



ที่ กค 0902/ 15778

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กทม. 10400

2/ สิงหาคม 2550

สพด.รับที่ ๑๙๗
วันที่ 22 ส.ค. 2550
เวลา ๐๙.๐๐

เรื่อง การรายงานผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550
ไตรมาสที่ 3

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการ

จัดเข้าวาระ 28 ส.ค. 2550

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการรัฐมนตรี ส่วนที่ ๑506/12839 ลงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2549

เรื่องเดิม

ตามหนังสือที่อ้างถึง คณะรัฐมนตรีได้พิจารณาอนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2549 โดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินและการค้าประกันในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบเป็นระยะๆ ซึ่งกระทรวงการคลังได้รายงานผลฯ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 และ 2 ไปแล้ว นั้น

ข้อเท็จจริง

กระทรวงการคลังขอรายงานผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 ณ ไตรมาสที่ 3 ดังนี้

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ

ในไตรมาสที่ 3 กระทรวงการคลังสามารถดำเนินงานตามแผนฯ ได้ทั้งสิ้น 205,548.37 ล้านบาท ประกอบด้วยการก่อหนี้ใหม่ของรัฐบาลเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ 38,400 ล้านบาท การบริหารหนี้ทั้งในประเทศและต่างประเทศของรัฐบาล ได้แก่ การ Roll-over ตั๋วเงินคลัง การออกพันธบัตรเพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF การชำระคืนหนี้เงินกู้ก่อนครบกำหนดให้ JBIC และการซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อบริหารหนี้เงินกู้ Samurai Bond จำนวน 147,356.08 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นการบริหารหนี้และการก่อหนี้ใหม่ของรัฐวิสาหกิจจำนวน 19,792.29 ล้านบาท ซึ่งผลจากการดำเนินงานดังกล่าวสามารถลดยอดหนี้คงค้างลงจำนวน 10,683.68 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้ 1,805 ล้านบาท

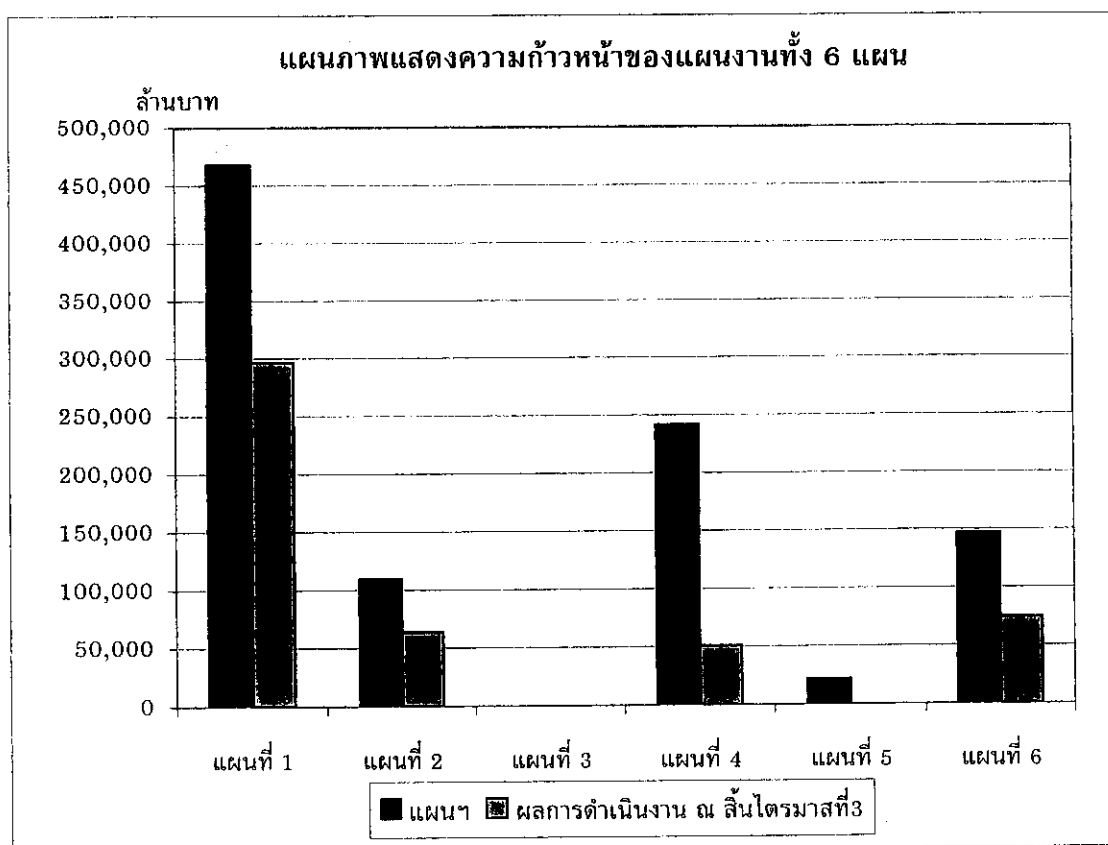
เมื่อรวมกับผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 และ 2 แล้วจะทำให้ ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 กระทรวงการคลังสามารถดำเนินงานตามแผนฯ ได้ทั้งสิ้น 484,999.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.11 ของแผนฯ การดำเนินงานตามแผนฯ ในช่วง 3 ไตรมาสที่ผ่านมา ทำให้สามารถลดยอดหนี้คงค้างลงทั้งสิ้น 34,240.98 ล้านบาท ลดภาระดอกเบี้ยได้ 2,370 ล้านบาท และประหยัดดอกเบี้ยได้ 332 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานเมื่อเปรียบเทียบกับวงเงินในแผนฯ ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 แสดงดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

แผนงาน	วงเงิน ในแผนฯ	ผลการดำเนินงาน				ร้อยละ
		ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 2	ไตรมาสที่ 3	รวม	
1. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศ ของรัฐบาล	468,200.00	112,000.00	185,260.00	159,400.00	296,660.00*	63.36
2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดใช้ ความเสียหายให้ FIDF	109,731.02	60,500.00	1,500.00	1,500.00	63,500.00	57.87
3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้าง ความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน	ไม่มี	-	-	-	-	-
4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศ ของรัฐวิสาหกิจ	241,158.25	7,953.00	22,930.00	19,792.29	50,675.29	21.01
5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จาก ต่างประเทศ	21,545.71	-	-	-	-	-
6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ	146,878.46	27,065.93	22,241.77	24,856.08	74,163.78	50.49
รวม	987,513.44	207,518.93	231,931.77	205,548.37	438,999.07	43.11

หมายเหตุ : ผลรวมของไตรมาสที่ 1 ถึง 3 จะมีการนับยอดตัวเงินคลั่งค้างที่หมุนเวียนในตลาดเพื่อบริหารดุลเงินสดของรัฐบาลจำนวน 80,000 ล้านบาท เพียงครั้งเดียว



นอกจากผลการดำเนินงานตามแผนฯ ที่กล่าวมาแล้ว ในไตรมาสที่ 3 ยังมีรัฐวิสาหกิจที่มีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งได้รับยกเว้นให้ไม่ต้องอยู่ภายใต้กรอบวงเงินกู้ของแผนการบริหารหนี้สาธารณะได้ดำเนินการกู้เงินจากต่างประเทศจำนวน 14,155.48 ล้านบาท และมีรัฐวิสาหกิจที่ดำเนินการกู้เงินระยะสั้นเพื่อเสริมสภาพคล่องในรูป Credit Line อีกจำนวน 50 ล้านบาท

2. รายละเอียดของผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3

2.1 การกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ

กระทรวงการคลังดำเนินการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณจำนวน 38,400 ล้านบาท โดยเป็นการออกพันธบัตรรัฐบาล จำนวน 2 รุ่น วงเงินรวม 21,855 ล้านบาท ประกอบด้วย พันธบัตรรัฐบาลอายุ 7 ปี และ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.25 และ 5.00 ต่อปี ตามลำดับ และออกตั๋วสัญญาใช้เงินกับธนาคารโตเกียว-มิทซูบิชิ ยูเอฟเจ สาขากรุงเทพฯ ธนาคารออมสิน และธนาคารกรุงไทย วงเงินรวม 16,545 ล้านบาท อายุ 6 ปี อัตราดอกเบี้ยอยู่ระหว่างร้อยละ 3.64-3.69 ต่อปี

2.2 การ Roll-over ตัวเงินคลัง และการแปลงตัวเงินคลังเป็นพันธบัตรรัฐบาล

กระทรวงการคลังออกตัวเงินคลังเพื่อใช้ในการบริหารเงินสดเพื่อรองรับการทำการธุรกรรมการใช้จ่ายของรัฐบาลซึ่ง ณ สิ้นปีงบประมาณ 2549 มียอดวงเงินตัวเงินคลังหมุนเวียนในตลาดจำนวน 250,000 ล้านบาท ภายใต้กรอบวงเงินดังกล่าวได้รวมการกู้เงินในรูปตัวเงินคลังเพื่อชดเชยการขาดดุลซึ่งสะสมมาในช่วงปี 2542-2547 จำนวน 170,000 ล้านบาทด้วย กระทรวงการคลังจึงมีแผนที่จะปรับโครงสร้างตัวเงินคลังเพื่อชดเชยการขาดดุลให้เป็นพันธบัตรระยะยาว โดยจะทยอยดำเนินการตามความเหมาะสมให้แล้วเสร็จภายในปีงบประมาณ 2550 ซึ่งในไตรมาสที่ 1 กระทรวงการคลังได้แปลงตัวเงินคลังเป็นพันธบัตรรัฐบาลไปแล้วจำนวน 32,000 ล้านบาท และในไตรมาสที่ 3 สามารถดำเนินการอีกได้จำนวน 41,000 ล้านบาท ทำให้ตัวเงินคลังที่หมุนเวียนอยู่ในตลาด ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 มีจำนวน 177,000 ล้านบาท

2.3 การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF

กระทรวงการคลังดำเนินการออกพันธบัตร FIDF3 จำนวน 1,500 ล้านบาท โดยเป็นพันธบัตรออมทรัพย์ อายุ 3 ปี จำนวน 3 รุ่น รุ่นละ 500 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยอยู่ระหว่างร้อยละ 3.00-3.90 ต่อปี

2.4 การกู้เงินในประเทศของรัฐวิสาหกิจ

(1) รัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง ทำสัญญาเพื่อกู้เงินและออกพันธบัตรวงเงินรวม 4,500 ล้านบาท เพื่อใช้ลงทุนในโครงการต่าง ๆ ได้แก่

- 1) การทางพิเศษแห่งประเทศไทย ทำสัญญาเพื่อกู้เงินกับธนาคารกรุงไทย วงเงิน 500 ล้านบาท
- 2) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ออกพันธบัตรวงเงิน 2,000 ล้านบาท
- 3) การไฟฟ้านครหลวง ออกพันธบัตรวงเงิน 2,000 ล้านบาท

(2) องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ ดำเนินการออกพันธบัตรวงเงิน 11,556 ล้านบาท เพื่อนำเงินที่ได้ไปชำระหนี้ค่าน้ำมันและค่าเช่าซ่อม

2.5 การปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ

รัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง ดำเนินการ Roll-over หนี้ที่ครบกำหนดชำระให้สอดคล้องกับระยะคืนทุนของโครงการ โดยออกพันธบัตรวงเงินรวม 3,736.29 ล้านบาท ได้แก่

- (1) การทางพิเศษแห่งประเทศไทย วงเงิน 2,000 ล้านบาท
- (2) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค วงเงิน 900 ล้านบาท
- (3) การรถไฟแห่งประเทศไทย วงเงิน 836.29 ล้านบาท

2.6 การบริหารหนี้ต่างประเทศของรัฐบาล

(1) กระทรวงการคลังชำระคืนหนี้เงินกู้ JBIC ก่อนครบกำหนด (Prepayment) จำนวน 9 สัญญา วงเงิน 10,183.68 ล้านบาท เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2550 โดยใช้งบประมาณเพื่อการชำระหนี้

(2) กระทรวงการคลังทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าระยะยาว (Long Dated Forward) เมื่อวันที่ 3-12 เมษายน 2550 เพื่อเตรียมไว้ชำระคืนหนี้เงินกู้ Samurai Bond รุ่นที่ 21 วงเงิน 14,672.64 ล้านบาท ซึ่งจะครบกำหนดในวันที่ 30 มิถุนายน 2551

2.7 การกู้เงินและการบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่มีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด

(1) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ดำเนินการกู้เงินระยะสั้นในรูปเงินกู้ Euro Commercial Paper (ECP) เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2550 จำนวน 4,155.48 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระค่าเครื่องบินแอร์บัส A340-500 ลำที่ 4 ก่อนจะจัดหาเงินกู้ระยะยาวต่อไป

(2) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ดำเนินการออกพันธบัตร Samurai Bond จำนวน 10,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2550 เพื่อใช้จ่ายตามแผนการจัดหาเงินเพื่อลงทุน

2.8 การกู้เงินระยะสั้นในรูป Credit Line ของรัฐวิสาหกิจ

องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้ดำเนินการกู้เงินระยะสั้นในรูป Credit Line วงเงิน 50 ล้านบาท กับธนาคารกรุงไทย ในวันที่ 6 มิถุนายน 2550 เพื่อใช้ในการเสริมสภาพคล่องของกิจการ

3. การปรับปรุงแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 ครั้งที่ 3

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2550 คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะ ได้พิจารณาให้ความเห็นชอบการปรับปรุงแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 ครั้งที่ 3 โดยปรับวงเงินการบริหารหนี้ในประเทศและต่างประเทศของรัฐบาลให้เหมาะสมกับฐานะการเงินและสถานะตลาด รวมทั้งสอดคล้องกับเงื่อนไขของแหล่งเงินกู้ และได้ปรับวงเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจให้สอดคล้องกับความก้าวหน้าของโครงการลงทุนของรัฐวิสาหกิจและการบริหารหนี้ที่สามารถดำเนินการได้ภายในปีงบประมาณนี้ ซึ่งคณะรัฐมนตรีได้มีมติอนุมัติการปรับปรุงแผนฯ เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2550 ทำให้วงเงินของแผนฯ ที่ได้ปรับปรุงเพิ่มขึ้นเป็น 1,054,559.75 ล้านบาท ประกอบด้วย

แผนงาน	หน่วย : ล้านบาท	
	วงเงิน	
1. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐบาล	433,200.00	
2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF	109,731.02	
3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคง ของระบบสถาบันการเงิน	ไม่มี	
4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ	375,160.77	
5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ	10,696.00	
6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ	125,771.96	
รวม	1,054,559.75	

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อรับทราบผลการดำเนินงานตามแผนการ
บริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550 ไตรมาสที่ 3

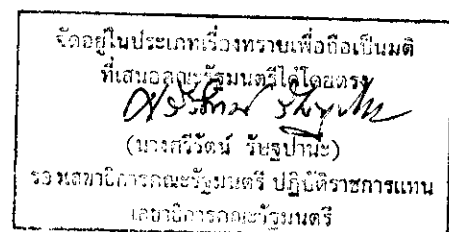
ขอแสดงความนับถือ



(นายฉลองภพ สู้สังกรกาญจน์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
สำนักนโยบายและแผน
โทร. 02 265-8050 ต่อ 5209
โทรสาร 02 273-91440

๙/๙
(๙/๙) ได้นำเสนอคณะรัฐมนตรี
เมื่อวันที่ 28 ส.ค. 2550 ลงมติว่า
รับทราบ



ผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	งบเงินกู้ (เงินบาท)	งบเงินตราต่างประเทศ		ผลไตรมาส 2		งบเงินตราต่างประเทศ		รวม	
		เงิน	ดอลลาร์	เงิน	ดอลลาร์	เงิน	ดอลลาร์	ไตรมาสที่ 1 ถึง 3 วงเงิน	ร้อยละ
1. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐบาล	488,200.00	488,200.00	23.92	185,260.00	39.57	159,400.00	34.05	286,660.00	63.36
1.1 การกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ	146,200.00	-		105,260.00		38,400.00		143,660.00	
(1) พันธบัตร				75,260.00		21,855.00		97,115.00	
(2) ตั๋วสัญญาใช้เงิน				30,000.00		16,545.00		46,545.00	
1.2 การบริหารจัดการตัวเงินคลัง (Roll-over)	80,000.00	80,000.00*		80,000.00*		80,000.00*		80,000.00*	
1.3 การปรับโครงสร้างเงินกู้	242,000.00	32,000.00		-		41,000.00		73,000.00	
(1) ตัวเงินคลัง**	170,000.00	32,000.00		-		41,000.00		73,000.00	
(2) พันธบัตร/ตราสารหนี้อื่นของรัฐบาล (Roll-over/Refinance)	72,000.00	-		-		-		0.00	
2. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF	109,731.02	60,500.00	55.13	1,500.00	1.37	1,500.00*	1.37	63,500.00	57.87
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	15,500.00		1,500.00		1,500.00		18,500.00	
3. การบริหารและจัดการเงินกู้เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของระบบสถาบันการเงิน									
3.1 ลดยอดคงค้าง	N.A.	-		-		-		-	
4. การบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ	241,158.25	7,953.00	3.30	22,930.00	9.51	19,792.29	8.21	50,675.29	21.01
4.1 เงินกู้ในประเทศทดแทนเงินกู้จากต่างประเทศ	15,018.25	-		-		680.00		680.00	
4.2 เงินกู้เงินบาทสมทบ	8,603.39	-		11.10		1,778.60		1,789.70	
4.3 เงินกู้เพื่อลงทุน	83,119.45	-		7,153.90		2,041.40		9,195.30	
4.4 เงินกู้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ	93,798.27	1,053.00		7,800.00		11,556.00		20,409.00	
4.5 การปรับโครงสร้างหนี้	40,618.89	6,900.00		7,965.00		3,736.29		18,601.29	
(1) Roll-over	37,678.89	6,900.00		7,965.00		3,736.29		18,601.29	
(2) Swap Arrangement	2,940.00	-		-		-		-	
5. การกู้เงินตามแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศ 550.89 (MUSD)	21,545.71								
5.1 รัฐบาลกู้โดยตรง	-	-		-		-		-	
5.2 รัฐบาลค้ำประกัน 347.78 (MUSD)	13,602.00	-		-		-		-	
5.3 รัฐบาลไม่ค้ำประกัน 203.11 (MUSD)	7,943.71	-		-		-		-	
6. การบริหารหนี้ต่างประเทศ 3,755.48 (MUSD)	146,878.46	27,065.93	18.43	22,241.77	15.14	24,856.08		74,163.78	50.19
6.1 รัฐบาล 2,816.58 (MUSD)	110,157.70	25,116.49		22,241.77		24,856.08		72,214.34	
6.2 รัฐวิสาหกิจ 938.90 (MUSD)	36,720.76	1,949.44		-		-		1,949.44	
รวม	987,513.44	207,518.93	21.01	231,931.77	23.49	205,548.37	20.81	484,999.07	49.11

หมายเหตุ : * เป็นยอดตัวเงินคลังคงค้างที่ใช้ในการบริหารดุลเงินสดของรัฐบาล ณ สิ้นไตรมาส โดยไม่ได้รวมยอดตัวเงินคลังที่มีแผนจะแปลงเป็นพันธบัตร

** เป็นการแปลงหนี้ตัวเงินคลังที่ได้กู้มาเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณที่สะสมมาในช่วงปีงบประมาณ 2542-2547 ให้เป็นพันธบัตรระยะยาว โดยจะทยอยดำเนินการตามความเหมาะสมของภาวะตลาด และในระหว่างที่ยังไม่ดำเนินการก็จะ Roll-over ตัวเงินคลังต่อไปจนกว่าจะแปลงเป็นพันธบัตรได้แล้วเสร็จ

ผลการดำเนินงานตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2550

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	งบผูกพัน ปีงบประมาณ	งบดำเนินงาน		งบอุดหนุน		งบลงทุน		รวม	
		งบดำเนินงาน	งบอุดหนุน	งบดำเนินงาน	งบอุดหนุน	งบลงทุน	งบอุดหนุน	รวม	รวม
7. บริษัทมหาชนจำกัดที่มีสถานะเป็นรัฐวิสาหกิจ									
7.1 บริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศ	55,000.00	12,000.00	21.82	12,000.00	21.82			24,000.00	43.64
(1) เงินกู้ในประเทศ	25,000.00	12,000.00		12,000.00		-		24,000.00	
(2) การปรับโครงสร้างหนี้	30,000.00	-		-		-		-	
7.2 บริหารและจัดการเงินกู้ต่างประเทศ	137,200.03	37,727.43	27.50			14,155.48	10.32	51,882.91	37.82
(1) เงินกู้ต่างประเทศ	53,256.08	29,497.07		-		14,155.48		43,652.55	
(2) การปรับโครงสร้างหนี้	83,943.95	8,230.36		-		-		8,230.36	
รวม	192,200.03	49,727.43	25.67	12,000.00	6.24	14,155.48		51,882.91	39.48

8. เงินกู้ระยะสั้นและการ Roll-over									
8.1 เงินกู้ระยะสั้นเพื่อเสริมสภาพคล่องในรูปแบบ Credit Line	13,850.00	0.00		3,800.00	27.44	50.00	0.36	3,850.00	27.80
(1) การประปานครหลวง	1,000.00	-		-		-		-	
(2) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	3,000.00	-		3,000.00		-		3,000.00	
(3) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	9,000.00	-		-		-		-	
(4) การรถไฟแห่งประเทศไทย	800.00	-		800.00		-		800.00	
(5) องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	50.00	-		-		50.00		50.00	
8.2 การ Roll-over เงินกู้ผ่อนปรนจาก ธปท.									
(1) ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	4,600.00	-		-		-		-	
8.3 การ Roll-over เงินกู้เพื่อดำเนินงานตามโครงการเฉพาะกิจตามนโยบายรัฐบาล									
(1) องค์การตลาดเพื่อการเกษตร	4,631.59	-		-		-		-	
รวม	23,081.59	0.00		3,800.00	16.48	50.00	0.36	3,850.00	16.68