ วงเงิน 193,537.77 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 4,936.61 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

4. อนุมัติให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงินและการค้ำประกันในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 ที่ได้กล่าวในข้อ 2 และข้อ 3 ข้างต้น และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบเป็นระยะ ๆ รวมทั้งให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังหรือผู้ที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังมอบหมายเป็นผู้ลงนามผูกพันการกู้เงินหรือการค้ำประกันเงินกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง

5. ให้คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะพิจารณาปรับปรุง แก้ไข และทบทวนแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 เป็นระยะ ๆ ตามความเหมาะสม และจำเป็น แล้วนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่ออนุมัติ

ทั้งนี้ กรณีที่รัฐวิสาหกิจใดมีกฎหมาย กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับอื่นใดให้อำนาจรัฐวิสาหกิจนั้นในการกู้เงิน โดยไม่ต้องขออนุมัติจากคณะรัฐมนตรี ก็ให้สามารถดำเนินการกู้เงินได้เอง อาทิ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย และธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

อนึ่ง กระทรวงการคลังมีพันธะที่จะต้อง Roll-over พันธบัตร FIDFI ที่ครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 50,000 ล้านบาท ในวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ซึ่งจะต้องประกาศการกู้เงินภายในสัปดาห์แรกของเดือนตุลาคม 2548 จึงมีความจำเป็นที่จะต้องนำเรื่องนี้เสนอเข้าสู่การพิจารณาของคณะรัฐมนตรีภายในวันอังคารที่ 4 ตุลาคม 2548

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรี พิจารณาภายในวันอังคารที่ 4  
ตุลาคม 2548 ต่อไปด้วย จักขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

  
(นายทอง พิทยะ)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง  
ประธานคณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ  
สำนักนโยบายและแผน  
โทร. 02 265-8050 ต่อ 209  
โทรสาร 02 273-9144

แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาท

| รายการ                                                                    | วงเงิน            |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 1. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ                   | 180,000.00        |
| 1.1 ตัวเงินคลัง (Roll-over)                                               | 170,000.00        |
| 1.2 พันธบัตรรัฐบาล (Roll-over)                                            | 10,000.00         |
| 2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF                 | 215,000.00        |
| 2.1 พันธบัตร FIDF1 (Roll-over/Repay)                                      | 50,000.00         |
| 2.2 พันธบัตร FIDF2 (Repay)                                                | 40,000.00         |
| 2.3 พันธบัตร FIDF3 (New Issue)                                            | 125,000.00        |
| 3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน | N.A.              |
| 3.1 ลดยอดคงค้าง                                                           |                   |
| 4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ                        | 136,653.24        |
| 4.1 เงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ                              | 7,023.62          |
| 4.2 เงินกู้เงินบาทสมทบ                                                    | 7,641.34          |
| 4.3 เงินกู้เพื่อลงทุน                                                     | 37,998.02         |
| 4.4 เงินกู้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ                          | 30,855.33         |
| 4.5 เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้                                         | 53,134.93         |
| (1) Roll-over                                                             | 35,154.93         |
| (2) Swap Arrangement                                                      | 17,980.00         |
| 5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ                                | 747.38 (MUSD)     |
| 5.1 รัฐบาลกู้โดยตรง                                                       | -                 |
| 5.2 รัฐบาลค้ำประกัน                                                       | 248.92 (MUSD)     |
| 5.3 รัฐบาลไม่ค้ำประกัน                                                    | 498.46 (MUSD)     |
| 6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ                                                | 6,013.20 (MUSD)   |
| 6.1 รัฐบาล                                                                | 1,076.59 (MUSD)   |
| (1) Prepayment                                                            |                   |
| (2) Refinance*                                                            | 1,076.59 (MUSD)   |
| (3) Swap Arrangement                                                      | N.A.              |
| 6.2 รัฐวิสาหกิจ                                                           | 4,936.61 (MUSD)   |
| (1) Prepayment                                                            | 193.57 (MUSD)     |
| (2) Roll-over                                                             | 91.54 (MUSD)      |
| (3) Refinance                                                             | 1,328.64 (MUSD)   |
| (4) Swap Arrangement                                                      | 3,322.86 (MUSD)   |
| <b>รวม</b>                                                                | <b>796,699.09</b> |

หมายเหตุ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 7 ม.ค. 48 : 1 เหรียญสหรัฐ เท่ากับ 39.2046 บาท

\* รวมวงเงินในการทำ ECP (For Bridge financing and/or Roll-over)

บริษัทมหาชนจำกัด ที่มีสถานภาพเป็นรัฐวิสาหกิจและนับหนี้รวมเป็นหนี้สาธารณะ

หน่วย : ล้านบาท

| รัฐวิสาหกิจ/โครงการ                                                                                         | เงินกู้ต่างประเทศ                        | เงินกู้ในประเทศ  | บริหารหนี้ต่างประเทศ (SWAP) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>1. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)</b>                                                                    | <b>30,560.79</b><br><b>(779.52 MUSD)</b> |                  | <b>15,000</b>               |
| (1) A340-500 ลำที่ 3*                                                                                       | 4,232.14                                 |                  |                             |
| (กำหนดรับมอบ ต.ค. 48)                                                                                       | (107.95 MUSD)                            |                  |                             |
| (2) A340-600 ลำที่ 3*                                                                                       | 4,362.30                                 |                  |                             |
| (กำหนดรับมอบ ต.ค. 48)                                                                                       | (111.27 MUSD)                            |                  |                             |
| (3) A340-600 ลำที่ 4*                                                                                       | 4,368.96                                 |                  |                             |
| (กำหนดรับมอบ พ.ย. 48)                                                                                       | (111.44 MUSD)                            |                  |                             |
| (4) A340-600 ลำที่ 5*                                                                                       | 4,382.29                                 |                  |                             |
| (กำหนดรับมอบ ธ.ค. 48)                                                                                       | (111.78 MUSD)                            |                  |                             |
| (5) B777-200 ER ลำที่ 1*                                                                                    | 4,394.84                                 |                  |                             |
| (กำหนดรับมอบ ส.ค. 49)                                                                                       | (112.10 MUSD)                            |                  |                             |
| (6) B777-200 ER ลำที่ 2*                                                                                    | 4,410.13                                 |                  |                             |
| (กำหนดรับมอบ ก.ย. 49)                                                                                       | (112.49 MUSD)                            |                  |                             |
| (7) B777-200 ER ลำที่ 3*                                                                                    | 4,410.13                                 |                  |                             |
| (กำหนดรับมอบ ก.ย. 49)                                                                                       | (112.49 MUSD)                            |                  |                             |
| (8) หุ้นกู้ 1/2548 ชุดที่ 1                                                                                 |                                          |                  | 6,000                       |
| (9) หุ้นกู้ 1/2548 ชุดที่ 1                                                                                 |                                          |                  | 6,000                       |
| (10) หุ้นกู้ 1/2548 ชุดที่ 2                                                                                |                                          |                  | 3,000                       |
| <b>2. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)</b>                                                                         |                                          | <b>20,000.00</b> |                             |
| (1) แผนจัดหาทุนเป็นสกุลเงินบาท<br>(เพื่อใช้ในการลงทุนและ/หรือ<br>เป็นเงินทุนหมุนเวียนและ/หรือ<br>Refinance) |                                          | 20,000.00        |                             |

หมายเหตุ : \* หมายถึง โครงการที่เป็น Mega Project ในปีงบประมาณ 2549

## แผนเงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้ต่างประเทศ ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/โครงการ*                                                                | โครงการ  | วงเงินกู้       |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|
| <b>1. การไฟฟ้านครหลวง</b>                                                        | <b>2</b> | <b>4,701.01</b> |
| (1) แผนปรับปรุงและขยายระบบจำหน่ายพลังไฟฟ้าฉบับที่ 9 ปี 2547-2550 (ฉบับปรับปรุง)* |          | 4,160.27        |
| (2) แผนงานเปลี่ยนระบบสายป้อนอากาศเป็นสายป้อนใต้ดินปี 2547-2552*                  |          | 540.74          |
| <b>2. บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน)</b>                                              | <b>3</b> | <b>2,039.18</b> |
| (1) โครงการปรับปรุงโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดเล็ก 5 โรง*                                |          | 299.23          |
| (2) โครงการยกระดับแรงดันสายส่ง 115 เควี. ภาคกลาง-ภาคใต้ เป็นระบบ 230 เควี.*      |          | 857.87          |
| (3) โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมสงขลา*                                        |          | 882.08          |
| <b>3. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค</b>                                                    | <b>1</b> | <b>283.43</b>   |
| (1) โครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้าระยะที่ 6 ส่วนที่ 2*                      |          | 283.43          |
| <b>รวม</b>                                                                       | <b>6</b> | <b>7,023.62</b> |

หมายเหตุ : อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 7 มกราคม 2548 คือ 1 เหรียญสหรัฐ = 39.2046 บาท

\* หมายถึง โครงการที่เป็น Mega Project ในปีงบประมาณ 2549

**แผนเงินกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ  
ประจำปีงบประมาณ 2549**

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/โครงการ                                                                 | โครงการ  | วงเงินกู้       |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|
| <b>1. การประปานครหลวง</b>                                                        | <b>1</b> | <b>1,000.00</b> |
| (1) โครงการปรับปรุงกิจการประปาแผนหลัก ครั้งที่ 7*                                |          | 1,000.00        |
| <b>2. การไฟฟ้านครหลวง</b>                                                        | <b>2</b> | <b>4,109.78</b> |
| (1) แผนปรับปรุงและขยายระบบจำหน่ายพลังไฟฟ้าฉบับที่ 9 ปี 2547-2550 (ฉบับปรับปรุง)* |          | 4,004.17        |
| (2) แผนงานเปลี่ยนระบบสายป้อนอากาศเป็นสายป้อนใต้ดินปี 2547-2552*                  |          | 105.61          |
| <b>3. บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน)</b>                                              | <b>4</b> | <b>1,295.84</b> |
| (1) โครงการปรับปรุงโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดเล็ก 5 โรง*                                |          | 51.29           |
| (2) โครงการระบบส่งไฟฟ้าระยะที่ 10*                                               |          | 578.36          |
| (3) โครงการยกระดับแรงดันสายส่ง 115 เควี. ภาคกลาง-ภาคใต้ เป็นระบบ 230 เควี.*      |          | 393.68          |
| (4) โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมสงขลา*                                        |          | 272.51          |
| <b>4. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค</b>                                                    | <b>2</b> | <b>1,235.72</b> |
| (1) โครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 6 ส่วนที่ 1*                     |          | 1,132.25        |
| (2) โครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 7 ส่วนที่ 2*                     |          | 103.47          |
| <b>รวม</b>                                                                       | <b>9</b> | <b>7,641.34</b> |

หมายเหตุ : อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 7 มกราคม 2548 คือ 1 เหรียญสหรัฐ = 39.2046 บาท

\* หมายถึง โครงการที่เป็น Mega Project ในปีงบประมาณ 2549

## แผนเงินกู้เพื่อลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/โครงการ                                                                                                      | โครงการ   | วงเงินกู้        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| <b>1. การเคหะแห่งชาติ</b>                                                                                             | <b>2</b>  | <b>12,629.35</b> |
| (1) โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะ 3*                                                                                      |           | 11,335.79        |
| (2) โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะ 4*                                                                                      |           | 1,293.56         |
| <b>2. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย</b>                                                                                    | <b>2</b>  | <b>4,022.46</b>  |
| (1) โครงการทางพิเศษรามอินทรา-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพฯ*                                                                    |           | 3,726.78         |
| (2) โครงการก่อสร้างทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์ (ค่าอุทธรณ์)*                                                         |           | 295.68           |
| <b>3. การประปานครหลวง</b>                                                                                             | <b>1</b>  | <b>1,500.00</b>  |
| (1) โครงการปรับปรุงระบบประปาเพื่อลดน้ำสูญเสีย*                                                                        |           | 1,500.00         |
| <b>4. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค</b>                                                                                         | <b>4</b>  | <b>6,491.35</b>  |
| (1) โครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 7 ส่วนที่ 1*                                                          |           | 456.03           |
| (2) โครงการก่อสร้างและปรับปรุงเสริมระบบจำหน่าย ระยะที่ 6*                                                             |           | 4,343.92         |
| (3) โครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 8 ส่วนที่ 1*                                                          |           | 1,001.40         |
| (4) โครงการก่อสร้างระบบจำหน่ายด้วยสายเคเบิลใต้น้ำไปยังเกาะต่างๆที่มีไฟฟ้าใช้แล้ว (เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี)            |           | 690.00           |
| <b>5. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย</b>                                                                           | <b>3</b>  | <b>7,284.70</b>  |
| (1) โครงการรถไฟฟ้ามหานคร สายเฉลิมรัชมงคล<br>(เพื่อชำระค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินในส่วนค่าทดแทนเพิ่มตามคำพิพากษาคดีของศาล) |           | 295.00           |
| (2) โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง บางใหญ่-ราษฎร์บูรณะ ช่วงบางใหญ่ - บางซื่อ <sup>1)</sup>                                   |           | 4,389.70         |
| (3) แผนการซื้อหุ้นของ บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                                             |           | 2,600.00         |
| <b>6. การรถไฟแห่งประเทศไทย</b>                                                                                        | <b>5</b>  | <b>6,046.37</b>  |
| (1) โครงการจัดหารถโบกี้บรรทุกตู้สินค้าจำนวน 112 คัน                                                                   |           | 170.36           |
| (2) โครงการจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้า จำนวน 7 คัน                                                                          |           | 87.55            |
| (3) โครงการระบบขนส่งทางรถไฟในกรุงเทพมหานคร ช่วงสถานีรังสิต - บางซื่อ*                                                 |           | 3,857.00         |
| (4) โครงการระบบขนส่งทางรถไฟในกรุงเทพมหานคร ช่วง สถานีตลิ่งชัน - บางซื่อ*                                              |           | 1,831.20         |
| (5) โครงการระบบขนส่งทางรถไฟเชื่อมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ<br>(การจ้างที่ปรึกษาควบคุมงานก่อสร้าง)                         |           | 100.26           |
| <b>7. สำนักงานธนาุเคราะห์ กรมพัฒนาสังคมและสวัสดิการ<sup>2)</sup></b>                                                  | <b>1</b>  | <b>23.79</b>     |
| (1) แผนการดำเนินการจัดตั้งสถานธนาุเคราะห์                                                                             |           | 23.79            |
| <b>รวม</b>                                                                                                            | <b>18</b> | <b>67,998.02</b> |

หมายเหตุ \* หมายถึง โครงการที่เป็น Mega Project ในปีงบประมาณ 2549

1) มีวงเงินดำเนินการปีงบประมาณ 2549 รวม 6,271.00 ล้านบาท ได้รับจัดสรรงบประมาณ 1,881.30 ล้านบาท

2) ให้ดำเนินการตามข้อ มาตรา 9 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 กล่าวคือ รัฐวิสาหกิจที่ไม่ใช่นิติบุคคล หากมีความจำเป็นต้องกู้เงินเพื่อใช้ดำเนินการ ให้กระทรวงเจ้าสังกัดมีอำนาจกู้ให้ได้ เมื่อได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรี แต่จะเป็นการกู้เงินเพื่อการลงทุนรัฐวิสาหกิจนั้นจะต้องเสนอแผนงานลงทุน ให้คณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติพิจารณาให้ความเห็นชอบก่อน ทั้งนี้ หากเป็นการกู้เงินเกินห้าสิบล้านบาทจะต้องได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีด้วย

**แผนเงินกู้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ ของรัฐวิสาหกิจ  
ประจำปีงบประมาณ 2549\***

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/โครงการ                                      | วงเงินกู้        |
|-------------------------------------------------------|------------------|
| 1. การประปานครหลวง                                    | 1,000.00         |
| 2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค                                | 4,000.00         |
| 3. การรถไฟแห่งประเทศไทย                               | 6,383.00         |
| 4. ธนาคารอาคารสงเคราะห์                               | 13,000.00        |
| 5. บริษัท ท่าอากาศยานสากลกรุงเทพแห่งใหม่ จำกัด        | 5,085.00         |
| 6. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด**            | 837.33           |
| 7. สำนักงานธนาคารกรุงเทพ กรมพัฒนาสังคมและสวัสดิการ*** | 500.00           |
| 8. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้                            | 50.00            |
| <b>รวม</b>                                            | <b>30,855.33</b> |

หมายเหตุ : \* กระทรวงเจ้าสังกัดจะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่ออนุมัติการกู้เงินก่อน กระทรวงการคลังจึงจะดำเนินการกู้เงินให้

\*\* การกู้เงินเป็นอำนาจของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 32 และกระทรวงการคลังไม่ต้อง  
คำประกันต มณดี กรม. เมื่อวันที่ 28 ธ.ค. 2542

\*\*\* ให้ดำเนินการตามนโยบาย มาตรา 9 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 กล่าวคือ รัฐวิสาหกิจที่ไม่ใช่  
นิติบุคคล หากมีความจำเป็นต้องกู้เงินเพื่อใช้ดำเนินการ ให้กระทรวงเจ้าสังกัดมีอำนาจกู้ให้ได้ เมื่อได้รับตามเห็นชอบ  
จากรัฐมนตรี แต่ถ้าวเป็นการกู้เงินเพื่อการลงทุนรัฐวิสาหกิจนั้นจะต้องเสนอแผนการลงทุน ให้คณะกรรมการพัฒนาการ  
เศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติพิจารณาให้ความเห็นชอบก่อน ทั้งนี้ หากเป็นการกู้เงินเกินห้าสิบล้านบาท  
จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีด้วย



**แผนการบริหารหนี้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ (Roll-over)\***  
**ประจำปีงบประมาณ 2549**

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/เลขที่สัญญา                          | อายุเงินกู้<br>(ปี) | วันครบ<br>กำหนดชำระ | อัตราดอกเบี้ยเดิม | วงเงินที่กู้เดิม | วงเงินที่ขอกู้ใหม่ |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <b>1. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กพท.)</b>     |                     |                     |                   | <b>8,483.92</b>  | <b>7,800.00</b>    |
| 1. พันธบัตร กพท. 2542/1                       | 7                   | 26 พ.ย. 48          | 7.88 %            | 980.00           | 900.00             |
| 2. พันธบัตร กพท. 2542/10                      | 7                   | 26 ก.ค. 49          | 6.88 %            | 1,500.00         | 1,500.00           |
| 3. พันธบัตร กพท. 2542/7                       | 7                   | 18 มี.ย. 49         | 6.85 %            | 500.00           | 500.00             |
| 4. พันธบัตร กพท. 2543/8                       | 6                   | 24 มี.ค. 49         | 6.23 %            | 2,563.92         | 2,500.00           |
| 5. พันธบัตร กพท. 2544/11                      | 5                   | 25 เม.ย. 49         | 3.933 %           | 1,940.00         | 1,900.00           |
| 6. เงินกู้ธนาคารออมสิน                        | 5                   | 26 มี.ค. 49         | MLR+.075%         | 1,000.00         | 500.00             |
| <b>2. บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน) (กฟผ.)</b>    |                     |                     |                   | <b>4,470.03</b>  | <b>4,470.03</b>    |
| 1. พันธบัตร กฟผ. 2541/11                      | 8                   | 30 ก.ย. 49          | 11.25 %           | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 2. พันธบัตร กฟผ. 2541/12                      | 8                   | 5 ต.ค. 49           | 11.25 %           | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 3. พันธบัตร กฟผ. 2543/6                       | 7                   | 19 ต.ค. 49          | 7.25 %            | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 4. พันธบัตรออมทรัพย์ กฟผ. 2543/2              | 6                   | 8 พ.ค. 49           | 6.12 %            | 1,470.03         | 1,470.03           |
| <b>3. การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)</b>         |                     |                     |                   | <b>4,000.00</b>  | <b>4,000.00</b>    |
| 1. พันธบัตร รฟท. 2544/1                       | 5                   | 5 เม.ย. 49          | 3.986 %           | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 2. พันธบัตร รฟท. 2542/2                       | 7                   | 27 พ.ค. 49          | 7.35 %            | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 3. พันธบัตร รฟท. 2542/4                       | 7                   | 9 ส.ค. 49           | 6.96 %            | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 4. พันธบัตร รฟท. 2544/3                       | 5                   | 9 ส.ค. 49           | 5.856 %           | 1,000.00         | 1,000.00           |
| <b>4. ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.)</b>         |                     |                     |                   | <b>24,000.00</b> | <b>14,500.00</b>   |
| 1. ชำระเงินกู้ธนาคารแห่งประเทศไทย             |                     | 5 ก.พ. 49           | 2.00 %            | 15,000.00        | 5,500.00           |
| 2. พันธบัตร ธอส. 2546(ตจ)/1                   | 3                   | 10 ต.ค. 48          | 2.183 %           | 2,000.00         | 2,000.00           |
| 3. พันธบัตร ธอส. 2546(ตจ)/2                   | 3                   | 31 ต.ค. 48          | 2.26 %            | 2,000.00         | 2,000.00           |
| 4. พันธบัตร ธอส. 2546(ตจ)/3                   | 3                   | 7 พ.ย. 48           | 2.22 %            | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 5. พันธบัตร ธอส. 2544/2                       | 5                   | 28 พ.ย. 48          | 4.11 %            | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 6. พันธบัตร ธอส. 2542/3                       | 7                   | 5 ก.ค. 49           | 6.88 %            | 2,000.00         | 2,000.00           |
| 7. พันธบัตร ธอส. 2546/1                       | 3                   | 11 ก.ย. 49          | 1.75 %            | 1,000.00         | 1,000.00           |
| <b>5. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.)</b>    |                     |                     |                   | <b>8,594.31</b>  | <b>4,384.90</b>    |
| 1. พันธบัตร ขสมก. 2543/2                      | 6                   | 25 มี.ค. 49         | 6.95 %            | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 2. พันธบัตร ขสมก. 2543/4                      | 6                   | 8 ก.พ. 49           | 6.70 %            | 1,000.00         | 1,000.00           |
| 3. เงินกู้ ธ.กรุงไทย สัญญาลงวันที่ 13 ธ.ค. 44 | 5                   | 13 ธ.ค. 48          | MLR-2 %           | 3,900.00         | 2,000.00           |
| 4. เงินกู้ ธ.กรุงไทย สัญญาลงวันที่ 3 ก.ย. 39  | 10                  | 5 ก.ย. 49           | MLR-2.25 %        | 2,694.31         | 384.90             |

หมายเหตุ : \* เพื่อขยายระยะเงินกู้ให้สอดคล้องกับระยะคืนทุนของโครงการ

## แผนการบริหารหนี้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ (Swap)

ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/เลขที่สัญญา           | อายุเงินกู้<br>(ปี) | อัตราดอกเบี้ย                                                        | วันครบ<br>กำหนดชำระ                        | วงเงิน    | ประเภท<br>การ Swap                    |
|--------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|---------------------------------------|
| 1. การประปานครหลวง (กปน.)      |                     |                                                                      |                                            | 5,980.00  |                                       |
| 1. เงินกู้ธนาคารออมสิน         | 5                   | ปี1-2=F/D(12M)ของ 5.คอมลิม+0.5%<br>ปี3-5=F/D(12M)ของ 5.คอมลิม+1.125% | ทยอยชำระ<br>18 มี.ค. 49<br>ถึง 18 มี.ค. 50 | 400.00    | Interest rate<br>Swap<br>Fixed →Fixed |
| 2. เงินกู้ธนาคารไทยพาณิชย์     | 7                   | F/D(6M)+0.675%                                                       | ทยอยชำระ<br>9 ส.ค. 50<br>ถึง 9 มี.ย. 54    | 1,800.00  | Interest rate<br>Swap<br>Float →Fixed |
| 3. เงินกู้ธนาคารไทยพาณิชย์     | 5                   | F/D(6M)+0.7%                                                         | ทยอยชำระ<br>15 ส.ค. 47<br>ถึง 1 มี.พ. 52   | 3,780.00  | Interest rate<br>Swap<br>Float →Fixed |
| 2. ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) |                     |                                                                      |                                            | 12,000.00 |                                       |
| 1. พันธบัตร ธอส. 2548/30       | 6                   | -                                                                    | 22 ก.ย. 54                                 | 1,000.00  |                                       |
| 2. พันธบัตร ธอส. 2548/28       | 6                   | -                                                                    | 8 ก.ย. 54                                  | 1,000.00  |                                       |
| 3. พันธบัตร ธอส. 2548/26       | 6                   | -                                                                    | 30 ส.ค. 54                                 | 1,000.00  |                                       |
| 4. พันธบัตร ธอส. 2548/24       | 7                   | 4.495                                                                | 2 ส.พ. 55                                  | 1,000.00  | Interest rate                         |
| 5. พันธบัตร ธอส. 2548/23       | 5                   | 4.15                                                                 | 2 ส.ค. 55                                  | 2,000.00  | Swap                                  |
| 6. พันธบัตร ธอส. 2548/22       | 10                  | 4.119                                                                | 7 ก.พ. 58                                  | 1,000.00  | Fixed →Float                          |
| 7. พันธบัตร ธอส. 2548/20       | 10                  | 4.259                                                                | 23 มี.ย. 58                                | 1,000.00  |                                       |
| 8. พันธบัตร ธอส. 2548/17       | 10                  | 4.259                                                                | 9 มี.ย. 58                                 | 1,000.00  |                                       |
| 9. พันธบัตร ธอส. 2548/13       | 10                  | 4.496                                                                | 6 พ.ค. 58                                  | 1,000.00  |                                       |
| 10. พันธบัตร ธอส. 2548/11      | 8                   | 5.535                                                                | 24 ต.ค. 51                                 | 1,000.00  |                                       |
| 11. พันธบัตร ธอส. 2548/13      | 8                   | 7.600                                                                | 11 ส.ค. 51                                 | 1,000.00  |                                       |
| รวม                            |                     |                                                                      |                                            | 17,980.00 |                                       |

## แผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาทสหรัฐ

| หน่วยงาน/โครงการ                                                                   | โครงการ  | แหล่งเงินทุน | วงเงินทุน                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|-------------------------------------------|
| <b>I รัฐบาลโดยตรง</b>                                                              |          |              |                                           |
| <b>ไม่มี</b>                                                                       |          |              |                                           |
| <b>II รัฐบาลค้ำประกัน</b>                                                          |          |              |                                           |
| <b>โครงการสำรวจ</b>                                                                |          |              |                                           |
| 1. การรถไฟฟ้ายานส่วนมวลชนแห่งประเทศไทย                                             | 3        | JBIC         | 248.92<br>(9,758.70 ล้านบาท)              |
| (1) โครงการรถไฟฟ้ายานส่วนมวลชน ช่วงฟ้าผ่าโพธิ์ทอง - บางแค และช่วงบางซื่อ - หัวหมาก |          |              | 90.11<br>(3,534.30 ล้านบาท)               |
| (2) โครงการรถไฟฟ้ายานส่วนมวลชน ช่วงบางกะปิ - บางปรางค์                             |          |              | 94.85<br>(3,717.70 ล้านบาท)               |
| (3) โครงการรถไฟฟ้ายานส่วนมวลชน ช่วงบางซื่อ - ราษฎร์บูรณะ                           |          |              | 63.94<br>(2,506.70 ล้านบาท)               |
| <b>รวมรัฐบาลค้ำประกัน</b>                                                          | <b>3</b> |              | <b>248.92</b><br><b>(9,758.7 ล้านบาท)</b> |
| <b>III รัฐบาลไม่ค้ำประกัน</b>                                                      |          |              |                                           |
| <b>โครงการหลัก</b>                                                                 |          |              |                                           |
| 1. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย                                      | 1        | ตลาดเงินทุน  | 248.46<br>(9,740.78 ล้านบาท)              |
| (1) โครงการเงินกู้ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย                       |          |              |                                           |
| 1) โครงการระดมทุนการชำระเงินแบบทวีคูณ                                              |          |              | 80.00<br>(3,136.37 ล้านบาท)               |
| 2) โครงการสนับสนุนการขายสินค้าเกษตร                                                |          |              |                                           |
| 3) โครงการสนับสนุนเงินทุนหมุนเวียนเพื่อเตรียมการส่งออกเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ    |          |              |                                           |
| 4) โครงการให้เงินช่วยเหลือโครงการเงินต่างประเทศเพื่อนำมาและประเทศเป้าหมาย          |          |              | 168.46<br>(6,604.41 ล้านบาท)              |
| 5) โครงการสนับสนุนโครงการลงทุนในต่างประเทศ และการส่งออกสินค้าทุนและบริการ          |          |              |                                           |
| 6) โครงการสนับสนุนกิจการพาณิชย์                                                    |          |              |                                           |
| 2. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจชนบทและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย                                 | 1        | JBIC         | 250.00<br>(9,801.15 ล้านบาท)              |
| (1) โครงการพัฒนาขีดความสามารถการผลิตและบริการของ SME ไทย                           |          |              | 250.00<br>(9,801.15 ล้านบาท)              |

| หน่วยงาน/โครงการ                        | โครงการ | แหล่งเงินทุน | วงเงิน                          |
|-----------------------------------------|---------|--------------|---------------------------------|
| รวมรัฐบาลไม่คำประกัน                    | 2       |              | 498.46<br>(19,541.93 ล้านบาท)   |
| รวมรัฐบาลโดยตรง คำประกัน และไม่คำประกัน | 5       |              | 1,740.33<br>(29,300.62 ล้านบาท) |

หมายเหตุ :

- (1) โครงการหลัก หมายถึง โครงการที่ได้รับอนุมัติจาก ครม. หรือคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และมีความพร้อมที่จะดำเนินการในงบประมาณ
- โครงการสำรอง หมายถึง โครงการที่ ครม. อนุมัติหลักการแล้ว แต่สถานะความพร้อมยังไม่เพียงพอ และเป็นโครงการที่อยู่ระหว่างนำเสนอ ครม. หรือคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ซึ่งจะมีความพร้อมในระหว่างปีงบประมาณ
- (2) โครงการของ รฟม. เป็นโครงการ Mega Project ซึ่งอยู่ระหว่างการนำเสนอ ครม. เพื่อขออนุมัติโครงการ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงเงินทุน ซึ่งขึ้นอยู่กับผลการประเมินโครงการของแหล่งเงินทุนโดย
- โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง-บางแค และช่วงบางซื่อ -- ทาพระ มีวงเงินดำเนินการปีงบประมาณ 2549 รวม 5,049.00 ล้านบาท ได้รับจัดสรรงบประมาณ 1,514.70 ล้านบาท และดำเนินการจัดหาเงินทุนจากต่างประเทศ 3,534.3 ล้านบาท
  - โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางกะปิ -- บางบำหรุ มีวงเงินดำเนินการปีงบประมาณ 2549 รวม 5,311.00 ล้านบาท ได้รับจัดสรรงบประมาณ 1,593.30 ล้านบาท และดำเนินการจัดหาเงินทุนจากต่างประเทศ 3,717.70 ล้านบาท
  - โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางซื่อ -- ราษฎร์บูรณะ มีวงเงินดำเนินการปีงบประมาณ 2549 รวม 3,581.00 ล้านบาท ได้รับจัดสรรงบประมาณ 1,074.30 ล้านบาท และดำเนินการจัดหาเงินทุนจากต่างประเทศ 2,506.70 ล้านบาท
- (3) ใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 7 มกราคม 2548 คือ 1 เหรียญสหรัฐ = 39.2046 บาท

## แผนการบริหารหนี้ต่างประเทศของรัฐบาล (Refinance)

ประจำปีงบประมาณ 2549

| หน่วยงาน/เลขที่สัญญา                                        | อายุเงินกู้<br>คงเหลือ(ปี) | วันครบ<br>กำหนดชำระ | อัตรา<br>ดอกเบี้ยเดิม | วงเงินที่จะชดเชยใหม่<br>(ล้านบาท) | วงเงินที่จะชดเชยใหม่<br>(ล้านบาท) |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>1. ADB (USD)</b>                                         |                            |                     |                       | <b>143.32</b>                     | <b>5,879.44</b>                   |
| 1) 1306THA                                                  | 14.00                      | 1 พ.ค. 2562         | 6.34%                 | 107.60                            | 4,414.12                          |
| 2) 1699THA*                                                 | 19.30                      | 15 ก.ค. 2567        | 6.34%                 | 35.72                             | 1,465.32                          |
| <b>2. IBRD (USD)</b>                                        |                            |                     |                       | <b>37.41</b>                      | <b>1,534.60</b>                   |
| 1) 4052TH**                                                 | 6.57                       | 15 ธ.ค. 2554        | 5.59%                 | 37.41                             | 1,534.60                          |
| <b>3. JBIC (JPY)</b>                                        |                            |                     |                       | <b>48,827.98</b>                  | <b>18,393.01</b>                  |
| 1) TXIII-6                                                  | 13.00                      | 20 มี.ย. 2561       | 3.00%                 | 1,457.90                          | 549.18                            |
| 2) TXIII-10                                                 | 11.08                      | 20 ก.ค. 2559        | 3.00%                 | 2,902.99                          | 1,093.53                          |
| 3) TXVII-3                                                  | 12.58                      | 20 ม.ค. 2561        | 3.00%                 | 1,608.78                          | 606.01                            |
| 4) TXVII-6                                                  | 12.58                      | 20 ม.ค. 2561        | 3.00%                 | 657.55                            | 247.69                            |
| 5) TXVII-9                                                  | 12.58                      | 20 ม.ค. 2561        | 3.00%                 | 2,771.38                          | 1,043.95                          |
| 6) TXVIII-4                                                 | 13.25                      | 20 ก.ย. 2561        | 3.00%                 | 13,981.19                         | 5,266.58                          |
| 7) TXVIII-5                                                 | 13.25                      | 20 ก.ย. 2561        | 3.00%                 | 9,098.78                          | 3,427.42                          |
| 8) TXVIII-11                                                | 13.25                      | 20 ก.ย. 2561        | 3.00%                 | 766.64                            | 288.78                            |
| 9) TXVIII10                                                 | 13.25                      | 20 ก.ย. 2561        | 3.00%                 | 2,049.57                          | 772.05                            |
| 10) TXIX-4                                                  | 14.25                      | 20 ก.ย. 2562        | 3.00%                 | 7,881.88                          | 2,969.03                          |
| 11) TXIX-6                                                  | 14.25                      | 20 ก.ย. 2562        | 3.00%                 | 5,651.32                          | 2,128.79                          |
| <b>4. ECP (For Bridge financing and/or Roll-over) (USD)</b> |                            |                     |                       | <b>395.00</b>                     | <b>16,400.40</b>                  |
| 1) JBIC (Yr 2002)                                           |                            |                     |                       | 190.00                            | 7,888.80                          |
| 2) ADB&IBRD (Yr 2002)                                       |                            |                     |                       | 205.00                            | 8,511.60                          |
| <b>รวม</b>                                                  |                            |                     |                       |                                   | <b>42,207.45</b>                  |

\* disbursement extended to 31 Mar. 06, checking for possible prepayment by end of yr 2005

\*\* disbursement extended to 31 Oct. 05

Ex. Rate = 41.02 BT/USD

(16 JUN 2005) 37.67 BT/100YEN

49.548 BT/EUR

**แผนการบริหารหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ (Prepayment)**  
**ประจำปีงบประมาณ 2549**

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/เลขที่สัญญา                | อายุเงินกู้   | อายุหนี้คงเหลือ | วันครบกำหนดชำระ | อัตราดอกเบี้ย | วงเงินที่กู้เดิม | วงเงินที่จะชำระคืน |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|--------------------|
| 1. บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน) (กฟผ.) |               |                 |                 |               |                  | 7,588.87           |
| 1) JBIC No.25                       | 15 ปี 6 เดือน | 8 ปี 4 เดือน    | 30 พ.ค. 2556    | 2.2 %         | 5,639.44         | 2,670.55           |
| 2) Credit Agreement No. D123        | 22 ปี         | 7 ปี            | 6 ก.พ. 2533     | 2.0 %         | 9,152.71         | 4,918.32           |
| <b>รวม</b>                          |               |                 |                 |               |                  | <b>7,588.87</b>    |



**แผนการบริหารหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ (Refinance)**  
**ประจำปีงบประมาณ 2549**

หน่วย : ล้านบาท

| หมวดงาน/เลขที่สัญญา                     | อายุเงินกู้(ปี) | วันครบกำหนดชำระ                              | อัตราดอกเบี้ยเดิม | วงเงินที่กู้เดิม | วงเงินที่จะขอกู้ใหม่ |
|-----------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|
| <b>1. การไฟฟ้านครหลวง</b>               |                 |                                              |                   |                  | <b>395.52</b>        |
| 1) PIL 98/17                            |                 | 20 ก.ค. 2555                                 | 0.80%             |                  | 395.52               |
| <b>2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค</b>           |                 |                                              |                   | <b>30,807.48</b> | <b>22,571.22</b>     |
| 1) TXIII-4                              | 30              | 20 ก.ย. 2560                                 | 3.00%             | 2,541.58         | 1,611.73             |
| 2) TXVI-2                               | 25              | 20 ก.ย. 2559                                 | 3.00%             | 2,630.44         | 1,699.70             |
| 3) TXVI-3                               | 25              | 20 ก.ย. 2559                                 | 3.00%             | 2,484.51         | 1,611.57             |
| 4) TXVII-2                              | 25              | 20 ม.ค. 2561                                 | 3.00%             | 4,531.61         | 3,174.42             |
| 5) TXIV-10                              | 30              | 20 ก.ย. 2561                                 | 2.90%             | 2,302.15         | 1,572.20             |
| 6) TXV-1                                | 30              | 20 ก.พ. 2563                                 | 2.70%             | 1,968.08         | 1,440.05             |
| 7) TXV-2                                | 30              | 20 ก.พ. 2563                                 | 2.70%             | 2,556.32         | 1,870.47             |
| 8) TXVIII-2                             | 25              | 20 ก.ย. 2561                                 | 3.00%             | 1,981.61         | 1,499.60             |
| 9) TXIX-2                               | 25              | 20 ก.ย. 2562                                 | 3.00%             | 6,813.91         | 5,499.26             |
| 10) TXX-7                               | 25              | 20 ก.ย. 2563                                 | 2.70%             | 2,997.27         | 2,592.22             |
| <b>3. การรถไฟแห่งประเทศไทย</b>          |                 |                                              |                   | <b>13,806.84</b> | <b>9,217.71</b>      |
| 1) TXIII-1                              | 30              | 20 ก.ย. 2560                                 | 3.00%             | 910.25           | 532.82               |
| 2) TXVI-5                               | 25              | 20 ก.ย. 2559                                 | 3.00%             | 3,556.81         | 2,114.85             |
| 3) TXVII-5                              | 25              | 20 ม.ค. 2561                                 | 3.00%             | 3,813.82         | 2,572.42             |
| 4) TXVIII-3                             | 25              | 20 ก.ย. 2561                                 | 3.00%             | 2,937.67         | 2,064.30             |
| 5) TXIX-3                               | 25              | 20 ก.ย. 2562                                 | 3.00%             | 2,588.30         | 1,933.32             |
| <b>4. การรถไฟฟ้ามหานครแห่งประเทศไทย</b> |                 |                                              |                   |                  | <b>19,904.28</b>     |
| 1) TXXI-4                               | 25              | ทยอยชำระ<br>20 ก.ย. 2546<br>ถึง 20 ก.ย. 2564 | 2.70%             |                  | 8,609.93             |
| 2) TXXII-3                              | 25              | ทยอยชำระ<br>20 ก.ย. 2547<br>ถึง 20 ก.ย. 2565 | 2.70%             |                  | 11,217.05            |
|                                         |                 |                                              | 0.75%             |                  | 77.30                |
| <b>รวม</b>                              |                 |                                              |                   |                  | <b>54,088.78</b>     |



## แผนการบริหารหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ (Swap)

ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/เลขที่สัญญา                          | อายุเงินกู้<br>(ปี) | อัตราดอกเบี้ย | วันครบ<br>กำหนดชำระ                          | วงเงิน           | ประเภท<br>การ Swap      |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------|----------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>1. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค</b>                 |                     |               |                                              | <b>3,148.42</b>  |                         |
| 1) AL 7565450                                 | 30                  | 2.00%         | 31 ธ.ค. 2549                                 | 26.43            |                         |
| 2) AL 7665656                                 | 30                  | 2.00%         | 31 ธ.ค. 2550                                 | 91.24            |                         |
| 3) AL 7765696                                 | 30                  | 2.00%         | 30 มิ.ย. 2552                                | 58.08            |                         |
| 4) AL 7965908                                 | 30                  | 2.00%         | 30 มิ.ย. 2554                                | 83.01            | Currency Swap           |
| 5) 8066201                                    | 30                  | 2.00%         | 30 มิ.ย. 2556                                | 157.34           | to THB                  |
| 6) 8766420                                    | 30                  | 2.00%         | 30 มิ.ย. 2562                                | 350.62           |                         |
| 7) 9065459                                    | 30                  | 2.00%         | 31 ธ.ค. 2563                                 | 1,548.06         |                         |
| 8) 9265687                                    | 30                  | 2.00%         | 31 ธ.ค. 2566                                 | 833.64           |                         |
| <b>2. การประปานครหลวง</b>                     |                     |               |                                              | <b>6,865.85</b>  |                         |
| 1) TXXIV-4                                    | 25                  | 1.70%         | ทยอยชำระ<br>20 ก.ย. 2549<br>ถึง 20 ก.ย. 2567 | 4,383.36         | Currency Swap<br>to THB |
| 2) TXXV-5                                     |                     | 0.75%         |                                              | 782.90           |                         |
|                                               |                     | 1.70%         |                                              | 1,699.59         |                         |
| <b>3. การรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย</b>     |                     |               |                                              | <b>61,137.94</b> |                         |
| 1) TXXIII-3                                   |                     | 0.75%         | 20 ก.ค. 2581                                 | 11,155.75        |                         |
| 2) TXXIII-6                                   |                     | 0.75%         | 30 ก.ย. 2581                                 | 8,774.97         |                         |
| 3) TXXIV-1                                    |                     | 0.75%         | 20 ก.ย. 2582                                 | 24,050.46        |                         |
| 4) TXXV-3                                     |                     | 0.75%         | 20 เม.ย. 2583                                | 17,156.76        |                         |
| <b>4. การรถไฟแห่งประเทศไทย</b>                |                     |               |                                              | <b>4,016.13</b>  |                         |
| 1) TXXI-1                                     | 25                  | 2.30%         | 20 ก.ย. 2564                                 | 101.13           |                         |
|                                               |                     | 2.70%         |                                              | 2,090.16         |                         |
| 2) TXXIII-5                                   | 25                  | 2.20%         | 20 ก.ค. 2566                                 | 885.63           |                         |
| 3) 300-02-01(NATEXIS)                         |                     | 2.50%         |                                              | 299.93           |                         |
| 4) KiW No. AL 78 67 864                       |                     | 2.00%         |                                              | 232.71           | Currency Swap           |
| 5) KiW No. AL 83 65 504                       |                     | 2.00%         |                                              | 59.76            | to THB                  |
| 6) KiW No. AL 83 65 512                       |                     | 2.00%         |                                              | 18.81            |                         |
| 7) KiW No. AL 89 65 238                       |                     | 2.00%         |                                              | 193.16           |                         |
| 8) KiW No. AL 92 65 521                       |                     | 2.00%         |                                              | 134.84           |                         |
| <b>5. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)</b> |                     |               |                                              | <b>55,103.05</b> |                         |
| 1) TXXI-2                                     |                     | 2.70%         |                                              | 10,297.45        |                         |
|                                               |                     | 2.30%         |                                              | 138.19           |                         |
| 2) TXXII-2                                    |                     | 0.75%         |                                              | 360.63           |                         |
| 3) TXXIV-2                                    | 25                  | 2.20%         | 20 ก.ย. 2567                                 | 11,526.86        | Currency Swap           |
|                                               |                     | 0.75%         |                                              | 924.10           | to THB                  |

หน่วย : ล้านบาท

| หน่วยงาน/เลขที่สัญญา | อายุเงินกู้<br>(ปี) | อัตราดอกเบี้ย | วันครบ<br>กำหนดชำระ | วงเงิน     | ประเภท<br>การ Swap    |
|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|------------|-----------------------|
| 4) TXXV-4            |                     | 0.75%         |                     | 1,067.14   |                       |
|                      |                     | 2.20%         |                     | 4,857.89   |                       |
| 5) TXXVII-2          | 25                  | 2.20%         | 20 ก.ค. 2570        | 12,561.08  | Currency Swap         |
|                      |                     | 0.75%         |                     | 385.87     | or Interest rate Swap |
| 6) TXXVIII-1         |                     | 1.05%         |                     | 12,973.84  |                       |
| รวม                  |                     |               |                     | 180,271.38 |                       |