

ด่วนที่สุด
ที่ กค 0904/2090



1012
11 ก.พ. 2552 8 ๗
สวค. ๓/๙๘
วันที่ ก.พ. 2552
เวลา ๙.๓๐
กระทรวงการคลัง
ถนนพระราม 6 กทม. 10400

10 กุมภาพันธ์ 2552

เรื่อง การกู้เงินของธนาคารอาคารสงเคราะห์ในปีงบประมาณ 2552 จำนวน 5,000 ล้านบาท
เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

ด้วยธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) ขอให้กระทรวงการคลังพิจารณาดำเนินการนำเสนอ
คณะกรรมการรัฐมนตรีเพื่อขออนุมัติให้ ธอส. กู้เงินในปีงบประมาณ พ.ศ. 2552 จำนวน 26,000 ล้านบาท
ประกอบด้วย การกู้เงินเพื่อทดแทนพันธบัตรเดิม จำนวน 21,000 ล้านบาท และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน
จำนวน 5,000 ล้านบาท โดยขอให้กระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกัน

กระทรวงการคลังขอเรียน ดังนี้

ความเดิม

คณะกรรมการรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2551 อนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ
ประจำปีงบประมาณ 2552 วงเงินดำเนินการทั้งสิ้น 1,095,191.89 ล้านบาท ประกอบด้วย 6 แผนย่อย
โดยในส่วนของแผนการบริหารและจัดการเงินกู้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ มีส่วนของ ธอส. ดังนี้

1. เงินกู้เพื่อการบริหารและจัดการหนี้ โดยให้ ธอส. กู้เงินเพื่อ Roll over พันธบัตร
ที่ครบกำหนดชำระคืนในปีงบประมาณ 2552 จำนวน 15 รุ่น เป็นวงเงินรวมทั้งสิ้น 21,000 ล้านบาท
โดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการ
กู้เงินและการค้ำประกันในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็นภายใต้แผนการบริหารหนี้
สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2552

2. เงินกู้เพื่อดำเนินกิจการทั่วไปและอื่นๆ มีส่วนของ ธอส. จำนวน 13,000 ล้านบาท
ประกอบด้วย การกู้เงินเพื่อปล่อยสินเชื่อโครงการบ้านหลังแรก จำนวน 8,000 ล้านบาท ซึ่งคณะกรรมการ
รัฐมนตรีได้มีมติอนุมัติการกู้เงินแล้วเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2551 และการกู้เงินเพื่อปล่อยสินเชื่อโครงการปกติ
ทั่วไป จำนวน 5,000 ล้านบาท ซึ่งกระทรวงเจ้าสังกัดจะต้องนำเสนอคณะกรรมการรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติ
การกู้เงินก่อน จึงจะดำเนินการกู้เงินได้ ดังนั้น จึงนำเสนอขออนุมัติคณะกรรมการรัฐมนตรีมาในครั้งนี้

ข้อเท็จจริง

1. ผลการดำเนินงานของ ธอส. ในปี 2550 ธอส. มีกำไรสุทธิ จำนวน 3,683 ล้านบาท
โดย ธอส. สามารถปล่อยสินเชื่อได้ทั้งสิ้น จำนวน 94,083 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายที่ประมาณการ
ไว้ที่จำนวน 95,500 ล้านบาท เล็กน้อย โดยลูกค้าสินเชื่อส่วนใหญ่เป็นลูกค้าจากหน่วยงานภาครัฐและ
เอกชนที่มีสัญญาสวัสดิการกับพนักงานร่วมกับ ธอส. ซึ่งจะมีการหักเงินเดือนชำระหนี้ เพื่อเป็นการลด

/ความเสี่ยง ...

ความเสี่ยงในการเกิดสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ซึ่ง ธอส. มี NPL ในปี 2550 เท่ากับร้อยละ 5.51 ของสินเชื่อรวม และเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจมีอัตราการขยายตัวชะลอตัวลงจากปีก่อน ทำให้มูลค่าของตลาดสินเชื่อที่อยู่อาศัยในปี 2550 มีแนวโน้มลดลงจากปี 2549 ซึ่งส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานโดยรวมของ ธอส. ซึ่งจะเห็นได้จากส่วนแบ่งตลาดสินเชื่อที่อยู่อาศัยปรับตัวลดลงจากร้อยละ 46.0 ในปี 2549 เหลือเพียงร้อยละ 39.6 ในปี 2550

สำหรับปี 2551 ตั้งแต่เดือนมกราคม - เดือนสิงหาคม 2551 ธอส. ได้ปล่อยสินเชื่อไปแล้ว จำนวน 49,314 ล้านบาท จากที่ประมาณการปล่อยสินเชื่อทั้งปีไว้ที่จำนวน 90,000 ล้านบาท ซึ่งในช่วงเวลาดังกล่าว ธอส. ได้ออกพันธบัตรทั้งสิ้น จำนวน 12,000 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทดแทนพันธบัตรเดิมที่ครบกำหนดชำระ จำนวน 9,000 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ จำนวน 1,000 ล้านบาท และเพื่อใช้ดำเนินโครงการบ้าน ธอส. เพื่อที่อยู่อาศัยแห่งแรก จำนวน 2,000 ล้านบาท โดยในช่วงที่ผ่านมา ธอส. ได้ดำเนินการตามนโยบายรัฐบาล โดยได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินฝากตามภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินที่มีแนวโน้มสูงขึ้น โดยมีได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้เพื่อเป็นการแบ่งเบาภาระให้กับลูกค้าของ ธอส. ที่ประสบปัญหาภาวะค่าครองชีพที่สูงขึ้นในปัจจุบัน

2. แผนการดำเนินงานในปี 2552 ธอส. คาดว่าจะปล่อยสินเชื่อได้ประมาณ 73,500 ล้านบาท โดย ธอส. ยังคงมีนโยบายสนับสนุนสินเชื่ออัตราดอกเบี้ยต่ำให้แก่ผู้มีรายได้น้อย-ปานกลาง ให้มีที่อยู่อาศัยเป็นของตนเองตามนโยบายรัฐบาล ซึ่งปัจจุบัน ธอส. มีลูกค้าที่มีรายได้ต่อเดือนไม่เกิน 20,000 บาท จำนวนรวม 180,057.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.69 ของสินเชื่อรวมของธนาคาร และวงเงินกู้ไม่เกิน 1 ล้านบาท จำนวนรวม 389,401.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 68.53 ของสินเชื่อทั้งหมดของธนาคาร และมีสินเชื่อคงค้างที่เป็นโครงการตามนโยบายรัฐบาล จำนวนประมาณ 116,731.20 ล้านบาท โดยในเบื้องต้นมีโครงการตามนโยบายรัฐบาลที่จะปล่อยสินเชื่อในปี 2552 เช่น โครงการบ้าน ธอส. เพื่อที่อยู่อาศัยแห่งแรก โครงการบ้าน ธอส. - กบข. เพื่อที่อยู่อาศัยของข้าราชการ โครงการบ้านเอื้ออาทร โครงการบ้านมั่นคง ธอส. - พอช. และโครงการบ้านมิตรภาพ ธอส. - สปส.

3. จากการที่สินเชื่อที่ ธอส. ให้ออกส่วนใหญ่จะมีอายุอยู่ระหว่าง 20-30 ปี ในขณะที่แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของ ธอส. มาจากเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำระยะสั้น ซึ่งจะก่อให้เกิดปัญหา Mismatch Fund ดังจะเห็นได้จากโครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สินของ ธอส. ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2551

โครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินของ ธอส. ตามประเภทของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2551

หน่วย : ล้านบาท

สินทรัพย์		หนี้สินและทุน	
สินทรัพย์ระยะยาว (การให้สินเชื่อ)	514,051	หนี้สินระยะยาว	171,738
NPL	69,294	หนี้สินระยะสั้น	429,390
การลงทุนระยะสั้น	45,510	ทุน	27,727
รวมสินทรัพย์	628,855	รวมหนี้สินและทุน	628,855

/ซึ่ง ...

ซึ่งจะเห็นได้ว่า ธอส. มีสินทรัพย์ระยะยาวที่เป็นการให้สินเชื่อ จำนวน 514,051 ล้านบาท ในขณะที่มีหนี้สินที่เป็นแหล่งเงินทุนระยะยาว (พันธบัตร บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงิน และเงินฝากที่อายุเงิน 1 ปี) จำนวน 171,738 ล้านบาท และหนี้สินที่เป็นแหล่งเงินทุนระยะสั้น (เงินฝาก และตั๋วสัญญาใช้เงินที่อายุ น้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี) จำนวน 429,390 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนระหว่างเงินทุนระยะยาวต่อ เงินทุนระยะสั้นเท่ากับร้อยละ 28.57 ต่อร้อยละ 71.43 จึงจะเห็นได้ว่า ธอส. ใช้เงินทุนส่วนใหญ่จาก แหล่งเงินทุนระยะสั้นไปปล่อยสินเชื่อระยะยาว ดังนั้น การระดมทุนโดยการออกพันธบัตรระยะยาวจะช่วย ลดปัญหาการ Mismatch ระหว่างหนี้สินและสินทรัพย์ของธนาคาร และยังเป็น การลดความเสี่ยงทางด้าน สภาพคล่องอีกด้วย

ข้อเสนอเพื่อพิจารณา

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้วขอเรียนว่า เนื่องจากในระหว่างเดือนตุลาคม 2551 – กันยายน 2552 ธอส. มีแผนที่จะระดมเงินทุนเพิ่ม จำนวน 51,000 ล้านบาท และออกพันธบัตรเพื่อ Roll over จำนวน 21,000 ล้านบาท รวมทั้งคาดว่าจะได้รับชำระเงินกู้ จำนวน 52,800 ล้านบาท ในขณะที่ ธอส. มีเป้าหมายว่าจะปล่อยสินเชื่อ จำนวน 85,620 ล้านบาท และมีการชำระคืนหนังสือยืนยันการรับฝากเงิน (R/D) ต้นเงินพันธบัตรที่ครบกำหนด และบัตรเงินฝาก (FRCD) และประมาณการยอดเงินฝากลด จำนวนทั้งสิ้น 55,981 ล้านบาท จึงจะทำให้ในช่วงเวลาดังกล่าว ธอส. จะมีแหล่งที่ใช้ไปของเงินมากกว่า แหล่งที่มาของเงิน จำนวน 16,801 ล้านบาท ซึ่งหากการระดมเงินทุนเพิ่มไม่เป็นไปตามเป้าหมาย หรือ มีการปล่อยสินเชื่อในปริมาณที่มากกว่าที่ประมาณการไว้ จะทำให้ ธอส. ประสบปัญหาการขาดสภาพคล่อง จากการดำเนินงานเพิ่มมากขึ้น ดังนั้น การกู้เงินในปีงบประมาณ 2552 จำนวน 5,000 ล้านบาท จึงเป็น วิธีการระดมทุนวิธีหนึ่งที่จะช่วยรักษาสภาพคล่องของ ธอส. ไม่ให้ต่ำกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนด โดยธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้อัตราส่วนสภาพคล่องต่อเงินฝากเฉลี่ยอยู่ในระดับร้อยละ 6 นอกจากนี้ แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของ ธอส. เป็นแหล่งเงินทุนระยะสั้น ในขณะที่ ธอส. ปล่อยสินเชื่อระยะยาว ซึ่งถือเป็นการไม่สอดคล้องกันระหว่างแหล่งที่มาของเงินและแหล่งที่ใช้ไปของเงิน (Mismatch Fund) ดังนั้นเพื่อเป็นการลดปัญหาการขาดสภาพคล่องในการดำเนินงานดังกล่าว ธอส. จึงมีความจำเป็นต้อง ระดมเงินทุนจากแหล่งเงินกู้ระยะยาวในปีงบประมาณ 2552 เพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะการให้สินเชื่อ ระยะยาว จึงเห็นควรให้ ธอส. กู้เงินในปีงบประมาณ 2552 เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและอื่น ๆ จำนวน ทั้งหมด 5,000 ล้านบาท

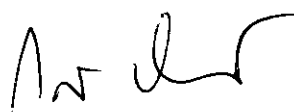
แต่โดยที่การกู้เงินของ ธอส. จะต้องเป็นไปตามนัยมาตรา 13 แห่งพระราชบัญญัติ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ พ.ศ. 2549 ซึ่งกำหนดว่า เมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีแล้ว ธนาคารจะออกและขายพันธบัตร หุ้นกู้ ตราสารอื่นใด หรือกู้ยืมเงินโดยวิธีอื่นใด เพื่อเพิ่มกำลังดำเนินการ ก็ได้ ในกรณีที่ธนาคารขอให้กระทรวงการคลังในนามของรัฐบาลโดยอนุมัติคณะรัฐมนตรีค้ำประกัน การชำระต้นเงินคืน และการชำระดอกเบี้ยพันธบัตร หุ้นกู้ ตราสาร หรือเงินกู้ยืมที่กล่าวนั้น ให้กระทรวง การคลังมีอำนาจค้ำประกันได้ตามกฎหมายว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ จึงเห็นควรนำเสนอคณะรัฐมนตรี เพื่อพิจารณา ดังนี้

(1) อนุมัติให้ธนาคารอาคารสงเคราะห์กู้เงินในประเทศ ในปีงบประมาณ 2552 จำนวน 5,000 ล้านบาท

(2) อนุมัติให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงิน และการค้ำประกันในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไปด้วย
จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายกรณ์ จาติกวณิช)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักจัดการหนี้ 2

โทร 0 2265 8050 ต่อ 5311

โทรสาร 0 2618 7423

www.pdmo.mof.go.th