

**ผลการบริหารจัดการหนี้ของภาครัฐประจำเดือนกุมภาพันธ์ 2549
และสถานะหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2549**

นางพรรณิ สลาวโรคม ผู้อำนวยการสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะได้สรุปผลการดำเนินการบริหารจัดการหนี้ของภาครัฐประจำเดือนกุมภาพันธ์ 2549 และในช่วง 5 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2549 (ตุลาคม 2548 – กุมภาพันธ์ 2549) พร้อมทั้งสถานะหนี้สาธารณะล่าสุด ณ สิ้นเดือนมกราคม 2549 ดังนี้

การปรับโครงสร้างหนี้ของภาครัฐ

1.1 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2549 :-

(1) ต่างประเทศ

กระทรวงการคลังได้ Refinance เงินกู้ ECP (Euro Commercial Paper) ซึ่งใช้เป็น Bridge Financing ในการ Refinance เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชียและธนาคารโลก วงเงิน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 7,855 ล้านบาท โดยวิธีการออกตราสารอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Floating Rate Notes : FRN) ระยะไถ่ถอน 3 ปี และได้ดำเนินการแปลงหนี้โดยการทำ Coupon Swap จากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวสกุลเงินเหรียญสหรัฐ เป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัวสกุลเงินบาท ผลจากการทำ Coupon Swap ดังกล่าว จะสามารถประหยัดภาระดอกเบี้ยได้ประมาณ 211 ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ ได้แก่ บริษัทท่าอากาศยานสากลกรุงเทพแห่งใหม่ จำกัด การประปานครหลวง และ บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน) ได้ทำการ Swap เงินกู้ต่างประเทศเป็นเงินบาท วงเงินรวม 24,209 ล้านบาท เพื่อปิดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน

(2) ด้านในประเทศ

กระทรวงการคลังได้ปรับโครงสร้างพันธบัตรชดเชยการขาดดุลงบประมาณที่ครบกำหนดไถ่ถอน 15,000 ล้านบาท โดยชำระคืน 5,000 ล้านบาท และกู้เงินระยะสั้นเพื่อนำเงินมาไถ่ถอนพันธบัตร 10,000 ล้านบาท และได้ทยอยประมูลพันธบัตรเพื่อชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น โดยได้รับเงินใน

เดือนนี้ 8,000 ล้านบาท ทั้งนี้ การออกพันธบัตรดังกล่าว นอกจากจะมีเป้าหมายเพื่อขยายระยะเงินกู้แล้ว ยังมีเป้าหมายเพื่อพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศด้วย

สำหรับรัฐวิสาหกิจ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ได้กู้เงินในประเทศเพื่อ Roll Over หนี้เดิม 5,500 ล้านบาท

1.2 ใน 5 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2549 :-

(1) ต่างประเทศ

กระทรวงการคลังได้ปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ต่างประเทศ โดยการชำระคืนเงินกู้ ECP ที่ใช้เป็น Bridge Financing ในการ Refinance เงินกู้ JBIC ก่อนครบกำหนด 190 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 7,675 ล้านบาท และ Roll Over เงินกู้ ECP ที่ใช้เป็น Bridge Financing ในการ Refinance เงินกู้ ธนาคารพัฒนาเอเชียและธนาคารโลก 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 7,908 ล้านบาท ซึ่งภายหลังได้กู้เงินในรูปตราสารอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (FRN) วงเงิน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อชำระคืนเงินกู้ ECP ดังกล่าว ผลจากการดำเนินงานดังกล่าวสามารถลดยอดหนี้คงค้างได้รวม 7,675 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยได้ 1,083 ล้านบาท

สำหรับรัฐวิสาหกิจได้ชำระคืนหนี้เงินกู้จาก JBIC ก่อนครบกำหนด 14,506 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 4,995 ล้านบาท และ Refinance เงินกู้ JBIC ด้วยเงินบาท 14,754 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 5,000 ล้านบาท และได้ปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศโดยการทำ เงินกู้ต่างประเทศเป็นเงินบาท วงเงินรวม 24,209 ล้านบาท เพื่อปิดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน ผลจากการดำเนินการดังกล่าวทำให้สามารถลดยอดหนี้คงค้างได้รวม 4,995 ล้านบาท และลดภาระดอกเบี้ยในอนาคตได้ 1,290 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 1

ตารางที่ 1 : การปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศ

หน่วย: ล้านบาท

การปรับโครงสร้าง หนี้ต่างประเทศ	ก.พ. 49	ต.ค. 48 - ก.พ. 49		
		วงเงิน	ลดยอดหนี้คงค้าง	ลดภาระดอกเบี้ย
1. รัฐบาล	7,855	23,438	7,675	1,083
- Prepayment	-	7,675	7,675	860
- Refinancing	-	7,908	-	12
- Swap	7,855	7,855	-	211
2. รัฐวิสาหกิจ	24,209	34,204	4,995	1,290
- Prepayment	-	4,995	4,995	950
- Refinancing	-	-	-	-
- Baht Refinancing	-	5,000	-	340
- Swap	24,209 ^{1/}	24,209	-	-
รวม (1. + 2.)	32,064	57,642	12,670	2,373

หมายเหตุ : 1/ การทำ Swap เงินกู้ต่างประเทศเป็นเงินบาท เพื่อปิดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเป็นการดำเนินงานในช่วงเดือน พฤศจิกายน 2548 – มีนาคม 2549

(2) ด้านในประเทศ

กระทรวงการคลังได้ปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลเพื่อลดเซกการขาดดุลงบประมาณ 10,000 ล้านบาท พันธบัตรเพื่อชดใช้ความเสียหายให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF1) 50,000 ล้านบาท และ Roll Over หนี้ของรัฐวิสาหกิจรวม 14,400 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 2

ตารางที่ 2 : การปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศ

หน่วย: ล้านบาท

การปรับโครงสร้างหนี้ในประเทศ	วงเงินที่ครบกำหนดไถ่ถอน	แผนการปรับโครงสร้าง	ก.พ. 49	ต.ค. 48-ก.พ 49
1. รัฐบาล			8,000	60,000
1.1 พันธบัตรชดเชยการขาดดุลงบประมาณ	15,000	10,000 ^{1/}	8,000	10,000
1.2 FIDF1	50,000	50,000 ^{2/}		50,000
- พันธบัตร	-	40,000	-	40,000
- เงินกู้ระยะสั้น	-	-	-	-
- ตั๋วสัญญาใช้เงิน ⁺	-	10,000	-	10,000
2. รัฐวิสาหกิจ (Roll over)			5,500	14,400
3. รวม (1. + 2.)			13,500	74,400

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/ตั๋วสัญญาใช้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้มาชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น

2. การกู้เงินของภาครัฐ

2.1 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2549 :-

กระทรวงการคลังได้ออกพันธบัตรเพื่อชดใช้ความเสียหายให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF3) 9,654 ล้านบาท โดยการออกพันธบัตรออมทรัพย์ 1,654 ล้านบาท และพันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ วงเงิน 24,000 ล้านบาท ซึ่งได้รับเงินจากการประมูลพันธบัตรในเดือนนี้ 8,000 ล้านบาท สำหรับรัฐวิสาหกิจได้กู้เงินในประเทศรวม 6,870 ล้านบาท โดยเป็นการกู้เพื่อลงทุน 4,870 ล้านบาท และกู้เพื่อเป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน 2,000 ล้านบาท

2.2 ใน 5 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2549 :-

ภาครัฐได้กู้เงินรวม 53,954 ล้านบาท เป็นการกู้ของรัฐวิสาหกิจตามแผนก่อนหน้าจากต่างประเทศ 250 ล้านบาท และการกู้เงินในประเทศ 53,704 ล้านบาท ซึ่งเป็นการกู้ของกระทรวงการคลัง 29,154 ล้านบาท และรัฐวิสาหกิจ 24,550 ล้านบาท รายละเอียดดังปรากฏตามตารางที่ 3

ตารางที่ 3 : การกู้เงินของภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท

การกู้เงินของภาครัฐ	ก.พ. 49	ต.ค. 48- ก.พ. 49
1. ต่างประเทศ	-	250 ^{1/}
- รัฐวิสาหกิจ	-	250
2. ในประเทศ	16,524	53,704
- รัฐบาล (FIDF3)	9,654	29,154
- รัฐวิสาหกิจ	6,870	24,550
รวม (1. + 2.)	16,524	53,954

หมายเหตุ : 1/ เป็นการดำเนินการภายใต้แผนการก่อหนี้จากต่างประเทศประจำปีงบประมาณ 2548

3. การชำระหนี้ของภาครัฐ

3.1 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2549 :-

กระทรวงการคลังได้ดำเนินการชำระหนี้จากงบประมาณ 6,269 ล้านบาท เป็นการชำระคืนเงินต้น 400 ล้านบาท ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมรวม 5,869 ล้านบาท

3.2 ในช่วง 5 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2549 :-

กระทรวงการคลังได้ชำระคืนต้นเงินกู้และดอกเบี้ยจากงบประมาณรวม 49,499 ล้านบาท และกองทุนฯ ชำระคืนพันธบัตรที่ครบกำหนดไถ่ถอน 20,000 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 4

ตารางที่ 4 : การชำระหนี้ของภาครัฐ

หน่วย: ล้านบาท

การชำระหนี้ของรัฐบาล	ก.พ. 49	ต.ค. 48- ก.พ. 49
1. เงินต้น	400	19,093 ^{1/}
2. ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	5,869	30,406
รวม (1. + 2.)	6,269	49,499
การชำระหนี้ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ (FIDF2)	-	20,000

หมายเหตุ : 1/ รวมวงเงินที่ใช้ในการทำ Prepayment จำนวน 7,675 ล้านบาท ด้วย

สถานะหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2549

ยอดหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 มกราคม 2549 มีจำนวน 3,243,403 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.70 ของ GDP เป็นหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง 1,883,445 ล้านบาท หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน 1,007,419 ล้านบาท และหนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน 352,539 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหนี้สาธารณะลดลง 52,635 ล้านบาท โดยหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงเพิ่มขึ้น 26,123 ล้านบาท หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงินลดลง 29,542 ล้านบาท และหนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ลดลง 49,216 ล้านบาท

หนี้สาธารณะจำแนกได้เป็นหนี้ต่างประเทศ 559,391 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.25 และหนี้ในประเทศ 2,684,012 ล้านบาท หรือร้อยละ 82.75 และเป็นหนี้ระยะยาว 2,629,666 ล้านบาท หรือร้อยละ 81.08 และหนี้ระยะสั้น 613,737 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.92 ของยอดหนี้สาธารณะคงค้าง รายละเอียดปรากฏตามตารางที่แนบ



รายงานหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 มกราคม 2549

หนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 มกราคม 2549 มีจำนวน 3,243,403 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.70 ของ GDP มีรายละเอียด ดังนี้

	หน่วย: ล้านบาท				
	ธ.ค. 2548	% GDP	ม.ค. 2549	% GDP	เพิ่ม/(ลด)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(3)-(1)
1. หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง (1.1 + 1.2)	1,857,322.44	26.15	1,883,445.26	24.22	26,122.82
1.1 หนี้ต่างประเทศ	242,654.26		227,777.08		(14,877.18)
(ด้านเหรียญสหรัฐฯ)	(5,914.08)		(5,832.02)		(82.05)
1.2 หนี้ในประเทศ	1,614,668.18		1,655,668.18		41,000.00
- เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลเงินงบประมาณ	517,200.28		548,200.28		31,000.00
- เงินกู้ระยะสั้น (ตั๋วเงินคลัง)	199,000.00		243,000.00		44,000.00
- เงินกู้ระยะยาว (พันธบัตรและตราสารหนี้อื่น)	318,200.28		305,200.28		(13,000.00)
- เงินกู้ชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	1,026,263.90		1,036,263.90		10,000.00
- FIDF 1	463,276.00		463,276.00		-
- FIDF 3	562,987.90		572,987.90		10,000.00
- พันธบัตรโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุน ชั้นที่ 1 และ 2	43,704.00		43,704.00		-
- เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศ	27,500.00		27,500.00		-
2. หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน (2.1 + 2.2)	1,036,961.14	14.60	1,007,419.18	12.95	(29,541.96)
2.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน	604,016.97		583,154.37		(20,862.60)
- หนี้ต่างประเทศ	230,752.63		219,546.38		(11,206.25)
(ด้านเหรียญสหรัฐฯ)	(5,624.01)		(5,621.28)		(2.74)
- หนี้ในประเทศ	373,264.34		363,607.99		(9,656.35)
2.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	432,944.17		424,264.81		(8,679.36)
- หนี้ต่างประเทศ	117,771.44		112,067.60		(5,703.84)
(ด้านเหรียญสหรัฐฯ)	(2,870.38)		(2,869.39)		(0.99)
- หนี้ในประเทศ	315,172.73		312,197.21		(2,975.52)
3. หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ (3.1+3.2)	401,754.41	5.66	352,538.62	4.53	(49,215.79)
3.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน (FIDF2)	40,000.00		20,000.00		(20,000.00)
3.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	361,754.41		332,538.62		(29,215.79)
รวม (1+2+3)	3,296,037.99	46.40	3,243,403.06	41.70	(52,634.93)
อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อเหรียญสหรัฐฯ (ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน)	41.0299		39.0563		

- หมายเหตุ 1. ตัวเลขเบื้องต้น GDP ปี 2548 เท่ากับ 7,102.96 พันล้านบาท และ ปี 2549 เท่ากับ 7,777.7 พันล้านบาท ตามประมาณการของ สศข. (6 มี.ค. 2549)
2. อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นอัตราเฉลี่ยระหว่างอัตราซื้อและขาย
3. การเพิ่ม/ลดของหนี้ต่างประเทศ ไม่สามารถคูณกับอัตราแลกเปลี่ยนในเดือนปัจจุบันหรือเดือนที่ผ่านมาได้โดยตรง เนื่องจากเป็นผลของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหลายสกุลเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐฯ และผลของอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหรียญสหรัฐฯ เทียบกับเงินบาท ในช่วงเวลาที่จัดทำรายงานในแต่ละเดือน
4. ตัวเลขในตารางเป็นตัวเลขเบื้องต้น (Preliminary)

ที่มา สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

หนี้ต่างประเทศและหนี้ในประเทศ

	หนี้สาธารณะ		หนี้ต่างประเทศ		หนี้ในประเทศ	
	ล้านบาท	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
1. หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง	1,883,445.26	227,777.08	12.09	1,655,668.18	87.91	
2. หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	1,007,419.18	331,613.98	32.92	675,805.20	67.08	
3. หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	352,538.52	-	-	352,538.62	100.00	
รวม	3,243,402.96	559,391.06	17.25	2,684,012.00	82.75	

หมายเหตุ อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อเหรียญสหรัฐฯ ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนเท่ากับ 39.0563

หนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น

	หนี้สาธารณะ		หนี้ระยะยาว		หนี้ระยะสั้น	
	ล้านบาท	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
1. หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง	1,883,445.26	1,632,634.00	86.68	250,811.26	13.32	
2. หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	1,007,419.18	977,032.26	96.98	30,386.92	3.02	
3. หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	352,538.52	20,000.00	5.67	332,538.62	94.33	
รวม	3,243,402.96	2,629,666.26	81.08	613,736.80	18.92	