

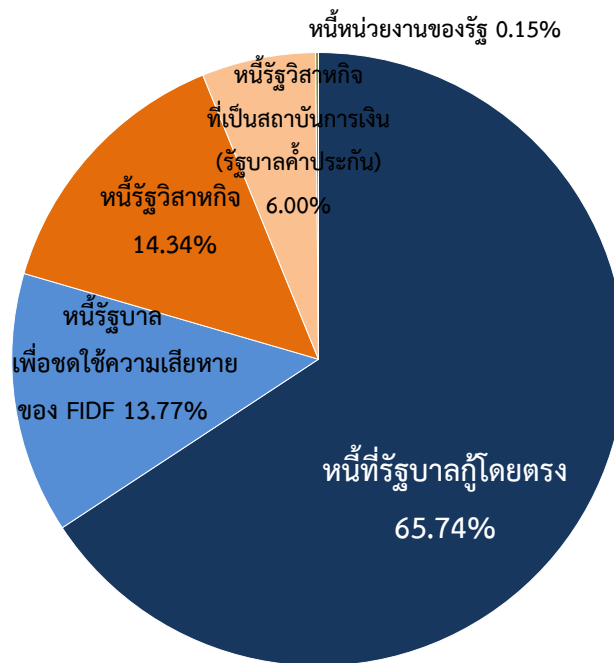
สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) ขอรายงานสถานะหนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนมกราคม 2561 ดังนี้

ยอดหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 มีจำนวน 6,441,357.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41.44 ของ GDP เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า หนี้สาธารณะเพิ่มขึ้นสุทธิ 69,941.74 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. หนี้รัฐบาล 5,121,384.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 93,945.74 ล้านบาท
2. หนี้รัฐวิสาหกิจ 923,685.75 ล้านบาท ลดลง 16,577.70 ล้านบาท
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน* (รัฐบาลค้ำประกัน) 386,656.25 ล้านบาท ลดลง 6,406.73 ล้านบาท
4. หนี้หน่วยงานของรัฐ 9,631.69 ล้านบาท ลดลง 1,019.57 ล้านบาท

ทั้งนี้ สัดส่วนและรายละเอียดของหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2561 ปรากฏตามแผนภาพที่ 1 และตารางที่ 1 ตามลำดับ

แผนภาพที่ 1 สัดส่วนหนี้สาธารณะจำแนกตามประเภท



*รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน หมายถึง รัฐวิสาหกิจที่ทำธุรกิจให้กู้ยืมเงิน บริหารสินทรัพย์ และทำธุรกิจประกันสินเชื่อ

ตารางที่ 1 รายงานหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 มกราคม 2561¹

	ณ 31 ธ.ค. 60		ณ 31 ม.ค. 61		หน่วย: ล้านบาท เพิ่ม/(ลด)
	(1)	(2)	(3)	(4)	
1. หนี้รัฐบาล (1.1+1.2+1.3)	5,027,438.43	32.54	5,121,384.17	32.95	93,945.74
1.1 หนี้รัฐบาลกู้โดยตรง	4,140,445.22	26.80	4,189,590.96	26.95	49,145.74
- หนี้ต่างประเทศ	96,553.04		94,576.90		(1,976.14)
- เงินกู้เพื่อใช้ในแผนงาน/โครงการของรัฐบาล	35,786.57		35,693.10		(93.47)
- เงินกู้ให้กู้ต่อ ⁴	60,766.47		58,883.80		(1,882.67)
- หนี้ในประเทศ	4,043,892.18		4,095,014.06		51,121.88
- เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลเงินงบประมาณและการบริหารหนี้ ⁵	3,530,806.89		3,581,098.58		50,291.69
- ระยะสั้น (ตั๋วเงินคลังและเงินกู้อื่น)	37,500.00		77,063.00		39,563.00
- ระยะยาว (พันธบัตรและเงินกู้อื่น)	3,493,306.89		3,504,035.58		10,728.69
- เงินกู้เพื่อฟื้นฟูและเสริมสร้างความมั่นคงทางเศรษฐกิจ	359,853.00		359,853.00		-
- เงินกู้ให้กู้ต่อ ⁴	94,737.30		96,279.49		1,542.19
- เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน ⁶	4,649.99		4,649.99		-
- เงินกู้บาททดแทนการกู้เงินตราต่างประเทศ	53,845.00		53,133.00		(712.00)
- เพื่อใช้ในโครงการ DPL	745.00		33.00		(712.00)
- เพื่อการพัฒนาระบบบริหารจัดการทรัพยากรน้ำและระบบขนส่งทางถนนระยะเร่งด่วน	53,100.00		53,100.00		-
1.2 หนี้รัฐบาลกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟู⁷	886,993.21	5.74	886,993.21	5.71	-
- FIDF 1	338,412.00		338,412.00		-
- FIDF 3	548,581.21		548,581.21		-
1.3 หนี้เงินกู้ล่วงหน้าเพื่อปรับโครงสร้างหนี้⁸	-	-	44,800.00	0.29	44,800.00
- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณและการบริหารหนี้	-		44,800.00		44,800.00
2. หนี้รัฐวิสาหกิจ (2.1 + 2.2)	940,263.45	6.09	923,685.75	5.94	(16,577.70)
2.1 หนี้รัฐบาลค้ำประกัน	416,677.98	2.70	414,854.67	2.67	(1,823.31)
- หนี้ต่างประเทศ	81,367.29		80,312.97		(1,054.32)
- หนี้ในประเทศ	335,310.69		334,541.70		(768.99)
2.2 หนี้รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	523,585.47	3.39	508,831.08	3.27	(14,754.39)
- หนี้ต่างประเทศ	117,114.33		101,650.92		(15,463.41)
- หนี้ในประเทศ	406,471.14		407,180.16		709.02
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)	393,062.98	2.54	386,656.25	2.49	(6,406.73)
- หนี้ต่างประเทศ	379.20		357.47		(21.73)
- หนี้ในประเทศ	392,683.78		386,298.78		(6,385.00)
4. หนี้หน่วยงานของรัฐ (4.1+4.2)	10,651.26	0.07	9,631.69	0.06	(1,019.57)
4.1 หนี้รัฐบาลค้ำประกัน	-		-		-
4.2 หนี้รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	10,651.26		9,631.69		(1,019.57)
รวม (1+2+3+4)	6,371,416.12	41.24	6,441,357.86	41.44	69,941.74

หมายเหตุ:

1. ตัวเลขในตารางเป็นตัวเลขเบื้องต้น (Preliminary) และไม่รวมหนี้ของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicle : SPV) ณ สิ้นเดือนมกราคม 2561 จำนวน 20,499.90 ล้านบาท ที่รัฐบาลมีภาระผูกพันต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าพื้นที่อาคารสัญญาบริการจัดหาเฟอร์นิเจอร์ และสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องของโครงการศูนย์ราชการกรุงเทพมหานคร ถ. แจ้งวัฒนะ
2. GDP ปี 2560 เท่ากับ 15,450.10 พันล้านบาท และประมาณการ GDP ปี 2561 เท่ากับ 16,469.80 พันล้านบาท (สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ณ 19 กุมภาพันธ์ 2561)
3. สบณ. ได้ปรับวิธีการคำนวณ GDP ในแต่ละเดือน เพื่อให้สัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP สะท้อนค่าที่ใกล้เคียงความเป็นจริง โดย GDP ในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมาสิ้นสุด ณ เดือนธันวาคม 2560 เท่ากับ GDP ปี 2560 ของ สศช. ณ วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561 ที่จำนวน 15,450.10 พันล้านบาท และในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมาสิ้นสุด ณ เดือนมกราคม 2561 จำนวน ดังนี้ $[(GDP \text{ ไตรมาส 1 ปี } 60/3) \times 2] + GDP \text{ ไตรมาส 2 - 4 ปี } 60 + (\text{ประมาณการ GDP ปี } 61/12) \text{ เท่ากับ } 15,542.73 \text{ พันล้านบาท}$
4. เงินกู้ให้กู้ต่อเป็นหนี้ที่กระทรวงการคลังเงินให้แก่มหาวิทยาลัยหรือรัฐวิสาหกิจผู้ต่อเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมตามมติของคณะรัฐมนตรี ณ สิ้นเดือนมกราคม 2561 หนี้เงินกู้ให้กู้ต่อมีจำนวนทั้งสิ้น 155,163.29 ล้านบาทเป็นการให้กู้ต่อแก่การรถไฟฟ้ามหานครแห่งประเทศไทย 77,335.39 ล้านบาท การรถไฟแห่งประเทศไทย 59,288.10 ล้านบาท บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) 18,200.79 ล้านบาท การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค 206.42 ล้านบาท และการเคหะแห่งชาติ 132.59 ล้านบาท ซึ่งหนี้ดังกล่าวไม่ปรากฏรายการในตารางส่วนของหนี้รัฐวิสาหกิจเพื่อป้องกันการรายงานข้อมูลหนี้คงค้างที่ซ้ำซ้อน
5. รัฐบาลมีหนี้อัตราดอกเบี้ยแปรผันตามเงินเฟ้อ จำนวน 207,940 ล้านบาท ประกอบไปด้วย พันธบัตรชดเชยเงินเฟ้อ (Inflation-Linked Bond) รุ่น LB217A จำนวน 100,872 ล้านบาท และรุ่น LB283A จำนวน 107,068 ล้านบาท โดยตามประมาณการภาระหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในอนาคตรัฐบาลจะมีภาระหนี้ส่วนชดเชยเงินเฟ้อเพิ่มเติมจากเงินต้นที่จะครบกำหนดในปี 2564 จำนวน 18,850 ล้านบาท และในปี 2571 จำนวน 32,970 ล้านบาท ภายใต้ข้อสมมติว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) ในปี 2559 เท่ากับ 1.0% และเท่ากับ 2.0% ตั้งแต่ปี 2560 เป็นต้นไป
6. มาตรา 24 (2) ตามพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ได้ให้อำนาจกระทรวงการคลังเงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะเพื่อเป็นการประหยัด ลดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน หรือกระจายภาระการชำระหนี้ โดยที่ ผ่าน มากระทรวงการคลังได้มีการกู้เงินในประเทศเพื่อชำระหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังชำระกันไม่เกินจำนวนเงินที่ยังมีภาระค้ำประกันอยู่ ทำให้หนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังชำระกันลดลงและหนี้ในประเทศของรัฐบาลเพิ่มขึ้น
7. เงินกู้ที่ออกภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังเงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2541 (FDF1) และพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังเงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2545 (FDF3) นั้นต่อมามีการตราพระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้ที่กระทรวงการคลังเงินเพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (กองทุนฯ) พ.ศ. 2555 มาตรา 4 ให้กองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการชำระคืนเงินกู้และการชำระดอกเบี้ยเงินกู้
8. มาตรา 24/1 ตามพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ได้ให้อำนาจกระทรวงการคลังเงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ที่มีจำนวนมากและเห็นว่าไม่สมควรกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ ดังกล่าวในคราวเดียวกัน โดยให้ สามารถทยอยกู้เงินล่วงหน้าได้ไม่เกิน 12 เดือนก่อนวันที่หนี้ครบกำหนดชำระ และให้นำเงินกู้ดังกล่าวส่งเข้ากองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ ให้เป็นผู้บริหารเงิน โดยจะนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูง เช่น ตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยกระทรวงการคลัง ตราสารหนี้ที่ออกเป็นเงินตราสกุลหลักและออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาลต่างประเทศ การทำธุรกรรมซื้อโดยมีสัญญาจะขายคืนซึ่งตราสารหนี้ที่ออกโดยกระทรวงการคลัง หรือลงทุนในตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือเพื่อให้เกิดผลตอบแทนและเป็นการลดต้นทุนของการกู้เงิน
9. สศช. ประกาศตัวเลข GDP ปี 2560 เมื่อ วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561 เท่ากับ 15,450.10 พันล้านบาท ทำให้ตัวเลขหนี้สาธารณะคงค้างต่อ GDP ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 เปลี่ยนจากร้อยละ 41.76 เป็น 41.24

1. หนี้รัฐบาล

1.1 หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้าเพิ่มขึ้นสุทธิ 49,145.74 ล้านบาท เนื่องจาก

1.1.1 หนี้ต่างประเทศ ลดลงสุทธิ 1,976.14 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า

โดยเป็นผลจากการเบิกจ่ายและชำระคืนเงินกู้สกุลเงินต่างๆ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 2

ตารางที่ 2 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศที่รัฐบาลกู้โดยตรง

สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง		ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ม.ค. 61		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			การเปลี่ยนแปลงสุทธิ	อัตราแลกเปลี่ยน ²		
	ธ.ค.60 (1)	ม.ค.61 (2)	ล้าน CAD/EUR/JPY/USD (3)	ล้านบาท (4) = (3)×(๒)	ล้านบาท (5) = (1)×(๓)	ล้านบาท (6) = (1)×(๒)	เพิ่ม/(ลด) (7) = (6) - (5)		ธ.ค. 60 (๓)	ม.ค. 61 (๒)	
เงินกู้เพื่อใช้ในแผนงาน/โครงการของรัฐบาล											
หนี้ที่ยังไม่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	CAD	-	-	-	-	-	-	-	CAD	26.26	25.70
	EUR	-	-	-	-	-	-	-	EUR	39.39	39.32
	JPY	-	-	-	-	-	-	-	JPY	0.29	0.29
	USD	-	-	-	-	-	-	-	USD	32.85	31.54
หนี้ที่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ³	JPY	35,442.12	35,161.42	(280.70)	(93.47)	-	-	-			
	USD	761.43	761.43	-	-	-	-	-			
เงินกู้ให้กู้ต่อ											
หนี้ที่ยังไม่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	CAD	8.03	8.03	-	-	210.91	206.42	(4.49)	(4.49)		
	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-		
	JPY	138,295.75	138,612.76	317.01	92.57	40,607.78	40,384.02	(223.76)	(131.19)		
	USD	130.00	80.00	(50.00)	(1,576.96)	4,270.14	4,100.11	(170.03)	(1,746.99)		
หนี้ที่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ³	JPY	-	-	-	-	-	-	-			
	USD	500.00	500.00	-	-	-	-	-			
รวม					(1,577.86)			(398.28)	(1,976.14)		

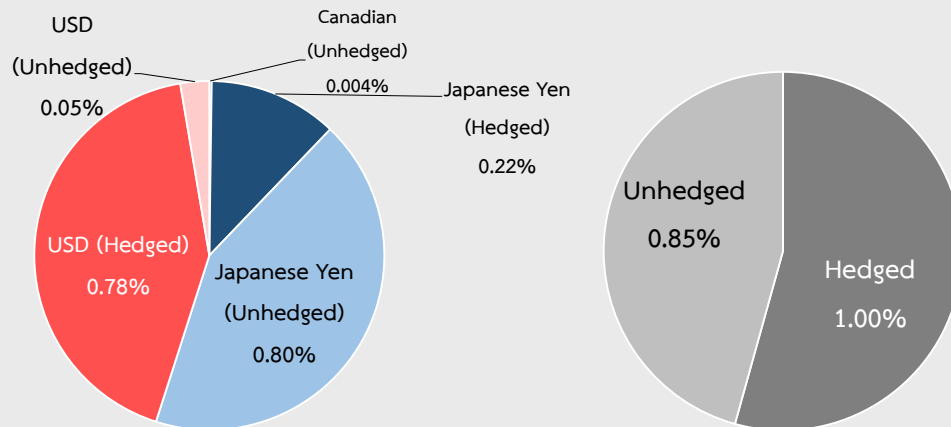
- CAD=สกุลเงินเหรียญแคนาดา EUR=สกุลเงินยูโร JPY=สกุลเงินเยน และ USD=สกุลเงินเหรียญสหรัฐ
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นอัตราถัวเฉลี่ยขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน
- หนี้ต่างประเทศที่มีการบริหารความเสี่ยงแล้ว ใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการบริหารความเสี่ยง

หากพิจารณาในรูปเงินบาทหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงจำแนกเป็นสกุลเงินต่างๆหลังจากที่ได้บริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนแล้วมีรายละเอียดปรากฏตามแผนภาพที่ 2

แผนภาพที่ 2 หนี้ต่างประเทศที่รัฐบาลกู้โดยตรงที่บริหารความเสี่ยงและจำแนกเป็นสกุลเงินต่างๆ

สกุลเงิน	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)		
		รวม	Hedged	Unhedged
เยน	173,774.18	51,748.87	11,272.28	40,476.59
เหรียญสหรัฐ	1,341.43	42,621.61	40,098.47	2,523.14
เหรียญแคนาดา	8.03	206.42	-	206.42
ยูโร	-	-	-	-
รวมหนี้ต่างประเทศของรัฐบาล (1)		94,576.90	51,370.75	43,206.15
หนี้ของรัฐบาลทั้งหมด (2)		5,121,384.17		
ร้อยละของหนี้ต่างประเทศต่อหนี้ทั้งหมดของรัฐบาล (%) = (1)/(2)		1.85	1.00	0.85

ร้อยละของหนี้ต่างประเทศที่รัฐบาลกู้โดยตรงต่อหนี้รัฐบาลทั้งหมด โดยจำแนกเป็นหนี้ที่ยังไม่ได้มีการบริหารความเสี่ยง และหนี้ที่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน



1.1.2 หนี้ในประเทศ เพิ่มขึ้นสุทธิ 51,121.88 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า เนื่องจาก

- เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณและการบริหารหนี้สาธารณะเพิ่มขึ้น 50,291.69 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้
 - เงินกู้ระยะสั้น เพิ่มขึ้น 39,563 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของตัวเงินคลัง
 - เงินกู้ระยะยาว เพิ่มขึ้น 10,728.69 ล้านบาท เนื่องจากการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ 30,298 ล้านบาท โดยการออกพันธบัตรรัฐบาล 27,300 ล้านบาท และพันธบัตรออมทรัพย์ 2,998 ล้านบาท และการไถ่ตัวสัญญาใช้เงิน 19,569.31 ล้านบาท
 - เงินกู้ให้กู้ต่อเพิ่มขึ้น 1,542.19 ล้านบาท เนื่องจาก
 - การรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยเบิกจ่ายเงินกู้จำนวน 1,393.06 ล้านบาท เพื่อจัดทำโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวจำนวน 882.06 ล้านบาท สายสีน้ำเงินจำนวน 330 ล้านบาท และสายสีส้มจำนวน 181 ล้านบาท
 - การรถไฟแห่งประเทศไทยเบิกจ่ายเงินกู้จำนวน 689.15 ล้านบาท เพื่อจัดทำโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าทางคู่ ช่วงชุมทางถนนจิระ - ขอนแก่น จำนวน 434.56 ล้านบาท โครงการก่อสร้างทางคู่ในเส้นทางรถไฟสายชายฝั่งทะเลตะวันออก ช่วงฉะเชิงเทรา - คลองสิบเก้า - แก่งคอย จำนวน 170.97 ล้านบาท โครงการปรับปรุงทางที่ไม่ปลอดภัยต่อการเดินรถ จำนวน 81.68 ล้านบาท และโครงการรถไฟชานเมืองสายสีแดง ช่วงบางซื่อ - รังสิต จำนวน 1.94 ล้านบาท
 - การเคหะแห่งชาติเบิกจ่ายเงินกู้จำนวน 25.98 ล้านบาท เพื่อจัดทำโครงการอาคารพักอาศัยแปลง G ตามแผนแม่บทโครงการฟื้นฟูเมืองชุมชนดินแดง
 - การชำระคืนต้นเงินกู้ของการรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยจำนวน 566 ล้านบาท
 - เงินกู้บาททดแทนการกู้เงินตราต่างประเทศลดลง 712 ล้านบาท เนื่องจากการชำระคืนต้นเงินกู้ 745 ล้านบาท และเบิกจ่ายเงินกู้ 33 ล้านบาท

1.2 หนี้ที่รัฐบาลกู้เพื่อชดใช้ความเสียหายให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้า

1.3 หนี้เงินกู้ล่วงหน้าเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า จำนวน 44,800 ล้านบาท จากการออกพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในการปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลที่กู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณและการบริหารหนี้ วงเงิน 82,977.35 ล้านบาท ที่จะครบกำหนดในวันที่ 13 มีนาคม 2561

2. หนี้รัฐวิสาหกิจ

2.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน

2.1.1 หนี้ต่างประเทศ ลดลง 1,054.32 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า โดยเป็นผลจากการชำระคืนหนี้สกุลเงินเยนของบริษัท การท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) เป็นสำคัญ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 3

ตารางที่ 3 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ (รัฐบาลค้ำประกัน)

สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง ธค 60 (1)	หนี้คงค้าง มค 61 (2)	ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/ การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ม.ค. 61		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			กำไร/ขาด ทุนสุทธิ ณมค61 (7) + (4)	อัตราแลกเปลี่ยน ²		
			ล้าน CAD/EUR/JPY/USD (3)	ล้านบาท (4) = (3)×(ข)	ถดถอย (ล้านบาท) (5) = (1)×(ก)	เพิ่มขึ้น (ล้านบาท) (6) = (1)×(ข)	เพิ่ม/(ลด) (7) = (6) - (5)		สกุลเงิน	ธ.ค. 60 (ก)	ม.ค. 61 (ข)
หนี้ที่ยังไม่ได้รับการบริหาร	EUR 28.45	28.45	-	-	1,120.74	1,118.50	(2.24)	(2.24)	EUR	39.39	39.32
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	JPY 78,969.15	78,883.14	(86.01)	(25.12)	23,187.71	23,059.94	(127.77)	(152.89)	JPY	0.29	0.29
	USD -	-	-	-	-	-	-	-	USD	32.85	31.54
หนี้ที่ได้รับการบริหารความเสี่ยง	JPY 183,927.70	181,038.51	(2,889.19)	(890.68)	5,867.18	5,858.67	(8.51)	(899.19)			
จากอัตราแลกเปลี่ยน ³	USD -	-	-	-	-	-	-	-			
รวม				(915.80)			(138.52)	(1,054.32)			

- EUR=สกุลเงินยูโร JPY=สกุลเงินเยน และ USD=สกุลเงินเหรียญสหรัฐ
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นอัตราถัวเฉลี่ยขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน
- หนี้คงค้างต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจบางส่วนได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงแล้ว (Partial Hedge)

2.1.2 หนี้ในประเทศ เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้าลดลง 768.99 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ เนื่องจากการทางพิเศษแห่งประเทศไทยได้ถอนพันธบัตร 1,000 ล้านบาท และองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพชำระคืนต้นเงินกู้ 514 ล้านบาท

2.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน

2.2.1 หนี้ต่างประเทศ ลดลง 15,463.41 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า โดยเป็นผลจากบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เบิกจ่ายเงินกู้ และชำระหนี้สกุลเงินต่างๆ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 4

ตารางที่ 4 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ (รัฐบาลไม่ค้ำประกัน)

สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง ธค 60 (1)	หนี้คงค้าง มค 61 (2)	ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/ การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ม.ค. 61		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			กำไร/ขาด ทุนสุทธิ ณมค61 (7) + (4)	อัตราแลกเปลี่ยน ²		
			ล้าน CAD/EUR/JPY/USD (3)	ล้านบาท (4) = (3)×(ข)	ถดถอย (ล้านบาท) (5) = (1)×(ก)	เพิ่มขึ้น (ล้านบาท) (6) = (1)×(ข)	เพิ่ม/(ลด) (7) = (6) - (5)		สกุลเงิน	ธ.ค. 60 (ก)	ม.ค. 61 (ข)
หนี้ที่ยังไม่ได้รับการบริหาร	EUR 941.79	933.63	(8.16)	(320.86)	37,100.85	37,026.64	(74.21)	(395.07)	EUR	39.39	39.32
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ³	JPY 38,530.93	38,164.45	(366.49)	(107.02)	11,313.84	11,251.49	(62.35)	(169.37)	JPY	0.29	0.29
	USD 1,894.55	1,508.89	(385.66)	(12,163.50)	62,230.61	59,752.73	(2,477.88)	(14,641.38)	USD	32.85	31.54
หนี้ที่ได้รับการบริหารความเสี่ยง	JPY 23,000.00	23,000.00	-	-	6,469.03	6,211.44	(257.59)	(257.59)			
รวม				(12,591.38)			(2,872.03)	(15,463.41)			

- EUR=สกุลเงินยูโร JPY=สกุลเงินเยน และ USD=สกุลเงินเหรียญสหรัฐ
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นอัตราถัวเฉลี่ยขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน

2.2.2 หนี้ในประเทศ เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนเพิ่มขึ้น 709.02 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ เนื่องจาก บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เบิกจ่ายเงินกู้ 2,555.28 ล้านบาท และชำระคืนต้นเงินกู้ 6.65 ล้านบาท และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ถอนพันธบัตร 1,500 ล้านบาท

3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)

3.1 หนี้ต่างประเทศ ลดลง 21.73 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า

โดยเป็นผลจากการชำระคืนต้นเงินกู้ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 21.55 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 5

ตารางที่ 5 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)

สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง ธ.ค. 60 (1)	หนี้คงค้าง ม.ค. 61 (2)	ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/ การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ม.ค. 61		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			การขึ้นแปลง หนี้สถานะ ณ.ค.61 (7) + (4)	อัตราแลกเปลี่ยน ²			
			ล้าน CAD/EUR/JPY/USD (3)	ล้านบาท (4) = (3)x(ข)	ลบ/ลบ ล้านบาท (5) = (1)x(ก)	ลบ/ลบ ล้านบาท (6) = (1)x(ข)	เพิ่ม/ลด (7) = (6) - (5)		สกุลเงิน	ธ.ค. 60 (ก)	ม.ค. 61 (ข)	
หนี้ที่ยังไม่ได้รับการบริหาร	EUR	2.35	2.35	-	-	92.49	92.31	(0.18)	(0.18)	EUR	39.39	39.32
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	32.85	31.54
หนี้ที่ได้รับการบริหารความเสี่ยง	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-			
จากอัตราแลกเปลี่ยน	JPY	1,115.15	1,038.48	(76.68)	(21.55)	-	-	-	(21.55)			
รวม					(21.55)			(0.18)	(21.73)			

1. EUR=สกุลเงินยูโร JPY=สกุลเงินเยน และ USD=สกุลเงินเหรียญสหรัฐ

2. อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นอัตราถัวเฉลี่ยขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน

3.2 หนี้ในประเทศ เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้าลดลง 6,385 ล้านบาท

เนื่องจากการชำระคืนต้นเงินกู้ของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 8,385 ล้านบาท และออกพันธบัตร 3,000 ล้านบาท และธนาคารอาคารสงเคราะห์ ไถ่ถอนพันธบัตร 1,000 ล้านบาท

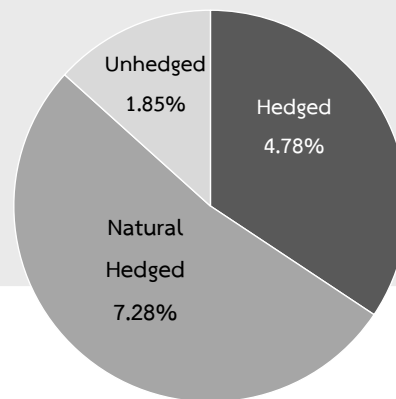
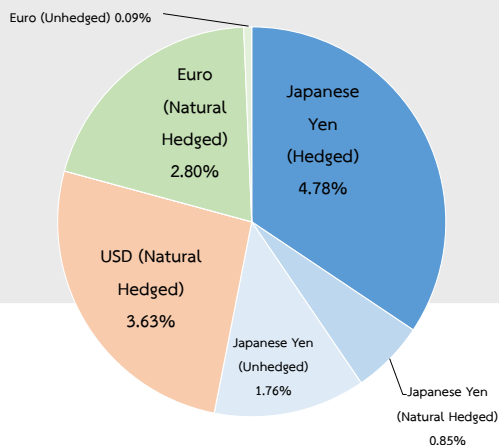
หากพิจารณาในรูปเงินบาท หนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ และรัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) หลังจากได้บริหารความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนแล้ว มีรายละเอียดปรากฏตามแผนภาพที่ 3

แผนภาพที่ 3 หนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ และรัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) ที่บริหารความเสี่ยงและจำแนกเป็นสกุลเงินต่างๆ

สกุลเงิน	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)			
		รวม	Hedged	Natural Hedged	Unhedged
เยน	322,124.58	96,815.55	62,636.26	11,144.47	23,034.82
เหรียญสหรัฐ	1,508.89	47,589.22	-	47,589.22	-
ยูโร	964.43	37,916.59	-	36,705.78	1,210.81
รวมหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ (1)		182,321.36	62,636.26	95,439.47	24,245.63
หนี้รัฐวิสาหกิจทั้งหมด (2)		1,310,342.00			
ร้อยละของหนี้ต่างประเทศต่อหนี้ทั้งหมดของรัฐวิสาหกิจ (%) = (1)/(2)		13.91	4.78	7.28	1.85

ร้อยละของหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจต่อหนี้ทั้งหมดของรัฐวิสาหกิจ โดยจำแนกเป็นหนี้ที่ยังไม่ได้มีการบริหารความเสี่ยง หนี้ที่ได้มีการบริหารความเสี่ยง และหนี้ที่บริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยวิธี Natural Hedged

4. หนี้หน่วยงานของรัฐ ลดลง 1,019.57 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ



เนื่องจากสำนักงานกองทุนอ้อยและน้ำตาลทรายมีการชำระคืนต้นเงินกู้ 981.03 ล้านบาท

หนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 จำนวน 6,441,357.86 ล้านบาท สามารถแบ่งประเภทเป็น หนี้ต่างประเทศ-หนี้ในประเทศ และหนี้ระยะยาว-หนี้ระยะสั้นได้ ดังนี้

หนี้ต่างประเทศและหนี้ในประเทศ แบ่งออกเป็น หนี้ต่างประเทศ 276,898.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.30 และหนี้ในประเทศ 6,164,459.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 95.70 ของยอดหนี้สาธารณะคงค้าง รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 6

ตารางที่ 6 สัดส่วนหนี้ต่างประเทศและหนี้ในประเทศ

	หนี้สาธารณะ	หนี้ต่างประเทศ		หนี้ในประเทศ	
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
1. หนี้รัฐบาล	5,121,384.17	94,576.90	1.85	5,026,807.27	98.15
2. หนี้รัฐวิสาหกิจ	923,685.75	181,963.89	19.70	741,721.86	80.30
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)	386,656.25	357.47	0.09	386,298.78	99.91
4. หนี้หน่วยงานของรัฐ	9,631.69	-	-	9,631.69	100.00
รวม	6,441,357.86	276,898.26	4.30	6,164,459.60	95.70

หนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ดังนี้

- หนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น (แบ่งตามอายุของเครื่องมือการเงิน) แบ่งออกเป็น หนี้ระยะยาว 6,249,611.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 97.02 และหนี้ระยะสั้น 191,746.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.98 ของยอดหนี้สาธารณะคงค้าง รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 7

ตารางที่ 7 สัดส่วนหนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น (แบ่งตามอายุของเครื่องมือการเงิน)

	หนี้สาธารณะ		หนี้ระยะยาว		หนี้ระยะสั้น	
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%	
1. หนี้รัฐบาล	5,121,384.17	4,944,006.89	96.54	177,377.28	3.46	
2. หนี้รัฐวิสาหกิจ	923,685.75	916,317.00	99.20	7,368.75	0.80	
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)	386,656.25	379,656.25	98.19	7,000.00	1.81	
4. หนี้หน่วยงานของรัฐ	9,631.69	9,631.69	100.00	-	-	
รวม	6,441,357.86	6,249,611.83	97.02	191,746.03	2.98	

● หนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น (แบ่งตามอายุคงเหลือ) แบ่งออกเป็น หนี้ระยะยาว 5,740,703.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 89.12 และหนี้ระยะสั้น 700,653.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.88 ของยอดหนี้สาธารณะคงค้าง รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 8

ตารางที่ 8 สัดส่วนหนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น (แบ่งตามอายุคงเหลือ)

	หนี้สาธารณะ		หนี้ระยะยาว		หนี้ระยะสั้น	
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%	
1. หนี้รัฐบาล	5,121,384.17	4,654,258.32	90.88	467,125.85	9.12	
2. หนี้รัฐวิสาหกิจ	923,685.75	779,437.83	84.38	144,247.92	15.62	
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)	386,656.25	302,532.59	78.24	84,123.66	21.76	
4. หนี้หน่วยงานของรัฐ	9,631.69	4,475.24	46.46	5,156.45	53.54	
รวม	6,441,357.86	5,740,703.98	89.12	700,653.88	10.88	

หมายเหตุ: การนำข้อมูลและ/หรือบทวิเคราะห์ของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะไปใช้และ/หรือเผยแพร่ต่อ ขอความกรุณาอ้างอิงแหล่งที่มาของข้อมูลด้วย ส่วนวิจัยนโยบายหนี้สาธารณะ สำนักนโยบายและแผน สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ โทร. 0 2265 8050 ต่อ 5520