



ที่ กค 0902/ 24 224

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
รับที่..... 8327 103
วันที่..... 21 S.A. 2549 404

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กทม. 10400

สพต.รับที่..... 85
วันที่..... 10 ต.ค. 2549
เวลา..... ๑๐.๐๕ น.

20 ธันวาคม 2549

จัดเข้าวาระ 26 ธ.ค. 2549

เรื่อง รายงานผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 ระหว่างเดือนเมษายน - กันยายน 2549 และสถานะหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2549

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

- อ้างถึง 1. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ส่วนที่สุด ที่ นร 0504/14451 ลงวันที่ 7 ตุลาคม 2548
2. ระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2549
3. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ที่ นร 0505/8419 ลงวันที่ 26 กรกฎาคม 2549

เรื่องเดิม

ตามหนังสือที่อ้างถึง 1. คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2548 อนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 และให้กระทรวงการคลังรายงานผลการดำเนินงานให้คณะรัฐมนตรีทราบเป็นระยะๆ ประกอบกับได้มีการประกาศใช้ระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2549 โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2549 เป็นต้นมา ซึ่งระเบียบดังกล่าวกำหนดให้รายงานผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ พร้อมทั้งสถานะหนี้สาธารณะของประเทศต่อคณะรัฐมนตรีทุกหกเดือน โดยในช่วง 6 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2549 (ตุลาคม 2548-มีนาคม 2549) กระทรวงการคลังได้รายงานผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะต่อคณะรัฐมนตรี ซึ่งคณะรัฐมนตรีได้มีมติรับทราบแล้วเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2549 ตามหนังสือที่อ้างถึง 3 นั้น

ข้อเท็จจริง

กระทรวงการคลังขอรายงานสถานะหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2549 และผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 ระหว่างเดือนเมษายน-กันยายน 2549 ดังนี้

1. สถานะหนี้สาธารณะ ณ วันที่ 30 กันยายน 2549

1.1 หนี้สาธารณะ ณ วันที่ 30 กันยายน 2549 มีจำนวน 3,233,120 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.28 ของ GDP ประกอบด้วย หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง 1,967,704 ล้านบาท หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน 911,473 ล้านบาท หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน 273,515 ล้านบาท และหนี้ออกรัฐอื่น 80,428 ล้านบาท หนี้สาธารณะจำนวนดังกล่าวจำแนกเป็นหนี้ระยะยาว 2,662,478 ล้านบาท และหนี้ระยะสั้น 570,642 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 82.35 และ

ร้อยละ 17.65 และเป็นหนี้ต่างประเทศ 506,099 ล้านบาท และหนี้ในประเทศ 2,727,021 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.65 และร้อยละ 84.35 ตามลำดับ ดังปรากฏตามตารางที่ 1

1.2 เมื่อเปรียบเทียบยอดหนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนกันยายน 2549 กับยอดหนี้คงค้าง ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2549 ซึ่งมีจำนวน 3,223,196 ล้านบาท แล้ว พบว่า ยอดหนี้คงค้างเพิ่มขึ้น 9,924 ล้านบาท เนื่องจากรัฐบาลได้กู้เงินโดยออกตั๋วเงินคลัง 80,000 ล้านบาท เพื่อประโยชน์ในการบริหารเงินสดรับให้สอดคล้องกับเงินสดจ่าย ซึ่งช่วยให้สามารถรักษาระดับเงินคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และสำหรับหนี้ของรัฐบาลที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน โดยเฉพาะหนี้ในประเทศเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเบิกจ่ายเงินกู้สิทธิของรัฐบาลที่ไม่เป็นสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการดำเนินโครงการต่างๆ เพิ่มขึ้น ส่วนเงินกู้ต่างประเทศลดลงเป็นผลจากการบริหารหนี้โดยการดำเนินการชำระคืนก่อนครบกำหนด และการปรับโครงสร้างหนี้โดยการ Refinance และการทำ Swap เงินกู้ต่างประเทศด้วยเงินบาท เพื่อปิดความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน ส่วนของหนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ลดลงสาเหตุหลักเนื่องมาจากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ได้ถอนพันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน 20,000 ล้านบาท และได้รับเงินชดเชยความเสียหายจากรัฐบาล ส่วนหนึ่งองค์กรของรัฐอื่นลดลงเนื่องจากการชำระคืนหนี้ของกองทุนหมู่บ้านและชุมชนเมืองแห่งชาติและสถาบันบริหารกองทุนพลังงาน

1.3 อนึ่ง ยอดหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 30 กันยายน 2549 จำนวน 3,233,120 ล้านบาท ยังไม่รวมหนี้ของ SPV จำนวน 10,300 ล้านบาท ซึ่งรัฐบาลมีภาระผูกพันต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าพื้นที่อาคาร สัญญาบริการ สัญญาบริการจัดหาเฟอร์นิเจอร์ และสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องของโครงการศูนย์ราชการกรุงเทพมหานคร ถนนแจ้งวัฒนะ ซึ่งตามระบบ GFS นับเป็นหนี้สาธารณะ

ตารางที่ 1 หนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 30 กันยายน 2549

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	31 มี.ค. 49	30 ก.ย. 49	% GDP
1. หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง	1,915,875	1,967,704	25.13
1.1 หนี้ต่างประเทศ	225,670	191,917	
1.2 หนี้ในประเทศ	1,690,205	1,775,787	
2. หนี้ของรัฐบาลที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	896,968	911,473	11.64
2.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน	534,871	522,276	
- หนี้ต่างประเทศ	218,618	195,097	
- หนี้ในประเทศ	316,253	327,179	
2.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	362,097	389,197	
- หนี้ต่างประเทศ	110,270	119,085	
- หนี้ในประเทศ	251,827	270,112	
3. หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	316,356	273,515	3.49
3.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน	20,000	-	
3.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	296,356	273,515	

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	31 มี.ค. 49	30 ก.ย. 49	% GDP
4. หนี้องค์กรของรัฐอื่น	93,997	80,428	1.03
4.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน	37,992	29,327	
4.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	56,005	51,101	
5. รวม 1.+2.+3.+4.	3,223,196	3,233,120	41.28

หมายเหตุ : ประมาณการ GDP ปี 2549 เท่ากับ 7,831.3 พันล้านบาท (สช. ณ วันที่ 4 กันยายน 2549)

2. ผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549

คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะโดยอนุมนตรีได้จัดทำแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 เพื่อเป็นกรอบในการดำเนินการบริหารและจัดการหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณ และได้ปรับปรุงแผนฯ ในระหว่างปีรวม 4 ครั้ง เพื่อให้สอดคล้องกับฐานะการคลังของรัฐบาล ความต้องการใช้เงินกู้ และภาวะตลาดที่เอื้ออำนวยต่อการบริหารหนี้ ซึ่งหลังการปรับปรุงแผนฯ ดังกล่าวมีวงเงินที่จะบริหารจัดการหนี้ฯ ทั้งสิ้น 953,283.32 ล้านบาท ประกอบด้วย 6 แผนย่อย ดังปรากฏตามตารางที่ 2

ตารางที่ 2 แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	แผน
1. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ	265,000.00
2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF	215,000.00
3. การบริหารเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน	ไม่มี
4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ	134,059.11
5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ	12,877.15
6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ	326,347.06
รวม	953,283.32

โดยในช่วง 6 เดือนหลังของปีงบประมาณ 2549 (เมษายน - กันยายน 2549) กระทรวงการคลังและรัฐวิสาหกิจได้ดำเนินการกู้เงินและบริหารหนี้เป็นจำนวน 506,752.79 ล้านบาท ซึ่งมีสาระสำคัญ ดังนี้

2.1 การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ

2.1.1 กระทรวงการคลังได้กู้เงินโดยการออกตั๋วเงินคลัง ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มหรือลดวงเงินการออกตั๋วเงินคลังให้สอดคล้องกับฐานะเงินคลัง โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2549 มียอดตั๋วเงินคลังคงค้างเป็นเงินทั้งสิ้น 250,000 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย (1) ส่วนของการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณที่สะสมจนถึงสิ้นปีงบประมาณ 2547 จำนวน 170,000 ล้านบาท และ (2) ส่วนเงินกู้เพื่อบริหารดุลเงินสดของรัฐบาล จำนวน 80,000 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 3

2.1.2 กระทรวงการคลังได้ Roll-over ตั๋วสัญญาใช้เงินที่ครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 5,000 ล้านบาท โดยขอขยายอายุเงินกู้กับธนาคารออมสินออกไปอีก 2 เดือน กำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.70 ต่อปี ซึ่งในวันครบกำหนด กระทรวงการคลังได้นำเงินงบประมาณรายการบชำระหนี้มาชำระคืน

2.1.3 กระทรวงการคลังได้ Prepayment ตั๋วสัญญาใช้เงินธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 5,000 ล้านบาท ซึ่งมีอายุคงเหลือ 6.6 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.75 ต่อปี โดยใช้งบชำระหนี้ที่กระทรวงการคลังสามารถประหยัดได้มาชำระคืน ทำให้ลดหนี้คงค้าง 5,000 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้ 1,567.50 ล้านบาท

ตารางที่ 3 ยอดตั๋วเงินคลังหมุนเวียน

หน่วย : ล้านบาท

เดือน	ยอดยกมา ⁽¹⁾	ครบกำหนด	ประมูลใหม่	อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย (ร้อยละ)	ยอดยกไป ⁽²⁾
เมษายน 2549	248,000	56,000	58,000	4.619	250,000
พฤษภาคม 2549	250,000	88,000	88,000	4.677	250,000
มิถุนายน 2549	250,000	72,000	60,000	4.884	238,000
กรกฎาคม 2549	238,000	72,000	75,200	4.937	241,200
สิงหาคม 2549	241,200	96,200	100,000	4.890	245,000
กันยายน 2549	245,000	66,000	71,000	4.889	250,000

หมายเหตุ : (1) หมายถึง ยอดตั๋วเงินคลังคงค้าง ณ สิ้นเดือนก่อน

(2) หมายถึง ยอดตั๋วเงินคลังคงค้าง ณ สิ้นเดือน

(3) การออกตั๋วเงินคลังเป็นการกู้เงินในรูปเงินทุนหมุนเวียน เพื่อรักษาระดับเงินคงคลังให้เพียงพอกับการใช้จ่ายของรัฐบาล โดยการกู้เงินในขณะหนึ่งๆ จะต้องไม่เกินวงเงินที่ครบกำหนด เว้นแต่จะมีการลดวงเงินหรือเพิ่มวงเงินตามพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 ทั้งนี้ วงเงินตั๋วเงินคลังสูงสุดที่กระทรวงการคลังใช้ในการบริหารเงินสดของรัฐบาลในปีงบประมาณ 2549 คือ 250,000 ล้านบาท

2.2 การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดใช้ความเสียหายให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDE)

2.2.1 กองทุนฯ ได้ไถ่ถอนพันธบัตร FIDF2 จำนวน 20,000 ล้านบาท โดยใช้เงินจากบัญชีสะสมเพื่อการชำระคืนต้นเงินกู้เพื่อชดใช้ความเสียหายของกองทุนฯ ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยย่นำเงินจากบัญชีผลประโยชน์ฯ เข้าบัญชีดังกล่าวเป็นจำนวน 5,002.88 ล้านบาท และใช้เงินจากบัญชีเงินท่ตรงจ่ายของกองทุนฯ จำนวน 14,997.12 ล้านบาท สมทบในการไถ่ถอนพันธบัตรดังกล่าว ซึ่ง ณ สิ้นเดือนกันยายน 2549 บัญชีเงินท่ตรงจ่ายของกองทุนฯ มียอดเงิน จำนวน 15,277.45 ล้านบาท

2.2.2 กระทรวงการคลังได้ดำเนินการออกพันธบัตร FIDF3 จำนวน 78,799.89 ล้านบาท เป็นพันธบัตรลงทุน จำนวน 74,500 ล้านบาท และพันธบัตรออมทรัพย์ จำนวน 4,299.89 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 4

ตารางที่ 4 การออกพันธบัตร FIDF3

หน่วย : ล้านบาท

เดือนที่ประมูล/ เดือนที่จัดจำหน่าย	พันธบัตร	วงเงิน	อายุ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)
เมษายน-กันยายน 2549	พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ ในปี งบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 3 ⁽¹⁾	24,000.00	7.26	5.25
เมษายน-กันยายน 2549	พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ ในปี งบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 4 ⁽¹⁾	24,000.00	10.27	5.40
มีนาคม-เมษายน 2549	พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ ในปี งบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 5 ⁽¹⁾	12,500.00 ⁽²⁾	15	5.85
กรกฎาคม-กันยายน 2549	พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ ในปี งบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 6 ⁽¹⁾	14,000.00	20	6.15
เมษายน 2549	พันธบัตรออมทรัพย์ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 7	900.24	7	6.40
พฤษภาคม 2549	พันธบัตรออมทรัพย์ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 8	728.46	5	6.15
มิถุนายน 2549	พันธบัตรออมทรัพย์ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 9	726.20	7	6.20
กรกฎาคม 2549	พันธบัตรออมทรัพย์ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 10	1,000.00	5	6.15
สิงหาคม 2549	พันธบัตรออมทรัพย์ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 11	444.99	3	5.70
กันยายน 2549	พันธบัตรออมทรัพย์ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 12	500.00	3	5.60

หมายเหตุ : (1) เป็นพันธบัตรลงทุน

(2) วงเงินพันธบัตร 15,000 ล้านบาท ได้รับเงินไปแล้วในเดือนมีนาคม 2549 จำนวน 2,500 ล้านบาท

2.3 การบริหารเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน

กระทรวงการคลังได้ดำเนินการไถ่ถอนพันธบัตร Tier 2 ที่ออกให้กับบริษัท
ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) และธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ก่อนครบกำหนด จำนวน 473 ล้านบาท
และจำนวน 105 ล้านบาท ตามลำดับ โดยได้รับเงินจากการขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ทำให้ลดยอดหนี้คงค้างได้
ทั้งสิ้น 578 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยในอนาคตได้ จำนวน 63.64 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังได้รับ
ส่วนต่างจากราคาไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลอีก 0.66 ล้านบาท

2.4 การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ

รัฐวิสาหกิจได้ดำเนินการกู้เงินในประเทศจำนวนทั้งสิ้น 58,791.40 ล้านบาท
เป็นเงินกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน จำนวน 40,181.40 ล้านบาท และไม่ค้ำประกัน จำนวน 18,610
ล้านบาท สามารถแบ่งตามประเภทของการกู้เงิน ได้ดังนี้

2.4.1 เงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ

รัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง กู้เงินในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ วงเงินรวม 3,969 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกัน ได้แก่

(1) การไฟฟ้านครหลวง ได้ดำเนินการออกพันธบัตร วงเงินรวม 2,000 ล้านบาท แบ่งเป็นพันธบัตร รุ่น 2549/1 วงเงิน 1,000 ล้านบาท อายุ 12 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.61 ต่อปี และพันธบัตร รุ่น 2549/2 วงเงิน 1,000 ล้านบาท อายุ 15 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.73 ต่อปี เพื่อดำเนินแผนปรับปรุงและขยายระบบจำหน่ายพลังไฟฟ้า ฉบับที่ 9 ปี 2547-2550 (ฉบับปรับปรุง)

(2) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ได้ดำเนินการตามแผนเงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 1,739 ล้านบาท ดังนี้

- ออกพันธบัตร รุ่น 2549/1 วงเงิน 1,900 ล้านบาท อายุ 15 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.235 ต่อปี โดยนำเงินจากการออกพันธบัตรไปใช้ดำเนินงานตามแผนการกู้เงินในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 1,069 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการยกระดับแรงดันสายส่ง 115 เควี. ภาคกลาง-ภาคใต้ เป็นระบบ 230 เควี จำนวน 187 ล้านบาท และโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมสงขลา จำนวน 882 ล้านบาท และนำไปใช้ตามแผนการกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 831 ล้านบาท

- ออกพันธบัตร รุ่น 2549/2 วงเงิน 1,000 ล้านบาท อายุ 15 ปี และกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.07 ต่อปี โดยนำเงินจากการออกพันธบัตรไปใช้ดำเนินงานตามแผนการกู้เงินในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 670 ล้านบาทสำหรับโครงการยกระดับแรงดันสายส่ง 115 เควี. ภาคกลาง-ภาคใต้ เป็นระบบ 230 เควี และนำไปใช้ตามแผนการกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 330 ล้านบาท

(3) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ได้ดำเนินการออกพันธบัตร รุ่น 2549/6 วงเงิน 1,800 ล้านบาท อายุ 9 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.99 ต่อปี โดยนำเงินจากการออกพันธบัตรไปใช้ดำเนินงานตามแผนการกู้เงินในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 230 ล้านบาท สำหรับโครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 6 ส่วนที่ 2 นำไปใช้ตามแผนการกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 289.64 ล้านบาท และนำไปใช้ตามแผนเงินกู้เพื่อลงทุน จำนวน 1,280.36 ล้านบาท

2.4.2 เงินกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ

รัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง กู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ วงเงินรวม 3,271.20 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกัน ได้แก่

(1) การประปานครหลวง ได้กู้เงินจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 1,500 ล้านบาท อายุ 5 ปี และกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว MLR-2.125% ต่อปี เพื่อดำเนินโครงการปรับปรุงกิจการประปาแผนหลัก ครั้งที่ 7 จำนวน 1,000 ล้านบาท และนำไปใช้ตามแผนเงินกู้เพื่อลงทุน จำนวน 500 ล้านบาท

(2) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย นำเงินจากการออกพันธบัตร รุ่น 2549/1 และรุ่น 2549/2 จำนวน 831 ล้านบาท และ 330 ล้านบาท ตามลำดับ ตาม 2.4.1 มาใช้ดำเนิน

โครงการระบบส่งไฟฟ้าระยะที่ 10 จำนวน 558 ล้านบาท โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมสงขลา จำนวน 273 ล้านบาท และโครงการยกระดับแรงดันสายส่ง 115 เควี. ภาคกลาง-ภาคใต้ เป็นระบบ 230 เควี จำนวน 330 ล้านบาท

(3) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ได้ดำเนินการตามแผนเงินกู้เงินบาทสมทบ โครงการเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 1,110.20 ล้านบาท ดังนี้

- นำเงินจากการออกพันธบัตร รุ่น 2549/6 จำนวน 289.64 ล้านบาท ตาม 2.4.1 มาใช้ดำเนินโครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 6 ส่วนที่ 1 จำนวน 186.17 ล้านบาท และโครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 7 ส่วนที่ 2 จำนวน 103.47 ล้านบาท

- ออกพันธบัตร รุ่น 2549/7 วงเงิน 1,800 ล้านบาท อายุ 6 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.07 ต่อปี โดยนำเงินจากการออกพันธบัตรไปใช้ดำเนินงานตามแผน การกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 521.88 ล้านบาท สำหรับโครงการพัฒนาระบบ สายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 6 ส่วนที่ 1 และนำไปใช้ตามแผนเงินกู้เพื่อลงทุน จำนวน 1,278.12 ล้านบาท

- ออกพันธบัตร รุ่น 2549/13 วงเงิน 1,800 ล้านบาท อายุ 12 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.925 ต่อปี โดยนำเงินจากการออกพันธบัตรไปใช้ดำเนินงานตามแผน การกู้เงินบาทสมทบโครงการเงินกู้จากต่างประเทศ จำนวน 298.68 ล้านบาท สำหรับโครงการพัฒนาระบบ สายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 6 ส่วนที่ 1 และนำไปใช้ตามแผนเงินกู้เพื่อลงทุน จำนวน 1,501.32 ล้านบาท

2.4.3 เงินกู้เพื่อลงทุน

รัฐวิสาหกิจ 5 แห่ง กู้เงินเพื่อลงทุน วงเงินรวม 32,651.30 ล้านบาท เป็น เงินกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน จำนวน 26,231.50 ล้านบาท และไม่ค้ำประกัน จำนวน 6,419.80 ล้านบาท ได้แก่

(1) การเคหะแห่งชาติ ได้กู้เงินจากสถาบันการเงิน วงเงินรวม 23,144 ล้านบาท กระทรวงการคลังค้ำประกัน เพื่อดำเนินการบ้านเอื้ออาทรระยะที่ 3 ระยะที่ 4 และระยะที่ 5 โดยมีรายละเอียดอายุเงินกู้และกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ดังปรากฏตามตารางที่ 5

ตารางที่ 5 การกู้เงินของการเคหะแห่งชาติ

หน่วย : ล้านบาท

สถาบันการเงิน	วงเงิน	อายุ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย	ดำเนินโครงการ
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,630	2	F/D (6M)+1.39%	บ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 3
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	3,775	2	F/D (6M)+1.60%	บ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 5
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	5,930	2	F/D (6M)+1.55%	บ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 4 และ 5
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	7,062	2	F/D (6M)+1.39%	บ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 4
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	4,747	2	F/D (6M)+1.39%	บ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 5

หมายเหตุ : (1) F/D (6M) หมายถึง เงินฝากประจำ ระยะ 6 เดือน ซึ่งในช่วงเดือนเมษายน- กันยายน 2549

มีอัตราร้อยละ 3.000-5.125 ต่อปี

(2) รัฐบาลจะเป็นผู้รับภาระดอกเบี้ยในส่วนที่เกินร้อยละ 5 ต่อปี ตามมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2548

(2) การประปานครหลวง นำเงินกู้จากธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน) จำนวน 500 ล้านบาท ตาม 2.4.2 มาใช้ดำเนินโครงการปรับปรุงระบบประปาเพื่อลดน้ำสูญเสีย

(3) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ได้ดำเนินการตามแผนเงินกู้เพื่อลงทุน จำนวน 5,919.80 ล้านบาท ดังนี้

- ออกพันธบัตร รุ่น 2549/5 วงเงิน 1,860 ล้านบาท อายุ 15 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.53 ต่อปี กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกัน เพื่อดำเนินโครงการก่อสร้างและปรับปรุงเสริมระบบจำหน่าย ระยะที่ 6 จำนวน 286.88 ล้านบาท โครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 8 ส่วนที่ 1 จำนวน 883.12 ล้านบาท และโครงการก่อสร้างระบบจำหน่ายด้วยสายเคเบิลได้นำไปยังเกาะต่างๆ ที่มีไฟฟ้าใช้แล้ว (เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี) จำนวน 690 ล้านบาท

- นำเงินจากการออกพันธบัตร รุ่น 2549/6 จำนวน 1,280.36 ล้านบาท ตาม 2.4.1 มาใช้ดำเนินโครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า ระยะที่ 7 ส่วนที่ 1 จำนวน 280.36 ล้านบาท และโครงการก่อสร้างและปรับปรุงเสริมระบบจำหน่าย ระยะที่ 6 จำนวน 1,000 ล้านบาท

- นำเงินจากการออกพันธบัตร รุ่น 2549/7 จำนวน 1,278.12 ล้านบาท ตาม 2.4.2 มาใช้ดำเนินโครงการก่อสร้างและปรับปรุงเสริมระบบจำหน่าย ระยะที่ 6

- นำเงินจากการออกพันธบัตร รุ่น 2549/13 จำนวน 1,501.32 ล้านบาท ตาม 2.4.2 มาใช้ดำเนินโครงการติดตั้งศูนย์ส่งจ่ายไฟ ระยะที่ 2

(4) การรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย ได้กู้เงินจากธนาคารออมสิน จำนวน 2,987.50 ล้านบาท อายุ 5 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ระยะ 6 เดือน บวกส่วนต่างในอัตราร้อยละ 1.37 ต่อปี กระทรวงการคลังค้ำประกัน เพื่อซื้อหุ้นบริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

(5) การรถไฟแห่งประเทศไทย ได้กู้เงินจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 100 ล้านบาท อายุ 2 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ระยะ 6 เดือน บวกส่วนต่างในอัตราร้อยละ 1.44 ต่อปี กระทรวงการคลังค้ำประกัน เพื่อเป็นค่าจ้างที่ปรึกษาโครงการระบบขนส่งทางรถไฟเชื่อมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ โดยรัฐบาลจะเป็นผู้รับภาระเงินต้นและดอกเบี้ย

2.4.4 เงินกู้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่นๆ

รัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง กู้เงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่นๆ วงเงินรวม 7,115 ล้านบาท เป็นเงินกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน จำนวน 5,565 ล้านบาท และไม่ค้ำประกัน จำนวน 1,550 ล้านบาท ได้แก่

(1) การรถไฟแห่งประเทศไทย ได้ดำเนินการออกพันธบัตร จำนวน 5,565 ล้านบาท กระทรวงการคลังค้ำประกัน โดยมีรายละเอียดอายุพันธบัตรและกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ ดังปรากฏตามตารางที่ 6

ตารางที่ 6 การออกพันธบัตรของการรถไฟแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

รุ่นพันธบัตร	วงเงิน	อายุ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)
พันธบัตร 2549/5	1,000	6	5.300
พันธบัตร 2549/6	1,000	8	5.370
พันธบัตร 2549/7	1,000	10	5.455
พันธบัตร 2549/8	1,000	9	5.635
พันธบัตร 2549/9	1,565	10	5.299

(2) บริษัท วิสาหกิจการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ได้กู้เงินจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 1,100 ล้านบาท อายุ 15 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ระยะ 6 เดือน บวกส่วนต่างในอัตราร้อยละ 1.22 ต่อปี กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกัน

(3) สำนักงานธนาคาเรศ ได้กู้เงินจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 450 ล้านบาท อายุ 10 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว MLR-1.75% กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกัน

2.4.5 เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศ

รัฐวิสาหกิจ 5 แห่ง ได้ดำเนินการออกพันธบัตรและกู้เงินจากสถาบันการเงิน วงเงินรวม 11,784.90 ล้านบาท เป็นเงินกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน จำนวน 8,384.90 ล้านบาท และไม่ค้ำประกัน จำนวน 3,400 ล้านบาท เพื่อ Roll-over หนี้ที่ครบกำหนดชำระคืนให้สอดคล้องกับระยะคืนทุนของโครงการ ได้แก่

(1) การทางพิเศษแห่งประเทศไทย ได้ดำเนินการออกพันธบัตร 3 รุ่น วงเงินรวม 3,000 ล้านบาท กระทรวงการคลังค้ำประกัน โดยมีรายละเอียดอายุพันธบัตรและกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ ดังปรากฏตามตารางที่ 7

ตารางที่ 7 การออกพันธบัตรของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

รุ่นพันธบัตร	วงเงิน	อายุ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)
พันธบัตร 2549/7	500	8	5.830
พันธบัตร 2549/8	1,000	9	5.890
พันธบัตร 2549/9	1,500	8	5.720

(2) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ได้ดำเนินการออกพันธบัตร รุ่น 2549/3 วงเงิน 1,400 ล้านบาท อายุ 10 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.90 ต่อปี กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกัน

(3) การรถไฟแห่งประเทศไทย ได้ดำเนินการออกพันธบัตร 4 รุ่น วงเงินรวม 4,000 ล้านบาท กระทรวงการคลังค้ำประกัน โดยมีรายละเอียดอายุพันธบัตรและกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ ดังปรากฏตามตารางที่ 8

รุ่นพันธุ์บัตร	วงเงิน	อายุ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)
พันธุ์บัตร 2549/1	1,000	8	5.548
พันธุ์บัตร 2549/2	1,000	8	5.640
พันธุ์บัตร 2549/3	1,000	7	5.620
พันธุ์บัตร 2549/4	1,000	9	5.690

การ Roll-over ของรัฐวิสาหกิจทั้ง 5 แห่งนี้ เป็นการ Roll-over ภายใต้วงเงินที่ครบกำหนด 16,104.34 ล้านบาท ซึ่งรัฐวิสาหกิจได้ชำระหนี้คงค้างเดิม จำนวน 4,319.44 ล้านบาท

(2) ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย ได้กู้เงินจากธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JBIC) จำนวน 80 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 2,985.02 ล้านบาท อายุ 15 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ระหว่างธนาคารสกุลเงินในกรุงลอนดอน หรือ JPY LIBOR บวกส่วนต่างในอัตราร้อยละ 0.28 ต่อปี เพื่อดำเนินโครงการพัฒนาขีดความสามารถทางการผลิตและบริการของ SME ไทย

2.6.1 กระทรวงการคลังได้บริหารหนี้ต่างประเทศ วงเงินรวม 70,398.48 ล้านบาท ซึ่งสามารถลดยอดหนี้คงค้างลง จำนวน 347.26 ล้านบาท ลดภาระดอกเบี้ยได้ จำนวน 28 ล้านบาท ประหยัดดอกเบี้ยได้ 467 ล้านบาท และลดต้นทุนเงินกู้สุทธิ 2,339 ล้านบาท ดังนี้

(1) การทำ Prepayment วงเงินรวม 347.26 ล้านบาท ซึ่งสามารถลดหนี้คงค้างลง จำนวน 347.26 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้ 28 ล้านบาท ได้แก่

- เงินกู้ ECP ที่ใช้เป็น Bridge Financing ในการ Refinance เงินกู้ IBRD จำนวน 1.96 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 74.71 ล้านบาท โดยใช้บอชาระหนี้ ซึ่งสามารถลดยอดหนี้คงค้างลง จำนวน 74.71 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้ จำนวน 12 ล้านบาท (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.59 ต่อปี สำหรับระยะเงินกู้คงเหลือโดยเฉลี่ย 2.88 ปี)
- เงินกู้ JBIC จำนวน 28.65 ล้านเยน หรือเทียบเท่า 9.18 ล้านบาท โดยใช้บอชาระหนี้ ซึ่งสามารถลดยอดหนี้คงค้างลง จำนวน 9.18 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้ จำนวน 2 ล้านบาท (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี สำหรับระยะเงินกู้คงเหลือโดยเฉลี่ย 5.82 ปี)
- เงินกู้ Floating Rate Note (FRN) จำนวน 6.981 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 263.37 ล้านบาท โดยใช้บอชาระหนี้ ซึ่งสามารถลดยอดหนี้คงค้างลง จำนวน 263.37 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้ จำนวน 14 ล้านบาท (อัตราดอกเบี้ย LIBOR+0.11% ต่อปี สำหรับระยะเงินกู้ 1 ปี)

(2) การทำ Refinance วงเงินรวม 50,322.54 ล้านบาท ซึ่งประหยัดดอกเบี้ยได้ 467 ล้านบาท และลดต้นทุนเงินกู้สุทธิ 324 ล้านบาท ได้แก่

- เงินกู้ ECP ซึ่งใช้เป็น Bridge Financing ในการ Refinance เงินกู้ ADB จำนวน 118.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (อัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยร้อยละ 6.14 ต่อปี สำหรับระยะเงินกู้คงเหลือโดยเฉลี่ย 7.36 ปี) และเงินกู้ IBRD จำนวน 35.86 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (อัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยร้อยละ 5.59 ต่อปี สำหรับระยะเงินกู้คงเหลือโดยเฉลี่ย 2.88 ปี) โดยการออกพันธบัตรเงินบาท ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 2 จำนวน 24,500 ล้านบาท อายุ 3 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.375 ต่อปี ซึ่งได้นำเงินที่ได้จากการออกพันธบัตรไปชำระคืนหนี้ ECP ในส่วนเงินกู้ ADB จำนวน 4,508 ล้านบาท เงินกู้ IBRD จำนวน 1,392 ล้านบาท และวงเงินในส่วนที่เหลือได้นำไปใช้ในการ Refinance เงินกู้ FRN จำนวน 18,600 ล้านบาท จากการดำเนินการสามารถประหยัดดอกเบี้ยได้ 303 ล้านบาท

- เงินกู้ FRN จำนวน 993.02 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (อัตราดอกเบี้ย LIBOR+0.11% ต่อปี สำหรับระยะเงินกู้ 1 ปี) โดยใช้เงินจากการออกพันธบัตรเงินบาท ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 2 จำนวน 18,600 ล้านบาท และออก ECP จำนวน 18,863.35 ล้านบาท อายุ 6 เดือน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.247 เพื่อใช้เป็น Bridge Financing ก่อนจัดหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมต่อไป ไปชำระคืนหนี้ FRN ซึ่งสามารถประหยัดดอกเบี้ยได้ 133 ล้านบาท และลดต้นทุนเงินกู้สุทธิ จำนวน 324 ล้านบาท

- เงินกู้ JBIC จำนวน 21,700 ล้านเยน (อัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยร้อยละ 3 ต่อปี สำหรับระยะเงินกู้คงเหลือโดยเฉลี่ย 5.82 ปี) โดยการออก ECP จำนวน 6,959.19 ล้านบาท อายุ 2 เดือน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี เพื่อใช้เป็น Bridge Financing ก่อนจัดหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมต่อไป ไปชำระคืนหนี้ JBIC ซึ่งสามารถประหยัดดอกเบี้ยได้ 31 ล้านบาท

(3) การแปลงหนี้โดยการทำ Swap หนี้สกุลเงินเยนเป็นเงินบาท วงเงินรวม 19,728.68 ล้านบาท ซึ่งทำให้ปัดความเสี่ยงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดย ณ วันดำเนินการเงินเยนมีค่าอ่อนตัวลงมากกว่าปกติเมื่อเปรียบเทียบกับเงินบาท และประมาณว่าสามารถลดต้นทุนเงินกู้สุทธิได้ จำนวน 2,015 ล้านบาท

2.6.2 รัฐวิสาหกิจได้บริหารหนี้ต่างประเทศ จำนวน 12,000 ล้านบาท ซึ่งประหยัดดอกเบี้ยได้ จำนวน 1,056 ล้านบาท คือ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ Refinance เงินกู้ JBIC จำนวน 34,937 ล้านบาท (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.7-3.0 ต่อปี สำหรับระยะเงินกู้คงเหลือโดยเฉลี่ย 6.7 ปี) โดยการออกพันธบัตรเงินบาท จำนวน 6 รุ่น วงเงินรวม 12,000 ล้านบาท กระทรวงการคลังไม่คัดค้าน ซึ่งเป็นการกู้เงินในประเทศในภาวะของตลาดเงินที่เอื้ออำนวยทำให้มีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม ทั้งนี้ เพื่อปิดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดอายุพันธบัตรและกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ดังปรากฏตามตารางที่ 9

ตารางที่ 9 การออกพันธบัตรของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

หน่วย : ล้านบาท

รุ่นพันธบัตร	วงเงิน	อายุ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)
พันธบัตร 2549/8	2,030	3	5.700
พันธบัตร 2549/9	2,500	10*	6.100
พันธบัตร 2549/10	2,150	5	5.940
พันธบัตร 2549/11	1,280	9	6.040
พันธบัตร 2549/12	1,590	12	6.188
พันธบัตร 2549/14	2,450	8	5.800

หมายเหตุ : * ทายอดชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน นับแต่วันที่ออกพันธบัตร

3. การกู้เงินและบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องอยู่ภายใต้กรอบเพดานเงินกู้ของแผนการบริหารหนี้สาธารณะ

3.1 การกู้เงินและบริหารหนี้ของบริษัทมหาชนจำกัด ที่มีสถานะเป็นรัฐวิสาหกิจ

รัฐวิสาหกิจ 2 แห่ง ได้กู้เงินและบริหารหนี้รวม 18,300 ล้านบาท ได้แก่

3.1.1 บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้แปลงหนี้โดยการทำ Cross Currency Swap หุ้นกู้สกุลเงินบาท 4 รุ่น วงเงินรวม 6,300 ล้านบาท เป็นหนี้สกุลยูโร กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ (EURFIX) ร้อยละ 3.68 3.58 2.84 และ 2.855 ต่อปี โดยมีเป้าหมายเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ในภาพรวมของบริษัทให้สอดคล้องกับโครงสร้างรายได้

3.1.2 บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินการกู้เงินจากในประเทศและต่างประเทศ วงเงินรวม 12,000 ล้านบาท ได้แก่

(1) ออกหุ้นกู้ 2549/1 จำนวน 2 ชุด วงเงินรวม 4,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นกู้ 2549/1 ชุดที่ 1 วงเงิน 2,970 ล้านบาท อายุ 10 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.17 ต่อปี และหุ้นกู้ 2549/1 ชุดที่ 2 วงเงิน 1,030 ล้านบาท อายุ 15 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.53 ต่อปี

(2) กู้เงินจาก American Family Life Assurance Company (AFLAC) จำนวน 23,000 ล้านบาท หรือประมาณ 8,000 ล้านบาท ในรูป Reverse Dual Currency อายุ 30 ปี โดยชำระดอกเบี้ยเป็นเงินเหรียญสหรัฐ ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.45 ต่อปี และได้ดำเนินการทำ Participating Swap (P-SWAP) ภาระต้นเงินกู้จากเงินเยนเป็นเงินเหรียญสหรัฐ เพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและเพื่อให้สอดคล้องกับรายได้บางส่วนที่อ้างอิงกับเงินเหรียญสหรัฐ

3.2 การกู้เงินระยะสั้นเพื่อเสริมสภาพคล่องในรูป Credit Line การกู้เงินกู้ผ่อนปรนและการ Roll-over เงินกู้ผ่อนปรนจากธนาคารแห่งประเทศไทย และการ Roll-over เงินกู้เพื่อดำเนินงานตามโครงการเฉพาะกิจตามนโยบายรัฐบาล

3.2.1 เงินกู้ระยะสั้นเพื่อเสริมสภาพคล่องในรูป Credit Line

รัฐวิสาหกิจ 4 แห่ง ได้กู้เงินเพื่อเสริมสภาพคล่องรวม 9,580 ล้านบาท ได้แก่

- (1) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย วงเงิน 9,000 ล้านบาท
- (2) สำนักงานธนาคุณเคราะห์ วงเงิน 500 ล้านบาท
- (3) องค์การเบตเตอร์ วงเงิน 50 ล้านบาท
- (4) องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้ วงเงิน 30 ล้านบาท

3.2.2 เงินกู้ผ่อนปรนและการ Roll-over เงินกู้ผ่อนปรนจากธนาคารแห่งประเทศไทย

รัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง ได้กู้เงินและ Roll-over เงินกู้ผ่อนปรนจากธนาคารแห่งประเทศไทยรวม 2,629 ล้านบาท ได้แก่

- (1) ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
วงเงิน 100 ล้านบาท
- (2) ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร วงเงิน 1,600 ล้านบาท
- (3) ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย วงเงิน 929 ล้านบาท

4. สรุปผลการดำเนินการตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549

4.1 จากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาแล้ว ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนหลังของปีงบประมาณ 2549 (เมษายน - กันยายน 2549) กระทรวงการคลังได้ดำเนินการบริหารและจัดการหนี้สาธารณะเป็นจำนวนทั้งสิ้น 506,752.79 ล้านบาท และเมื่อรวมกับผลการดำเนินงานในช่วงระยะเวลา 6 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2549 (ตุลาคม 2548 - มีนาคม 2549) กระทรวงการคลังได้ดำเนินการบริหารและจัดการหนี้สาธารณะ ตามกรอบแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 731,834.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.77 ของแผนฯ ดังปรากฏตามตารางที่ 10

ตารางที่ 10 ผลการดำเนินการตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	แผน	วงเงินดำเนินการ
1. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ	265,000.00	270,000.00
2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF	215,000.00	209,839.06
3. การบริหารเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน	N.A.	578.00
4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ	134,059.11	110,605.18
5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ	12,877.15	12,105.48
6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ	326,347.06	128,706.44
รวม	953,283.32	731,834.16

4.2 ผลการกู้เงินและบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องอยู่ภายใต้กรอบเพดานเงินกู้ของแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ในปีงบประมาณ 2549 รัฐวิสาหกิจได้กู้เงินและบริหารหนี้รวมทั้งสิ้น 133,111.51 ล้านบาท

4.3 จากการดำเนินการตามข้อ 4.1 และ 4.2 กระทรวงการคลังและรัฐวิสาหกิจได้กู้เงินและบริหารหนี้รวมทั้งสิ้น 864,945.67 ล้านบาท แบ่งเป็นการกู้เงินใหม่ จำนวน 270,818.92 ล้านบาท และการบริหารหนี้ จำนวน 594,126.75 ล้านบาท ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

หน่วยงาน	ผลการดำเนินงาน		
	การกู้ใหม่	การบริหารหนี้	รวม
- รัฐบาล	119,839.06	446,487.48	566,326.54
- รัฐวิสาหกิจ	150,979.86	147,639.27	298,619.13
รวม	270,818.92	594,126.75	864,945.67

ทั้งนี้ การกู้เงินและบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจจำนวน 298,619.13 ล้านบาท แบ่งเป็นหนี้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน จำนวน 110,865.40 ล้านบาท และไม่ค้ำประกัน จำนวน 187,753.73 ล้านบาท

4.4 กระทรวงการคลังใช้เครื่องมือทางการเงินและอาศัยโอกาสที่ตลาดการเงินเอื้ออำนวยดำเนินการบริหารหนี้ในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อให้การบริหารจัดการหนี้สามารถดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเกิดประโยชน์สูงสุด ซึ่งในปีงบประมาณ 2549 สามารถลดยอดหนี้คงค้างได้ 37,763.32 ล้านบาท ลดภาระดอกเบี้ยได้ 3,439.14 ล้านบาท ประหยัดดอกเบี้ยได้ 2,086 ล้านบาท และลดต้นทุนเงินกู้สุทธิ 2,339 ล้านบาท โดยอาศัยเครื่องมือทางการเงิน ได้แก่

4.4.1 การทำ Roll-over เป็นการขยายอายุหนี้ทั้งในประเทศและต่างประเทศให้สอดคล้องกับระยะคืนทุนของโครงการ โดยรัฐวิสาหกิจได้นำเงินรายได้จากการดำเนินการส่วนหนึ่งไปชำระคืนเงินกู้ ทำให้ลดยอดหนี้คงค้างลง 19,168.06 ล้านบาท และประหยัดดอกเบี้ย 223 ล้านบาท

4.4.2 การทำ Prepayment เป็นการชำระหนี้ก่อนครบกำหนด ซึ่งทำให้อุดหนุนคงค้างลดลง 18,595.26 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ย 3,439.14 ล้านบาท

4.4.3 การทำ Refinance เป็นการกู้เงินจากแหล่งใหม่ที่มีเงื่อนไขที่ดีกว่าแหล่งเดิมเพื่อนำไปใช้คืนแหล่งเงินกู้เดิม โดยเป็นการลดต้นทุนการกู้ยืมเงิน ซึ่งสามารถประหยัดดอกเบี้ยได้ 1,863 ล้านบาท และลดต้นทุนเงินกู้สุทธิ 324 ล้านบาท

4.4.4 การทำ Swap Arrangement เป็นการแปลงหนี้ ซึ่งจะทำให้ปิดความเสี่ยงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย ซึ่งสามารถลดต้นทุนเงินกู้ได้ 2,015 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบสถานะหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือน
กันยายน 2549 และผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2549
สำหรับงวด 6 เดือนหลังของปีงบประมาณ 2549 (เมษายน - กันยายน 2549) ต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

Bohrer

(หม่อมราชวงศ์ปรีดิยาธร เทวกุล)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
สำนักงานนโยบายและแผน
โทร. 0-2265-8050 ต่อ 210
โทรสาร 0-2273-9144
www.pdmo.mof.go.th

จัดอยู่ในประเภทเรื่องทราบเพื่อถือเป็นมติ
ที่เสนอคณะรัฐมนตรีได้โดยตรง

(นางศรีรัตน์ รัษฐปานะ)
รองเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ปฏิบัติราชการแทน
เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

กท 16/44
กฟท ได้นำเสนอคณะกรรมการ
เมื่อวันที่ 26 S.A. 2549 ลงมติว่า
รับทราบ