

ด่วนที่สุด

ที่ กค ๑๐๐๖/ ๑๙๗/๒๑



กวด. 352	สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
วันที่ ๒๕.๑๒.๒๕๖๐	เลขที่ 13703 109
เวลา ๑๘.3๐	วันที่ ๒๕.๑๒.๒๕๖๐
	เวลา 18.๒๐

กระทรวงการคลัง
ถนนพระราม ๖
กรุงเทพฯ ๑๐๔๐๐

๑๔ กันยายน ๒๕๖๐

1/10

เรื่อง การขอกู้เงินของธนาคารอาคารสงเคราะห์

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๕/๓๙๗๒๒ ลงวันที่ ๖ พฤศจิกายน ๒๕๕๘

สิ่งที่ส่งมาด้วย หนังสือรองนายกรัฐมนตรีเห็นชอบให้เสนอคณะรัฐมนตรี

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอเรื่องการขอกู้เงินของธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) มาเพื่อคณะรัฐมนตรีพิจารณา โดยเรื่องนี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๑) โดยระบุว่าเป็นเรื่องที่กฎหมายกำหนดให้เป็นอำนาจหน้าที่ของคณะรัฐมนตรีหรือให้ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี ซึ่งเป็นไปตามมาตรา ๒๘ แห่งพระราชบัญญัติธนาคารอาคารสงเคราะห์ พ.ศ. ๒๕๔๖ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (พ.ร.บ. ธอส.๓) ที่บัญญัติว่า ธอส. จะออกและขายพันธบัตร หุ้นกู้ ตราสารอื่นใด หรือกู้ยืมเงินโดยวิธีอื่นใดได้เมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีแล้ว ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์) กำกับการบริหารราชการกระทรวงการคลังได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอคณะรัฐมนตรีด้วยแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วย)

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เรื่องเดิม

๑.๑ มติคณะรัฐมนตรีที่เกี่ยวข้อง

คณะรัฐมนตรีในคราวการประชุมเมื่อวันที่ ๓ พฤศจิกายน ๒๕๕๘ ได้มีมติอนุมัติให้ ธอส. กู้เงินโดยการออกพันธบัตรประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๙ จำนวนไม่เกิน ๒๖,๐๐๐ ล้านบาท ตามที่กระทรวงการคลังเสนอ เพื่อปรับโครงสร้างเงินทุนของ ธอส. ซึ่งจะช่วยเพิ่มสัดส่วนเงินทุนระยะยาว ลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ยในการดำรงเงินฝาก โดยมอบหมายให้ ธอส. ร่วมกับกระทรวงการคลัง และธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) พิจารณาจัดทำแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนและการปรับสมดุลโครงสร้างเงินทุนในระยะยาวของ ธอส. (แผนการจัดหาแหล่งเงินทุนฯ) ที่สะท้อนถึงโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินของ ธอส. ในอนาคตให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับหลักสากล และนำเสนอให้คณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (คนร.) พิจารณาต่อไป

๑.๒ การดำเนินการตามมติคณะรัฐมนตรี

ธอส. ร่วมกับกระทรวงการคลังและ ธปท. ได้พิจารณาจัดทำแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนฯ ตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าวและ คนร. ได้พิจารณาให้ความเห็นชอบในหลักการของแผนดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ ๑๗ กรกฎาคม ๒๕๖๐ โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

๑.๒.๑ ธอส. ได้กำหนดแผนการระดมทุนระหว่างปี ๒๕๖๐ - ๒๕๖๓ เพื่อรองรับปัญหาความไม่สัมพันธ์กันระหว่างอายุของหนี้สินและสินทรัพย์ (Maturity Mismatch) รวมถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ย โดยจะจัดหาแหล่งเงินทุนระยะยาวเป็นสัดส่วนร้อยละ ๒๐ ของการระดมทุนในแต่ละปี เพื่อเพิ่มสัดส่วนของหนี้สินระยะยาวต่อหนี้สินทั้งหมด ดังนี้

ตารางที่ ๑ แผนการระดมทุนระหว่างปี ๒๕๖๐ - ๒๕๖๓

หน่วย: ล้านบาท

	ปี ๒๕๖๐	ปี ๒๕๖๑	ปี ๒๕๖๒	ปี ๒๕๖๓
การออกพันธบัตรใหม่	๑๑,๐๐๐	๑๕,๐๐๐	๑๒,๐๐๐	๑๓,๐๐๐
การระดมเงินฝากระยะยาว	๑,๐๐๐	๑,๐๐๐	๑,๐๐๐	๑,๐๐๐
การระดมเงินฝากระยะสั้น	๔๘,๔๘๔	๖๖,๒๙๒	๕๒,๗๔๓	๕๒,๖๘๑
รวม	๖๑,๔๘๔	๘๒,๒๙๒	๖๕,๗๔๓	๖๖,๖๘๑

ที่มาข้อมูล: ธอส.

๑.๒.๒ ในส่วนของผลิตภัณฑ์เงินฝาก ธอส. จะพัฒนาผลิตภัณฑ์เงินฝากระยะยาว อาทิ เงินฝากประจำระยะยาว ใบรับเงินฝากประจำ (Receipt of Deposit: RD) และตั๋วเงินฝากที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Floating Rate Note: FRN) เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการดำรงสภาพคล่อง ในขณะที่เดียวกันจะมีการกระจายการระดมเงินฝากไปสู่เงินฝากออมทรัพย์จากลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้น ซึ่งจะสามารถแก้ปัญหา Maturity Mismatch ได้เช่นกัน เนื่องจากลูกค้ารายย่อยมีพฤติกรรมฝากเงินต่อเนื่องระยะยาว และเงินฝากออมทรัพย์ยังมีต้นทุนในการระดมทุนต่ำ

๑.๒.๓ ธอส. ได้กำหนดแผนบริหารจัดการเพื่อให้บรรลุเป้าหมายการระดมทุนระยะยาวที่กำหนดไว้ โดยมีการจัดทำแผนการระดมทุนประจำปี ติดตามโครงสร้างหนี้สินระยะยาวล่วงหน้าในรอบ ๑ - ๓ เดือน เพื่อใช้ในการติดตามสัดส่วนหนี้สินระยะยาวอย่างใกล้ชิดและเตรียมความพร้อมในการระดมเงินทุนมาทดแทนหนี้สินที่จะครบกำหนด โดยจะมีการเตรียมความพร้อมในการระดมเงินฝากระยะยาวเพิ่มเมื่อสัดส่วนหนี้สินระยะยาวลดลงต่ำกว่าร้อยละ ๒๒ ของหนี้สินทั้งหมด เพื่อดำรงสัดส่วนหนี้สินระยะยาวต่อหนี้สินทั้งหมดไม่ให้ต่ำกว่าร้อยละ ๒๐ นอกจากนี้ ธอส. ได้นำหลักการกำกับดูแลสถาบันการเงินของ Basel III มาปรับใช้ในการติดตามสภาพคล่อง และมีการจัดทำการศึกษาทดสอบภาวะฉุกเฉิน (Stress test) และแผนฉุกเฉินด้านการเงินกรณีขาดสภาพคล่องไว้ในแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนฯ ด้วยแล้ว

๒. เหตุผลและความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

เนื่องจาก ธอส. มีแผนการระดมทุนผ่านการออกพันธบัตรสำหรับปี ๒๕๖๐ เพื่อปรับโครงสร้างเงินทุนของ ธอส. ซึ่งจะช่วยเพิ่มสัดส่วนเงินทุนระยะยาว ลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ยในการดำรงเงินฝากตามแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนฯ และโดยที่มาตรา ๒๘ แห่ง พ.ร.บ. ธอส.ฯ บัญญัติว่า “เมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีแล้ว ธอส. จะออกและขายพันธบัตร หุ้นกู้ ตราสารอื่นใด หรือกู้ยืมเงินโดยวิธีอื่นใด เพื่อเพิ่มกำลังดำเนินการก็ได้ ...” ดังนั้น จึงต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติให้ ธอส. กู้เงินโดยการออกพันธบัตรจำนวนไม่เกิน ๒๒,๓๐๐ ล้านบาท โดยเป็นการออกพันธบัตรใหม่เพิ่มเติม ๑๑,๐๐๐ ล้านบาท และเป็นการออกพันธบัตรเพื่อทดแทนพันธบัตรที่ครบกำหนด (Roll-over) จำนวน ๑๑,๓๐๐ ล้านบาท

๓. สารสำคัญของเรื่อง

๓.๑ โครงสร้างเงินทุนของ ธอส.

ณ วันที่ ๓๐ มิถุนายน ๒๕๖๐ ธอส. มีเงินทุนทั้งสิ้น ๙๙๕,๖๗๙ ล้านบาท เป็นเงินทุนระยะยาว (มีอายุครบกำหนดเกินกว่า ๑ ปี) ร้อยละ ๑๙.๐๓ ของเงินทุนทั้งหมด ในขณะที่มีโครงสร้างสินเชื่อเป็นสินเชื่ระยะยาว (มีอายุครบกำหนดเกินกว่า ๑ ปี) สูงถึงร้อยละ ๙๙.๙๒ ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงปัญหา Maturity Mismatch นอกจากนี้ โครงสร้างเงินทุนของ ธอส. ยังพึ่งพาเงินรับฝากระยะสั้น (มีอายุครบกำหนดน้อยกว่า ๑ ปี) สูงถึงร้อยละ ๗๐.๗๙ ของเงินทุนทั้งหมด โดยมีเงินรับฝากระยะยาว (มีอายุครบกำหนดเกินกว่า ๑ ปี) ร้อยละ ๑๐.๙๕ ของเงินทุนทั้งหมด และมีเงินทุนที่มาจาก การออกพันธบัตรเพียงร้อยละ ๙.๖๒ ของเงินทุนทั้งหมด ซึ่งทำให้ ธอส. มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ยในการดำรงเงินรับฝากเช่นกัน

ตารางที่ ๒ โครงสร้างเงินทุนของ ธอส. ณ วันที่ ๓๐ มิถุนายน ๒๕๖๐

หน่วย : ล้านบาท

ประเภท	เงินรับฝาก	เงินกู้ยืมประเภทพันธบัตร	เงินกู้ยืมประเภทอื่น	ทุน	รวม	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินทุนระยะสั้น	๗๐๔,๘๗๒	๑๕,๘๐๐	๑๓,๙๘๔	-	๗๓๔,๖๕๖	๗๓.๗๙
เงินทุนระยะยาว	๑๐๙,๐๗๒	๘๐,๐๐๐	๔๓๐	-	๑๘๙,๕๐๒	๑๙.๐๓
ทุน	-	-	-	๗๑,๕๒๑	๗๑,๕๒๑	๗.๑๘
รวม	๘๑๓,๙๔๔	๙๕,๘๐๐	๑๔,๔๑๔	๗๑,๕๒๑	๙๙๕,๖๗๙	๑๐๐.๐๐
สัดส่วน (ร้อยละ)	๘๑.๗๕	๙.๖๒	๑.๔๕	๗.๑๘	๑๐๐.๐๐	

ที่มาข้อมูล: ธอส.

ตารางที่ ๓ โครงสร้างสินเชื่อของ ธอส. ณ วันที่ ๓๐ มิถุนายน ๒๕๖๐

หน่วย : ล้านบาท

ระยะเวลา	จำนวน	ร้อยละ
สินเชื่อที่มีระยะเวลาการกู้ยืมไม่เกิน ๑ ปี	๖๘๐.๘๑	๐.๐๘
สินเชื่อที่มีระยะเวลาการกู้ยืมเกินกว่า ๑ ปี	๙๐๒,๘๓๙.๓๙	๙๙.๙๒

ที่มาข้อมูล: ธอส.

๓.๒ แผนการออกพันธบัตรระหว่างปี ๒๕๖๐ - ๒๕๖๓

จากข้อจำกัดเรื่องโครงสร้างเงินทุนของ ธอส. ดังกล่าว ธอส. จึงได้จัดทำแผนการจัดการแหล่งเงินทุนฯ โดย ธอส. จะออกพันธบัตรระหว่างปี ๒๕๖๐ - ๒๕๖๓ รวมทั้งสิ้น ๑๐๘,๘๖๐ ล้านบาท โดยเป็นการออกพันธบัตรใหม่เพิ่มเติม ๕๑,๐๐๐ ล้านบาท ซึ่งได้กำหนดไว้ในแผนการจัดการแหล่งเงินทุนฯ ที่ คนร. ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว และเป็นการออกพันธบัตรเพื่อ Roll-over จำนวน ๕๗,๘๖๐ ล้านบาท ซึ่งเป็นกรอบวงเงินการออกพันธบัตรเพื่อทดแทนพันธบัตรเดิมที่มีอายุครบกำหนดในปี ๒๕๖๓

ตารางที่ ๔ การออกพันธบัตรระหว่างปี ๒๕๖๐ - ๒๕๖๓

ปี	พันธบัตรคงค้าง (ล้านบาท)	พันธบัตรใหม่ (ล้านบาท)	พันธบัตรเพื่อ Roll-over (ล้านบาท)	ผลกระทบต่อต้นทุน (เพิ่มขึ้นร้อยละ)
๒๕๖๐	๑๑๕,๑๐๐	๑๑,๐๐๐	๑๑,๓๐๐	๐.๐๑
๒๕๖๑	๑๓๐,๑๐๐	๑๕,๐๐๐	๑๘,๒๐๐	๐.๐๔
๒๕๖๒	๑๔๒,๑๐๐	๑๒,๐๐๐	๑๘,๖๐๐	๐.๐๗
๒๕๖๓	๑๕๕,๑๐๐	๑๓,๐๐๐	๙,๗๖๐	๐.๑๐
รวม ๔ ปี	-	๕๑,๐๐๐	๕๗,๘๖๐	-
วงเงินทั้งสิ้น		๑๐๘,๘๖๐ ล้านบาท		

ที่มาข้อมูล: ธอส.

๓.๓ ฐานะทางการเงินของ ธอส.

ณ วันที่ ๓๐ มิถุนายน ๒๕๖๐ ธอส. มีสินทรัพย์รวม จำนวน ๑,๐๐๖,๔๖๕.๑๒ ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ ๖.๙๗ มีสินเชื่อคงค้าง จำนวน ๙๕๖,๔๗๐.๑๘ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ ๖.๙๘ โดยมีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อคงค้าง (NPL Ratio) เท่ากับร้อยละ ๕.๓๔ ปรับตัวลดลงจากปี ๒๕๕๙ ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๕.๗๖ ระดับเงินกองทุนยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่ง แต่จากปริมาณสินทรัพย์เสี่ยงที่สูงขึ้นตามการขยายตัวของยอดสินเชื่อคงค้าง ทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) ลดลงจากปีก่อน โดยอยู่ที่ร้อยละ ๑๔.๖๕ สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ ธปท. กำหนดไว้ที่ร้อยละ ๘.๕ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) ปรับตัวดีขึ้น อยู่ที่ร้อยละ ๑.๒๖

ตารางที่ ๕ ฐานะทางการเงินของ ธอส. ณ วันที่ ๓๐ มิถุนายน ๒๕๕๙

หน่วย : ล้านบาท

สถานะทางการเงิน	มิถุนายน ๒๕๕๙	มิถุนายน ๒๕๖๐
สินทรัพย์	๙๕๐,๙๑๔.๐๓	๑,๐๐๖,๔๖๕.๑๒
หนี้สิน	๘๗๕,๙๒๖.๗๗	๙๓๔,๙๔๔.๐๗
สินเชื่อคงค้าง	๘๙๔,๐๘๘.๘๕	๙๕๖,๔๗๐.๑๘
สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non-Performing Loan : NPL)	๕๑,๔๘๒.๙๒	๕๑,๐๓๙.๑๑
NPL ต่อสินเชื่อคงค้าง (NPL Ratio) (ร้อยละ)	๕.๗๖	๕.๓๔
เงินกองทุนทั้งสิ้น	๖๐,๗๐๓.๐๑	๗๑,๔๔๒.๓๙
สินทรัพย์เสี่ยง	๓๗๘,๗๑๓.๓๓	๔๘๗,๘๐๗.๔๖
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) (ร้อยละ)	๑๖.๐๓	๑๔.๖๕
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	๕,๑๕๗.๗๗	๖,๑๘๑.๗๐
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) (ร้อยละ)	๑.๐๙	๑.๒๖

ที่มาข้อมูล: ธอส.

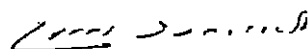
๔. ข้อเสนอของกระทรวงการคลัง

กระทรวงการคลังเห็นควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติให้ ธอส. กู้เงิน โดยการออกพันธบัตรวงเงินรวมไม่เกิน ๒๒,๓๐๐ ล้านบาท ในปี ๒๕๖๐ โดยแบ่งเป็น ๑) การกู้เงิน โดยการออกพันธบัตรใหม่เพิ่มเติม จำนวน ๑๑,๐๐๐ ล้านบาท ซึ่งได้กำหนดไว้ในแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนฯ ที่ คนร. ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว และ ๒) การกู้เงินโดยการออกพันธบัตรเพื่อ Roll-over จำนวน ๑๑,๓๐๐ ล้านบาท ซึ่งเป็นกรอบวงเงินการออกพันธบัตรเพื่อทดแทนพันธบัตรเดิมที่มีอายุครบกำหนด ทั้งนี้ เพื่อสนับสนุนให้ ธอส. สามารถดำเนินงานตามแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนฯ ของ ธอส. ต่อไป

ทั้งนี้ การกู้เงินดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง รวมทั้งยังเป็นการเพิ่มจำนวนเงินทุนระยะยาว ซึ่งจะช่วยปรับสัดส่วนเงินทุนระยะสั้นและเงินทุนระยะยาวให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น และเป็นไปตามแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนฯ ของ ธอส. ที่ คนร. ได้ให้ความเห็นชอบในหลักการแล้ว นอกจากนี้ การกู้เงินของ ธอส. ในครั้งนี้ ยังจะช่วยให้ ธอส. มีสภาพคล่องเพียงพอรองรับการขยายตัวของสินเชื่อที่อยู่อาศัย โดยเฉพาะการสนับสนุนให้ผู้ที่มีรายได้น้อยและปานกลางเข้าถึงสินเชื่อที่อยู่อาศัยได้มากขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำกราบเรียนนายกรัฐมนตรีเพื่อเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

สำนักนโยบายระบบการเงินและสถาบันการเงิน

โทร ๐ ๒๒๗๓ ๙๐๒๐ ต่อ ๓๒๘๘

โทรสาร ๐ ๒๖๑๘ ๓๓๗๔