



กค. 85  
วันที่ 21/06/65  
เวลา 16.30 น.

สค. ส.1 กคณ  
ส่ง : กค.  
รับที่ : รง326/65  
21 มิ.ย. 2565 เวลา 16.25 น.



ที่ กค ๐๘๑๗.๒/ ๙๒๕๐

กระทรวงการคลัง  
ถนนพระรามที่ ๖ กรุงเทพฯ ๑๐๔๐๐

๒๐ มิถุนายน ๒๕๖๕

เรื่อง ขออนุมัติเงินกู้เพื่อเสริมสภาพคล่อง ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ ของการยาสูบแห่งประเทศไทย  
เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑. หนังสือรองนายกรัฐมนตรี (นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์) เห็นชอบให้เสนอคณะกรรมการรัฐมนตรี  
๒. สำเนาหนังสือการยาสูบแห่งประเทศไทย เรื่อง การขอเงินกู้เพื่อเสริมสภาพคล่อง  
ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอเรื่อง ขออนุมัติเงินกู้เพื่อเสริมสภาพคล่อง ประจำปี  
งบประมาณ ๒๕๖๕ ของการยาสูบแห่งประเทศไทย (ยสท.) มาเพื่อคณะกรรมการรัฐมนตรีพิจารณา โดยเรื่องนี้เข้าข่าย  
ที่จะต้องนำเสนอคณะกรรมการรัฐมนตรีตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะกรรมการ  
พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๑) เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้เป็นอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการหรือให้ต้องเสนอ  
คณะกรรมการ รวมทั้ง สอดคล้องตามยุทธศาสตร์ชาติในด้านการสร้างรายได้และการเพิ่มขีดความสามารถ  
ในการแข่งขัน ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์) กำกับการบริหารราชการกระทรวงการคลัง  
ได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอคณะกรรมการรัฐมนตรีด้วยแล้ว รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๑

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

#### ๑. เรื่องเดิม

๑.๑ คณะกรรมการ ยสท. ในการประชุมครั้งที่ ๕ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๔ ได้มีมติ  
เห็นชอบประมาณการรายรับ - รายจ่าย ประกอบแผนการกู้เงินของ ยสท. ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ และอนุมัติ  
ให้บรรจุแผนเงินกู้ระยะสั้นเพื่อเสริมสภาพคล่อง ปีงบประมาณ ๒๕๖๕ วงเงิน ๑,๕๐๐ ล้านบาท และให้นำเสนอ  
สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ และสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจเพื่อนำเสนอคณะกรรมการ  
อนุมัติการกู้เงินประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ ตามพระราชบัญญัติการยาสูบแห่งประเทศไทย พ.ศ. ๒๕๖๑  
มาตรา ๓๘ (๒) ต่อไป

๑.๒ คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ ๒๘ กันยายน ๒๕๖๔ อนุมัติแผนการบริหาร  
หนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ ซึ่งรวมถึงแผนเงินกู้เพื่อดำเนินโครงการหรือเพื่อใช้เป็นเงินทุน  
หมุนเวียนในการดำเนินกิจการทั่วไปของ ยสท. วงเงิน ๑,๕๐๐ ล้านบาท ทั้งนี้ สำหรับรัฐวิสาหกิจที่มีข้อกำหนด  
ตามกฎหมายจัดตั้งให้ต้องนำเสนอคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติ รัฐวิสาหกิจจะต้องนำเสนอคณะกรรมการ  
เพื่อขออนุมัติกู้เงินตามกฎหมายจัดตั้งอีกครั้ง

/๒. เหตุผล ...

## ๒. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติการยาสูบแห่งประเทศไทย พ.ศ. ๒๕๖๑ มาตรา ๓๘ (๒) ที่กำหนดให้การกู้ยืมเงินหรือให้กู้ยืมเงินเป็นจำนวนเกินคราวละ ๑๐๐ ล้านบาท ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีก่อน จึงเห็นสมควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณา

## ๓. ความเร่งด่วนของเรื่อง

เพื่อให้ ยสท. มีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินงานในปี ๒๕๖๕ และ ๒๕๖๖ และสอดคล้องกับแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๒๘ กันยายน ๒๕๖๔ แล้ว จึงเห็นสมควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบให้ ยสท. จัดหาแหล่งเงินกู้ระยะสั้น วงเงิน ๑,๕๐๐ ล้านบาท เพื่อเสริมสภาพคล่องทางการเงินสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนตามพระราชบัญญัติการยาสูบแห่งประเทศไทย พ.ศ. ๒๕๖๑ มาตรา ๓๘ (๒)

## ๔. สาระสำคัญของเรื่องที่จะเสนอคณะรัฐมนตรี

ยสท. ได้เสนอเรื่องขออนุมัติเงินกู้เพื่อเสริมสภาพคล่อง ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีสาระสำคัญ ดังนี้

๔.๑ ยสท. ต้องการจัดหาแหล่งเงินกู้ระยะสั้น โดยวิธีกู้เบิกเกินบัญชี (Overdraft : OD) วงเงินไม่เกิน ๑,๕๐๐ ล้านบาท เพื่อเสริมสภาพคล่องทางการเงินสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ ซึ่งไม่มีค่าใช้จ่ายในการเปิดวงเงิน O/D ดังกล่าว โดยจะลงนามในสัญญาการกู้เงินก็ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบให้กู้เงินจากคณะรัฐมนตรีเรียบร้อยแล้ว

๔.๒ ยสท. ได้จัดทำประมาณการเงินสดรับ - จ่าย ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ และ ๒๕๖๖ กรณีที่ประมาณการยอดจำหน่ายบุหรี่ในประเทศต่ำที่สุด (Worst Case) โดยในปีงบประมาณ ๒๕๖๕ ยสท. ได้คาดการณ์ว่าจะจำหน่ายบุหรี่ในประเทศได้จำนวน ๑๒,๐๕๐ ล้านมวน ซึ่งเป็นการประมาณการจากผลการดำเนินงานจริง เดือนตุลาคม ๒๕๖๔ - มีนาคม ๒๕๖๕ และผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ (COVID - ๑๙) ตั้งแต่ต้นปีงบประมาณ ๒๕๖๒ จนถึงปัจจุบัน รวมถึงผลกระทบจากบุหรี่ผิดกฎหมาย ส่งผลให้ ยสท. จำหน่ายบุหรี่ได้ลดลง และจะมีค่าใช้จ่ายที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นจากปัญหาการสู้รบระหว่างรัสเซียและยูเครน ซึ่งจะส่งผลให้ ยสท. มีรายรับรวม ๓๘,๓๓๘ ล้านบาท รายจ่ายรวม ๔๔,๕๗๑ ล้านบาท และเงินสดปลายงวดคงเหลือจำนวน ๒,๖๘๔ ล้านบาท สำหรับปีงบประมาณ ๒๕๖๖ ยสท. ได้คาดการณ์ว่าจะจำหน่ายบุหรี่ในประเทศได้จำนวน ๑๑,๕๕๒ ล้านมวน โดยพิจารณาจากผลกระทบที่ต่อเนื่องมาจากปีงบประมาณ ๒๕๖๕ ซึ่งจะส่งผลให้ ยสท. มีรายรับรวม ๓๖,๗๑๑ ล้านบาท รายจ่ายรวม ๔๐,๓๒๓ ล้านบาท และเงินสดปลายงวดติดลบจำนวน ๙๒๘ ล้านบาท โดยมีรายละเอียดประมาณการเงินสดรับ - จ่าย ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ และ ๒๕๖๖ ดังนี้

๔.๒.๑ ประมาณการเงินสดรับ - จ่าย ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ กรณีประมาณการ ยอดจำหน่ายสุทธิในประเทศ จำนวน ๑๒,๐๕๐ ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ผลการดำเนินงานจริง						ผลประมาณการ						รวม
	ต.ค. ๖๔	พ.ย. ๖๔	ธ.ค. ๖๔	ม.ค. ๖๕	ก.พ. ๖๕	มี.ค. ๖๕	เม.ย. ๖๕	พ.ค. ๖๕	มิ.ย. ๖๕	ก.ค. ๖๕	ส.ค. ๖๕	ก.ย. ๖๕	
รายได้ดำเนินงาน	๑,๓๘๐	๒,๑๒๗	๓,๗๔๗	๓,๗๙๕	๓,๗๗๖	๔,๑๙๔	๓,๘๘๔	๓,๑๖๑	๒,๘๕๒	๓,๑๖๓	๓,๑๖๐	๒,๘๕๔	๓๘,๐๙๓
รายได้อื่น	๒๖	๒๗	๕๒	๕๕	๓๐	๒๒	๒	-	-	๒๗	-	๔	๒๔๕
รวมรายรับ	๑,๔๐๖	๒,๑๕๔	๓,๗๙๙	๓,๘๕๐	๓,๘๐๖	๔,๒๑๖	๓,๘๘๖	๓,๑๖๑	๒,๘๕๒	๓,๑๙๐	๓,๑๖๐	๒,๘๕๘	๓๘,๓๓๘
ต้นทุนการผลิตและบริการ	๓,๑๒๙	๒,๓๗๒	๓,๑๘๒	๓,๖๐๗	๓,๔๒๔	๔,๖๑๘	๔,๐๒๑	๓,๔๙๑	๒,๘๐๗	๒,๙๕๓	๒,๙๙๙	๓,๑๑๘	๓๙,๗๒๑
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	๒๐๑	๑๑๗	๑๑๘	๑๒๔	๑๔๔	๑๒๗	๑๖๘	๑๗๙	๑๖๘	๑๗๐	๑๖๕	๑๘๐	๑,๘๖๑
ค่าใช้จ่ายอื่น	๑๗	๑๐	๑๑	๑๑	๙	๑๑	๑๒	๑๑	๑๒	๑๑	๑๔	๑๑	๑๔๐
งบลงทุน	-	-	-	๒	๘	๙	๘	๑๑	๑๐	๑๐	๕	๒๖	๘๙
แผนโรงงานใหม่	-	-	-	-	-	-	๑๘	-	-	-	-	๑๔	๓๒
เงินนำส่งรัฐ/โบนัส	-	-	-	-	-	๑๐๙	๒,๖๑๙	-	-	-	-	-	๒,๗๒๘
รวมรายจ่าย	๓,๓๔๗	๒,๔๙๙	๓,๓๑๑	๓,๗๔๔	๓,๕๘๕	๔,๘๖๔	๖,๘๖๖	๓,๖๙๒	๒,๙๙๗	๓,๑๔๔	๓,๑๘๓	๓,๓๙๙	๔๔,๕๗๑
รายรับมากกว่า (น้อยกว่า)	(๑,๙๔๑)	(๓๔๕)	๔๘๘	๑๐๖	๒๒๑	(๖๕๘)	(๒,๙๘๐)	(๕๓๑)	(๑๔๕)	๔๖	(๒๓)	(๔๙๑)	(๖,๒๓๓)
รายจ่ายดำเนินงาน	๘,๙๙๗	๖,๙๗๖	๖,๖๓๑	๗,๑๑๙	๗,๒๒๕	๗,๔๖๖	๖,๗๘๘	๓,๘๒๘	๓,๒๙๗	๓,๑๕๒	๓,๑๙๘	๓,๑๗๕	๘,๙๙๗
เงินคงเหลือปลายงวด	๖,๙๗๖	๖,๖๓๑	๗,๑๑๙	๗,๒๒๕	๗,๔๖๖	๖,๗๘๘	๓,๘๒๘	๓,๒๙๗	๓,๑๕๒	๓,๑๙๘	๓,๑๗๕	๒,๖๘๔	๖,๖๘๔

๔.๒.๒ ประมาณการเงินสดรับ - จ่าย ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๖ กรณีประมาณการ ยอดจำหน่ายสุทธิในประเทศ ๑๑,๕๕๒ ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ต.ค. ๖๕	พ.ย. ๖๕	ธ.ค. ๖๕	ม.ค. ๖๖	ก.พ. ๖๖	มี.ค. ๖๖	เม.ย. ๖๖	พ.ค. ๖๖	มิ.ย. ๖๖	ก.ค. ๖๖	ส.ค. ๖๖	ก.ย. ๖๖	รวม
	รายได้ดำเนินงาน	๒,๔๖๓	๒,๗๗๑	๓,๓๓๖	๓,๒๓๐	๒,๗๑๖	๓,๔๒๕	๓,๑๘๑	๓,๒๕๐	๓,๑๘๑	๓,๐๙๓	๓,๐๓๘	
รายได้อื่น	-	-	๑	๑๙	-	๒	-	๑	๑	๒๑	๑	๒	๔๘
รวมรายรับ	๒,๔๖๓	๒,๗๗๑	๓,๓๓๗	๓,๒๔๙	๒,๗๑๖	๓,๔๒๗	๓,๑๘๑	๓,๒๕๑	๓,๑๘๒	๓,๑๑๔	๓,๐๓๙	๒,๙๘๑	๓๖,๗๑๑
ต้นทุนการผลิตและบริการ	๒,๖๖๓	๒,๗๑๑	๓,๑๙๔	๓,๑๙๗	๒,๘๐๙	๓,๕๗๗	๓,๕๑๑	๓,๕๗๘	๓,๑๗๔	๓,๐๒๗	๒,๙๙๕	๒,๙๑๕	๓๗,๓๕๑
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	๑๘๑	๑๘๕	๑๘๓	๑๘๖	๑๗๕	๑๘๘	๑๗๕	๑๙๒	๑๘๔	๑๗๙	๑๙๐	๑๘๓	๒,๒๐๑
ค่าใช้จ่ายอื่น	๑๗	๑๖	๑๖	๑๗	๑๕	๑๗	๑๔	๑๖	๑๖	๑๖	๑๗	๑๕	๑๙๒
งบลงทุน	๒๑	๒๓	๒๑	๑๘	๒๑	๑๘	๑๕	๒๖	๔๑	๓๖	๔๑	๒๘	๓๐๙
เงินนำส่งรัฐ/โบนัส	-	-	-	๒๗๐	-	-	-	-	-	-	-	-	๒๗๐
รวมรายจ่าย	๒,๘๘๒	๒,๙๓๕	๓,๔๑๔	๓,๖๘๘	๓,๐๒๖	๓,๘๐๐	๓,๗๑๕	๓,๘๑๒	๓,๔๑๕	๓,๒๕๘	๓,๒๕๓	๓,๑๙๑	๔๐,๓๒๓
รายรับมากกว่า (น้อยกว่า)	(๔๑๙)	(๑๖๔)	(๗๗)	(๔๓๙)	(๓๐๙)	(๓๗๓)	(๕๓๔)	(๕๖๑)	(๒๓๓)	(๑๔๔)	(๒๑๔)	(๑๖๐)	(๓,๖๑๒)
รายจ่ายดำเนินงาน	๒,๖๘๔	๒,๖๖๕	๒,๑๑๑	๒,๐๒๔	๑,๕๘๕	๑,๒๘๑	๙๐๘	๓๗๔	(๑๘๗)	(๕๒๐)	(๕๖๔)	(๗๖๘)	๒,๖๘๔
เงินคงเหลือปลายงวด	๒,๒๖๕	๒,๑๐๑	๒,๐๒๔	๑,๕๘๕	๑,๒๘๑	๙๐๘	๓๗๔	(๑๘๗)	(๕๒๐)	(๕๖๔)	(๗๖๘)	(๙๒๘)	(๙๒๘)

๔.๓ ข้อมูลสถานะทางการเงินและผลประกอบการ ของ ยสท. ปีงบประมาณ ๒๕๖๒ - ๒๕๖๕

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี ๒๕๖๒	ปี ๒๕๖๓	ปี ๒๕๖๔	ปี ๒๕๖๕ (๖ เดือน)
<b>ฐานะทางการเงิน</b>				
เงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว	๖,๓๗๘	๘,๕๘๐	๘,๙๙๔	๖,๙๙๕
สินทรัพย์รวม	๒๗,๖๐๙	๒๗,๗๕๘	๒๖,๐๘๐	๒๕,๕๖๘
หนี้สินรวม	๑๐,๐๕๔	๑๐,๐๔๖	๙,๓๙๕	๘,๙๔๒
ทุนรวม	๑๗,๕๕๖	๑๗,๗๑๒	๑๖,๖๘๕	๑๖,๖๒๖
<b>ผลการดำเนินงาน</b>				
รายได้จากการดำเนินงาน	๕๐,๒๙๒	๔๕,๔๖๒	๔๘,๐๒๕	๑๗,๕๒๘
รายได้รวม	๕๐,๘๓๙	๔๕,๙๐๑	๔๘,๔๓๙	๑๗,๗๔๘
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	๔๙,๙๕๘	๔๔,๗๔๐	๔๖,๗๒๔	๑๗,๖๐๖
ค่าใช้จ่ายรวม	๕๐,๓๒๖	๔๕,๓๕๑	๔๗,๓๙๘	๑๗,๗๘๓
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	๓๓๔	๗๒๒	๑,๓๐๒	(๗๘)
EBITDA	๑,๓๑๘	๑,๖๖๑	๒,๒๔๖	๓๗๔
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	๕๑๓	๕๕๐	๑,๐๔๑	(๓๕)
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>				
ROA (ร้อยละ)	๑.๘๖	๑.๙๘	๓.๙๙	(๐.๑๔)
ROE (ร้อยละ)	๒.๙๒	๓.๑๑	๖.๒๔	(๐.๒๑)
D/E (เท่า)	๐.๕๗	๐.๕๗	๐.๕๖	๐.๓๕
Net Profit Margin (ร้อยละ)	๑.๐๑	๑.๒๐	๒.๑๕	(๐.๒๐)

ที่มา : งบการเงินประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๒ - ๒๕๖๔ ผ่านการตรวจสอบจากสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน (สตง.) และผู้สอบบัญชีที่ สตง. เห็นชอบแล้ว และงบการเงินประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ สำหรับงวด ๖ เดือนสิ้นสุดวันที่ ๓๑ มีนาคม ๒๕๖๕ ก่อนสอบทาน

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒

**๕. กฎหมายและมติคณะรัฐมนตรีที่เกี่ยวข้อง**

๕.๑ พระราชบัญญัติการยาสูบแห่งประเทศไทย พ.ศ. ๒๕๖๑ กำหนดว่า

“มาตรา ๘ ให้ ยสท. มีอำนาจกระทำการกิจการภายในขอบแห่งวัตถุประสงค์ตามมาตรา ๗ ทั้งในและนอกราชอาณาจักร และอำนาจเช่นว่านี้ให้รวมถึง

...

(๔) กู้หรือยืมเงิน

...

มาตรา ๓๘ ยสท. ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีก่อน จึงจะดำเนินการดังต่อไปนี้ได้

...

(๒) กู้ยืมหรือให้กู้ยืมเงินเป็นจำนวนเกินคราวละหนึ่งร้อยล้านบาท

...”

๕.๒ มติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๒๘ กันยายน ๒๕๖๔ เรื่อง แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕

/๖. ข้อเสนอ ...

๖. ข้อเสนอของกระทรวงการคลัง

กรณีที่ประมาณการยอดจำหน่ายบุหรี่ในประเทศต่ำที่สุด (Worst Case) ตามประมาณการเงินสดรับ - จ่าย ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ และ ๒๕๖๖ ยสท. คาดว่าจะมีการขาดสภาพคล่องทางการเงินในปีงบประมาณ ๒๕๖๖ ดังนั้น เพื่อให้ ยสท. สามารถบริหารความเสี่ยงในกรณีที่ยอดจำหน่ายบุหรี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ และ ๒๕๖๖ ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย และสอดคล้องกับแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๒๘ กันยายน ๒๕๖๔ แล้ว จึงเห็นสมควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบให้ ยสท. จัดหาแหล่งเงินกู้ระยะสั้น วงเงิน ๑,๕๐๐ ล้านบาท เพื่อเสริมสภาพคล่องทางการเงินสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนตามพระราชบัญญัติการยาสูบแห่งประเทศไทย พ.ศ. ๒๕๖๑ มาตรา ๓๘ (๒) ตามที่ ยสท. เสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำกราบเรียนนายกรัฐมนตรีเพื่อเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

กองพัฒนารัฐวิสาหกิจ ๑

โทร. ๐-๒๒๙๘-๕๘๘๐-๗ ต่อ ๒๓๐๒

โทรสาร ๐-๒๒๙๘-๕๘๘๐ ต่อ ๒๓๐๔

E-mail : wachira\_t@sepo.go.th