



ด่วนที่สุด บันทึกข้อความ

ส่วนราชการ กระทรวงการคลัง โทร.๐-๒๒๗๓-๔๐๒๑ ต่อ ๒๓๓๔

ที่ กค ๐๙๐๕/๘๐๙

วันที่ ๒๗ ส.ค. ๕๗

เรื่อง แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๘

เรียน รอง ทน.ศสท.คสช.

สิ่งที่ส่งมาด้วย หนังสือ กค.ด่วนที่สุด ที่ กค ๐๙๐๕/๑๑๔๑๒ ลง ๒๗ ส.ค.๕๗

- เพื่อกฎหมายให้ความเห็นชอบ แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๘ เพื่อกกระทรวงการคลังจะได้นำเรียน ทน.คสช. พิจารณาเห็นชอบให้นำเข้าในการประชุม คสช. ต่อไป

พล.ท.

(อนันตพร กาญจนรัตน์)

ที่ปรึกษา รอง ทน.ศสท.คสช.

๒๗ ส.ค. ๕๗

พล.อ.

พล.อ.

(ฉัตรชัย สาริกัลยะ)

รอง ทน.ศสท.คสช.

๒๗ ส.ค. ๕๗

ด่วนที่สุด

ที่ กค 0905/ 11412



สำนักเลข ๕1
สำนัเลข ๕1
รับที่ 6854 ลวด
วันที่ 1 ก.ย. 2557 11.40

กระทรวงการคลัง

ถนนพระรามที่ 6 กทม. 10400

๒๙ สิงหาคม 2557

เรื่อง แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558

เรียน หัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558
2. สรุปกฎหมายจัดตั้งที่เกี่ยวข้องกับการกู้เงินของรัฐวิสาหกิจตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558

เรื่องเดิม

ตามมาตรา 35 (2) แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ได้กำหนดให้คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะเสนอแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติ หากมีการปรับเปลี่ยนแผนระหว่างปีโดยไม่เกินวงเงิน ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะรัฐมนตรี ให้เป็นอำนาจของคณะกรรมการฯ และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบ ซึ่งการดำเนินการสำหรับปีงบประมาณ 2558 คณะกรรมการฯ ได้ประชุมเพื่อพิจารณาแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2557 โดยมีกรอบของการพิจารณาครอบคลุมทุกด้านของการบริหารจัดการหนี้สาธารณะ ได้แก่ การก่อหนี้ใหม่เพื่อใช้จ่ายตามแผนงานลงทุนและการดำเนินงานปกติ การปรับโครงสร้างหนี้และการบริหารความเสี่ยงหนี้ของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนผลสัมฤทธิ์ที่จะได้รับจากการดำเนินการตามแผนฯ ในภาพรวม โดยคณะกรรมการฯ ให้ความสำคัญ ในการดำเนินการบริหารหนี้ในเชิงรุก (Proactive Debt Management) และการดูแลให้หนี้สาธารณะและภาระหนี้้อยู่ภายใต้กรอบความยั่งยืนทางการคลัง

ข้อเท็จจริง

แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558 แบ่งได้เป็น 5 แผนงานย่อย ได้แก่

1. แผนการก่อหนี้ใหม่
2. แผนการปรับโครงสร้างหนี้
3. แผนการบริหารความเสี่ยง
4. แผนการบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่ต้องขออนุมัติคณะรัฐมนตรีภายใต้กรอบแผนการบริหารหนี้สาธารณะ
5. แผนการบริหารหนี้ของหน่วยงานอื่นของรัฐที่ไม่ต้องขออนุมัติคณะรัฐมนตรีภายใต้กรอบแผนการบริหารหนี้สาธารณะ

/ โดยแผน...

โดยแผนงานย่อยที่ 1-3 นั้น เป็นแผนที่คณะกรรมการฯ จะพิจารณาให้ความเห็นชอบการบรรจุวงเงินกู้และบริหารหนี้ในแผนที่ ตามความเหมาะสมและจำเป็น และสำหรับแผนงานย่อยที่ 4 และ 5 คณะกรรมการฯ ได้มีมติให้แยกกิจกรรมดังกล่าวออกมา โดยไม่ต้องขออนุมัติภายใต้กรอบแผนการบริหารหนี้สาธารณะ แต่ยังคงต้องดำเนินการตามขั้นตอนการกู้เงินอื่น และรายงานให้คณะกรรมการฯ และคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ

แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ที่คณะกรรมการฯ ได้พิจารณาให้ความเห็นชอบและรับทราบ ในปีงบประมาณ 2558 มีวงเงินดำเนินการรวมทั้งสิ้น 1,426,437.05 ล้านบาท ประกอบด้วยแผนงานย่อย 5 แผนงาน ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการแผน	วงเงิน			คำขอให้ กค. คำประกัน	
	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม	ขอคำ/กู้ต่อ	ไม่ขอคำ
I. แผนการก่อหนี้ใหม่	381,894.32	0.00	381,894.32	101,497.33	23,197.00
1.1 รัฐบาล	316,112.68	0.00	316,112.68	58,912.68	0.00
1.2 รัฐวิสาหกิจ	65,781.65	0.00	65,781.65	42,584.65	23,197.00
II. แผนการปรับโครงสร้างหนี้	797,173.66	0.00	797,173.66	202,362.17	11,950.00
2.1 รัฐบาล	582,861.50	0.00	582,861.50		
2.2 รัฐวิสาหกิจ	214,312.17	0.00	214,312.17	202,362.17	11,950.00
III. แผนการบริหารความเสี่ยง	0.00	76,048.10	76,048.10		
3.1 รัฐบาล	0.00	31,726.50	31,726.50		
3.2 รัฐวิสาหกิจ	0.00	44,321.60	44,321.60		
รวม (I+II+III)	1,179,067.98	76,048.10	1,255,116.08	303,859.49	
IV. แผนการบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่ต้องขออนุมัติ ครม. ภายใต้กรอบแผนที่	69,968.16	71,352.81	141,320.97		
4.1 การก่อหนี้ใหม่	35,530.00	23,540.47	59,070.47		
4.2 การบริหารหนี้	34,438.16	47,812.34	82,250.50		
V. แผนการบริหารหนี้ของหน่วยงานอื่นของรัฐที่ไม่ต้องขออนุมัติ ครม. ภายใต้กรอบแผนที่	30,000.00	0.00	30,000.00		
5.1 การก่อหนี้ใหม่	30,000.00	0.00	30,000.00		
รวม (IV+V)	1,279,036.14	147,400.91	1,426,437.05		

โดยมีกรอบการพิจารณา ดังนี้

1. นโยบายของรัฐบาลและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- (1) นโยบายของรัฐบาลและแนวทางการบริหารราชการแผ่นดินตามแผนบริหารราชการแผ่นดิน
- (2) ยุทธศาสตร์และกรอบเป้าหมายความยั่งยืนทางการคลังระยะ 5 ปี

(3) กฎหมาย ระเบียบ หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการก่อหนี้

2. หลักเกณฑ์การพิจารณาความต้องการกู้เงินและบริหารหนี้เพื่อบรรจุในแผนฯ

(1) เป็นโครงการที่ได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีหรือคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติแล้ว หรืออยู่ระหว่างการพิจารณาซึ่งมีความพร้อมที่จะดำเนินการในระหว่างปีงบประมาณ

(2) มีความสอดคล้องกับทิศทางและนโยบายการบริหารราชการแผ่นดินของรัฐบาล

(3) มีความสอดคล้องกับยุทธศาสตร์ในแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

(4) มีความสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการก่อหนี้

(5) ก่อให้เกิดรายได้และสร้างความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจและสังคม

(6) เสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันระยะยาวของประเทศ

(7) มีความสามารถในการชำระหนี้คืนได้

3. สภาพคล่องในระบบการเงิน

คณะกรรมการฯ ได้พิจารณาสภาพคล่องในระบบการเงิน เพื่อไม่ให้เกิดการแย่งเงินทุน (Crowding out effect) และเสถียรภาพของตลาดเงินที่จะรองรับการกู้เงินตามแผนฯ โดยธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ประมาณการว่าสภาพคล่องในระบบการเงินซึ่งประกอบด้วยสภาพคล่องส่วนที่ยังมีเหลืออยู่ในระบบสถาบันรับฝากเงินในปัจจุบัน รวมกับสภาพคล่องที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในระยะต่อไปจากการขยายฐานเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันพบว่าสถาบันรับฝากเงินยังคงมีสภาพคล่องส่วนเกินอยู่อย่างเพียงพอที่จะรองรับการกู้เงินตามแผนฯ

คณะกรรมการฯ ขอนำเสนอรายละเอียดของแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558 ในแต่ละแผนงานย่อย รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

1. แผนการก่อหนี้ใหม่

1.1 การก่อหนี้ใหม่ของรัฐบาล วงเงินรวม 316,112.68 ล้านบาท (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หน้า 2)

1.1.1 หนี้ในประเทศ

1.1.1.1 เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุล : วงเงิน 250,000.00 ล้านบาท

เป็นการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณภายใต้การจัดทำงบประมาณแบบขาดดุลในปีงบประมาณ 2558 ซึ่งมีงบประมาณรายจ่าย 2,575,000 ล้านบาท งบประมาณการรายได้ 2,325,000 ล้านบาท และมีวงเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุล 250,000 ล้านบาท โดยในการจัดหาเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณนี้ กระทรวงการคลังจะดำเนินการออกพันธบัตรรัฐบาลรวมกับตราสารหนี้อื่น เช่น ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วเงินคลัง หรือการทำสัญญาเงินกู้ ทั้งนี้ การกู้เงินจะขึ้นอยู่กับความจำเป็นในการใช้จ่ายของรัฐบาลด้วย และจะบริหารจัดการตราสารหนี้หรือสัญญาเงินกู้ดังกล่าวโดยการ Roll-over หรือการปรับโครงสร้างหนี้ให้เป็นหนี้ระยะยาวต่อไปตามแต่สถานะตลาดจะเอื้ออำนวย

1.1.1.2 เงินกู้เงินบาทแทนการกู้เงินตราต่างประเทศ : วงเงิน 4,700.00 ล้านบาท
เป็นการกู้เงินบาทเพื่อใช้ดำเนินโครงการเงินกู้เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ
และพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน (DPL) วงเงิน 4,700 ล้านบาท ทดแทนเงินกู้จากธนาคารโลก (World Bank)

1.1.1.3 การกู้เงินเพื่อนำส่งเข้ากองทุนส่งเสริมการประกันภัยพิบัติ :
วงเงิน 2,500.00 ล้านบาท

เป็นการกู้เงินเพื่อนำส่งเข้ากองทุนส่งเสริมการประกันภัยพิบัติ
ภายใต้พระราชกำหนดกองทุนส่งเสริมการประกันภัยพิบัติ พ.ศ. 2555 ซึ่งให้อำนาจกระทรวงการคลังโดย
อนุมัติคณะรัฐมนตรีมีอำนาจกู้เงินบาทหรือเงินตราต่างประเทศ วงเงิน 2,500 ล้านบาท

1.1.2 หนี้ต่างประเทศ : -ไม่มี-

1.1.3 หนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ

1.1.3.1 หนี้ในประเทศ : วงเงิน 58,912.68 ล้านบาท

(1) การกู้เงินเพื่อให้การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.)
กู้ต่อ วงเงินรวม 26,317.00 ล้านบาท เพื่อดำเนินโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่-บางซื่อ โครงการ
รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง-บางแค และช่วงบางซื่อ-ท่าพระ โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง-
สมุทรปราการ และโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวเหนือ ช่วงหมอชิต-สะพานใหม่-คูคต

อนึ่ง โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวเหนือ ช่วงหมอชิต-สะพานใหม่-คูคต
คณะรัฐมนตรีได้เห็นชอบให้ดำเนินโครงการแล้วเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2556 วงเงินโครงการ 38,165.00 ล้านบาท
โดยใช้แหล่งเงินกู้จากร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน
ด้านการคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. ทั้งนี้ เมื่อร่าง พ.ร.บ. ดังกล่าวตกไปตามคำวินิจฉัยศาลรัฐธรรมนูญ
กระทรวงการคลังจึงพิจารณาเห็นควรให้เปลี่ยนแหล่งเงินเป็นการกู้เงินต่อจากกระทรวงการคลังโดยใช้เงินกู้
ในประเทศ เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับค่าก่อสร้างงานโยธา ค่า Provisional Sum ของงานโยธา และค่าจ้าง
ที่ปรึกษาบริหารและควบคุมงานก่อสร้างโยธา ในกรอบวงเงินรวม 30,287.00 ล้านบาท โดยรัฐบาลเป็น
ผู้รับภาระการลงทุน และให้สำนักงบประมาณพิจารณาจัดสรรงบประมาณรายจ่ายประจำปีเพื่อเป็น
งบชำระหนี้ให้แก่ รฟม. เพื่อชำระหนี้คืนแก่แหล่งเงินกู้ ทั้งในส่วนเงินต้น ดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายอื่น
ที่เกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่กระทรวงการคลังจะได้ตกลงแก่ รฟม. ต่อไป

(2) การกู้เงินเพื่อให้การรถไฟฟ้าแห่งประเทศไทย (รฟท.) กู้ต่อ วงเงินรวม
32,595.68 ล้านบาท เพื่อดำเนินโครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑล (สายสีแดง)
บางซื่อ-รังสิต (ค่างานโยธาและที่ปรึกษา VAT และค่าปรับแบบ) โครงการก่อสร้างทางคู่ในเส้นทางรถไฟ สายชายฝั่ง
ทะเลตะวันออกช่วงฉะเชิงเทรา-คลองสิบเก้า-แก่งคอย โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงประจวบคีรีขันธ์-ชุมพร
โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงชุมทางจิระ-ขอนแก่น โครงการปรับปรุงทางรถไฟที่ไม่ปลอดภัย งานปรับปรุง
สะพาน งานติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตรถไฟ งานก่อสร้างโรงรถจักรใหม่ที่แก่งคอยและโครงการจัดหา
รถไฟฟ้าธรรมดา (City Line Airport Rail Link) 7 ขบวน

ทั้งนี้ โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงประจวบคีรีขันธ์-ชุมพร และโครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงชุมทางจิระ-ขอนแก่น คณะกรรมการฯ มีมติให้บรรจุในแผนการบริหารหนี้สาธารณะ เนื่องจากเป็นโครงการภายใต้แผนการพัฒนาโครงข่ายรถไฟระหว่างเมือง (การพัฒนาระบบรถไฟทางคู่) ระยะที่ 1 ภายใต้ยุทธศาสตร์การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของไทย และมีความพร้อมในการดำเนินงาน ในปีงบประมาณ 2558 สำหรับโครงการรถไฟทางคู่อีก 4 เส้นทาง ได้แก่ 1. ช่วงนครปฐม-หัวหิน 2. ช่วงมาบตาพาด-นครราชสีมา 3. ช่วงลพบุรี-ปากน้ำโพ และ 4. ช่วงหัวหิน-ประจวบคีรีขันธ์ คณะกรรมการฯ จะพิจารณาบรรจุในแผนฯ เพิ่มเติม เมื่อโครงการผ่านการประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติแล้ว

1.1.3.2 หนี้ต่างประเทศ

คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 3 มิถุนายน 2552 อนุมัติให้กระทรวงการคลังกู้เงินในรูปแบบ ECP (Euro Commercial Paper) ได้ในช่วงปี 2552 – 2562 วงเงินรวมไม่เกิน 2,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อเป็น Bridge Financing สำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศของภาครัฐบาล หรือเพื่อโครงการเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจที่ได้รับบรรจุในแผนการก่อหนี้ต่างประเทศ ซึ่งปัจจุบันแผนการก่อหนี้ต่างประเทศเป็นส่วนหนึ่งของแผนการบริหารหนี้สาธารณะ

1.2 การก่อหนี้ใหม่ของรัฐวิสาหกิจ วงเงินรวม 65,781.65 ล้านบาท

1.2.1 หนี้ในประเทศ : วงเงิน 65,781.65 ล้านบาท

1.2.1.1 การกู้เงินเพื่อลงทุนในโครงการ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หน้า 3-4)

เป็นการกู้เงินเพื่อลงทุนในโครงการของรัฐวิสาหกิจ จำนวน 7 แห่ง สำหรับ 43 โครงการ วงเงินรวม 39,682.66 ล้านบาท โดยเป็นโครงการที่ขอให้กระทรวงการคลังค้ำประกัน 21,285.66 ล้านบาท และไม่ได้ขอให้กระทรวงการคลังค้ำประกัน 18,397.00 ล้านบาท

1.2.1.2 การกู้เงินเพื่อดำเนินกิจการทั่วไปและอื่นๆ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หน้า 5)

เป็นการกู้เงินเพื่อดำเนินกิจการทั่วไปและอื่นๆ เพื่อใช้จ่ายในการเสริมสภาพคล่อง ปลดปล่อยสินเชื่อ และดำเนินงานปกติทั่วไปของหน่วยงาน โดยในปีงบประมาณ 2558 มีรัฐวิสาหกิจ จำนวน 6 แห่ง ขอให้เงินกู้เพื่อดำเนินกิจการทั่วไปและอื่นๆ วงเงินรวม 26,098.99 ล้านบาท โดยเป็นการกู้เงินที่ขอให้กระทรวงการคลังค้ำประกัน 21,298.99 ล้านบาท และไม่ได้ขอให้กระทรวงการคลังค้ำประกัน 4,800.00 ล้านบาท

1.2.2 หนี้ต่างประเทศ : ไม่มี

2. แผนการปรับโครงสร้างหนี้

2.1 การปรับโครงสร้างหนี้ของรัฐบาล

2.1.1 หนี้ในประเทศ : วงเงิน 582,861.50 ล้านบาท (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หน้า 6-7)

2.1.1.1 หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ/เมื่อรายจ่ายสูงกว่ารายได้:
วงเงิน 468,157.00 ล้านบาท

กระทรวงการคลังขอดำเนินการ Roll-over ตัวเงินคลังวงเงิน 102,135.00 ล้านบาท โดยเป็นตัวเงินคลังเพื่อบริหารดุลเงินสดของรัฐบาลระหว่างปีในช่วงที่มีกระแสเงินสดรับ /น้อยกว่า...

น้อยกว่ากระแสเงินสดจ่ายวงเงิน 80,000.00 ล้านบาท และตัวเงินคลังเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณในปีที่ผ่านมาวงเงิน 22,135.00 ล้านบาท ทั้งนี้ หากสภาวะตลาดเอื้ออำนวย กระทรวงการคลังจะทยอยแปลงตัวเงินคลังดังกล่าวให้เป็นพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารหนี้ต่อไป นอกจากนี้ กระทรวงการคลังยังขอปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้อื่นๆ จำนวน 23 รุ่น วงเงิน 366,022.00 ล้านบาท

2.1.1.2 หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF: วงเงิน 85,544.63 ล้านบาท

(1) พันธบัตร FIDF1: กระทรวงการคลังขอดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาล 5 รุ่น ที่ครบกำหนดในปีงบประมาณ 2558 วงเงินรวม 58,440.00 ล้านบาท

(2) พันธบัตร FIDF3: กระทรวงการคลังขอดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ตัวสัญญาใช้เงิน รวม 5 รุ่น ที่ครบกำหนดในปีงบประมาณ 2558 วงเงินรวม 27,104.63 ล้านบาท

2.1.1.3 หนี้เงินกู้เพื่อให้กู้ต่อ: วงเงิน 29,159.87 ล้านบาท

กระทรวงการคลังขอดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้สัญญากู้เงินระยะยาวจำนวน 8 สัญญาที่ให้กู้ต่อแก่ รฟม. วงเงินรวม 29,159.87 ล้านบาท

2.1.2 หนี้ต่างประเทศ : -ไม่มี-

2.2 การปรับโครงสร้างหนี้ของรัฐวิสาหกิจ (หนี้ในประเทศ) : วงเงิน 214,312.17 ล้านบาท (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หน้า 8-9)

รัฐวิสาหกิจ 10 แห่ง ขอ Roll-over หนี้ที่ครบกำหนดชำระในปีงบประมาณ 2558 จำนวน 214,312.17 ล้านบาท เพื่อขยายระยะเวลาเงินกู้ให้สอดคล้องกับระยะคืนทุนของโครงการ และขยายอายุหนี้ออกไป โดยเป็นการกู้เงินที่ขอให้กระทรวงการคลังค้ำประกัน 202,362.17 ล้านบาท และไม่ได้ขอให้ค้ำประกัน 11,950.00 ล้านบาท

ทั้งนี้ สำหรับวงเงินดำเนินโครงการรับจำนำผลผลิตทางการเกษตรของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) เดิมคณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2557 เห็นชอบให้กำหนดวงเงินดำเนินโครงการรับจำนำผลผลิตทางการเกษตรค้ำให้อยู่ภายใต้กรอบโดยแยกเป็นวงเงินกู้ 410,000.00 ล้านบาท และเงินทุนของ ธ.ก.ส. 90,000.00 ล้านบาท ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งต่อมาคณะกรรมการนโยบายและบริหารจัดการข้าวได้มีมติเมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2557 ให้ขยายระยะเวลาการกำหนดวงเงินรับจำนำฯ ค้างออกไปอีก เพื่อไม่ให้เกิดการระบายข้าวในสต็อกของรัฐบาลเกิดการรับเร่ง จนส่งผลกระทบต่อราคาข้าวทั้งภายในประเทศและต่างประเทศโดยรวม

คณะกรรมการฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า เพื่อรักษาวินัยทางการคลัง จึงขอเสนอให้คณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติให้ขยายระยะเวลาการกำหนดวงเงินดำเนินโครงการรับจำนำผลผลิตทางการเกษตร ค้างทั้งหมดให้อยู่ภายใต้กรอบ 500,000 ล้านบาท โดยแยกเป็นวงเงินกู้ 410,000.00 ล้านบาท และเงินทุนของ ธ.ก.ส. 90,000.00 ล้านบาท ภายในวันที่ 30 กันยายน 2558

3. แผนการบริหารความเสี่ยง

3.1 แนวทางการบริหารความเสี่ยง ในปีงบประมาณ 2558

3.1.1 แนวทางการบริหารความเสี่ยงหนี้ในประเทศ

3.1.1.1 การกู้เงินใหม่เพื่อชำระหนี้เงินกู้เดิม (Refinancing) โดยจะดำเนินการเมื่ออัตราดอกเบี้ยลอยตัวเดิมมีค่าใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยคงที่ในตลาดที่มีอายุเฉลี่ยเท่ากัน

3.1.1.2 การแปลงอัตราดอกเบี้ยลอยตัวเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ (Interest rate Swap: IRS) เพื่อบริหารความเสี่ยงในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในช่วงขาขึ้น

3.1.1.3 การชำระคืนหนี้ก่อนครบกำหนด (Prepayment) จะดำเนินการเมื่อรัฐบาลสามารถบริหารจัดการงบประมาณที่ได้รับจัดสรรเพื่อชำระหนี้รัฐบาลแล้วมีงบประมาณเหลือจ่าย หรือ รัฐวิสาหกิจมีรายได้และ/หรือมีสภาพคล่องส่วนเกิน

3.1.2 แนวทางการบริหารความเสี่ยงหนี้ต่างประเทศ

3.1.2.1 การบริหารความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedge) โดยการสร้างสมดุลระหว่างรายได้กับค่าใช้จ่าย หรือส่วนที่เป็นหนี้สกุลเดียวกันให้มีสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน ซึ่งสามารถลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ การบริหารความเสี่ยงในแนวทางนี้จะเหมาะสมกับรัฐวิสาหกิจที่มีรายได้เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นสัดส่วนสูง

3.1.2.2 การแปลงหนี้เงินตราต่างประเทศเป็นหนี้เงินบาท (Cross Currency Swap: CCS) เพื่อบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน โดยจะดำเนินการเมื่อต้นทุนในการทำ CCS มีค่าต่ำกว่าต้นทุนการกู้เงินบาทในประเทศที่มีอายุเฉลี่ยเท่ากัน

3.1.2.3 การชำระคืนหนี้ก่อนครบกำหนด (Prepayment) โดยใช้รายได้ของหน่วยงานผู้กู้ในการชำระหนี้

3.1.2.4 การกู้เงินบาทเพื่อชำระหนี้เงินกู้เดิม (Refinancing) โดยจะดำเนินการเมื่อต้นทุนการกู้เงินบาทมีค่าต่ำกว่าต้นทุนในการทำ CCS ที่มีอายุเฉลี่ยเท่ากัน

3.2 แผนการบริหารความเสี่ยงประจำปีงบประมาณ 2558 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หน้า 10-11)

กระทรวงการคลังได้ใช้แนวทางดังกล่าวข้างต้นประกอบกับการวิเคราะห์แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงพิจารณาความเป็นไปได้ในการบริหารความเสี่ยงหนี้ในประเทศและต่างประเทศแล้ว ขอสรุปแผนการบริหารความเสี่ยงสำหรับหนี้ของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ดังนี้

3.2.1 แผนการบริหารความเสี่ยงหนี้รัฐบาล (หนี้ต่างประเทศ): วงเงิน 31,726.50 ล้านบาท

3.2.2 แผนการบริหารความเสี่ยงหนี้รัฐวิสาหกิจ (หนี้ต่างประเทศ): วงเงิน 44,321.60 ล้านบาท

ทั้งนี้ กระทรวงการคลังขอเสนอรายการหนี้ของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจที่จะดำเนินการบริหารความเสี่ยงในปีงบประมาณ 2558 ซึ่งระบุเป็นรายละเอียดภายใต้แผนการบริหารความเสี่ยง วงเงินรวม 76,048.10 ล้านบาท โดยกระทรวงการคลังและรัฐวิสาหกิจจะเลือกวิธีการบริหารความเสี่ยงตามความเหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดการเงินต่อไป

4. แผนการบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่ต้องขออนุมัติภายใต้กรอบแผนฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หน้า 12-13) : วงเงิน 141,320.97 ล้านบาท

4.1 การก่อหนี้ใหม่ : วงเงิน 59,070.47 ล้านบาท

4.1.1 เงินกู้ของรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทมหาชนจำกัด

4.1.1.1 บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) มีแผนการจัดหาเงินทุน 5 ปี (2556 – 2560) ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2556 วงเงินรวม 250,000 ล้านบาท ซึ่ง บมจ. ปตท. ไม่สามารถกำหนดได้ว่าจะใช้เงินในปีใด และเป็นเงินกู้ในประเทศหรือต่างประเทศหรือเพื่อ Refinance หรือเพื่อลงทุนในโครงการ

4.1.1.2 บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) มีแผนกู้เงินจากทั้งในประเทศ และต่างประเทศ วงเงินรวม 38,540.47 ล้านบาท แบ่งเป็น

(1) การกู้เงินจากต่างประเทศเพื่อชำระค่าเครื่องบิน จำนวน 8 ลำ ซึ่งเป็นโครงการภายใต้แผนงานการเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการด้านขนส่งทางอากาศ ระยะที่ 1 ภายใต้ยุทธศาสตร์การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของไทย วงเงินรวม 23,540.47 ล้านบาท (หรือเทียบเท่า 759.37 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) ทั้งนี้ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) อาจจะใช้เงินกู้ในรูปแบบ ECP เพื่อเป็นเงินกู้ระยะสั้นสำหรับจัดหาเครื่องบินดังกล่าวก่อนการจัดหาเงินกู้ระยะยาวมาทดแทนต่อไปด้วย

(2) การกู้เงินในประเทศเพื่อดำเนินกิจการทั่วไป วงเงิน 15,000.00 ล้านบาท

4.1.2 เงินกู้ระยะสั้นเพื่อเสริมสภาพคล่องในรูป Credit Line

รัฐวิสาหกิจ จำนวน 4 แห่ง ได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด และบริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) มีแผนกู้เงินเพื่อเสริมสภาพคล่องในรูป Credit Line วงเงินรวม 20,530.00 ล้านบาท

4.2 การบริหารหนี้ : วงเงิน 82,250.50 ล้านบาท

4.2.1 การปรับโครงสร้างหนี้ วงเงิน 6,000.00 ล้านบาท

บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) มีแผนการ Roll-over หนี้ที่ครบกำหนดชำระในปีงบประมาณ 2558 วงเงิน 6,000.00 ล้านบาท

4.2.2 การบริหารความเสี่ยง วงเงิน 76,250.50 ล้านบาท

4.2.2.1 บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) มีแผนการทำ Swap Arrangement หนี้ในประเทศและต่างประเทศ วงเงินรวม 74,146.36 ล้านบาท

4.2.2.2 บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) มีแผนการทำ Swap Arrangement หรือ Refinancing หนี้ต่างประเทศ วงเงิน 2,104.14 ล้านบาท

5. แผนการบริหารหนี้ของหน่วยงานอื่นของรัฐที่ไม่ต้องขออนุมัติภายใต้กรอบแผนฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 หน้า 14) : วงเงิน 30,000.00 ล้านบาท

สถาบันบริหารกองทุนพลังงานซึ่งมีฐานะเป็นองค์การมหาชน มีแผนกู้เงินเพื่อเสริมสภาพคล่องในรูป Credit Line วงเงินรวม 30,000 ล้านบาท เนื่องจากกองทุนพลังงานมีความจำเป็นต้องสำรองเงินสำหรับชดเชยราคาน้ำมันเชื้อเพลิงตามภารกิจของหน่วยงาน ซึ่งกรณีสูงสุดประมาณเดือนละ 5,000 ล้านบาท เป็นเวลา 6 เดือน

กระทรวงการคลังขอเรียนเพิ่มเติมถึงผลที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการดำเนินงานตามแผนฯ และประเด็นกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. การก่อกำหนดใหม่ทั้งหมดจะทำให้รัฐบาลสามารถระดมทุนได้เพียงพอต่อการใช้จ่ายของภาครัฐ รวมทั้งยังทำให้กระทรวงการคลังสามารถกำกับดูแลให้มีปริมาณการออกพันธบัตรอย่างสม่ำเสมอและเพียงพอที่จะสร้างอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Benchmark) เพื่อพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศได้

2. พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม บัญญัติไว้ดังนี้

2.1 การกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ (มาตรา 21) กำหนดกรอบวงเงินกู้ไว้ไม่เกินร้อยละ 20 ของงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นและงบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติม และร้อยละ 80 ของงบประมาณรายจ่ายที่ตั้งไว้สำหรับการชำระคืนเงินต้น ในปีงบประมาณ 2558 มีกรอบวงเงินดังกล่าวเท่ากับ 559,560 ล้านบาท $((2,575,000 \times 20\% = 515,000 \text{ ล้านบาท}) + (\text{งบชำระคืนเงินต้น } 55,700 \times 80\% = 44,560 \text{ ล้านบาท}))$ ซึ่งวงเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณเท่ากับ 250,000 ล้านบาท จึงยังคงอยู่ในกรอบวงเงินที่กฎหมายกำหนด

2.2 กรอบการกู้เงินจากต่างประเทศ การกู้เงินบาทแทนการกู้เงินต่างประเทศ และการให้กู้ต่อเป็นเงินตราต่างประเทศ ตามมาตรา 22 มาตรา 23 และมาตรา 25 กำหนดให้ในปีงบประมาณหนึ่งกระทรวงการคลังจะก่อกำหนดจากต่างประเทศได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้น ในปีงบประมาณ 2558 มีกรอบวงเงินดังกล่าวเท่ากับ 257,500 ล้านบาท $(2,575,000 \times 10\% = 257,500 \text{ ล้านบาท})$ โดยมีวงเงินที่ได้บรรจุในแผนฯ (กรณีรวมการกู้เงิน ECP เต็มวงเงิน) จำนวน 66,700 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.6 ของงบประมาณ จึงยังคงอยู่ในกรอบวงเงินที่กฎหมายกำหนด

2.3 กรอบวงเงินการค้าประกันและการให้กู้ต่อเป็นบาท ตามมาตรา 25 และมาตรา 28 กำหนดให้ในปีงบประมาณหนึ่งกระทรวงการคลังจะค้าประกันและให้กู้ต่อเป็นเงินบาทได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นและงบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติม ในปีงบประมาณ 2558 มีกรอบวงเงินดังกล่าวเท่ากับ 515,000 ล้านบาท $(2,575,000 \times 20\% = 515,000 \text{ ล้านบาท})$ โดยมีวงเงินที่ได้บรรจุในแผนฯ ที่กระทรวงการคลังคาดว่าจะค้าประกันและให้กู้ต่อแก่รัฐวิสาหกิจ 303,859.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.80 ของงบประมาณ จึงยังคงอยู่ในกรอบวงเงินที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ กระทรวงการคลังจะเป็นผู้พิจารณาการค้าประกันในแต่ละครั้งตามความจำเป็นและเหมาะสม ภายหลังจากที่คณะรัฐมนตรีได้พิจารณาอนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558 แล้ว

2.4 การกู้เงินและการค้าประกันเงินกู้ ตามมาตรา 7 กำหนดให้กระทรวงการคลังเป็นผู้มีอำนาจในการกู้เงินหรือค้าประกันในนามรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยแต่ผู้เดียว โดยอนุมัติคณะรัฐมนตรี กระทรวงการคลังจึงต้องขอให้คณะรัฐมนตรีอนุมัติการกู้เงินและการค้าประกันเงินกู้ตามนัยกฎหมายที่กำหนดด้วย

3. การปฏิบัติตามระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2549

3.1 ประมาณการภาระหนี้ต่างประเทศต่อรายได้จากการส่งออกสินค้าและบริการ (Debt Service Ratio : DSR) ในช่วงปีงบประมาณ 2558-2562 คาดการณ์ว่า DSR จะอยู่ที่ระดับร้อยละ 0.20-0.47 โดยในปีงบประมาณ 2558 จะมีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 0.47 ซึ่งไม่เกินร้อยละ 9 ตามที่กำหนดในข้อ 4 (3) ของระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2549

Debt service ratio (%)	2558	2559	2560	2561	2562
ส่วนราชการ	0.07	0.05	0.05	0.04	0.06
รัฐวิสาหกิจ	0.40	0.25	0.33	0.26	0.14
รวม	0.47	0.30	0.38	0.30	0.20

3.2 กรอบความยั่งยืนทางการคลัง

ณ สิ้นปีงบประมาณ 2558 คาดว่า จะมีสัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP อยู่ในระดับร้อยละ 47.2 และมีภาระหนี้ต้องบประมาณอยู่ในระดับร้อยละ 7.1 ซึ่งไม่เกินกว่ากรอบความยั่งยืนทางการคลังที่กำหนดให้สัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP ไม่เกินร้อยละ 60 และภาระหนี้ต้องบประมาณไม่เกินร้อยละ 15 โดยมีผลคาดการณ์ระดับหนี้สาธารณะต่อ GDP และภาระหนี้ต้องบประมาณในปี 2558-2562 ดังนี้

สัดส่วน (%)	2558	2559	2560	2561	2562
หนี้สาธารณะคงค้าง/ GDP	47.2	46.4	45.3	44.2	42.6
ภาระหนี้/งบประมาณ	7.1	9.3	9.4	9.2	8.9

ข้อสมมติฐานประมาณการ

1. ประมาณการ Nominal GDP ใช้ข้อมูลจากสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (ณ วันที่ 3 ก.ค. 57)
2. การกู้เงินในปีงบประมาณ 58 เป็นไปตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ปีงบประมาณ 2558 (ยกเว้นการกู้เงินภายใต้ พ.ร.ก.บริหารจัดการน้ำ ที่เป็นไปตามสมมติฐานข้อ 11 และการกู้เงินตามแผนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นไปตามสมมติฐานข้อ 13)
3. ปี 58 งบชำระหนี้ต้นเท่ากับ 55,700 ล้านบาท งบชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 127,571 ล้านบาท ตามที่ปรากฏในเอกสารงบประมาณ ส่วนปี 59-63 งบชำระหนี้ต้นคิดเป็น ร้อยละ 3 ของงบประมาณรายจ่าย และงบชำระดอกเบี้ยคิดจากอัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 5.25 (อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของหนี้คงค้าง)
4. ตั้งแต่ปี 56 เป็นต้นไป กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนการเงินจะเป็นผู้ชำระทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยของหนี้ที่กระทรวงการคลังกู้ตาม พ.ร.ก.ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนฯ (FIOF1 และ FIOF 3) โดยใช้เงินจากบัญชีสะสมเพื่อการชำระคืนเงินกู้ชุดใช้ความเสียหายของกองทุนฯ
5. หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นปีงบประมาณ 2557 คิดจากหนี้สาธารณะคงค้าง ก.ย. 56 บวกผลการกู้เงินสุทธิช่วง ต.ค. 56 ถึง มิ.ย. 57 และแผนการกู้เงินช่วง ก.ค. 57 ถึง ก.ย. 57
6. วงเงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลปี 58 เท่ากับ 250,000 ลบ. ปี 59 เท่ากับ 100,000 ลบ. และสมมติตั้งแต่ปี 60 เป็นต้นไป (ข้อมูลจาก สศค. ณ 26 มิ.ย. 57)
7. วงเงินที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ตั้งแต่ปี 58 เป็นต้นไปจะรวมอยู่ในวงเงินลงทุนแผนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน
8. การเบิกจ่ายเงินกู้บาททดแทนเงินกู้ต่างประเทศ ปี 58 เท่ากับ 4,700 ลบ. ปี 59 เท่ากับ 1,124 ลบ. ปี 60 เท่ากับ 108 ลบ. และปี 61 เท่ากับ 20 ลบ. (ข้อมูล ณ 31 ก.ค. 57)
9. การกู้เงินเพื่อลงทุนของรัฐวิสาหกิจตั้งแต่ปี 59 เป็นต้นไป เกิดจากการนำค่าเฉลี่ยวงเงินกู้เพื่อลงทุนของรัฐวิสาหกิจที่ไม่รวมหน่วยงานตามแผนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานตั้งแต่ปี 48 และสมมติให้เพิ่มตาม Nominal GDP
10. การกู้เงินเพื่อเป็นทุนหมุนเวียนและดำเนินการอื่นของรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมหน่วยงานตามแผนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและโครงการจำนำพืชผลทางการเกษตร) ตั้งแต่ปี 59 เป็นต้นไป เกิดจากการนำค่าเฉลี่ยวงเงินกู้เพื่อเป็นทุนหมุนเวียนของรัฐวิสาหกิจทั้งหมดตั้งแต่ปี 48 และสมมติให้เพิ่มขึ้นตามอัตราเงินเฟ้อ
11. การเบิกจ่ายเงินกู้ตาม พ.ร.ก.บริหารจัดการน้ำ ปี 58 เท่ากับ 2,585.67 ลบ. (ข้อมูล ณ 18 มิ.ย.57)
12. การเบิกจ่ายเงินกู้ตาม พ.ร.ก.กองทุนประกันภัย ปี 58 เท่ากับ 2,500 ลบ. ตามสมมติฐานจากกองทุนฯ (ข้อมูล ณ 26 มิ.ย.57)
13. การเบิกจ่ายเงินกู้ตามแผนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน ปี 58 เท่ากับ 99,732.81 ลบ. ปี 59 เท่ากับ 169,334 ลบ. ปี 60 เท่ากับ 244,210 ลบ. ปี 61 เท่ากับ 237,413 ลบ. ปี 62 เท่ากับ 173,517 ลบ. ปี 63 เท่ากับ 76,752 ลบ. ปี 64 เท่ากับ 10,292 ลบ. และปี 65 เท่ากับ 3,160 ลบ. (ข้อมูล ณ 4 ก.ค. 57)

4. การกู้เงินของรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายจัดตั้ง

การกู้เงินของรัฐวิสาหกิจบางแห่ง จะมีข้อกำหนดตามกฎหมายจัดตั้งให้ต้องนำเสนอ คณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติจึงจะสามารถกู้เงินได้ โดยเมื่อรัฐวิสาหกิจได้รับการบรรจุเงินกู้ในแผนฯ แล้ว จะต้องนำเสนอขออนุมัติการกู้เงินตามแผนฯ อีกครั้งผ่านกระทรวงต้นสังกัด ต่อมาคณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2556 ให้กระทรวงการคลังรับความเห็นของสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ไปพิจารณาในเรื่องการนำเสนอการอนุมัติการกู้เงินเพื่อดำเนินโครงการลงทุนของรัฐวิสาหกิจให้มีความคล่องตัว ซึ่งจะช่วยให้รัฐวิสาหกิจสามารถจัดหาเงินสำหรับการดำเนินงานตามภารกิจ ได้ทันต่อสถานการณ์และมีความต่อเนื่องในการดำเนินงาน

กระทรวงการคลังได้พิจารณาแล้วเห็นว่า เพื่อประโยชน์ในการบริหารหนี้สาธารณะ ให้มีประสิทธิภาพ จึงขอรวบรวมและนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติการกู้เงินของรัฐวิสาหกิจต่างๆ ตามกฎหมายจัดตั้ง เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถกู้เงินเพื่อดำเนินโครงการลงทุน และปรับโครงสร้างหนี้เดิมที่ได้รับการบรรจุไว้ในแผนฯ รวมกับการนำเสนอแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558 ด้วย โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ข้อเสนอ

กระทรวงการคลังเห็นควรนำเสนอคณะรักษาความสงบแห่งชาติเพื่อพิจารณา ดังนี้

- 1) อนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558 ซึ่งประกอบด้วย

3 แผนย่อย ได้แก่

รายการแผน	วงเงิน			คำขอให้ กค. คำประกัน	
	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม	ขอคำกู้ต่อ	ไม่ขอคำ
I. แผนการก่อหนี้ใหม่	381,894.32	0.00	381,894.32	101,497.33	23,197.00
1.1 รัฐบาล	316,112.68	0.00	316,112.68	58,912.68	0.00
1.2 รัฐวิสาหกิจ	65,781.65	0.00	65,781.65	42,584.65	23,197.00
II. แผนการปรับโครงสร้างหนี้	797,173.66	0.00	797,173.66	202,362.17	11,950.00
2.1 รัฐบาล	582,861.50	0.00	582,861.50		
2.2 รัฐวิสาหกิจ	214,312.17	0.00	214,312.17	202,362.17	11,950.00
III. แผนการบริหารความเสี่ยง	0.00	76,048.10	76,048.10		
3.1 รัฐบาล	0.00	31,726.50	31,726.50		
3.2 รัฐวิสาหกิจ	0.00	44,321.60	44,321.60		
รวม (I+II+III)	1,179,067.98	76,048.10	1,255,116.08	303,859.49	

และรับทราบแผนการบริหารหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่ต้องขออนุมัติภายใต้กรอบแผนฯ วงเงิน 141,320.97 ล้านบาท และแผนการบริหารหนี้ของหน่วยงานอื่นของรัฐที่ไม่ต้องขออนุมัติภายใต้กรอบแผนฯ วงเงิน 30,000.00 ล้านบาท

- 2) อนุมัติการกู้เงินของรัฐบาลเพื่อการก่อหนี้ใหม่ การกู้มาและการนำไปให้กู้ต่อ การกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และการค้าประกันเงินกู้ให้กับรัฐวิสาหกิจ รวมทั้งขออนุมัติการกู้เงินของรัฐวิสาหกิจเพื่อดำเนินโครงการลงทุน และการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ ภายใต้กรอบวงเงินของแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558

3) อนุมัติให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงิน การค้ำประกันและการบริหารความเสี่ยงในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558 ทั้งนี้ หากรัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการกู้เงินได้เอง ก็ให้สามารถดำเนินการได้ตามความเหมาะสมและจำเป็นของรัฐวิสาหกิจนั้นๆ

4) อนุมัติให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังหรือผู้ที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังมอบหมาย เป็นผู้ลงนามผูกพันการกู้เงินและหรือการค้ำประกันเงินกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ กระทรวงการคลังจะรายงานผลการดำเนินการตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2549

5) อนุมัติให้ขยายระยะเวลาการกำหนดวงเงินดำเนินโครงการรับจำนำผลผลิตทางการเกษตร คงค้างทั้งหมดให้อยู่ภายใต้กรอบ 500,000 ล้านบาท โดยแยกเป็นวงเงินกู้ 410,000.00 ล้านบาท และเงินทุน ของ ธ.ก.ส. 90,000.00 ล้านบาท จากเดิมภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นภายในวันที่ 30 กันยายน 2558

อนึ่ง เนื่องจากกระทรวงการคลังมีความจำเป็นต้องกู้เงินและบริหารหนี้ โดยเฉพาะการกู้เงิน เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ การออกตั๋วเงินคลังเพื่อการบริหารเงินสดรับ-จ่ายของรัฐบาลให้สอดคล้องกับ ธุรกรรมรายจ่าย และการบริหารหนี้ของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจที่ถึงกำหนดชำระหลายสัญญาในเดือนตุลาคม 2557 นอกจากนี้ ยังมีพันธะในการออกตราสารหนี้ของรัฐบาลเพื่อสร้างอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Benchmark) ให้เป็นไป อย่างต่อเนื่อง จึงมีความจำเป็นที่จะต้องนำเสนอคณะรักษาความสงบแห่งชาติเพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการบริหาร หนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2558 ภายในเดือนกันยายน 2557 เพื่อให้กระทรวงการคลังสามารถประกาศ กำหนดการออกตั๋วเงินคลัง และพันธบัตรรัฐบาลของเดือนตุลาคม 2557 ให้ผู้ร่วมตลาดได้รับทราบล่วงหน้า และ เตรียมการออกพันธบัตรและการทำสัญญาเงินกู้ของรัฐวิสาหกิจเพื่อการบริหารหนี้ให้ทันในวันที่หนี้ครบกำหนด ชำระ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาให้ความเห็นชอบ เพื่อเสนอเรื่องเข้าพิจารณาในการประชุม คณะรักษาความสงบแห่งชาติภายในเดือนกันยายน 2557 ด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์)

ปลัดกระทรวงการคลัง

ปฏิบัติราชการแทน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
ประธานกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักนโยบายและแผน

โทร. 02 265 8050 ต่อ 5515

โทรสาร 02 273 9144