

ด่วนที่สุด

ที่ กค 0904/16231



สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
รหัสเรื่อง : ส10347
รับที่ : ธ13878/56
วันที่ : 26 ก.ย. 56 เวลา: 14:31

สวิต 1/มว.3
26/มว.8
15.10น

กระทรวงการคลัง
ถนนพระราม 6 กทม. 10400

26 กันยายน 2556

เรื่อง แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนดชำระ (Roll-over) ในช่วงเวลา 5 ปี
(ปี 2557-2561) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

ความเห็นประกอบเรื่องเพื่อ พิจารณา

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0506/ว(ล) 24018 ลงวันที่ 6 กันยายน 2556

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ขอให้กระทรวงการคลังเสนอความเห็น
เพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี เรื่อง แผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนด
ชำระ (Roll-over) ในช่วงเวลา 5 ปี (ปี 2557-2561) ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) นั้น

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้วเห็นว่าการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศที่ครบกำหนด
ชำระ 5 ปี (ปี 2557-2561) ของ กทพ. ส่วนหนึ่งเป็นเงินกู้ที่ กทพ. กู้มาเพื่อลงทุนในโครงการทางด่วนต่าง ๆ
ซึ่งมีระยะเวลาคืนทุนประมาณ 25-30 ปี แต่การกู้เงินของ กทพ. เพื่อดำเนินโครงการดังกล่าวมีอายุเงินกู้
ตั้งแต่ 3-20 ปี ดังนั้น กทพ. จึงจำเป็นต้องขอกู้เงินใหม่เพื่อชำระคืนเงินกู้เดิมเพื่อขยายระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้
ให้สอดคล้องกับระยะเวลาคืนทุน เพื่อไม่ให้เกิดปัญหาการขาดเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน ประกอบกับ
เมื่อพิจารณาผลประกอบการของ กทพ. ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา กทพ. มีผลกำไรเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
และสามารถชำระคืนหนี้ที่ครบกำหนดให้เพียงบางส่วน เนื่องจากโครงสร้างเงินทุนของ กทพ. ส่วนใหญ่มาจากการ
กู้ยืมเงิน ทำให้มีภาระหนี้ที่ครบกำหนดชำระในแต่ละปีในจำนวนที่สูง โดยปัจจุบัน กทพ. มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุน
(Debt to Equity : D/E) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เท่ากับ 0.85 ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปีงบประมาณ 2555
ที่เท่ากับ 0.92 และเมื่อพิจารณาประมาณการกระแสเงินสดในช่วงปี 2556-2561 พบว่า กทพ. มีกระแสเงินสด
ขาดมือก่อนการกู้เงินจำนวน 20,260.33 ล้านบาท ในขณะที่ กทพ. มีแผนที่จะกู้เงินจำนวน 18,800 ล้านบาท
ดังนั้นเพื่อให้ กทพ. สามารถบริหารจัดการทางการเงินและแก้ไขปัญหาภาระหนี้สินและมีสภาพคล่องทางการเงิน
ที่เพียงพอ ต่อการบริหารงานต่อไปได้ จึงเห็นควรให้ กทพ. กู้เงินตามแผนการกู้เงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ในประเทศ
ที่ครบกำหนดชำระ (Roll-over) ในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2557-2561) ของ กทพ. ตามความจำเป็น
ภายในวงเงินรวมไม่เกิน 18,800 ล้านบาท ตามที่กระทรวงคมนาคมเสนอ โดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณา

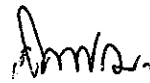
/ วิธีการกู้เงิน ...

วิธีการกู้เงิน เรือโนไซ และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงินและการค้าประกันในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสม และจำเป็น แต่อย่างไรก็ดี เนื่องจากข้อมูลงบการเงินเป็นการประมาณการหาก กทพ. มีความสามารถในการชำระหนี้ ด้วยเงินรายได้ที่เพิ่มขึ้น จากที่ประมาณการไว้ กทพ. ควรเร่งรัดการชำระหนี้ให้มากขึ้น เพื่อเป็นการลดภาระดอกเบี้ย

นอกจากนี้ ในแต่ละปีงบประมาณที่ กทพ. ต้องการกู้เงิน ให้ กทพ. ดำเนินการขออนุมัติการกู้เงิน จากคณะกรรมการการทางพิเศษแห่งประเทศไทย และดำเนินการตามระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการบริหารหนี้ สาธารณะ พ.ศ. 2549 โดยจะต้องบรรจุแผนการกู้เงินดังกล่าวในแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณ เพื่อเสนอคณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณก่อนที่จะดำเนินการกู้เงิน ต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำความเห็นของกระทรวงการคลังเสนอคณะรัฐมนตรี เพื่อประกอบ การพิจารณาต่อไปด้วย จักขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักจัดการหนี้ 2

โทร 0-2265-8050 ต่อ 5409

โทรสาร 0-2618-7423

www.pdmo.mof.go.th