



ที่ กค 0902/ 1814

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
รับที่ 865
วันที่ - 5 ก.พ. 2550

กระทรวงการคลัง

สพด.รับที่ ๒๔
วันที่ ๖ ก.พ. ๒๕๕๐
เวลา.....

ถนนพระราม 6 กทม. 10400

2 กุมภาพันธ์ 2550

เรื่อง การรายงานผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550
ไตรมาสที่ 1

จัดเข้าวาระ 13 ก.พ. 2550

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0506/12839 ลงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2549

เรื่องเดิม

ตามหนังสือที่อ้างถึง คณะรัฐมนตรีได้พิจารณาอนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2549 โดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินและการค้าประกันในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบเป็นระยะๆ นั้น

ข้อเท็จจริง

กระทรวงการคลังขอรายงานผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 ณ ไตรมาสที่ 1 ดังนี้

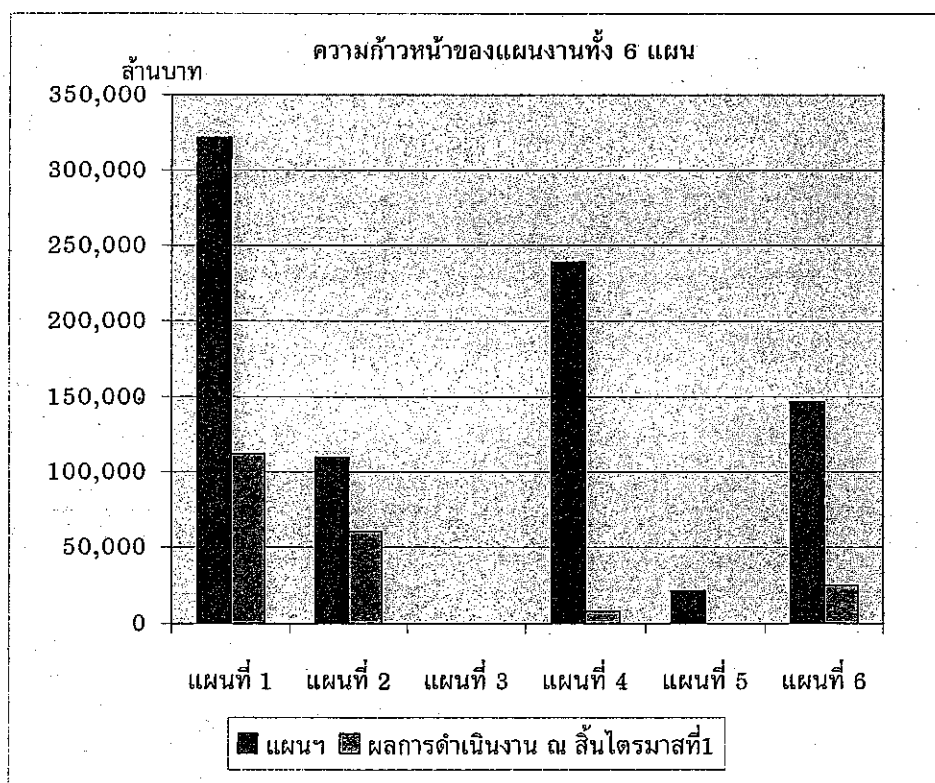
1. ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ณ สิ้นสุดไตรมาสที่ 1 กระทรวงการคลังสามารถดำเนินงานตามแผนฯ ได้ทั้งสิ้น 205,569.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.50 จากวงเงินในแผนฯ ทั้งหมด 839,191.79 ล้านบาท การดำเนินการดังกล่าวประกอบด้วยการบริหารหนี้ของรัฐบาล ได้แก่ การ Roll-over ตัวเงินคลัง การแปลงตัวเงินคลังเป็นพันธบัตรรัฐบาล การบริหารเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF การ Refinance และการชำระคืนหนี้เงินกู้ Euro Commercial Paper คิดเป็นวงเงิน 197,616.49 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นการบริหารหนี้และการก่อหนี้ใหม่ของรัฐวิสาหกิจจำนวน 7,953 ล้านบาท ซึ่งการดำเนินงานดังกล่าวทำให้สามารถลดยอดหนี้คงค้างลงจำนวน 18,416.03 ล้านบาท ลดภาระดอกเบี้ยได้ 505 ล้านบาท และประหยัดดอกเบี้ยได้ 305 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานเมื่อเปรียบเทียบกับวงเงินในแผนฯ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 แสดงดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

แผนงาน	วงเงิน	ผลการดำเนินงาน	
	ในแผนฯ	วงเงิน	ร้อยละ
1. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐบาล	322,000.00	112,000.00	34.78
2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDP	109,731.02	60,500.00	55.13
3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน	ไม่มี	-	-
4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐบาลกิจ	239,036.60	7,953.00	3.33
5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ	21,545.71	-	-
6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ	146,878.46	25,116.49	17.10
รวม	839,191.79	205,569.49	24.50



นอกจากนี้รัฐวิสาหกิจที่มีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งได้รับยกเว้นให้ไม่ต้องอยู่ภายใต้กรอบเพดานเงินกู้ของแผนการบริหารหนี้สาธารณะได้ดำเนินการกู้เงินและบริหารหนี้ทั้งในและต่างประเทศอีกจำนวน 49,977.43 ล้านบาท

2. รายละเอียดของผลการดำเนินงาน

2.1 การ Roll-over ตัวเงินคลังและการแปลงตัวเงินคลังเป็นพันธบัตรรัฐบาล

กระทรวงการคลังออกตัวเงินคลังเพื่อใช้ในการบริหารเงินสดเพื่อรองรับการชำระเงินการใช้จ่ายของรัฐบาลซึ่ง ณ สิ้นปีงบประมาณ 2549 มียอดวงเงินตัวเงินคลังหมุนเวียนในตลาดจำนวน 250,000 ล้านบาท ภายใต้กรอบวงเงินดังกล่าวได้รวมการกู้เงินในรูปตัวเงินคลังเพื่อชดเชยการขาดดุลซึ่งสะสมมาในช่วงปี 2542-2547 จำนวน 170,000 ล้านบาท ด้วย กระทรวงการคลังจึงมีแผน

ที่จะปรับโครงสร้างตัวเงินคลังเพื่อชดเชยการขาดดุลเป็นพันธบัตรระยะยาว โดยจะทยอยดำเนินการตามความเหมาะสมให้แล้วเสร็จภายในปีงบประมาณ 2550 ซึ่งในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2550 สามารถดำเนินการแปลงตัวเงินคลังเป็นพันธบัตรรัฐบาลได้จำนวน 32,000 ล้านบาท ทำให้มีตัวเงินคลังที่หมุนเวียนอยู่ในตลาดจำนวน 218,000 ล้านบาท

2.2 การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF

(1) พันธบัตร FIDF 1

กระทรวงการคลังได้ดำเนินการ Roll-over ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ที่ครบกำหนดในเดือนตุลาคม 2549 จำนวน 10,000 ล้านบาท และดำเนินการ Roll-over พันธบัตร FIDF 1 ที่ครบกำหนดไถ่ถอน จำนวน 35,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2549 โดยการกู้เงินระยะสั้นจำนวน 31,500 ล้านบาท มาสมทบกับเงินที่ได้จากการประมูลการออกพันธบัตรฯ งวดแรก 3,500 ล้านบาท สำหรับไถ่ถอนพันธบัตรที่ครบกำหนดดังกล่าว แล้วจึงจะทยอยประมูลพันธบัตรเพื่อนำเงินที่ได้ไปชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นซึ่งใช้เวลาประมาณ 3 เดือน ซึ่ง ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2549 ได้ออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ อายุ 20 ปี ไปแล้วจำนวน 11,500 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.15 ต่อปี

(2) พันธบัตร FIDF 3

กระทรวงการคลังได้ดำเนินการออกพันธบัตร FIDF3 จำนวน 15,500 ล้านบาท โดยเป็นพันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ อายุ 19.59 ปี จำนวน 14,000 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.85 ต่อปี และพันธบัตรออมทรัพย์ อายุ 3 ปี จำนวน 1,500 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.50 ต่อปี

2.3 การกู้เงินในประเทศของรัฐวิสาหกิจ

องค์การรับส่งสินค้าและพัสดุภัณฑ์ดำเนินการออกตัวสัญญาใช้เงินอายุ 1 ปี จำนวน 1,053 ล้านบาท กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2549 เพื่อใช้ในการชำระหนี้หลังจากการยุบเลิกองค์การรับส่งสินค้าและพัสดุภัณฑ์

2.4 การปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ

รัฐวิสาหกิจ 4 แห่ง ได้ดำเนินการออกพันธบัตรวงเงินรวม 6,900 ล้านบาท เพื่อ Roll-over หนี้ที่ครบกำหนดชำระคืนให้สอดคล้องกับระยะคืนทุนของโครงการ ได้แก่

- (1) การเคหะแห่งชาติ วงเงิน 1,000 ล้านบาท
- (2) การทางพิเศษแห่งประเทศไทย วงเงิน 1,000 ล้านบาท
- (3) องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ วงเงิน 1,900 ล้านบาท
- (4) ธนาคารอาคารสงเคราะห์ วงเงิน 3,000 ล้านบาท

2.5 การบริหารหนี้ต่างประเทศของรัฐบาล

(1) กระทรวงการคลังได้ Refinance หนี้เงินกู้ Euro Commercial Paper วงเงิน 21,700 ล้านเยน เทียบเท่า 6,771.49 ล้านบาท ที่ครบกำหนดเมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2549 ซึ่งใช้เป็น Bridge Financing ในการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JBIC) ส่วนหนึ่ง โดยการออกพันธบัตรเพื่อการบริหารหนี้จำนวน 6,700 ล้านบาท และชำระคืนหนี้ส่วนที่เหลือจำนวน 71.49 ล้านบาท โดยใช้งบประมาณเพื่อการชำระหนี้

(2) กระทรวงการคลังได้ชำระหนี้เงินกู้ Euro Commercial Paper ซึ่งใช้เป็น Bridge Financing ในการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ตราสารหนี้ชนิดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (FRN) วงเงิน 500 ล้านเหรียญสหรัฐ เทียบเท่า 18,345 ล้านบาท ที่ครบกำหนดเมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2549 โดยใช้งบประมาณเพื่อการชำระหนี้

2.6 การกู้เงินและการบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่มีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด

(1) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ดำเนินการกู้เงินจากตลาดเงินทุนต่างประเทศ จำนวน 18,497.07 ล้านบาท เพื่อชำระค่าเครื่องบินโบอิง 777-200ER จำนวน 4 ลำ และกู้เงินระยะสั้นในรูปเงินกู้ ECP เพื่อใช้ชำระหนี้เงินกู้ Samurai Bond รุ่นที่ 17 และ 19 ที่ครบกำหนดชำระในเดือนธันวาคม 2549 จำนวน 8,230.36 ล้านบาท

(2) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ดำเนินการออกหุ้นกู้ในประเทศจำนวน 12,000 ล้านบาท และกู้เงินจากสถาบันการเงินต่างประเทศจำนวน 11,250 ล้านบาท

3. การปรับปรุงแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550

เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2549 คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะ ได้พิจารณาให้ความเห็นชอบการปรับปรุงแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 โดยปรับเพิ่มวงเงินการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการจัดทำงบประมาณแบบขาดดุลของรัฐบาล และปรับวงเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจให้สอดคล้องกับการลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ซึ่งคณะรัฐมนตรีได้มีมติอนุมัติการปรับปรุงแผนฯ เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2550 ทำให้วงเงินของแผนฯ ที่ได้ปรับปรุงเพิ่มขึ้นเป็น 986,706.79 ล้านบาท ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท	
แผนงาน	วงเงิน
1. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐบาล	468,200.00
2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF	109,731.02
3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคง ของระบบสถาบันการเงิน	ไม่มี
4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ	240,351.60
5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ	21,545.71
6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ	146,878.46
รวม	986,706.79

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อรับทราบผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 ไตรมาสที่ 1

คม 14
ได้นำเสนอคณะรัฐมนตรี
เมื่อวันที่ 13 ก.พ. 2550 ลงมติว่า
รับทราบ

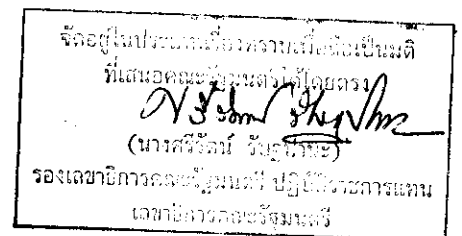
ขอแสดงความนับถือ



(หม่อมราชวงศ์ปรีดิยาธร เทวกุล)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
สำนักนโยบายและแผน
โทร. 02 265-8050 ต่อ 5209
โทรสาร 02 273-9144



ผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 ณ สิ้นไตรมาสที่ 1

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน ก่อนปรับแผนฯ	วงเงิน หลังปรับแผนฯ	ผลไตรมาสที่ 1	
			วงเงิน	ร้อยละ
1. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐบาล	322,000.00	468,200.00	112,000.00	34.78
1.1 การกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ	-	146,200.00	-	
1.2 การบริหารจัดการตั๋วเงินคลัง (Roll-over)	80,000.00	80,000.00	80,000.00*	
1.3 การปรับโครงสร้างเงินกู้	242,000.00	242,000.00		
(1) ตั๋วเงินคลัง**	170,000.00	170,000.00	32,000.00	
(2) พันธบัตร/ตราสารหนี้อื่นของรัฐบาล (Roll-over/Refinance)	72,000.00	72,000.00	-	
2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF	109,731.02	109,731.02	60,500.00	55.13
2.1 พันธบัตร FIDF1 (Roll-over/Repay)	45,000.00	45,000.00	45,000.00	
2.2 พันธบัตร FIDF3 (New Issue/Roll-over)	64,731.02	64,731.02	15,500.00	
3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน				
3.1 ลดยอดคงค้าง		N.A.	-	
4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ	239,036.60	240,351.60	7,953.00	3.33
4.1 เงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ	15,018.25	15,018.25	-	
4.2 เงินกู้เงินบาทสมทบ	8,779.23	8,779.23	-	
4.3 เงินกู้เพื่อลงทุน	80,821.96	82,136.96	-	
4.4 เงินกู้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ	93,798.27	93,798.27	1,053.00	
4.5 การปรับโครงสร้างหนี้	40,618.89	40,618.89	6,900.00	
(1) Roll-over	37,678.89	37,678.89	6,900.00	
(2) Swap Arrangement	2,940.00	2,940.00	-	
5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ 550.89 (MUSD)	21,545.71	21,545.71		
5.1 รัฐบาลกู้โดยตรง	-	-	-	
5.2 รัฐบาลค้ำประกัน 347.78 (MUSD)	13,602.00	13,602.00	-	
5.3 รัฐบาลไม่ค้ำประกัน 203.11 (MUSD)	7,943.71	7,943.71	-	
6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ 3,755.48 (MUSD)	146,878.46	146,878.46	25,116.49	17.10
6.1 รัฐบาล 2,816.58 (MUSD)	110,157.70	110,157.70	25,116.49	
6.2 รัฐวิสาหกิจ 938.90 (MUSD)	36,720.76	36,720.76	-	
รวม	839,191.79	986,706.79	205,569.49	24.50
7. บริษัทมหาชนจำกัดที่มีสถานภาพเป็นรัฐวิสาหกิจ				
7.1 บริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศ	55,000.00		12,000.00	21.82
(1) เงินกู้ในประเทศ	25,000.00		12,000.00	
(2) การปรับโครงสร้างหนี้	30,000.00		-	
7.2 บริหารและจัดการเงินกู้ต่างประเทศ	137,200.03		37,977.43	27.68
(1) เงินกู้ต่างประเทศ	53,256.08		29,747.07	
(2) การปรับโครงสร้างหนี้	83,943.95		8,230.36	
รวม	192,200.03		49,977.43	26.00

หมายเหตุ : * เป็นยอดตั๋วเงินคลังคงค้างที่ใช้ในการบริหารดุลเงินสดของรัฐบาล ณ สิ้นไตรมาส โดยไม่ได้รับยอดตั๋วเงินคลังที่มีแผนจะแปลงเป็นพันธบัตรอีกจำนวน 138,000 ล้านบาท

** เป็นการแปลงหนี้ตั๋วเงินคลังที่ได้กู้มาเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณที่สะสมมาในช่วงปีงบประมาณ 2542-2547 ให้เป็นพันธบัตรระยะยาว โดยจะทยอยดำเนินการตามความเหมาะสมของภาวะตลาด และในระหว่างที่ยังไม่ดำเนินการก็จะ Roll-over ตั๋วเงินคลังต่อไปจนกว่าจะแปลงเป็นพันธบัตรได้แล้วเสร็จ