

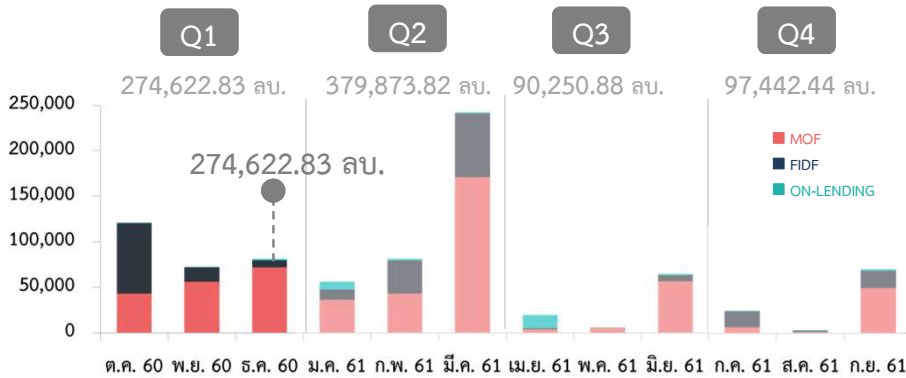


# การบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล

หนี้ของรัฐบาลประกอบด้วย หนี้ของกระทรวงการคลัง หนี้ที่รัฐบาลกู้เพื่อชดใช้ความเสียหายให้แก่กองทุน FIDF และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ โดยในเดือนธันวาคม 2560 และเดือนมกราคม 2561 มีผลและแผนการชำระหนี้ดังต่อไปนี้

## 1. ภาพรวมการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล ปีงบประมาณ 2561 (รายละเอียดหน้า 2)

842,189.97 ลบ.

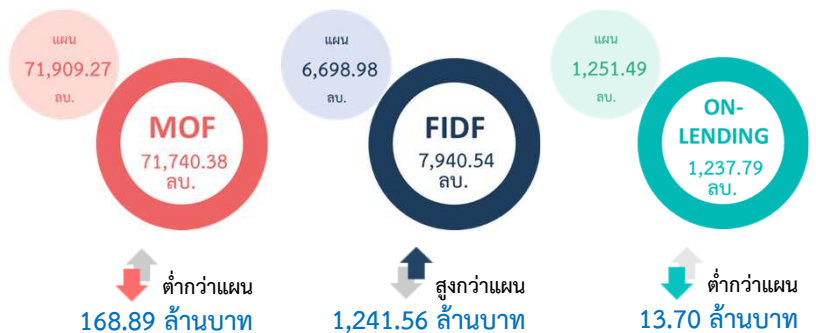


ในปีงบประมาณ 2561 มีวงเงินบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาลรวม 842,189.97 ล้านบาท โดยมีผลการบริหารการชำระหนี้สะสม ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 รวมทั้งสิ้น 274,622.83 ล้านบาท แบ่งเป็น 1. ชำระหนี้ 177,563.69 ล้านบาท และ 2. ปรับโครงสร้างหนี้ 97,059.14 ล้านบาท

## 2. ผลการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาลเดือนธันวาคม 2560 (รายละเอียดหน้า 3 - 4)

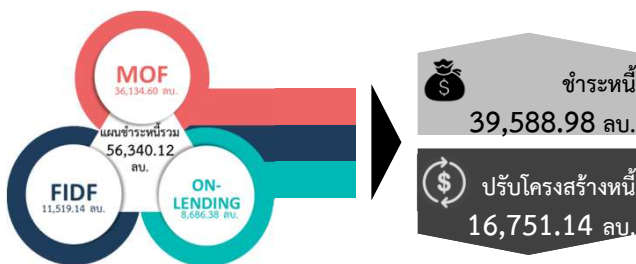
แผน 79,859.74 ลบ.  
ผล 80,918.71 ลบ.

ในเดือนธันวาคม 2560 มีแผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล 79,859.74 ล้านบาท โดยมีผลการดำเนินการจริง 80,918.71 ล้านบาท ประกอบด้วย หนี้ของกระทรวงการคลัง 71,740.38 ล้านบาท หนี้ของ FIDF 7,940.54 ล้านบาท และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ 1,237.79 ล้านบาท



## 3. แผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล เดือนมกราคม 2561 (รายละเอียดหน้า 5 - 6)

56,340.12 ลบ.



ในเดือนมกราคม 2561 รัฐบาลมีหนี้ที่จะบริหารจัดการรวมทั้งสิ้น 56,340.12 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 36,134.60 ล้านบาท หนี้ของ FIDF จำนวน 11,519.14 ล้านบาท และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ จำนวน 8,686.38 ล้านบาท

## 4. การเบิกจ่ายบชำระหนี้สะสมของรัฐบาล

ณ ธ.ค. 60 76,743.47 ลบ.  
คาดการณ์ ณ สิ้น ม.ค. 61 102,889.58 ลบ.

ใช้ไป 36.16%  
76,743.47 ลบ.

คาดการณ์ ณ สิ้น ม.ค. 61 48.48%

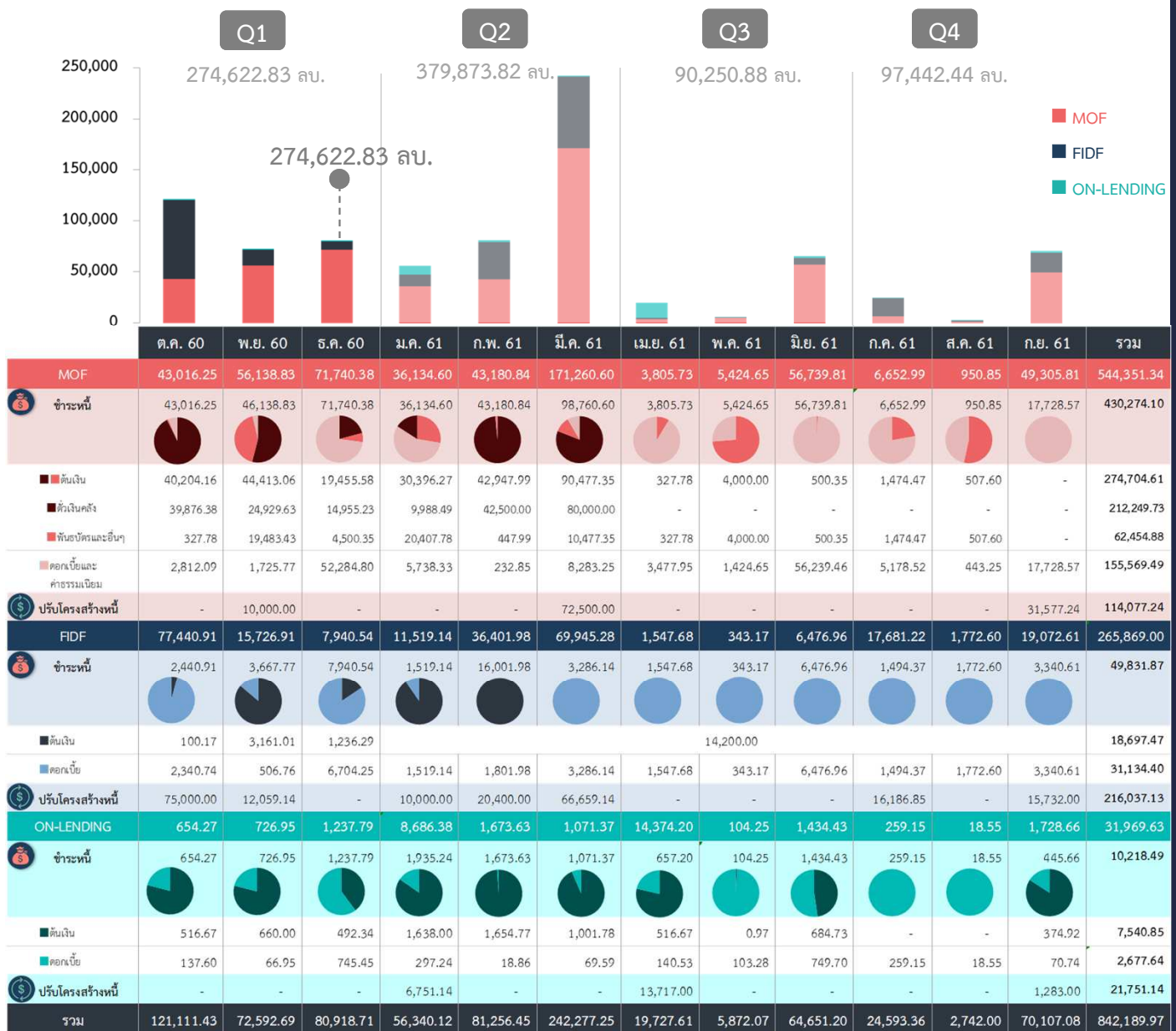


ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 กระทรวงการคลังมีการเบิกจ่ายบชำระหนี้สะสม 76,743.47 ล้านบาท และในเดือนมกราคม 2561 จะมีการเบิกจ่ายเพิ่มเติม 26,146.11 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2561 คาดว่ากระทรวงการคลังจะมีการเบิกจ่ายบชำระหนี้สะสม 102,889.58 ล้านบาท และมีงบชำระหนี้คงเหลือที่รอการเบิกจ่าย จำนวน 109,351.53 ล้านบาท



# 1. ภาพรวมการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล ปีงบประมาณ 2561

842,189.97 ล้านบาท



## หมายเหตุ

- ข้อมูลเบื้องต้นจากระบบ GFMS-TR และ DMTR ณ วันที่ 15 ธันวาคม 2560
- แผนการชำระหนี้เงินกู้ อ้างอิงข้อมูลจาก 1. แผนการใช้จ่ายงบชำระหนี้ที่ได้รับจัดสรร ปีงบประมาณ 2561 และ 2. ตารางการโอนสินทรัพย์คงเหลือจากบัญชีผลประโยชน์ประจำปี 2559 ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน และ 3. ข้อมูลการโอนสินทรัพย์ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน ปีงบประมาณ 2561
- แผนการปรับโครงสร้างหนี้ อ้างอิงข้อมูลจาก 1. แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2561 2. ผลการประชุมคณะทำงานพิจารณาการกู้เงินและบริหารเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน ครั้งที่ 1/2561 3. ผลการประชุมคณะทำงานพิจารณาการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณปีงบประมาณ 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. ผลการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาลเดือนธันวาคม 2560

80,918.71 ล้านบาท



- ในเดือนธันวาคม 2560 มีการดำเนินการ ดังนี้
- หนี้ของกระทรวงการคลัง 71,740.38 ล้านบาท โดยเป็นการชำระหนี้ในประเทศ 71,133.42 ล้านบาท และหนี้ต่างประเทศ 606.96 ล้านบาท
  - หนี้ของ FIDF 7,940.54 ล้านบาท โดยเป็นหนี้ FIDF1 4,476.59 ล้านบาท และหนี้ FIDF3 3,463.95 ล้านบาท
  - หนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้อู่ต่อ 1,237.79 ล้านบาท โดยเป็นการชำระหนี้ในประเทศ 616.09 ล้านบาท และหนี้ต่างประเทศ 621.70 ล้านบาท

### 2.1 การบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง

71,740.38 ล้านบาท

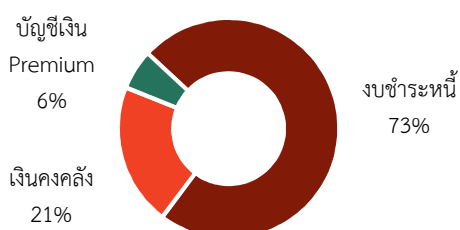
↓ ต่ำกว่าแผน 168.89 ลบ.

	ในประเทศ		ต่างประเทศ		รวม	
ต้นเงิน	100%		100%		100%	
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	↓ ต่ำกว่าแผน 168.82 ลบ.		↓ ต่ำกว่าแผน 0.07 ลบ.		↓ ต่ำกว่าแผน 168.89 ลบ.	
รายการ	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	18,955.23	18,955.23	500.35	500.35	19,455.58	19,455.58
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	52,347.01	52,178.19	106.68	106.61	52,453.69	52,284.80
<b>รวม</b>	<b>71,302.24</b>	<b>71,133.42</b>	<b>607.03</b>	<b>606.96</b>	<b>71,909.27</b>	<b>71,740.38</b>

ในเดือนธันวาคม 2560 มีผลการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง 71,740.38 ล้านบาท ต่ำกว่าแผน 168.89 ล้านบาท โดยสาเหตุเกิดจาก

1. การชำระหนี้เงินกู้ในประเทศ มีการชำระดอกเบี้ยต่ำกว่าแผน 168.82 ล้านบาท เนื่องจาก 1) การปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลก่อนครบกำหนด โดยการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond Switching) ปลายเดือนพฤศจิกายน 2560 ทำให้ออดหนี้ค้างของพันธบัตรรุ่นที่รับแลกเปลี่ยน (Source Bond) ลดลง ส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง 108.71 ล้านบาท และ 2) การกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายนต่ำกว่าประมาณการ ส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง 60.11 ล้านบาท
2. การชำระหนี้เงินกู้ต่างประเทศ มีการชำระดอกเบี้ยต่ำกว่าแผน จำนวน 0.07 ล้านบาท เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนต่ำกว่าที่ประมาณการไว้

### จำแนกตามแหล่งเงินที่นำมาชำระ









แหล่งเงินสำหรับการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง ดังนี้

- งบชำระหนี้ จำนวน 52,574.89 ล้านบาท
- เงินคงคลัง จำนวน 14,955.23 ล้านบาท
- บัญชีเงิน Premium จำนวน 4,210.26 ล้านบาท

## 2.2 การบริหารการชำระหนี้ของ FIDF

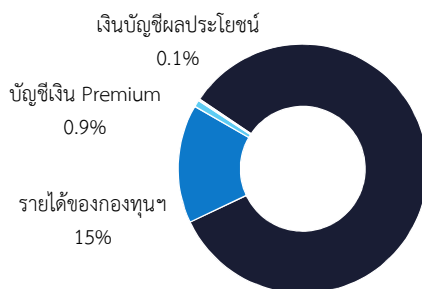
7,940.54 ล้านบาท

↑ สูงกว่าแผน  
1,241.56 ลบ.

	FIDF1		FIDF3		รวม	
	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	↑ สูงกว่าแผน 1,220.00 ลบ. 		100% 		↑ สูงกว่าแผน 1,220.00 ลบ. 	
ดอกเบี้ย/ ค่าธรรมเนียม	↑ สูงกว่าแผน 21.56 ลบ. 		100% 		↑ สูงกว่าแผน 21.56 ลบ. 	
รายการ	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	-	1,220.00	16.29	16.29	16.29	1,236.29
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	3,235.03	3,256.59	3,447.66	3,447.66	6,682.69	6,704.25
รวม	3,235.03	4,476.59	3,463.95	3,463.95	6,698.98	7,940.54

ในเดือนธันวาคม 2560 กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) มีผลการบริหารการชำระหนี้ 7,940.54 ล้านบาท สูงกว่าแผน 1,241.56 ล้านบาท เนื่องจากกองทุนฯ นำส่งเงินเพื่อชำระคืนต้นเงินเพิ่มเติม 1,220.00 ล้านบาท จึงนำไปชำระตัวสัญญาใช้เงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ก่อนครบกำหนด และทำให้เกิดดอกเบี้ยจากการชำระหนี้ก่อนครบกำหนดดังกล่าว 21.56 ล้านบาท

### จำแนกตามแหล่งเงินที่นำมาชำระ



แหล่งเงินสำหรับการบริหารการชำระหนี้ของ FIDF ดังนี้

- เงินนำส่งจากสถาบันการเงิน จำนวน 6,632.06 ล้านบาท
- รายได้ของกองทุนฯ จำนวน 1,220.00 ล้านบาท
- บัญชีเงิน Premium จำนวน 72.19 ล้านบาท
- เงินบัญชีผลประโยชน์ จำนวน 16.29 ล้านบาท

## 2.3 การบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ






1,237.79 ล้านบาท

↓ ต่ำกว่าแผน  
13.70 ลบ.

ในเดือนธันวาคม 2560 มีผลการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ 1,237.79 ล้านบาท ต่ำกว่าแผน 13.70 ล้านบาท โดยสาเหตุเกิดจาก

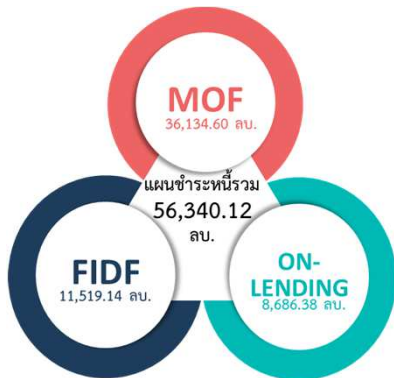
1. การชำระหนี้ในประเทศ มีการชำระดอกเบี้ยสูงกว่าแผน 0.02 ล้านบาท เนื่องจากมีการเบิกจ่ายเงินกู้ตามความก้าวหน้าของงานมากกว่าประมาณการ
2. การชำระหนี้ต่างประเทศ มีการชำระต้นเงินและดอกเบี้ยต่ำกว่าแผน 13.72 ล้านบาท เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ชำระจริงต่ำกว่าที่ประมาณการไว้

ทั้งนี้ แหล่งเงินในการชำระหนี้ดังกล่าวมาจากเงินงบประมาณที่รัฐวิสาหกิจเป็นผู้ขอตั้งงบประมาณ

	ในประเทศ		ต่างประเทศ		รวม	
	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	-		↓ ต่ำกว่าแผน 10.87 ลบ. 		↓ ต่ำกว่าแผน 10.87 ลบ. 	
ดอกเบี้ย/ ค่าธรรมเนียม	↑ สูงกว่าแผน 0.02 ลบ. 		↓ ต่ำกว่าแผน 2.85 ลบ. 		↓ ต่ำกว่าแผน 2.83 ลบ. 	
รายการ	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	-	-	503.21	492.34	503.21	492.34
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	616.07	616.09	132.21	129.36	748.28	745.45
รวม	616.07	616.09	635.42	621.70	1,251.49	1,237.79

### 3. แผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล เดือนมกราคม 2561

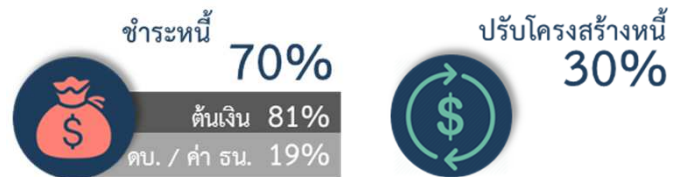
56,340.12 ล้านบาท



ในเดือนมกราคม 2561 รัฐบาลมีหนี้ที่จะบริหารจัดการรวมทั้งสิ้น 56,340.12 ล้านบาท แบ่งเป็น

- หนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 36,134.60 ล้านบาท
- หนี้ของ FIDF จำนวน 11,519.14 ล้านบาท
- หนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ จำนวน 8,686.38 ล้านบาท

โดยภาระหนี้จำนวนดังกล่าว รัฐบาลมีแผนที่จะชำระหนี้ จำนวน 39,588.98 ล้านบาท และดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 16,751.14 ล้านบาท



#### 3.1 แผนการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง

36,134.60 ล้านบาท

กระทรวงการคลังมีหนี้ที่จะบริหารจัดการในเดือนมกราคม 2561 วงเงินรวมทั้งสิ้น 36,134.60 ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงิน จำนวน 30,396.27 ล้านบาท และดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม จำนวน 5,738.33 ล้านบาท ได้แก่

##### หนี้ของกระทรวงการคลัง

36,134.60 ลบ.

- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยขาดดุลฯ	92.93%
- หนี้เงินกู้ไทยเข้มแข็ง	4.01%
- หนี้เงินกู้บาททดแทน	2.08%
- หนี้เงินกู้ IBRD	0.65%
- หนี้เงินกู้ JICA	0.33%

- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยขาดดุลฯ จำนวน 33,578.68 ล้านบาท โดยเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 29,557.80 ล้านบาท แบ่งเป็นตัวเงินคลัง 9,988.49 ล้านบาท พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วสัญญาใช้เงิน 19,569.31 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม วงเงินรวม 4,020.88 ล้านบาท
- หนี้เงินกู้ไทยเข้มแข็ง จำนวน 1,449.83 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ทั้งจำนวน
- หนี้เงินกู้บาททดแทน จำนวน 751.95 ล้านบาท โดยเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 745 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม จำนวน 6.95 ล้านบาท
- หนี้เงินกู้ IBRD จำนวน 234.37 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยทั้งจำนวน
- หนี้เงินกู้ JICA จำนวน 119.77 ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงิน จำนวน 93.47 ล้านบาท และดอกเบี้ย จำนวน 26.30 ล้านบาท

ทั้งนี้ จากหนี้ที่จะบริหารจัดการดังกล่าว กระทรวงการคลังมีแผนที่จะชำระหนี้ทั้งจำนวน แบ่งเป็น

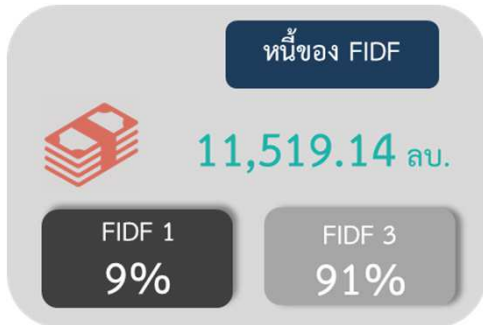
- ❖ ชำระจากบัญชีเงินคลัง สำหรับตัวเงินคลังหนี้เพื่อชดเชยการขาดดุล จำนวน 9,988.49 ล้านบาท
- ❖ ชำระจากงบชำระหนี้ จำนวน 26,146.11 ล้านบาท แบ่งเป็น
  - ต้นเงิน ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมหนี้เงินกู้เพื่อชดเชยขาดดุลฯ วงเงินรวม 23,590.19 ล้านบาท
  - ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมหนี้เงินกู้ไทยเข้มแข็ง จำนวน 1,449.83 ล้านบาท
  - ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมหนี้เงินกู้บาททดแทน จำนวน 751.95 ล้านบาท
  - ดอกเบี้ยหนี้เงินกู้ IBRD วงเงินรวม 234.37 ล้านบาท
  - ต้นเงินและดอกเบี้ยหนี้เงินกู้ JICA วงเงินรวม 119.77 ล้านบาท



หมายเหตุ : ทั้งนี้ อาจมีการปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินการได้ตามความจำเป็นและเหมาะสม

### 3.2 แผนการบริหารการชำระหนี้ของ FIDF

11,519.14 ล้านบาท



FIDF มีหนี้ที่จะบริหารจัดการในเดือนมกราคม 2561 รวมทั้งสิ้น 11,519.14 ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงิน จำนวน 10,000 ล้านบาท และดอกเบี้ย จำนวน 1,519.14 ล้านบาท ได้แก่

- FIDF 1 มีแผนบริหารจัดการหนี้ที่ครบกำหนด จำนวน 1,085.10 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยทั้งจำนวน
- FIDF 3 มีแผนบริหารจัดการหนี้ที่ครบกำหนด รวมทั้งสิ้น 10,434.04 ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงิน จำนวน 10,000 ล้านบาท และดอกเบี้ย จำนวน 434.04 ล้านบาท

จากหนี้ที่จะบริหารจัดการดังกล่าว กองทุน FIDF มีแผนที่จะชำระหนี้โดยใช้เงินนำส่งจากสถาบันการเงินสำหรับชำระค่าดอกเบี้ยของ FIDF 1 และ FIDF 3 รวมทั้งสิ้น 1,519.14 ล้านบาท

วงเงินคงเหลือ จำนวน 10,000 ล้านบาท จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้โดยการออกตั๋วสัญญาใช้เงิน (PN)

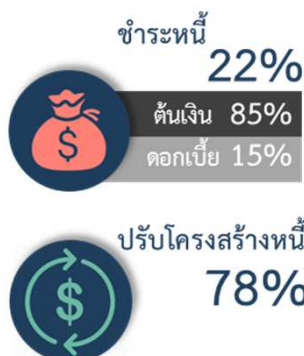


### 3.3 แผนการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ

8,686.38 ล้านบาท

แผนการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาให้รัฐวิสาหกิจกู้ต่อในเดือนมกราคม 2561 รวมทั้งสิ้น 8,686.38 ล้านบาท แบ่งเป็น ต้นเงิน จำนวน 8,389.14 ล้านบาท และดอกเบี้ย จำนวน 297.24 ล้านบาท ได้แก่

- หนี้ของ รฟท. จำนวน 6,830.46 ล้านบาท แบ่งเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 6,751.14 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ย จำนวน 79.32 ล้านบาท
- หนี้ของ บกท. จำนวน 55.14 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,806.28 ล้านบาท แบ่งเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 50 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,638 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ย จำนวน 5.14 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 168.28 ล้านบาท
- หนี้ของ รฟม. จำนวน 49.64 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยทั้งจำนวน



จากหนี้ที่จะบริหารจัดการดังกล่าว รัฐวิสาหกิจมีแผนจะดำเนินการชำระหนี้ 1,935.24 ล้านบาท โดยการชำระจากเงินงบประมาณที่รัฐวิสาหกิจเป็นผู้ขอตั้งงบประมาณและเงินรายได้ของรัฐวิสาหกิจ

วงเงินคงเหลือ จำนวน 6,751.14 ล้านบาท จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้โดยการออกตั๋วสัญญาใช้เงิน (PN)