



# ข่าวกระทรวงการคลัง

กลุ่มการประชาสัมพันธ์ สำนักงานปลัดกระทรวงการคลัง โทร. 0-2273-9763 โทรสาร 0-2273-9408

www.mof.go.th

ฉบับที่ 83/2549

วันที่ 22 กันยายน 2549

## ผลการบริหารจัดการหนี้ของภาครัฐประจำเดือนสิงหาคม 2549 และสถานะหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2549

นางพรณี สดวโรคม ผู้อำนวยการสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะได้สรุปผลการดำเนินการบริหารจัดการหนี้ของภาครัฐประจำเดือนสิงหาคม 2549 และในช่วง 11 เดือนที่ผ่านมาของปีงบประมาณ 2549 (ตุลาคม 2548 – สิงหาคม 2549) พร้อมทั้งสถานะหนี้สาธารณะล่าสุด ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2549 ดังนี้

### 1. การปรับโครงสร้างหนี้ของภาครัฐ

#### 1.1 ในเดือนสิงหาคม 2549 :-

##### (1) ต่างประเทศ

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศโดยการ Refinance เงินกู้จากธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (Japan Bank for International Cooperation : JBIC) ด้วยเงินบาท 13,217 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 5,020 ล้านบาท ซึ่งนอกจากจะช่วยให้สามารถปิดความเสี่ยงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนแล้ว ต้นทุนเงินกู้เงินบาทที่ได้รับเมื่อแปลงหนี้เป็นเงินบาทแล้วจะมีภาระดอกเบี้ยต่ำกว่าหนี้เดิมประมาณ 333 ล้านบาท

##### (2) ด้านในประเทศ

กระทรวงการคลังได้ไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลตามโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2) ก่อนครบกำหนดวงเงิน 578 ล้านบาท ทำให้สามารถลดยอดหนี้คงค้างได้ 578 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยในอนาคตได้ 64 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังได้รับส่วนต่างจากราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิและราคาไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลอีก 0.66 ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจได้กู้เงินในประเทศเพื่อ Roll Over หนี้เดิมรวม 3,400 ล้านบาท ได้แก่ การรถไฟแห่งประเทศไทย 2,000 ล้านบาท และ บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน) 1,400 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อขยายระยะเงินกู้ให้สอดคล้องกับระยะคืนทุน

## 1.2 ในช่วง 11 เดือนที่ผ่านมาของปีงบประมาณ 2549 :-

### (1) ต่างประเทศ

กระทรวงการคลังได้ปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดย 1) ชำระคืนก่อนครบกำหนดวงเงินรวม 198.94 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 8,013 ล้านบาท 2) Roll Over เงินกู้ ECP วงเงิน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 7,908 ล้านบาท ซึ่งใช้เป็น Bridge Financing ในการ Refinance เงินกู้ ADB และ IBRD และต่อมาได้กู้เงินในรูปแบบตราสาร FRN วงเงิน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อชำระคืนเงินกู้ ECP ดังกล่าว 3) Refinance เงินกู้ ADB และ IBRD รวม 154 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 5,900 ล้านบาท และ เงินกู้ FRN วงเงิน 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยการออก ECP วงเงิน 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และพันธบัตรเงินบาท วงเงิน 24,500 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 654 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 4) แปลงหนี้เงินกู้สกุลเงินเยนเป็นเงินกู้สกุลเงินบาท วงเงิน 19,731 ล้านบาท ผลจากการดำเนินงานดังกล่าว นอกจากจะสามารถลดยอดหนี้คงค้างได้รวม 8,013 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้รวม 3,854 ล้านบาท แล้ว ยังสามารถปิดความเสี่ยงของหนี้ต่างประเทศได้บางส่วนด้วย

สำหรับรัฐวิสาหกิจได้ปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศ โดย 1) ชำระคืนหนี้เงินกู้จาก JBIC ก่อนครบกำหนด 14,506 ล้านเยน หรือเทียบเท่า 4,995 ล้านบาท 2) Refinance เงินกู้ JBIC ด้วยเงินบาท วงเงินรวม 42,645 ล้านเยน หรือเทียบเท่า 14,550 ล้านบาท และ 3) การทำ Swap เงินกู้ต่างประเทศ เป็นเงินบาท วงเงินรวม 24,209 ล้านบาท เพื่อปิดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน ผลจากการดำเนินการดังกล่าวทำให้สามารถลดยอดหนี้คงค้างได้รวม 4,995 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยในอนาคตได้ 2,134 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 1

ตารางที่ 1 : การปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศ

หน่วย: ล้านบาท

การปรับโครงสร้าง หนี้ต่างประเทศ	ส.ค. 49	ต.ค. 48 - ส.ค. 49		
		วงเงิน	ลดยอดหนี้คงค้าง	ลดภาระดอกเบี้ย
<b>1. รัฐบาล</b>	-	<b>92,903</b>	<b>8,013</b>	<b>3,854</b>
- Prepayment	-	8,013	8,013	856
- Refinancing/Roll over	-	32,804	-	372
- Baht Refinance	-	24,500	-	400
- Swap	-	27,586	-	2,226 <sup>1/</sup>
<b>2. รัฐวิสาหกิจ</b>	<b>5,020</b>	<b>43,754</b>	<b>4,995</b>	<b>2,134</b>
- Prepayment	-	4,995	4,995	950
- Refinancing	-	-	-	-
- Baht Refinancing	5,020	14,550	-	1,184
- Swap	-	24,209	-	-
<b>รวม (1. + 2.)</b>	<b>5,020</b>	<b>136,657</b>	<b>13,008</b>	<b>5,988</b>

หมายเหตุ : 1/ เป็นการลดต้นทุนเงินกู้สุทธิ ซึ่งรวมภาระการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนที่พึงมีจนถึงวันที่ดำเนินการ

(2) ด้านในประเทศ

กระทรวงการคลังได้ปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ 10,000 ล้านบาท พันธบัตรเพื่อชดเชยความเสี่ยงภัยให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน (FIDF1) 50,000 ล้านบาท และไถ่ถอนพันธบัตรช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 ก่อนครบกำหนด 578 ล้านบาท ทำให้ลดยอดหนี้คงค้างได้ 578 ล้านบาท ลดภาระดอกเบี้ยในอนาคตได้ 64 ล้านบาท และ Roll Over หนี้ของรัฐวิสาหกิจรวม 28,300 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 2

ตารางที่ 2 : การปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศ

หน่วย: ล้านบาท

การปรับโครงสร้าง หนี้ในประเทศ	วงเงินที่ครบ กำหนดไถ่ถอน	แผนการ ปรับโครงสร้าง	ส.ค. 49	ต.ค. 48-ส.ค 49
<b>1. รัฐบาล</b>			-	<b>60,578</b>
1.1 พันธบัตรชดเชยการขาดดุลงบประมาณ	15,000	10,000 <sup>1/</sup>	-	10,000
1.2 FIDF1	50,000	50,000 <sup>2/</sup>		50,000
- พันธบัตร	-	40,000	-	40,000
- เงินกู้ระยะสั้น	-	-	-	-
- ตัวสัญญาใช้เงินฯ	-	10,000	-	10,000
1.3 Tier 2			578	578 <sup>3/</sup>
<b>2. รัฐวิสาหกิจ (Roll over)</b>			<b>3,400</b>	<b>28,300</b>
<b>3. รวม (1. + 2.)</b>			<b>3,400</b>	<b>88,878</b>

หมายเหตุ : 1/พันธบัตรครบกำหนดไถ่ถอน 15,000 ล้านบาท ชำระคืนจากงบประมาณ 5,000 ล้านบาท คงเหลือวงเงินที่ปรับโครงสร้าง 10,000 ล้านบาท โดยได้ทำการกู้เงินระยะสั้น และทยอยประมูลพันธบัตรรัฐบาลเพื่อนำเงินไปชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น

2/ในการดำเนินการได้กู้เงินระยะสั้น 46,000 ล้านบาท สมทบกับเงินที่ได้จากการประมูลพันธบัตรงวดแรก 4,000 ล้านบาท เพื่อไถ่ถอนหนี้ในวันที่ครบกำหนด แล้วทยอยออกพันธบัตร/ตัวสัญญาใช้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้มาชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น

3/ลดภาระดอกเบี้ยในอนาคตและได้รับส่วนต่างของราคาไถ่ถอนรวม 64 ล้านบาท

**2. การกู้เงินของภาครัฐ**

**2.1 ในเดือนสิงหาคม 2549 :-**

กระทรวงการคลังได้ออกพันธบัตรเพื่อชดใช้ความเสียหายให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน ระยะที่สอง (FIDF3) ซึ่งได้รับเงินจากการประมูลพันธบัตรในเดือนนี้ 13,445 ล้านบาท โดยเป็นพันธบัตรออมทรัพย์ 445 ล้านบาท และพันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ 13,000 ล้านบาท

สำหรับรัฐวิสาหกิจ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้กู้เงินในประเทศรวม 8,830 ล้านบาท โดยเป็นการกู้เพื่อลงทุน 5,930 ล้านบาท และกู้เงินบาทสมทบ 1,161 ล้านบาท และกู้เพื่อทดแทนเงินกู้ต่างประเทศ 1,739 ล้านบาท

## 2.2 ในช่วง 11 เดือนที่ผ่านมาของปีงบประมาณ 2549 :-

ภาครัฐได้กู้เงินรวม 171,172 ล้านบาท เป็นการกู้ของรัฐวิสาหกิจตามแผนก่อนนี้ จากต่างประเทศ 9,371 ล้านบาท และการกู้เงินในประเทศ 161,801 ล้านบาท ซึ่งเป็นการกู้ของ กระทรวงการคลัง 110,893 ล้านบาท และรัฐวิสาหกิจ 50,908 ล้านบาท รายละเอียดดังปรากฏตาม ตารางที่ 3

### ตารางที่ 3 : การกู้เงินของภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท

การกู้เงินของภาครัฐ	ส.ค. 49	ต.ค. 48- ส.ค. 49
1. ต่างประเทศ	-	9,371 <sup>1/</sup>
- รัฐวิสาหกิจ	-	9,371
2. ในประเทศ	22,275	161,801
- รัฐบาล (FIDF3)	13,445	110,893
- รัฐวิสาหกิจ	8,830	50,908
รวม (1. + 2.)	22,275	171,172

หมายเหตุ : 1/รวมการกู้เงินของธนาคารออมสินจากสหพันธ์ธนาคารออมสินฝรั่งเศส 250 ล้านบาท ซึ่งเป็นการ ดำเนินการภายใต้แผนการก่อนนี้จากต่างประเทศ ประจำปีงบประมาณ 2548

### 3. การชำระหนี้ของภาครัฐ

#### 3.1 ในเดือนสิงหาคม 2549 :-

กระทรวงการคลังได้ดำเนินการชำระหนี้จากงบประมาณ 16,467 ล้านบาท เป็นการ ชำระคืนเงินต้น 9,518 ล้านบาท ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมรวม 6,949 ล้านบาท

#### 3.2 ในช่วง 11 เดือนที่ผ่านมาของปีงบประมาณ 2549 :-

กระทรวงการคลังได้ชำระคืนต้นเงินกู้และดอกเบี้ยจากงบประมาณรวม 112,519 ล้านบาท และกองทุนฯ ชำระคืนพันธบัตรที่ครบกำหนดไถ่ถอน 40,000 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏ ตามตารางที่ 4

**ตารางที่ 4 : การชำระหนี้ของภาครัฐ**

หน่วย: ล้านบาท

การชำระหนี้ของรัฐบาล	ส.ค. 49	ต.ค. 48- ส.ค. 49
1. เงินต้น	9,518	33,996 <sup>1/</sup>
2. ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	6,949	78,522
<b>รวม (1. + 2.)</b>	<b>16,467</b>	<b>112,519</b>
การชำระหนี้ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ (FIDE2)	20,000	40,000

หมายเหตุ : 1/ รวมวงเงินที่ใช้ในการทำ Prepayment จำนวน 8,013 ล้านบาท ซึ่งเป็นงบที่ประหยัดได้จากการดำเนินการบริหารหนี้ในระหว่างปีด้วย

**สถานะหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2549**

ยอดหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2549 มีจำนวน 3,260,742 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.64 ของ GDP เป็นหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง 1,952,938 ล้านบาท หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน 997,450 ล้านบาท และหนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน 310,353 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหนี้สาธารณะลดลง 3,781 ล้านบาท โดยหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงเพิ่มขึ้น 15,161 ล้านบาท หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงินลดลง 5,460 ล้านบาท และหนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ลดลง 13,482 ล้านบาท

หนี้สาธารณะจำแนกได้เป็นหนี้ต่างประเทศ 531,041 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.29 และหนี้ในประเทศ 2,729,701 ล้านบาท หรือร้อยละ 83.71 และเป็นหนี้ระยะยาว 2,668,724 ล้านบาท หรือร้อยละ 81.84 และหนี้ระยะสั้น 592,018 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.16 ของยอดหนี้สาธารณะคงค้าง รายละเอียดปรากฏตามตารางที่แนบ

-----



## รายงานหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2549

หนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2549 มีจำนวน 3,260,742 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.64 ของ GDP มีรายละเอียด ดังนี้

	หน่วย: ล้านบาท				
	มิ.ย. 2549	% GDP	ก.ค. 2549	% GDP	เพิ่ม/(ลด)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(3)-(1)
<b>1. หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง (1.1 + 1.2)</b>	1,937,777.33	24.74	1,952,938.43	24.94	15,161.10
1.1 หนี้ต่างประเทศ	199,225.28		197,186.38		(2,038.90)
(ล้านเหรียญสหรัฐ)	(5,217.25)		(5,215.48)		(1.77)
1.2 หนี้ในประเทศ	1,738,552.05		1,755,752.05		17,200.00
-เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลเงินงบประมาณ	546,190.08		549,390.08		3,200.00
-ระยะสั้น (ตั๋วเงินคลัง)	238,000.00		241,200.00		3,200.00
- เงินกู้ระยะยาว (พันธบัตรและตราสารหนี้อื่น)	308,190.08		308,190.08		-
-เงินกู้ชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	1,096,657.97		1,110,657.97		14,000.00
- FIDF 1	463,276.00		463,276.00		-
- FIDF 3	633,381.97		647,381.97		14,000.00
-พันธบัตรโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุน ชั้นที่ 1 และ 2	43,704.00		43,704.00		-
-เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศ	52,000.00		52,000.00		-
<b>2. หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน (2.1 + 2.2)</b>	1,002,910.82	12.81	997,450.46	12.74	(5,460.36)
2.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน	563,765.94		555,294.84		(8,471.10)
-หนี้ต่างประเทศ	218,182.80		211,624.66		(6,558.14)
(ล้านเหรียญสหรัฐ)	(5,713.70)		(5,597.37)		(116.33)
-หนี้ในประเทศ	345,583.14		343,670.18		(1,912.96)
2.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	439,144.88		442,155.62		3,010.74
-หนี้ต่างประเทศ	124,000.12		122,229.56		(1,770.56)
(ล้านเหรียญสหรัฐ)	(3,247.28)		(3,232.91)		(14.37)
-หนี้ในประเทศ	315,144.76		319,926.06		4,781.30
<b>3. หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ (3.1+3.2)</b>	323,834.91	4.14	310,353.17	3.96	(13,481.74)
3.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน (FIDF2)	-		-		-
3.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	323,834.91		310,353.17		(13,481.74)
<b>รวม (1+2+3)</b>	<b>3,264,523.06</b>	<b>41.69</b>	<b>3,260,742.06</b>	<b>41.64</b>	<b>(3,781.00)</b>
อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อเหรียญสหรัฐ (ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน)	38.1859		37.8079		

หมายเหตุ 1. ประมาณการ GDP ปี 2549 เท่ากับ 7,831.3 พันล้านบาท (สศช. ณ 4 ก.ย. 2549)

2. อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นอัตราเฉลี่ยระหว่างอัตราซื้อและขาย

3. การเพิ่ม/ลดของหนี้ต่างประเทศ ไม่สามารถคูณกับอัตราแลกเปลี่ยนในเดือนปัจจุบันหรือเดือนที่ผ่านมาได้โดยตรง เนื่องจากเป็นผลของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหลายสกุลเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐ และผลของอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหรียญสหรัฐเทียบกับเงินบาท ในช่วงเวลาที่จัดทำรายงานในแต่ละเดือน

4. ตัวเลขในตารางเป็นตัวเลขเบื้องต้น (Preliminary) และไม่รวมหนี้ของ SPV จำนวน 10,300 ล้านบาท ที่รัฐบาลมีภาระผูกพันต้องจ่ายภายใต้ สัญญาเช่าพื้นที่ อาคาร สัญญาบริการจัดหาเฟอร์นิเจอร์ และสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องของโครงการศูนย์ราชการกรุงเทพมหานคร ถ.แจ้งวัฒนะ ซึ่งตามระบบ CFS นับเป็นหนี้สาธารณะ

ที่มา สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

## หนี้ต่างประเทศและหนี้ในประเทศ

	หนี้สาธารณะ		หนี้ต่างประเทศ		หนี้ในประเทศ	
	ล้านบาท	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
1. หนี้รัฐบาลกู้โดยตรง	1,952,938.43	197,186.38	10.10	1,755,752.05	89.90	
2. หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	997,450.46	333,854.22	33.47	663,596.24	66.53	
3. หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	310,353.17	-	-	310,353.17	100.00	
<b>รวม</b>	<b>3,260,742.06</b>	<b>531,040.60</b>	<b>16.29</b>	<b>2,729,701.46</b>	<b>83.71</b>	

หมายเหตุ อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อเหรียญสหรัฐ ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนเท่ากับ 37.8079

## หนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น

	หนี้สาธารณะ		หนี้ระยะยาว		หนี้ระยะสั้น	
	ล้านบาท	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
1. หนี้รัฐบาลกู้โดยตรง	1,952,938.43	1,687,517.18	86.41	265,421.25	13.59	
2. หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	997,450.46	981,207.29	98.37	16,243.17	1.63	
3. หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	310,353.17	-	-	310,353.17	100.00	
<b>รวม</b>	<b>3,260,742.06</b>	<b>2,668,724.47</b>	<b>81.84</b>	<b>592,017.59</b>	<b>18.16</b>	