

ด่วนที่สุด

ที่ กค 0904/ 4720



สวค. 1/91.3
วันที่ 18/1/2552
เวลา 15-20

ส.ก. 18	ส.ก. 2552	1348
---------	-----------	------

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กท. 10400

17 มีนาคม 2552

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

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรีด่วนมาก ที่ นร 0506/2825 ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2552

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี ขอให้กระทรวงการคลังเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการรัฐมนตรี เรื่อง แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) นั้น

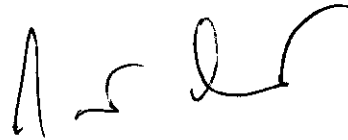
กระทรวงการคลังพิจารณาแล้วเห็นว่า การกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ 5 ปี (ปี 2552-2556) ของ กทพ. ส่วนหนึ่งเป็นเงินกู้ที่ กทพ. กู้มาเพื่อลงทุนในโครงการทางด่วนต่างๆ ซึ่งมีระยะเวลาคืนทุนประมาณ 25-30 ปี แต่การกู้เงินของ กทพ. เพื่อดำเนินโครงการดังกล่าวมีอายุเงินกู้ตั้งแต่ 3-20 ปี ดังนั้น กทพ. จึงจำเป็นต้องขอเงินกู้ใหม่เพื่อชำระคืนเงินกู้เดิมเพื่อขยายระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้ให้สอดคล้องกับระยะเวลาคืนทุน เพื่อไม่ให้เกิดปัญหาการขาดเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน ประกอบกับเมื่อพิจารณาสถานะทางการเงินของ กทพ. ตั้งแต่ปี 2552-2556 แล้วพบว่า กทพ. ประมาณการว่าจะมีผลกำไรสุทธิจำนวน 1,767- 2,994 ล้านบาท และปัจจุบัน กทพ. มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity : D/E) อยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูง คือ 1.32 เท่า แต่มีแนวโน้มลดลง และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนความสามารถชำระคืนต้นเงินและดอกเบี้ย (Debt Service Coverage Ratio : DSCR) อยู่ในระดับที่ต่ำ คือ 0.42 เท่า ในขณะที่อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) อยู่ที่ระดับ 1.57 เท่า ซึ่งจะเห็นได้ว่า กทพ. มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยได้ แต่ยังไม่สามารถชำระคืนต้นเงินได้ทั้งจำนวน ดังนั้น เพื่อให้ กทพ. สามารถบริหารจัดการทางการเงินเพื่อแก้ไขปัญหาภาระหนี้สินและมีสภาพคล่องทางการเงิน ที่เพียงพอต่อการบริหารงานต่อไปได้ จึงเห็นควรให้ กทพ. ขยายวงเงินกู้เพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-over) สำหรับปีงบประมาณ 2552 เพิ่มขึ้นจำนวน 3,500 ล้านบาท เป็นจำนวน 5,800 ล้านบาท และสำหรับแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-over) ในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) จากการพิจารณาข้อมูลทางการเงินของ กทพ. พบว่า กทพ. จะมีความสามารถในการชำระหนี้ด้วยเงินรายได้เพิ่มขึ้นจากที่ประมาณการไว้

/ กทพ....

กทพ. จึงควรเร่งรัดการชำระหนี้ให้มากขึ้น เพื่อเป็นการลดภาระดอกเบี้ย แต่อย่างไรก็ดี เนื่องจากข้อมูลด้านการเงินเป็นการประมาณการ จึงเห็นควรให้ กทพ. กู้เงินตามความจำเป็นภายในวงเงินรวมไม่เกิน 33,700 ล้านบาท ตามที่กระทรวงคมนาคมเสนอ โดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาวิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ของการกู้เงินและการค้ำประกันในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น ทั้งนี้ ในแต่ละปีงบประมาณให้ กทพ. ประสานงานกับกระทรวงการคลังเพื่อบรรจุแผนการกู้เงินดังกล่าวในแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณเพื่อเสนอคณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะให้ความเห็นชอบและนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณก่อนจึงจะดำเนินการได้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำความเห็นของกระทรวงการคลังเสนอคณะรัฐมนตรี เพื่อประกอบการพิจารณาต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายกรณ์ จาติกวณิช)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักจัดการหนี้ 2

โทร 0-2265-8050 ต่อ 5412

โทรสาร 0-2618-7423