



บันทึกข้อความ

การทางพิเศษแห่งประเทศไทย

ฝ่ายการเงินและบัญชี โทร. 0 2579 0034 0 2579 5164 โทรสาร 0 2579 0037

ที่ กทพ 04/ 2435 วันที่ 10 กันยายน 2551
 แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556)
 เรื่อง ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

เรียน ปลัดกระทรวงคมนาคม

1. เรื่องเดิม

คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2547 เห็นชอบในหลักการให้ การทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) กู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) ในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2548-2552) ในวงเงินรวมไม่เกิน 29,500 ล้านบาท รายละเอียดโดยสรุปดังตารางที่ 1

ตารางที่ 1 แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ 5 ปี (ปี 2548-2552)

หน่วย: ล้านบาท

ปีงบประมาณ	เงินกู้ที่ครบกำหนดชำระ	วงเงินกู้ที่ขอ ครม.อนุมัติ	แผนใช้รายได้ชำระ
2548	7,670	7,600	70
2549	8,784	7,900	884
2550	7,592	6,800	792
2551	6,710	4,500	2,210
2552	5,993	2,700	3,293
รวมทั้งสิ้น	36,749	29,500	7,249

(รายละเอียดตามเอกสารแนบ 1)

2. ข้อเท็จจริง

2.1 ในการบริหารหนี้ของ กทพ. นอกจากที่ได้จัดทำแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ 5 ปีแล้ว กทพ. ยังได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศควบคู่ไปด้วย โดยการชำระคืนหนี้เงินกู้ธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JBIC) ก่อนครบกำหนด (Refinance) ซึ่งกระทรวงการคลังได้ออกตราสาร Euro Commercial Paper (ECP) เพื่อเป็น Bridge Financing และให้ กทพ. กู้เงินในประเทศเพื่อชำระคืนเงินกู้ ECP ภายในวงเงินเทียบเท่าไม่เกิน 29,757.02

ล้านเยน ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2546 (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2) ทั้งนี้ ในการ Refinance ดังกล่าว กทพ. ได้กู้เงิน 2 วงศ์ เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ และวันที่ 15 มีนาคม 2547 รวม 10,500 ล้านบาท โดยสามารถนำยอดเงินกู้วงศ์ที่ 1 บรรจุในแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศ ที่ครบกำหนดชำระ 5 ปีได้ทัน ในขณะที่ยอดเงินกู้วงศ์ที่ 2 บรรจุในแผนไม่ทัน ทำให้มีหนี้ที่ครบกำหนดชำระ เกินจากแผน Roll-Over ของปี 2548 – 2552 จำนวน 4,100 ล้านบาท

นอกจากนี้แล้วในเดือนมีนาคม 2551 กทพ. ได้กู้เงิน Term Loan เพื่อชำระหนี้เงินกู้ Roll-Over ของปี 2551 จำนวน 1,200 ล้านบาท (ของทางพิเศษบูรพาวิถี 300 ล้านบาทและปรับปรุงทางขึ้น-ลง ทางพิเศษเฉลิมมหานคร 900 ล้านบาท) โดยทยอยชำระคืนเงินต้นทุกเดือน จึงทำให้จำนวนหนี้ที่ครบกำหนด ชำระในช่วงปี 2551 - 2552 เพิ่มขึ้นอีกจำนวน 900 ล้านบาท

โดยสรุปแล้ว กทพ. มีหนี้ที่ครบกำหนดชำระเพิ่มขึ้นในช่วงปี 2550 – 2552 จากแผนเดิมรวมจำนวน 5,000 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายปี ดังนี้

- ปี 2550 จำนวน 2,500 ล้านบาท
- ปี 2551 จำนวน 1,300 ล้านบาท
- ปี 2552 จำนวน 1,200 ล้านบาท

(รายละเอียดตามเอกสารแนบ 3)

ซึ่งเมื่อนำไปรวมไว้ในแผนการกู้เงินปี 2548 – 2552 เงินกู้ที่ครบกำหนดชำระเพิ่มขึ้น เป็น 41,749 ล้านบาท รายละเอียดดังตารางที่ 2

ตารางที่ 2 หนี้ที่ครบกำหนดชำระที่เพิ่มขึ้นนำไปรวมไว้ในแผนการกู้เงินปี 2548 - 2552

หน่วย: ล้านบาท

ปี งบประมาณ	เงินกู้ที่ครบ กำหนด ชำระ	วงเงินที่ เพิ่มขึ้นซึ่ง ไม่ได้บรรจุ ในแผน	วงเงิน รวม	วงเงินกู้ ที่ครบ. อนุมัติ	วงเงิน ที่กู้จริง	เปลี่ยน แปลง	ชำระด้วยรายได้ กทพ.		
							แผน	ชำระจริง	เปลี่ยน แปลง
2548	7,670	-	7,670	7,600	6,100	-1,500	70	1,570	1,500
2549	8,784	-	8,784	7,900	6,900	-1,000	884	1,884	1,000
2550	7,592	2,500	10,092	6,800	8,000	1,200	792	2,092	1,300
2551	6,710	1,300	8,010	4,500	6,200	1,700	2,210	1,810	-400
รวม	30,756	3,800	34,556	26,800	27,200	400	3,956	7,356	3,400
2552 ^E	5,993	1,200	7,193	2,700	5,800	3,100	3,293	1,393	-1,900
รวมทั้งสิ้น	36,749	5,000	41,749	29,500	33,000	3,500	7,249	8,749	1,500

(2552^E = ค่าประมาณการ)

จากตารางที่ 2 จะเห็นได้ว่าในปี 2552 กทพ. มีหนี้ที่ครบกำหนดชำระ 5,993 ล้านบาท แต่เนื่องจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้เงินกู้ ทำให้มียอดหนี้ที่ครบกำหนดชำระเพิ่มขึ้น 1,200 ล้านบาท รวมเป็น 7,193 ล้านบาท ซึ่ง กทพ. คาดว่าจะต้องกู้เงินเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ที่ครบกำหนดชำระดังกล่าว จำนวน 5,800 ล้านบาท ในขณะที่ในช่วง 4 ปีที่ผ่านมา (ปี 2548-2551) กทพ. ได้กู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระไปแล้วจำนวน 27,200 ล้านบาท จากวงเงินที่คณะรัฐมนตรีอนุมัติไว้ 29,500 ล้านบาท ทำให้คงเหลือวงเงินกู้ที่จะกู้ได้เพียง 2,300 ล้านบาท ซึ่งยังไม่เพียงพอสำหรับความต้องการเงินกู้เพื่อการดังกล่าวในปีงบประมาณ 2552 ที่ต้องการสูงถึงจำนวน 5,800 ล้านบาท (ขาดอีกจำนวน 3,500 ล้านบาท)

นอกจากนี้ จากการวิเคราะห์ประมาณการกระแสเงินสดในช่วงระยะเวลา 10 ปี (2552 – 2561) พบว่า 5 ปีแรก (2552-2556) กทพ. ยังไม่มีสภาพคล่องเพียงพอที่จะชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระในแต่ละปีได้ทั้งจำนวน โดยจะมีเงินสดขาดมือรวมในช่วงระยะเวลาดังกล่าว จำนวน 19,481 ล้านบาท ซึ่งทำให้ต้องกู้เงินเพื่อชดเชยกระแสเงินสดขาดมือรวม 29,200 ล้านบาทในช่วง 9 ปี โดยมีผลกระทบต่อสถานะการเงินในช่วงปีงบประมาณ 2552 - 2561 โดยสรุปดังตารางที่ 3

ตารางที่ 3 สถานะการเงินของ กทพ. ในช่วงปีงบประมาณ 2552 - 2561

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	สถานะการเงินปี 2552 - 2561
1. เงินสดคงเหลือ	5 ปี : 11,199.84
2. เงินสดขาดมือ	5 ปี : (19,480.74)
3. เงินสดคงเหลือสุทธิ	10 ปี : (8,280.90)
4. กู้เพิ่มเติม	
4.1 ออกพันธบัตรเพื่อจ่ายชำระหนี้เงินกู้	9 ปี : 29,200.00
4.2 ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	11,844.80
5. กำไรก่อนหักเงินนำส่งคลัง	32,848.58
6. เงินนำส่งคลัง	12,634.07

(รายละเอียดตามเอกสารแนบ 4)

2.2 กทพ. ได้เตรียมจัดทำแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) สำหรับอนาคตในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) รายละเอียดสรุปได้ดังตารางที่ 4

ตารางที่ 4 แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ 5 ปี (ปี 2552-2556)

หน่วย : ล้านบาท

ปีงบประมาณ	แผนการกู้เงิน		ชำระด้วย รายได้ กทพ.
	เงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ	วงเงินที่ขอกู้	
2552	7,193.00	5,800.00	1,393.00
2553	8,707.03	7,650.00	1,057.03
2554	6,669.50	6,250.00	419.50
2555	7,256.16	6,700.00	556.16
2556	7,805.00	7,300.00	505.00
รวมทั้งสิ้น	37,630.69	33,700.00	3,930.69

(รายละเอียดตามเอกสารแนบ 5)

2.3 ในการประชุมคณะกรรมการ กทพ. ครั้งที่ 9/2551 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2551 ที่ประชุมได้มีมติเห็นชอบให้ กทพ. นำเรื่องแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) ของ กทพ. นำเสนอกระทรวงคมนาคมเพื่อนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบให้ กทพ. ขยายวงเงินกู้เพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) สำหรับปีงบประมาณ 2552 เพิ่มขึ้นจำนวน 3,500 ล้านบาท เป็นจำนวน 5,800 ล้านบาท และให้ กทพ. กู้เงินตามแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) ในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) ของ กทพ. ในวงเงินรวมไม่เกิน 33,700 ล้านบาท ทั้งนี้ ให้ กทพ. ประสานงานกับกระทรวงการคลังเพื่อบรรจุเรื่องดังกล่าวไว้ในแผนบริหารหนี้สาธารณะประจำปี และให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาจำนวนเงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินตามความจำเป็นและเหมาะสม ตลอดจนการค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยตามที่ กทพ. เสนอ

3. ข้อกฎหมาย

3.1 พระราชบัญญัติ กทพ. พ.ศ.2550 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 9 มกราคม พ.ศ.2551 เป็นต้นไป

มาตรา 57 กทพ. ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีก่อนจึงจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) สร้างหรือขยายทางพิเศษ
- (2) กู้หรือยืมเงินเกินหนึ่งร้อยล้านบาท

(3) ออกพันธบัตรหรือตราสารอื่นใดเพื่อการลงทุนหรือเพื่อประโยชน์แก่กิจการของ กทพ.

(4)

3.2 ระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ.2549 ประกาศ ณ วันที่ 2 พฤษภาคม 2549

ข้อ 4 ให้สำนักงานกำหนดตารางเวลาการจัดทำแผนการบริหารหนี้สาธารณะ และดำเนินการต่างๆ ดังนี้

(1)

(2) ประสานงานกับหน่วยงานต่างๆ เพื่อรวบรวมคำขอและจัดทำแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณส่งให้สำนักงานพิจารณาครั้งก่อนการบริหารหนี้สาธารณะภายในเดือนมีนาคมของทุกปี ทั้งนี้ แผนดังกล่าวต้องครอบคลุมถึงการกู้เงิน การค้าประกันการให้กู้ต่อ การปรับโครงสร้างหนี้ และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการหนี้ทั้งจากแหล่งในประเทศและต่างประเทศ

(3) เสนอคณะกรรมการพิจารณาแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณภายในเดือนสิงหาคมของทุกปี เพื่อนำเสนอขออนุมัติต่อคณะรัฐมนตรี...

ข้อ 5 เมื่อคณะรัฐมนตรีอนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณตามข้อ 4 แล้ว ห้ามมิให้มีการก่อหนี้นอกเหนือจากที่ได้รับอนุมัติตามแผน เว้นแต่กรณีมีความจำเป็นโดยอนุมัติของคณะรัฐมนตรี

4. ข้อพิจารณา

4.1 ตั้งแต่ปี 2549 ถึงปี 2551 กทพ. ได้จัดทำแผนบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณปีต่อปีส่งให้สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) เพื่อดำเนินการขออนุมัติจากคณะรัฐมนตรีสำหรับแผนบริหารหนี้สาธารณะของปีงบประมาณ 2552 กทพ. ได้จัดทำแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) จำนวน 5,800 ล้านบาท และจัดส่งให้ สบน. เรียบร้อยแล้วตามหนังสือ ที่ กทพ. 04/544 ลงวันที่ 3 มีนาคม 2551 เรื่องการจัดทำแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณ 2552 เพื่อ สบน. นำเสนอคณะกรรมการพิจารณาแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณ เพื่อนำเสนอขออนุมัติต่อคณะรัฐมนตรี

4.2 เนื่องจากวงเงินกู้เพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี วงเงินรวมไม่เกิน 29,500 ล้านบาทและตั้งแต่ปี 2548 – 2551 กทพ. ได้กู้ไปแล้วจำนวน 27,200 ล้านบาท ทำให้มีวงเงินกู้คงเหลือในปีงบประมาณ 2552 จำนวน 2,300 ล้านบาท ซึ่งไม่เพียงพอต่อความต้องการกู้เงินจำนวน 5,800 ล้านบาท กทพ. จึงเห็นสมควรขยายกรอบวงเงินกู้เพิ่มเติมที่คงเหลือ 2,300 ล้านบาท เป็น 5,800 ล้านบาท พร้อมทั้งได้จัดทำแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืน

เงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ(Roll-Over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) รายละเอียดสรุปได้ดังตารางที่ 4 ที่กล่าวมาแล้ว

4.3 กทพ. เห็นควรนำเรื่องแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ(Roll-Over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) ของ กทพ. นำเสนอกระทรวงคมนาคมเพื่อนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบให้ กทพ. ขยายวงเงินกู้เพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ(Roll-Over) สำหรับปีงบประมาณ 2552 เพิ่มขึ้นจำนวน 3,500 ล้านบาท เป็นจำนวน 5,800 ล้านบาท และให้ กทพ. กู้เงินตามแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) ในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) ของ กทพ. ในวงเงินรวมไม่เกิน 33,700 ล้านบาท ทั้งนี้ ให้ กทพ. ประสานงานกับกระทรวงการคลังเพื่อบรรจุเรื่องดังกล่าวไว้ในแผนบริหารหนี้สาธารณะประจำปี และให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาจำนวนเงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินตามความจำเป็นและเหมาะสม ตลอดจนการกำกับกันต้นเงินและดอกเบี้ยตามที่ กทพ. เสนอ

ในการนี้ กทพ. ได้จัดพิมพ์ต้นร่างหนังสือเรียนเลขาธิการคณะรัฐมนตรี และ Checklist การเสนอเรื่องต่อคณะรัฐมนตรี พร้อมบันทึกข้อมูลในแผ่น Diskette มาพร้อมนี้แล้ว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา หากเห็นชอบขอได้โปรดนำเรียนรัฐมนตรีว่าการกระทรวงคมนาคมเพื่อพิจารณามีหนังสือเรียนเลขาธิการคณะรัฐมนตรีเพื่อนำเรื่องเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไปด้วย จักเป็นพระคุณยิ่ง



(นายเวริญ ไพโรจน์ศักดิ์)

ผู้อำนวยการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

๔) ชำนาญถูกต้อง ส่ง ก.ก.พ.

ด่วนที่สุด

ที่ กค 0905/12901



กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กทม. 10400

๒๐ กรกฎาคม 2547

เรื่อง แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Rollover) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2548-2552) และขออนุมัติเปิดวงเงินกู้เบิกเกินบัญชี (O/D) วงเงิน 500 ล้านบาท ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0504/9241 ลงวันที่ 2 กรกฎาคม 2547

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี ขอให้กระทรวงการคลังเสนอความเห็น เพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการรัฐมนตรี เรื่อง แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Rollover) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2548-2552) และขออนุมัติเปิดวงเงินกู้เบิกเกินบัญชี (O/D) วงเงิน 500 ล้านบาท ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย นั้น

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว มีความเห็นดังนี้

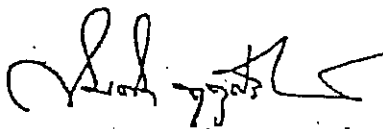
1. การกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้เดิมที่ครบกำหนดชำระ (Rollover) ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ที่ กทพ. กู้มาเพื่อลงทุนในโครงการทางด่วนต่าง ๆ ซึ่งมีระยะเวลาคืนทุนประมาณ 20 ปี แต่การกู้เงินของ กทพ. เพื่อดำเนินโครงการดังกล่าว มีอายุเงินกู้อยู่ระหว่าง 4-12 ปี ดังนั้น กทพ. จึงจำเป็นต้องขอ Rollover เงินกู้ เพื่อขยายระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้ให้สอดคล้องกับระยะเวลาคืนทุน เพื่อมิให้เกิดปัญหาการขาดเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน ประกอบกับ เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของ กทพ. ตั้งแต่ปี 2544-2546 แล้วเห็นว่า กทพ. มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ซึ่งเกิดจากรายได้ค่าผ่านทางที่เพิ่มสูงขึ้นจากการได้รับส่วนแบ่งรายได้เพิ่ม และจากการที่ปริมาณรถยนต์ที่ใช้ทางพิเศษเพิ่มขึ้นและการดำเนินการลดค่าใช้จ่าย รวมทั้งการปรับโครงสร้างหนี้ของ กทพ. ทำให้ กทพ. เริ่มมีผลกำไรจากการดำเนินงาน สามารถชำระดอกเบี้ยเงินกู้และค่าใช้จ่ายดำเนินงานได้โดยไม่ต้องกู้เงินเพื่อเสริมสภาพคล่อง และเมื่อพิจารณาประมาณการกำไรขาดทุนในช่วง 5 ปีข้างหน้า (ปี 2548-2552) แล้วเห็นว่า กทพ. มีแนวโน้มมีผลกำไรจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องในอนาคต โดยมีรายได้เพียงพอสำหรับการชำระดอกเบี้ยเงินกู้แต่ไม่เพียงพอสำหรับการชำระคืนต้นเงินกู้ที่จะครบกำหนดได้ทั้งหมด ดังนั้น เพื่อมิให้ กทพ. ต้องรับภาระหนักในการชำระคืนเงินกู้ก่อนระยะเวลาคืนทุน ซึ่งอาจเป็นผลทำให้ กทพ. ขาดเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานได้ จึงเห็นควรอนุมัติในหลักการให้ กทพ. กู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Rollover) ในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2548-2552) ในวงเงินรวมไม่เกิน 29,500 ล้านบาท

2. การเปิดวงเงินกู้เบิกเกินบัญชี วงเงิน 500 ล้านบาท นั้น จากลักษณะการดำเนินงานของ กทพ. ซึ่งมีโครงสร้างเงินทุนมาจากการกู้ยืมประมาณร้อยละ 70 ทำให้ กทพ. มีภาระการชำระคืนต้นเงินกู้และดอกเบี้ยตามภาระผูกพันในแต่ละปีเป็นจำนวนที่สูง โดยในปีงบประมาณ 2548 กทพ. มีภาระในการชำระคืนต้นเงินกู้และดอกเบี้ยเป็นจำนวน 17,829 ล้านบาท และ กทพ. ได้บริหารจัดการหนี้เงินกู้โดยการกู้เงินใหม่เพื่อชำระคืนเงินกู้เดิมที่ครบกำหนดชำระ (Rollover) ซึ่งบางครั้งการจัดหาเงินกู้ใหม่จำเป็นต้องดูสถานะตลาดการเงินที่เอื้ออำนวย เพื่อให้ กทพ. สามารถกู้เงินได้ในอัตราดอกเบี้ยที่เป็นประโยชน์สูงสุด กทพ. จึงจำเป็นต้องมีวงเงินกู้เบิกเกินบัญชีไว้เป็นแหล่งเงินสำรองสำหรับการแก้ไขปัญหาในระยะสั้นในระหว่างการจัดหาเงินกู้ใหม่ที่มีเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ ประกอบกับ ปัจจุบัน กทพ. จะต้องกันเงินสดสำรองเพื่อการดำเนินงานประมาณเดือนละ 300 ล้านบาท ซึ่งหากมีวงเงินกู้เบิกเกินบัญชีไว้จะทำให้ กทพ. สามารถบริหารเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีความคล่องตัวมากขึ้น จึงเห็นควรให้ กทพ. เปิดวงเงินกู้เบิกเกินบัญชี จำนวน 500 ล้านบาท อายุ 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ทำสัญญากู้เงิน

ทั้งนี้ ให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาจำนวนเงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงิน ตลอดจนการค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยจากการกู้เงินดังกล่าวได้ตามความเหมาะสม และจำเป็น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำความเห็นของกระทรวงการคลังเสนอคณะรัฐมนตรี เพื่อพิจารณาต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำเนาถูกต้อง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักงานเงินกู้ในประเทศ

โทร. 0 2618 4448

โทรสาร. 0 2618 7423

(นายพรพหม ตาหมสุวรรณ)

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์นโยบายและแผน

๕๐

รายละเอียดเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระในแต่ละปี

- ปี 2548

โครงการ	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	แหล่งเงิน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบกำหนด
1. เพื่อเสริมสภาพคล่อง	2,706.00	พันธบัตร	2.795	27 ธันวาคม 2547
2. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	200.00	Term Loan	Fix 6 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารบวก 0.685	16 กุมภาพันธ์ 2548
3. ทางพิเศษฉลองรัช	200.00	Term Loan		16 กุมภาพันธ์ 2548
4. ทางพิเศษบูรพาวิถี	3,663.50	ธ.ออมสิน	9.875	26 มิถุนายน 2548
5. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	200.00	Term Loan	Fix 6 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารบวก 0.685	16 สิงหาคม 2548
6. ทางพิเศษฉลองรัช	200.00	Term Loan		16 สิงหาคม 2548
7. เพื่อเสริมสภาพคล่อง	500.00	พันธบัตร	2.17	26 กันยายน 2548
	7,669.50			

- ปี 2549

โครงการ	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	แหล่งเงิน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบกำหนด
1. ทางพิเศษบูรพาวิถี	980.00	พันธบัตร	7.88	26 พฤศจิกายน 2548
2. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	200.00	Term Loan	Fix 6 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารบวก 0.685	16 กุมภาพันธ์ 2549
3. ทางพิเศษฉลองรัช	200.00	Term Loan		16 กุมภาพันธ์ 2549
4. ทางพิเศษบูรพาวิถี	2,563.92	พันธบัตร	6.23	24 มีนาคม 2549
5. ทางพิเศษบูรพาวิถี	500.00	พันธบัตร	MLR - 0.75	26 มีนาคม 2549
6. ทางพิเศษศรีรัช	1,500.00	พันธบัตร	3.933	25 เมษายน 2549
7. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	200.00	พันธบัตร	3.933	25 เมษายน 2549
8. ทางพิเศษฉลองรัช	240.00	พันธบัตร	3.933	25 เมษายน 2549
9. ปรับปรุงทางขึ้น-ลง ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	500.00	พันธบัตร	6.85	18 มิถุนายน 2549
10. ทางพิเศษศรีรัช	1,500.00	พันธบัตร	6.88	26 กรกฎาคม 2549
11. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	200.00	Term Loan	Fix 6 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารบวก 0.685	16 สิงหาคม 2549
12. ทางพิเศษฉลองรัช	200.00	Term Loan		16 สิงหาคม 2549
	8,783.92			

- ปี 2550

โครงการ	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	แหล่งเงิน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบกำหนด
1. ทางพิเศษบูรพาวิถี	1,000.00	พันธบัตร	7.66	16 พฤศจิกายน 2549
2. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	200.00	Term Loan	Fix 6 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารบวก 0.685	16 กุมภาพันธ์ 2550
3. ทางพิเศษฉลองรัช	200.00	Term Loan		16 กุมภาพันธ์ 2550
4. ทางพิเศษบูรพาวิถี	2,000.00	พันธบัตร	6.58	24 มีนาคม 2550
5. ทางพิเศษบูรพาวิถี	500.00	ธ.ออมสิน	MLR - 0.75	26 มีนาคม 2550
6. ทางพิเศษบูรพาวิถี	1,092.00	พันธบัตร	7.85	25 พฤษภาคม 2550
7. เพื่อเสริมสภาพคล่อง	1,000.00	พันธบัตร	7.19	18 มิถุนายน 2550
8. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	200.00	Term Loan	Fix 6 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารบวก 0.685	16 สิงหาคม 2550
9. ทางพิเศษฉลองรัช	200.00	Term Loan		16 สิงหาคม 2550
10. เพื่อเสริมสภาพคล่อง	1,200.00	พันธบัตร	7.43	17 กันยายน 2550
	7,592.00			

- ปี 2551

โครงการ	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	แหล่งเงิน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบกำหนด
1. ทางพิเศษบูรพาวิถี	1,000.00	พันธบัตร	7.98	16 พฤศจิกายน 2550
2. ทางพิเศษบูรพาวิถี	1,000.00	พันธบัตร	7.60	26 มกราคม 2551
3. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	100.00	Term Loan	Fix 6 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารบวก 0.685	16 กุมภาพันธ์ 2551
4. ทางพิเศษฉลองรัช	100.00	Term Loan		16 กุมภาพันธ์ 2551
5. ทางพิเศษบูรพาวิถี	2,000.00	พันธบัตร	7.03	24 มีนาคม-2551
6. ทางพิเศษบูรพาวิถี	1,310.00	พันธบัตร	8.10	25 มีนาคม 2551
7. ปรับปรุงทางขึ้น-ลง ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	1,000.00	พันธบัตร	6.96	31 มีนาคม 2551
8. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	100.00	Term Loan	Fix 6 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารบวก 0.685	16 สิงหาคม 2551
9. ทางพิเศษฉลองรัช	100.00	Term Loan		16 สิงหาคม 2551
	6,710.00			

- ปี 2552

โครงการ	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	แหล่งเงิน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบกำหนด
1. ทางพิเศษบูรพาวิถี	1,731.00	พันธบัตร	8.10	16 พฤศจิกายน 2551
2. ทางพิเศษบูรพาวิถี	990.00	พันธบัตร	7.75	26 มกราคม 2552
3. ทางพิเศษศรีรัช	1,000.00	พันธบัตร	6.949	12 พฤษภาคม 2552
4. ทางพิเศษบูรพาวิถี	672.00	พันธบัตร	5.895	4 กรกฎาคม 2552
5. เพื่อเสริมสภาพคล่อง	800.00	พันธบัตร	5.87	19 กรกฎาคม 2552
6. เพื่อเสริมสภาพคล่อง	800.00	พันธบัตร	6.24	19 กันยายน 2552
	5,993.00			

ค.ร.น.ร.

วันที่ ๒๒๒

1505

ที่ นร ๐๔๐๔/๑๓๕๓๖

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี

ทำเนียบรัฐบาล กทม. ๑๐๓๐๐

๑๖ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนกำหนด (Refinance) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

เลขที่ ๒๐๗๑

เรียน ผู้ว่าการการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

วันที่ ๑๒ ก.ย. ๒๕๕๖

เวลา ๑๗-๐๖

- สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑. สำเนาหนังสือกระทรวงคมนาคม ด่วนที่สุด ที่ คค ๐๔๐๔.๒๗๕๕๖๕ ลงวันที่ ๖ สิงหาคม ๒๕๕๖
๒. สำเนาหนังสือกระทรวงการคลัง ด่วนที่สุด ที่ กค ๐๔๐๔/๑๕๕๔๔ ลงวันที่ ๘ กันยายน ๒๕๕๖

ด้วยกระทรวงคมนาคมได้เสนอเรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนกำหนด (Refinance) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย มาเพื่อคณะรัฐมนตรีพิจารณา ซึ่งกระทรวงการคลังได้เสนอความเห็นมาเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรีด้วย ความละเอียดปรากฏตามสำเนาหนังสือที่ส่งมาด้วยนี้

คณะรัฐมนตรีได้ประชุมปรึกษาเมื่อวันที่ ๙ กันยายน ๒๕๕๖ ลงมติเห็นชอบตามความเห็นกระทรวงการคลัง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

สุรชัย ภูประเสริฐ

(นายสุรชัย ภูประเสริฐ)

รองเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ปฏิบัติราชการแทน

เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สำนักบริหารการประชุมคณะรัฐมนตรี

โทร. ๐ ๒๒๔๐ ๔๐๐๐ ต่อ ๓๒๔

โทรสาร ๐ ๒๒๔๐ ๔๐๖๔

nat46_8_77

ด่วนที่สุด

ที่ คค 0805.2/5165



กระทรวงคมนาคม
ถนนราชดำเนินนอก
กรุงเทพฯ 10100

๒ สิงหาคม 2546

เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนกำหนด (Refinance) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

1. เรื่องที่เสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณา

กระทรวงคมนาคมได้รับรายงานจากการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) เกี่ยวกับการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนกำหนด (Refinance) ของ กทพ. สรุปได้ ดังนี้

1.1 กทพ. ได้กู้เงินจากธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JBIC) เพื่อเป็นค่าก่อสร้างโครงการทางพิเศษเฉลิมมหานคร และโครงการทางพิเศษฉลองรัช วงเงินรวมทั้งสิ้น 49,733.56 ล้านบาท ซึ่ง ณ วันที่ 16 กันยายน 2546 คงเหลือหนี้เงินกู้ทั้งสิ้น 29,757.02 ล้านบาท (หรือเท่ากับ 10,712.53 ล้านบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 เยน เท่ากับ 0.36 บาท)

ตารางหนี้เงินกู้สกุลเงินเยนคงเหลือ ณ วันที่ 16 กันยายน 2546

สัญญาเงินกู้ / โครงการ	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	วันที่กู้	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อายุหนี้ คงเหลือ (ปี)	หนี้คงเหลือ (ล้านบาท)
ทางพิเศษเฉลิมมหานคร					
TVI-2	5,774.39	14 มิ.ย. 22	3.25	7	1,732.31
TIX-1	11,096.89	16 ก.ค. 25	3.00	10	4,871.79
TX-3	6,981.41	22 ก.ย. 26	3.00	11	3,575.82
รวม	23,852.69				10,179.92
ทางพิเศษฉลองรัช					
TXVI-8	10,492.79	18 ก.ย. 34	3.00	14	7,656.88
TXVII-4	15,388.08	29 ม.ค. 36	3.00	16	11,920.22
รวม	25,880.87				19,577.10
รวมทั้งสิ้น (ล้านบาท)	49,733.56				29,757.02
รวมทั้งสิ้น (ล้านบาท)	17,904.08				10,712.53

หมายเหตุ : อัตราแลกเปลี่ยน 1 เยน เท่ากับ 0.36 บาท

/ 1.2 เนื่องจาก...

1.2 เนื่องจากรัฐบาลมีนโยบายให้ความสำคัญในเรื่องการบริหารหนี้ของรัฐบาล และให้ชะลอการก่อหนี้จากต่างประเทศ เพื่อลดภาระความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ประกอบกับปัจจุบันสภาพคล่องภายในประเทศมีสูง อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ในประเทศอยู่ในระดับต่ำ ในการนี้ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลังเห็นชอบในหลักการให้ กทพ. ชำระคืนหนี้เงินกู้ JBIC ทั้งหมด ก่อนครบกำหนด (Refinance) ด้วยการกู้เงินบาท

1.3 กทพ.ได้รับแจ้งจากสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ ว่า JBIC ได้กำหนดช่วงเวลา ชำระคืนเงินกู้ JBIC ก่อนครบกำหนด ตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2546 และในการประชุมร่วมกับสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2546 ได้รับแจ้งว่า ในเดือนกันยายน 2546 รัฐบาลต่าง ๆ จะขอชำระคืนหนี้เงินกู้ก่อนกำหนดเป็นจำนวนมาก ซึ่งทำให้มีความต้องการเงินสูง ตลาดเงินภายในประเทศอาจจะมีไม่เพียงพอต่อความต้องการสำหรับรัฐบาลแต่ละแห่ง สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ จึงเสนอแนวทางให้ กทพ. ใช้เงินกู้ Euro Commercial Paper (ECP Programme) ซึ่งเป็นเงินกู้ระยะสั้น ระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี อัตราดอกเบี้ย LIBOR+SPREAD เท่ากับ 0.14188% (ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2546 อัตราดอกเบี้ย LIBOR สกุลเงินเยน เท่ากับ 0.09188%, SPREAD เท่ากับ 0.05%)

1.4 กทพ. ได้พิจารณาแนวทางในการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการ Refinance หนี้เงินกู้ต่างประเทศแล้ว เห็นว่า การชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศทั้งหมดที่ กทพ. จะดำเนินการ ในปี 2546 ก่อให้เกิดผลดีต่อผลการดำเนินงาน มีผลให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลงและเป็นการลดภาระความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ แต่หนี้เงินกู้ต่างประเทศทั้งหมดจำนวน 29,757.02 ล้านบาท หรือประมาณ 10,712.53 ล้านบาท (ณ วันที่ 16 กันยายน 2546) เป็นจำนวนเงินที่ค่อนข้างมาก ดังนั้น ในระหว่างการหาแหล่งเงินกู้สกุลเงินบาท กทพ. เห็นควรกู้เงิน ECP Programme โดยแบ่งเป็น 3 รุ่น คือ อายุ 4 เดือน อายุ 5 เดือน รุ่นละประมาณ 4,000 ล้านบาท และอายุ 6 เดือน รุ่นละประมาณ 2,712.53 ล้านบาท กทพ. จึงเห็นควรเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติให้ กทพ. กู้เงิน ECP Programme เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศทั้งหมดก่อนครบกำหนดชำระ (Refinance) ในปี 2546 และอนุมัติให้ กทพ. กู้เงินภายในประเทศเพื่อรองรับเมื่อมีการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น ECP Programme ในปี 2547

ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการการทางพิเศษแห่งประเทศไทย ครั้งที่ 6/2546 เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2546 คณะกรรมการฯ มีมติอนุมัติในหลักการให้ กทพ. กู้เงินเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศทั้งหมดก่อนครบกำหนดชำระ (Refinance) ดังกล่าวแล้ว

กทพ. จึงเสนอเรื่องให้กระทรวงคมนาคมพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีต่อไป

2. ความเห็นของกระทรวงคมนาคม

กระทรวงคมนาคมพิจารณาแล้ว เห็นว่า การกู้เงินเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดชำระ (Refinance) ของ กทพ. เป็นการบริหารหนี้เงินกู้ ซึ่งจะก่อให้เกิดผลดีต่อผลการดำเนินงานของ กทพ. โดยมีผลให้ดอกเบี้ยจ่ายที่ กทพ. รับภาระลดลง และเป็นการลดภาระความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เพื่อให้การบริหารจัดการทางการเงิน

/ เป็นไป...

เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ คล่องตัว และสามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นเรื่องที่มีความจำเป็น จึงเห็นควรนำเรื่องเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติให้ กทพ. กู้เงิน ECP Programm เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศทั้งหมดก่อนครบกำหนด (Refinance) ในปี 2546 และอนุมัติให้ กทพ. กู้เงินภายในประเทศเพื่อรองรับเมื่อมีการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น ECP Programme ในปี 2547 โดยให้กระทรวงการคลังจัดหาแหล่งเงินกู้และเป็นผู้ค้ำประกันเงินกู้ตามที่ กทพ. เสนอต่อไป

3. ผลกระทบของการมีมติคณะรัฐมนตรี

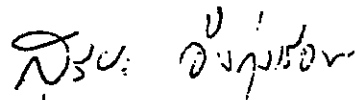
3.1 นโยบายของรัฐบาล เรื่องนี้สอดคล้องกับนโยบายของนายกรัฐมนตรีในการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจในคราวประชุมผู้บริหารรัฐวิสาหกิจต่าง ๆ เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2545 ณ กรมบัญชีกลาง โดยกระทรวงการคลังเห็นควรให้รัฐวิสาหกิจดำเนินการในเรื่องการบริหารงานของรัฐวิสาหกิจ โดยการบริหารจัดการหนี้ให้มีประสิทธิภาพ และในกรณีที่มีปัญหาทางการเงินและต้องขอความช่วยเหลือจากกระทรวงการคลังหรือรัฐบาล ให้เสนอเรื่องผ่านกระทรวงเจ้าสังกัดและส่งให้กระทรวงการคลังหรือรัฐบาลต่อไป

3.2 ด้านการเงินและงบประมาณ การกู้เงินเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศทั้งหมดก่อนครบกำหนดชำระ (Refinance) ของ กทพ. เป็นการบริหารจัดการหนี้เงินกู้ของ กทพ. ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ เงินกู้ดังกล่าว กทพ. จะเป็นผู้รับภาระ โดยมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกัน

3.3 ข้อกฎหมาย ตามประกาศของคณะปฏิวัติฉบับที่ 290 ลงวันที่ 27 พฤศจิกายน พ.ศ. 2515 ที่จัดตั้ง กทพ. ในคำสั่งข้อ 36(2) กำหนดว่า “ในการกู้ยืมเงินเกินสิบล้านบาทของ กทพ. จะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีก่อนจึงจะดำเนินการได้ ”

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติให้ กทพ. กู้เงิน ECP Programm เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศทั้งหมดก่อนครบกำหนด (Refinance) ในปี 2546 และอนุมัติให้ กทพ. กู้เงินภายในประเทศเพื่อรองรับเมื่อมีการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น ECP Programme ในปี 2547 โดยให้กระทรวงการคลังจัดหาแหล่งเงินกู้และเป็นผู้ค้ำประกันเงินกู้ ตามที่ กทพ. เสนอต่อไปด้วย

ขอแสดงความนับถือ



(นายสุริยะ จึงรุ่งเรืองกิจ)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงคมนาคม

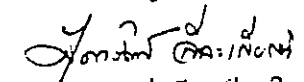
สำนักงานนโยบายและแผนการขนส่งและจราจร

สำนักแผนงาน

โทร. 0-2215-4099

โทรสาร 0-2215-4099

ท่านาถุดต๋อ



(นางกุลารัตน์ นิธิเกียรติ)
เจ้าหน้าที่ธุรการ 5
6 ส.ค. 2546

ด่วนที่สุด

ที่ กค 0905/ 15489



กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กท. 10400

๙ กันยายน 2546

เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนครบกำหนด (Refinance) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรีด่วนที่สุด ที่ นร 0504/11181 ลงวันที่ 7 สิงหาคม 2546

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรีขอให้กระทรวงการคลังเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการรัฐมนตรี เรื่อง การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนครบกำหนด (Refinance) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) นั้น

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว ขอเรียนชี้แจงข้อเท็จจริงและความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณา ดังนี้

ข้อเท็จจริง

1. รายละเอียดหนี้เงินกู้ต่างประเทศจากธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JBIC) คงค้าง ของ กทพ. ณ วันที่ 16 กันยายน 2546 จำนวน 5 สัญญา มีดังนี้

อันดับที่	สัญญาเงินกู้	ยอดหนี้คงค้าง (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ย (%)	อายุหนี้คงเหลือ (ปี)
1	TVI-2	1,732.31	3.25	7
2	TIX-1	4,871.79	3.00	10
3	TX-3	3,575.82	3.00	11
4	TXVI-8	7,656.88	3.00	14
5	TXVII-4	11,920.22	3.00	16
	รวม	29,757.02		

/ 2....



2. กระทรวงการคลังได้ให้ความเห็นชอบในแนวทางการปรับโครงสร้างและบริหารหนี้เงินกู้ต่างประเทศของภาครัฐสำหรับปี 2545-2546 ซึ่งมีเงินกู้ทั้ง 5 รายการ ของ กทพ. รวมอยู่ด้วย และได้เจรจากับ JBIC เกี่ยวกับช่วงเวลาในการชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดของรัฐบาลกิจต่างๆ ทั้งจำนวน และ JBIC ได้เห็นชอบให้รัฐบาลกิจต่างๆ เริ่มทยอยชำระคืนเงินกู้ในวันที่ 16 กันยายน 2546 เป็นต้นไป โดยกระทรวงการคลังจะดำเนินการออกตราสาร Euro Commercial Paper (ECP) เพื่อเป็น Bridge Financing และให้รัฐบาลกิจกู้ต่อจากกระทรวงการคลังสำหรับรัฐบาลกิจที่ยังไม่สามารถจัดหาเงินกู้ในประเทศได้ทันกำหนดเวลาดังกล่าว รวมทั้งเพื่อให้การจัดหาเงินกู้ในประเทศของรัฐบาลกิจไม่กระจุกตัว อันจะส่งผลกระทบต่อตลาดการเงินและต้นทุนการกู้เงิน ซึ่ง กทพ. จะใช้เงินกู้ ECP ในการชำระคืนเงินกู้ JBIC ก่อนครบกำหนดทั้งหมด แล้วจะจัดหาเงินกู้ในประเทศมาชำระคืนเงินกู้ ECP ตามความเหมาะสมของสภาวะตลาดต่อไป

3. จากการพิจารณาผลการดำเนินงานของ กทพ. ในปี 2544-2545 ปรากฏว่า กทพ. มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น มีผลกำไร จำนวน 211.60 ล้านบาท 830.42 ล้านบาท ตามลำดับ และปี 2546 คาดว่าจะมีผลกำไรจำนวน 1,464.81 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายได้ค่าผ่านทางที่เพิ่มสูงขึ้นจากปริมาณรถยนต์ที่ใช้ทางพิเศษเพิ่มขึ้นและการดำเนินการลดค่าใช้จ่าย รวมทั้งการปรับโครงสร้างหนี้ของ กทพ. ทำให้ กทพ. มีผลกำไรจากการดำเนินงานและมีแนวโน้มที่จะมีกำไรต่อเนื่องในอนาคต และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน ในช่วงปี 2543-2545 จากอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน ปรากฏว่ามีอัตรา 0.27:1 0.21:1 และ 0.19:1 ตามลำดับ แสดงว่า กทพ. มีเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานค่อนข้างต่ำ ยังไม่มีสภาพคล่องจากการดำเนินงานเพียงพอที่จะชำระคืนเงินกู้ต่างประเทศก่อนกำหนดได้ จึงขอ Refinance เงินกู้ต่างประเทศโดยใช้เงินกู้บาทในประเทศ

ความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณา

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้วเห็นว่า การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการ Refinance ด้วยเงินบาท ของ กทพ. จะช่วยลดภาระความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจาก กทพ. มีรายได้เป็นเงินบาท แต่มีหนี้สินเป็นเงินตราต่างประเทศ ทำให้ไม่มีความคล่องตัวในการบริหารจัดการ ซึ่งการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศดังกล่าว จะทำให้ กทพ. สามารถปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ให้เป็นเงินบาทได้ทั้งหมด ประกอบกับปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยในประเทศอยู่ในระดับที่ต่ำ ซึ่งจะเป็นการเอื้ออำนวยให้การทำ Refinance มีประสิทธิภาพมากขึ้น และจากการพิจารณาฐานะทางการเงินของ กทพ. ข้างต้น จะเห็นได้ว่า กทพ. ยังไม่มีสภาพคล่องจากการดำเนินงานเพียงพอที่จะชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนครบกำหนดได้ จึงเห็นควรให้ กทพ. ปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการ Refinance หนี้เงินกู้จากธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JBIC) ทั้งจำนวน แต่เนื่องจากมีรัฐบาลกิจหลายแห่งกู้เงินในประเทศเพื่อชำระคืนเงินกู้ต่างประเทศในช่วงเวลาเดียวกัน ดังนั้น เพื่อให้มีผลกระทบต่อสภาวะตลาดการเงินในประเทศน้อยที่สุด อันจะเป็นการให้ กทพ. สามารถกู้เงินได้ในอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม จึงเห็นควรให้ กทพ. ใช้เงินกู้ ECP ของกระทรวงการคลังเพื่อเป็น

Bridge Financing ชำระคืนหนี้เงินกู้ JBIC ไปก่อนในระหว่างการจัดหาแหล่งเงินกู้สกุลเงินบาท และ อนุมัติให้ กทพ. กู้เงินในประเทศเพื่อชำระคืนเงินกู้ ECP ภายในวงเงินเทียบเท่าไม่เกิน 29,757.02 ล้านบาท โดยอายุเงินกู้ใหม่จะต้องสอดคล้องกับอายุเงินกู้คงเหลือเฉลี่ย และให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาวิธีการ กู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงิน ตลอดจนการค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยจากการ กู้เงินดังกล่าว ได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น

จากเหตุผลและความจำเป็นดังกล่าวข้างต้น กระทรวงการคลังจึงเห็นควรนำเสนอ คณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณา ดังนี้

(1) อนุมัติให้ กทพ. กู้เงินในประเทศ เพื่อชำระคืนเงินกู้ ECP ภายในวงเงินเทียบเท่า ไม่เกิน 29,757.02 ล้านบาท โดยอายุเงินกู้ใหม่จะต้องสอดคล้องกับอายุเงินกู้คงเหลือเฉลี่ย

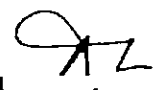
(2) อนุมัติให้ กทพ. ใช้เงินกู้ ECP ของกระทรวงการคลังเพื่อเป็น Bridge Financing ชำระคืนเงินกู้ JBIC ไปก่อน ในกรณีที่ยังไม่สามารถจัดหาเงินกู้สกุลบาทที่มีเงื่อนไขที่เหมาะสม และเป็นประโยชน์ได้

(3) อนุมัติให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาวิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงิน ตลอดจนการค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยจากการกู้เงินดังกล่าวได้ตามความเหมาะสม และจำเป็น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติตามข้อ (1) – (3) ต่อไปด้วย จะขอขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

ร้อยเอก



(สุชาติ เชาว์วิศิษฐ)

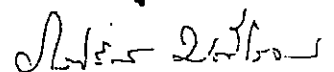
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักเงินกู้ในประเทศ

โทร. 0-2618-4448 โทรสาร 0-2618-7423

สำเนาถูกต้อง



(นางกรณิรัตน์ มณีโรจน์)

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์นโยบายและแผน ๕

รายละเอียดหนี้เงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระที่ไม่ได้บรรจไว้ในแผนการกู้เงินปี 2548 - 2552

1. การกู้เงินเพื่อชำระหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนครบกำหนด (Refinance)

กทพ. ได้กู้เงิน 2 งวด รวม 10,500 ล้านบาท สามารถนำยอดเงินกู้งวดที่ 1 บรรจู่ในแผนการกู้เงินเพื่อชำระหนี้เงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ 5 ปีได้ทัน ในขณะที่ยอดเงินกู้งวดที่ 2 บรรจู่ในแผนไม่ทัน รายละเอียดสรุปได้ดังตาราง

ตารางที่ 1 สรุปการกู้เงินเพื่อชำระหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนครบกำหนด (Refinance)

รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	วันครบกำหนดชำระ	บรรจู่ในแผน ปี 2548 - 2552
<u>งวดที่ 1</u> 16 กุมภาพันธ์ 2547			
- กู้เงิน Term Loan	3,200	ปี 2551	ทัน
- ออกพันธบัตร	1,700	ปี 2553	-
รวม	4,900		
<u>งวดที่ 2</u> 15 มีนาคม 2547			
- ออกพันธบัตร	2,000*	ปี 2550	ไม่ทัน
- ออกพันธบัตร	2,000	ปี 2553	-
- กู้เงิน Term Loan	1,600	ปี 2550 - 2552	ไม่ทัน
รวม	5,600		
รวมทั้งสิ้น	10,500		

หมายเหตุ * พันธบัตรจำนวน 2,000 ล้านบาท ต่อมาได้มีการ Roll-Over ในปี 2550 โดยการออกพันธบัตรจำนวน 1,000 ล้านบาท ครบกำหนดชำระปี 2556 และกู้เงิน Term Loan จำนวน 1,000 ล้านบาท โดยทยอยชำระคืนในปี 2550 - 2552 จำนวน 500 ล้านบาท และชำระคืนในปี 2553 - 2555 จำนวน 500 ล้านบาท

จากตารางที่ 1 ผลจากการกู้เงินงวดที่ 2 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2547 ทำให้ยอด Roll-Over เกินจากแผน Roll-Over ของปี 2548 - 2552 ดังนี้

1) บรรจู่ในแผนไม่ทัน	3,600 ล้านบาท
2) Roll-Over ปี 2550 และทยอยชำระคืน	500 ล้านบาท
รวม	4,100 ล้านบาท

2. การบริหารหนี้ที่ครบกำหนดชำระ

เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2551 กทพ. ได้กู้เงิน Term Loan เพื่อชำระหนี้เงินกู้ Roll-Over ของ ปี 2551 จำนวน 1,200 ล้านบาท (ของทางพิเศษบูรพาวิถี 300 ล้านบาทและปรับปรุงทางขึ้น-ลง ทางพิเศษ เฉลิมมหานคร 900 ล้านบาท) โดยทยอยชำระคืนเงินต้นทุกเดือน จึงทำให้จำนวนหนี้ที่ครบกำหนดชำระ ในช่วงปี 2551 - 2552 เพิ่มขึ้นรวม 900 ล้านบาท

จากสาเหตุดังกล่าวข้างต้น ทำให้หนี้ที่ครบกำหนดชำระเพิ่มขึ้นในช่วงปี 2550 - 2552 จาก แผนเดิม รวมจำนวน 5,000 ล้านบาท รายละเอียดดังตารางที่ 2

ตารางที่ 2 หนี้ที่ครบกำหนดชำระที่เพิ่มขึ้นจากแผนการกู้เงินในช่วง 5 ปี (2548 - 2552)

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงินรวม	หนี้ที่ครบกำหนดชำระที่เพิ่มขึ้นจากแผน				หลังปี 2552
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	รวม 3 ปี	
1. Refinance เงินกู้ JBIC งวดที่ 2	5,600	2,400	800	400	3,600	2,000
1.1 ออกพันธบัตร	4,000	2,000	-	-	2,000	2,000
1.2 เงินกู้ Term Loan	1,600	400	800	400	1,600	-
2. กู้ Roll-Over พันธบัตรในข้อ 1.1	2,000	100	200	200	500	1,500
2.1 ออกพันธบัตร	1,000	-	-	-	-	1,000
2.2 เงินกู้ Term Loan	1,000	100	200	200	500	500
3. กู้ Roll-Over ในปี 2551	1,200	-	300	600	900	300
รวม	8,800*	2,500	1,300	1,200	5,000	3,800

หมายเหตุ * หนี้คงเหลือ ณ 31 ส.ค. 51 = 5,150 ล้านบาท

ตารางที่ 1 สรุปสถานะการเงินของ กทพ. ในช่วง 10 ปี(ปี 2552-2561)

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	สถานะการเงินปี 2552 - 2561
ภาพรวม กทพ.	
1.เงินสดคงเหลือ	5 ปี : 11,199.84
2.เงินสดขาดมือ	5 ปี : (19,480.74)
3.เงินสดคงเหลือสุทธิ	10 ปี : (8,280.90)
4.ผู้เพิ่มเติมรวม	
4.1 ออкупันธบัตรเพื่อจ่ายชำระหนี้เงินกู้	29,200.00
4.2 ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	11,844.80
5.กำไรก่อนหักเงินนำส่งคลัง	32,848.58
6.เงินนำส่งคลัง	12,634.07

ตารางที่ 2 สรุปกระแสเงินสดสุทธิ กำไรขาดทุนและกำไรเพิ่มเติมของ กทพ. ปีงบประมาณ 2552 - 2561

หน่วย : ล้านบาท

ปีงบประมาณ	กระแสเงินสดสุทธิ	กำไรขาดทุน(ก่อนหักเงินนำส่งคลัง)	กำไรเพิ่มเติม
2552	(4,506.32)	1,767.27	4,300.00
2553	(4,642.59)	2,382.60	5,000.00
2554	(1,351.17)	2,590.13	1,900.00
2555	(5,260.17)	2,993.52	6,100.00
2556	(3,720.49)	2,470.51	5,000.00
2557	325.79	3,564.10	1,300.00
2558	1,191.04	3,761.21	600.00
2559	1,905.43	4,028.16	0.00
2560	2,028.50	4,410.71	3,900.00
2561	5,749.09	4,880.36	1,100.00
รวม	(8,280.90)	32,848.58	29,200.00

ตารางที่ 3 ประมาณการกระแสเงินสดของ กทพ. ในช่วงงบประมาณ 2552 - 2557

พ.ย. 52 - 61												
ปีงบประมาณ	2551	2552	2553	2554	2555	2556	พ.ย 52-56	2557	2558	2559	2560	พ.ย 52 - 61
เงินอุดหนุน	529.86	514.47	260.95	370.38	303.59	359.02	514.47	370.53	343.12	378.75	445.16	298.08
กิจกรรมด้านนิเทศฯ												
1. งานประชาสัมพันธ์	5,000.72	7,861.52	8,290.14	9,200.80	9,943.42	10,617.94	45,633.61	12,148.32	12,538.07	12,051.12	13,424.89	13,925.85
2. งานโครงการนิเทศฯ												
3. งานโครงการนิเทศฯ												
4. งานนิเทศฯ												
5. เงินอุดหนุนโครงการนิเทศฯ BECL												
6. งานประชาสัมพันธ์	250.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	1,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00	2,000.00
7. งานประชาสัมพันธ์	700.00	800.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	5,800.00	1,200.00	1,500.00	1,500.00	1,600.00	12,900.00
8. งานประชาสัมพันธ์	(1,845.42)	(2,147.59)	(2,529.23)	(2,703.99)	(2,885.90)	(3,112.20)	(13,378.81)	(3,358.11)	(3,020.59)	(3,905.42)	(4,212.89)	(4,544.82)
9. งานประชาสัมพันธ์	(4,095.95)	(4,806.88)	(5,604.87)	(2,844.85)	(2,440.70)	(2,098.90)	(15,668.98)	(1,781.38)	(1,412.34)	(1,055.15)	(973.53)	(20,977.20)
10. งานประชาสัมพันธ์	(2,010.31)	(2,834.34)	(1,859.22)	(1,584.70)	(1,364.00)	(1,174.75)	(9,551.09)	(1,402.84)	(1,053.81)	(770.18)	(552.24)	(13,827.70)
11. งานประชาสัมพันธ์	(8.31)											
12. งานประชาสัมพันธ์	(1,000.20)	(1,095.34)	(1,045.45)	(1,260.15)	(1,078.82)	(982.15)	(6,296.31)	(258.51)	(256.33)	(254.36)	(48.29)	(7,349.44)
13. งานประชาสัมพันธ์	(5.90)	(10.82)	(1.50)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(14.71)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
14. งานประชาสัมพันธ์	(1.30)	(4.39)	(1.36)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(6.27)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
15. งานประชาสัมพันธ์	(0.30)	(8.24)	(0.21)				(4.40)					(8.45)
16. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
17. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
18. งานประชาสัมพันธ์	(633.60)	(443.19)	(878.72)	(916.39)	(990.21)	(1,151.38)	(4,181.94)	(950.19)	(1,370.81)	(1,448.82)	(1,548.20)	(11,200.18)
19. งานประชาสัมพันธ์	203.85	1,296.47	2,700.17	3,899.88	4,783.73	5,300.78	18,020.82	7,235.28	7,482.51	7,871.84	8,390.71	87,728.84
กิจกรรมด้านนิเทศฯ												
1. งานประชาสัมพันธ์	(1,491.11)	(178.48)	(128.78)	(91.90)	(4,443.70)	(8.40)	(4,353.27)					(4,853.27)
2. งานโครงการนิเทศฯ	(25,371.01)	(4,723.18)	(1,028.57)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(1,401.55)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(3,748.75)
3. งานโครงการนิเทศฯ	(481.52)	(428.08)	(522.47)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(1,401.55)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(2,151.55)
4. งานนิเทศฯ												
5. เงินอุดหนุนโครงการนิเทศฯ BECL	(27,283.64)	(5,331.75)	(1,978.82)	(241.86)	(4,589.70)	(158.48)	(12,004.87)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(12,754.57)
6. งานประชาสัมพันธ์												
7. งานประชาสัมพันธ์	29,185.00	1,484.03	31.21				1,512.4					1,515.24
8. งานโครงการนิเทศฯ	32,298.00	1,484.03	31.21				1,512.4					1,515.24
9. งานนิเทศฯ	8,028.24	8,641.28	6,145.86	8,268.45	1,593.82	868.15	24,486.38	358.53	358.53	284.38	580.38	28,099.80
10. งานประชาสัมพันธ์	3,463.86	3,296.35	966.22	1.20	348.34		4,615.11					4,613.11
11. งานประชาสัมพันธ์												
12. งานประชาสัมพันธ์	(1,000.20)	(1,095.34)	(1,045.45)	(1,260.15)	(1,078.82)	(982.15)	(6,296.31)	(258.51)	(256.33)	(254.36)	(48.29)	(7,349.44)
13. งานประชาสัมพันธ์	(5.90)	(10.82)	(1.50)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(14.71)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
14. งานประชาสัมพันธ์	(1.30)	(4.39)	(1.36)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(6.27)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
15. งานประชาสัมพันธ์	(0.30)	(8.24)	(0.21)				(4.40)					(8.45)
16. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
17. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
18. งานประชาสัมพันธ์	(633.60)	(443.19)	(878.72)	(916.39)	(990.21)	(1,151.38)	(4,181.94)	(950.19)	(1,370.81)	(1,448.82)	(1,548.20)	(11,200.18)
19. งานประชาสัมพันธ์	203.85	1,296.47	2,700.17	3,899.88	4,783.73	5,300.78	18,020.82	7,235.28	7,482.51	7,871.84	8,390.71	87,728.84
กิจกรรมด้านนิเทศฯ												
1. งานประชาสัมพันธ์	(1,491.11)	(178.48)	(128.78)	(91.90)	(4,443.70)	(8.40)	(4,353.27)					(4,853.27)
2. งานโครงการนิเทศฯ	(25,371.01)	(4,723.18)	(1,028.57)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(1,401.55)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(3,748.75)
3. งานโครงการนิเทศฯ	(481.52)	(428.08)	(522.47)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(1,401.55)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(2,151.55)
4. งานนิเทศฯ												
5. เงินอุดหนุนโครงการนิเทศฯ BECL	(27,283.64)	(5,331.75)	(1,978.82)	(241.86)	(4,589.70)	(158.48)	(12,004.87)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(12,754.57)
6. งานประชาสัมพันธ์												
7. งานประชาสัมพันธ์	29,185.00	1,484.03	31.21				1,512.4					1,515.24
8. งานโครงการนิเทศฯ	32,298.00	1,484.03	31.21				1,512.4					1,515.24
9. งานนิเทศฯ	8,028.24	8,641.28	6,145.86	8,268.45	1,593.82	868.15	24,486.38	358.53	358.53	284.38	580.38	28,099.80
10. งานประชาสัมพันธ์	3,463.86	3,296.35	966.22	1.20	348.34		4,615.11					4,613.11
11. งานประชาสัมพันธ์												
12. งานประชาสัมพันธ์	(1,000.20)	(1,095.34)	(1,045.45)	(1,260.15)	(1,078.82)	(982.15)	(6,296.31)	(258.51)	(256.33)	(254.36)	(48.29)	(7,349.44)
13. งานประชาสัมพันธ์	(5.90)	(10.82)	(1.50)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(14.71)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
14. งานประชาสัมพันธ์	(1.30)	(4.39)	(1.36)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(6.27)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
15. งานประชาสัมพันธ์	(0.30)	(8.24)	(0.21)				(4.40)					(8.45)
16. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
17. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
18. งานประชาสัมพันธ์	(633.60)	(443.19)	(878.72)	(916.39)	(990.21)	(1,151.38)	(4,181.94)	(950.19)	(1,370.81)	(1,448.82)	(1,548.20)	(11,200.18)
19. งานประชาสัมพันธ์	203.85	1,296.47	2,700.17	3,899.88	4,783.73	5,300.78	18,020.82	7,235.28	7,482.51	7,871.84	8,390.71	87,728.84
กิจกรรมด้านนิเทศฯ												
1. งานประชาสัมพันธ์	(1,491.11)	(178.48)	(128.78)	(91.90)	(4,443.70)	(8.40)	(4,353.27)					(4,853.27)
2. งานโครงการนิเทศฯ	(25,371.01)	(4,723.18)	(1,028.57)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(1,401.55)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(3,748.75)
3. งานโครงการนิเทศฯ	(481.52)	(428.08)	(522.47)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(1,401.55)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(2,151.55)
4. งานนิเทศฯ												
5. เงินอุดหนุนโครงการนิเทศฯ BECL	(27,283.64)	(5,331.75)	(1,978.82)	(241.86)	(4,589.70)	(158.48)	(12,004.87)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(12,754.57)
6. งานประชาสัมพันธ์												
7. งานประชาสัมพันธ์	29,185.00	1,484.03	31.21				1,512.4					1,515.24
8. งานโครงการนิเทศฯ	32,298.00	1,484.03	31.21				1,512.4					1,515.24
9. งานนิเทศฯ	8,028.24	8,641.28	6,145.86	8,268.45	1,593.82	868.15	24,486.38	358.53	358.53	284.38	580.38	28,099.80
10. งานประชาสัมพันธ์	3,463.86	3,296.35	966.22	1.20	348.34		4,615.11					4,613.11
11. งานประชาสัมพันธ์												
12. งานประชาสัมพันธ์	(1,000.20)	(1,095.34)	(1,045.45)	(1,260.15)	(1,078.82)	(982.15)	(6,296.31)	(258.51)	(256.33)	(254.36)	(48.29)	(7,349.44)
13. งานประชาสัมพันธ์	(5.90)	(10.82)	(1.50)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(14.71)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
14. งานประชาสัมพันธ์	(1.30)	(4.39)	(1.36)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(6.27)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
15. งานประชาสัมพันธ์	(0.30)	(8.24)	(0.21)				(4.40)					(8.45)
16. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
17. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
18. งานประชาสัมพันธ์	(633.60)	(443.19)	(878.72)	(916.39)	(990.21)	(1,151.38)	(4,181.94)	(950.19)	(1,370.81)	(1,448.82)	(1,548.20)	(11,200.18)
19. งานประชาสัมพันธ์	203.85	1,296.47	2,700.17	3,899.88	4,783.73	5,300.78	18,020.82	7,235.28	7,482.51	7,871.84	8,390.71	87,728.84
กิจกรรมด้านนิเทศฯ												
1. งานประชาสัมพันธ์	(1,491.11)	(178.48)	(128.78)	(91.90)	(4,443.70)	(8.40)	(4,353.27)					(4,853.27)
2. งานโครงการนิเทศฯ	(25,371.01)	(4,723.18)	(1,028.57)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(1,401.55)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(3,748.75)
3. งานโครงการนิเทศฯ	(481.52)	(428.08)	(522.47)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(1,401.55)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(2,151.55)
4. งานนิเทศฯ												
5. เงินอุดหนุนโครงการนิเทศฯ BECL	(27,283.64)	(5,331.75)	(1,978.82)	(241.86)	(4,589.70)	(158.48)	(12,004.87)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(12,754.57)
6. งานประชาสัมพันธ์												
7. งานประชาสัมพันธ์	29,185.00	1,484.03	31.21				1,512.4					1,515.24
8. งานโครงการนิเทศฯ	32,298.00	1,484.03	31.21				1,512.4					1,515.24
9. งานนิเทศฯ	8,028.24	8,641.28	6,145.86	8,268.45	1,593.82	868.15	24,486.38	358.53	358.53	284.38	580.38	28,099.80
10. งานประชาสัมพันธ์	3,463.86	3,296.35	966.22	1.20	348.34		4,615.11					4,613.11
11. งานประชาสัมพันธ์												
12. งานประชาสัมพันธ์	(1,000.20)	(1,095.34)	(1,045.45)	(1,260.15)	(1,078.82)	(982.15)	(6,296.31)	(258.51)	(256.33)	(254.36)	(48.29)	(7,349.44)
13. งานประชาสัมพันธ์	(5.90)	(10.82)	(1.50)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(14.71)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
14. งานประชาสัมพันธ์	(1.30)	(4.39)	(1.36)	(1.05)	(0.81)	(0.69)	(6.27)	(0.45)	(0.33)	(0.30)	(0.16)	(0.15)
15. งานประชาสัมพันธ์	(0.30)	(8.24)	(0.21)				(4.40)					(8.45)
16. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
17. งานประชาสัมพันธ์	(130.22)	(113.96)	(174.78)	(235.64)	(256.17)	(296.08)	(1,077.82)	(244.34)	(352.48)	(371.90)	(360.38)	(2,880.05)
18. งานประชาสัมพันธ์	(633.60)	(443.19)	(878.72)	(916.39)	(990.21)	(1,151.38)	(4,181.94)	(950.19)	(1,370.81)	(1,448.82)	(1,548.20)	(11,200.18)
19. งานประชาสัมพันธ์	203.85	1,296.47	2,700.17	3,899.88	4,783.73	5,300.78	18,020.82	7,235.28	7,482.51	7,871.		

[illegible]

ตารางที่ 4 ประมาณการกำไรขาดทุน ปี 2552 - 2561

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551	2552	2553	2554	2555	2556	รวม 52-56	2557	2558	2559	2560	2561	รวม 52-61
รายได้จากการดำเนินงาน													
รายได้ค่าผ่านทาง	6,080.72	7,881.52	8,290.14	9,200.80	9,943.42	10,617.94	45,933.81	12,148.32	12,539.07	12,951.12	13,424.99	13,925.95	110,923.26
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน													
ค่าใช้จ่ายส่วนบุคคล	1,068.30	1,243.49	1,478.54	1,590.78	1,708.41	1,834.84	7,856.04	1,970.80	2,116.92	2,273.95	2,442.74	2,624.17	19,284.64
ค่าใช้จ่ายสำนักงาน	578.50	925.70	1,072.05	1,121.87	1,202.60	1,298.02	5,620.23	1,391.56	1,506.41	1,632.37	1,785.93	1,925.20	13,861.69
ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์	817.96	1,363.58	1,319.54	1,319.33	1,318.26	1,318.26	6,638.97	1,318.26	1,318.26	1,318.26	1,318.26	1,318.26	13,230.26
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	2,464.76	3,532.77	3,870.13	4,031.97	4,229.27	4,451.12	20,115.24	4,680.62	4,941.58	5,224.58	5,546.93	5,867.63	46,376.58
กำไรจากการดำเนินงาน	3,615.96	4,348.75	4,420.02	5,168.83	5,714.15	6,166.82	25,818.57	7,467.70	7,597.49	7,726.54	7,878.06	8,058.31	64,546.67
รายได้อื่น													
ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร	150.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	500.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,000.00
รายได้จากการให้สิทธิจัดบัญชี													
รายได้จากการให้สิทธิรายปี	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	500.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,000.00
รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน													
รวมรายได้อื่น	250.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	1,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	2,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น													
ดอกเบี้ย กทพ. รับภาระ	2,392.18	2,399.17	1,794.24	1,846.25	1,829.02	2,788.90	10,657.58	2,876.99	2,746.91	2,570.76	2,325.24	2,172.03	23,349.50
ดอกเบี้ยค่าจัดการทรัพย์สินที่ดินจัดบัญชี	207.53	207.53	207.53	676.28	795.54	863.08	2,749.96	874.12	917.38	929.23	905.89	723.25	7,099.83
รวมค่าใช้จ่ายอื่น	2,599.71	2,606.70	2,001.77	2,522.53	2,624.56	3,651.98	13,407.54	3,751.11	3,664.29	3,499.99	3,231.13	2,895.28	30,449.33
กำไร (ก่อนหักเงินนำส่งคลัง/โบนัส)	1,286.25	1,942.05	2,618.25	2,846.30	3,289.59	2,714.84	13,411.03	3,916.59	4,133.20	4,426.55	4,846.93	5,363.03	36,097.34
- รายจ่ายพิเศษ	113.96	174.78	235.64	256.17	296.06	244.34	1,206.99	352.49	371.99	398.39	436.22	482.67	3,248.76
กำไร (หลังหักโบนัส)	1,152.29	1,767.27	2,382.60	2,590.13	2,993.52	2,470.51	12,204.04	3,564.10	3,761.21	4,028.16	4,410.71	4,880.36	32,848.58
- เงินนำส่งคลัง (35%)	443.19	679.72	916.39	996.21	1,151.36	950.19	4,693.86	1,370.81	1,446.62	1,549.29	1,696.43	1,877.06	12,634.07
กำไร (หลังหักเงินนำส่งคลัง)	709.10	1,087.55	1,466.22	1,593.93	1,842.17	1,520.31	7,510.18	2,193.29	2,314.59	2,478.87	2,714.28	3,003.30	20,214.51
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและค่าเสื่อมราคา (EBIDA)	4,569.96	5,737.55	5,703.91	6,431.99	6,936.34	7,440.74	32,250.54	8,633.46	8,743.76	8,846.41	8,960.10	9,093.90	75,528.17

สถานะการเงินของ กทพ. ในช่วงปีงบประมาณ 2552-2561

(สิงหาคม 2551)

ก. ขอบเขตของการศึกษา

โครงการที่นำมาวิเคราะห์ ประกอบด้วย

1. โครงการที่เปิดให้บริการแล้ว ได้แก่

1.1 ทางพิเศษเฉลิมมหานคร

1.2 ทางพิเศษศรีรัช

1.3 ทางพิเศษฉลองรัช

1.4 ทางพิเศษบูรพาวิถี

1.5 ทางพิเศษอุดรรัถยา

1.6 ทางพิเศษสายบางนา-อาจนรงค์ S1

1.7 ทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์ (ยังไม่เก็บค่าผ่านทางจนกว่าจะติดตั้งระบบเก็บค่าผ่านทางแล้วเสร็จ ประมาณเดือน ตุลาคม 2551 เลื่อนการเปิดจากเดิมเป็นเดือน ธันวาคม 2551)

2. โครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง ได้แก่

2.1 ทางพิเศษสายรามอินทรา – วงแหวนรอบนอก เปิดให้บริการเดือน มกราคม 2552 เลื่อนเป็น เมษายน 2552

2.2 ทางเข้า-ออก ด้านใต้ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ เปิดให้บริการปี 2552 (รวมอยู่ในทางพิเศษบูรพาวิถี)

2.3 ระบบเก็บค่าผ่านทางและระบบควบคุมความปลอดภัย ทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์

2.4 ทางเชื่อมต่อทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์ กับทางพิเศษบูรพาวิถี

3. โครงการที่ลงทุนไปแล้วบางส่วน ได้แก่ ทางด่วนชั้นที่ 3 สายเหนือ ตอน N2 (ฐานราก)

ข. สมมติฐานในการวิเคราะห์ มีรายละเอียดดังนี้

1. เงินสดรับ

1.1 การคาดการณ์ปริมาณจราจรปี 2552 -2561

สายทาง	อัตราการเพิ่มของ ปริมาณจราจร (ต่อปี)
1. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร	1.0 %
2. ทางพิเศษศรีรัช	2.0 %
3. ทางพิเศษฉลองรัช	5.0 %
4. ทางพิเศษบูรพาวิถี	9.0 %
5. ทางพิเศษสายบางนา – อาจนรงค์ (S1) ⁽¹⁾	-
6. ทางพิเศษสายรามอินทรา – วงแหวนรอบนอก	4.0 %
7. ทางพิเศษสายบางพลี - สุขสวัสดิ์	ปี 53-54 = 4.0% ปี 55-59 = 2.0% ปี 60-62 = 6.0%

หมายเหตุ (1) รายได้มิได้เกิดแก่ S1 โดยตรงหากแต่เป็นรายได้ส่วนที่เกิดแก่เฉลิมมหานคร ฉลองรัชและ บูรพาวิถี

อย่างไรก็ดีการเพิ่มขึ้นของปริมาณจราจรจะถูกจำกัดด้วยความสามารถในการรองรับปริมาณจราจรของทางพิเศษแต่ละสาย(ความจุ) ดังนี้

ทางพิเศษ	ความจุ (คัน/วัน)
เฉลิมมหานคร	400,000
ศรีรัช ส่วน A+B	300,000
ศรีรัช ส่วน C	150,000
ฉลองรัช	210,000
บูรพาวิถี	210,000
บางพลี-สุขสวัสดิ์	300,000

1.2 รายได้ค่าผ่านทาง (เฉพาะรายได้ในปี 52 ลดลงจากแผนเนื่องจากขยายระยะเวลาการก่อสร้าง 180 วัน ตามมติ ครม. ช่วยเหลือผู้รับเหมา) ประกอบด้วย

- รายได้จากทางพิเศษของ กทพ. ได้แก่ ทางพิเศษเฉลิมมหานคร ศรีรัชฉลองรัชบูรพาวิถี และทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์(เก็บค่าผ่านทางเมื่อติดตั้งระบบเก็บค่าผ่านทางแล้วเสร็จประมาณเดือนตุลาคม 2551 เลื่อนเป็น ธันวาคม 2551)
- รายได้จากทางพิเศษที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างโดยจะเปิดให้บริการทางพิเศษสายรามอินทรา-วงแหวนรอบนอก ประมาณเดือนมกราคม 2552 เลื่อนเป็น เมษายน 2552

1.3 สัดส่วนการแบ่งรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษเฉลิมมหานคร และศรีรัช(ในเมือง) ระหว่าง กทพ. กับ BECL แบ่งเป็น

- กันยายน 2545 – กุมภาพันธ์ 2554 กทพ. : BECL = 50 : 50
- มีนาคม 2554 – กุมภาพันธ์ 2563 กทพ. : BECL = 60 : 40

1.4 อัตราค่าผ่านทางปรับทุก 5 ปี ในการวิเคราะห์นี้ใช้ค่าผ่านทางเฉลี่ยฐานของปีงบประมาณ 2550 เป็นฐานในการคำนวณค่าผ่านทางเฉลี่ยเมื่อมีการปรับค่าผ่านทางในปี 2552 ตามดัชนีราคาผู้บริโภคที่เกิดขึ้นจริงและปรับครั้งต่อไปคือ ปี 2557 และ 2562 ตามการเพิ่มขึ้นของดัชนีราคาผู้บริโภคปีละ 4% ดังตาราง

ทางพิเศษ	ค่าผ่านทางเฉลี่ย (บาท/คัน)			
	ปีงบประมาณ 2549	ปีงบประมาณ 2552	ปีงบประมาณ 2557	ปีงบประมาณ 2562
เฉลิมมหานคร	44.39	50.28	61.39	77.85
ศรีรัช ส่วน A+B	42.44	48.95	59.81	76.02
ศรีรัช ส่วน C	14.42	16.28	21.63	27.13
ฉลองรัช	29.46	43.10	48.52	59.29
บูรพาวิถี	38.34	45.58	55.45	67.47
บางพลี-สุขสวัสดิ์	-	36.131	42.913	48.450

หมายเหตุ (1) ค่าผ่านทางเฉลี่ยคำนวณจากรายได้ค่าผ่านทางของรถทุกประเภท โดยมีส่วนลดค่าผ่านทาง

(2) สำหรับทางพิเศษสายรามอินทรา - วงแหวนรอบนอก อัตราค่าผ่านทางในปีที่เปิดให้บริการ (2551) สำหรับรถ 4 ล้อ

- ทิศมุ่งเหนือ 20 บาท

- ทิศมุ่งใต้ 40 บาท

(3) สำหรับทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์ อัตราค่าผ่านทางในปีที่เปิดให้บริการและมีการเก็บค่าผ่านทาง (2552) เก็บค่าผ่านทางระบบปิดสำหรับรถ 4 ล้อ ในอัตราแรกเข้า 20 บาท/คัน และคิดตามระยะทาง 1.00 บาท/กม.

1.6 รายได้อื่น / รายรับอื่น ประกอบด้วย

- ดอกเบี้ยรับ และรายได้จากการจัดหาผลประโยชน์พื้นที่ได้เขตทางพิเศษประมาณปีละ 200 ล้านบาท

1.7 เงินอุดหนุนจากรัฐบาล ส่วนใหญ่เป็นเงินอุดหนุนเพื่อชำระดอกเบี้ยและเงินต้นที่รัฐบาลชำระ

2. เงินสดจ่าย

2.1 ค่าลงทุน ในปี 2552-2554 กทพ. มีแผนจ่าย

ค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและค่างานก่อสร้าง

- โครงการทางพิเศษสายรามอินทรา-วงแหวนรอบนอก
- ทางเชื่อมต่อทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์ กับถนนวงแหวนอุตสาหกรรม

ค่างานก่อสร้าง

- ระบบเก็บเงินค่าผ่านทางและระบบควบคุมความปลอดภัยด้านการจราจร ทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์
- ทางเชื่อมต่อทางพิเศษสายบางพลี-สุขสวัสดิ์ กับทางพิเศษบูรพาวิถี
- ทางยกระดับด้านทิศใต้สนามบินสุวรรณภูมิ เชื่อมบูรพาวิถี

ค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดิน

- ทางพิเศษที่เปิดให้บริการแล้วยังจ่ายไม่หมดบางส่วนแต่ก็คงเหลือจำนวนไม่มากนัก

2.2 ค่าใช้จ่ายสำนักงานและบุคคล

- ปี 2552-2554 เป็นตัวเลขตามงบประมาณ ตั้งแต่ปี 2555 มีอัตราการเพิ่มเฉลี่ยประมาณปีละ 8%

2.3 รายได้ส่งคลังและโบนัส

- รายได้ส่งคลังประมาณ 35% ของกำไรสุทธิ
- โบนัสคณะกรรมการและพนักงานประมาณ 9% ของกำไรสุทธิ แต่ไม่เกิน 5 เท่าของรายจ่ายเงินเดือน

2.4 ในกรณีที่มีการกู้เงินในอนาคต จะใช้วิธีออกพันธบัตรอายุ 8 ปี โดยอัตราดอกเบี้ย เป็นดังนี้

- ปี 2552 อัตราดอกเบี้ย 6% ต่อปี
- ปี 2553 อัตราดอกเบี้ย 7% ต่อปี
- ปี 2554-2562 อัตราดอกเบี้ย 8% ต่อปี

แผนการชำระคืนหนี้เงินกู้ที่ครบกำหนดชำระ ปีงบประมาณ 2552-2556 ของ กทพ.

ปี 2552

ทางพิเศษ	วันครบกำหนด	หนี้ที่ครบกำหนดชำระ	กรม.อนุมัติ	Roll-Over	รายได้ กทพ.	อัตราดอกเบี้ยเดิม
1. บูรพาวิถี 43/3	16/11/51	1,731.00		1,700.00	31.00	8.1
2. บูรพาวิถี 43/6	26/01/52	990.00		900.00	90.00	7.75
3. ศรีรัช 43/12	12/05/52	1,000.00		1,000.00	-	6.949
4. บูรพาวิถี 43/13	04/07/52	672.00		600.00	72.00	5.895
5. เสริมสภาพคลอง 43/14	19/07/52	800.00		800.00	-	5.87
6. เสริมสภาพคลอง 43/16	19/09/52	800.00		800.00	-	6.24
7. เฉลิมมหานคร (นค.1,600)	15/03/52	136.84			136.84	Fix 5 ช.+0.8
8. ชลองรัย (นค.1,600)	15/03/52	263.16			263.16	Fix 5 ช.+0.8
9. เฉลิมมหานคร (KTB. 1,000)	15/03/52	68.42			68.42	FDR + 0.99
10. ชลองรัย (KTB.1,000)	15/03/52	31.58			31.58	FDR + 0.99
11. ปรับปรุงทางขึ้น-ลง (KTB.1,200)	31/03/52	450.00			450.00	FDR + 1.01
12. บูรพาวิถี (KTB.1,200)	31/03/52	150.00			150.00	FDR + 1.01
13. เฉลิมมหานคร (KTB. 1,000)	15/09/52	68.42			68.42	FDR + 0.99
14. ชลองรัย (KTB.1,000)	15/09/52	31.58			31.58	FDR + 0.99
รวมทั้งสิ้น		7,193.00		5,800.00	1,393.00	

ปี 2553

ทางพิเศษ	วันครบกำหนด	หนี้ที่ครบกำหนดชำระ	กรม.อนุมัติ	Roll-Over	รายได้ กทพ.	อัตราดอกเบี้ยเดิม
1. ปรับปรุงทางขึ้น-ลง 45/4	06/12/52	518.50		500.00	18.50	5.148
2. ด่าน 3 45/4	06/12/52	420.00		400.00	20.00	5.148
3. ศรีรัช 47/2	29/01/53	800.00		800.00	-	3.4
4. เฉลิมมหานคร 47/3	16/02/53	581.57		581.57	-	3.06
5. ชลองรัย 47/3	16/02/53	1,118.43		1,118.43	-	3.06
6. เฉลิมมหานคร 47/5	15/03/53	684.20		684.20	-	3.045
7. ชลองรัย 47/5	15/03/53	1,315.80		1,315.80	-	3.045
8. เฉลิมมหานคร (KTB. 1,000)	15/03/53	68.42			68.42	FDR + 0.99
9. ชลองรัย (KTB.1,000)	15/03/53	31.58			31.58	FDR + 0.99
10. ปรับปรุงทางขึ้น-ลง (KTB.1,200)	31/03/53	225.00			225.00	FDR + 1.01
11. บูรพาวิถี (KTB.1,200)	31/03/53	75.00			75.00	FDR + 1.01
12. บางพลี-สุขสวัสดิ์ (KTB.1,577)	10/04/53	400.00			400.00	FDR + 1.07
13. บูรพาวิถี 45/9	30/04/53	348.34		300.00	48.34	5.45
14. ศรีรัช 45/15	26/07/53	652.90		650.00	2.90	4.835
15. บูรพาวิถี 45/15	26/07/53	260.29		200.00	60.29	4.835
16. เฉลิมมหานคร (KTB. 1,000)	15/09/53	68.42			68.42	FDR + 0.99
17. ชลองรัย (KTB.1,000)	15/09/53	31.58			31.58	FDR + 0.99
18. บูรพาวิถี 46/4	24/09/53	500.00		500.00	-	2.89
19. ด่าน 3 44/13	28/09/53	327.00		320.00	7.00	6.24
20. บูรพาวิถี 44/13	28/09/53	280.00		280.00	-	6.24
รวม		8,707.03	-	7,650.00	1,057.03	

ปี 2554

ทางพิเศษ	วันครบกำหนด	หนี้ที่ครบกำหนดชำระ	กรม.อนุมัติ	Roll-Over	รายได้ กทพ.	อัตราดอกเบี้ยเดิม
1. บุรพาวี 45/2	22/10/53	1,000.00		1,000.00	-	6.010
2. เสริมสภาพคล่อง 47/1	22/10/53	1,400.00		1,200.00	200.00	3.540
3. รามอินทรา-วงแหวนฯ (KTB.500)	06/11/53	256.50		250.00	6.50	FDR 4 ช. + 1.3375
4. บุรพาวี 49/2	01/12/53	900.00		900.00	-	5.73
5. เสริมสภาพคล่อง 48/1	24/12/53	1,000.00		1,000.00	-	4.510
6. รามอินทรา-วงแหวนฯ (KTB.1,000)	13/03/54	513.00		500.00	13.00	FDR 5 ช. + 0.92
7. เฉลิมมหานคร (KTB. 1,000)	15/03/54	68.42			68.42	FDR + 0.99
8. ชลenger (KTB.1,000)	15/03/54	31.58			31.58	FDR + 0.99
9. บางพลี-สุพรรณบุรี	10/04/54	400.00		400.00	-	FDR + 1.07
10. ศรีวิชัย 44/12	25/04/54	1,000.00		1,000.00	-	5.220
11. เฉลิมมหานคร (KTB. 1,000)	15/09/54	68.42			68.42	FDR + 0.99
12. ชลenger (KTB.1,000)	15/09/54	31.58			31.58	FDR + 0.99
รวม		6,669.50		6,250.00	419.50	

ปี 2555

ทางพิเศษ	วันครบกำหนด	หนี้ที่ครบกำหนดชำระ	กรม.อนุมัติ	Roll-Over	รายได้ กทพ.	อัตราดอกเบี้ยเดิม
1. เสริมสภาพคล่อง 48/2	24/12/54	1,500.00		1,500.00	-	4.7300
2. รามอินทรา-วงแหวนรอบนอก(51/4)	31/01/55	513.00		500.00	13.00	3.6500
3. เฉลิมมหานคร (KTB. 1,000)	15/03/55	68.42		-	68.42	FDR + 0.99
4. ชลenger (KTB.1,000)	15/03/55	31.58		-	31.58	FDR + 0.99
5. ชลenger 45/8	19/03/55	539.00		500.00	39.00	5.8125
6. ศรีวิชัย 46/3	02/04/55	2,000.00		2,000.00	-	3.3500
7. บางพลี-สุพรรณบุรี (KTB 1,577)	10/04/55	400.00		-	400.00	FDR + 1.07
8. บุรพาวี 45/12	17/06/55	1,204.16		1,200.00	4.16	5.5950
9. ศรีวิชัย 45/14	15/07/55	1,000.00		1,000.00	-	5.3400
รวม		7,256.16	-	6,700.00	556.16	

ปี 2556

ทางพิเศษ	วันครบกำหนด	หนี้ที่ครบกำหนดชำระ	กรม.อนุมัติ	Roll-Over	รายได้ กทพ.	อัตราดอกเบี้ยเดิม
1. บุรพาวี 46/1	24/10/55	1,323.00		1,300.00	23.00	4.1700
2. เสริมสภาพคล่อง 46/2	18/02/56	1,592.00		1,500.00	92.00	3.4500
3. ชลenger 50/2	15/03/56	1,000.00		1,000.00	-	4.3000
4. บางพลี-สุพรรณบุรี 51/12	20/03/56	1,000.00		1,000.00		3.7150
5. บุรพาวี 49/6	23/03/56	1,000.00		1,000.00	-	5.2870
6. บางพลี-สุพรรณบุรี (KTB.1,577)	10/04/56	377.00		-	377.00	FDR+1.07
7. เสริมสภาพคล่อง 50/7	17/09/56	1,000.00		1,000.00	-	4.2200
8. รามอินทรา-วงแหวนรอบนอก(51/25)	05/06/56	513.00		500.00	13.00	4.8500
รวม		7,805.00		7,300.00	505.00	
รวม 5 ปี		37,630.69	-	33,700.00	3,930.69	

ด่วนที่สุด

ที่ นร 1115/ 4769



สำนักงานคณะกรรมการ
พัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
962 ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ 10110

๒ พฤศจิกายน 2551

เรื่อง แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll - Over) ในช่วงเวลา 5 ปี
(ปี 2552 - 2556) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0506/ว(ล) 14779 ลงวันที่ 17 ตุลาคม 2551

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี ได้ส่งเรื่องแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll - Over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552 - 2556) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) ของกระทรวงคมนาคม ให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พิจารณาเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการรัฐมนตรี ความละเอียดแจ้งแล้วนั้น

สำนักงานฯ ได้พิจารณาแล้ว มีความเห็น ดังนี้

1. เห็นควรให้ความเห็นชอบให้ กทพ. ขยายวงเงินกู้เพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) ปีงบประมาณ 2552 เพิ่มขึ้นอีกจำนวน 3,500 ล้านบาท ทำให้มีวงเงินกู้เพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) ในปีดังกล่าวรวม 5,800 ล้านบาท เพื่อไม่ให้ กทพ. ต้องประสบปัญหาการขาดสภาพคล่องในการดำเนินงาน เนื่องจากผลประกอบการในปี 2552 ของ กทพ. มีรายได้ไม่เพียงพอที่จะชำระเงินกู้ที่ครบกำหนดได้ทั้งจำนวน ทั้งนี้ให้ กทพ. ประสานกับกระทรวงการคลัง เพื่อบรรจุเรื่องดังกล่าวไว้ในแผนบริหารหนี้สาธารณะประจำปี และให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาจำนวนเงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงินตามความจำเป็นและเหมาะสม ตลอดจนการกำกับกันต้นเงินและดอกเบี้ยจากการกู้เงินต่อไป

2. เห็นชอบในหลักการให้ กทพ. กู้เงินตามแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll - Over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552 - 2556) ในวงเงินรวมไม่เกิน 33,700 ล้านบาท เนื่องจากผลประกอบการของ กทพ. ในช่วงปี 2552 - 2556 ยังคงขาดสภาพคล่องอย่างต่อเนื่อง กทพ. มีรายได้ไม่เพียงพอที่จะชำระเงินกู้ที่ครบกำหนดในแต่ละปีได้ทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม หากในช่วงเวลาดังกล่าว กทพ. มีรายได้เพิ่มขึ้น กทพ. ควรพิจารณานำเงินรายได้ชำระหนี้เพิ่มขึ้น เพื่อลดการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll - Over) ซึ่งจะช่วยลดภาระดอกเบี้ยเงินกู้ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการรัฐมนตรีต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

สำเนาถูกต้อง

(นายรัชชัย จันทระพิศาลสิน)

(นายอำพน กิตติอำพน)

นักวิเคราะห์นโยบายและแผน ระดับชำนาญการ

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ

โทรศัพท์ 0 2282 9160 โทรสาร 0 2280 1860

ด่วนที่สุด

ที่ นร 0711/ 032

สำนักงานประมาณ

ถนนพระรามที่ 6 กรุงเทพฯ 10400

31 ตุลาคม 2551

เรื่อง แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll - Over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552 - 2556) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0506/ว (ก) 14779 ลงวันที่ 17 ตุลาคม 2551

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรีขอให้สำนักงานประมาณเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการรัฐมนตรี กรณีที่กระทรวงคมนาคมเสนอ เรื่อง แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll - Over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552 - 2556) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย สำหรับปีงบประมาณ พ.ศ. 2552 เพิ่มขึ้นจำนวน 3,500 ล้านบาท เป็นจำนวน 5,800 ล้านบาท และในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552 - 2556) วงเงินรวมไม่เกิน 33,700 ล้านบาท ทั้งนี้ ให้การทางพิเศษแห่งประเทศไทยประสานงานกับกระทรวงการคลังเพื่อบรรจุเรื่องดังกล่าวไว้ในแผนบริหารหนี้สาธารณะประจำปีและให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาจำนวนเงินวิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงินตามความจำเป็นและเหมาะสม ตลอดจนการคำนวณต้นทุนเงินและดอกเบี้ยจากการกู้เงินต่อไป ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

สำนักงานประมาณพิจารณาแล้วขอเรียนว่า เนื่องจากปัญหาการขาดสภาพคล่องทางการเงินของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย ซึ่งประมาณการในช่วง 5 ปี ข้างหน้า (ปี 2552 - 2556) จะมีเงินสดขาดมือ เป็นจำนวน 19,480.74 ล้านบาท ทำให้การทางพิเศษแห่งประเทศไทยไม่สามารถชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่จะครบกำหนดชำระในแต่ละปีได้ทั้งจำนวน ดังนั้น เพื่อให้การดำเนินงานโครงการทางพิเศษต่าง ๆ เป็นไปอย่างคั่งเนื่องตามแผนงานที่กำหนดไว้ จึงเห็นเป็นการสมควรที่คณะกรรมการรัฐมนตรีจะเห็นชอบให้การทางพิเศษแห่งประเทศไทยขยวงเงินกู้เพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll - Over) สำหรับปีงบประมาณ พ.ศ. 2552 จากเดิมที่มีวงเงินคงเหลือ 2,300 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอีก จำนวน 3,500 ล้านบาท รวมเป็นวงเงินกู้ จำนวน 5,800 ล้านบาท

/และเห็นชอบ...

และเห็นชอบแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll - Over) ในช่วง
ระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552 - 2556) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย ในวงเงินรวมไม่เกิน 33,700 ล้านบาท
โดยให้บรรจุเรื่องดังกล่าวไว้ในแผนบริหารหนี้สาธารณะประจำปีและให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณา
จำนวนเงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงินตามความจำเป็นและเหมาะสม
ตลอดจนการค้ำประกันค้ำเงินและดอกเบี้ยจากการกู้เงิน ตามที่กระทรวงคมนาคมเสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอความเห็นประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรีต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายบ้นจgur สุภักควณิช)

ผู้อำนวยการสำนักงานงบประมาณ

สำนักจัดทำงบประมาณด้านเศรษฐกิจ 4

โทร. 0 2273 9022 ต่อ 2365

โทรสาร 0 2273 9253

สำเนาถูกต้อง



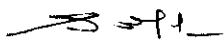
(นายวัชชัย จันทรไพศาลสิน)

นักวิเคราะห์นโยบายและแผน ระดับชำนาญการ

Checklist การเสนอเรื่องต่อคณะรัฐมนตรี

กระทรวง คมนาคม

1.	กำหนดเวลาที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรีอย่างช้าที่สุด																																			
2.	ระบุความจำเป็นที่บังคับให้ต้องเสนอเรื่องนี้ต่อคณะรัฐมนตรี (✓)																																			
	กฎหมาย	กฎ	ระเบียบ	มติ ครม.	อื่น ๆ																															
						รายละเอียด																														
						1. ในการวิเคราะห์ประมาณการกระแสเงินสดของ กทพ. ในช่วงระยะเวลา 10 ปี (2552-2561) พบว่า 5 ปีแรก (2552-2556) กทพ. ยังไม่มีสภาพคล่องเพียงพอที่จะชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระในแต่ละปีได้ทั้งจำนวน โดยจะมีเงินสดขาดมือในช่วงระยะเวลาดังกล่าวรวมจำนวน 19,480.74 ล้านบาท ทำให้ กทพ. จำเป็นต้องกู้เงินเพื่อมาชำระคืนหนี้เงินกู้ที่ครบกำหนดชำระ 2. กทพ. ได้จัดทำแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) สำหรับอนาคตในระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) ดังนี้ หน่วย : ล้านบาท <table><tr><th rowspan="2">ปีงบประมาณ</th><th colspan="2">แผนการกู้เงิน</th><th rowspan="2">ชำระด้วยรายได้ กทพ.</th></tr><tr><th>เงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ</th><th>วงเงินที่ขอกู้</th></tr><tr><td>2552</td><td>7,193.00</td><td>5,800.00</td><td>1,393.00</td></tr><tr><td>2553</td><td>8,707.03</td><td>7,650.00</td><td>1,057.03</td></tr><tr><td>2554</td><td>6,669.50</td><td>6,250.00</td><td>419.50</td></tr><tr><td>2555</td><td>7,256.16</td><td>6,700.00</td><td>556.16</td></tr><tr><td>2556</td><td>7,805.00</td><td>7,300.00</td><td>505.00</td></tr><tr><td>รวมทั้งสิ้น</td><td>37,630.69</td><td>33,700.00</td><td>3,930.69</td></tr></table> 3. พระราชบัญญัติ กทพ. พ.ศ. 2550 ลงวันที่ 9 มกราคม พ.ศ. 2551 มาตรา 57 (2) กำหนดว่า "กทพ. ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีก่อนจึงจะดำเนินการกู้หรือยืมเงินเกินหนึ่งร้อยล้านบาท"	ปีงบประมาณ	แผนการกู้เงิน		ชำระด้วยรายได้ กทพ.	เงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ	วงเงินที่ขอกู้	2552	7,193.00	5,800.00	1,393.00	2553	8,707.03	7,650.00	1,057.03	2554	6,669.50	6,250.00	419.50	2555	7,256.16	6,700.00	556.16	2556	7,805.00	7,300.00	505.00	รวมทั้งสิ้น	37,630.69	33,700.00	3,930.69
ปีงบประมาณ	แผนการกู้เงิน		ชำระด้วยรายได้ กทพ.																																	
	เงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ	วงเงินที่ขอกู้																																		
2552	7,193.00	5,800.00	1,393.00																																	
2553	8,707.03	7,650.00	1,057.03																																	
2554	6,669.50	6,250.00	419.50																																	
2555	7,256.16	6,700.00	556.16																																	
2556	7,805.00	7,300.00	505.00																																	
รวมทั้งสิ้น	37,630.69	33,700.00	3,930.69																																	

3.	การถามความเห็นหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวม - หน่วยงาน			
		เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	เหตุผลที่สอบถาม
	-	-	-	-
4.	การถามความเห็นคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง*	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	หมายเหตุ
	-	-	-	-
5.	ร่างมติคณะรัฐมนตรีที่ต้องการ			
	- เห็นชอบให้ กทพ. ขยายวงเงินกู้เพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) สำหรับปีงบประมาณ 2552 เพิ่มขึ้นจำนวน 3,500 ล้านบาท เป็นจำนวน 5,800 ล้านบาท และให้ กทพ. กู้เงินตามแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-Over) ในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) ของ กทพ. ในวงเงินรวมไม่เกิน 33,700 ล้านบาท ทั้งนี้ ให้ กทพ. ประสานงานกับกระทรวงการคลังเพื่อบรรจุเรื่องดังกล่าวไว้ในแผนบริหารหนี้สาธารณะประจำปีและให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาจำนวนเงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินตามความจำเป็นและเหมาะสม ตลอดจนการค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยจากการกู้เงินต่อไป			
6.	ลายมือชื่อผู้ประสานงานคณะรัฐมนตรีและรัฐสภา			
	 (นายถวัลย์รัฐ อ่อนศิระ) รองปลัดกระทรวงคมนาคม ผู้ประสานงานคณะรัฐมนตรีและรัฐสภา			