

รายงานสถานะหนี้สาธารณะคงค้างรายเดือน

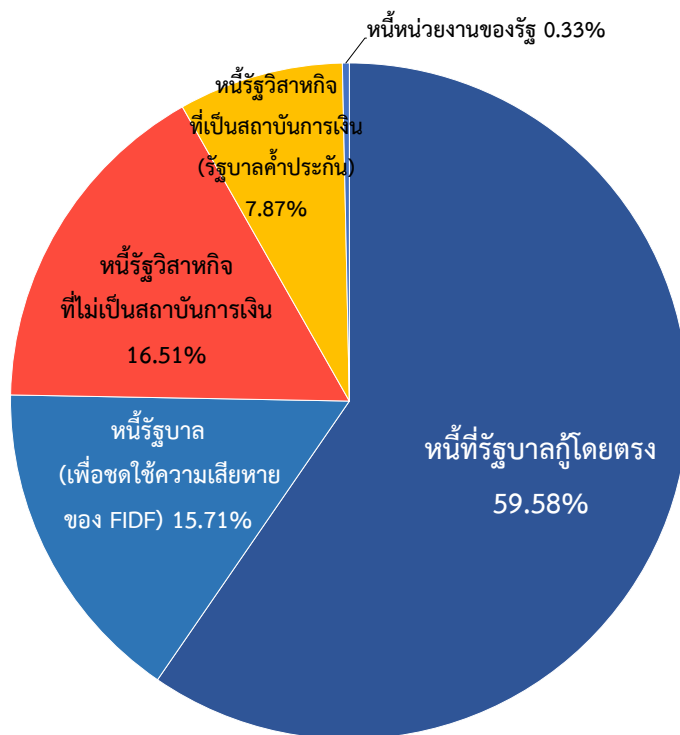
สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) ขอรายงานสถานะหนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2559 ดังนี้

ยอดหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 5,921,722.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.19 ของ GDP เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า หนี้สาธารณะลดลงสุทธิ 22,514.64 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. หนี้รัฐบาล 4,458,417.72 ล้านบาท ลดลง 15,140.77 ล้านบาท
2. หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน 977,551.18 ล้านบาท ลดลง 1,944.07 ล้านบาท
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) 466,247.32 ล้านบาท ลดลง 4,472.30 ล้านบาท
4. หนี้หน่วยงานของรัฐ 19,505.91 ล้านบาท ลดลง 957.50 ล้านบาท

ทั้งนี้ สัดส่วนและรายละเอียดของหนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2559 ปรากฏตามแผนภาพที่ 1 และตารางที่ 1 ตามลำดับ

แผนภาพที่ 1 สัดส่วนหนี้สาธารณะจำแนกตามประเภท



ตารางที่ 1 รายงานหนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559¹

	หน่วย: ล้านบาท				
	ณ 30 พ.ย. 59	% GDP ^{2,3}	ณ 31 ธ.ค. 59	% GDP ^{2,3}	เพิ่ม/(ลด) เพิ่มเติม/(ลบ)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(3)-(1)
1. หนี้รัฐบาล (1.1+1.2+1.3)	4,473,558.49	31.90	4,458,417.72	31.77	(15,140.77)
1.1 หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง	3,538,165.82	25.23	3,528,129.01	25.14	(10,036.81)
- หนี้ต่างประเทศ	96,050.97		96,283.13		232.16
- เงินกู้เพื่อใช้ในแผนงานโครงการของรัฐบาล	39,696.19		39,236.58		(459.61)
- เงินกู้ให้กู้ต่อ	56,354.78		57,046.55		691.77
- หนี้ในประเทศ	3,442,114.85		3,431,845.88		(10,268.97)
- เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลเงินงบประมาณและการบริหารหนี้ ⁴	2,952,695.26		2,953,673.16		977.90
- ระยะสั้น (ตั๋วเงินคลังและเงินกู้อื่น)	40,400.00		20,000.00		(20,400.00)
- ระยะยาว (พันธบัตรและเงินกู้อื่น)	2,912,295.26		2,933,673.16		21,377.90
- เงินกู้เพื่อฟื้นฟูและเสริมสร้างความมั่นคงทางเศรษฐกิจ	359,853.00		359,853.00		-
- เงินกู้เพื่อนำเข้ากองทุนส่งเสริมการประกันภัยพิบัติ	-		-		-
- เงินกู้เพื่อวางระบบบริหารจัดการน้ำ	9,000.00		-		(9,000.00)
- เงินกู้ให้กู้ต่อ	60,666.66		62,636.39		1,969.73
- เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน ⁵	5,683.33		5,683.33		-
- เงินกู้บาททดแทนการกู้เงินตราต่างประเทศ	54,216.60		50,000.00		(4,216.60)
- เพื่อใช้ในโครงการ DPL	4,216.60		-		(4,216.60)
- เพื่อการพัฒนาการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำและระบบขนส่งทางถนนระยะเร่งด่วน	50,000.00		50,000.00		-
1.2 หนี้ที่รัฐบาลกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟู⁶	935,392.67	6.67	930,288.71	6.63	(5,103.96)
- FIDF 1	359,119.04		354,031.04		(5,088.00)
- FIDF 3	576,273.63		576,257.67		(15.96)
1.3 หนี้เงินกู้ล่วงหน้าเพื่อปรับโครงสร้างหนี้⁷	-	-	-	-	-
- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ	-		-		-
- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟู	-		-		-
- หนี้เงินกู้เพื่อฟื้นฟูและเสริมสร้างความมั่นคงทางเศรษฐกิจ	-		-		-
2. หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน (2.1 + 2.2)	979,495.25	6.98	977,551.18	6.96	(1,944.07)
2.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน	419,712.70	2.99	419,000.36	2.98	(712.34)
- หนี้ต่างประเทศ	92,204.38		90,642.04		(1,562.34)
- หนี้ในประเทศ	327,508.32		328,358.32		850.00
2.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	559,782.55 ⁸	3.99	558,550.82	3.98	(1,231.73)
- หนี้ต่างประเทศ	142,506.32		141,536.37		(969.95)
- หนี้ในประเทศ	417,276.23		417,014.45		(261.78)
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)	470,719.62	3.36	466,247.32	3.32	(4,472.30)
- หนี้ต่างประเทศ	776.21		763.91		(12.30)
- หนี้ในประเทศ	469,943.41		465,483.41		(4,460.00)
4. หนี้หน่วยงานของรัฐ (4.1+4.2)⁹	20,463.41	0.15	19,505.91	0.14	(957.50)
4.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน	-		-		-
4.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน	20,463.41		19,505.91		(957.50)
รวม (1+2+3+4)	5,944,236.77	42.39	5,921,722.13	42.19	(22,514.64)

หมายเหตุ:

1. ตัวเลขในตารางเป็นตัวเลขเบื้องต้น (Preliminary) และไม่รวมหนี้ของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicle : SPV) จำนวน 20,499.90 ล้านบาท ที่รัฐบาลมีภาระผูกพันต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าพื้นที่อาคาร สัญญาบริการจัดหาเฟอร์นิเจอร์ และสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องของโครงการศูนย์ราชการกรุงเทพมหานคร ถ. แจ้งวัฒนะ
2. GDP ปี 2558 เท่ากับ 13,533.60 พันล้านบาท และประมาณการ GDP ปี 2559 เท่ากับ 14,034.30 พันล้านบาท (สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ณ 21 พฤศจิกายน 2559)
3. สบณ. ได้ปรับวิธีการคำนวณ GDP ในแต่ละเดือน เพื่อให้สัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP สะท้อนค่าที่ใกล้เคียงความเป็นจริง โดย GDP ในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา สิ้นสุด ณ เดือนพฤศจิกายน 2559 เท่ากับ 14,023.55 พันล้านบาท และ GDP ในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา สิ้นสุด ณ เดือนธันวาคม 2559 เท่ากับประมาณการ GDP ปี 2559 ของ สศช. ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2559 ที่จำนวน 14,034.30 พันล้านบาท
4. รัฐบาลมีหนี้อัตราดอกเบี้ยแปรผันตามเงินเฟ้อ จำนวน 207,940 ล้านบาท ประกอบไปด้วย พันธบัตรชดเชยเงินเฟ้อ (Inflation-Linked Bond) รุ่น ILB217A จำนวน 100,872 ล้านบาท และ รุ่น ILB283A จำนวน 107,068 ล้านบาท โดยตามประมาณการภาระหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในอนาคต รัฐบาลจะมีภาระหนี้ส่วนชดเชยเงินเฟ้อเพิ่มเติมจากเงินต้นที่จะครบกำหนดในปี 2564 จำนวน 17,546 ล้านบาท และในปี 2571 จำนวน 31,445 ล้านบาท ภายใต้ข้อสมมติว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) ในปี 2559 เท่ากับ -0.1% และเท่ากับ 2.0% ตั้งแต่ปี 2560 เป็นต้นไป
5. มาตรา 24 (2) ตามพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ได้ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะ เพื่อเป็นการประหยัด ลดความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยน หรือกระจายภาระการชำระหนี้ โดยที่ผ่านมามีกระทรวงการคลังได้มีการกู้เงินในประเทศเพื่อชำระหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกันไม่เกินจำนวนเงินที่ยังมีภาระค้ำประกันอยู่ ทำให้หนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกันลดลงและหนี้ในประเทศของรัฐบาลเพิ่มขึ้น
6. เงินกู้ที่ออกภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2541 (FIDF1) และพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ระยะที่สอง พ.ศ. 2545 (FIDF3) นั้น ต่อมาได้มีการตราพระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (กองทุนฯ) พ.ศ. 2555 มาตรา 4 ให้กองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการชำระคืนต้นเงินกู้ และการชำระดอกเบี้ยเงินกู้
7. มาตรา 24/1 ตามพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ได้ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ที่มีจำนวนมากและเห็นว่าไม่สมควรกู้เงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวในคราวเดียวกัน โดยให้สามารถทยอยกู้เงินล่วงหน้าได้ไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวันที่หนี้ครบกำหนดชำระ และให้นำเงินกู้ดังกล่าวส่งเข้ากองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาลาดตราสารหนี้ในประเทศให้เป็นผู้บริหารเงิน โดยจะนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูง เช่น ตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยกระทรวงการคลัง ตราสารหนี้ที่ออกเป็นเงินตราสกุลหลักและออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาลต่างประเทศ การทำธุรกรรมซื้อโดยมีสัญญาขายคืนซึ่งตราสารหนี้ที่ออกโดยกระทรวงการคลัง หรือลงทุนในตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เพื่อให้เกิดผลตอบแทนและเป็นการลดต้นทุนของการกู้เงิน
8. สบณ. ได้มีการปรับปรุงการบันทึกข้อมูลหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศทำให้ยอดคงค้างของหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศของเดือนพฤศจิกายน 2559 ไม่เท่ากับหนี้คงค้างที่รายงานในเดือนที่ผ่านมา
9. ตัวเลขในตารางไม่รวมหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เนื่องจากเดิม ธปท. ถือเป็นรัฐวิสาหกิจที่ประกอบธุรกิจให้กู้ยืมเงินตามพระราชกฤษฎีกากำหนดกิจการธนาคารแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2485 ซึ่งหนี้ของ ธปท. ไม่นับเป็นหนี้สาธารณะ เว้นแต่กระทรวงการคลังจะค้ำประกันหนี้นั้น ต่อมาพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ได้บัญญัติให้ ธปท. เป็นหน่วยงานของรัฐที่ไม่เป็นส่วนราชการหรือรัฐวิสาหกิจ ตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณและกฎหมายอื่น ทำให้หนี้ของ ธปท. นับรวมเป็นหนี้สาธารณะ อย่างไรก็ตาม เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของนานาประเทศและเจตนารมณ์ดั้งเดิมของพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 สบณ. อยู่ในระหว่างการดำเนินการปรับปรุงนิยามและขอบเขตของหนี้สาธารณะภายใต้พระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2559 หนี้ของ ธปท. มีจำนวน 4,295,526 ล้านบาท (ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย)

1. หนี้รัฐบาล

1.1 **หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง** เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้าลดลงสุทธิ 10,036.81 ล้านบาท เนื่องจาก

1.1.1 **หนี้ต่างประเทศ** เพิ่มขึ้นสุทธิ 232.16 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า โดยเป็นผลจากการเบิกจ่ายและชำระคืนหนี้สกุลเงินต่างๆ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 2

ตารางที่ 2 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศที่รัฐบาลกู้โดยตรง

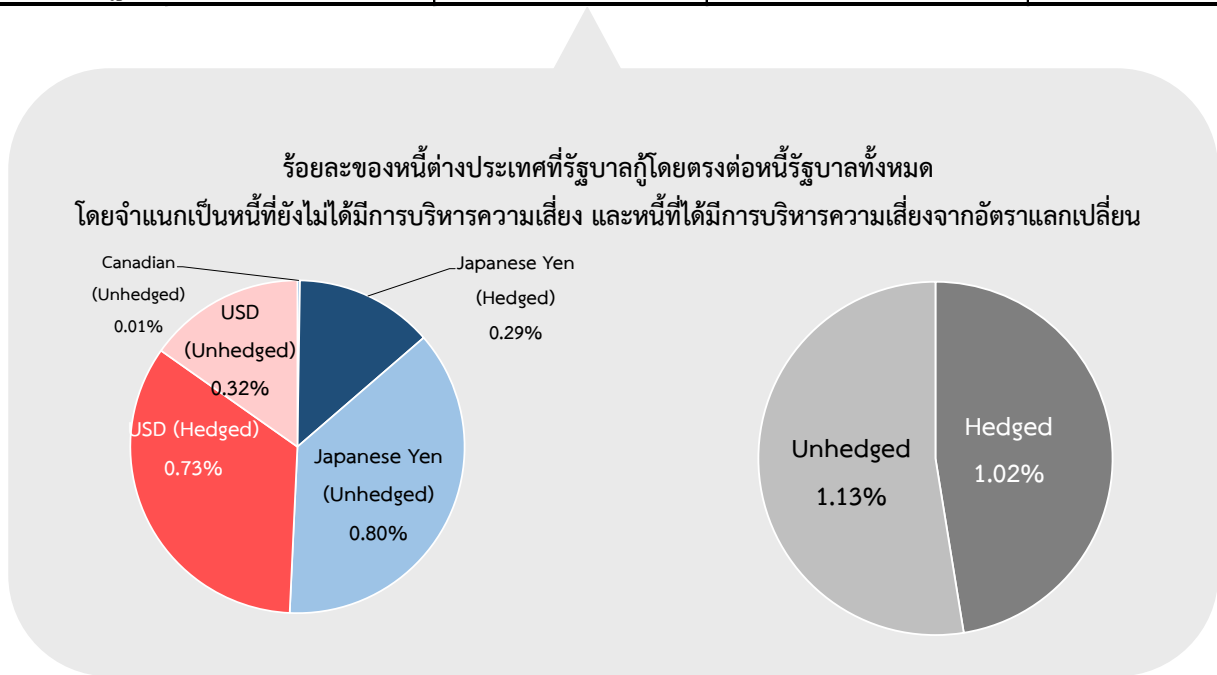
สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง ณ		ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ธ.ค. 59		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			การเปลี่ยนแปลงของหนี้สาธารณะ			
	พ.ย. 59 (1)	ธ.ค. 59 (2)	ล้าน CAD/EUR/JPY/USD (3)	ล้านบาท (4) = (3)×(ข)	หนี้สิ้นเดือน พ.ย. 59 (ล้านบาท) (5) = (1)×(ก)	หนี้สิ้นเดือน ธ.ค. 59 (ล้านบาท) (6) = (1)×(ข)	เพิ่ม/(ลด) (7) = (6) - (5)	ณ ธ.ค. 59 (7) + (4)	อัตราแลกเปลี่ยน ²		
									สกุลเงิน	พ.ย. 59 (ก)	ธ.ค. 59 (ข)
เงินกู้เพื่อใช้ในแผนงาน/โครงการของรัฐบาล											
หนี้ที่ยังไม่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	CAD	-	-	-	-	-	-	-	CAD	26.76	26.85
	EUR	-	-	-	-	-	-	-	EUR	38.27	38.14
	JPY	-	-	-	-	-	-	-	JPY	0.32	0.31
	USD	259.94	256.42	(3.52)	(126.81)	9,307.69	9,358.56	50.87	USD	35.81	36.00
หนี้ที่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ³	JPY	40,135.20	40,135.20	-	-	-	-	-			
	USD	556.57	544.07	(12.50)	(383.67)	-	-	(383.67)			
เงินกู้ให้บุคคล											
หนี้ที่ยังไม่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	CAD	8.71	8.71	-	-	233.02	233.79	0.77			
	EUR	-	-	-	-	-	-	-			
	JPY	109,463.83	114,779.05	5,315.22	1,654.81	35,073.09	34,079.92	(993.17)			661.65
	USD	150.00	150.00	-	-	5,371.02	5,400.38	29.35			29.35
หนี้ที่ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ³	JPY	-	-	-	-	-	-	-			
	USD	500.00	500.00	-	-	-	-	-			
รวม					1,144.34			(912.18)			232.16

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

หากพิจารณาในรูปเงินบาท หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงจำแนกเป็นสกุลเงินต่างๆ หลังจากที่ได้บริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนแล้วมีรายละเอียดปรากฏตามแผนภาพที่ 2

แผนภาพที่ 2 หนี้ต่างประเทศที่รัฐบาลกู้โดยตรงที่บริหารความเสี่ยงและจำแนกเป็นสกุลเงินต่างๆ

สกุลเงิน	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)		
		รวม	Hedged	Unhedged
เยน	154,914.25	48,620.63	12,885.89	35,734.74
เหรียญสหรัฐ	1,450.49	47,428.71	32,796.59	14,632.13
เหรียญแคนาดา	8.71	233.79	-	233.79
ยูโร	-	-	-	-
รวมหนี้ต่างประเทศของรัฐบาล (1)		96,283.13	45,682.48	50,600.65
หนี้ของรัฐบาลทั้งหมด (2)		4,458,417.72		
ร้อยละของหนี้ต่างประเทศต่อหนี้ทั้งหมดของรัฐบาล (%) = (1)/(2)		2.15	1.02	1.13



1.1.2 หนี้ในประเทศ ลดลงสุทธิ 10,268.97 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า เนื่องจาก

- การกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณและการบริหารหนี้สาธารณะเพิ่มขึ้น 977.90 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้
 - การกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ จำนวน 47,212.90 ล้านบาท โดยการออกพันธบัตรรัฐบาล จำนวน 41,467 ล้านบาท และการออกพันธบัตรออมทรัพย์ จำนวน 5,745.90 ล้านบาท
 - การชำระคืนหนี้เงินกู้ จำนวน 25,835 ล้านบาท
 - การลดลงของตัวเงินคลัง จำนวน 20,400 ล้านบาท
- เงินกู้เพื่อวางระบบบริหารจัดการน้ำลดลง 9,000 ล้านบาท จากการชำระคืนหนี้เงินกู้
- เงินกู้ให้กู้ต่อเพิ่มขึ้น 1,969.73 ล้านบาท เนื่องจาก
 - การให้กู้ต่อแก่การรถไฟฟ้ายานขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยเบิกจ่ายเงินกู้จำนวน 1,364.89 ล้านบาท เพื่อจัดทำโครงการรถไฟฟ้ายานสีเขียวย จำนวน 880.83 ล้านบาท สายสีน้ำเงิน จำนวน 472.78 ล้านบาท และสายสีม่วง จำนวน 11.28 ล้านบาท
 - การรถไฟแห่งประเทศไทยเบิกจ่ายเงินกู้จำนวน 604.84 ล้านบาท เพื่อจัดทำโครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงชุมทางถนนจิระ – ขอนแก่น จำนวน 504.95 ล้านบาท โครงการรถไฟชานเมืองสายสีแดง ช่วงบางซื่อ – รังสิต จำนวน 86.70 ล้านบาท และโครงการก่อสร้างทางคู่ในเส้นทางรถไฟ สายชายฝั่งทะเลตะวันออก ช่วงฉะเชิงเทรา – คลองสิบก้า - แก่งคอย จำนวน 13.19 ล้านบาท
- เงินกู้บาททดแทนการกู้เงินตราต่างประเทศลดลง 4,216.60 ล้านบาท จากการชำระคืนหนี้เงินกู้

1.2 หนี้ที่รัฐบาลกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ลดลงจากเดือนก่อนหน้า จำนวน 5,103.96 ล้านบาท จากการชำระหนี้ที่กู้มาภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2541 (FIDF 1) จำนวน 5,088 ล้านบาท และหนี้ที่กู้มาภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและจัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน ระยะที่สอง พ.ศ. 2545 (FIDF 3) จำนวน 15.96 ล้านบาท โดยใช้เงินจากบัญชีสะสมเพื่อการชำระคืนต้นเงินกู้ชดเชยความเสียหายของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ

2. หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน

2.1 หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน

2.1.1 หนี้ต่างประเทศ ลดลงสุทธิ 1,562.34 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า โดยเป็นผลจากการชำระคืนหนี้สกุลเงินต่างๆ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 3

ตารางที่ 3 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)

สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง ณ พ.ย. 59	หนี้คงค้าง ณ ธ.ค. 59	ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ธ.ค. 59		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			การเปลี่ยนแปลงของหนี้สาธารณะ ณ ธ.ค. 59	อัตราแลกเปลี่ยน ²		
			ล้าน CAD/EUR/JPY/USD	ล้านบาท	หนี้สิ้นเดือน พ.ย. 59 (ล้านบาท)	หนี้สิ้นเดือน ธ.ค. 59 (ล้านบาท)	เพิ่ม/(ลด)		สกุลเงิน	พ.ย. 59 (ก)	ธ.ค. 59 (ข)
หนี้ที่ยังไม่ได้รับการบริหาร	EUR 39.32	35.26	(4.06)	(154.69)	1,504.70	1,499.53	(5.17)	(159.86)	EUR	38.27	38.14
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	JPY 84,483.67	84,483.67	-	-	27,069.24	26,302.72	(766.52)	(766.52)	JPY	0.32	0.31
	USD -	-	-	-	-	-	-	-	USD	35.81	36.00
หนี้ที่ได้รับการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ³	JPY 204,090.71	202,585.34	(1,505.37)	(412.25)	7,327.11	7,103.39	(223.72)	(635.96)			
	USD -	-	-	-	-	-	-	-			
รวม				(566.93)			(995.41)	(1,562.34)			

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

2.1.2 หนี้ในประเทศ เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้าเพิ่มขึ้นสุทธิ 850 ล้านบาท เนื่องจากรัฐวิสาหกิจมีการเบิกจ่ายจากแหล่งเงินกู้ต่างๆ มากกว่าชำระคืนต้นเงินกู้ โดยเป็นการเบิกจ่ายเงินกู้ 6,392.30 ล้านบาท และชำระคืนต้นเงินกู้ 5,542.30 ล้านบาท

2.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน

2.2.1 หนี้ต่างประเทศ ลดลงสุทธิ 969.95 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า โดยเป็นผลจากการชำระคืนหนี้สกุลเงินต่างๆ ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 4

ตารางที่ 4 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลไม่ค้ำประกัน)

สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง ณ พ.ย. 59	หนี้คงค้าง ณ ธ.ค. 59	ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ธ.ค. 59		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			การเปลี่ยนแปลงของหนี้สาธารณะ ณ ธ.ค. 59	อัตราแลกเปลี่ยน ²		
			ล้าน CAD/EUR/JPY/USD	ล้านบาท	หนี้สิ้นเดือน พ.ย. 59 (ล้านบาท)	หนี้สิ้นเดือน ธ.ค. 59 (ล้านบาท)	เพิ่ม/(ลด)		สกุลเงิน	พ.ย. 59 (ก)	ธ.ค. 59 (ข)
หนี้ที่ยังไม่ได้รับการบริหาร	EUR 1,149.16	1,131.56	(17.61)	(671.42)	43,975.86	43,824.63	(151.23)	(822.65)	EUR	38.27	38.14
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	JPY 29,677.80	29,352.81	(324.99)	(101.18)	9,509.00	9,239.74	(269.27)	(370.45)	JPY	0.32	0.31
	USD 1,998.71	1,991.39	(7.32)	(263.40)	71,567.32	71,958.47	391.15	127.75	USD	35.81	36.00
หนี้ที่ได้รับการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	JPY 59,000.00	59,000.00	-	-	17,454.14	17,549.53	95.39	95.39			
รวม				(1,035.99)			66.04	(969.95)			

- EUR=สกุลเงินยูโร JPY=สกุลเงินเยน และ USD=สกุลเงินเหรียญสหรัฐ
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นอัตราถั่วเฉลี่ยขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน
- หนี้ที่ยังไม่ได้รับการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ประกอบด้วยหนี้ของ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีรายรับและรายจ่ายหนี้ต่างประเทศเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ (Natural Hedged) รวมถึง สบ. ได้มีการปรับปรุงการบันทึกข้อมูลหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศทำให้อยู่ดกมาของหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศของเดือนพฤศจิกายน 2559 ไม่เท่ากับหนี้คงค้างที่รายงานในเดือนที่ผ่านมา

2.2.2 หนี้ในประเทศ เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้าลดลงสุทธิ 261.78 ล้านบาท เนื่องจาก

- การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ถอนพันธบัตรที่ครบกำหนด จำนวน 1,243 ล้านบาท
- บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ออกหุ้นกู้จำนวน 7,000 ล้านบาท รวมถึงได้ถอนหุ้นกู้จำนวน 2,000 ล้านบาทและตัวสัญญาใช้เงินจำนวน 1,000 ล้านบาท
- รัฐวิสาหกิจมีการเบิกจ่ายจากแหล่งเงินกู้ต่างๆ น้อยกว่าชำระคืนต้นเงินกู้ จำนวน 2,708.04 ล้านบาท โดยเป็นการเบิกจ่ายเงินกู้ 232.84 ล้านบาท และชำระคืนต้นเงินกู้ 2,940.88 ล้านบาท
- หนี้ในประเทศสกุลเงินตราต่างประเทศลดลงสุทธิ 310.74 ล้านบาท โดยเป็นผลจากการชำระคืนหนี้สกุลเงินยูโรของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และผลจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 5

ตารางที่ 5 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ในประเทศสกุลเงินตราต่างประเทศของรัฐบาลที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้าไม่ประกัน)

สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง ณ พ.ย. 59 (1)	หนี้คงค้าง ณ ธ.ค. 59 (2)	ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ธ.ค. 59		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			การเปลี่ยนแปลงของหนี้สาธารณะ ณ ธ.ค. 59 (7) + (4)	อัตราแลกเปลี่ยน ²		
			ล้าน CAD/EUR/JPY/USD (3)	ล้านบาท (4) = (3)×(ข)	หนี้สิ้นเดือน พ.ย. 59 (ล้านบาท) (5) = (1)×(ก)	หนี้สิ้นเดือน ธ.ค. 59 (ล้านบาท) (6) = (1)×(ข)	เพิ่ม/(ลด) (7) = (6) - (5)		สกุลเงิน	พ.ย. 59 (ก) (8)	ธ.ค. 59 (ข) (9)
หนี้ที่ยังไม่ได้รับการบริหาร	EUR 60.26	52.73	(7.53)	(287.28)	2,306.02	2,298.09	(7.93)	(295.21)	EUR	38.27	38.14
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ³	JPY 4,084.03	4,084.03	-	-	1,308.56	1,271.50	(37.05)	(37.05)	JPY	0.32	0.31
	USD 110.00	110.00	-	-	3,938.75	3,960.28	21.53	21.53	USD	35.81	36.00
รวม				(287.28)			(23.46)	(310.74)			

3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้าประกัน)

3.1 หนี้ต่างประเทศ ลดลงสุทธิ 12.30 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า โดยเป็นผลจากการชำระคืนหนี้สกุลยูโรและการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ดังรายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 6

ตารางที่ 6 การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศของรัฐบาลวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้าประกัน)

สกุลเงิน ¹	หนี้คงค้าง ณ พ.ย. 59 (1)	หนี้คงค้าง ณ ธ.ค. 59 (2)	ผลจากการบริหารหนี้ (การเบิกจ่าย/ การชำระคืน/การบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน) ณ ธ.ค. 59		ผลของอัตราแลกเปลี่ยนต่อหนี้คงค้าง			การเปลี่ยนแปลงของหนี้สาธารณะ ณ ธ.ค. 59 (7) + (4)	อัตราแลกเปลี่ยน ²		
			ล้าน CAD/EUR/JPY/USD (3)	ล้านบาท (4) = (3)×(ข)	หนี้สิ้นเดือน พ.ย. 59 (ล้านบาท) (5) = (1)×(ก)	หนี้สิ้นเดือน ธ.ค. 59 (ล้านบาท) (6) = (1)×(ข)	เพิ่ม/(ลด) (7) = (6) - (5)		สกุลเงิน	พ.ย. 59 (ก) (8)	ธ.ค. 59 (ข) (9)
หนี้ที่ยังไม่ได้รับการบริหาร	EUR 3.10	2.77	(0.33)	(12.60)	118.69	118.28	(0.41)	(13.00)	EUR	38.27	38.14
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	USD 3.58	3.58	-	-	128.31	129.01	0.70	0.70	USD	35.81	36.00
หนี้ที่ได้รับการบริหารความเสี่ยง	EUR -	-	-	-	-	-	-	-			
จากอัตราแลกเปลี่ยน	JPY 2,120.25	2,120.25	-	-	-	-	-	-			
รวม				(12.60)			0.29	(12.30)			

1. EUR=สกุลเงินยูโร JPY=สกุลเงินเยน และ USD=สกุลเงินเหรียญสหรัฐ
2. อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นอัตราถัวเฉลี่ยขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน

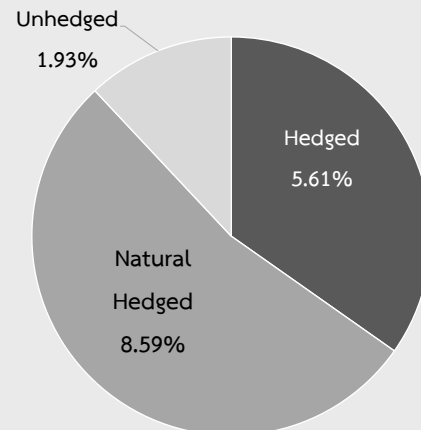
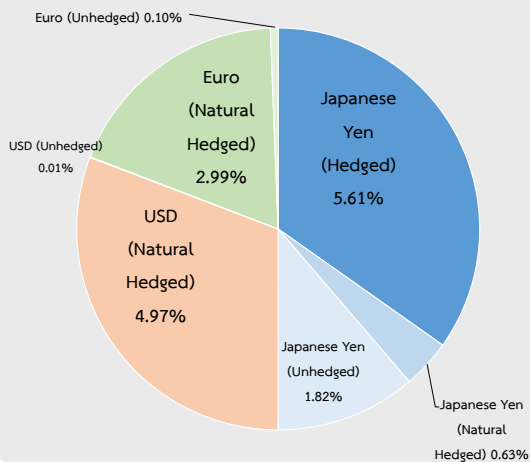
3.2 หนี้ในประเทศ เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้าลดลง 4,460 ล้านบาท เนื่องจากธนาคารอาคารสงเคราะห์ได้ถอนพันธบัตร 1,000 ล้านบาท และธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรได้ชำระคืนต้นเงินกู้ 3,460 ล้านบาท

ทั้งนี้ หากพิจารณาในรูปเงินบาท หนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน และรัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) หลังจากได้บริหารความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนแล้ว มีรายละเอียดปรากฏตามแผนภาพที่ 3

แผนภาพที่ 3 หนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน และรัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) ที่บริหารความเสี่ยงและจำแนกเป็นสกุลเงินต่างๆ

สกุลเงิน	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)			
		รวม	Hedged	Natural Hedged	Unhedged
เยน	377,542.07	116,514.50	81,073.22	9,138.56	26,302.72
เหรียญสหรัฐ	1,994.97	71,824.08	-	71,695.07	129.01
ยูโร	1,169.59	44,603.74	-	43,153.21	1,450.53
รวมหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจ (1)		232,942.32	81,073.22	123,986.84	27,882.26
หนี้รัฐวิสาหกิจทั้งหมด (2)		1,443,798.50			
ร้อยละของหนี้ต่างประเทศต่อหนี้ทั้งหมดของรัฐวิสาหกิจ (%) = (1)/(2)		16.13	5.61	8.59	1.93

ร้อยละของหนี้ต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจต่อหนี้ทั้งหมดของรัฐวิสาหกิจ โดยจำแนกเป็นหนี้ที่ยังไม่ได้มีการบริหารความเสี่ยง หนี้ที่ได้มีการบริหารความเสี่ยง และหนี้ที่บริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยวิธี Natural Hedged



4. หนี้หน่วยงานของรัฐ ลดลงสุทธิ 957.50 ล้านบาท จากเดือนก่อนหน้า เนื่องจากหน่วยงานของรัฐมีการเบิกจ่ายจากแหล่งเงินกู้ต่างๆ น้อยกว่าชำระคืนต้นเงินกู้ โดยเป็นการเบิกจ่ายเงินกู้ 162.93 ล้านบาท และชำระคืนต้นเงินกู้ 1,120.43 ล้านบาท

หนี้สาธารณะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 5,921,722.13 ล้านบาท ซึ่งสามารถแบ่งประเภทเป็นหนี้ต่างประเทศ-หนี้ในประเทศ และหนี้ระยะยาว-หนี้ระยะสั้นได้ ดังนี้

หนี้ต่างประเทศและหนี้ในประเทศ แบ่งออกเป็น หนี้ต่างประเทศ 329,225.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.56 และหนี้ในประเทศ 5,592,496.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 94.44 ของยอดหนี้สาธารณะคงค้าง รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 7

ตารางที่ 7 สัดส่วนหนี้ต่างประเทศและหนี้ในประเทศ

	หนี้สาธารณะ	หนี้ต่างประเทศ		หนี้ในประเทศ	
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
1. หนี้รัฐบาล	4,458,417.72	96,283.13	2.16	4,362,134.59	97.84
2. หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	977,551.18	232,178.41	23.75	745,372.77	76.25
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)	466,247.32	763.91	0.16	465,483.41	99.84
4. หนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ	19,505.91	-	-	19,505.91	100.00
รวม	5,921,722.13	329,225.45	5.56	5,592,496.68	94.44

หนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ดังนี้

- หนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น (แบ่งตามอายุของเครื่องมือการกู้เงิน) แบ่งออกเป็น หนี้ระยะยาว 5,810,066.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 98.11 และหนี้ระยะสั้น 111,655.32 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.89 ของยอดหนี้สาธารณะคงค้าง รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 8

ตารางที่ 8 สัดส่วนหนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น (แบ่งตามอายุของเครื่องมือการกู้เงิน)

	หนี้สาธารณะ		หนี้ระยะยาว		หนี้ระยะสั้น	
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%	
1. หนี้รัฐบาล	4,458,417.72	4,393,442.19	98.54	64,975.52	1.46	
2. หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	977,551.18	967,281.03	98.95	10,270.15	1.05	
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)	466,247.32	430,167.12	92.26	36,080.20	7.74	
4. หนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ	19,505.91	19,176.46	98.31	329.45	1.69	
รวม	5,921,722.13	5,810,066.81	98.11	111,655.32	1.89	

- หนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น (แบ่งตามอายุคงเหลือ) แบ่งออกเป็น หนี้ระยะยาว 5,237,264.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 88.44 และหนี้ระยะสั้น 684,458.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.56 ของยอดหนี้สาธารณะคงค้าง รายละเอียดปรากฏตามตารางที่ 9

ตารางที่ 9 สัดส่วนหนี้ระยะยาวและหนี้ระยะสั้น (แบ่งตามอายุคงเหลือ)

	หนี้สาธารณะ		หนี้ระยะยาว		หนี้ระยะสั้น	
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%	
1. หนี้รัฐบาล	4,458,417.72	4,030,190.64	90.40	428,227.08	9.60	
2. หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	977,551.18	859,608.72	87.93	117,942.46	12.07	
3. หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน)	466,247.32	328,400.71	70.43	137,846.61	29.57	
4. หนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ	19,505.91	19,063.96	97.73	441.95	2.27	
รวม	5,921,722.13	5,237,264.04	88.44	684,458.10	11.56	

หมายเหตุ: การนำข้อมูลและ/หรือบทวิเคราะห์ของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะไปใช้และ/หรือเผยแพร่ต่อ ขอความกรุณาอ้างอิงแหล่งที่มาของข้อมูลด้วย ส่วนวิจัยนโยบายหนี้สาธารณะ สำนักนโยบายและแผน สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ โทร. 0 2265 8050 ต่อ 5520 และ 5522