

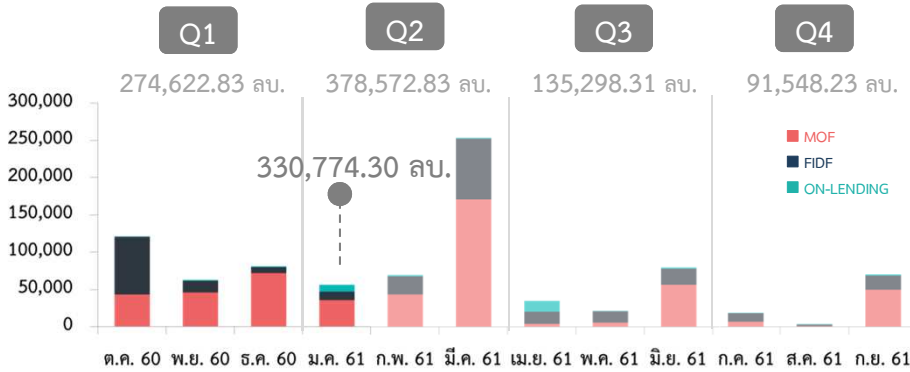


การบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล

หนี้ของรัฐบาลประกอบด้วย หนี้ของกระทรวงการคลัง หนี้ที่รัฐบาลกู้เพื่อชดใช้ความเสียหายให้แก่กองทุน FIDF และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ โดยในเดือนมกราคมและเดือนกุมภาพันธ์ 2561 มีผลและแผนการชำระหนี้ดังต่อไปนี้

1. ภาพรวมการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล ปีงบประมาณ 2561 (รายละเอียดหน้า 2)

880,042.20 ลบ.

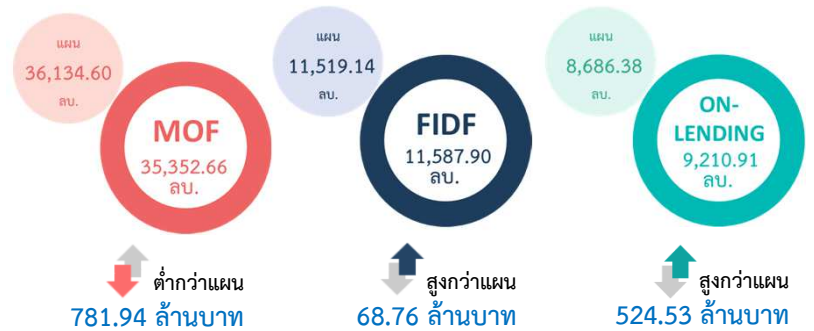


ในปีงบประมาณ 2561 มีวงเงินบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาลรวม 880,042.20 ล้านบาท โดยมีผลการบริหารการชำระหนี้สะสม ณ สิ้นเดือนมกราคม 2561 รวมทั้งสิ้น 330,774.30 ล้านบาท แบ่งเป็น 1. ชำระหนี้ 216,964.02 ล้านบาท และ 2. ปรับโครงสร้างหนี้ 113,810.28 ล้านบาท

2. ผลการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาลเดือนมกราคม 2561 (รายละเอียดหน้า 3 - 4)

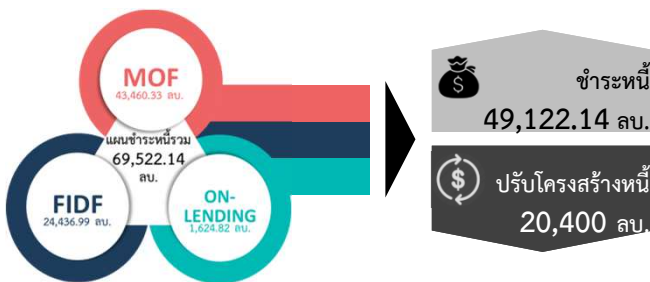
แผน 56,340.12 ลบ.
ผล 56,151.47 ลบ.

ในเดือนมกราคม 2561 มีแผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล 56,340.12 ล้านบาท โดยมีผลการดำเนินการจริง 56,151.47 ล้านบาท ประกอบด้วย หนี้ของกระทรวงการคลัง 35,352.66 ล้านบาท หนี้ของ FIDF 11,587.90 ล้านบาท และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ 9,210.91 ล้านบาท



3. แผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล เดือนกุมภาพันธ์ 2561 (รายละเอียดหน้า 5 - 6)

69,522.14 ลบ.



ในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 รัฐบาลมีหนี้ที่จะบริหารจัดการรวมทั้งสิ้น 69,522.14 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 43,460.33 ล้านบาท หนี้ของ FIDF จำนวน 24,436.99 ล้านบาท และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ จำนวน 1,624.82 ล้านบาท

4. การเบิกจ่ายบชำระหนี้สะสมของรัฐบาล

ณ ม.ค. 61 102,104.22 ลบ.
คาดการณ์ ณ สิ้น ก.พ. 61 103,099.51 ลบ.

ใช้ไป 48.11%
102,104.22 ลบ.

คาดการณ์ ณ สิ้น ก.พ. 61 48.58%

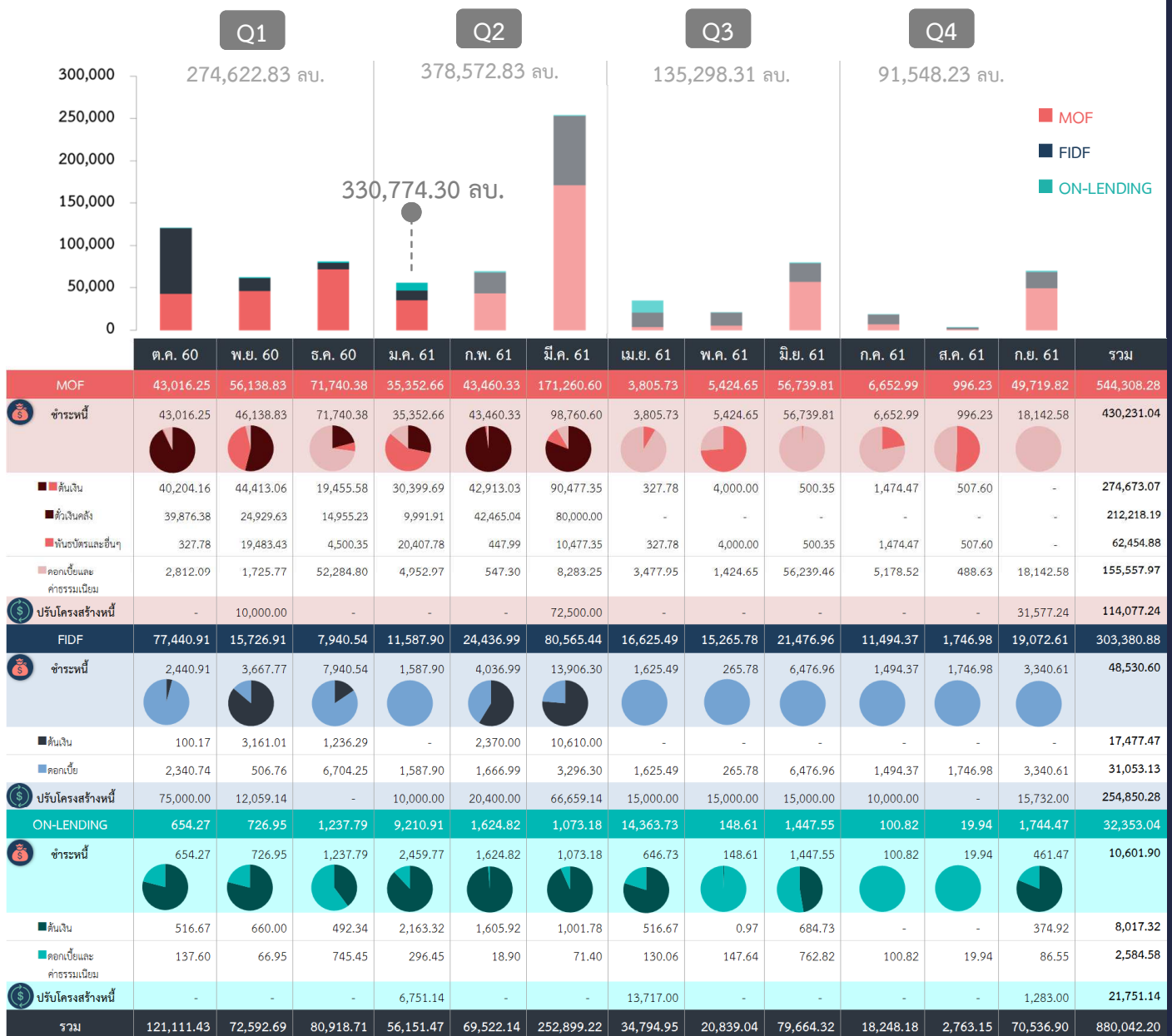


ณ สิ้นเดือนมกราคม 2561 กระทรวงการคลังมีการเบิกจ่ายบชำระหนี้สะสม 102,104.22 ล้านบาท และในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 จะมีการเบิกจ่ายเพิ่มเติม 995.29 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2561 คาดว่ากระทรวงการคลังจะมีการเบิกจ่ายบชำระหนี้สะสม 103,099.51 ล้านบาท และมีงบชำระหนี้คงเหลือที่รอการเบิกจ่าย จำนวน 109,141.60 ล้านบาท



1. ภาพรวมการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล ปีงบประมาณ 2561

880,042.20 ล้านบาท



หมายเหตุ

- ข้อมูลเบื้องต้นจากระบบ GFMS-TR และ DMTR ณ วันที่ 24 มกราคม 2561
- แผนการชำระคืนเงินกู้ อ้างอิงข้อมูลจาก 1. แผนการใช้จ่ายงบประมาณที่ได้รับจัดสรร ปีงบประมาณ 2561 และ 2. ตารางการโอนสินทรัพย์คงเหลือจากบัญชีผลประโยชน์ประจำปี 2559 ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และ 3. ข้อมูลการโอนเงินหรือสินทรัพย์ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ปีงบประมาณ 2561 ทั้งนี้ การนำส่งเงินของกองทุนฯ จำนวน 10,610 ล้านบาท กองทุนฯ จะทยอยนำส่งเงินดังกล่าวในช่วงเดือนมีนาคม – กันยายน 2561 ตามปริมาณสภาพคล่องของกองทุนฯ ต่อไป
- แผนการปรับโครงสร้างหนี้ อ้างอิงข้อมูลจาก 1. แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2561 2. ผลการประชุมคณะทำงานพิจารณาการกู้เงินและบริหารเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ครั้งที่ 1/2561 3. ผลการประชุมคณะทำงานพิจารณาการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ ปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 1/2561 และ 4. ผลการประชุมคณะทำงานพิจารณาการกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้รัฐบาล ปีงบประมาณ 2561 ครั้งที่ 1/2561 (ไม่รวมแผนการทำ Bond Switching)
- วงเงินการชำระหนี้พันธบัตรและอื่นๆ ของกระทรวงการคลัง 62,454.88 ลบ. ประกอบด้วย งบชำระหนี้ 57,073.88 ลบ. เงิน Premium ขาดดุล 4,000 ลบ. และเงิน Premium ไทยเข้มแข็ง 1,381 ลบ.
- แผนการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นอาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามความจำเป็นและเหมาะสม

2. ผลการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาลเดือนมกราคม 2561

56,151.47 ล้านบาท



- ในเดือนมกราคม 2561 มีการดำเนินการ ดังนี้
- หนี้ของกระทรวงการคลัง 35,352.66 ล้านบาท โดยเป็นการชำระหนี้ในประเทศ 34,998.64 ล้านบาท และหนี้ต่างประเทศ 354.02 ล้านบาท
 - หนี้ของ FIDF 11,587.90 ล้านบาท โดยเป็นหนี้ FIDF1 1,085.10 ล้านบาท และหนี้ FIDF3 10,502.80 ล้านบาท
 - หนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้อู่ต่อ 9,210.91 ล้านบาท โดยเป็นการชำระหนี้ในประเทศ 7,448.78 ล้านบาท และหนี้ต่างประเทศ 1,762.13 ล้านบาท

2.1 การบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง

35,352.66 ล้านบาท

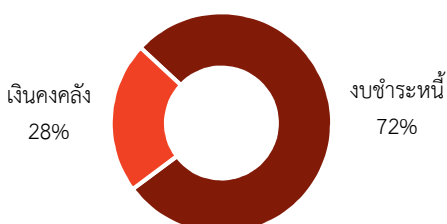
↓ ต่ำกว่าแผน 781.94 ลบ.

	ในประเทศ		ต่างประเทศ		รวม	
	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	↑ สูงกว่าแผน 3.42 ลบ.	30,302.80	100%	93.47	↑ สูงกว่าแผน 3.42 ลบ.	30,396.27
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	↓ ต่ำกว่าแผน 785.24 ลบ.	4,692.42	↓ ต่ำกว่าแผน 0.12 ลบ.	260.55	↓ ต่ำกว่าแผน 785.37 ลบ.	4,952.97
รวม	35,780.46	34,998.64	354.14	354.02	36,134.60	35,352.66

ในเดือนมกราคม 2561 มีผลการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง 35,352.66 ล้านบาท ต่ำกว่าแผน 781.94 ล้านบาท โดยสาเหตุเกิดจาก

1. การชำระหนี้เงินกู้ในประเทศ มีการชำระต่ำกว่าแผน 781.82 ล้านบาท เนื่องจากได้ประมาณการชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการเกี่ยวกับตราสารหนี้ประจำปี 2560 ที่ต้องชำระแก่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ไว้ในแผน แต่โดยที่ ธปท. ได้กำหนดให้จ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 จึงชำระค่าธรรมเนียมในเดือนถัดไป
2. การชำระหนี้เงินกู้ต่างประเทศ มีการชำระต่ำกว่าแผน 0.12 ล้านบาท เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ชำระจริงต่ำกว่าที่ประมาณการไว้

จำแนกตามแหล่งเงินที่นำมาชำระ



แหล่งเงินสำหรับการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง ดังนี้

- งบชำระหนี้ จำนวน 25,360.75 ล้านบาท
- เงินคงคลัง จำนวน 9,991.91 ล้านบาท



2.2 การบริหารการชำระหนี้ของ FIDF

11,587.90 ล้านบาท

↑ สูงกว่าแผน 68.76 ลบ.

	FIDF1		FIDF3		รวม	
ต้นเงิน	-		100%		100%	
	แผน ผล		แผน ผล		แผน ผล	
ดอกเบี้ย/ ค่าธรรมเนียม	100%		↑ สูงกว่าแผน 68.76 ลบ.		↑ สูงกว่าแผน 68.76 ลบ.	
	แผน ผล		แผน ผล		แผน ผล	
รายการ	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	-	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	1,085.10	1,085.10	434.04	502.80	1,519.14	1,587.90
รวม	1,085.10	1,085.10	10,434.04	10,502.80	11,519.14	11,587.90

ในเดือนมกราคม 2561 กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) มีผลการบริหารการชำระหนี้ 11,587.90 ล้านบาท สูงกว่าแผน 68.76 ล้านบาท เนื่องจากการปรับโครงสร้างหนี้โดยออกตั๋วสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (R-bill) จึงทำให้เกิดส่วนลดหน้าตั๋วสัญญาใช้เงินดังกล่าวจำนวน 68.76 ล้านบาท

จำแนกตามแหล่งเงินที่นำมาชำระ



แหล่งเงินสำหรับการบริหารการชำระหนี้ของ FIDF ดังนี้

- ปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 10,000 ล้านบาท
- เงินนำส่งจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,587.90 ล้านบาท

2.3 การบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ

9,210.91 ล้านบาท

↑ สูงกว่าแผน 524.53 ลบ.

ในเดือนมกราคม 2561 มีผลการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ 9,210.91 ล้านบาท สูงกว่าแผน 524.53 ล้านบาท โดยสาเหตุเกิดจาก

1. การชำระหนี้ในประเทศ สูงกว่าแผน 568.68 ล้านบาท เนื่องจาก รฟม. ชำระหนี้ก่อนครบกำหนด 566 ล้านบาท จึงทำให้เกิดดอกเบี้ยจากการชำระหนี้ดังกล่าว 2.68 ล้านบาท
2. การชำระหนี้ต่างประเทศ ต่ำกว่าแผน 44.15 ล้านบาท เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ชำระจริงต่ำกว่าที่ประมาณการไว้

ทั้งนี้ แหล่งเงินในการชำระหนี้มาจากการปรับโครงสร้างหนี้ 6,751.14 ล้านบาท เงินรายได้ของรัฐวิสาหกิจ 1,762.13 ล้านบาท และเงินงบประมาณ 697.64 ล้านบาท

	ในประเทศ		ต่างประเทศ		รวม	
ต้นเงิน	↑ สูงกว่าแผน 566.00 ลบ.		↓ ต่ำกว่าแผน 40.68 ลบ.		↑ สูงกว่าแผน 525.32 ลบ.	
	แผน ผล		แผน ผล		แผน ผล	
ดอกเบี้ย/ ค่าธรรมเนียม	↑ สูงกว่าแผน 2.68 ลบ.		↓ ต่ำกว่าแผน 3.47 ลบ.		↓ ต่ำกว่าแผน 0.79 ลบ.	
	แผน ผล		แผน ผล		แผน ผล	
รายการ	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	6,751.14	7,317.14	1,638.00	1,597.32	8,389.14	8,914.46
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	128.96	131.64	168.28	164.81	297.24	296.45
รวม	6,880.10	7,448.78	1,806.28	1,762.13	8,686.38	9,210.91

3. แผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล เดือนกุมภาพันธ์ 2561

69,522.14 ล้านบาท



ในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 รัฐบาลมีหนี้ที่จะบริหารจัดการรวมทั้งสิ้น 69,522.14 ล้านบาท แบ่งเป็น

- หนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 43,460.33 ล้านบาท
- หนี้ของ FIDF จำนวน 24,436.99 ล้านบาท
- หนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ จำนวน 1,624.82 ล้านบาท

โดยภาระหนี้จำนวนดังกล่าว รัฐบาลมีแผนที่จะชำระหนี้ จำนวน 49,122.14 ล้านบาท และดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 20,400 ล้านบาท



3.1 แผนการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง

43,460.33 ล้านบาท

กระทรวงการคลังมีหนี้ที่จะบริหารจัดการในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 วงเงินรวมทั้งสิ้น 43,460.33 ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงิน จำนวน 42,913.03 ล้านบาท และดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียม จำนวน 547.30 ล้านบาท ได้แก่

หนี้ของกระทรวงการคลัง

43,460.33 ลบ.

- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยขาดดุลงบ	98.66%
- หนี้เงินกู้ JICA	1.05%
- หนี้เงินกู้ IBRD	0.28%
- หนี้เงินกู้ไทยเข้มแข็ง	0.01%

- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยขาดดุลงบ จำนวน 42,878.25 ล้านบาท โดยเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 42,465.04 ล้านบาท (ตัวเงินคลังทั้งจำนวน) และ 2. ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับตราสารหนี้ วงเงินรวม 413.21 ล้านบาท
- หนี้เงินกู้ไทยเข้มแข็ง จำนวน 4.69 ล้านบาท โดยเป็นค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับตราสารหนี้ทั้งจำนวน
- หนี้เงินกู้ JICA จำนวน 1,136.54 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 455.17 ล้านบาท โดยเป็น 1. ต้นเงิน 1,052.69 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 338.82 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ย จำนวน 83.85 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 116.35 ล้านบาท
- หนี้เงินกู้ IBRD จำนวน 3.74 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 122.22 ล้านบาท โดยเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 3.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 109.17 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ย จำนวน 0.24 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 13.05 ล้านบาท

ทั้งนี้ จากหนี้ที่จะบริหารจัดการดังกล่าว กระทรวงการคลังมีแผนที่จะชำระหนี้ทั้งจำนวน แบ่งเป็น

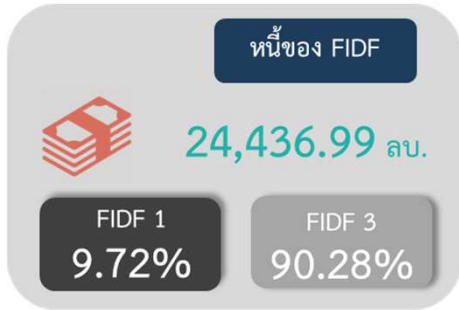
- ❖ ชำระจากบัญชีเงินคงคลัง สำหรับตัวเงินคลังหนี้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบ จำนวน 42,465.04 ล้านบาท
- ❖ ชำระจากงบชำระหนี้ จำนวน 995.29 ล้านบาท แบ่งเป็น
 - ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมหนี้เงินกู้เพื่อชดเชยขาดดุลงบ วงเงินรวม 413.21 ล้านบาท
 - ค่าธรรมเนียมหนี้เงินกู้ไทยเข้มแข็ง จำนวน 4.69 ล้านบาท
 - ต้นเงินและดอกเบี้ยหนี้เงินกู้ IBRD วงเงินรวม 122.22 ล้านบาท
 - ต้นเงินและดอกเบี้ยหนี้เงินกู้ JICA วงเงินรวม 455.17 ล้านบาท



หมายเหตุ : อาจมีการปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินการได้ตามความจำเป็นและเหมาะสม

3.2 แผนการบริหารการชำระหนี้ของ FIDF

24,436.99 ล้านบาท



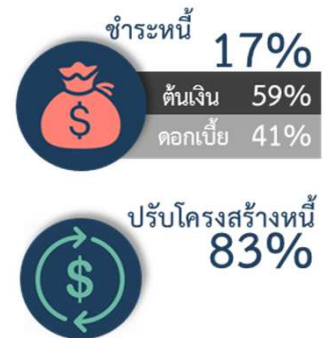
FIDF มีหนี้ที่จะบริหารจัดการในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 รวมทั้งสิ้น 24,436.99 ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงิน จำนวน 22,770 ล้านบาท และดอกเบี้ย จำนวน 1,666.99 ล้านบาท ได้แก่

- หนี้ FIDF 1 จำนวน 2,376.22 ล้านบาท โดยเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 2,370 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ย จำนวน 6.22 ล้านบาท
- หนี้ FIDF 3 จำนวน 22,060.77 ล้านบาท โดยเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 20,400 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ย จำนวน 1,660.77 ล้านบาท

จากหนี้ที่จะบริหารจัดการดังกล่าว กองทุน FIDF มีแผนที่จะชำระหนี้ 4,036.99 ล้านบาท แบ่งเป็น

- ❖ ชำระจากเงินของกองทุน เพื่อชำระคืนต้นเงินกู้ FIDF 1 ก่อนครบกำหนด จำนวน 2,370 ล้านบาท
- ❖ ชำระจากเงินนำส่งจากสถาบันการเงิน เพื่อชำระค่าดอกเบี้ยของ FIDF 1 และ FIDF 3 รวมทั้งสิ้น 1,666.99 ล้านบาท

วงเงินคงเหลือ จำนวน 20,400 ล้านบาท จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้โดยการออกตั๋วสัญญาใช้เงิน (PN)



3.3 แผนการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ

1,624.82 ล้านบาท

แผนการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาให้รัฐวิสาหกิจกู้ต่อในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 รวมทั้งสิ้น 1,624.82 ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงิน จำนวน 1,605.92 ล้านบาท และดอกเบี้ย จำนวน 18.90 ล้านบาท ได้แก่

- หนี้ของ บกท. จำนวน 50 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,605.92 ล้านบาท โดยเป็นต้นเงินทั้งจำนวน
- หนี้ของ รฟท. จำนวน 63.22 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 18.38 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยทั้งจำนวน
- หนี้ของ รฟม. จำนวน 0.52 ล้านบาท โดยเป็นค่าธรรมเนียมในการจัดการเกี่ยวกับตราสารหนี้ทั้งจำนวน



จากหนี้ที่จะบริหารจัดการดังกล่าว รัฐวิสาหกิจมีแผนจะดำเนินการชำระหนี้ทั้งจำนวน โดยการชำระจากเงินงบประมาณที่รัฐวิสาหกิจเป็นผู้ขอตั้งงบประมาณและเงินรายได้ของรัฐวิสาหกิจ

หมายเหตุ : อาจมีการปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินการได้ตามความจำเป็นและเหมาะสม