

ด่วนที่สุด  
ที่ กค ๐๙๐๕/๒๖๑๐



กวด 178  
18 ก.ย. 63  
14.10 น

|                           |
|---------------------------|
| สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี |
| รับที่ 10122              |
| รับที่(อีเมล)             |
| วันที่ 18 ก.ย. 2563       |

กระทรวงการคลัง

ถนนพระรามที่ ๖ กทม. ๑๐๕๐๐

๑๘ กันยายน ๒๕๖๓

เรื่อง แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
๑. หนังสือรองนายกรัฐมนตรีเห็นชอบให้เสนอคณะรัฐมนตรี จำนวน ๑ แผ่น
  ๒. แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ จำนวน ๒๑ แผ่น
  ๓. ตารางสรุปข้อพิจารณาตามมาตรา ๔๙ ของพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑ สำหรับหน่วยงานของรัฐที่มีการกู้เงินและบริหารหนี้ตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ จำนวน ๒ แผ่น
  ๔. ตารางสรุปการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑ พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. ๒๕๔๘ และที่แก้ไขเพิ่มเติม และพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจ และสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓ จำนวน ๒ แผ่น
  ๕. สรุปเหตุผลความจำเป็น แนวทางการแก้ไขปัญหา และแผนการบริหารหนี้ที่ชัดเจนของรัฐวิสาหกิจที่ไม่สามารถปฏิบัติตามระเบียบคณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะว่าด้วยหลักเกณฑ์การบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. ๒๕๖๑ จำนวน ๗ แผ่น
  ๖. ตารางสรุปกฎหมายจัดตั้งรัฐวิสาหกิจที่เกี่ยวข้องกับการกู้เงินของรัฐวิสาหกิจตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ จำนวน ๒ แผ่น
  ๗. ตารางเปรียบเทียบแผนความต้องการเงินกู้ระยะปานกลาง ๕ ปี ปีงบประมาณ ๒๕๖๓ - ๒๕๖๗ และ ๒๕๖๔ - ๒๕๖๘ จำนวน ๑ แผ่น

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอเรื่องแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ มาเพื่อคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติและรับทราบ โดยเรื่องนี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรี ตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๑) เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้เป็นอำนาจหน้าที่ของคณะรัฐมนตรีหรือให้ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์) กำกับการบริหารราชการกระทรวงการคลัง ได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอ คณะรัฐมนตรีด้วยแล้ว รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๑

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

#### ๑. เรื่องเดิม

๑.๑ พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. ๒๕๔๘ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (พ.ร.บ. การบริหารหนี้ฯ) มาตรา ๓๕ (๒) กำหนดให้คณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะ (คณะกรรมการฯ) เสนอแผนการบริหารหนี้สาธารณะ (แผนฯ) ประจำปีงบประมาณต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติ หากมีการปรับเปลี่ยนแผนระหว่างปีโดยไม่เกินวงเงินที่ได้รับการอนุมัติจากคณะรัฐมนตรี ให้เป็นอำนาจของคณะกรรมการฯ และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบ

/๑.๒ ระเบียบ ...

๑.๒ ระเบียบคณะกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะว่าด้วยหลักเกณฑ์การบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. ๒๕๖๑ (ระเบียบคณะกรรมการฯ) ข้อ ๑๓ กำหนดให้สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) เสนอแผนฯ ประจำปีงบประมาณต่อคณะกรรมการฯ เพื่อพิจารณาเสนอต่อคณะรัฐมนตรี โดยในแผนฯ ประจำปีงบประมาณ อย่างน้อยต้องครอบคลุมในเรื่องการกู้เงินและการค้าประกัน การชำระหนี้ การบริหารหนี้คงค้าง หรือการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหนี้สาธารณะ

## **๒. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี**

คณะกรรมการฯ ได้มีการประชุมครั้งที่ ๔/๒๕๖๓ เมื่อวันที่ ๓๑ สิงหาคม ๒๕๖๓ เพื่อพิจารณาแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ โดยมีมติเห็นชอบแผนฯ ดังกล่าว และให้นำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติ ตาม พ.ร.บ.การบริหารหนี้ฯ มาตรา ๓๕ (๒) และระเบียบคณะกรรมการฯ ข้อ ๑๓

## **๓. ความเร่งด่วนของเรื่อง**

เพื่อให้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และหน่วยงานอื่นของรัฐสามารถดำเนินการตามแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ ได้ตั้งแต่เริ่มปีงบประมาณ กระทรวงการคลังจึงต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ ภายในเดือนกันยายน ๒๕๖๓

## **๔. สาระสำคัญ**

คณะกรรมการฯ ได้พิจารณากรอบการจัดทำแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ โดยคำนึงถึงผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยอย่างรุนแรงในปี ๒๕๖๓ โดยแผนฯ ในปีงบประมาณ ๒๕๖๔ รัฐบาลมีความจำเป็นต้องใช้นโยบายการคลังในการฟื้นฟูและกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องผ่าน ๑) การกู้เงินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจภายใต้แผนงานตามพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓) ๒) การกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ ๓) การกู้เงินเพื่อสนับสนุนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจเพื่อให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่อง และ ๔) การกู้เงินเพื่อเสริมสภาพคล่องให้แก่รัฐวิสาหกิจที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙

โดยคณะกรรมการฯ ได้พิจารณาถึงนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยและสภาพคล่องของตลาดการเงินภายในประเทศเพื่อรองรับการกู้เงินตามแผนฯ ในปีงบประมาณ ๒๕๖๔ และได้พิจารณากำหนดกลยุทธ์ในการบริหารหนี้สาธารณะระยะปานกลาง (Medium-Term Debt Management Strategy: MTDS) สำหรับปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๖๔ - ๒๕๖๘ เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการกู้เงินที่เพิ่มขึ้นของรัฐบาลและหน่วยงานของรัฐ และสถานะตลาดการเงินที่มีความผันผวนสูง เพื่อกำกับการบริหารหนี้สาธารณะให้อยู่ในกรอบต้นทุนและความเสี่ยงที่เหมาะสม ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวอยู่ภายใต้กฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ พระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑ (พ.ร.บ. วินัยการเงินการคลังฯ) พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ.๒๕๔๘ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ) และระเบียบคณะกรรมการฯ

ทั้งนี้ แผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ ประกอบด้วย แผนการก่อหนี้ใหม่ วงเงินรวม ๑,๔๖๕,๔๓๘.๖๑ ล้านบาท แผนการบริหารหนี้เดิม วงเงินรวม ๑,๒๗๙,๔๔๖.๘๐ ล้านบาท และแผนการชำระหนี้ วงเงินรวม ๓๘๗,๓๕๔.๘๔ ล้านบาท ดังนี้

/หน่วย ...

หน่วย : ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

| รายการ                         | วงเงินในประเทศ      | วงเงินต่างประเทศ | รวม                 |
|--------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| <b>๑. แผนการก่อหนี้ใหม่</b>    | <b>๑,๔๖๕,๒๗๕.๑๑</b> | <b>๑๖๓.๕๐</b>    | <b>๑,๔๖๕,๔๓๘.๖๑</b> |
| ๑.๑ รัฐบาล                     | ๑,๓๔๖,๐๐๗.๐๒        | ๑๖๓.๕๐           | ๑,๓๔๖,๑๗๐.๕๒        |
| ๑.๒ รัฐวิสาหกิจ                | ๑๑๗,๔๖๐.๐๕          | -                | ๑๑๗,๔๖๐.๐๕          |
| ๑.๓ หน่วยงานอื่นของรัฐ         | ๑,๘๐๘.๐๔            | -                | ๑,๘๐๘.๐๔            |
| <b>๒. แผนการบริหารหนี้เดิม</b> | <b>๑,๒๓๒,๙๔๖.๘๐</b> | <b>๔๖,๕๐๐.๐๐</b> | <b>๑,๒๗๙,๔๔๖.๘๐</b> |
| ๒.๑ รัฐบาล                     | ๑,๐๙๔,๐๘๐.๗๙        | ๔๖,๕๐๐.๐๐        | ๑,๑๔๐,๕๘๐.๗๙        |
| ๒.๒ รัฐวิสาหกิจ                | ๑๓๗,๓๖๖.๐๑          | -                | ๑๓๗,๓๖๖.๐๑          |
| ๒.๓ หน่วยงานอื่นของรัฐ         | ๑,๕๐๐.๐๐            | -                | ๑,๕๐๐.๐๐            |

| รายการ                                                                      | ต้นเงินกู้        | ดอกเบี้ย*         | รวม               |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>๓. แผนการชำระหนี้</b>                                                    | <b>๑๕๐,๑๘๙.๕๑</b> | <b>๒๓๗,๑๖๕.๓๓</b> | <b>๓๘๗,๓๕๔.๘๔</b> |
| ๓.๑ แผนการชำระหนี้ของ<br>รัฐบาล และหนี้หน่วยงานของ<br>รัฐจากงบประมาณรายจ่าย | ๙๙,๐๐๐.๐๐         | ๑๙๔,๔๕๔.๓๒        | ๒๙๓,๔๕๔.๓๒        |
| ๓.๒ แผนการชำระหนี้จาก<br>แหล่งอื่น ๆ                                        | ๕๑,๑๘๙.๕๑         | ๔๒,๗๑๑.๐๑         | ๙๓,๙๐๐.๕๒         |

หมายเหตุ \* ดอกเบี้ยรวมถึงค่าใช้จ่ายในการกู้เงินด้วย

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๑ - ๒

โดยสรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

#### ๔.๑ แผนการก่อหนี้ใหม่ วงเงิน ๑,๔๖๕,๔๓๘.๖๑ ล้านบาท

๔.๑.๑ แผนการก่อหนี้ใหม่ของรัฐบาล วงเงิน ๑,๓๔๖,๑๗๐.๕๒ ล้านบาท ประกอบด้วย

(๑) รัฐบาลกู้มาใช้โดยตรง วงเงิน ๑,๑๗๓,๑๖๓.๕๐ ล้านบาท ประกอบด้วย

| รายการ                                                                                                          | วงเงิน (ล้านบาท)    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| ๑. เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔<br>(ตามมาตรา ๒๐ (๑) ของ พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะ) | ๖๒๓,๐๐๐.๐๐          |
| ๒. เงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓                                                               | ๕๕๐,๐๐๐.๐๐          |
| ๓. เงินกู้เพื่อดำเนินโครงการเงินกู้เพื่อพัฒนาเศรษฐกิจและโครงสร้างพื้นฐาน (DPL)                                  | ๑๖๓.๕๐              |
| <b>รวม</b>                                                                                                      | <b>๑,๑๗๓,๑๖๓.๕๐</b> |

สำหรับเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓ คณะกรรมการฯ

เห็นควรปรับลดกรอบวงเงินกู้ในปีงบประมาณ ๒๕๖๓ จากเดิม ๖๐๐,๐๐๐.๐๐ ล้านบาท เป็น ๔๕๐,๐๐๐.๐๐ ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการในการใช้จ่ายเงินกู้ โดยนำวงเงินกู้ที่ได้ปรับลดมาบรรจุในแผนฯ ปีงบประมาณ ๒๕๖๔ โดยมีกรอบวงเงินกู้ ๕๕๐,๐๐๐.๐๐ ล้านบาท

(๒) รัฐบาลกู้มาให้กู้ต่อ (เงินกู้ในประเทศ) เพื่อสนับสนุนการลงทุนในโครงการ  
โครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ วงเงินรวม ๗๔,๐๐๗.๐๒ ล้านบาท ประกอบด้วย

๒.๑) การกู้เงินเพื่อให้การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) กู้ต่อ  
จำนวน ๒ โครงการ วงเงินรวม ๑๓,๑๘๑.๙๑ ล้านบาท ได้แก่

| รายการ                                                                   | วงเงิน (ล้านบาท) |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|
| ๑. โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง - บางแค และช่วงบางซื่อ-ท่าพระ | ๑๘๑.๙๑           |
| ๒. โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงศูนย์วัฒนธรรมฯ - มีนบุรี (สุวินทวงศ์)      | ๑๓,๐๐๐.๐๐        |
| <b>รวม</b>                                                               | <b>๑๓,๑๘๑.๙๑</b> |

/๒.๒) การ ...

๒.๒) การกู้เงินเพื่อให้การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) กู้ต่อ จำนวน ๖ โครงการ วงเงินรวม ๖๐,๘๒๕.๑๑ ล้านบาท ได้แก่

| รายการ                                                                                                                                                                                               | วงเงิน (ล้านบาท) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| ๑. โครงการความร่วมมือระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยและรัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ในการพัฒนาระบบรถไฟความเร็วสูงเพื่อเชื่อมโยงภูมิภาค ช่วงกรุงเทพฯ - หนองคาย (ระยะที่ ๑ ช่วงกรุงเทพฯ - นครราชสีมา) | ๓๑,๑๔๕.๙๕        |
| ๒. โครงการก่อสร้างทางคู่ในเส้นทางรถไฟ สายชายฝั่งทะเลตะวันออก ช่วงฉะเชิงเทรา - คลองสิบเก้า - แก่งคอย พร้อมทางคู่เสียงเมือง (Chord Line) จำนวน ๓ แห่ง                                                  | ๑๐.๔๔            |
| ๓. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงชุมทางถนนจิระ - ขอนแก่น                                                                                                                                             | ๖.๐๘             |
| ๔. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงลพบุรี - ปากน้ำโพ                                                                                                                                                   | ๘,๖๑๔.๔๐         |
| ๕. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงมาบกะเบา - ชุมทางถนนจิระ                                                                                                                                            | ๙,๑๐๗.๒๖         |
| ๖. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงนครปฐม - ชุมพร                                                                                                                                                      | ๑๑,๙๔๐.๙๘        |
| <b>รวม</b>                                                                                                                                                                                           | <b>๖๐,๘๒๕.๑๑</b> |

(๓) รัฐบาลกู้มาเพื่อบริหารสภาพคล่องของเงินคงคลัง วงเงิน ๙๙,๐๐๐.๐๐ ล้านบาท (ไม่เกินร้อยละ ๓ ของงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นและงบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติม) เป็นการกู้เงินเพื่อเสริมสภาพคล่องเงินคงคลังให้เพียงพอรองรับการเบิกจ่ายงบประมาณเป็นครั้งคราว ทั้งนี้ เพื่อรองรับการเบิกจ่ายงบประมาณเพื่อฟื้นฟูและแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจของรัฐบาลจากปัญหาการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ โดยการออกตั๋วเงินคลังระยะสั้นอายุไม่เกิน ๑๒๐ วัน และเมื่อเงินคงคลังอยู่ในระดับที่เพียงพอที่จะชำระคืนเงินกู้ โดยการไถ่ถอนตั๋วเงินคลังดังกล่าวทั้งหมดทันที

| รายการ                                                                                                         | วงเงิน (ล้านบาท) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| ๑. เงินกู้เพื่อบริหารสภาพคล่องของเงินคงคลัง (ตาม มาตรา ๒๐ (๑/๑) และมาตรา ๒๑/๑ ของ พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะ) | ๙๙,๐๐๐.๐๐        |
| <b>รวม</b>                                                                                                     | <b>๙๙,๐๐๐.๐๐</b> |

๔.๑.๒ แผนการก่อหนี้ใหม่ของรัฐวิสาหกิจ (หนี้ในประเทศ) มีรัฐวิสาหกิจ ๑๖ แห่ง วงเงินรวม ๑๑๗,๔๖๐.๐๕ ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

(๑) แผนเงินกู้เพื่อลงทุนในโครงการพัฒนา มีรัฐวิสาหกิจ ๑๐ แห่ง วงเงินรวม ๕๙,๔๘๖.๒๘ ล้านบาท แบ่งเป็น เงินกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน วงเงิน ๔,๘๑๗.๙๐ ล้านบาท และเงินกู้ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกัน วงเงิน ๕๔,๖๖๘.๓๘ ล้านบาท ประกอบด้วย

| หน่วยงาน/โครงการ                                   | วงเงิน (ล้านบาท) | กค. ค้ำประกันเงินกู้ | กค. ไม่ค้ำประกันเงินกู้ |
|----------------------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------|
| ๑. การเคหะแห่งชาติ (กคช.)                          | ๑,๔๓๐.๐๐         | ๑,๔๓๐.๐๐             |                         |
| ๒. การท่าเรือแห่งประเทศไทย (กทท.)                  | ๒,๐๐๐.๐๐         |                      | ๒,๐๐๐.๐๐                |
| ๓. การประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.)                      | ๑,๙๑๘.๓๘         |                      | ๑,๙๑๘.๓๘                |
| ๔. การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.)                          | ๑๒,๐๐๐.๐๐        |                      | ๑๒,๐๐๐.๐๐               |
| ๕. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)            | ๓,๐๐๐.๐๐         |                      | ๓,๐๐๐.๐๐                |
| ๖. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)                      | ๒๕,๐๐๐.๐๐        |                      | ๒๕,๐๐๐.๐๐               |
| ๗. การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)                     | ๓,๓๘๗.๙๐         | ๓,๓๘๗.๙๐             |                         |
| ๘. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล (จำกัด) | ๓,๐๕๐.๐๐         |                      | ๓,๐๕๐.๐๐                |
| ๙. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด (ธพส.)      | ๖,๗๐๐.๐๐         |                      | ๖,๗๐๐.๐๐                |
| ๑๐. องค์การเภสัชกรรม (อภ.)                         | ๑,๐๐๐.๐๐         |                      | ๑,๐๐๐.๐๐                |
| <b>รวม</b>                                         | <b>๕๙,๔๘๖.๒๘</b> | <b>๔,๘๑๗.๙๐</b>      | <b>๕๔,๖๖๘.๓๘</b>        |

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๕ - ๘

/(๒) แผน ...

(๒) แผนเงินกู้เพื่อดำเนินโครงการ หรือเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการทั่วไป มีรัฐวิสาหกิจ ๑๓ แห่ง วงเงินรวม ๕๗,๙๗๓.๗๗ ล้านบาท แบ่งเป็น เงินกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน วงเงิน ๒๐,๖๙๕.๓๗ ล้านบาท และเงินกู้ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกัน วงเงิน ๓๗,๒๗๘.๔๐ ล้านบาท ได้แก่

| หน่วยงาน *                                    | วงเงิน<br>(ล้านบาท) | กค. ค้ำ<br>ประกันเงินกู้ | กค. ไม่ค้ำ<br>ประกันเงินกู้ |
|-----------------------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| ๑. การเคหะแห่งชาติ (กคช.)                     | ๒,๔๔๐.๐๐            | ๕๐๐.๐๐                   | ๑,๙๔๐.๐๐                    |
| ๒. การประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.)                 | ๒,๐๐๐.๐๐            |                          | ๒,๐๐๐.๐๐                    |
| ๓. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)       | ๑๐,๐๐๐.๐๐           |                          | ๑๐,๐๐๐.๐๐                   |
| ๔. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)                 | ๑๐,๐๐๐.๐๐           |                          | ๑๐,๐๐๐.๐๐                   |
| ๕. การยางอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ยสท.)       | ๑,๕๐๐.๐๐            |                          | ๑,๕๐๐.๐๐                    |
| ๖. การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)                | ๑๒,๓๐๐.๐๐           | ๑๒,๓๐๐.๐๐                |                             |
| ๗. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) (ทีโอที)       | ๒,๐๐๐.๐๐            |                          | ๒,๐๐๐.๐๐                    |
| ๘. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด (ธพส.) | ๒,๖๓๐.๐๐            |                          | ๒,๖๓๐.๐๐                    |
| ๙. บริษัท วิสาหกิจพัฒนาสินทรัพย์ จำกัด        | ๔,๔๗๘.๔๐            |                          | ๔,๔๗๘.๔๐                    |
| ๑๐. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)                 | ๑,๕๐๐.๐๐            |                          | ๑,๕๐๐.๐๐                    |
| ๑๑. สำนักงานธนากรเคราะห์                      | ๕๐๐.๐๐              |                          | ๕๐๐.๐๐                      |
| ๑๒. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ                  | ๗,๘๙๕.๓๗            | ๗,๘๙๕.๓๗                 |                             |
| ๑๓. องค์การเภสัชกรรม (อภ.)                    | ๗๓๐.๐๐              |                          | ๗๓๐.๐๐                      |
| <b>รวม</b>                                    | <b>๕๗,๙๗๓.๗๗</b>    | <b>๒๐,๖๙๕.๓๗</b>         | <b>๓๗,๒๗๘.๔๐</b>            |

หมายเหตุ \* บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (ปตท.) มีการจัดหาและบริหารเงินกู้แบบ Corporate Finance ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการ ปตท. และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ได้มีมติอนุมัติแผนการจัดหาเงินกู้ของ ปตท. ในระยะเวลา ๕ ปี (พ.ศ. ๒๕๖๑ - ๒๕๖๕) ภายในวงเงินรวม ๒๐๐,๐๐๐ ล้านบาท ทั้งนี้ ในช่วงปี ๒๕๖๒ - ๒๕๖๓ ปตท. ได้ดำเนินการจัดหาเงินกู้แล้ว ในวงเงินรวม ๘๑,๒๘๖ ล้านบาท ดังนั้น ปตท. จึงยังมีวงเงินในการจัดหาเงินกู้สำหรับปี ๒๕๖๔ - ๒๕๖๕ คงเหลือจำนวน ๑๑๘,๗๑๔ ล้านบาท

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๙ - ๑๐

(๓) แผนการก่อหนี้ใหม่ของหน่วยงานอื่นของรัฐ (หนี้ในประเทศ) มีหน่วยงาน ๑ แห่ง วงเงิน ๑,๘๐๘.๐๔ ล้านบาท เป็นเงินกู้ที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันทั้งจำนวน ดังนี้

| หน่วยงาน                                                              | วงเงิน<br>(ล้านบาท) | กค. ค้ำ<br>ประกันเงินกู้ | กค. ไม่ค้ำ<br>ประกันเงินกู้ |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| ๑. สำนักงานความร่วมมือพัฒนาเศรษฐกิจกับประเทศเพื่อนบ้าน (องค์การมหาชน) | ๑,๘๐๘.๐๔            |                          | ๑,๘๐๘.๐๔                    |
| <b>รวม</b>                                                            | <b>๑,๘๐๘.๐๔</b>     |                          | <b>๑,๘๐๘.๐๔</b>             |

#### ๔.๒ แผนการบริหารหนี้เดิม วงเงินรวม ๑,๒๗๙,๔๔๖.๘๐ ล้านบาท

เป็นการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างและบริหารความเสี่ยงหนี้เดิมของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ มีรายละเอียด ดังนี้

๔.๒.๑ แผนการบริหารหนี้เดิมของรัฐบาล วงเงิน ๑,๑๔๐,๕๘๐.๗๙ ล้านบาท ประกอบด้วย

(๑) การปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศ วงเงิน ๑,๐๙๙,๐๘๐.๗๙ ล้านบาท

ประกอบด้วย

๑.๑) การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้รัฐบาลที่ครบกำหนด (Rollover) และ

ในปีงบประมาณ ๒๕๖๔ วงเงินรวม ๙๑๔,๐๘๐.๗๙ ล้านบาท ได้แก่

| รายการ                                                                                     | วงเงินที่จะบริหารหนี้<br>(ล้านบาท) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| ๑.๑ การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้รัฐบาลที่ครบกำหนดในปีงบประมาณ ๒๕๖๔                          | ๙๑๔,๐๘๐.๗๙                         |
| ๑) หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ/เมื่อรายจ่ายสูงกว่ารายได้                        | ๖๐๙,๘๑๕.๙๖                         |
| ๒) หนี้เงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓                                      | ๕๐,๐๐๐.๐๐                          |
| ๓) หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) | ๑๐๙,๐๐๐.๐๐                         |
| ๔) หนี้เงินกู้บาททดแทนการกู้เงินตราต่างประเทศ (มาตรา ๒๓)                                   | ๑,๐๑๗.๐๐                           |
| ๕) หนี้เงินกู้เพื่อฟื้นฟูและเสริมสร้างความมั่นคงทางเศรษฐกิจ                                | ๙๐,๘๗๒.๐๐                          |
| ๖) หนี้เงินกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ                                                             | ๕๓,๓๗๕.๘๓                          |

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๑๒ - ๑๔

๑.๒) การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้รัฐบาลที่ครบกำหนด ในปีงบประมาณ ๒๕๖๕ - ๒๕๖๗ (Debt Restructuring) วงเงิน ๑๘๐,๐๐๐.๐๐ ล้านบาท ได้แก่

| รายการ                                                                   | วงเงินที่จะบริหารหนี้<br>(ล้านบาท) |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| ๑.๒ การปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้รัฐบาลที่ครบกำหนดในปีงบประมาณ ๒๕๖๕ - ๒๕๖๗ | ๑๘๐,๐๐๐.๐๐                         |
| ๑) หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ/เมื่อรายจ่ายสูงกว่ารายได้      | ๑๘๐,๐๐๐.๐๐                         |
| ๒) หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้ FIDF (ระยะที่ ๓)                  |                                    |
| ๓) หนี้เงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓                    |                                    |
| ๔) หนี้เงินกู้มาเพื่อการรถไฟฟาส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) กู้ต่อ        |                                    |

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๑๔

(๒) การบริหารหนี้ต่างประเทศ วงเงินรวม ๔๖,๕๐๐.๐๐ ล้านบาท (๑,๕๐๐.๐๐ MUSD) เป็นการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยการแปลงหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาท (Cross Currency Swap: CCS) สำหรับเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓

| รายการ                                                | วงเงินที่จะบริหารหนี้<br>(ล้านบาท) |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|
| ๑. หนี้เงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓ | ๔๖,๕๐๐.๐๐<br>(๑,๕๐๐ MUSD)          |

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๑๖

๔.๒.๒ แผนการบริหารหนี้เดิมของรัฐบาลกิจ (หนี้ในประเทศ) วงเงิน ๑๓๗,๓๖๖.๐๑ ล้านบาท ได้แก่

| รายการ                                            | วงเงินที่จะบริหารหนี้<br>(ล้านบาท) | กค. ค่า<br>ประกันเงินกู้ | กค. ไม่ค่า<br>ประกันเงินกู้ |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| (๑) การเคหะแห่งชาติ (กคช.)                        | ๕,๑๐๐.๐๐                           | ๕,๑๐๐.๐๐                 |                             |
| (๒) การประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.)                    | ๑,๙๖๕.๐๐                           |                          | ๑,๙๖๕.๐๐                    |
| (๓) การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)                   | ๔๐,๒๐๙.๐๐                          | ๔๐,๒๐๙.๐๐                |                             |
| (๔) องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.)              | ๒๕,๔๔๘.๕๓                          | ๒๕,๔๔๘.๕๓                |                             |
| (๕) ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) | ๖๔,๖๔๓.๔๘                          | ๖๔,๖๔๓.๔๘                |                             |
| รวม                                               | ๑๓๗,๓๖๖.๐๑                         | ๑๓๕,๔๐๑.๐๑               | ๑,๙๖๕.๐๐                    |

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๑๗ - ๑๘

๔.๒.๓ แผนการบริหารหนี้เดิมของหน่วยงานอื่นของรัฐ วงเงิน ๑,๕๐๐.๐๐ ล้านบาท ได้แก่

| รายการ                                                                   | วงเงินที่จะบริหารหนี้<br>(ล้านบาท) | กค. ค่า<br>ประกันเงินกู้ | กค. ไม่ค่า<br>ประกันเงินกู้ |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| ๑. สำนักงานความร่วมมือพัฒนาเศรษฐกิจกับประเทศเพื่อนบ้าน<br>(องค์การมหาชน) | ๑,๕๐๐.๐๐                           |                          | ๑,๕๐๐.๐๐                    |
| รวม                                                                      | ๑,๕๐๐.๐๐                           |                          | ๑,๕๐๐.๐๐                    |

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๑๙

### ๔.๓ แผนการชำระหนี้ วงเงินรวม ๓๘๗,๓๕๔.๘๔ ล้านบาท

๔.๓.๑ แผนการชำระหนี้ของรัฐวิสาหกิจและหนี้หน่วยงานของรัฐจากงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๖๔ วงเงิน ๒๙๓,๔๕๔.๓๒ ล้านบาท ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| รายการ                                           | วงเงินที่ชำระด้วยงบชำระหนี้ |            |            |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|------------|------------|
|                                                  | ต้นเงินกู้                  | ดอกเบี้ย*  | รวม        |
| ๑. หนี้รัฐบาล                                    | ๖๖,๙๖๙.๕๓                   | ๑๗๖,๒๑๑.๖๗ | ๒๔๓,๑๘๑.๒๐ |
| ๒. หนี้รัฐวิสาหกิจ                               | ๓๒,๐๓๐.๔๗                   | ๑๘,๒๔๒.๖๕  | ๕๐,๒๗๓.๑๒  |
| ๑) การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟม.)                   | ๔,๕๑๘.๒๗                    | ๕,๓๘๒.๑๑   | ๙,๙๐๐.๓๘   |
| ๒) การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)                   | ๔,๕๑๒.๒๐                    | ๔,๕๑๓.๖๕   | ๙,๐๒๕.๘๕   |
| ๓) ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) | ๒๓,๐๐๐.๐๐                   | ๕,๖๘๘.๒๖   | ๒๘,๖๘๘.๒๖  |
| ๔) องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.)              | ๐.๐๐                        | ๒,๖๕๘.๖๓   | ๒,๖๕๘.๖๓   |
| รวม                                              | ๙๙,๐๐๐.๐๐                   | ๑๙๔,๔๕๔.๓๒ | ๒๙๓,๔๕๔.๓๒ |

หมายเหตุ \* ดอกเบี้ยรวมถึงค่าใช้จ่ายในการกู้เงินด้วย

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๒๐

ทั้งนี้ แผนการชำระหนี้ของรัฐวิสาหกิจและหนี้หน่วยงานของรัฐจากงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๖๔ ประกอบด้วย การชำระคืนต้นเงินกู้ จำนวน ๙๙,๐๐๐ ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ ๓ ของวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปี พ.ศ. ๒๕๖๔ และการชำระดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการกู้เงิน จำนวน ๑๙๔,๔๕๔.๓๒ ล้านบาท สอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการนโยบายการเงินการคลังของรัฐ เรื่อง กำหนดสัดส่วนต่างๆ เพื่อเป็นกรอบวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. ๒๕๖๑ ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ ๑๖ เมษายน ๒๕๖๓

๔.๓.๒ แผนการชำระหนี้จากแหล่งเงินอื่นๆ วงเงิน ๙๓,๙๐๐.๕๒ ล้านบาท ประกอบด้วย

(๑) แผนการชำระหนี้ในประเทศของรัฐวิสาหกิจ มีวงเงินที่ชำระด้วยรายได้ของกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน มีวงเงินรวม ๒๗,๔๐๐.๐๐ ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงินกู้ วงเงิน ๒,๔๐๐.๐๐ ล้านบาท และดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการกู้เงิน วงเงิน ๒๕,๐๐๐.๐๐ ล้านบาท

(๒) แผนการชำระหนี้ของรัฐวิสาหกิจ วงเงินที่ชำระด้วยรายได้ของรัฐวิสาหกิจรวม ๖๖,๐๓๓.๗๐ ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงินกู้ วงเงิน ๔๘,๗๘๙.๕๑ ล้านบาท และดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการกู้เงิน ๑๗,๒๔๔.๑๙ ล้านบาท

(๓) แผนการชำระหนี้ของหน่วยงานอื่นของรัฐ วงเงินชำระหนี้รวม ๔๖๖.๘๒ ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าดอกเบี้ยเงินกู้ต่อจากกระทรวงการคลังที่กรุงเทพมหานคร (กทม.) รับภาระเองทั้งจำนวน

/หน่วย ...

หน่วย : ล้านบาท

| รายการ                    | วงเงินที่ชำระหนี้ |                  |                  |
|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                           | ต้นเงินกู้        | ดอกเบี้ย*        | รวม              |
| ๑. หนี้รัฐบาล             | ๒,๔๐๐.๐๐          | ๒๕,๐๐๐.๐๐        | ๒๗,๔๐๐.๐๐        |
| ๒. หนี้รัฐวิสาหกิจ        | ๔๘,๗๘๙.๕๑         | ๑๗,๒๔๔.๑๙        | ๖๖,๐๓๓.๗๐        |
| ๓. หนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ | ๐.๐๐              | ๔๖๖.๘๒           | ๔๖๖.๘๒           |
| <b>รวม</b>                | <b>๕๑,๑๘๙.๕๑</b>  | <b>๔๒,๗๑๑.๐๑</b> | <b>๙๓,๙๐๐.๕๒</b> |

หมายเหตุ \* ดอกเบี้ยรวมถึงค่าใช้จ่ายในการกู้เงินด้วย

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ หน้า ๒๑

#### ๕. ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

กระทรวงการคลังขอเรียนว่า การจัดทำแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ ได้ดำเนินการภายใต้กฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

๕.๑ การปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องกับวินัยการเงินการคลังของรัฐ และการบริหารหนี้สาธารณะ

| กฎหมาย/ระเบียบ                      | มาตรา/ข้อ                                                                                                            |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ๑. พ.ร.บ. วินัยการเงินการคลังฯ      | มาตรา ๔๙ และมาตรา ๕๐ (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๓ - ๔)                                                      |
| ๒. พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ     | มาตรา ๗ มาตรา ๒๑ มาตรา ๒๒ มาตรา ๒๓ มาตรา ๒๔ มาตรา ๒๕ มาตรา ๒๘ และมาตรา ๓๕ (๒) (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๔) |
| ๓. พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓ | มาตรา ๓ (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๔)                                                                       |
| ๔. ระเบียบคณะกรรมการฯ               | ข้อ ๑๒ (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๕)                                                                        |

ทั้งนี้ ตามระเบียบคณะกรรมการฯ ข้อ ๑๒ กำหนดหลักเกณฑ์การกู้เงินของรัฐวิสาหกิจที่ไม่ได้ทำธุรกิจให้กู้ยืมเงิน ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ หรือธุรกิจประกันสินเชื่อ โดยต้องมีสัดส่วนความสามารถในการหารายได้เทียบกับภาระหนี้ของกิจการ (Debt Service Coverage Ratio: DSCR) นับแต่มีการก่อหนี้ในอัตราไม่ต่ำกว่า ๑ เท่า หากมีความจำเป็นต้องกู้เงินแต่ไม่สามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ ให้รัฐวิสาหกิจนั้นเสนอเหตุผลความจำเป็น แนวทางการแก้ไขปัญหา และแผนการบริหารหนี้ที่ชัดเจนต่อคณะกรรมการฯ เพื่อเสนอความเห็นประกอบการขออนุมัติการกู้เงินต่อคณะรัฐมนตรี โดยในแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ มีรัฐวิสาหกิจจำนวน ๔ แห่ง ที่มี DSCR ต่ำกว่า ๑ เท่า ที่ต้องเสนอขออนุมัติต่อคณะรัฐมนตรี ได้แก่

| หน่วยงาน                                  | EBITDA*<br>(ล้านบาท) | DSCR<br>(เท่า) | ICR*<br>(เท่า) | หมายเหตุ       |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ๑. การรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) | ๕,๘๙๗                | ๐.๔๘           | ๒.๑๐           | DSCR ต่ำกว่า ๑ |
| ๒. การเคหะแห่งชาติ (กคช.)                 | ๒,๑๒๕                | ๐.๕๙           | ๓.๕๘           |                |
| ๓. การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)            | - ๒,๐๐๓ <sup>๓</sup> | -              | -              | EBITDA ติดลบ   |
| ๔. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.)       | - ๙๖๑ <sup>๔</sup>   | -              | -              |                |

หมายเหตุ : ๑. กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (Earnings Before Interest Tax Depreciation and Amortization : EBITDA)

๒. อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio : ICR)

๓. กรณีไม่นับต้นเงินกู้ ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการกู้เงินที่รัฐบาลรับภาระ รฟท. มี EBITDA เท่ากับ - ๑๑,๐๒๗ ล้านบาท

๔. กรณีไม่นับต้นเงินกู้ ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการกู้เงินที่รัฐบาลรับภาระ ขสมก. มี EBITDA เท่ากับ -๓,๖๒๐ ล้านบาท

ทั้งนี้ รัฐวิสาหกิจทั้ง ๔ แห่ง ได้มีหนังสือชี้แจงเหตุผลความจำเป็นที่ต้องกู้เงิน แนวทางการแก้ไขปัญหา รวมทั้งแผนการบริหารหนี้ที่ชัดเจนเสนอต่อคณะกรรมการฯ ซึ่งคณะกรรมการฯ พิจารณาแล้วมีความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาต่อคณะรัฐมนตรี (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๕) ดังนี้

/๕.๑.๑ การ ...

#### ๕.๑.๑ การรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย DSCR เท่ากับ ๐.๔๘

คณะกรรมการฯ เห็นควรเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติการกู้เงินและการบริหารหนี้ของ รฟม. ภายใต้แผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ วงเงินรวม ๔๙,๒๗๗.๖๖ ล้านบาท เนื่องจากการกู้เงินเพื่อลงทุนในโครงการระบบรถไฟฟ้าในส่วนของการสร้างพื้นฐานซึ่งรัฐบาลรับภาระการลงทุนทั้งหมด และรัฐบาลได้จัดสรรงบประมาณเพื่อชำระหนี้ให้แก่ รฟม. ตามภาระดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการกู้เงินที่เกิดขึ้นจริง และชำระคืนต้นเงินกู้ตามกรอบที่กำหนดไว้ใน พ.ร.บ. วินัยการเงินการคลังฯ แล้ว ทั้งนี้ เห็นควรให้ รฟม. กระจายภาระหนี้ให้สอดคล้องกับกรอบการจัดสรรงบประมาณในการชำระหนี้แต่ละปี และการจัดหารายได้อื่นของ รฟม.

#### ๕.๑.๒ การเคหะแห่งชาติ DSCR เท่ากับ ๐.๕๙

คณะกรรมการฯ เห็นควรเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติการกู้เงินและการบริหารหนี้ของ กคช. ภายใต้แผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ วงเงินรวม ๘,๙๗๐.๐๐ บาท โดย กคช. ต้องวางแผนการกู้เงินและการปรับโครงสร้างหนี้ให้มีการกระจายภาระหนี้ออกไปในระยะเวลาที่สอดคล้องกับกระแสเงินสดรับที่คาดว่าจะได้รับการลงทุน

#### ๕.๑.๓ การรถไฟแห่งประเทศไทย ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ (EBITDA เท่ากับ -๒,๐๐๓ ล้านบาท)

๑) คณะกรรมการฯ เห็นว่า การกู้เงินและการบริหารหนี้ที่รัฐบาลรับภาระ วงเงินรวม ๙๑,๖๓๙.๗๖ ล้านบาท เป็นการกู้เงินเพื่อลงทุนในระบบโครงสร้างพื้นฐานทางราง ซึ่งรัฐบาลรับภาระการลงทุนทั้งหมด และรัฐบาลได้จัดสรรงบประมาณเพื่อชำระหนี้ให้แก่ รฟท. ตามภาระดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการกู้เงินที่เกิดขึ้นจริง และชำระคืนต้นเงินกู้ตามกรอบที่กำหนดไว้ใน พ.ร.บ. วินัยการเงินการคลังฯ แล้ว จึงเห็นควรที่คณะรัฐมนตรีอนุมัติให้ รฟท. กู้เงินในส่วนนี้ได้

๒) สำหรับการกู้เงินและการบริหารหนี้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในระบบการเดินรถและดำเนินกิจการที่ รฟท. รับภาระเอง วงเงิน ๕๕,๘๙๖.๙๐ ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะมีภาระดอกเบี้ยจ่ายที่ รฟท. ต้องรับภาระในปีงบประมาณ ๒๕๖๔ จำนวน ๓,๖๑๔.๓๙ ล้านบาท คณะกรรมการฯ เห็นว่า รฟท. มีความจำเป็นต้องกู้เงินในส่วนนี้เพื่อให้สามารถดำเนินกิจการขนส่งสาธารณะแก่ประชาชนได้ (Public Service) ดังนั้น รัฐบาลควรต้องชดเชยผลขาดทุนให้แก่ รฟท. ตาม มาตรา ๔๓ แห่งพระราชบัญญัติการรถไฟแห่งประเทศไทย พ.ศ. ๒๔๙๔ รวมทั้งภาระดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการกู้เงินที่เป็นผลมาจากรายจ่ายสูงกว่ารายได้ โดยเมื่อ รฟท. สามารถปิดงบการเงินประจำปีและสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้รับรองงบการเงินแล้ว รัฐบาลควรต้องจัดสรรงบประมาณเพื่อชดเชยผลการขาดทุนให้แก่ รฟท. เป็นรายปี

๓) คณะกรรมการฯ เห็นว่า รฟท. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องควรเร่งดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการรัฐวิสาหกิจ โดยเฉพาะการจัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ของ รฟท. เพื่อให้เกิดรายได้จากการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ของ รฟท. ตลอดจนเพิ่มรายได้และลดรายจ่าย เพื่อให้ฐานะการเงินของ รฟท. ดีขึ้นและเป็นไปตามที่ประมาณการไว้

#### ๕.๑.๔ องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ (EBITDA เท่ากับ -๙๖๑ ล้านบาท)

๑) คณะกรรมการฯ เห็นว่า ขสมก. มีการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ ๒๕๖๔ วงเงิน ๒๕,๔๔๘.๕๓ ล้านบาท เป็นหนี้เงินกู้ที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ ๒๕ มิถุนายน ๒๕๖๒ ซึ่งคณะรัฐมนตรีมีมติรับภาระดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหนี้เงินกู้ในส่วนนี้แล้ว และสำนักงบประมาณได้จัดสรรงบประมาณในปีงบประมาณ ๒๕๖๔ เพื่อชำระดอกเบี้ยจ่ายแล้ว ดังนั้น จึงเห็นควรที่คณะรัฐมนตรีอนุมัติให้ ขสมก. กู้เงินเพื่อบริหารหนี้ในส่วนนี้ได้ สำหรับหนี้คงค้างที่เกิดขึ้นหลังวันที่ ๒๕ มิถุนายน ๒๕๖๒ ซึ่งในปีงบประมาณ ๒๕๖๔ ขสมก. มีภาระดอกเบี้ยจ่ายจำนวน ๗๑๑.๗๑ ล้านบาท คณะกรรมการฯ เห็นว่ารัฐบาลควรพิจารณาชำระดอกเบี้ยจ่ายในส่วนนี้ด้วย ทั้งนี้ เพื่อป้องกันไม่ให้ ขสมก. ก่อหนี้สะสมเพิ่มขึ้นโดยไม่จำเป็น

/๒) สำหรับ ...

๒) สำหรับการกู้เงินเพื่อเสริมสภาพคล่องในกรณีรายจ่ายสูงกว่ารายได้ เพื่อชำระค่าน้ำมัน และค่าเช่าซ่อม สำหรับปีงบประมาณ ๒๕๖๔ จำนวน ๗,๘๘๕.๓๗ ล้านบาท คณะกรรมการฯ เห็นว่า ขสมก. จำเป็นต้องกู้เงินเพื่อให้สามารถดำเนินกิจการขนส่งสาธารณะแก่ประชาชนได้ (Public Service) ดังนั้น รัฐบาลควรขอสินเชื่อจากธนาคารแห่งประเทศไทย พ.ศ. ๒๕๖๔ รวมทั้งการดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการกู้เงินที่เป็นผลมาจากรายจ่ายสูงกว่ารายได้ โดยเมื่อ ขสมก. สามารถปิดงบการเงินประจำปีและสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้รับรองงบการเงินแล้ว รัฐบาลควรต้องจัดสรรงบประมาณเพื่อขอสินเชื่อจากธนาคารแห่งประเทศไทย พ.ศ. ๒๕๖๔ เป็นรายปี

๓) ในส่วนของการฟื้นฟูกิจการของ ขสมก. เมื่อคณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบแผนฟื้นฟูกิจการรัฐวิสาหกิจของ ขสมก. และเริ่มดำเนินการตามแผนแล้ว ให้สำนักงานงบประมาณและคณะกรรมการเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ พิจารณาจัดสรรเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (Public Service Obligation: PSO) ให้สอดคล้องกับแผนความต้องการใช้จ่ายเงินของ ขสมก. เพื่อลดการกู้เงินโดยไม่จำเป็น

## ๕.๒ การกู้เงินของรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายจัดตั้ง

การกู้เงินของรัฐวิสาหกิจบางแห่งมีข้อกำหนดตามกฎหมายจัดตั้งให้ต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติจึงจะสามารถกู้เงินได้ โดยเมื่อคณะรัฐมนตรีได้อนุมัติบรรจุเงินกู้ของรัฐวิสาหกิจในแผนฯ แล้ว รัฐวิสาหกิจจะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อขออนุมัติการกู้เงินตามกฎหมายจัดตั้งอีกครั้ง กระทรวงการคลังได้พิจารณาแล้วเห็นว่า เพื่อประโยชน์ในการดำเนินโครงการลงทุนของรัฐและการปรับโครงสร้างหนี้ของหน่วยงาน จึงขอรวบรวมและนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติการกู้เงินเพื่อลงทุนในโครงการพัฒนา และปรับโครงสร้างหนี้ตามกฎหมายจัดตั้งของรัฐวิสาหกิจ จำนวน ๑๔ แห่ง ด้วย (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๖)

สำหรับการกู้เงินเพื่อดำเนินโครงการและเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการทั่วไปและเสริมสภาพคล่องของรัฐวิสาหกิจ เมื่อคณะรัฐมนตรีได้อนุมัติบรรจุเงินกู้ของรัฐวิสาหกิจในแผนฯ แล้ว ให้รัฐวิสาหกิจแต่ละแห่งดำเนินการขออนุมัติการกู้เงินตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

## ๖. แผนความต้องการเงินกู้ระยะปานกลาง ๕ ปี (ปีงบประมาณ ๒๕๖๔ - ๒๕๖๘)

คณะกรรมการฯ ได้จัดทำแผนความต้องการเงินกู้ระยะปานกลาง ๕ ปี (ปีงบประมาณ ๒๕๖๔ - ๒๕๖๘) เพื่อใช้เป็นกรอบในการบริหารหนี้สาธารณะในระยะปานกลาง โดยมีโครงการลงทุนรวม ๑๘๒ โครงการ และวงเงินลงทุนรวม ๘๑๙,๒๘๓.๑๖ ล้านบาท ประกอบด้วย โครงการในสาขาคมนาคมขนส่ง สาขาลังงาน และสาขาสาธารณูปการ อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับแผนความต้องการเงินกู้ระยะปานกลาง ๕ ปีเดิม (ปีงบประมาณ ๒๕๖๓ - ๒๕๖๗) ซึ่งมีโครงการลงทุนรวม ๒๓๘ โครงการ และวงเงินลงทุนรวม ๑,๒๐๑,๑๑๘.๗๑ ล้านบาท พบว่ามีโครงการที่ปรับลดลง จำนวน ๕๖ โครงการ และวงเงินลงทุนรวมที่ปรับลดลง จำนวน ๓๘๑,๘๓๕.๕๕ ล้านบาท (ประมาณร้อยละ ๓๐) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปัญหาความไม่ชัดเจนของนโยบายและรูปแบบการลงทุน และปัญหาความไม่พร้อมของหน่วยงานเจ้าของโครงการ

คณะกรรมการฯ เห็นว่าการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานที่ปรับลดลงจากเดิมค่อนข้างมาก จะส่งผลกระทบต่อขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศและเป้าหมายการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจไทยในระยะปานกลางให้ต่ำกว่าศักยภาพ และกระทบต่อนโยบายการขับเคลื่อนการลงทุนในโครงการโครงสร้างพื้นฐานเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะเร่งด่วนของรัฐบาล คณะกรรมการฯ จึงเห็นควรเสนอให้คณะรัฐมนตรีมอบหมายให้กระทรวงเจ้าสังกัดประสานงานกับรัฐวิสาหกิจที่เป็นหน่วยงานเจ้าของโครงการในกลุ่มโครงการที่ยังขาดความพร้อมในการดำเนินการ เพื่อเร่งรัดการดำเนินการและการลงทุนเพื่อเพิ่มการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐในระยะต่อไป (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๗)

/๗. ข้อเสนอ ...

**๗. ข้อเสนอของกระทรวงการคลัง**

กระทรวงการคลังเห็นควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณา ดังนี้

๗.๑ รับทราบและอนุมัติตามข้อเสนอของคณะกรรมการฯ ตามมติที่ประชุม ครั้งที่ ๔/๒๕๖๓ เมื่อวันที่ ๓๑ สิงหาคม ๒๕๖๓ ดังนี้

๗.๑.๑ รับทราบการปรับลดกรอบวงเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓ ในแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๓ จากเดิม ๖๐๐,๐๐๐ ล้านบาท เป็น ๔๕๐,๐๐๐ ล้านบาท โดยนำวงเงินกู้ที่ได้ปรับลดมาบรรจุในแผนฯ ปีงบประมาณ ๒๕๖๔

๗.๑.๒ อนุมัติแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ ที่ประกอบด้วย แผนการก่อหนี้ใหม่ วงเงิน ๑,๔๖๕,๔๓๘.๖๑ ล้านบาท แผนการบริหารหนี้เดิม วงเงิน ๑,๒๗๙,๔๔๖.๘๐ ล้านบาท และแผนการชำระหนี้ วงเงิน ๓๘๗,๓๕๔.๘๔ ล้านบาท

๗.๑.๓ อนุมัติให้รัฐวิสาหกิจ จำนวน ๔ แห่ง ได้แก่ รฟม. กคช. รฟท. และ ขสมก. ที่มีสัดส่วน DSCR ต่ำกว่า ๑ สามารถกู้เงินและบริหารหนี้ภายใต้แผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ โดยให้รัฐวิสาหกิจทั้ง ๔ แห่งดังกล่าวและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องรับความเห็นของคณะกรรมการฯ ไปดำเนินการด้วยตามข้อ ๕.๑

๗.๑.๔ รับทราบแผนความต้องการเงินกู้ระยะปานกลาง ๕ ปี (ปีงบประมาณ ๒๕๖๔-๒๕๖๘) และมอบหมายให้กระทรวงเจ้าสังกัดประสานงานกับรัฐวิสาหกิจที่เป็นหน่วยงานเจ้าของโครงการในกลุ่มโครงการที่ยังขาดความพร้อมในการดำเนินการ เพื่อเร่งรัดการดำเนินการและการลงทุนเพื่อเพิ่มการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐในระยะต่อไป ตามข้อ ๖

๗.๒ อนุมัติการกู้เงินของรัฐบาลเพื่อการก่อหนี้ใหม่ การกู้มาและการนำไปให้กู้ต่อ การกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และการค้าประกันเงินกู้ให้กับรัฐวิสาหกิจ ตามมาตรา ๗ แห่ง พ.ร.บ. การบริหารหนี้สาธารณะฯ รวมทั้งขออนุมัติการกู้เงินของรัฐบาลเพื่อลงทุนในโครงการพัฒนา และการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ ตามข้อ ๕.๒ ภายใต้กรอบวงเงินของแผนฯ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ และให้กระทรวงการคลังเป็นผู้พิจารณาการกู้เงิน วิธีการกู้เงิน เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ของการกู้เงิน การค้าประกันและการบริหารความเสี่ยงในแต่ละครั้งได้ตามความเหมาะสมและจำเป็น ทั้งนี้ หากรัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการกู้เงินได้เอง ก็ให้สามารถดำเนินการได้ตามความเหมาะสมและจำเป็นของรัฐวิสาหกิจนั้นๆ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำกราบเรียนนายกรัฐมนตรีเพื่อเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายสันติ พร้อมพัฒน์)

รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง รักษาการแทน

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

สำนักนโยบายและแผน

โทร. ๐ ๒๒๖๕ ๘๐๕๐ ต่อ ๕๕๑๗ (วิสุตา)

โทรสาร ๐ ๒๒๗๓ ๙๑๔๔

ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ wisuda@pdmo.go.th