ด่วนที่สุด

ที่ นร ๐๕๐๖/ว ๑๕๓

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
ทำเนียบรัฐบาล กทม. ๑๐๓๐๐

๒๗ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

กราบเรียน/เรียน รอง – นรม., รัฐ – นร., กระทรวง, กรม

สิ่งที่ส่งมาด้วย ตามบัญชีแนบท้าย

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้เสนอเรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ไปเพื่อดำเนินการ ซึ่งกระทรวงการคลัง กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ กระทรวงคมนาคม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร กระทรวงพลังงาน กระทรวงมหาดไทย กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี กระทรวงสาธารณสุข กระทรวงอุตสาหกรรม สำนักนายกรัฐมนตรี (สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี) และสำนักงบประมาณได้เสนอความเห็นไปเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรีด้วย ความละเอียดปรากฏตามสำเนาหนังสือที่ส่งมาด้วยนี้

คณะรัฐมนตรีได้ประชุมปรึกษาเมื่อวันที่ ๒๔ กันยายน ๒๕๕๖ ลงมติรับทราบและเห็นชอบตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ ทั้งนี้ ให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ส่วนราชการ และรัฐวิสาหกิจที่เกี่ยวข้องรับความเห็นของกระทรวงการคลังไปพิจารณาดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องต่อไป

จึงกราบเรียนมาเพื่อโปรดทราบ/จึงเรียนยืนยันมา/จึงเรียนยืนยันมาและขอได้โปรดดำเนินการตามมติคณะรัฐมนตรีในส่วนที่เกี่ยวข้องต่อไป/จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ/จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและขอได้โปรดดำเนินการตามมติคณะรัฐมนตรีในส่วนที่เกี่ยวข้องต่อไป

ขอแสดงความนับถือ (อย่างยิ่ง)

(นายอำพน กิตติอำพน)
เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สำนักวิเคราะห์เรื่องเสนอคณะรัฐมนตรี
โทร. ๐ ๒๒๘๐ ๙๐๐๐ ต่อ ๓๒๙
โทรสาร ๐ ๒๒๘๐ ๙๐๖๔
www.cabinet.thaigov.go.th

บัญชีแนบท้าย

๑. สำเนาหนังสือสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ด่วนที่สุด ที่ นร ๑๑๑๕/๕๖๘๕ ลงวันที่ ๔ กันยายน ๒๕๕๖

๒. สำเนาหนังสือกระทรวงการคลัง ลับ ด่วนที่สุด ที่ กค ๐๘๐๕.๓/ล. ๑๖๔๔ ลงวันที่ ๒๓ กันยายน ๒๕๕๖

๓. สำเนาหนังสือกระทรวงเกษตรและสหกรณ์ ด่วนที่สุด ที่ กษ ๑๓๐๔/๓๓๓๘ ลงวันที่ ๒๐ กันยายน ๒๕๕๖

๔. สำเนาหนังสือกระทรวงคมนาคม ด่วนที่สุด ที่ คค (ปคร) ๐๒๐๘/๒๕๑ ลงวันที่ ๒๔ กันยายน ๒๕๕๖

๕. สำเนาหนังสือกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ลับ ด่วนที่สุด ที่ ทส ๐๒๒๐.๒/๔๘ ลงวันที่ ๑๗ กันยายน ๒๕๕๖

๖. สำเนาหนังสือกระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ลับ ด่วนที่สุด ที่ ทก ๐๑๐๐.๔/๒๓๘ ลงวันที่ ๑๘ กันยายน ๒๕๕๖

๗. สำเนาหนังสือกระทรวงพลังงาน ด่วนที่สุด ที่ พน ๐๒๐๒/๕๑๘๗ ลงวันที่ ๑๗ กันยายน ๒๕๕๖

๘. สำเนาหนังสือกระทรวงมหาดไทย ด่วนที่สุด ที่ มท ๐๒๑๑.๕/๑๑๗๕๐ ลงวันที่ ๑๗ กันยายน ๒๕๕๖

๙. สำเนาหนังสือกระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ลับ ด่วนที่สุด ที่ วท (ปคร) ๐๒๑๑/๔๙ ลงวันที่ ๑๗ กันยายน ๒๕๕๖

๑๐. สำเนาหนังสือกระทรวงสาธารณสุข ด่วนที่สุด ที่ สธ ๐๒๐๕.๐๒.๑/๓๕๗๔ ลงวันที่ ๒๓ กันยายน ๒๕๕๖

๑๑. สำเนาหนังสือกระทรวงอุตสาหกรรม ด่วนที่สุด ที่ อก ๕๑๐๓.๒.๒/๔๕๒๙ ลงวันที่ ๒๔ กันยายน ๒๕๕๖

๑๒. สำเนาหนังสือสำนักนายกรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๑๑๑/๑๕๑ ลงวันที่ ๑๖ กันยายน ๒๕๕๖

๑๓. สำเนาหนังสือสำนักงบประมาณ ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๗๑๕/๓/๓๙๑ ลงวันที่ ๒๓ กันยายน ๒๕๕๖

ด่วนที่สุด

ที่ นร๑๑๑๕/๕๖๘๕

สำนักงานคณะกรรมการ
พัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๙๖๒ ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐

๔ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑. สรุปข้อเสนอแนะรายกระทรวงและรายรัฐวิสาหกิจ
๒. เอกสารประกอบการพิจารณางบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ (บทสรุปผู้บริหาร และเล่ม ๑ – ๓)

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ขอเสนอเรื่องกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ มาเพื่อคณะรัฐมนตรีพิจารณา โดยเรื่องที่เสนอดังกล่าวนี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีตามที่กำหนดในพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ.๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๑) รวมทั้งเป็นไปตามพระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. ๒๕๒๑ มาตรา ๑๒ (๔) และระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. ๒๕๕๐ ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

ตามมาตรา ๑๒ (๔) ของพระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. ๒๕๒๑ กำหนดให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติมีอำนาจและหน้าที่ในการจัดทำข้อเสนอการลงทุนของรัฐวิสาหกิจรวมทั้งจำนวนเงินที่ใช้จ่ายเสนอต่อคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเพื่อทำความเห็นเสนอคณะรัฐมนตรี และระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. ๒๕๕๐ ข้อ ๕ กำหนดให้รัฐวิสาหกิจจัดทำงบลงทุนประจำปีโดยความเห็นชอบของกระทรวงเจ้าสังกัดแล้วเสนอคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติพิจารณาให้ความเห็นประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี

๒. ความเร่งด่วนของเรื่อง

งบประมาณประจำปีของรัฐวิสาหกิจ เป็นการดำเนินงานต่อเนื่องและงานตามภารกิจปกติที่ต้องดำเนินการเป็นประจำทุกปี และต้องได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีก่อนดำเนินการ เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องตั้งแต่เริ่มปีงบประมาณ (๑ ตุลาคม ๒๕๕๖) โดยเฉพาะการเบิกจ่ายลงทุนตามสัญญาที่ได้ผูกพันไว้แล้ว

๓. สาระสำคัญ

คณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้มีการประชุมเมื่อวันที่ ๒๖ สิงหาคม ๒๕๕๖ พิจารณากรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ซึ่งกระทรวงเจ้าสังกัดได้เห็นชอบและจัดส่งให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติพิจารณา

/ตาม ...

ตามพระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. ๒๕๒๑ มาตรา ๑๒ (๔) และระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. ๒๕๕๐ โดยคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้มีมติเห็นชอบและให้นำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณามีรายละเอียดดังนี้

๓.๑ ผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจในช่วงที่ผ่านมา จากการประมวลผลการดำเนินงานในช่วงที่ผ่านมาของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม คาดว่าจะมีผลประกอบการและการลงทุนดังนี้

๓.๑.๑ งบทำการในช่วงปี ๒๕๕๑ - ๒๕๕๕ รัฐวิสาหกิจดำเนินงานมีกำไรสุทธิรวม ๓๙๐,๘๕๔ ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ ๗๘,๑๗๑ ล้านบาท โดยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก ๔๑,๗๔๑ ล้านบาทในปี ๒๕๕๑ เป็น ๑๑๒,๔๖๐ ล้านบาท ในปี ๒๕๕๕ ที่สำคัญได้แก่ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย เนื่องจากมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และค่าเสื่อมราคาลดลง สำหรับผลการดำเนินงานปี ๒๕๕๖ ในเบื้องต้น คาดว่าจะมีกำไรสุทธิจำนวน ๙๕,๒๖๑ ล้านบาท

๓.๑.๒ งบลงทุน ในช่วงปี ๒๕๕๑ - ๒๕๕๕ รัฐวิสาหกิจในภาพรวมสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยประมาณร้อยละ ๗๘.๔ สำหรับปี ๒๕๕๖ จากข้อมูลเบื้องต้นคาดว่าจะมีมูลค่าการเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวมประมาณ ๔๖๙,๘๘๒ ล้านบาท จากกรอบวงเงินที่ได้รับอนุมัติ ๕๔๔,๙๗๐ ล้านบาท โดยมีประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนที่ประมาณร้อยละ ๘๖.๒ ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนดให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ ๙๕ ของวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

๓.๒ ข้อเสนองบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ รัฐวิสาหกิจจำนวน ๕๓ แห่ง ภายใต้สังกัด ๑๖ กระทรวง ได้ส่งงบประมาณประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ให้สำนักงานฯ พิจารณา โดยมีรายละเอียดข้อเสนองบประมาณประจำปี ๒๕๕๗ ดังนี้

๓.๒.๑ งบทำการ ประมาณว่าจะมีรายได้รวม จำนวน ๑,๙๗๔,๓๑๗ ล้านบาท รายจ่ายรวม จำนวน ๑,๘๘๙,๗๘๓ ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน ๘๔,๕๓๔ ล้านบาท รวมทั้งคาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (Retained Income: RI) ได้เป็นจำนวน ๒๓๕,๘๒๔ ล้านบาท

๓.๒.๒ งบลงทุน วงเงินดำเนินการ จำนวน ๑,๗๙๒,๒๒๙ ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน ๕๕๕,๐๘๖ ล้านบาท โดยวงเงินเบิกจ่ายลงทุนจำนวนดังกล่าว ประกอบด้วย งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน ๓๕๙,๑๗๐ ล้านบาท และงบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ จำนวน ๑๙๕,๙๑๖ ล้านบาท

๓.๒.๓ แนวโน้มการดำเนินงานปี ๒๕๕๘ – ๒๕๖๐ ประมาณว่าจะมีรายได้รวม จำนวน ๖,๖๙๗,๔๔๑ ล้านบาท รายจ่ายรวม จำนวน ๖,๔๑๖,๕๔๕ ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน ๒๘๐,๘๙๖ ล้านบาท (เฉลี่ยปีละ ๙๓,๖๓๒ ล้านบาท) รวมทั้งคาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุน จำนวน ๒,๓๕๗,๓๔๙ ล้านบาท (เฉลี่ยปีละ ๗๘๕,๗๘๓ ล้านบาท)

๓.๓ ผลการพิจารณาของคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ในการพิจารณากลั่นกรองข้อเสนอกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ คณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ประกอบด้วย ผู้แทนจากสำนักงบประมาณ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ เพื่อพิจารณารายละเอียดข้อเสนอดังกล่าว รวมทั้งได้เชิญผู้แทนกระทรวงเจ้าสังกัดเข้าร่วมพิจารณาด้วย ซึ่งสำนักงานฯ ได้นำเสนอคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติพิจารณาเมื่อวันที่ ๒๖ สิงหาคม ๒๕๕๖ โดยมีมติ ดังนี้

/๓.๓.๑...

๓.๓.๑ งบทำการ รับทราบประมาณการงบทำการประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ที่คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ จำนวน ๗๖,๔๔๓ ล้านบาท ลดลงจากปี ๒๕๕๖ ร้อยละ ๑๙.๘ ที่สำคัญเป็นการลดลงของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร จำนวน ๒ แห่ง ได้แก่ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) เนื่องจากการสิ้นสุดสัญญาสัมปทาน และมีการแข่งขันในตลาดโทรคมนาคมที่รุนแรงมากขึ้น และหากไม่รวมผลประกอบการของรัฐวิสาหกิจทั้ง ๒ แห่งดังกล่าว กำไรสุทธิในภาพรวมยังคงปรับเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการขยายตัวของสภาวะเศรษฐกิจ โดยเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ ๒.๘

หน่วย : ล้านบาท

งบทำการ	ปี ๒๕๕๕	ปี ๒๕๕๖	ปี ๒๕๕๗	เพิ่ม (ลด) %
รายได้รวม	๑,๗๐๕,๓๔๙	๑,๘๔๙,๔๓๓	๑,๙๑๖,๙๘๙	๓.๗
รายจ่ายรวม	๑,๕๙๒,๘๘๘	๑,๗๕๔,๑๗๒	๑,๘๔๐,๕๔๖	๔.๙
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	**๑๑๒,๔๖๐**	**๙๕,๒๖๑**	**๗๖,๔๔๓**	**(๑๙.๘)**
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ เฉพาะ ทีโอที และ กสท	๒๑,๗๔๕	๑๐,๔๘๖	(๑๐,๗๒๕)	(๒๐๒.๓)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิไม่รวม ทีโอที และ กสท	**๙๐,๗๑๕**	**๘๔,๗๗๕**	**๘๗,๑๖๘**	**๒.๘**
EBITDA	**๒๙๙,๗๕๖**	**๒๗๔,๗๑๑**	**๒๖๑,๐๘๔**	**(๕.๐)**
EBITDA เฉพาะ ทีโอที และ กสท	๗๕,๔๙๖	๕๖,๑๓๖	๓๒,๔๒๘	(๔๒.๒)
EBITDA ไม่รวม ทีโอที และ กสท	๒๒๔,๒๖๐	๒๑๘,๕๗๕	๒๒๘,๖๕๖	๔.๖

อย่างไรก็ดี รัฐวิสาหกิจหลายแห่งมีแนวโน้มว่าผลประกอบการส่วนใหญ่จะมาจากการดำเนินงานหรือจากธุรกิจที่ไม่ใช่ภารกิจหลักตามกฎหมายจัดตั้ง หรือมีแนวโน้มการทำธุรกิจรองมากขึ้น เช่น องค์การตลาด องค์การสะพานปลา และองค์การเภสัชกรรม เป็นต้น นอกจากนี้ ยังมีรัฐวิสาหกิจบางแห่งที่การดำเนินงานอาจมีลักษณะที่ต้องแข่งขันกับภาคเอกชน ซึ่งกระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ของรัฐวิสาหกิจและเป็นหน่วยงานกำกับดูแลด้านนโยบายของรัฐวิสาหกิจควรเร่งหารือร่วมกับกระทรวงเจ้าสังกัดและรัฐวิสาหกิจเพื่อพิจารณาบทบาทและความจำเป็นในการคงสภาพการเป็นรัฐวิสาหกิจภายใต้สถานการณ์การแข่งขันในปัจจุบัน รวมทั้งควรเร่งพิจารณาการปรับปรุงรูปแบบการกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจประเภทบริษัทมหาชนจำกัดให้สอดคล้องกับสถานการณ์การแข่งขันในปัจจุบัน เช่น บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

๓.๓.๒ งบลงทุน เห็นชอบกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ วงเงินดำเนินการ จำนวน ๑,๘๒๓,๔๑๕ ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน ๕๗๖,๘๘๘ ล้านบาท ประกอบด้วย

(๑) กรอบการลงทุนโครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้วและงานตามภารกิจปกติ วงเงินดำเนินการ จำนวน ๙๗๓,๔๑๕ ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน ๕๑๖,๘๘๘ ล้านบาท

(๒) กรอบการลงทุนสำหรับการเพิ่มเติมระหว่างปี วงเงินดำเนินการ จำนวน ๘๕๐,๐๐๐ ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนจำนวน ๖๐,๐๐๐ ล้านบาท เพื่อความคล่องตัวในการบริหารจัดการ และรองรับโครงการลงทุนที่คณะรัฐมนตรีจะมีมติอนุมัติเพิ่มเติมระหว่างปี รวมทั้งงบลงทุนปกติ

/ที่ ...

ที่อาจต้องปรับเปลี่ยนเพิ่มเติมตามความจำเป็นระหว่างปี เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการได้ทันทีภายในปีงบประมาณและเห็นควรขออนุมัติคณะรัฐมนตรีมอบหมายคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเป็นผู้พิจารณาอนุมัติการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมงบลงทุนระหว่างปีดังกล่าว

หน่วย : ล้านบาท

การลงทุน	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
กรอบวงเงินสำหรับโครงการต่อเนื่องและงานตามภารกิจปกติ	๙๗๓,๔๑๕	๕๑๖,๘๘๘
กรอบสำหรับเพิ่มเติมระหว่างปี	๘๕๐,๐๐๐	๖๐,๐๐๐
กรอบการลงทุนรวม	**๑,๘๒๓,๔๑๕**	**๕๗๖,๘๘๘**

สำหรับโครงการที่ยังไม่ได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี และการลงทุนที่ใช้เงินงบประมาณตามพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๗ เห็นควรให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับอนุมัติตามขั้นตอนแล้ว ทั้งนี้ ให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนตามเป้าหมายร้อยละ ๙๕ ของวงเงินอนุมัติให้เบิกจ่ายลงทุน

แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนประจำปี ๒๕๕๗

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	กรณีร่าง พ.ร.บ.ให้อำนาจกระทรวงการคลังฯ มีผลบังคับใช้			กรณีร่าง พ.ร.บ.ให้อำนาจกระทรวงการคลังฯ ไม่มีผลบังคับใช้		
	ข้อเสนอ	ปรับ(ลด)	ผลการพิจารณา	ข้อเสนอ	ปรับ(ลด)	ผลการพิจารณา
๑. เงินรายได้	๑๔๓,๖๐๕	(๑๓,๒๕๒)	๑๓๐,๓๕๓	๑๔๓,๖๐๕	(๑๓,๒๕๒)	๑๓๐,๓๕๓
๒. เงินงบประมาณ	๔๕,๖๙๗	(๑๐,๙๙๗)	๓๔,๗๐๐[๑]	๕๗,๖๑๓	(๑๑,๔๙๕)	๔๖,๑๑๘[๓]
๓. เงินกู้	๖๒,๒๘๒	(๖,๑๙๕)	๕๖,๐๘๗	๙๔,๔๐๔	(๑๓,๓๘๖)	๘๑,๐๑๘[๔]
๓.๑ ในประเทศ	๔๑,๗๗๐	๓,๑๐๕	๔๔,๘๗๔	๖๒,๗๖๖	(๔,๐๘๖)	๕๘,๖๘๑
๓.๒ ต่างประเทศ	๒๐,๕๑๒	(๙,๓๐๐)	๑๑,๒๑๒	๓๑,๖๓๘	(๙,๓๐๐)	๒๒,๓๓๘
๔. เงินกู้นอกงบประมาณ (เงินกู้ ๒ ล้านล้านบาท)	๔๔,๐๓๘	(๗,๖๘๘)	๓๖,๓๕๐[๖]	-	-	-
๕. อื่น ๆ	๓๕๑	(๖๖)	๒๘๕	๓๕๑	(๖๖)	๒๘๕
๖. แหล่งเงิน ปตท.[๕]	๒๕๙,๑๑๓	-	๒๕๙,๑๑๓	๒๕๙,๑๑๓	-	๒๕๙,๑๑๓
รวม	**๕๕๕,๐๘๖**	**(๓๘,๑๙๙)**	**๕๑๖,๘๘๘[๖]**	**๕๕๕,๐๘๖**	**(๓๘,๑๙๙)**	**๕๑๖,๘๘๘[๖]**

หมายเหตุ
๑ เป็นเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ ๑๗,๕๔๙ ล้านบาท
๒ เป็นการลงทุนของ รฟท.๑๑,๔๑๙ ล้านบาทและ รฟม. ๒๔,๙๓๑ ล้านบาท
๓ เป็นเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ ๑๗,๕๔๙ ล้านบาท และรวมการลงทุนตามร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯของ รฟท. ๑๑,๔๑๙ ล้านบาท
๔ รวมการลงทุนตามร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ ของ รฟม. ๒๔,๙๓๑ ล้านบาท
๕ ปตท. ไม่ระบุแหล่งเงินลงทุน
๖ ไม่รวมการลงทุนที่ต้องรอขออนุมัติตามขั้นตอน

สำหรับการลงทุนโดยใช้แหล่งเงินลงทุนจากร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... รัฐวิสาหกิจจะดำเนินการได้เมื่อร่างพระราชบัญญัติดังกล่าวมีผลบังคับใช้แล้ว และต้องนำเสนอโครงการตามขั้นตอนของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ก่อนดำเนินการต่อไป โดยมีโครงการลงทุนที่สำคัญ ได้แก่ โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑล ช่วงบางซื่อ-ตลิ่งชัน โครงการก่อสร้างทางคู่ โครงการก่อสร้างระบบ

/รถไฟฟ้า ...

รถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) และแผนติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟของการรถไฟแห่งประเทศไทย รวมจำนวน ๑๑,๔๑๙ ล้านบาท และโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและสายสีเขียว ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย รวมจำนวน ๒๔,๙๓๑ ล้านบาท

๓.๓.๓ แนวโน้มการดำเนินงานปี ๒๕๕๘ – ๒๕๖๐ รับทราบประมาณการแนวโน้มการดำเนินงานในช่วง ๓ ปีข้างหน้าของรัฐวิสาหกิจในเบื้องต้นที่คาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิรวมจำนวน ๒๗๑,๙๘๗ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ ๙๐,๖๖๒ ล้านบาท โดยเป็นการประมาณบนสมมติฐานผลการดำเนินงานปีงบประมาณ ๒๕๕๖ และปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง สำหรับการลงทุนคาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุนรวม จำนวน ๒,๓๕๗,๓๔๙ ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ ๗๘๕,๗๘๓ ล้านบาท เป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มศักยภาพการผลิตและการให้บริการ ลดต้นทุนโลจิสติกส์และการใช้พลังงานของประเทศ กระจายบริการขั้นพื้นฐานอย่างทั่วถึง เพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการองค์กร รวมทั้งขยายงานตามภาวะเศรษฐกิจและทิศทางการพัฒนาประเทศโดยการลงทุนของรัฐวิสาหกิจในช่วงปี ๒๕๕๘ - ๒๕๖๐ ซึ่งจะใช้เงินลงทุนตามร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... รัฐวิสาหกิจจะต้องเตรียมความพร้อมสำหรับการดำเนินการให้มีความชัดเจนเมื่อร่างพระราชบัญญัติดังกล่าวมีผลบังคับใช้แล้ว เพื่อให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องและสามารถให้บริการด้านคมนาคมขนส่งของประเทศได้ตามเป้าหมาย

๓.๓.๔ ข้อเสนอแนะเชิงนโยบาย

(๑) การกำกับดูแลการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ให้กระทรวงเจ้าสังกัดกำกับการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยเฉพาะการลงทุนของแผนระยะยาวและโครงการที่ใกล้สิ้นสุดระยะเวลาดำเนินการที่ได้รับอนุมัติไว้ รวมทั้งให้มีการกำหนดรูปแบบหรือกลไกในการกำกับดูแลอย่างชัดเจนเป็นรูปธรรม เพื่อให้การลงทุนของรัฐวิสาหกิจเป็นเครื่องมือของภาครัฐในการพัฒนาประเทศได้ตามวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง โดยในปีงบประมาณ ๒๕๕๗ กำหนดเป้าหมายให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ ๙๕ ของกรอบวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน และให้กระทรวงการคลังพิจารณากำหนดเป็นตัวชี้วัดในการประเมินผลการดำเนินงานของคณะกรรมการรัฐวิสาหกิจและผู้บริหารสูงสุดของรัฐวิสาหกิจ

(๒) การเตรียมความพร้อมของแผนและโครงการลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ให้รัฐวิสาหกิจเตรียมความพร้อมในการดำเนินโครงการโดยคำนึงถึงรูปแบบการดำเนินการที่เหมาะสมและกำหนดรูปแบบที่ชัดเจน การพิจารณาความเหมาะสมและความเป็นไปได้ของโครงการ ผลกระทบสิ่งแวดล้อม ผลกระทบต่อสังคมและชุมชน รวมทั้งการมีส่วนร่วมของประชาชน โดยเฉพาะโครงการที่จะให้เอกชนเข้าร่วมลงทุน และหากมีความชัดเจนในเรื่องของการดำเนินการแล้วให้เร่งนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติให้ดำเนินการต่อไป

(๓) การพิจารณาทบทวนความจำเป็นในการคงสภาพเป็นรัฐวิสาหกิจ ให้กระทรวงการคลังร่วมกับกระทรวงเจ้าสังกัด เร่งพิจารณาทบทวนบทบาท ทิศทางการดำเนินงาน และความจำเป็นในการคงสภาพการเป็นรัฐวิสาหกิจ เช่น องค์การตลาด องค์การสะพานปลา เป็นต้น

/(๔) ...

(๔) การบริหารจัดการและการกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจประเภทบริษัทมหาชนจำกัด ให้กระทรวงการคลังเร่งพิจารณาปรับปรุงรูปแบบการกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทมหาชนจำกัดให้สอดคล้องกับสถานการณ์การแข่งขันในปัจจุบัน และเพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินงาน ได้แก่ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)

(๕) การดำเนินการตามแผนฟื้นฟูหรือแผนพลิกฟื้นกิจการ

๑) ให้รัฐวิสาหกิจที่ได้รับความเห็นชอบแผนฟื้นฟูหรือแผนพลิกฟื้นกิจการแล้ว เร่งดำเนินการตามแผนอย่างเคร่งครัด โดยให้กระทรวงเจ้าสังกัดกำกับดูแลอย่างใกล้ชิด อาทิ บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด องค์การสะพานปลา องค์การตลาด องค์การคลังสินค้า องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ การเคหะแห่งชาติ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และ บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) รวมทั้งให้องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพและการเคหะแห่งชาติ เร่งดำเนินการจัดทำแผนบริหารจัดการหนี้สินเสนอต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาโดยเร็วต่อไป

๒) ให้กระทรวงเจ้าสังกัดพิจารณาผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจภายใต้สังกัดที่อาจประสบปัญหาการดำเนินงานและสถานะการเงิน อาทิ

๒.๑) องค์การสุรา กรมสรรพสามิต ให้เร่งรัดแปลงสภาพเป็นนิติบุคคล เพื่อให้สามารถทำนิติกรรมรองรับการขยายกำลังการผลิตแอลกอฮอล์ให้เพียงพอต่อความต้องการใช้ภายในประเทศและเสริมสร้างความเข้มแข็งให้อุตสาหกรรมต่อเนื่อง รวมทั้งรองรับการผลิตเอทานอล เพื่อตอบสนองนโยบายการใช้พลังงานทดแทนของประเทศ ซึ่งจะเป็นการเสริมสร้างความมั่นคงในการดำเนินกิจการขององค์การสุราในระยะยาว

๒.๒) บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด โดยพิจารณาความเป็นไปได้ในการปรับอัตราค่าเช่าที่ดินให้สะท้อนกับภาวการณ์ของตลาดอสังหาริมทรัพย์ในปัจจุบัน รวมทั้งเร่งรัดพิจารณาแนวทางดำเนินธุรกิจใหม่ ๆ เพิ่มเติมภายใต้กรอบวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้แล้วเสร็จโดยเร็วเพื่อให้บริษัทฯ ใช้เป็นกรอบในการดำเนินกิจการต่อไป

(๖) การดำเนินการด้านวิจัยและพัฒนา ให้รัฐวิสาหกิจให้ความสำคัญกับงานด้านการวิจัยและพัฒนามากขึ้น โดยกำหนดให้มีการจัดสรรงบประมาณเพื่อการวิจัยและพัฒนาอย่างน้อยร้อยละ ๓ ของกำไรสุทธิในแต่ละปีโดยคำนึงถึงฐานะการเงินที่แท้จริงประกอบด้วย และให้คณะกรรมการรัฐวิสาหกิจกำหนดมาตรการกำกับการดำเนินการด้านการวิจัยและพัฒนาที่เข้มงวดและคำนึงถึงสาระสำคัญของงานวิจัยและพัฒนาที่ควรเป็นการใช้จ่ายเพื่อก่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มของผลิตภัณฑ์ ลดต้นทุนการผลิตและลดการนำเข้าจากต่างประเทศ รวมถึงการพัฒนาบุคลากรให้กับสังคม รวมทั้งให้รัฐวิสาหกิจขนาดใหญ่กำหนดสัดส่วนอย่างน้อยร้อยละ ๕๐ ของการใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาต้องดำเนินการเพื่อประโยชน์ต่อสังคมส่วนรวม โดยอาจจัดสรรงบประมาณผ่านสถาบันการศึกษาต่าง ๆ หรือองค์กรที่เกี่ยวข้อง อาทิ สำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (สวทช.) เพื่อผลักดันให้ประเทศไทยสามารถพัฒนาองค์ความรู้ (Knowledge Base) และพัฒนาคนสำหรับเป็นฐานสนับสนุนการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศในอนาคต และให้รัฐวิสาหกิจรายงานผลการดำเนินงานด้านการวิจัยและพัฒนาให้ สศช. เพื่อทราบทุกปี

/(๗) ...

(๗) แนวทางการเข้าร่วมประมูลงานให้บริการโทรคมนาคมพื้นฐานโดยทั่วถึงและบริการเพื่อสังคม (USO) ให้กระทรวงเจ้าสังกัดและรัฐวิสาหกิจดำเนินการดังนี้

๑) รัฐวิสาหกิจขอความเห็นชอบในหลักการของแผนร่วมประมูลงานให้บริการโทรคมนาคมพื้นฐานโดยทั่วถึงและบริการเพื่อสังคม (USO) ต่อคณะกรรมการบริหารของรัฐวิสาหกิจ รวมถึงการขอความเห็นชอบให้ดำเนินการและเบิกจ่ายค่าใช้จ่ายใด ๆ อันเกิดจากการประมูลดังกล่าวที่อยู่ภายใต้กรอบระยะเวลาจำกัดตามเงื่อนไขที่คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติกำหนด เช่น ค่าใช้จ่ายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนด การลงทุนเบื้องต้นตามภาระผูกพัน เป็นต้น และนำเสนอกระทรวงเจ้าสังกัดให้ความเห็นชอบก่อนดำเนินการประมูลงาน

๒) กรณีรัฐวิสาหกิจเป็นผู้ประมูลงานได้ การลงทุนตามภาระผูกพันและภาระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวเนื่องในส่วนที่เหลือ นอกเหนือจากค่าใช้จ่ายล่วงหน้าที่ต้องชำระภายในกำหนด ให้รัฐวิสาหกิจดำเนินการตามขั้นตอนของระเบียบ/กฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น ระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. ๒๕๕๐ เป็นต้น ก่อนการดำเนินการต่อไป

(๘) การปรับปรุงการดำเนินงาน ให้กระทรวงและรัฐวิสาหกิจเพิ่มผลิตภาพและประสิทธิภาพการดำเนินงาน การให้บริการ การลดต้นทุนการผลิต และการบริหารจัดการที่เหมาะสมของแต่ละรัฐวิสาหกิจ (รายละเอียดตามเอกสารสิ่งที่ส่งมาด้วย ๑)

๔. ข้อเสนอของส่วนราชการ

๔.๑ รับทราบประมาณการงบทำการประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ที่คาดว่าจะมีกำไรสุทธิประมาณ ๗๖,๔๔๓ ล้านบาท โดยสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ลงทุนได้ประมาณ ๒๑๕,๒๙๘ ล้านบาท และรับทราบประมาณการแนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี ๒๕๕๘ – ๒๕๖๐ ของรัฐวิสาหกิจที่คาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิรวม ๒๗๑,๙๘๗ ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ ๙๐,๖๖๒ ล้านบาท และการเบิกจ่ายลงทุนรวม ๒,๓๕๗,๓๔๙ ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ ๗๘๕,๗๘๓ ล้านบาท

๔.๒ เห็นชอบ กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ วงเงินดำเนินการ จำนวน ๑,๘๒๓,๔๑๕ ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน ๕๗๖,๘๘๘ ล้านบาท ประกอบด้วย

๔.๒.๑ กรอบการลงทุนโครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้วและงานตามภารกิจปกติ วงเงินดำเนินการ จำนวน ๙๗๓,๔๑๕ ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน ๕๑๖,๘๘๘ ล้านบาท

๔.๒.๒ กรอบการลงทุนสำหรับการเพิ่มเติมระหว่างปีวงเงินดำเนินการ จำนวน ๘๕๐,๐๐๐ ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน ๖๐,๐๐๐ ล้านบาท เพื่อความคล่องตัวในการบริหารจัดการ และรองรับโครงการลงทุนที่คณะรัฐมนตรีจะมีมติอนุมัติเพิ่มเติมระหว่างปี รวมทั้งงบลงทุนปกติที่อาจต้องปรับเปลี่ยนเพิ่มเติมตามความจำเป็นระหว่างปี เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการได้ทันทีภายในปีงบประมาณ และเห็นควรขออนุมัติคณะรัฐมนตรีมอบหมายคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเป็นผู้พิจารณาอนุมัติการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมงบลงทุนระหว่างปีดังกล่าว

/สำหรับ ...

สำหรับโครงการที่ยังไม่ได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี และการลงทุนที่ใช้เงินงบประมาณตามพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๗ เห็นควรให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับอนุมัติตามขั้นตอนแล้ว **ทั้งนี้ กำหนดเป้าหมายให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ ๙๕ ของกรอบวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน**

๔.๒.๓ เห็นควรให้กระทรวงเจ้าสังกัดรับข้อเสนอแนะเชิงนโยบาย ระดับกระทรวง และระดับองค์กร ตามข้อ ๓.๓.๔ ไปพิจารณาดำเนินการ รวมทั้งรายงานความก้าวหน้าของการดำเนินงานและการเบิกจ่ายลงทุนในปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ให้สำนักงานฯ ทราบภายในทุกวันที่ ๕ ของเดือนอย่างเคร่งครัด และให้รายงานผลการดำเนินงานตามข้อเสนอแนะข้างต้นและความก้าวหน้าการดำเนินโครงการลงทุนทุกไตรมาส ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการติดตามประเมินผลการดำเนินงานและการลงทุนของรัฐวิสาหกิจได้อย่างต่อเนื่อง

๔.๒.๔ เห็นชอบในหลักการให้สำนักงานฯ ปรับวงเงินลงทุนของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ให้สอดคล้องกับผลการจัดสรรงบประมาณตามพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๗ และการอนุมัติของคณะรัฐมนตรี

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)
เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
โทร. ๐ ๒๒๘๒ ๙๑๖๐
โทรสาร ๐ ๒๒๘๐ ๑๘๖๐
ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ Danucha@nesdb.go.th

ลับ

ด่วนที่สุด

ที่ กค ๐๘๐๕.๓/ล.๑๖๑๗

กระทรวงการคลัง
ถนนพระราม ๖ กทม. ๑๐๔๐๐

๒๓ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/๒๔๒๙๒ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามหนังสือที่อ้างถึงแจ้งว่า สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้เสนอเรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ เพื่อคณะรัฐมนตรีพิจารณา จึงขอให้กระทรวงการคลังเสนอความเห็นในส่วนที่เกี่ยวข้อง เพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้วมีความเห็นและข้อสังเกต ดังนี้

๑. เห็นชอบกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่ สศช. เสนอ

๒. ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา รัฐวิสาหกิจบางแห่งเมื่อได้รับอนุมัติงบลงทุนแล้ว ไม่สามารถดำเนินการและเบิกจ่ายงบลงทุนได้ตามวงเงินที่ได้รับอนุมัติ และจะขอปรับลดงบลงทุนในช่วงปลายปี เพื่อให้ผลการเบิกจ่ายวงเงินงบลงทุนประจำปีไม่ต่ำกว่าเป้าหมายมากเกินไป โดยเฉพาะรัฐวิสาหกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานโครงสร้างพื้นฐาน ส่งผลต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ ดังนั้น ในการพิจารณากรอบและงบประมาณลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ควรคำนึงถึงความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนในอดีต ความพร้อม และประสิทธิภาพของรัฐวิสาหกิจประกอบด้วย

๓. สำหรับโครงการตามแผนการลงทุนของรัฐวิสาหกิจที่มีความพร้อมในการดำเนินการและยังไม่ได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี เห็นควรมอบหมายให้กระทรวงเจ้าสังกัดและรัฐวิสาหกิจเร่งนำเสนอ

/โครงการดังกล่าว ...

ลับ

โครงการดังกล่าวต่อคณะรัฐมนตรีโดยเร็ว เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถเริ่มดำเนินโครงการลงทุนต่างๆ ตั้งแต่ต้นปีงบประมาณ และเพื่อเป็นการกระตุ้นให้เกิดการลงทุนภาครัฐตามนโยบายของรัฐบาลต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ
สำนักนโยบายและแผนรัฐวิสาหกิจ
โทร. ๐๒-๒๙๘-๕๘๘๐-๙ ต่อ ๖๗๒๗
โทรสาร ๐๒-๒๙๘-๕๘๐๗

ด่วนที่สุด

ที่ กษ ๑๓๐๔/ ๓๓๓๘

กระทรวงเกษตรและสหกรณ์
ถนนราชดำเนินนอก กทม.๑๐๒๐๐

๒๐ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล) ๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามหนังสือที่อ้างถึง ขอให้กระทรวงเกษตรและสหกรณ์พิจารณาให้ข้อเสนอแนะหรือความเห็น เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ที่เสนอโดยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กระทรวงเกษตรและสหกรณ์พิจารณาแล้ว เห็นชอบในหลักการตามกรอบและข้อเสนองบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ ซึ่งมีความสอดคล้องกับนโยบายรัฐบาลและแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ ๑๑ ภายใต้ยุทธศาสตร์ความเข้มแข็งภาคเกษตรด้านความมั่นคงของอาหาร

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายยุคล ลิ้มแหลมทอง)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงเกษตรและสหกรณ์

สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร
สำนักนโยบายและแผนพัฒนาการเกษตร
โทร. ๐-๒๙๔๐-๖๙๘๒ โทรสาร. ๐-๒๙๔๐-๗๒๕๒
E-mail : bapp-bud@oae.go.th

ด่วนที่สุด

ที่ คค (ปคร) ๐๒๐๘/๒๕๑

กระทรวงคมนาคม
ถนนราชดำเนินนอก กทม.
๑๐๑๐๐

๒๔ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล) ๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามหนังสือที่อ้างถึง ขอให้กระทรวงคมนาคมพิจารณาให้ความเห็นเรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กระทรวงคมนาคมพิจารณาแล้ว เห็นชอบในหลักการกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายชัชชาติ สิทธิพันธุ์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงคมนาคม

สำนักงานปลัดกระทรวง
สำนักนโยบายและยุทธศาสตร์
โทร.๐-๒๒๘๓-๓๐๕๘
โทรสาร ๐-๒๒๘๑-๔๑๙๑

ลับ

ด่วนที่สุด

ที่ ทส ๐๒๒๐.๒/๔๘

กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
๙๒ ซอยพหลโยธิน ๗ ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท
กรุงเทพฯ ๑๐๔๐๐

๑๗ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล)๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ขอให้กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม เสนอความเห็นเรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ เพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม พิจารณาแล้ว เห็นด้วยกับกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายวิเชษฐ์ เกษมทองศรี)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม

สำนักงานปลัดกระทรวงฯ
สำนักผู้ประสานงานคณะรัฐมนตรีและรัฐสภา ทส.
โทร./โทรสาร ๐ ๒๒๗๘ ๘๖๔๔

ลับ

สลค. (๐๖)๐๕

ลับ

ด่วนที่สุด

ที่ ทก ๐๑๐๐.๔/๒๓๘

กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร
ศูนย์ราชการเฉลิมพระเกียรติ ๘๐ พรรษาฯ
อาคารรัฐประศาสนภักดี ถนนแจ้งวัฒนะ
เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ ๑๐๒๑๐

๑๙ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล)๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามที่สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีขอให้กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เสนอข้อเสนอแนะหรือความคิดเห็น ประเด็นความเห็นเรื่องกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารพิจารณาแล้ว เห็นชอบในหลักการกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ รวมทั้งข้อเสนอแนะเชิงนโยบายระดับกระทรวงและระดับองค์กร ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

นาวาอากาศเอก

(อนุดิษฐ์ นาครทรรพ)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

สำนักงานปลัดกระทรวงฯ
สำนักนโยบายและยุทธศาสตร์
โทร. ๐ ๒๑๔๑ ๖๗๘๑
โทรสาร ๐ ๒๑๔๓ ๘๐๒๓

ลับ

สลค. (๐๖)๐๔

ด่วนที่สุด

ที่ พน ๐๒๐๒/๕๑๗๗

กระทรวงพลังงาน
ศูนย์เอนเนอร์ยี่คอมเพล็กซ์ อาคารบี
ถนนวิภาวดีรังสิต กทม. ๑๐๙๐๐

๑๗ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง ความเห็นต่อกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล) ๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีได้ขอให้กระทรวงพลังงานพิจารณาเสนอความเห็นต่อกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กระทรวงพลังงานได้พิจารณาแล้วเห็นชอบต่อกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอความเห็นต่อคณะรัฐมนตรีต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายพงษ์ศักดิ์ รักตพงศ์ไพศาล)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน

สำนักงานปลัดกระทรวงพลังงาน
สำนักนโยบายและยุทธศาสตร์ กลุ่มยุทธศาสตร์
โทร. ๐-๒๑๔๐-๖๒๘๑ โทรสาร. ๐-๒๑๔๐-๖๓๒๙

ด่วนที่สุด

ที่ มท ๐๒๑๑.๕/๑๑๗๕๐

กระทรวงมหาดไทย
ถนนอัษฎางค์ กรุงเทพฯ ๑๐๒๐๐

๑๗ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง การเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจ ประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล) ๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามที่ขอให้กระทรวงมหาดไทยเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ เสนอโดยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ นั้น

กระทรวงมหาดไทย พิจารณาแล้วเห็นว่า กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ได้ผ่านการพิจารณากลั่นกรองจากคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติแล้ว และเพื่อให้งบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ สามารถใช้เป็นเครื่องมือในการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจได้อย่างต่อเนื่อง จึงเห็นด้วยกับข้อเสนอของสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายจารุพงศ์ เรืองสุวรรณ)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงมหาดไทย

สำนักงานปลัดกระทรวง
สำนักนโยบายและแผน
โทร./โทรสาร ๐-๒๒๒๒-๔๑๖๐

ด่วนที่สุด

ที่ วท (ปคร) ๐๒๑๑/ ๔๙

กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี
ถนนพระราม ๖ ราชเทวี กทม. ๑๐๔๐๐

๑๗ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปี งบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล) ๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามที่สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีขอให้กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีเสนอความเห็นในส่วนที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปี งบประมาณ ๒๕๕๗ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กระทรวงวิทยาศาสตร์ฯ พิจารณาแล้ว เห็นชอบในหลักการของเรื่องกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปี งบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายพีรพันธุ์ พาลุสุข)
รัฐมนตรีว่าการ
กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี

สำนักงานปลัดกระทรวง
โทร. ๐ ๒๓๓๓ ๓๙๖๗
โทรสาร ๐ ๒๓๓๓ ๓๙๓๘
E-mail jindamas@most.go.th

สลค. (๐๖)๐๕

W 18

ด่วนที่สุด

ที่ สธ ๐๒๐๕.๐๒.๑ / ๓๕๗๔

กระทรวงสาธารณสุข
ถนนติวานนท์ จังหวัดนนทบุรี ๑๑๐๐๐

๒๓ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล)๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามที่สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีได้ขอให้กระทรวงสาธารณสุขเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี ประเด็นความเห็นเรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ความละเอียดแจ้งแล้วนั้น

กระทรวงสาธารณสุข พิจารณาแล้วเห็นชอบตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายประดิษฐ สินธวณรงค์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงสาธารณสุข

สำนักงานปลัดกระทรวง
สำนักนโยบายและยุทธศาสตร์
โทร. ๐ ๒๕๙๐ ๑๓๗๖
โทรสาร ๐ ๒๙๖๕ ๙๘๑๗

ด่วนที่สุด
ที่ อก ๕๑๐๓.๒.๒/๔๕๖๙

กระทรวงอุตสาหกรรม
ถนนพระรามที่ ๖ เขตราชเทวี
กรุงเทพฯ ๑๐๔๐๐

๗๔ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล) ๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ด้วยกระทรวงอุตสาหกรรมขอเสนอความเห็นเรื่องกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ มาเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี ดังนี้

๑. เรื่องเดิม

ตามหนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/ว(ล) ๒๔๒๙๔ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖ เรื่องกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ได้ส่งเรื่องของสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ที่นำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณากรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ และขอให้กระทรวงอุตสาหกรรมเสนอความเห็นที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี

๒. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

ตามมาตรา ๑๒ (๔) ของพระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. ๒๕๒๑ กำหนดให้ สศช. มีอำนาจหน้าที่ในการจัดทำข้อเสนอการลงทุนของรัฐวิสาหกิจรวมทั้งจำนวนเงินที่ใช้จ่ายเสนอต่อคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเพื่อทำความเห็นเสนอคณะรัฐมนตรี และระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. ๒๕๕๐ ข้อ ๕ กำหนดให้รัฐวิสาหกิจจัดทำงบลงทุนประจำปี โดยความเห็นชอบของกระทรวงเจ้าสังกัดแล้วเสนอคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติพิจารณาให้ความเห็นประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี

๓. ความเร่งด่วนของเรื่อง

งบประมาณประจำปีของรัฐวิสาหกิจ เป็นการดำเนินงานต่อเนื่องและงานตามภารกิจปกติที่ต้องดำเนินการเป็นประจำทุกปี และต้องได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีก่อนดำเนินการ เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องตั้งแต่เริ่มปีงบประมาณ (๑ ตุลาคม ๒๕๕๖) โดยเฉพาะการเบิกจ่ายงบลงทุนตามสัญญาที่ได้ผูกพันไว้แล้ว

/๔.สาระสำคัญ...

๔. สาระสำคัญ ข้อเท็จจริงและข้อกฎหมาย

๔.๑ กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

ในการประชุมคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ เมื่อวันที่ ๒๖ สิงหาคม ๒๕๕๖ พิจารณากรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ซึ่งกระทรวงเจ้าสังกัดได้เห็นชอบและจัดส่งให้ สศช. พิจารณา ที่ประชุมได้มีมติเห็นชอบและให้นำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณา

๔.๒ ภาพรวมงบประมาณลงทุน ประจำปี ๒๕๕๗ ของ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

๔.๒.๑ งบประมาณลงทุน ประจำปี ๒๕๕๗ ของการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย วงเงินรวม ๓,๙๕๔.๒๙ ล้านบาท ประกอบด้วยรายการงบลงทุนที่สำคัญ ได้แก่

- โครงการลงทุนก่อสร้างระบบป้องกันน้ำท่วมนิคมอุตสาหกรรมที่การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ดำเนินการเอง รวม ๖ แห่ง วงเงินงบประมาณ ๓,๓๙๙.๒๖ ล้านบาท
- โครงการจัดตั้งศูนย์ปฏิบัติการด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย วงเงินงบประมาณ ๗๗.๕๐ ล้านบาท
- งบลงทุนเพื่อยกระดับด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย วงเงินงบประมาณ ๔๒๑.๖๔ ล้านบาท

๔.๒.๒ การขอรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล

ในปีงบประมาณ ๒๕๕๗ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ได้เสนอขอรับการจัดสรรงบประมาณประเภทเงินอุดหนุนรวม ๓ โครงการ ที่เชื่อมโยงยุทธศาสตร์การจัดสรรงบประมาณ แผนงบประมาณ เป้าหมายการให้บริการกระทรวง และเป้าหมายการให้บริการของการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ประกอบด้วย

- โครงการส่งเสริมศักยภาพอุตสาหกรรมเพื่อเพิ่มรายได้และการลงทุนในพื้นที่จังหวัดชายแดนภาคใต้ ภายใต้แผนงานการแก้ไขปัญหาและพัฒนาจังหวัดชายแดนภาคใต้ วงเงินงบประมาณ ๔ ล้านบาท
- โครงการกำหนดพื้นที่เพื่ออุตสาหกรรม ภายใต้แผนงานยกระดับความสามารถในการแข่งขันของภาคอุตสาหกรรม วงเงินงบประมาณ ๒๐ ล้านบาท
- โครงการพัฒนาเมืองอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ ภายใต้แผนงานป้องกันและลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาวะภูมิอากาศ วงเงินงบประมาณ ๒๘.๖๐ ล้านบาท

๕. ข้อเสนอของส่วนราชการ

กระทรวงอุตสาหกรรมพิจารณาแล้วเห็นว่างบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ได้ดำเนินการตามขั้นตอนของระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. ๒๕๕๐ และเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. ๒๕๒๑ ประกอบกับงบประมาณประจำปีของรัฐวิสาหกิจ เป็นการดำเนินงานต่อเนื่องและงานตามภารกิจปกติที่ต้องดำเนินการเป็นประจำทุกปี และต้องได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีก่อนดำเนินการ เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการได้

/อย่างต่อเนื่อง...

อย่างต่อเนื่องตั้งแต่เริ่มปีงบประมาณ โดยเฉพาะการเบิกจ่ายงบลงทุนตามสัญญาที่ได้ผูกพันไว้แล้ว หากการพิจารณากรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ มีความล่าช้าจะมีผลกระทบต่อเป้าหมายการให้บริการของกระทรวงอุตสาหกรรมและการบรรลุเป้าหมายของแผนวิสาหกิจการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย รวมทั้งมีผลกระทบต่อการเบิกจ่ายงบลงทุนในภาพรวมของประเทศ จึงเห็นเป็นการสมควรที่คณะรัฐมนตรีจะเห็นชอบกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่ สศช. เสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ และพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายประเสริฐ บุญชัยสุข)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงอุตสาหกรรม

การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
กองบัญชีบริหารและงบประมาณ
โทร ๐ ๒๒๕๓ ๐๕๖๑ ต่อ ๒๒๒๒
โทรสาร ๐ ๒๒๕๒ ๓๒๒๖

ลับ

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๐๑๑๑/๑๕๗

สำนักนายกรัฐมนตรี
ทำเนียบรัฐบาล กรุงเทพฯ ๑๐๓๐๐

๑๖ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/๒๔๒๙๕ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามหนังสือที่อ้างถึง ขอให้สำนักนายกรัฐมนตรีเสนอความเห็นในส่วนที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี เรื่องกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

สำนักนายกรัฐมนตรีได้พิจารณาประเด็นในส่วนของรัฐวิสาหกิจในสังกัด คือ บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) แล้ว เห็นชอบตามข้อเสนอแนะของสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายระพีพันธุ์ สริวัฒน์)
รองปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี รักษาราชการแทน
ปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี

สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี
สำนักแผนงานและกิจการพิเศษ
โทร. /โทรสาร ๐ ๒๒๘๑ ๒๑๙๘
E-mail address: adisorn.l@mail.go.th

ลับ

ลับ

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๐๗๑๕/๓/๓๙๑

สำนักงบประมาณ
ถนนพระรามที่ ๖ กรุงเทพฯ ๑๐๔๐๐

๒๓ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ลับ ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/๒๔๒๙๓ ลงวันที่ ๑๐ กันยายน ๒๕๕๖

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีขอให้สำนักงบประมาณเสนอความเห็นในส่วนที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี กรณีสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติขอความเห็นชอบกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

สำนักงบประมาณพิจารณาแล้ว เพื่อให้การลงทุนของรัฐวิสาหกิจมีส่วนช่วยในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานให้เป็นไปอย่างต่อเนื่อง และสนับสนุนการกระตุ้นทางเศรษฐกิจและการพัฒนาทางสังคมของประเทศ จึงเห็นสมควรที่คณะรัฐมนตรีจะเห็นชอบกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๗ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอความเห็นประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรีต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรวิทย์ จำปีรัตน์)
ผู้อำนวยการสำนักงบประมาณ

สำนักจัดทำงบประมาณองค์การบริหารรูปแบบพิเศษและรัฐวิสาหกิจ
โทร. ๐ ๒๒๖๕ ๒๑๑๐
โทรสาร ๐ ๒๒๗๓ ๙๙๑๔

ลับ

สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑

ข้อเสนอแนะระดับกระทรวงและรัฐวิสาหกิจ

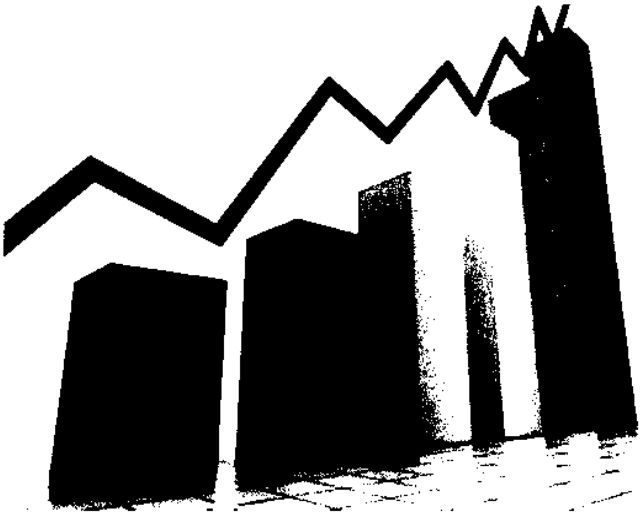
กระทรวง/รัฐวิสาหกิจ	ข้อเสนอแนะ
<u>กระทรวงคมนาคม</u>	๑) เร่งศึกษาเพื่อให้ได้ข้อสรุปเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของ รฟฟท. และนำเสนอหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้แล้วเสร็จโดยเร็ว เพื่อให้ รฟฟท. สามารถกำหนดทิศทางและมีแนวทางในการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งจะมีผลต่อการให้บริการแก่ประชาชนและนักท่องเที่ยวที่มาใช้บริการ รวมทั้งพิจารณาความเหมาะสมและเป็นไปได้ในการให้ รฟฟท. เป็นหน่วยงานบริหารจัดการรถไฟฟ้าความเร็วสูง ๒) หารือร่วมกับ รฟท. และ บขส. ให้ได้ข้อสรุปในการใช้พื้นที่ที่สถานีเดินรถโดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในภาพรวมและผลกระทบต่าง ๆ อย่างรอบคอบ เพื่อให้ บขส. และ รฟท. สามารถดำเนินการวางแผนงานได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป ๓) ทบทวนหาข้อสรุปกับกระทรวงการคลังในส่วนของหลักเกณฑ์การบันทึกบัญชีเงินอุดหนุนดอกเบี้ยของเงินกู้ค่าออกแบบ ค่าก่อสร้าง และค่าจ้างที่ปรึกษาโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคลที่รัฐบาลรับภาระชำระคืนให้เป็นรายปี ซึ่งมีการรับรู้เป็นส่วนของทุน ขณะที่รับรู้ภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นเป็นค่าใช้จ่ายอยู่ในงบกำไรขาดทุน เพื่อให้การรับรู้รายได้-รายจ่ายอยู่บนฐานเดียวกันโดยให้คำนึงถึงความสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชี ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการของ รฟม. สอดคล้องตามข้อเท็จจริง ๔) กำกับดูแลรัฐวิสาหกิจทั้งในด้านการดำเนินการและการเบิกจ่ายลงทุนอย่างใกล้ชิด เนื่องจากมีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งที่เบิกจ่ายลงทุนได้ต่ำกว่าเป้าหมาย และบางแผนงาน/โครงการใกล้สิ้นสุดระยะเวลาดำเนินการที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว รวมทั้งกำหนดรูปแบบหรือกลไกที่จะกำกับดูแลให้รัฐวิสาหกิจดำเนินโครงการให้เป็นไปตามเป้าหมาย โดยเฉพาะ รฟท. ที่มีประสิทธิภาพการลงทุนค่อนข้างต่ำ ขณะที่มีโครงการในความรับผิดชอบเป็นจำนวนมาก
<u>สาขาขนส่งทางอากาศ</u> **บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)**	เร่งรัดการดำเนินงาน รวมทั้งการเบิกจ่ายลงทุนของโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต ให้แล้วเสร็จได้ตามแผนภายในปี ๒๕๕๗ เพื่อให้สามารถรองรับปริมาณผู้โดยสารและปริมาณการจราจรได้ตามเป้าหมายอย่างสะดวกและปลอดภัยตามมาตรฐานสากล
<u>สาขาขนส่งทางบก</u> **การรถไฟแห่งประเทศไทย**	๑) เร่งรัดดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างและดำเนินโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันให้แล้วเสร็จโดยเร็วและเป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้ เพื่อให้ รฟท. สามารถยกระดับคุณภาพการให้บริการและสามารถสร้างรายได้ให้กับ รฟท. ได้ตามเป้าหมาย ๒) เตรียมความพร้อมด้านต่าง ๆ เช่น การพัฒนาบุคลากร การจัดเตรียมอัตรากำลังที่เหมาะสม และการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัย เป็นต้น เพื่อรองรับการลงทุนและการบริหารจัดการโครงการตามนโยบายรัฐบาล อาทิ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง ๓) เร่งรัดปิดบัญชีให้ สตง. ตรวจสอบงบการเงินให้ทันกับปีปัจจุบัน โดยเฉพาะการประเมินและจัดทำบัญชีทรัพย์สินที่ รฟท. ได้มีการว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาเพื่อดำเนินการดังกล่าว เพื่อให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและสามารถนำไปใช้ในการวางแผนได้อย่างถูกต้องกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	ให้ความสำคัญกับการพัฒนาขีดความสามารถบุคลากรขององค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มศักยภาพในการดำเนินโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนให้เกิดประโยชน์ทั้งต่อภาครัฐและภาคประชาชน รวมทั้งการดำเนินการคัดเลือกเอกชนเข้าร่วมงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด รวมทั้งให้ความสำคัญกับงานวิจัยและพัฒนาระบบเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับภารกิจ เช่น ระบบไฟฟ้าและระบบอาณัติสัญญาณ เป็นต้น
<u>กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์</u>	
การเคหะแห่งชาติ	เร่งรัดดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร โดยเฉพาะในส่วนของการบริหารจัดการหนี้สิน เนื่องจาก กคช. มีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนสูงถึง ๖ เท่า ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินงานในอนาคต และเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จในการดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร
<u>กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</u>	
	๑) ให้กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารและกระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหุ้น เร่งผลักดันให้ ทีโอที และ กสท ดำเนินการตามแผนยุทธศาสตร์เพื่อพลิกฟื้นฐานะการเงินที่ได้นำเสนอคณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐวิสาหกิจ ภายใต้เงื่อนไขความเป็นไปได้ของปัจจัยสู่ความสำเร็จต่าง ๆ โดยเฉพาะปัจจัยเสี่ยงต่อผลประกอบการที่ประมาณการไว้ตามแผนยุทธศาสตร์เพื่อพลิกฟื้นฐานะทางการเงินที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น การขออนุญาตใช้คลื่นความถี่เพิ่มเพื่อหารายได้ ความล่าช้าในการดำเนินโครงการที่ได้รับอนุมัติแล้ว เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้องค์กรสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพภายใต้สภาวะการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น

กระทรวง/รัฐวิสาหกิจ	ข้อเสนอแนะ
	๒) ให้กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารพิจารณากำหนดแนวทางหรือบทบาทการดำเนินงานที่ชัดเจนของ ทีโอที และ กสท เนื่องจากทิศทางการดำเนินธุรกิจตามแผนยุทธศาสตร์เพื่อพลิกฟื้นองค์กรมีแนวโน้มมุ่งเน้นการให้บริการในทิศทางเดียวกัน เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจของทั้ง ๒ องค์กร รวมทั้งกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจในสังกัดให้ปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด ก่อนเสนอขออนุมัติโครงการลงทุนเพื่อดำเนินการต่อไป เพื่อความโปร่งใสในการดำเนินงาน
<u>กระทรวงการคลัง</u>	๑) กำกับดูแลให้รัฐวิสาหกิจภายใต้สังกัดเร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนให้เป็นไปตามแผนเพื่อให้การลงทุนเกิดประโยชน์คุ้มค่าต่อองค์กร ๒) กำกับการดำเนินงานของ ธพส. ให้เป็นไปตามแผนฟื้นฟูฐานะการเงินขององค์กร ตามข้อกำหนดตัวชี้วัดของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อฐานะการเงินและความมั่นคงในการดำเนินงานหรือมีความเสี่ยงต่อการเป็นภาระของภาครัฐในอนาคต
องค์การสุรา กรมสรรพสามิต และ **บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด**	ให้องค์การสุราฯ จัดทำแผนบริหารความเสี่ยงในการดำเนินงาน เพื่อเป็นกรอบแนวทางในการพัฒนาการดำเนินงาน สำหรับบริษัท สหโรงแรมฯ ให้เร่งดำเนินการตามการศึกษาแนวทางเพิ่มธุรกิจใหม่หลังจากที่กระทรวงการคลังให้ความเห็นชอบแล้วโดยเร็วต่อไป เพื่อลดความเสี่ยงต่อการดำเนินกิจการในอนาคต
บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	ให้เร่งดำเนินการตามแผนฟื้นฟูฐานะขององค์กร เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อฐานะการเงินและความมั่นคงในการดำเนินงานในอนาคต
โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	จัดทำแผน แนวทาง หรือมาตรการในการลดค่าใช้จ่าย เนื่องจาก ร.ย.ส. มีข้อจำกัดในการทำการตลาดแต่มีค่าใช้จ่ายประจำโดยเฉพาะค่าใช้จ่ายบุคลากรค่อนข้างสูง รวมทั้งเร่งดำเนินการเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่แห่งที่ ๒ ทั้งนี้ เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อทิศทางการดำเนินงานและการลงทุนที่อาจซ้ำซ้อน โดยเฉพาะกับโครงการที่ได้รับอนุมัติจาก ครม. ไว้แล้ว ได้แก่ โครงการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ที่สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จังหวัดพระนครศรีอยุธยา
สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	ให้สำนักงานสลากฯ มีการเร่งรัดและติดตามการเบิกจ่ายลงทุนให้เป็นไปตามแผนและหรือให้แล้วเสร็จโดยเร็ว เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นการงานที่มีสัญญาผูกพันไว้แล้ว รวมทั้งให้ความสำคัญกับงานวิจัยและพัฒนาโดยคำนึงถึงสาระสำคัญของงานวิจัยและพัฒนาที่ควรจะเป็นผลต่อการเพิ่มประสิทธิภาพขององค์กรอย่างแท้จริง เช่น การเพิ่มมูลค่าหรือลดต้นทุนในการดำเนิน และหรือเป็นการสนับสนุนงานวิจัยและพัฒนาในภาพรวมของประเทศ เป็นต้น
โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต	เร่งจัดทำแผนในการหารายได้ การศึกษารูปแบบการจัดจำหน่ายใหม่ ศึกษาภาวะตลาดเพื่อหาช่องทางจัดจำหน่ายโดยตรงกับลูกค้ารองรับการแข่งขันกับภาคเอกชน เพื่อลดความเสี่ยงจากการมีรายได้หลักจากสัญญาการจำหน่ายไพ่เพียงทางเดียว
<u>กระทรวงสาธารณสุข</u>	ให้กระทรวงสาธารณสุข และคณะกรรมการบริหารองค์การเภสัชกรรม ติดตามผลจากการร่วมทุนในบริษัทเอกชนอย่างใกล้ชิด เพื่อให้เกิดประโยชน์ที่คุ้มค่าต่อองค์กร
<u>สำนักนายกรัฐมนตรี</u>	
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	ให้ความสำคัญในการจัดสรรงบประมาณสำหรับใช้ในการศึกษาวิจัยและพัฒนารูปแบบการดำเนินธุรกิจที่จะต้องปรับเปลี่ยนเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะปัจจุบันและสามารถบรรลุวัตถุประสงค์การเป็นองค์กรสื่อมืออาชีพ ที่มีความแข็งแกร่งในเชิงธุรกิจและมีการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ ทันสมัย และเป็นสากล รวมทั้งเตรียมความพร้อมขององค์กรโดยเฉพาะด้านบุคลากรซึ่งต้องพัฒนาให้ทันกับการดำเนินธุรกิจในอนาคตที่มีการเปลี่ยนแปลงไปตามการบังคับใช้ พ.ร.บ. องค์กรจัดสรรคลื่นความถี่และกำกับการประกอบกิจการวิทยุกระจายเสียง วิทยุโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคม พ.ศ. ๒๕๕๓
<u>กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา</u>	
การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	ประเมินผลสัมฤทธิ์ของการใช้จ่ายงบประมาณที่ได้รับจัดสรรเพื่อดำเนินกิจกรรมด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์การท่องเที่ยวต่อจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางมาท่องเที่ยวในประเทศไทย เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น บางส่วนอาจเป็นผลมาจากการมีปัจจัยแวดล้อมอื่นที่เกี่ยวข้องเป็นส่วนประกอบด้วย
การกีฬาแห่งประเทศไทย	พิจารณาทบทวนความเหมาะสมของหน่วยงานที่จะเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการก่อสร้างสนามกีฬาในส่วนภูมิภาคและบำรุงรักษาในระยะยาว โดยให้องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น (อปท.) เป็นหน่วยงานรับผิดชอบตั้งแต่ต้น เพื่อให้ภารกิจในการก่อสร้างสนามกีฬาของแต่ละจังหวัดมีความสอดคล้องกับความต้องการของประชาชนในท้องถิ่น และมีความเหมาะสมกับภารกิจที่ได้ถ่ายโอนให้ อปท. แล้ว รวมถึงการก่อสร้างสนามกีฬาให้พิจารณาความจำเป็นของการก่อสร้างในภาพรวมด้วย เพื่อให้เกิดความคุ้มค่าต่อการลงทุน

กระทรวง/รัฐวิสาหกิจ	ข้อเสนอแนะ
<u>กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม</u>	
องค์การสวนสัตว์ในพระบรมราชูปถัมภ์	กำหนดนโยบายที่เข้มงวดเพื่อเร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนให้เป็นไปตามเป้าหมาย รวมทั้งเผยแพร่งานวิจัยและพัฒนาผ่านสื่อต่าง ๆ ให้มากขึ้น เพื่อเสริมสร้างภาพลักษณ์ และเป็นการสร้างรายได้ให้องค์กรเพิ่มขึ้น
<u>กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี</u>	
สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย และ องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	เร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนให้มากขึ้นเพื่อให้การใช้จ่ายเงินงบประมาณแผ่นดินเป็นไปตามวัตถุประสงค์ เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงานตามภารกิจ
<u>กระทรวงพาณิชย์</u>	
องค์การคลังสินค้า	เร่งรัดการปิดบัญชีให้ทันปีงบประมาณ และเตรียมแผนดำเนินการรองรับในกรณีต้องรับโอนโครงการโชวห่วยช่วยชาติจากกระทรวงพาณิชย์มาดำเนินการเอง
<u>กระทรวงกลาโหม</u>	
บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	เร่งดำเนินการตามแผนธุรกิจเพื่อพลิกฟื้นฐานะทางการเงินตามที่นำเสนอคณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐวิสาหกิจโดยเร็ว เนื่องจากแนวโน้มของรายได้หลักจากการซ่อมและสร้างเรือเริ่มลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และเสี่ยงต่อการมีผลขาดทุนจากการประกอบกิจการได้ ทั้งนี้ เพื่อลดผลกระทบต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินขององค์กรในอนาคต
<u>สำนักงานตำรวจแห่งชาติ</u>	
โรงพิมพ์ตำรวจ	จัดทำแผนหรือแนวทางบริหารจัดการค่าใช้จ่าย โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรอย่างเป็นรูปธรรม และให้คณะกรรมการบริหารโรงพิมพ์ตำรวจกำกับและดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนอย่างเคร่งครัดเพื่อเพิ่มเสถียรภาพทางการเงิน รวมทั้งให้มีการพิจารณากำไรต่อหน่วยจากการผลิต ก่อนที่จะรับงานเพิ่มเติมเพื่อความคุ้มค่าในการดำเนินงาน

ลับ

เอกสารประกอบการพิจารณา
เล่มที่ 1/3
(ภาพรวม)



กันยายน 2556

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

สารบัญ

		หน้า
บทนำ	กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557	
บทที่ 1	สภาพเศรษฐกิจทั่วไปในภาพรวม	1
บทที่ 2	ภาพรวมรัฐวิสาหกิจ	4
บทที่ 3	แนวทางการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ	8
บทที่ 4	ประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ (ปี 2551 – 2556)	12
บทที่ 5	ข้อวิเคราะห์งบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557	22
บทที่ 6	ผลการพิจารณา	47

<u>เอกสารแนบ</u>

1 รายชื่อรัฐวิสาหกิจจำแนกตามกระทรวง/กลุ่มภารกิจ
2 การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจในภาพรวมในช่วงปี 2551 – 2557
3 ผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ ปี 2551 – 2556 (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)
4 การเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจ ปี 2551 – 2556 (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)
5 การเงินของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม ปี 2557 (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)
6 รัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการกำไร/ขาดทุน
7 การลงทุนในปีงบประมาณ 2557 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม (จำแนกตามยุทธศาสตร์)
8 แผน/โครงการที่อยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. ....
9 ผลการพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)
10 งบลงทุนที่เป็นโครงการของรัฐวิสาหกิจ ปี 2557 ที่ต้องรอการพิจารณาจาก ครม.
11 แนวโน้มการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจปี 2558 – 2560 (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)

บทนำ

ลับ

บทนำ

กรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้จัดทำกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557 เพื่อนำเสนอคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติพิจารณาให้ความเห็น ก่อนนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติเพื่อเป็นกรอบการลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2557 ต่อไป โดยปีงบประมาณ 2557 มีรัฐวิสาหกิจจำนวน 53 แห่ง ที่ได้จัดส่งงบประมาณประจำปีให้ สศช. พิจารณาตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550

(เอกสารแนบ 1)

สศช. โดยสำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐได้ประมวลกรอบวงเงินเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจเบื้องต้นและแนวทางการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557 เสนอคณะกรรมการ สศช. พิจารณาให้ความเห็นชอบแล้วเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2556 เพื่อใช้เป็นแนวทางในการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ โดยคณะกรรมการ สศช. ได้มีคำสั่งคณะกรรมการ สศช. ที่ 2/2556 ลงวันที่ 21 พฤษภาคม 2556 แต่งตั้งคณะอนุกรรมการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ เพื่อพิจารณากลั่นกรองงบลงทุนรัฐวิสาหกิจตามแนวทางการพิจารณาที่คณะกรรมการ สศช. ให้ความเห็นชอบแล้ว โดยคณะอนุกรรมการฯ ประกอบด้วยหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) สำนักงบประมาณ (สงป.) สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน (สตง.) ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และ สศช. โดยมีกระทรวงเจ้าสังกัดและรัฐวิสาหกิจร่วมพิจารณาด้วย ทั้งนี้ คณะอนุกรรมการฯ ได้มีการประชุมกลั่นกรองงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจในช่วงระหว่างเดือนมิถุนายน-กรกฎาคม 2556 รวม 5 ครั้ง โดยสรุปผลการพิจารณาของคณะอนุกรรมการฯ และนำเสนอคณะกรรมการ สศช. พิจารณาเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2556 ก่อนนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาอนุมัติต่อไป ดังนี้

บทที่ 1 สภาพเศรษฐกิจทั่วไปในภาพรวม

บทที่ 2 ภาพรวมรัฐวิสาหกิจ

บทที่ 3 แนวทางการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ

บทที่ 4 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของรัฐวิสาหกิจ (ปี 2551 – 2556)

บทที่ 5 ข้อวิเคราะห์งบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557

บทที่ 6 ผลการพิจารณา

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

บทที่ 1

สภาพเศรษฐกิจทั่วไปในภาพรวม

บทที่ 1

สภาพเศรษฐกิจทั่วไปในภาพรวม

สถานการณ์เศรษฐกิจปี 2556 และแนวโน้มปี 2557

1. สถานการณ์เศรษฐกิจปี 2556

1.1 ภาพรวม

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกของปี 2556 ขยายตัวจากฐานที่ต่ำร้อยละ 5.3 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของอุปสงค์ในประเทศทั้งในด้านการใช้จ่ายภาคครัวเรือนและการลงทุนภาคเอกชน รวมทั้งการขยายตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ภาคการก่อสร้าง โรงแรมและภัตตาคาร การค้าส่งค้าปลีก และภาคบริการทางการเงิน อย่างไรก็ตาม การส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมเพื่อการส่งออกยังคงขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพเนื่องจากได้รับผลกระทบจากความล่าช้าในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและการแข็งค่าของเงินบาท เสถียรภาพทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ อัตราเงินเฟ้อชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำและดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล ในขณะที่สำรองเงินตราต่างประเทศอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตามเงินบาทมีความผันผวนท่ามกลางแรงกดดันของการแข็งค่า

ในช่วงที่เหลือของปี เศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มที่จะขยายตัวในเกณฑ์ที่น่าพอใจแม้จะชะลอตัวลงจากไตรมาสแรกตามฐานการขยายตัวที่สูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจทั้งปีอยู่ในช่วงร้อยละ 4.2 – 5.2 อัตราเงินเฟ้อร้อยละ 2.3 – 3.3 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 0.9 ของ GDP อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยเสี่ยงที่อาจจะส่งผลให้อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจทั้งปีมีความโน้มเอียงไปทางขอบล่างของการประมาณการซึ่งเป็นเงื่อนไขที่จะต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประกอบด้วย (1) ความล่าช้าในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน (2) แนวโน้มความล่าช้าของการเบิกจ่ายเงินกู้ตามพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อวางระบบบริหารจัดการน้ำและสร้างอนาคตประเทศ พ.ศ. 2555 มูลค่า 3.5 แสนล้านบาท และตามร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. ... วงเงิน 2 ล้านล้านบาท (3) การลดลงของแรงส่งจากมาตรการรถยนต์คันแรกที่เร็วกว่าการคาดการณ์

1.2 หนี้สาธารณะ

สัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP ลดลงจากร้อยละ 45.2 ในปี 2552 เป็นร้อยละ 42.6 และร้อยละ 41.7 ในปี 2553 และปี 2554 ตามลำดับ และสัดส่วนหนี้ดังกล่าวปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 45.5 ในปี 2555 สำหรับปี 2556 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน มีหนี้สาธารณะคงค้าง จำนวน 5,224,966 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 44.3 ของ GDP โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 ซึ่งยังอยู่ภายใต้กรอบความยั่งยืนทางการคลัง (สัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP ไม่เกินร้อยละ 60)

สับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

หน่วย : ล้านบาท

หนี้สาธารณะคงค้าง	2552	2553	2554	2555	2556 (มิ.ย.)
1. หนี้รัฐบาล	2,586,513	2,907,482	3,181,159	3,515,011	3,657,756
2. หนี้รัฐวิสาหกิจ*	1,317,282	1,261,162	1,236,691	1,416,495	1,566,397
3. หนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ	-	222	507	5,732	813
4. หนี้กองทุนฟื้นฟู	98,146	61,445	30,445	-	-
รวมทั้งสิ้น	**4,001,942**	**4,230,312**	**4,448,802**	**4,937,238**	**5,224,966**
หนี้สาธารณะ/GDP (%)	45.2	42.6	41.7	45.5	44.3
ประมาณการ GDP	8,850,552	9,921,040	10,669,274	10,863,665	11,801,500

ที่มา : สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
หมายเหตุ * รัฐวิสาหกิจรวมทั้งที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) และที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน

1.3 ฐานะการคลัง

ฐานะการคลังของรัฐบาล เมื่อพิจารณาจากดุลเงินสดก่อนกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณในระยะ 4 ปี ตั้งแต่ปีงบประมาณ 2552 ถึง 2555 มีการขาดดุลมาโดยตลอด แต่เมื่อพิจารณาดุลเงินสดหลังการกู้เงินชดเชยการขาดดุลงบประมาณ ตามนโยบายงบประมาณแบบขาดดุล ทำให้ดุลเงินสดหลังกู้เงินในปี 2552-2555 เกินดุลจำนวน 64,775 ล้านบาท 135,487 ล้านบาท 91,968 ล้านบาท และ 39,047 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2556 ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม ดุลเงินสดหลังการกู้เงินชดเชยการขาดดุลงบประมาณมีฐานะขาดดุล 174,390 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2552	2553	2554	2555	2556 (ก.ค.)
1. รายได้นำส่งคลัง	1,409,653	1,708,625	1,892,047	1,980,644	1,752,169
2. รายจ่าย	1,917,129	1,784,413	2,177,895	2,295,327	2,024,701
3. ดุลเงินงบประมาณ	(507,476)	(75,788)	(285,848)	(314,683)	(272,532)
4. ดุลเงินนอกงบประมาณ	131,190	(21,300)	177,150	9,646	(134,906)
5. ดุลเงินสดก่อนกู้	(376,286)	(97,088)	(108,698)	(305,037)	(407,438)
6. กู้เพื่อชดเชยการขาดดุล	441,061	232,575	200,666	344,084	233,048
7. ดุลเงินสดหลังกู้	64,775	135,487	91,968	39,047	(174,390)

ที่มา: กรมบัญชีกลาง
จัดทำโดย: สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

2. แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจปี 2557

เศรษฐกิจไทยในปี 2557 ยังมีแนวโน้มการขยายตัวในอัตราที่น่าพอใจโดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจาก (1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่คาดว่าจะมีความชัดเจนมากขึ้นทั้งในสหรัฐฯ ยุโรปและญี่ปุ่นซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้สถานการณ์ด้านการส่งออกปรับตัวดีขึ้นจากปี 2556 (2) การเบิกจ่ายและการดำเนินการตามแผนการกู้เงินตามพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อการวางระบบบริหารจัดการน้ำและสร้างอนาคตประเทศ พ.ศ. 2555 และแผนการกู้เงินตามร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... ซึ่งคาดว่าจะมีความคืบหน้ามากขึ้น (3) การลงทุนภาคเอกชนยังมีแนวโน้มที่จะขยายตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามภาคการส่งออกยังมีแนวโน้มที่จะขยายตัวต่ำกว่าอัตราเฉลี่ยในช่วงปี 2545 – 2550 เนื่องจากเศรษฐกิจจีนยังมีแนวโน้มที่จะ

ยังอยู่ในช่วงชะลอตัวและผลจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างค่าเงินสกุลสำคัญ ๆ ในช่วงหลังวิกฤติเศรษฐกิจและการเงินของสหรัฐอเมริกา ซึ่งจะเป็นข้อจำกัดของการส่งออกและการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศกำลังพัฒนาในภูมิภาคเอเชีย ภายใต้เงื่อนไขดังกล่าวคาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2557 จะขยายตัวในช่วงร้อยละ 4.0 – 5.0 อัตราเงินเฟ้อร้อยละ 2.7 – 3.7 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 0.6 ของ GDP

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

บทที่ 2

ภาพรวมรัฐวิสาหกิจ

บทที่ 2

ภาพรวมรัฐวิสาหกิจ

1. บทบาทของรัฐวิสาหกิจ

1.1 รัฐวิสาหกิจเป็นหน่วยงานที่จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นกลไกของรัฐในการเร่งรัดผลักดันการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศให้เจริญก้าวหน้าและเป็นประโยชน์ต่อประชาชน โดยมีบทบาทในการทำหน้าที่เป็นเครื่องมือสำคัญของรัฐ ได้แก่

(1) การจัดหาบริการพื้นฐาน การเป็นแหล่งรายได้ การดำเนินการตามนโยบายพิเศษของรัฐ การเป็นแหล่งสินเชื่อของเกษตรกร ผู้ประกอบการรายย่อยและประชาชนระดับฐานราก รวมทั้งส่งเสริมการออมของประเทศ ซึ่งนอกจากรัฐจะให้รัฐวิสาหกิจดำเนินกิจการตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวข้างต้นแล้ว ยังใช้รัฐวิสาหกิจเป็นกลไกและเครื่องมือสำคัญในการส่งเสริม สนับสนุนและขับเคลื่อนระบบเศรษฐกิจให้บรรลุเป้าหมายเศรษฐกิจมหภาค รวมทั้งเป็นเครื่องมือในการรักษาเสถียรภาพทางการเงินการคลัง และในช่วงภาวะเศรษฐกิจประเทศตกต่ำ รัฐก็ใช้รัฐวิสาหกิจเป็นเครื่องมือในการกระตุ้นและฟื้นฟูเศรษฐกิจของประเทศ

(2) การเป็นกลไกในการกระจายความเจริญไปยังชนบทและพื้นที่ห่างไกล การอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และการสร้างโอกาสในการเข้าถึงบริการของรัฐ เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิต สร้างความเท่าเทียมในสังคม และสร้างความเข้มแข็งของเศรษฐกิจฐานราก

โดยมีรัฐวิสาหกิจจำนวนทั้งสิ้น 65 แห่ง จำแนกตามกลุ่มภารกิจหลักได้ 6 กลุ่ม ดังนี้

กลุ่มรัฐวิสาหกิจ	จำนวน (แห่ง)
1. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	18
2. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ	18
3. กลุ่มบริการสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	15
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากร	4
5. กลุ่มแหล่งทุน	1
6. กลุ่มสถาบันการเงิน	9

1.2 รัฐวิสาหกิจจำเป็นต้องมีการลงทุนเพื่อจัดหาสินทรัพย์ถาวรสำหรับปรับปรุง/พัฒนาการดำเนินงานและการให้บริการแก่ประชาชน เพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ในการดำเนินกิจการดังกล่าวข้างต้น ซึ่งการลงทุนของรัฐวิสาหกิจเป็นส่วนหนึ่งของการใช้จ่ายภาครัฐที่มีผลกระทบต่อมูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) โดยในช่วงปี 2551-2555 รัฐวิสาหกิจในภาพรวม จำนวน 56 แห่ง (ไม่รวมรัฐวิสาหกิจประเภทสถาบันการเงิน) ได้รับอนุมัติกรอบการลงทุน จำนวน 1,619,850 ล้านบาท และสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ จำนวน 1,269,984 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78.4 (เป้าหมายกำหนดให้เบิกจ่ายลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90)

1.3 กรอบการลงทุนดังกล่าว ตามกฎหมายจัดตั้งของรัฐวิสาหกิจได้กำหนดให้รัฐวิสาหกิจต้องจัดทำงบประมาณประจำปีเสนอคณะรัฐมนตรี แยกเป็น

- งบลงทุน เสนอให้คณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาและให้ความเห็นชอบ
- งบทำการ เสนอให้คณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ

โดยผ่านกระบวนการพิจารณากลั่นกรองของ สศช. ซึ่งเป็นหน่วยงานหนึ่งในการกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจและมีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณางบประมาณประจำปีของรัฐวิสาหกิจตามพระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. 2521 มาตรา 12 (4) และตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550

1.4 สศช. โดยสำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐได้จัดทำหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงจากหลักเกณฑ์ฯ ปี 2535) เพื่อให้การจัดทำงบประมาณประจำปีของรัฐวิสาหกิจเป็นไปในทิศทางและมาตรฐานเดียวกัน ตลอดจนเพื่อให้การลงทุนของรัฐวิสาหกิจมีความคล่องตัวมากยิ่งขึ้นภายใต้สถานการณ์ปัจจุบัน ซึ่งหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้จำแนกรัฐวิสาหกิจออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ (1) รัฐวิสาหกิจประเภททั่วไป แบ่งกลุ่มรัฐวิสาหกิจตามขนาดการลงทุน จำนวน 3 กลุ่ม และ (2) รัฐวิสาหกิจประเภทบริษัทมหาชนจำกัด รวมทั้งอธิบาย/ขยายความคำจำกัดความต่าง ๆ เกี่ยวกับการนำเสนองบลงทุนตามกฎหมายและระเบียบดังกล่าวข้างต้นเพื่อความชัดเจนในทางปฏิบัติมากขึ้น

2. การพิจารณากลั่นกรองงบประมาณประจำปีของรัฐวิสาหกิจ

2.1 การจัดทำและเสนอของบประมาณ

การพิจารณางบประมาณประจำปีของรัฐวิสาหกิจนั้น รัฐวิสาหกิจจะต้องจัดส่งงบลงทุนประจำปีตามแบบและวิธีการที่ สศช. กำหนด โดยผ่านความเห็นชอบของกระทรวงเจ้าสังกัดให้ สศช. เพื่อนำเสนอคณะกรรมการ สศช. พิจารณากลั่นกรอง ก่อนนำความเห็นเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณา ซึ่งเป็นการดำเนินการตามกฎหมาย ระเบียบ และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

2.1.1 **พระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. 2521** มาตรา 12 (4) กำหนดให้ สศช. มีหน้าที่ดังต่อไปนี้ "จัดทำข้อเสนอ โดยหารือกับกระทรวง ทบวง กรม หรือส่วนราชการที่เรียกชื่ออย่างอื่นที่มีฐานะเป็นกระทรวง ทบวง หรือ กรม ที่มีหน้าที่เกี่ยวกับงบประมาณแผ่นดินในเรื่องที่เกี่ยวกับรายจ่ายประจำปีของกระทรวง ทบวง กรม หรือส่วนราชการที่เรียกชื่ออย่างอื่นที่มีฐานะเป็นกระทรวง ทบวง หรือ กรม และรัฐวิสาหกิจสำหรับสินทรัพย์ถาวรหลักที่เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม รวมทั้งจำนวนเงินที่ใช้จ่ายเพื่อการนี้ ไม่ว่าจ่ายจากงบประมาณแผ่นดิน เงินกู้ยืม เงินกำไรที่ได้สะสมไว้หรือเงินอื่นใดก็ตาม"

2.1.2 **ระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550** ข้อ 5 กำหนดให้ "รัฐวิสาหกิจจัดทำงบลงทุนเต็มตามโครงการและงบลงทุนประจำปีตามแบบและวิธีการที่ สศช. กำหนด โดยให้แสดงข้อมูลด้านแผนการวิจัยและพัฒนาและแผนพัฒนาบุคลากรขององค์กรประกอบด้วย โดยความเห็นชอบของกระทรวงเจ้าสังกัด แล้วเสนอคณะกรรมการ สศช. พิจารณาให้ความเห็นประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี"

2.1.3 หลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2555 เป็นหลักเกณฑ์สำหรับให้รัฐวิสาหกิจใช้เป็นกรอบในการจัดทำข้อเสนองบลงทุน เพื่อให้สอดคล้องหรือเป็นไปตามพระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. 2521 และระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 ซึ่งมีประเด็นต่าง ๆ ที่สำคัญเช่น การขยายคำจำกัดความ การเสนอของบลงทุน การกำหนดหลักเกณฑ์ขั้นต่ำของรายการลงทุน การเปลี่ยนแปลงรายการลงทุน การตั้งและการขอผูกพันเงินสำรองต่าง ๆ เป็นต้น

3. สถานภาพของรัฐวิสาหกิจ ณ ปี 2556

ในภาพรวม ณ ปีงบประมาณ 2556 รัฐวิสาหกิจ จำนวน 53 แห่ง (ไม่รวมรัฐวิสาหกิจประเภทสถาบันการเงิน) มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 2,865,690 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีงบประมาณ 2555 ประมาณร้อยละ 1.9 ขณะที่มีหนี้สินรวม จำนวน 1,702,176 ล้านบาท ลดลงประมาณร้อยละ 1.9 ทำให้มีส่วนทุน จำนวน 1,163,514 ล้านบาท

สถานภาพโดยรวมของรัฐวิสาหกิจ

หน่วย : ล้านบาท

สถานภาพรัฐวิสาหกิจ	ปี 2555	ปี 2556 (เบื้องต้น)	ปี 2557 (ประมาณการ)
ขนาดการลงทุน*	528,736	544,970	516,740
เงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	200,226	205,993	215,298
สินทรัพย์	2,813,962	2,865,690	2,980,968
หนี้สิน	1,734,418	1,702,176	1,738,577
ส่วนทุน	1,079,545	1,163,514	1,242,391
รายได้รวม	1,705,349	1,849,433	1,916,989
รายจ่ายรวม	1,592,888	1,754,172	1,840,546
กำไรสุทธิ	112,460	95,261	76,443**
EBITDA	299,756	274,711	261,084
เงินนำส่งรัฐ / เงินปันผล	65,833	65,104	51,151
เงินสดปลายงวด	188,179	174,750	180,347
IMPORT CONTENT*	235,331	255,886	287,942
มูลค่าการลงทุนภูมิภาค	82,277	101,319	122,488
ค่าวิจัยและพัฒนา	1,279	2,650	3,131
ค่าพัฒนาบุคลากร	1,387	2,123	2,226
ROA (%)	5.9	4.9	4.0
D/E (:1)	1.6	1.5	1.4
DSCR (:1)	2.0	1.8	2.0
จำนวนพนักงาน (คน)	214,941	214,775	219,474

หมายเหตุ * รวม ปตท. ตั้งแต่ปี 2554

** ปรับการประมาณการรายได้รายจ่ายของ กสท โดยไม่รวมการดำเนินโครงการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ HSPA เนื่องจากโครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่ยังไม่ผ่านการพิจารณาตามขั้นตอนและมีผลต่อรายได้-รายจ่ายของ กสท อย่างมีนัยสำคัญ

(เอกสารแนบ 2)

4. ประเด็นปัญหาสำคัญจากการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ

จากข้อมูลผลการดำเนินงานที่ผ่านมา มีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งที่ประสบปัญหาในการดำเนินงาน ทั้งปัญหาในด้านผลประกอบการที่ขาดทุน และภาระหนี้สินที่สูงมาก ซึ่งเป็นประเด็นปัญหาที่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการกำกับ ดูแล จำเป็นต้องให้ความสำคัญในการแก้ไขปัญหาอย่างเร่งด่วน โดยแยกปัญหาในการดำเนินงานได้ดังนี้

4.1 **ขาดทุนจากการดำเนินงาน** มีรัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการขาดทุนสูงที่สำคัญ เช่น การรถไฟแห่งประเทศไทย องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด และองค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์ ซึ่งในจำนวนนี้มีรัฐวิสาหกิจที่ขาดทุนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ การรถไฟแห่งประเทศไทย องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ และบริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด

4.2 **มีภาระหนี้สินสูง** สามารถแยกตามเหตุผลความจำเป็น ได้เป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ รัฐวิสาหกิจที่มีภารกิจดำเนินงานเชิงพาณิชย์ และมีการก่อหนี้เพื่อการลงทุนสูง เช่น บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย และการทางพิเศษแห่งประเทศไทย เป็นต้น และรัฐวิสาหกิจที่ให้บริการเชิงสังคม ซึ่งมีข้อจำกัดในการปรับอัตราค่าโดยสารให้สะท้อนกับต้นทุนและค่าใช้จ่าย เช่น การรถไฟแห่งประเทศไทย องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ และการเคหะแห่งชาติ เป็นต้น

<u>โดยสรุป</u> รัฐวิสาหกิจที่ประสบปัญหาในการดำเนินงานส่วนใหญ่เป็นรัฐวิสาหกิจประเภทโครงสร้างพื้นฐานที่ให้บริการเชิงสังคม เช่น องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ การรถไฟแห่งประเทศไทย การเคหะแห่งชาติ บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด และองค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์ เป็นต้น โดยเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีประสิทธิภาพการดำเนินงานหรือการหาอัตราผลตอบแทนต่ำ ทั้งในด้านผลตอบแทนจากส่วนทุน (ROE) และการหาประโยชน์จากสินทรัพย์หรืออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) นอกจากนั้น ยังเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีความเสี่ยงทางการเงินจากการที่มีภาระหนี้สินสูงแต่ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ เช่น องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ การรถไฟแห่งประเทศไทย การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย และบริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด เป็นต้น โดยในส่วนขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ และบริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด นอกจากจะมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำแล้ว ยังมีส่วนทุนยังติดลบ สำหรับการเคหะแห่งชาติแม้ว่าจะมีประสิทธิภาพในการทำกำไรดี แต่ยังคงมีความเสี่ยงทางการเงินค่อนข้างสูงเนื่องจากมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนสูง (เฉลี่ยที่ประมาณร้อยละ 9.5) เกินค่ามาตรฐานมาก (ค่ามาตรฐานไม่ควรเกินร้อยละ 2)

บทที่ 3

แนวทางการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ

บทที่ 3

แนวทางการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ

1. แนวทางการพิจารณาปี 2557

คณะกรรมการ สศช. ได้พิจารณาและเห็นชอบแนวทางการพิจารณากลั่นกรองการลงทุนของรัฐวิสาหกิจประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2556 เพื่อให้คณะอนุกรรมการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจใช้เป็นกรอบและแนวทางในการพิจารณาในรายละเอียดต่อไป ดังนี้

1.1 ความสอดคล้องกับสถานการณ์ นโยบาย และแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

1.1.1 **การลงทุนที่สามารถตอบสนองต่อสภาพแวดล้อมและทิศทางการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ** โดยจะพิจารณาให้ความสำคัญในกิจกรรมลงทุนที่สอดคล้องกับแนวนโยบายพื้นฐานแห่งรัฐตามรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย พ.ศ. 2550 แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11 (2555 - 2559) นโยบายของรัฐบาล และยุทธศาสตร์การพัฒนาประเทศ (Country Strategy) โดยแยกตามสาระสำคัญของนโยบายในแต่ละด้าน ดังนี้

(1) **การสร้างความเป็นธรรม** เพื่อลดความเหลื่อมล้ำของการพัฒนา โดยการกระจายการลงทุนด้านบริการพื้นฐานไปยังส่วนภูมิภาคและชนบททั่วประเทศอย่างทั่วถึง ปรับปรุงบริการพื้นฐานในด้านต่าง ๆ เพื่อสนองตอบความต้องการของประชาชนและผู้ประกอบการ และสร้างโอกาสในการเข้าถึงบริการพื้นฐานของประชาชน การยกระดับคุณภาพการบริการและลดความแตกต่างของคุณภาพการให้บริการในระหว่างพื้นที่ทั้งในด้านไฟฟ้า น้ำประปา การสื่อสาร ที่อยู่อาศัย สุขภาพพลานามัย ยารักษาโรค ซึ่งเป็นนโยบายหลักของรัฐบาล รวมทั้งสร้างองค์ความรู้ให้ทั่วถึง เท่าเทียม และเพียงพอในระดับที่มีคุณภาพ เพื่อสร้างโอกาสในการสร้างรายได้ และเข้าถึงแหล่งทุนที่มีดอกเบี้ยต่ำ อันจะเป็นประโยชน์ต่อประชาชนส่วนรวม

(2) **การพัฒนาคนสู่สังคมแห่งการเรียนรู้ตลอดชีวิตอย่างยั่งยืน** เพื่อพัฒนาคุณภาพคนไทย โดยการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานที่จะช่วยส่งเสริมและพัฒนาทักษะการเรียนรู้ตลอดชีวิต และช่วยสร้างวัฒนธรรมแห่งการเรียนรู้ รวมทั้งการสนับสนุนการนำความหลากหลายทางวัฒนธรรมมาต่อยอดในการพัฒนาเศรษฐกิจสร้างสรรค์และสังคมไทย เพื่อเตรียมความพร้อมเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

(3) **ความเข้มแข็งภาคเกษตร ความมั่นคงของอาหารและพลังงาน** โดยสนับสนุนการวิจัยและการพัฒนาเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตพลังงานจากพืชพลังงาน รวมทั้งการสร้างความมั่นคงด้านอาหารและพลังงานชีวภาพและชีวมวลในระดับครัวเรือนและชุมชน โดยส่งเสริมการปลูกป่าชุมชน การนำวัตถุดิบเหลือใช้จากการเกษตรมาผลิตพลังงานทดแทน

(4) **การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน** โดยสนับสนุนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่และโลจิสติกส์เพื่อเชื่อมโยงการขนส่งทั้งภายในและระหว่างประเทศ สร้างความมั่นคงด้านพลังงานด้วยการส่งเสริมการใช้พลังงานสะอาดและพลังงานทางเลือก การพัฒนาบรอดแบรนด์และอินเทอร์เน็ต การพัฒนาวิทยาศาสตร์ เทคโนโลยี วิจัย และนวัตกรรม ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะนำไปสู่การเสริมสร้างผลิตภาพ พัฒนาธุรกิจสร้างสรรค์ เพื่อสร้างโอกาสทางเศรษฐกิจให้กับภาคเศรษฐกิจจริง (Real Sector) ได้แก่ ภาคเกษตร ภาคอุตสาหกรรม และภาคบริการ รวมทั้งเพื่อช่วยเสริมสร้างความเข้มแข็งของชุมชนและท้องถิ่น ตลอดจนสนับสนุนการพัฒนาประเทศด้านการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน

(5) **การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม** เพื่อสร้างโอกาสทางการค้าและการลงทุน โดยสนับสนุนการลงทุนโครงการโครงสร้างพื้นฐานเพื่อพัฒนาการเชื่อมโยงการขนส่งและโลจิสติกส์ การพัฒนาเขตเศรษฐกิจชายแดน และการพัฒนาพื้นที่เศรษฐกิจใหม่ เพื่อสร้างความมั่งคั่งและมั่นคงของประเทศในระยะยาว รวมทั้งเพื่อสร้างความพร้อมในการเข้าสู่ประชาคมอาเซียน

(6) **การจัดการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน** โดยการพัฒนาและบริหารจัดการแหล่งน้ำ สนับสนุนการลงทุนเพื่อลดมลพิษและผลกระทบต่อสุขภาพของประชาชนเพื่อก้าวเข้าสู่สังคมคาร์บอนต่ำและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม สนับสนุนการสร้างจิตสำนึกเพื่อการประหยัดพลังงานและการใช้น้ำทั้งในระดับท้องถิ่นและประเทศ การสร้างขีดความสามารถในการปรับตัวเพื่อรับมือและลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศ เพื่อการอนุรักษ์ ฟื้นฟู และสร้างความมั่นคงของฐานทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม

1.1.2 การพัฒนาองค์กร

นอกจากเป็นการลงทุนที่ตอบสนองต่อนโยบายและยุทธศาสตร์การพัฒนาประเทศแล้ว ต้องเป็นการลงทุนที่ตอบสนองต่อการพัฒนาองค์กรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินกิจการตามวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง รวมทั้งสอดคล้องกับแผนบริหารจัดการรัฐวิสาหกิจ และแผนฟื้นฟูกิจการ ดังนี้

(1) **การลงทุนตามภารกิจหลัก** เพื่อพัฒนาการผลิตและการให้บริการแก่ประชาชน ลดต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายในการดูแลบำรุงรักษา สนับสนุนการใช้วัสดุอุปกรณ์ที่มีการผลิตในประเทศ

(2) **การลงทุนเพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพในการผลิตและบริการ** เพื่อให้สามารถแสวงหาผลิตภัณฑ์และการบริการเพื่อรองรับความต้องการของตลาดใหม่ ๆ รวมทั้งสามารถแข่งขันได้ โดย

- สนับสนุนการวิจัยและพัฒนา (Research & Development)
- สร้างนวัตกรรมในการผลิตและการบริการ
- นำเทคโนโลยีที่เหมาะสมมาใช้

(3) **การลงทุนเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการองค์กร** เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ และเตรียมองค์กรให้พร้อมเข้าสู่ประชาคมอาเซียน (ASEAN) ภายใต้การบริหารจัดการและการกำกับดูแลที่ดี (Good Corporate Governance) โดย

- สนับสนุนการสร้างความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility: CSR) และลดการสร้างมลภาวะ
- สร้างเครือข่ายระบบการรับแจ้งข้อร้องเรียนของพนักงานรัฐวิสาหกิจเพื่อการป้องกันและปราบปรามการทุจริต (Whistleblower) ขึ้นภายในองค์กร เพื่อความโปร่งใส รวมทั้งการให้ความสำคัญในการร่วมมือกับภาคประชาชน และภาคส่วนต่าง ๆ เพื่อเป็นเครือข่ายการต่อต้านการทุจริต
- ปรับโครงสร้างองค์กรให้มีความคล่องตัว
- พัฒนาทรัพยากรบุคคล นำเทคโนโลยีสารสนเทศมาช่วยในการบริหารจัดการองค์กร และเพิ่มความปลอดภัยในการปฏิบัติงาน

1.2 **ความเหมาะสมและความพร้อมของกิจกรรมลงทุน**

1.2.1 **เป็นกิจกรรมต่อเนื่องที่มีภาระผูกพันอยู่แล้ว** เพื่อให้สามารถดำเนินการได้แล้วเสร็จตามเป้าหมาย และให้บริการประชาชนได้ตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้

1.2.2 **การลงทุนในกิจกรรมใหม่จะมุ่งเน้นกิจกรรมลงทุนที่มีความพร้อมและได้ศึกษาความเหมาะสมไว้แล้ว** เพื่อให้สามารถเริ่มดำเนินการได้ทันทีเมื่อได้รับอนุมัติ โดยพิจารณาจาก

- ความเหมาะสมด้านกายภาพและแหล่งที่ตั้ง
- ความเหมาะสมด้านเทคโนโลยี
- ภาวะตลาด และความคุ้มค่าในการลงทุน

1.2.3 **การลงทุนในโครงการขนาดใหญ่** จะต้องศึกษาความเหมาะสมของโครงการในด้านต่าง ๆ อย่างละเอียดรอบคอบ เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่กำหนดไว้ ประกอบด้วย

- การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ
- การวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและสุขภาพ (EIA/EHIA) รวมทั้งผลกระทบทางสังคมและวิถีชีวิตของประชาชน
- การรับฟังความคิดเห็นและการยอมรับของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย
- รูปแบบการลงทุนและการบริหารการเงินเพื่อลดภาระภาครัฐ รวมทั้งโอกาสในการเพิ่มบทบาทภาคเอกชน (PPPs) ในโครงการหรือกิจกรรมที่มีศักยภาพ
- การนำเสนอโครงการตามขั้นตอนของระเบียบและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อสร้างความโปร่งใสในการดำเนินโครงการ

1.2.4 **ประสิทธิภาพการดำเนินงานขององค์กร** โดยพิจารณาจาก

- ผลการดำเนินงาน ประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุน ขีดความสามารถในการลงทุน และฐานะการเงินขององค์กรในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา
- แผนกลยุทธ์ด้านการปรับปรุงองค์กร/แผนฟื้นฟูองค์กร
- ประมาณการฐานะการเงินในช่วง 3 ปีข้างหน้า

1.3 ผลกระทบจากการลงทุน

1.3.1 ผลกระทบต่อการพัฒนาประเทศ อาทิ การมีส่วนช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศได้อย่างต่อเนื่องและสร้างโอกาสของภาคเอกชนในการลงทุน การสร้างงานและสร้างรายได้ของประชาชนและภาคเอกชน การสร้างความเชื่อมั่นในบรรยากาศการลงทุน รวมทั้งการใช้ทรัพยากรของประเทศอย่างมีประสิทธิภาพและเกิดประโยชน์คุ้มค่าต่อประเทศ

1.3.2 ผลกระทบทางเศรษฐกิจ ผลกระทบต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ หนี้สาธารณะ ฐานะการคลัง และอัตราดอกเบี้ยและตลาดเงินของประเทศ ที่เกิดจากการลงทุนของรัฐวิสาหกิจในภาพรวมทั้งการกู้เงินในประเทศ/ต่างประเทศ และการใช้เงินงบประมาณ

บทที่ 4

ประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ (ปี 2551 – 2556)

บทที่ 4

ประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ (ปี 2551 – 2556)

สศช. ได้ประมวลผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ จำนวน 53 แห่ง ทั้งด้านผลประกอบการและด้านผลการเบิกจ่ายลงทุนในช่วงที่ผ่านมา (ปีงบประมาณ 2551 - 2556) จากการประมวลผลการดำเนินงานมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

1. ด้านผลประกอบการ

ในภาพรวมช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (ปี 2551 - 2555) รัฐวิสาหกิจ จำนวน 52 แห่ง [ไม่รวมผลประกอบการของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)] ดำเนินงานมีกำไรสุทธิรวม จำนวน 390,854 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 78,171 ล้านบาท และมีสถานะของผลประกอบดีขึ้นโดยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 41,741 ล้านบาท ในปี 2551 เป็นมีกำไรสุทธิ 112,460 ล้านบาท ในปี 2555 ซึ่งเป็นผลจากรัฐวิสาหกิจด้านการให้บริการขนส่งมีผลประกอบการเพิ่มขึ้นมาก ที่สำคัญได้แก่ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ที่มีผลประกอบการเพิ่มขึ้นจากขาดทุนสุทธิ 19,581 ล้านบาท ในปี 2551 เป็นมีกำไรสุทธิ 4,430 ล้านบาท ในปี 2555 เนื่องจากในปี 2551 และ 2554 มีผลประกอบการต่ำกว่าปกติเนื่องจากได้รับผลกระทบจากค่าเงินบาทอ่อนตัวทำให้มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสูง การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยขาดทุนสุทธิลดลงจาก 8,595 ล้านบาท ในปี 2551 เป็นขาดทุน 675 ล้านบาท ในปี 2555 เนื่องจากมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและค่าเสื่อมราคาลดลง และการทางพิเศษแห่งประเทศไทยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 1,242 ล้านบาท ในปี 2551 เป็นมีกำไรสุทธิ 5,842 ล้านบาท ในปี 2555 เนื่องจากมีการรับรู้รายได้เพิ่มขึ้นตามการเปลี่ยนนโยบายบัญชีตามที่กระทรวงการคลังกำหนด

ในด้านประสิทธิภาพในการทำกำไร เนื่องจากผลประกอบการในภาพรวมยังคงมีกำไรทำให้ประสิทธิภาพการทำกำไรอยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ที่ประมาณร้อยละ 7.7 แต่มีผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ค่อนข้างต่ำ โดยมีอัตราผลตอบแทนที่ประมาณร้อยละ 4.8 เท่านั้น เนื่องจากมีความสามารถในการทำกำไรเฉลี่ยเพียงประมาณปีละ 78,171 ล้านบาท ในขณะที่มีสินทรัพย์เพิ่มสูงขึ้นมาก โดยในปี 2555 รัฐวิสาหกิจมีมูลค่าสินทรัพย์รวมสูงถึง 2,813,962 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่า รัฐวิสาหกิจยังไม่สามารถหาประโยชน์จากสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้เกิดความคุ้มค่าได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ อย่างไรก็ดี เมื่อพิจารณารายละเอียดในภาพรวมของผลประกอบการสามารถแยกรัฐวิสาหกิจออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ๆ ได้แก่ กลุ่มที่ผลประกอบการมีกำไร จำนวน 37 แห่ง และกลุ่มผลประกอบการขาดทุน จำนวน 13 แห่ง ดังนี้

- **รัฐวิสาหกิจกลุ่มที่ผลประกอบการมีกำไร** จำนวน 37 แห่ง ผลกำไรรวม 5 ปี จำนวนทั้งสิ้น 506,980 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 101,396 ล้านบาท โดยรัฐวิสาหกิจที่ผลประกอบการมีกำไรสูง ได้แก่ รัฐวิสาหกิจที่ให้บริการด้านพลังงาน มีกำไรเฉลี่ยประมาณปีละ 51,088 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลกำไรของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (ประมาณปีละ 30,609 ล้านบาท) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (ประมาณปีละ 13,346 ล้านบาท)

  รองลงมาได้แก่ รัฐวิสาหกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร มีกำไรเฉลี่ยประมาณปีละ 17,582 ล้านบาท อาทิ บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) (ประมาณปีละ 9,126

ล้านบาท) และบริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) (ประมาณปีละ 7,629 ล้านบาท) และรัฐวิสาหกิจที่ให้บริการด้านน้ำมีกำไรเฉลี่ยประมาณปีละ 8,519 ล้านบาท ได้แก่ การประปานครหลวง (ประมาณปีละ 5,223 ล้านบาท) และการประปาส่วนภูมิภาค (ประมาณปีละ 3,296 ล้านบาท) โดยมีรัฐวิสาหกิจที่มีกำไรสูงสุดใน 10 อันดับแรก ดังนี้

รัฐวิสาหกิจที่มีผลกำไรสูง ในช่วงปี 2551 - 2555

หน่วย : ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ	กำไรสุทธิ	
	รวม	เฉลี่ย
1. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	153,043	30,609
2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	66,732	13,346
3. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	45,632	9,126
4. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	38,145	7,629
5. การไฟฟ้านครหลวง	35,665	7,133
6. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	30,061	6,012
7. การประปานครหลวง	26,113	5,223
8. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	18,804	3,761
9. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	17,077	3,415
10. การประประปาส่วนภูมิภาค	16,481	3,296
รวม (10 แห่ง)	**447,753**	**89,551**

อย่างไรก็ตาม จากรัฐวิสาหกิจที่มีกำไร จำนวน 37 แห่ง มีรัฐวิสาหกิจ จำนวน 14 แห่ง ที่ผลกำไรเริ่มลดลงที่สำคัญ เช่น การเคหะแห่งชาติ (จากกำไรสุทธิ ในปี 2552 จำนวน 1,364 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิ 538.23 ล้านบาท ในปี 2555) เนื่องจากมีภาระหนี้สินและค่าใช้จ่ายประจำโดยเฉพาะค่าใช้จ่ายบุคลากรสูง การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (จากกำไรสุทธิ ในปี 2551 จำนวน 256 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิ 26 ล้านบาท ในปี 2555) เนื่องจากมีค่าตอบแทนพนักงานให้กับพนักงานย้อนหลัง 3 ปี ตามคำตัดสินของศาล สถาบันการบินพลเรือน (จากกำไรสุทธิ ในปี 2551 จำนวน 84 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิ 27 ล้านบาท ในปี 2555) เนื่องจากมีจำนวนนักศึกษาและผู้เข้ารับการอบรมน้อยกว่าเป้าหมายที่ประมาณการไว้ตามการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ องค์การสุรา กรมสรรพสามิต (จากกำไรสุทธิ ในปี 2551 จำนวน 154 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิ 42 ล้านบาท ในปี 2555) เนื่องจากมีข้อจำกัดในการหารายได้ขณะที่มีค่าใช้จ่ายสูง ได้แก่ ค่าวัตถุดิบ (กากน้ำตาล) และค่าใช้จ่ายบุคลากร องค์การสวนยาง (จากกำไรสุทธิ ในปี 2551 จำนวน 207 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิ 59 ล้านบาท ในปี 2555) เนื่องจากมีต้นทุนสูงขึ้นตามปริมาณการผลิต ในขณะที่ราคาจำหน่ายผลิตภัณฑ์ต่อหน่วยลดลงตามราคาตลาดที่ผันผวน บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด (จากกำไรสุทธิ ในปี 2551 จำนวน 3 ล้านบาท เป็นขาดทุน 11 ล้านบาท ในปี 2555) เนื่องจากมีรายได้หลักขึ้นอยู่กับการต่อเรือให้กับกองทัพเรือและข้อจำกัดของสถานประกอบการ องค์การตลาด (จากกำไรสุทธิ ในปี 2551 จำนวน 11 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิ 7 ล้านบาท ในปี 2555) เนื่องจากยังไม่สามารถสร้างรายได้จากการดำเนินธุรกิจหลักของตลาดได้อย่างเต็มประสิทธิภาพเพราะภาวะการแข่งขันที่สูงจากการเปิดเสรีในการประมูล องค์การจัดการน้ำเสีย (จากกำไรสุทธิ ในปี 2551 จำนวน 11 ล้านบาท เป็นขาดทุน 7 ล้านบาท ในปี 2555) เนื่องจากได้รับการจัดสรรเงินงบประมาณลดลง

- **รัฐวิสาหกิจที่ผลประกอบการขาดทุน** จำนวน 13 แห่ง มีผลขาดทุนรวมทั้งสิ้น 116,127 ล้านบาท หรือเฉลี่ยขาดทุนประมาณปีละ 23,225 ล้านบาท แยกเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการขาดทุนอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี จำนวน 6 แห่ง ได้แก่ การรถไฟแห่งประเทศไทย การรถไฟฟ้าขนส่ง

สับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

มวลชนแห่งประเทศไทย องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์ บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และบริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และรัฐวิสาหกิจที่ผลประกอบการขาดทุนไม่ต่อเนื่องแต่เริ่มขาดทุนเพิ่มมากขึ้น จำนวน 3 แห่ง ที่สำคัญได้แก่ การกีฬาแห่งประเทศไทย บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด และองค์การสะพานปลา

จากการพิจารณาในรายละเอียดปรากฏว่ารัฐวิสาหกิจที่ดำเนินงานมีผลขาดทุนส่วนใหญ่เป็นรัฐวิสาหกิจที่ให้บริการเชิงสังคมหรือส่งเสริมการให้องค์ความรู้โดยไม่แสวงหากำไร เช่น การรถไฟแห่งประเทศไทย องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์ การกีฬาแห่งประเทศไทย และองค์การสวนพฤกษศาสตร์ เป็นต้น รวมทั้งมีรัฐวิสาหกิจที่ผลประกอบการในภาพรวม 5 ปีที่ผ่านมาขาดทุน ที่สำคัญได้แก่ การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย ซึ่งขาดทุนเนื่องจากมีค่าใช้จ่ายสูง เช่น ค่าเสื่อมราคา ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และดอกเบี้ยเงินกู้ เป็นต้น ขณะที่ไม่สามารถหารายได้ได้ครอบคลุมต่อค่าใช้จ่ายดังกล่าว และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ประสบผลขาดทุนสูงในปี 2551 และ ปี 2554 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากค่าเงินบาทที่อ่อนตัว อย่างไรก็ดี รัฐวิสาหกิจทั้ง 2 แห่ง เริ่มมีสถานะของผลประกอบการดีขึ้น โดยการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยมีผลขาดทุนลดลงจาก 8,595 ล้านบาท ในปี 2551 เป็นขาดทุน 675 ล้านบาท ในปี 2555 และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จากขาดทุน 19,581 ล้านบาท เป็นกำไร 4,429 ล้านบาท โดยรัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการขาดทุนสูงสุด 10 อันดับแรก ดังนี้

รัฐวิสาหกิจที่มีผลขาดทุนสูง ในช่วงปี 2551 - 2555

หน่วย : ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ	ขาดทุนสุทธิ	
	รวม	เฉลี่ย
1. การรถไฟแห่งประเทศไทย	(48,812)	(9,762)
2. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	(34,047)	(6,809)
3. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	(26,408)	(5,282)
4. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	(3,183)	(636)
5. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	(1,164)	(233)
6. การกีฬาแห่งประเทศไทย	(790)	(158)
7. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	(750)	(150)
8. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	(431)	(86)
9. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	(260)	(52)
10. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	(170)	(34)
รวม (10 แห่ง)	**(116,015)**	**(23,202)**

ทั้งนี้ ผลประกอบการในภาพรวมดังกล่าว หากรวมผลการดำเนินงานของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ที่ประมาณปีละ 80,860 ล้านบาท จะทำให้ในภาพรวมมีกำไรสุทธิรวม 5 ปีที่ผ่านมา เพิ่มจาก 390,854 ล้านบาท เป็น 795,156 ล้านบาท หรือมีกำไรสุทธิเฉลี่ยประมาณปีละ 159,031 ล้านบาท

สำหรับผลประกอบการในปี 2556 จากข้อมูลประมาณการเบื้องต้นของรัฐวิสาหกิจคาดว่าจะมีกำไรสุทธิในภาพรวมจำนวน 95,261 ล้านบาท โดยรัฐวิสาหกิจที่จะมีกำไรสูงยังคงเป็นการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 33,074 ล้านบาท) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 13,496 ล้านบาท) ตามมาด้วยบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 11,655 ล้านบาท) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 8,922 ล้านบาท) การประปานครหลวง (คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 6,091 ล้านบาท) โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง (คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 5,935 ล้านบาท) และการไฟฟ้านครหลวง (คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 5,687 ล้านบาท)

(เอกสารแนบ 3)

2. ด้านความเสี่ยงในการดำเนินงาน

รัฐวิสาหกิจมีภาระหนี้สินช่วงตั้งแต่ปี 2551 – 2555 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเพิ่มจาก 1,498,185 ล้านบาท ในปี 2551 เป็น 1,734,418 ล้านบาท ในปี 2555 และในปี 2556 คาดว่าจะมีหนี้สินรวมจำนวน 1,702,176 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 ประมาณร้อยละ 1.9 เนื่องจากประมาณว่าจะมีการจ่ายชำระต้นเงินกู้และดอกเบี้ยเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ดี แม้ว่ารัฐวิสาหกิจจะมีภาระหนี้สินสูง แต่ในภาพรวมยังไม่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงทางการเงินทั้งในด้านการก่อหนี้และการชำระหนี้ โดยยังมีความเสี่ยงอยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน กล่าวคือ มีหนี้สินต่อส่วนทุน (D/E) ที่ประมาณ 1.6 เท่าต่อปี (มาตรฐานไม่เกิน 2 เท่า) และมีความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ประมาณ 1.5 เท่าต่อปี (มาตรฐานไม่น้อยกว่า 1.5 เท่า)

รายการ	2551	2552	2553	2554	2555	2556 เบื้องต้น
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	1,498,185	1,560,214	1,530,655	1,561,264	1,734,418	1,702,176
D/E (เท่า)	1.6	1.6	1.5	1.5	1.6	1.5
DSCR (เท่า)	1.1	1.6	1.5	1.5	2.0	1.8

เมื่อพิจารณาเป็นรายกระทรวงจะเห็นได้ว่ารัฐวิสาหกิจภายใต้สังกัดกระทรวงคมนาคมเป็นรัฐวิสาหกิจที่ก่อหนี้สูงสุดคิดเป็นมูลหนี้ ณ ปี 2555 จำนวน 754,933 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.5 ของมูลหนี้รวม (1,734,418 ล้านบาท) โดยเป็นภาระหนี้ของรัฐวิสาหกิจด้านบริการขนส่งทางบก จำนวน 379,827 ล้านบาท ได้แก่ หนี้ของการรถไฟแห่งประเทศไทย จำนวน 100,828 ล้านบาท การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย จำนวน 107,187 ล้านบาท การทางพิเศษแห่งประเทศไทย จำนวน 87,692 ล้านบาท และองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำนวน 82,514 ล้านบาท และภาระหนี้ของรัฐวิสาหกิจด้านบริการขนส่งทางอากาศ 350,516 ล้านบาท ได้แก่ หนี้สินของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 233,112 ล้านบาท และบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 109,489 ล้านบาท

นอกจากนี้ ยังมีรัฐวิสาหกิจที่มีภาระหนี้สูง อาทิ รัฐวิสาหกิจที่ให้บริการด้านพลังงาน 448,426 ล้านบาท (ไม่รวมหนี้ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ประมาณ 899,656 ล้านบาท) หรือร้อยละ 25.9 ของมูลหนี้รวม เช่น หนี้สินของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จำนวน 197,144 ล้านบาท และการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำนวน 168,179 ล้านบาท เป็นต้น รัฐวิสาหกิจที่ให้บริการด้านการสื่อสาร เช่น บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) มีหนี้สินจำนวน 96,052 ล้านบาท เป็นต้น รวมทั้งรัฐวิสาหกิจที่ให้บริการด้านที่อยู่อาศัยแก่ผู้มีรายได้น้อย เช่น การเคหะแห่งชาติ มีหนี้สินจำนวน 63,451 ล้านบาท เป็นต้น

อย่างไรก็ดี แม้ว่ารัฐวิสาหกิจจะมีภาระหนี้สินสูง แต่รัฐวิสาหกิจที่มีการก่อหนี้เพื่อการลงทุนสูง เช่น บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย และการทางพิเศษแห่งประเทศไทย เป็นต้น ไม่มีความเสี่ยงในการดำเนินงานเนื่องจากมีความสามารถในการก่อหนี้และชำระหนี้ยังอยู่ในเกณฑ์ดี ในขณะที่รัฐวิสาหกิจที่ให้บริการเชิงสังคมมีข้อจำกัดในการปรับอัตราค่าโดยสารทำให้ไม่สามารถหารายได้ได้คุ้มกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง เช่น การรถไฟแห่งประเทศไทย องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ และการเคหะแห่งชาติ เป็นต้น ส่งผลให้มีความเสี่ยงในการดำเนินงาน

จากข้อมูลผลประกอบการและภาระหนี้ดังกล่าวข้างต้น สรุปได้ว่ารัฐวิสาหกิจที่มีความเสี่ยงในการดำเนินงานสูง กล่าวคือทั้งผลประกอบการขาดทุน มีภาระหนี้สินสูง และไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนใหญ่เป็นรัฐวิสาหกิจประเภทโครงสร้างพื้นฐานที่ให้บริการเชิงสังคม เช่น องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ การรถไฟแห่งประเทศไทย การเคหะแห่งชาติ และบริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด เป็นต้น โดยในส่วนขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ และบริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด นอกจากจะมีผลประกอบการขาดทุนแล้วยังมีส่วนทุนยังติดลบ สำหรับการเคหะแห่งชาติแม้ว่าผลประกอบการจะยังมีกำไร แต่มีความเสี่ยงทางการเงินค่อนข้างสูงเนื่องจากมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนสูงเกินจากเกณฑ์มาตรฐานมาก และมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำ

รัฐวิสาหกิจที่มีความเสี่ยงในการดำเนินงานสูง (ณ ปี 2555)

รัฐวิสาหกิจ	กำไร(ขาดทุน) ล้านบาท	หนี้สิน ล้านบาท	ส่วนทุน ล้านบาท	D/E[1] เท่า	DSCR[2] เท่า
การรถไฟแห่งประเทศไทย	(11,158)	100,828	42,933	2.3	(0.4)
องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	(5,450)	82,514	(74,647)	n.a	(0.2)
การเคหะแห่งชาติ	538	63,451	7,967	8.0	0.2
บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	(160)	22,110	(1,141)	n.a	n.a

หมายเหตุ 1 ค่ามาตรฐาน ไม่เกิน 2 เท่า
2 ค่ามาตรฐานไม่ต่ำกว่า 1.5 เท่า

3. ด้านการลงทุน

จากการประมวลผลการเบิกจ่ายลงทุนช่วงระหว่างปีงบประมาณ 2551-2555 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม จำนวน 52 แห่ง [ไม่รวม บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด เนื่องจากไม่มีการลงทุน แต่รวมการลงทุนของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ในปี 2554 และปี 2555] พบว่า ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงาน รองลงมาเป็นการลงทุนของรัฐวิสาหกิจด้านการขนส่ง โดยมีขนาดการลงทุนแยกตามกลุ่มภารกิจ และประสิทธิภาพการลงทุน ดังนี้

3.1 ขนาดการลงทุน รวมทั้งสิ้น 1,269,984 ล้านบาท

จากการพิจารณารายละเอียดของแผนการเบิกจ่ายลงทุนตามกลุ่มภารกิจในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา พบว่า ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนของกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน รองลงมาเป็นกลุ่มพัฒนาศักยภาพเชิงธุรกิจ กลุ่มบริการเชิงสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ กลุ่มการเสริมสร้างองค์ความรู้ และกลุ่มที่เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับผู้มีรายได้น้อย ตามลำดับ โดยมีสาระสำคัญการลงทุนแยกตามกลุ่มภารกิจ ดังนี้

ขนาดการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจในช่วงปี 2551 - 2555

กลุ่มการลงทุน	ขนาดการลงทุนรวม (ล้านบาท)	ร้อยละ
1. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานฯ	1,006,162	79.2
2. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	176,818	13.9
3. กลุ่มบริการเชิงสังคม/นโยบายพิเศษของรัฐ	83,949	6.6
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้ฯ	2,919	0.2
5. กลุ่มแหล่งทุน	136	0.01
รวมทั้งสิ้น	**1,269,984**	**100.0**

(1) **การลงทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน** จำนวน 1,006,162 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.2 ของการเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวม มีวัตถุประสงค์ของการลงทุนเพื่อสร้างโอกาสการเข้าถึงบริการพื้นฐานในด้านความมั่นคงและเพียงพอของการผลิตและจำหน่ายพลังงาน และน้ำประปา และตอบสนองความต้องการใช้บริการด้านการขนส่งและการสื่อสารทั้งของประชาชนและผู้ประกอบการ โดยมีการลงทุนที่สำคัญ ได้แก่ การลงทุนด้านจัดหาแหล่งพลังงาน ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) การลงทุนด้านไฟฟ้าของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การลงทุนด้านการสื่อสารของบริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) การลงทุนด้านขนส่งทางบกและทางรางของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย การรถไฟแห่งประเทศไทย และการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย และการลงทุนด้านน้ำประปาของการประปาส่วนภูมิภาค และการประปานครหลวง

(2) **การลงทุนของกลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ** จำนวน 176,818 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.9 ของการเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวม มีวัตถุประสงค์หลักของการลงทุนเพื่อสนับสนุนการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของภาคธุรกิจ ซึ่งจะเป็นการเพิ่มศักยภาพการแข่งขันของประเทศในภาพรวม โดยมีการลงทุนที่สำคัญ ได้แก่ การลงทุนด้านการเพิ่มศักยภาพการขนส่งทางอากาศของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) การขนส่งทางน้ำของการท่าเรือแห่งประเทศไทย และการลงทุนด้านธุรกิจไปรษณีย์ของบริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด

(3) **การลงทุนของกลุ่มบริการเชิงสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ** จำนวน 83,949 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.6 ของการเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวม โดยมีวัตถุประสงค์ของการลงทุนเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิต เสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับภาคการเกษตร และเป็นการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ตลอดจนการจัดหาที่อยู่อาศัย ซึ่งมีการลงทุนที่สำคัญ ได้แก่ การลงทุนพัฒนาที่อยู่อาศัยและสถานที่ราชการของการเคหะแห่งชาติ และบริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด การวิจัยและผลิตยารักษาโรคขององค์การเภสัชกรรม การลงทุนเพื่อเสริมสร้างสุขภาพพลานามัยด้านการกีฬา ส่งเสริมการปลูกป่าหรือไม้ที่มีค่าทางเศรษฐกิจ อาทิ ไม้ยางพารา ขององค์การอุตสาหกรรมป่าไม้ และสำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง และการลงทุนในกิจกรรมที่รัฐควบคุม ได้แก่ ยาสูบ สลากกินแบ่งรัฐบาล สุรา และไพ่

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

(4) **การลงทุนของกลุ่มการเสริมสร้างองค์ความรู้ และกลุ่มแหล่งทุน** รวมจำนวน 3,055 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.2 ของการเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวม มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมองค์ความรู้ด้านพันธุ์พืช พันธุ์สัตว์ และความรู้ด้านวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี โดยมีกลุ่มเป้าหมายที่สำคัญได้แก่ เด็ก เยาวชนนักเรียน และนักศึกษา มีการลงทุนที่สำคัญได้แก่ การลงทุนเพื่อพัฒนาและอนุรักษ์พันธุ์พืชและพันธุ์สัตว์ที่หายากขององค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์ รวมทั้งพัฒนาวิจัยงานด้านเทคโนโลยีและวิทยาศาสตร์เพื่อสร้างนวัตกรรมสนับสนุนการพัฒนาของประเทศของสถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย และการลงทุนพัฒนาสถานธนานุเคราะห์ของสำนักงานธนานุเคราะห์เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนของผู้มีรายได้น้อย

3.2 ประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุน ประมาณร้อยละ 78.4 ต่อปี

ในภาพรวมช่วงเวลาดังกล่าว รัฐวิสาหกิจมีความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนได้ประมาณร้อยละ 78.4 ต่อปี ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดให้เบิกจ่ายลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 – 95 ของเป้าหมายเบิกจ่ายลงทุน โดยสาเหตุสำคัญที่ทำให้ไม่สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ตามเป้าหมายเกิดจากความล่าช้าในกระบวนการจัดซื้อ/จัดจ้าง เช่น การปรับปรุง/ทบทวนรายละเอียดและร่างขอบเขตงาน (TOR) การร้องเรียนการประกวดราคาที่ไม่โปร่งใส การรออนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ปัญหาเรื่องการจ่ายค่ากรรมสิทธิ์ที่ดิน และปัญหาไม่สามารถจัดหาผู้รับจ้างดำเนินงานก่อสร้างโครงการต่าง ๆ ได้ เป็นต้น นอกจากนี้ มีปัญหาทั่วไปที่ทำให้รัฐวิสาหกิจอื่นเบิกจ่ายได้ต่ำกว่าเป้าหมาย อาทิ ความไม่พร้อมของพื้นที่ที่จะดำเนินการและฐานะการเงิน และประสบปัญหาอุทกภัย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551	2552	2553	2554	2555	เฉลี่ย 2551-2555	2556
เป้าหมาย	262,549	190,129	183,832	454,603	528,736	**323,970**	544,970
เบิกจ่ายจริง	195,538	142,907	133,759	350,582	447,198	**253,997**	469,882
%การเบิกจ่าย	74.5	75.2	72.8	77.1	84.6	**78.4**	86.2

สำหรับการประเมินผลประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจเป็นรายกระทรวงสามารถเรียงลำดับตามประสิทธิภาพการเบิกจ่ายน้อยที่สุด ดังนี้

(1) **กระทรวงพาณิชย์ เบิกจ่ายได้ร้อยละ 21.4** ได้แก่ องค์การคลังสินค้า เนื่องจากในการตัดสินใจลงทุนยังไม่ได้ศึกษาถึงปัจจัยแวดล้อมที่อาจมีผลกระทบต่อการลงทุนให้รอบคอบก่อน ทำให้ในการดำเนินการจริงต้องมีการชะลอการลงทุนหรือปรับเปลี่ยนการลงทุนใหม่ส่งผลให้การดำเนินการและการเบิกจ่ายลงทุนต้องล่าช้า

(2) **กระทรวงสาธารณสุข เบิกจ่ายได้ร้อยละ 38.3** ได้แก่ องค์การเภสัชกรรม จากปัญหาความล่าช้าในการดำเนินโครงการก่อสร้างอาคารผลิตยาต้านไวรัสเอดส์ การทบทวนรายละเอียดและออกแบบการใช้พื้นที่เพิ่มเติม และปรับแก้ไขแบบโรงงานผลิตวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐาน GMP ขององค์การอนามัยโลกและมาตรฐาน อย. ของสำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา

(3) **กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ เบิกจ่ายได้ร้อยละ 52.8** ส่วนใหญ่เป็นผลจากความล่าช้าในขั้นตอนประกวดราคาเพราะคุณสมบัติไม่ได้ตามที่กำหนดไว้ หรือเป็นงานที่ต้องสั่งทำเป็นกรณีพิเศษตามลักษณะการใช้งาน รวมทั้งความไม่พร้อมของพื้นที่ที่จะดำเนินการ

(4) **สำนักนายกรัฐมนตรี เบิกจ่ายได้ร้อยละ 53.2** ได้แก่ บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) เนื่องจากการนำเข้าอุปกรณ์ต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ก่อนดำเนินการ และเกิดความล่าช้าในขั้นตอนการประกวดราคา และการตรวจรับของที่ต้องมีการทดสอบระบบ (Test Run) ซึ่งต้องใช้ระยะเวลาในการดำเนินการ

(5) **กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี เบิกจ่ายได้ร้อยละ 53.9** มีสาเหตุสำคัญเนื่องจากผู้รับจ้างไม่สามารถจัดหาอุปกรณ์ได้ตรงตามคุณสมบัติที่กำหนด และลักษณะงานบางงานจำเป็นต้องใช้ผู้ที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านซึ่งมีจำนวนน้อย ทำให้ต้องทบทวนข้อกำหนดคุณลักษณะของงานหลายครั้ง ส่งผลให้ดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนได้ล่าช้า

(6) **กระทรวงการคลัง เบิกจ่ายได้ร้อยละ 63.1** ส่วนใหญ่เกิดจากความล่าช้าในโครงการก่อสร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่ของสำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล และโครงการก่อสร้างโรงงานยาสูบแห่งใหม่ของโรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง ที่ประสบปัญหาอุทกภัยไม่สามารถเข้าพื้นที่ดำเนินการได้ ประกอบกับการจัดหาอุปกรณ์หลักต้องมีการนำเข้าจากต่างประเทศซึ่งต้องใช้ระยะเวลาในการนำเข้า ติดตั้ง และทดสอบระบบ

(7) **กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม เบิกจ่ายได้ร้อยละ 64.9** สาเหตุสำคัญมาจากปัญหาความไม่ชัดเจนของอำนาจหน้าที่ในการดำเนินงาน ปัญหาทางด้านเทคนิคในออกแบบก่อสร้าง และความล่าช้าจากการอนุญาตเข้าใช้พื้นที่ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

(8) **กระทรวงคมนาคม เบิกจ่ายได้ร้อยละ 67.1** สาเหตุสำคัญเกิดจากความไม่พร้อมของแหล่งเงินลงทุน ปัญหาเรื่องการจ่ายค่ากรรมสิทธิ์ที่ดิน ความล่าช้าในกระบวนการจัดซื้อ/จัดจ้าง เช่น การปรับปรุง/ทบทวนรายละเอียดการลงทุนและร่างขอบเขตงาน (TOR) การร้องเรียนการประกวดราคาที่ไม่โปร่งใส การใช้ระยะเวลาการนำเข้าจากต่างประเทศ และผลกระทบจากเหตุภัยพิบัติต่าง ๆ ในพื้นที่โครงการ เป็นต้น

(9) **กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เบิกจ่ายได้ร้อยละ 69.3** ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากความล่าช้าของการดำเนินงานตามแผน/โครงการที่ต้องมีการเปลี่ยนอุปกรณ์ตามการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี และต้องปรับปรุงแผนให้สอดคล้องกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไปก่อนดำเนินการบ่อยครั้ง

(10) **สำนักงานตำรวจแห่งชาติ เบิกจ่ายได้ร้อยละ 70.5** เนื่องจากมีการทบทวนรายละเอียดของรายการลงทุนให้เหมาะสมต่อสถานการณ์การดำเนินงานจริงและเหมาะสมต่อสถานะการเงินในปัจจุบัน

(11) **กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา เบิกจ่ายได้ร้อยละ 75.7** เนื่องจากมีการปรับปรุงรายละเอียด/แก้ไขเนื้องาน การปรับขอบเขตของงาน (TOR) ทำให้ประกวดราคาได้ล่าช้า รวมทั้งมีการปรับเปลี่ยนรายการลงทุนระหว่างปีทำให้ไม่สามารถดำเนินการได้ตามแผนการลงทุน

(12) **กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ เบิกจ่ายได้ร้อยละ 78.0** เนื่องจากมีการปรับปรุงรายละเอียดเนื้องานและแบบก่อสร้าง รวมทั้งมีความล่าช้าในขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (E-Auction) ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากผู้เข้าประกวดราคายื่นข้อเสนอคุณสมบัติไม่ตรงตามที่กำหนดไว้จึงต้องยกเลิกและดำเนินการใหม่

(13) **กระทรวงกลาโหม เบิกจ่ายได้ร้อยละ 84.6** สาเหตุสำคัญเนื่องจากความล่าช้าในขั้นตอนการประกวดราคาจัดหาเครื่องมือ/อุปกรณ์ ทำให้การดำเนินงานไม่เป็นไปตามแผน

(14) **กระทรวงพลังงาน เบิกจ่ายได้ร้อยละ 85.1** โดยรัฐวิสาหกิจที่เบิกจ่ายได้ต่ำ ได้แก่ บริษัทผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด (DCAP) ซึ่งเบิกจ่ายได้ประมาณร้อยละ 57.1 เท่านั้น ที่สำคัญเป็นผลจากประกวดราคาได้ต่ำกว่างบประมาณที่ตั้งไว้

(15) **กระทรวงอุตสาหกรรม เบิกจ่ายได้ร้อยละ 92.4** โดยเป็นการลงทุนของการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ซึ่งแม้ว่าจะมีประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนอยู่ในเกณฑ์ดี แต่ที่ผ่านมายังมีปัญหาความล่าช้าของแผนลงทุนส่งเสริมการผลิตผลิตภัณฑ์ฮาลาลสำหรับผู้ประกอบการกลุ่มวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม จ.ปัตตานี ที่ประสบปัญหาความไม่สงบในพื้นที่ทำให้ไม่สามารถหาผู้รับเหมาดำเนินการได้

(16) **กระทรวงมหาดไทย เบิกจ่ายได้ร้อยละ 93.0** รัฐวิสาหกิจภายใต้สังกัดกระทรวงมหาดไทยส่วนใหญ่มีประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนอยู่ในเกณฑ์ดี โดยรัฐวิสาหกิจที่เบิกจ่ายได้สูงสุด ได้แก่ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค เบิกจ่ายได้ประมาณร้อยละ 96.9 รองลงมาได้แก่ การประปานครหลวง เบิกจ่ายได้ร้อยละ 92.9 อย่างไรก็ดี มีรัฐวิสาหกิจ 1 แห่ง ที่มีประสิทธิภาพการเบิกจ่ายต่ำ ได้แก่ องค์การตลาด ซึ่งเบิกจ่ายลงทุนได้ประมาณร้อยละ 40.8 จากปัญหาความล่าช้าในขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์

สำหรับประมาณการเบิกจ่ายลงทุนปี 2556 จากข้อมูลประมาณการเบื้องต้นคาดว่าจะมีมูลค่าการเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวมประมาณ 469,882 ล้านบาท จากกรอบวงเงินที่ได้รับอนุมัติ จำนวน 544,970 ล้านบาท โดยมีประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนที่ประมาณร้อยละ 86.2 ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนดให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 95 ของวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน โดยรัฐวิสาหกิจที่คาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุนได้ต่ำกว่าเป้าหมายมาก ได้แก่ องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์ (ร้อยละ 35.2) การรถไฟแห่งประเทศไทย (ร้อยละ 56.1) และบริษัทโรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด (ร้อยละ 59.8) และเมื่อพิจารณารายละเอียดในแต่ละรัฐวิสาหกิจ พบว่ารัฐวิสาหกิจส่วนใหญ่ยังคงประมาณการเบิกจ่ายลงทุนตามเป้าหมายที่ได้รับอนุมัติไว้เนื่องจากยังไม่สิ้นปีงบประมาณ และหากเปรียบเทียบกับประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (ปี 2551-2555) ที่เบิกจ่ายได้ประมาณ ร้อยละ 78.4 ประกอบกับข้อมูลการประเมินผลการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจปี 2556 ณ ไตรมาส 2 (ตุลาคม 2555-มีนาคม 2556) ที่รัฐวิสาหกิจสามารถเบิกจ่ายลงทุนคิดเป็นมูลค่าประมาณ 103,192 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 18.9 ของกรอบวงเงินที่ได้รับอนุมัติเท่านั้น ดังนั้น เมื่อสิ้นปี 2556 รัฐวิสาหกิจอาจไม่สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ตามที่คาดการณ์ไว้หรืออาจมีประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวมต่ำกว่าที่ประมาณการไว้

หน่วย : ล้านบาท

กระทรวง	เฉลี่ยปี 2551-2555			ปี 2556		
	อนุมัติ	จ่ายจริง	ร้อยละ	อนุมัติ	จ่ายจริง	ร้อยละ
พาณิชย์	24	5	21.4	352	352	100.0
สาธารณสุข	1,587	607	38.3	808	808	100.0
เกษตรและสหกรณ์	784	414	52.8	944	855	90.5
สำนักนายกรัฐมนตรี	535	285	53.2	457	457	100.0
วิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	539	290	53.9	722	423	58.6
การคลัง	5,721	3,612	63.1	3,809	3,809	100.0
ทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	871	565	64.9	1,131	1,095	96.8
คมนาคม	88,899	59,665	67.1	153,720	125,856	81.9
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	29,764	20,640	69.3	31,981	31,931	99.8
สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	28	20	70.5	9	9	100.0
การท่องเที่ยวและกีฬา	1,616	1,224	75.7	1,309	1,309	100.0
พัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	14,053	10,955	78.0	6,556	6,408	97.7
กลาโหม	25	22	84.6	9	9	100.0
พลังงาน	142,516	121,291	85.1	294,638	248,035	84.2
อุตสาหกรรม	210	194	92.4	3,867	3,867	100.0
มหาดไทย	36,796	34,207	93.0	44,658	44,658	100.0
รวม	323,970	253,997	78.4	544,970	469,882	86.2

(เอกสารแนบ 4)

บทที่ 5

ข้อวิเคราะห์งบประมาณของรัฐวิสาหกิจ ประจำปีงบประมาณ 2557

บทที่ 5

ข้อวิเคราะห์งบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557

1. ข้อเสนอปี 2557 และแนวโน้มปี 2558-2560

ปีงบประมาณ 2557 มีรัฐวิสาหกิจจำนวน 53 แห่ง (ไม่รวมสถาบันการเงิน) ภายใต้สังกัด 16 กระทรวง ที่จัดส่งงบประมาณประจำปี 2556 ให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พิจารณาตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 ภายใต้พระราชบัญญัติพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ พ.ศ. 2521 โดยมีบริษัท ไทยแลนด์ พริวิเลจ คาร์ด จำกัด เพียงแห่งเดียวที่ไม่ได้เสนองบประมาณประจำปี 2557 ให้ สศช. พิจารณา เนื่องจากคณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2555 เห็นชอบให้ดำเนินโครงการบัตรสมาชิกพิเศษต่อไป (มติเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 เห็นชอบการยุบเลิกกิจการ) ขณะนี้อยู่ระหว่างกระบวนการสรรหาผู้บริหารสูงสุดจึงยังไม่มีการจัดทำแผนธุรกิจและงบประมาณประจำปี 2557 สำหรับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (ปตท.) ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557 ไม่รวมงบทำการเนื่องจาก ปตท. ประมาณการเฉพาะรายได้รวม จำนวน 3,041,725 ล้านบาท โดยแจ้งว่าเป็นข้อมูลรวม ปตท. และบริษัทย่อย ซึ่ง ปตท. ให้ข้อมูลด้านการเงินและการลงทุนเฉพาะในส่วนที่ ปตท. เห็นว่าสามารถเปิดเผยได้เท่านั้น เนื่องจาก ปตท. มีฐานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอยู่ภายใต้กฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งการดำเนินกิจการมีการแข่งขันในตลาดสูง ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลจะมีผลกระทบต่อการดำเนินงาน การขยายธุรกิจในอนาคตและต่อราคาหุ้น การเปิดเผยข้อมูลจึงต้องดำเนินการอย่างระมัดระวังและมิให้มีการเปิดเผยเป็นการทั่วไปเพื่อไม่ให้ขัดต่อกฎหมายดังกล่าวและมีผลกระทบต่อการดำเนินงาน

สำหรับงบทำการ งบลงทุนประจำปี 2557 และแนวโน้มการดำเนินงานในปี 2558-2560 มีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

1.1 งบทำการประจำปี 2557 (ไม่รวม ปตท.)

ประมาณการรายได้รวม	1,974,317	ล้านบาท
ประมาณการรายจ่ายรวม	1,889,783	ล้านบาท
ประมาณการกำไรสุทธิ	**84,534**	**ล้านบาท**

1.2 งบลงทุนประจำปี 2557

1.2.1	วงเงินดำเนินการรวม	1,792,229	ล้านบาท
1.2.2	วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม	555,086	ล้านบาท
	(1) งบลงทุนเพื่อการดำเนินการปกติ	359,170	ล้านบาท
	➢ งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	42,575	ล้านบาท
	➢ งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	316,595	ล้านบาท
	(2) งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	195,916	ล้านบาท
1.2.3	ความสามารถในการจัดหาเงินสด (RI) (ไม่รวม ปตท.)	235,824	ล้านบาท

ข้อเสนองบลงทุนประจำปี 2557 (รายกระทรวง)

หน่วย : ล้านบาท

กระทรวง	การลงทุน	
	ดำเนินการ (ทำสัญญา)	เบิกจ่ายลงทุน
1. กระทรวงคมนาคม	1,069,933	141,850
2. กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	11,996	7,169
3. กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	57,943	30,828
4. กระทรวงพลังงาน	490,421	300,941
5. กระทรวงมหาดไทย	131,479	51,776
6. กระทรวงการคลัง	12,442	7,076
7. กระทรวงสาธารณสุข	2,818	1,009
8. สำนักนายกรัฐมนตรี	425	297
9. กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	3,382	3,362
10. กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	2,245	1,948
11. กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	1,621	1,561
12. กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	3,911	3,911
13. กระทรวงอุตสาหกรรม	530	275
14. กระทรวงพาณิชย์	3,060	3,060
15. กระทรวงกลาโหม	18	18
16. สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	4	4
รวม	1,792,229	555,086

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานปี 2558 - 2560

1.3.1	งบทำการ (ไม่รวม ปตท.)		
	ประมาณการรายได้รวม	6,697,441	ล้านบาท
	ประมาณการรายจ่ายรวม	6,416,545	ล้านบาท
	ประมาณการกำไรสุทธิ	280,896	ล้านบาท
	(เฉลี่ยกำไรสุทธิปีละ	93,632	ล้านบาท)
1.3.2	วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม	2,357,349	ล้านบาท
	(เฉลี่ยเบิกจ่ายลงทุนปีละ	785,783	ล้านบาท)

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 งบทำการ

เมื่อพิจารณาประมาณการรายได้-รายจ่าย ในปี 2557 (ไม่รวม ปตท.) เปรียบเทียบกับปี 2556 พบว่า ในภาพรวมรัฐวิสาหกิจประมาณว่าจะมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 ขณะที่ประมาณรายจ่ายเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 7.7 ซึ่งเป็นการประมาณการโดยใช้แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจ ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา ประกอบกับภาวะธุรกิจของแต่ละอุตสาหกรรม เงินงบประมาณที่คาดว่าจะได้รับอุดหนุนเป็นฐานในการประมาณการ สำหรับการประมาณการค่าใช้จ่าย ที่สำคัญได้แก่ ราคาเชื้อเพลิงประมาณการตามราคาตลาด ณ วันที่จัดทำงบทำการ และใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 30.0 บาท/ดอลลาร์ สรอ. และ 34.0 บาท/100 เยน

จากการพิจารณาข้อสมมติฐานในการประมาณการปรากฏว่ามีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งประมาณการงบทำการไม่สอดคล้องกับข้อเท็จจริง จึงได้พิจารณาปรับปรุงให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบัน เช่น การปรับประมาณการเงินงบประมาณอุดหนุนของรัฐวิสาหกิจที่ใช้เงินงบประมาณในการดำเนินงานให้สอดคล้องตามร่าง พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 การปรับประมาณการเงินอุดหนุนบริการสาธารณะปี 2557 ขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ ให้สอดคล้องกับมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 และปรับการประมาณการรายได้-รายจ่ายของบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) โดยไม่รวมการดำเนินโครงการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ HSPA เนื่องจากโครงการดังกล่าวยังไม่ผ่านการพิจารณาตามขั้นตอนและจะกระทบต่อผลประกอบการอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น

ทั้งนี้ ภายหลังการปรับปรุงทำให้งบทำการในภาพรวมของรัฐวิสาหกิจเปลี่ยนแปลงไป โดยมีรายได้รายจ่าย ลดลงจาก 1,974,317 ล้านบาท และ 1,889,783 ล้านบาท เป็น 1,916,989 ล้านบาท และ 1,840,546 ล้านบาท ตามลำดับ ส่งผลให้มีกำไรสุทธิลดลงจากที่เสนอไว้ 84,534 ล้านบาท เป็น 76,443 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2556 จำนวน 18,817 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.8 ที่สำคัญเป็นการลดลงของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร จำนวน 2 แห่ง ได้แก่ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) เนื่องจากการสิ้นสุดสัญญาสัมปทาน และมีการแข่งขันในตลาดโทรคมนาคมที่รุนแรงมากขึ้น ซึ่งจะทำให้ลักษณะการดำเนินธุรกิจจะเปลี่ยนแปลงไปอย่างมาก และหากไม่รวมผลประกอบการของรัฐวิสาหกิจทั้ง 2 แห่งดังกล่าว กำไรสุทธิในภาพรวมยังคงปรับเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการขยายตัวของสภาวะเศรษฐกิจ

อย่างไรก็ดี แม้ว่าจะมีการปรับประมาณการให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันแล้วก็ตาม แต่ยังมีข้อสังเกตว่าเมื่อดำเนินการจริงผลประกอบการในปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจอาจเปลี่ยนแปลงไปจากที่ประมาณไว้ได้ โดยมีปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่จะส่งผลกระทบ เช่น (1) การรถไฟแห่งประเทศไทย และองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ มีรายรับจากเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) เปลี่ยนแปลงไป (2) ปริมาณการจราจรผ่านทางพิเศษไม่เป็นไปตามที่คาดไว้จากการปรับเพิ่มอัตราค่าผ่านทาง (3) การปรับโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ของการรถไฟแห่งประเทศไทยไม่เป็นไปตามที่ประมาณการไว้ (4) การดำเนินการไม่เป็นไปตามแผนฟื้นฟูกิจการ อาทิ องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) (5) มีการปรับปรุงโครงสร้าง

อัตราค่าไฟใหม่ และการกำหนดเงินชดเชยรายได้ระหว่างการไฟฟ้าในปี 2557 เปลี่ยนแปลงไป (6) ความผันผวนของราคาน้ำมันในตลาดและการเปลี่ยนแปลงนโยบายราคาด้านพลังงาน (7) การฟื้นตัวของระบบเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศสหภาพยุโรป และ (8) การจัดสรรงบประมาณแผ่นดินเพื่ออุดหนุนการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงไปตามการพิจารณาของคณะกรรมาธิการงบประมาณ เป็นต้น

หน่วย: ล้านบาท

งบทำการ	ปี 2555	ปี 2556[1]	ปี 2557[2]	เพิ่ม (ลด) %
รายได้รวม	1,705,349	1,849,433	1,916,989	3.7
รายจ่ายรวม	1,592,888	1,754,172	1,840,546	4.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	112,460	95,261	76,443	(19.8)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ เฉพาะ ทีโอที และ กสท	21,745	10,486	(10,725)	(202.3)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ไม่รวม ทีโอที และ กสท	90,715	84,775	87,168	2.8
EBITDA	299,756	274,711	261,084	(5.0)
EBITDA เฉพาะ ทีโอที และ กสท	75,496	56,136	32,428	(42.2)
EBITDA ไม่รวม ทีโอที และ กสท	224,260	218,575	228,656	4.6

[1] เบื้องต้น
[2] ปรับปรุงร่วมกับรัฐวิสาหกิจ

(เอกสารแนบ 5)

จากการพิจารณาในรายละเอียดตามประมาณการผลการดำเนินงาน สามารถแบ่งรัฐวิสาหกิจออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ (1) รัฐวิสาหกิจที่ผลประกอบการมีกำไร จำนวน 40 แห่ง และ (2) รัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการขาดทุนรวมถึงรัฐวิสาหกิจที่ไม่แสวงหากำไร จำนวน 12 แห่ง โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) **รัฐวิสาหกิจที่ผลประกอบการมีกำไร** จำนวน 40 แห่ง โดยรัฐวิสาหกิจที่ยังคงคาดว่าจะมีผลประกอบการสูงเช่นที่ผ่านมา ได้แก่รัฐวิสาหกิจที่ให้บริการด้านพลังงาน ได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กำไรสุทธิ 34,754 ล้านบาท) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กำไรสุทธิ 14,420 ล้านบาท) และรัฐวิสาหกิจที่ให้บริการด้านภาคพื้นอากาศ ได้แก่ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (กำไรสุทธิ 9,584 ล้านบาท)

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาอัตราการขยายตัวเพิ่มขึ้นของผลประกอบการเทียบกับปี 2556 **พบว่ามีรัฐวิสาหกิจที่มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 30 แห่ง** ที่สำคัญได้แก่ การประปาส่วนภูมิภาค เพิ่มขึ้นประมาณ 1.6 เท่า ตามการขยายเขตจำหน่ายน้ำที่เพิ่มขึ้นและการปรับราคาจำหน่ายน้ำเฉลี่ยที่ปรับเพิ่มขึ้น 0.79 บาท/ลบ.ม. ประกอบกับคาดว่าจะไม่มีภาระค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมเครื่องจักรและอุปกรณ์ในระบบประปาสูงเหมือนปีที่ผ่านมา การไฟฟ้านครหลวง การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย เพิ่มขึ้นตามปริมาณการใช้ไฟฟ้าที่คาดว่าจะมีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.7 6.8 และ 5.1 ตามลำดับ

สำหรับ**รัฐวิสาหกิจที่มีกำไรสุทธิลดลง มีจำนวน 10 แห่ง** ที่สำคัญได้แก่ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ลดลงร้อยละ 17.8 เนื่องจากในปี 2556 มีการรับรู้รายการกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ (ท่าอากาศยานดอนเมือง) จำนวน 3,227.94 ล้านบาท และมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 1,318.01 ล้านบาท และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ลดลงร้อยละ 27.9 เนื่องจากในปี 2556 มีการปรับยอดเงินกู้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ จึงรับรู้ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 3,022.40 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปี 2557 ที่รับรู้ผลกำไรเท่ากับ

สำเนา
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

1,439.80 ล้านบาท รวมทั้งในปี 2557 จะมีค่าใช้จ่ายด้านค่าเสื่อมราคาและดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มสูงขึ้นตามการบัญชีสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และตามกำหนดระยะเวลาจ่ายชำระดอกเบี้ยเงินกู้

(2) **รัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการขาดทุนและรัฐวิสาหกิจที่ไม่แสวงหากำไร** จำนวน 12 แห่ง แบ่งเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการขาดทุน จำนวน 10 แห่ง ที่สำคัญได้แก่ การรถไฟแห่งประเทศไทย (ขาดทุนสุทธิ 13,577 ล้านบาท) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) (ขาดทุนสุทธิ 6,127 ล้านบาท) องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขาดทุนสุทธิ 5,140 ล้านบาท) บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) (ขาดทุนสุทธิ 4,598 ล้านบาท)

รัฐวิสาหกิจที่มีผลขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5 แห่ง ได้แก่ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) ซึ่งผลประกอบการจากที่มีกำไรในปีที่ผ่านมาเป็นขาดทุนในปี 2557 เนื่องจากรายได้สัญญาสัมปทานที่สิ้นสุดลงและแนวโน้มการแข่งขันในตลาดที่รุนแรง การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.3 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้เพิ่มขึ้นตามภาระหนี้เงินกู้ ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นหนี้จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานในโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคลที่รัฐต้องรับภาระ แต่ในการบันทึกบัญชีต้องรับรู้เป็นหนี้สินของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยก่อน รวมทั้งคาดว่าจะมีค่าใช้จ่ายบุคลากรเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับงานโครงการใหม่ที่อยู่ระหว่างดำเนินการและที่จะเกิดขึ้นในอนาคต การรถไฟแห่งประเทศไทย ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.4 เนื่องจากมีภาระค่าบำรุงทางและอื่น ๆ เพิ่มขึ้นตามสภาพที่ทรุดโทรมจากการใช้งานมานาน ประกอบกับมีต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิงที่คาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นตามราคาในตลาด รวมทั้งบริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ที่ขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.9 เนื่องจากยังไม่สามารถหารายได้ตามภารกิจหลักได้ ในขณะที่มีภาระค่าใช้จ่ายในการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการร่วมทุนในอนาคต

อย่างไรก็ดี **มีรัฐวิสาหกิจที่คาดว่าจะมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิลดลง จำนวน 5 แห่ง** ที่สำคัญได้แก่ องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ ขาดทุนสุทธิลดลงร้อยละ 6.0 เนื่องจากคาดว่าจะสามารถดำเนินการตามแผนฟื้นฟูได้ตามที่ประมาณการไว้ และบริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด ขาดทุนสุทธิลดลงร้อยละ 34.4 ซึ่งเป็นผลจากการปรับเปลี่ยนการบันทึกบัญชีจากเช่าดำเนินงานเป็นเช่าทางการเงิน แต่มีข้อสังเกตว่าในระยะยาวกำไรอาจมีแนวโน้มลดลงได้ เนื่องจากรายได้จากดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าการเงินจะลดลงตามเงินต้นที่ลดลง ขณะที่มีภาระค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คงที่ตามสัญญา และจะมีค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมเพิ่มมากขึ้นตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์ ซึ่งบริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด ต้องมีการจัดทำแผนฟื้นฟูและ/หรือเร่งดำเนินการตามบริหารกิจการตามตัวชี้วัดของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจอย่างเคร่งครัดต่อไป

(เอกสารแนบ 6)

สำหรับประสิทธิภาพการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจปี 2557 ในภาพรวมยังอยู่ในเกณฑ์ดี คือ มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ร้อยละ 4.0 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ร้อยละ 6.2 แต่หากพิจารณาเป็นรายรัฐวิสาหกิจจะพบว่า บางแห่งยังคงมีประสิทธิภาพการทำกำไรต่ำมาก เช่น การรถไฟแห่งประเทศไทย และการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย เนื่องจากภาระต้นทุนต่าง ๆ ค่าใช้จ่ายบุคลากร และดอกเบี้ยเงินกู้สูง รวมทั้งบริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และบริษัท

กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) ที่มีผลประกอบการขาดทุนจากสภาพทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป และบริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ที่ยังไม่สามารถแสวงหารายได้ตามภารกิจหลักได้ นอกจากนี้ หากพิจารณาความเสี่ยงทางการเงิน พบว่ามีความเสี่ยงต่ำ โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุน 1.4 เท่า (มาตรฐานไม่ควรสูงกว่า 2 เท่า) และมีความสามารถในการชำระหนี้ประมาณ 2.0 เท่า (ไม่ควรน้อยกว่า 1.5 เท่า) อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาเป็นรายรัฐวิสาหกิจพบว่ายังมีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งที่มีความเสี่ยงทางการเงินสูง เช่น องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด การเคหะแห่งชาติ บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด องค์การจัดการน้ำเสีย และองค์การตลาดเพื่อเกษตรกร เป็นต้น

รวมทั้งมีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งที่มีผลประกอบการอยู่ในเกณฑ์ดีแต่ปรากฏว่ารายได้ส่วนใหญ่เกิดจากการดำเนินงานหรือธุรกิจที่ไม่ใช่ภารกิจหลักตามกฎหมายจัดตั้ง หรือมีแนวโน้มการทำธุรกิจที่เป็นภารกิจรองมากขึ้น เช่น องค์การตลาด องค์การสะพานปลา และองค์การเภสัชกรรม เป็นต้น และยังมีรัฐวิสาหกิจบางแห่งที่การดำเนินงานอาจมีลักษณะแข่งขันกับภาคเอกชน ซึ่งกระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ของรัฐวิสาหกิจและเป็นหน่วยงานกำกับดูแลด้านนโยบายของรัฐวิสาหกิจควรเร่งหารือร่วมกับกระทรวงเจ้าสังกัดและรัฐวิสาหกิจเพื่อพิจารณาบทบาทและความจำเป็นในการคงสภาพการเป็นรัฐวิสาหกิจ รวมทั้งการปรับปรุงรูปแบบการกำกับดูแลให้สอดคล้องกับสถานการณ์การแข่งขันในปัจจุบัน เช่น บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

อย่างไรก็ดี มีรัฐวิสาหกิจที่ประสบปัญหาด้านการเงินทั้งผลประกอบการที่ขาดทุน มีภาระหนี้สินสูง และรัฐวิสาหกิจที่เริ่มประสบปัญหาในการดำเนินงาน ได้จัดทำแผนฟื้นฟูหรือแผนพลิกฟื้นกิจการ โดยเสนอให้คณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐวิสาหกิจ (กนร.) พิจารณาแล้ว โดย กนร. ได้มีมติเมื่อคราวประชุม ครั้งที่ 3/2556 วันที่ 16 พฤษภาคม 2556 รับทราบสถานการณ์ดำเนินการของรัฐวิสาหกิจ และคณะรัฐมนตรีได้มีมติรับทราบและเห็นชอบตามมติ กนร. เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2556 โดยมีสาระสำคัญดังนี้

- **องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ** ได้ประเมินทางเลือกและนำเสนอข้อมูลทางการเงินประกอบการตัดสินใจเชิงนโยบายเพื่อฟื้นฟูกิจการ 4 ทางเลือก ภายในกรอบระยะเวลา 10 ปี (ปี 2557 – 2566) ดังนี้
  - (1) กู้เงิน จำนวน 13,162.20 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสาร 3,183 คัน โดยไม่มีการสนับสนุนอื่น (รัฐไม่รับภาระหนี้)
  - (2) กู้เงิน จำนวน 13,162.20 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสาร 3,183 คัน รัฐสนับสนุนงบประมาณ จำนวน 963.77 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างอู่จอดรถ (รัฐรับภาระหนี้ ร้อยละ 10)
  - (3) กู้เงิน จำนวน 13,162.20 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสาร 3,183 คัน รัฐสนับสนุนงบประมาณ จำนวน 2,722.58 ล้านบาท เพื่อจัดทำโครงการเกษียณอายุก่อนกำหนด จำนวน 2,447 คน (รัฐรับภาระหนี้ ร้อยละ 25)
  - (4) กู้เงิน จำนวน 13,162.20 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสาร 3,183 คัน รัฐสนับสนุนงบประมาณ จำนวน 3,686.35 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างอู่จอดรถและจัดทำโครงการเกษียณอายุก่อนกำหนด (รัฐรับภาระหนี้ทั้งหมด ร้อยละ 100)

ขณะนี้อยู่ระหว่างดำเนินการตามแผน เช่น การจัดหาอู่จอดรถและปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์รถโดยสาร (323 คัน) เป็นต้น

- **การรถไฟแห่งประเทศไทย** ดำเนินการโดยว่าจ้างมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์จัดทำแผนบริหารจัดการกิจการรถไฟ ซึ่งคณะกรรมการ รฟท. มีมติเห็นชอบแผนดังกล่าวแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการจัดประชุมเชิงปฏิบัติการ (Workshop) เพื่อปรับปรุงแผนดังกล่าว ก่อนนำเสนอตามขั้นตอนต่อไป

- **บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด องค์การสะพานปลา องค์การตลาด องค์การคลังสินค้า และองค์การตลาดเพื่อเกษตรกร** กนร. มีความเห็น ดังนี้

  (1) **บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด** เห็นควรให้สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจประสานกับการท่าเรือแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับการจัดหาที่ดินรองรับการย้ายสถานประกอบการให้กับ บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด

  (2) **องค์การสะพานปลา** ควรดำเนินการศึกษาความเหมาะสม ความจำเป็น และความเป็นไปได้ในการพัฒนาหรือการย้ายสะพานปลากรุงเทพไปยังสะพานปลาสมุทรปราการ รวมทั้งพิจารณาแนวทางในการใช้ประโยชน์ตลอดจนประมาณการค่าใช้จ่ายสำหรับการดำเนินงานของสะพานปลาสมุทรปราการทั้งระบบและนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาโดยเร็วต่อไป

  (3) **องค์การตลาด** ควรให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการภายในองค์กร การจัดทำแผนบริหารความเสี่ยงและการวางระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลให้มีประสิทธิภาพ รวมทั้งให้ความสำคัญกับการติดตามและประเมินผลการดำเนินการตามแผนอย่างใกล้ชิดตลอดจนพิจารณาแนวทางในการบริหารจัดการไม่ให้เข้าข่ายเป็นการแข่งขันกับเอกชนเพื่อให้การดำเนินการตามแผนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

  (4) **องค์การคลังสินค้า** ควรมีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานของแผนที่ชัดเจนมากขึ้น รวมทั้งพิจารณาแนวทางในการดำเนินงานไม่ให้เข้าข่ายที่จะเป็นการแข่งขันกับเอกชน และให้กระทรวงพาณิชย์กำกับดูแลองค์การคลังสินค้าให้สามารถดำเนินการ และมีผลประกอบการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องต่อไป

  (5) **องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร** ควรพิจารณาปรับโครงสร้างองค์กร และปรับอัตรากำลังให้สอดคล้องกับโครงสร้างใหม่ จัดทำแผนบริหารความเสี่ยง รวมทั้งควรพิจารณาแนวทางในการเปิดให้เอกชนเข้าร่วมดำเนินงานเพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายประจำขององค์กร

  ปัจจุบันรัฐวิสาหกิจทั้ง 5 แห่งข้างต้น อยู่ระหว่างดำเนินการตามมติ กนร.

- **บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และ บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)** ได้นำเสนอแผนยุทธศาสตร์เพื่อพลิกฟื้นฐานะการเงินระหว่างปี 2556 – 2560 ในเบื้องต้น โดยสรุปดังนี้

  (1) **การปฏิบัติตามพระราชบัญญัติองค์กรจัดสรรคลื่นความถี่และกำกับการประกอบกิจการวิทยุกระจายเสียง วิทยุโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคม พ.ศ. 2553** ที่ต้องนำส่งรายได้จากสัญญาสัมปทานให้ กสทช. ตั้งแต่ปลายปี 2556

  บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) ประเมินความเสี่ยงและทบทวนทิศทางการบริหารงานโดยมีความเป็นไปได้ 5 กรณี คือ

กรณีที่ 1 หากมีรายได้เฉพาะส่วนที่ดำเนินการเองโดยไม่มีการลงทุนเพิ่มเติม จะทำให้มีผลขาดทุนตั้งแต่ปี 2557 ประมาณ 7,000 - 10,000 ล้านบาท และจะเริ่มมีกระแสเงินสดติดลบ

กรณีที่ 2 หากการดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมายทุกแผนงาน/โครงการ จะทำให้มีผลขาดทุนเฉพาะในปี 2557 หลังจากนั้นผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิ

กรณีที่ 3 หากการดำเนินการในโครงการ SUPER GIN ไม่สามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมาย และคู่สัญญาสัมปทานสามารถถ่ายโอนลูกค้าในระบบ 2G ได้มากกว่าคาดการณ์ รวมทั้งมีรายได้จากธุรกิจ TOWER Co. ต่ำกว่าเป้าหมาย จะทำให้มีผลประกอบการขาดทุนในปี 2557 และ 2558

กรณีที่ 4 หากการดำเนินการไม่เป็นไปตามเป้าหมาย จะดำเนินโครงการให้บริการบรอดแบนด์ความเร็วสูง 2 ล้านพอร์ต และแผนประมูลงาน USO ของ กสทช. เพื่อลดความเสี่ยง

กรณีที่ 5 ดำเนินการเช่นเดียวกับในกรณีที่ 4 แต่จะใช้วิธีกู้เงินเพื่อดำเนินโครงการให้บริการบรอดแบนด์ความเร็วสูง 2 ล้านพอร์ต

บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) จัดทำแผนบริหารกระแสเงินสดและสภาพคล่องแยกเป็น 2 กรณี คือ

กรณีที่ 1 หากดำเนินงานโดยไม่มีโครงการใหม่ จะทำให้มีกระแสเงินสดลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 จะมีกระแสเงินสดลดลงจากปีก่อนร้อยละ 5.4 และมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง

กรณีที่ 2 หากสามารถดำเนินโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุมัติได้ทั้ง 5 โครงการ ได้แก่ (1) โครงการจัดตั้ง Tower Company ร่วมกับเอกชน (2) โครงการพัฒนาการใช้เทคโนโลยี Long – Term Evolution (LTE) (3) โครงการให้บริการโทรศัพท์ระบบ HSPA (4) โครงการเคเบิ้ลใยแก้วเพื่อรองรับโครงการ Smart Thailand และ (5) โครงการ FTTx ในส่วนภูมิภาค จะทำให้กระแสเงินสดมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตั้งแต่ปี 2559 – 2560 เป็นต้นไป

(2) **เงื่อนไขและความสำเร็จต่อแผนยุทธศาสตร์เพื่อพลิกฟื้นฐานะการเงินฯ**

บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) เพื่อให้ผลประกอบการเป็นไปตามแผนที่ประมาณการไว้ในแผนยุทธศาสตร์ฯ จำเป็นต้องได้รับความเห็นชอบตามขั้นตอนให้ดำเนินโครงการได้ภายในปี 2556 ประกอบด้วย (1) โครงการบรอดแบนด์ความเร็วสูง (2) โครงการปรับเปลี่ยนโครงข่ายเป็น NGN และ (3) โครงการเชื่อมโยงวงจรอินเทอร์เน็ตระหว่างประเทศ รวมทั้งจำเป็นต้องมีแผนการดำเนินโครงการขยายโครงข่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ระยะที่ 2 และโครงการ SUPER GIN ที่ชัดเจนภายในปี 2556 นอกจากนี้ยังจะต้องเจรจากับ AIS ได้แล้วเสร็จในประเด็นของการใช้ประโยชน์จากเสาส่งสัญญาณ

บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐในการปรับปรุงการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ HSPA ภายใต้ตราสินค้า MY ของบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ สำหรับภาระงานเพื่อรองรับนโยบายในการวางโครงข่ายเพื่อให้บริการในพื้นที่ห่างไกลซึ่งไม่มีความคุ้มค่าเชิงพาณิชย์

บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนโดยการจัดสรรงบประมาณเพื่อดำเนินโครงการเชิงสังคมต่าง ๆ

(3) **แนวทางการลดค่าใช้จ่ายต่อพนักงาน เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน**

บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) จัดทำแผนการบริหารค่าใช้จ่ายตามแผนแม่บทการบริหารทรัพยากรบุคคลขององค์กร โดยมีแนวทางในการดำเนินโครงการต่างๆ ได้แก่ (1) โครงการเกษียณอายุก่อนอายุ 60 ปี (2) การจ้างงานผ่านบริษัท TOT Outsourcing และจ้าง/บรรจุพนักงานตามการจ้างงานใหม่ (3) เชื่อมโยงผลตอบแทนกับผลประกอบการขององค์กร และ (4) จัดทำแผนบริหารค่าใช้จ่ายบุคคล

บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) จัดทำแผนบริหารจัดการค่าใช้จ่ายบุคลากร โดยเน้นการปรับโครงสร้างบุคลากร อัตราเงินเดือนและสวัสดิการ และปรับปรุงการคำนวณโบนัสให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงาน

2.2 งบลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับยุทธศาสตร์การพัฒนาประเทศ

จากการพิจารณาแผนการลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปี 2557 พบว่ามีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11 นโยบายการพัฒนาประเทศ และนโยบายรัฐบาล เนื่องจากเป็นการลงทุนที่มุ่งเน้นการพัฒนา/ปรับปรุงบริการพื้นฐาน การสร้างโอกาสการเข้าถึงบริการพื้นฐานของประชาชน การสร้างความเป็นธรรมเพื่อลดความเหลื่อมล้ำในการพัฒนา โดยการกระจายการลงทุนด้านบริการพื้นฐานไปยังส่วนภูมิภาคและชนบททั่วประเทศเพื่อพัฒนาการเชื่อมโยงการขนส่งและโลจิสติกส์ การใช้พลังงานสะอาดและการพัฒนาพลังงานทางเลือก การสนับสนุนการนำวัตถุดิบเหลือใช้จากการเกษตรมาผลิตพลังงานทดแทน การสร้างความมั่นคงด้านการผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า น้ำประปา การสื่อสาร และจัดหาที่อยู่อาศัยเพื่อผู้มีรายได้น้อย ตลอดจนการส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษาวิจัยพัฒนา การพัฒนาบรอดแบรนด์และอินเทอร์เน็ต การสนับสนุนด้านสุขภาพอนามัยที่ดีของประชาชน การผลิตยารักษาโรคที่ได้มาตรฐานสากลในราคาที่เป็นธรรม การส่งเสริมการออกกำลังกาย การเพิ่มศักยภาพด้านการสนับสนุนการท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งการส่งเสริมการรักษาสิ่งแวดล้อม การสนับสนุนการนำความหลากหลายทางวัฒนธรรมมาต่อยอดในการพัฒนาเศรษฐกิจสร้างสรรค์และสังคมไทย

ทั้งนี้ การลงทุนของรัฐวิสาหกิจจะเป็นการสนับสนุนการพัฒนาภาคเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ โดยจะส่งผลต่อการกระตุ้นระบบเศรษฐกิจและเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ รวมทั้งยกระดับคุณภาพชีวิต ลดความเหลื่อมล้ำในด้านความเป็นอยู่ของประชาชน ซึ่งหากพิจารณามูลค่าการลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปี 2557 แยกตามนโยบายการพัฒนาประเทศ โดยใช้แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11 และยุทธศาสตร์ประเทศ (Country Strategy) ในการจำแนกการลงทุนดังกล่าว พบว่ามีความสอดคล้องกับยุทธศาสตร์ของแผนฯ และยุทธศาสตร์ประเทศ ดังนี้

การลงทุนตามยุทธศาสตร์แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

ยุทธศาสตร์	ล้านบาท	ร้อยละ
1. การสร้างความเป็นธรรมในสังคม	8,178	1.5
2. การพัฒนาคนสู่สังคมแห่งการเรียนรู้ตลอดชีวิตอย่างยั่งยืน	5,124	0.9
3. ความเข้มแข็งภาคเกษตร ความมั่นคงของอาหารและพลังงาน	4,036	0.7
4. การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน	463,775	83.6
5. การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม	55,042	9.9
6. การจัดการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน	18,931	3.4
รวม	555,086	100.0

การลงทุนตามยุทธศาสตร์ประเทศ

ยุทธศาสตร์	ล้านบาท	ร้อยละ
1. การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ	527,645	95.1
2. การลดความเหลื่อมล้ำ	18,473	3.3
3. การเติบโตที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม	8,968	1.6
4. การบริหารราชการแผ่นดิน	-	-
รวม	555,086	100.0

(เอกสารแนบ 7)

2.2.2 ความสอดคล้องกับยุทธศาสตร์การพัฒนารัฐวิสาหกิจ

การลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปี 2557 นอกจากจะเป็นการสนับสนุนการพัฒนาภาคเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ ยังเป็นการลงทุนเพื่อตอบสนองยุทธศาสตร์การพัฒนารัฐวิสาหกิจตามแนวนโยบายผู้ถือหุ้นภาครัฐที่มีต่อรัฐวิสาหกิจ (Statement of Directions: SOD) ซึ่งเป็นกลไกในการขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ทางเศรษฐกิจและสังคมของประเทศบนพื้นฐานการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพตามหลักธรรมาภิบาล โดยแบ่งเป็น 9 สาขา ได้แก่

(1) **สาขาขนส่ง** พัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน และระบบการขนส่งเพื่อเชื่อมโยงโครงข่ายและการให้บริการให้มีมาตรฐาน สนับสนุนบริการขนส่งมวลชนและการพัฒนาระบบโลจิสติกส์เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ และส่งเสริมบทบาทการมีส่วนร่วมของภาคเอกชน

(2) **สาขาพลังงาน** สร้างความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศ ส่งเสริมและพัฒนาพลังงานทดแทนที่สะอาด สนับสนุนการใช้พลังงานอย่างคุ้มค่าและบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ รวมถึงการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อม

(3) **สาขาสื่อสาร** พัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน บุคลากร และการประกอบธุรกิจที่ต่อเนื่องด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของประเทศให้มีประสิทธิภาพ เน้นการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่องค์กร และสนับสนุนการเข้าถึงสารสนเทศให้ทั่วถึง

(4) **สาขาสาธารณูปการ** ตอบสนองความต้องการขั้นพื้นฐานและส่งเสริมการยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชน รวมถึงพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

(5) **สาขาอุตสาหกรรมและพาณิชยกรรม** เพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

(6) **สาขาเกษตร** เป็นเครื่องมือของภาครัฐในการยกระดับคุณภาพชีวิตของเกษตรกร

(7) **สาขาทรัพยากรธรรมชาติ** บริหารจัดการทรัพยากรธรรมชาติให้เกิดมูลค่าทางเศรษฐกิจและสังคม และพัฒนาองค์ความรู้เพื่อเป็นแหล่งเรียนรู้ของประชาชน

(8) **สาขาสังคมและเทคโนโลยี** มุ่งส่งเสริมพัฒนาคุณภาพชีวิต และการเรียนรู้ของประชาชน สร้างนวัตกรรมเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของภาครัฐและเอกชน รวมถึงการสร้างเครือข่ายความร่วมมือทั้งในและต่างประเทศ

(9) **สาขาสถาบันการเงิน** เป็นกลไกของภาครัฐเพื่อสร้างโอกาสให้ประชาชนเข้าถึงแหล่งเงินทุนควบคู่กับการยกระดับคุณภาพชีวิตภายใต้การบริหารจัดการองค์กรที่มั่นคงมีมาตรฐาน ตลอดจนใช้ทรัพยากรร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพ

การลงทุนตามยุทธศาสตร์การพัฒนารัฐวิสาหกิจ

ยุทธศาสตร์รายสาขา	ล้านบาท	ร้อยละ
1. สาขาขนส่ง	141,850	25.6
2. สาขาพลังงาน	335,742	60.5
3. สาขาสื่อสาร	31,125	5.6
4. สาขาสาธารณูปการ	25,039	4.5
5. สาขาอุตสาหกรรมและพาณิชยกรรม	7,071	1.3
6. สาขาเกษตร	4,621	0.8
7. สาขาทรัพยากรธรรมชาติ	1,347	0.2
8. สาขาสังคมและเทคโนโลยี	8,282	1.5
9. สาขาสถาบันการเงิน	9	-
รวม	555,086	100.0

2.2.3 ความจำเป็นในการลงทุน

วงเงินเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจในภาพรวมตามข้อเสนอการเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวนทั้งสิ้น 555,086 ล้านบาท เมื่อเทียบกับเป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุนปี 2556 พบว่าเพิ่มขึ้น จำนวน 10,116 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 ทั้งนี้ หากไม่รวมประมาณการเบิกจ่ายลงทุนของ ปตท. จำนวน 259,113 ล้านบาท (เนื่องจาก ปตท. ไม่สามารถระบุแหล่งเงินลงทุนได้) เงินลงทุนที่รัฐวิสาหกิจได้รับจากเงินงบประมาณแผ่นดินปกติ จำนวน 57,613 ล้านบาท และเงินช่วยเหลือ จำนวน 351 ล้านบาท แล้ว คงเหลือวงเงินที่รัฐวิสาหกิจจะใช้จากเงินรายได้และเงินกู้ จำนวน 238,009 ล้านบาท ซึ่งจะเป็นส่วนที่ช่วยเพิ่มการกระตุ้นระบบเศรษฐกิจของประเทศ และจากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของรัฐวิสาหกิจ จำนวน 53 แห่ง วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 555,086 ล้านบาท พบว่าเป็นการลงทุนตามภารกิจเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินกิจการและการให้บริการตามวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง โดยประกอบด้วย

1) **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** จำนวน 359,170 ล้านบาท แยกเป็นงบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี จำนวน 42,575 ล้านบาท และงบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว จำนวน 316,595 ล้านบาท

2) **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** จำนวน 195,916 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนโครงการที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว จำนวน 176,893 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32 ของวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม และโครงการลงทุนใหม่ จำนวน 19,023 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 ของวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม ซึ่งโครงการใหม่ดังกล่าวรัฐวิสาหกิจจะดำเนินการได้ต่อเมื่อผ่านการพิจารณาและเห็นชอบตามขั้นตอนแล้ว ดังนั้น จึงต้องรอการอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีก่อน จึงจะบรรจุไว้ในงบลงทุนประจำปี 2557 ต่อไป

นอกจากจะเป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพตามภารกิจแล้ว ประมาณร้อยละ 29 ของวงเงินเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวม ยังเป็นการลงทุนที่รัฐวิสาหกิจมีความจำเป็นต้องลงทุนต่อเนื่อง เนื่องจากได้รับอนุมัติให้ดำเนินการและมีสัญญาผูกพันไว้แล้ว

การลงทุนของรัฐวิสาหกิจประจำปี 2557

หน่วย : ล้านบาท

งบลงทุน	ปี 2557			
	ผูกพัน	ประจำปี	รวม	ร้อยละ
1. เพื่อการดำเนินงานปกติ	72,828	286,342	359,170	64.7
1.1 ขออนุมัติรายปี	14,663	27,912	42,575	7.7
1.2 แผนระยะยาว	58,165	258,430	316,595	57.0
2. โครงการ	91,002	104,914	195,916	35.3
รวม	163,830	391,256	555,086	100.0

2.2.4 ความพร้อมในการลงทุน

(1) การจัดหาเงินเพื่อใช้ลงทุน/แหล่งเงินลงทุน (ตามข้อเสนอเบื้องต้น)

1) **การจัดหาเงินเพื่อใช้ในการลงทุน**

ตามประมาณการผลประกอบการในปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจ (ไม่รวม ปตท.) คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุนได้ จำนวน 235,824 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าความต้องการเบิกจ่ายลงทุน (ไม่รวม ปตท.) เป็นจำนวน 60,149 ล้านบาท ดังนั้น การลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2557 จึงมีความจำเป็นต้องใช้วิธีการระดมทุนจากแหล่งเงินกู้ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพื่อเสริมการใช้จ่ายจากเงินรายได้หรือเงินงบประมาณแผ่นดินที่ได้รับ ทั้งนี้ การก่อหนี้ของรัฐวิสาหกิจจะต้องเป็นไปตามพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ และอยู่ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ ตลอดจนกฎหมายจัดตั้งของรัฐวิสาหกิจนั้น จึงจะสามารถกู้เงินได้

2) แหล่งเงินลงทุน

แผนการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2557 จำนวน 295,973 ล้านบาท (ไม่รวมวงเงินของ ปตท. 259,113 ล้านบาท ที่ไม่ระบุแหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุน) ได้รวมแหล่งเงินลงทุนตามร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... (เงินกู้ 2 ล้านล้านบาท) ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาในชั้นสภาผู้แทนราษฎร ทั้งนี้ ในกรณีที่ร่างพระราชบัญญัติดังกล่าวมีผลบังคับใช้ รัฐวิสาหกิจจะเบิกจ่ายลงทุนจากแหล่งเงินทุน ดังนี้

- <u>เงินรายได้</u> ร้อยละ 48.5 (143,605 ล้านบาท) ซึ่งเมื่อเทียบกับความสามารถในการจัดหาเงินเพื่อใช้ในการลงทุนข้างต้น จำนวน 235,824 ล้านบาท จะเห็นได้ว่ารัฐวิสาหกิจมีเงินรายได้เพียงพอที่จะลงทุนได้ตามแผนการเบิกจ่ายลงทุน

- <u>เงินงบประมาณ</u> ร้อยละ 15.4 (45,697 ล้านบาท) ประกอบด้วยเงินกันเหลื่อมปีจากปีก่อนจำนวน 10,280 ล้านบาท และเงินงบประมาณตามที่คาดว่าจะได้รับจัดสรรตามร่างพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 จำนวน 35,417 ล้านบาท (รวมเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ จำนวน 18,537 ล้านบาท)

- <u>เงินกู้</u> ร้อยละ 21.1 (62,282 ล้านบาท) แยกเป็นเงินกู้ในประเทศ ร้อยละ 14.1 (41,770 ล้านบาท) และเงินกู้ต่างประเทศ ร้อยละ 7.0 (20,512 ล้านบาท) ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายที่ให้ใช้เงินกู้ในประเทศเป็นหลัก สำหรับเงินกู้ต่างประเทศเป็นการกู้เพื่อจัดซื้อจัดหาอุปกรณ์ที่มีความจำเป็นต้องนำเข้าจากต่างประเทศ โดยการดำเนินการกู้เงินเป็นไปตามความเหมาะสมในการจัดหาแหล่งเงินกู้ตามความเห็นของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

- <u>เงินกู้นอกงบประมาณ</u> ร้อยละ 14.9 ซึ่งเป็นการลงทุนที่บรรจุอยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... (เงินกู้ 2 ล้านล้านบาท) จำนวน 44,038 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนของการรถไฟแห่งประเทศไทย จำนวน 11,916 ล้านบาท และการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย จำนวน 32,122 ล้านบาท

- <u>แหล่งอื่นๆ</u> ร้อยละ 0.1 (351 ล้านบาท) เป็นเงินสนับสนุนจากกองทุนเพื่อส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงานสำหรับการลงทุนขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ

อย่างไรก็ตาม หากร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... ไม่ผ่านการพิจารณา จะทำให้แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนในส่วนของเงินงบประมาณและเงินกู้นอกงบประมาณเปลี่ยนแปลงไป ดังนี้

- <u>เงินงบประมาณ</u> ร้อยละ 19.5 (57,613 ล้านบาท) ประกอบด้วยเงินกันเหลื่อมปีจากปีก่อนจำนวน 10,280 ล้านบาท และเงินงบประมาณตามที่คาดว่าจะได้รับจัดสรรตามร่างพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 จำนวน 47,333 ล้านบาท (รวมเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ จำนวน 18,537 ล้านบาท)
- <u>เงินกู้</u> ร้อยละ 31.9 (94,404 ล้านบาท) แยกเป็นเงินกู้ในประเทศ ร้อยละ 21.2 (62,766 ล้านบาท) และเงินกู้ต่างประเทศ ร้อยละ 10.7 (31,638 ล้านบาท) ซึ่งรวมเงินกู้ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย จำนวน 32,122 ล้านบาท แทนการกู้เงินตามร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ

(เอกสารแนบ 8)

แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนประจำปี 2557*

รายการ	กรณีร่าง พ.ร.บ.ให้อำนาจ กค.ฯ มีผลบังคับใช้		กรณีร่าง พ.ร.บ.ให้อำนาจ กค.ฯ ไม่มีผลบังคับใช้	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. เงินรายได้	143,605	48.5	143,605	48.5
2. เงินงบประมาณ	45,697	15.4	57,613[1]	19.5
3. เงินกู้	62,282	21.1	94,404[2]	31.9
3.1 เงินกู้ในประเทศ	41,770	14.1	62,766	21.2
3.2 เงินกู้ต่างประเทศ	20,512	7.0	31,638	10.7
4. เงินกู้นอกงบประมาณ (เงินกู้ 2 ล้านล้านบาท)	44,038	14.9	-	-
5. อื่น ๆ	351	0.1	351	0.1
รวม	295,973	100.0	295,973	100.0

หมายเหตุ * ไม่รวม ปตท. 259,113 ล้านบาท
1 ปรับเพิ่มเงินงบประมาณของการรถไฟแห่งประเทศไทย จำนวน 11,916 ล้านบาท แทนการใช้เงินกู้ตามร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ
2 ปรับเพิ่มเงินกู้ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย จำนวน 32,122 ล้านบาท แทนการใช้เงินกู้ตามร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ

(2) ความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุน

ความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจนับว่ามีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ เนื่องจากเมื่อรัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนจะทำให้มีเงินไหลเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจจริง อย่างไรก็ดี เมื่อพิจารณาวงเงินเบิกจ่ายลงทุนย้อนหลังช่วงปี 2551–2555 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม (ไม่รวม ปตท.) พบว่า รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนได้ประมาณร้อยละ 78 ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนดให้รัฐวิสาหกิจควรเบิกจ่ายลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90-95 ของวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจของประเทศชะลอตัว และผลกระทบจากภัยพิบัติโดยเฉพาะอุทกภัยในปี 2554 ทำให้ไม่สามารถเข้าพื้นที่เพื่อดำเนินการได้ ส่งผลให้รัฐวิสาหกิจหลายแห่งโดยเฉพาะรัฐวิสาหกิจด้านโครงสร้างพื้นฐานต้องปรับเลื่อนแผนการลงทุน รวมทั้งยังมีสาเหตุสำคัญที่ทำให้รัฐวิสาหกิจไม่สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ตามเป้าหมาย ได้แก่

ความล่าช้าในขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างด้วยระบบ e-auction การเปลี่ยนแปลงคุณลักษณะของอุปกรณ์หรือรูปแบบการก่อสร้าง การปรับแผนการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ ปัญหาการเวนคืนที่ดิน การได้รับอนุมัติให้ดำเนินการจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องล่าช้า ผู้รับจ้างส่งมอบงานล่าช้ากว่าที่กำหนด รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีที่ทำให้ต้องปรับเปลี่ยนข้อกำหนดต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป

อย่างไรก็ตาม จากปัญหาที่เกิดขึ้นดังกล่าว มีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งได้ปรับปรุงและแก้ไขปัญหาแล้วส่วนหนึ่ง โดยปรับแผนการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ตลอดจนประสานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ดำเนินการได้ตามแผน รวมทั้งการแต่งตั้งคณะกรรมการภายในองค์กรเพื่อติดตามการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด แต่ยังคงมีบางรัฐวิสาหกิจที่ไม่สามารถแก้ไขปัญหาซึ่งเกิดจากปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้และส่งผลกระทบต่อการลงทุน โดยเฉพาะความพร้อมของหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในการเข้าดำเนินการในพื้นที่ และการวางแผนลงทุนยังไม่มีประสิทธิภาพเท่าที่ควร โดยมีการปรับเปลี่ยนการลงทุนบ่อยครั้งในระหว่างปี รวมทั้งมีการปรับเปลี่ยนผู้บริหารทำให้นโยบายการลงทุนเปลี่ยนแปลงไปและขาดความต่อเนื่อง จึงยังคงทำให้ประสิทธิภาพในการเบิกจ่ายลงทุนอยู่ในเกณฑ์ต่ำ จึงยังจำเป็นต้องกำหนดเป็นนโยบายต่อเนื่องให้รัฐวิสาหกิจเร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนอย่างเคร่งครัด เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถเป็นกลไกขับเคลื่อนเศรษฐกิจได้อย่างเป็นรูปธรรม โดยเห็นควรกำหนดให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 95 ของวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

2.2.5 ผลกระทบต่อการพัฒนาประเทศ

ตามแผนการลงทุนในปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่งและโลจิสติกส์ ทั้งทางบก ทางอากาศ และทางน้ำ เพื่ออำนวยความสะดวกด้านการเดินทางและการขนส่ง รวมทั้งลดการใช้พลังงาน และลดต้นทุนค่าขนส่ง การลงทุนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานไฟฟ้า ทั้งระบบผลิต จัดหา ส่ง และจำหน่าย รวมทั้งการจัดหาน้ำอุปโภคบริโภค เพื่อขยายและปรับปรุงบริการให้ทั่วถึงและมีคุณภาพสูงขึ้น และการลงทุนในการจัดหาด้านการสื่อสารสารสนเทศ เพื่อขยายบริการให้ทั่วถึง เพียงพอ ในราคาที่เป็นธรรม นอกจากนี้ยังเป็นการลงทุนเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตด้านที่อยู่อาศัย และสุขภาพพลานามัยของประชาชน และการลงทุนที่มุ่งเน้นประสิทธิภาพการดำเนินงาน

เมื่อพิจารณาแผนการเบิกจ่ายลงทุนตามกลุ่มภารกิจ พบว่าส่วนใหญ่เป็นการลงทุนของกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน รองลงมาเป็นกลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ กลุ่มบริการเชิงสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ และกลุ่มการเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากรตามลำดับ สำหรับกลุ่มแหล่งทุนมีการลงทุนน้อยที่สุดเนื่องจากมีสำนักงานธนานุเคราะห์เป็นรัฐวิสาหกิจเพียงแห่งเดียวในกลุ่มนี้ โดยมีสาระสำคัญของการลงทุนและผลต่อการพัฒนาประเทศที่สำคัญ ดังนี้

(1) **กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ** จำนวน 52,898 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 ของการเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวม โดยเป็นการลงทุนเพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินธุรกิจขององค์กรเพื่อสนับสนุนความสามารถในการแข่งขันของประเทศ เช่น การลงทุนด้านการขนส่งทางอากาศ เป็นต้น

ผลต่อการพัฒนาประเทศที่สำคัญ

พัฒนาท่าอากาศยานให้ได้มาตรฐานสากล และสามารถรองรับผู้โดยสารระหว่างประเทศในชั่วโมงคับคั่งได้ประมาณ 25,000 คน ผู้โดยสารภายในประเทศประมาณ 10,570 คน รวมทั้งรองรับปริมาณสินค้าได้ประมาณ 4 ล้านตันต่อปี มีเครื่องบินให้บริการจำนวน 105 ลำ และ**ท่าเรือหลักและสิ่งอำนวยความสะดวกในการขนถ่ายสินค้าเพื่อรองรับต่อการให้บริการ** จำนวน 2 ท่า ได้แก่ ท่าเรือกรุงเทพ รองรับเรือได้ประมาณ 10,838 เที่ยว/ปี รองรับสินค้าได้ 30 ล้านเมตริกตัน (รวมตู้สินค้า) และท่าเรือแหลมฉบัง รองรับเรือได้ประมาณ 10,297 เที่ยว/ปี รองรับสินค้าได้ประมาณ 95 ล้านเมตริกตัน (รวมตู้สินค้า)

(2) **กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ** จำนวน 474,747 ล้านบาท หรือร้อยละ 85.5 เป็นการลงทุนเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานหลักของประเทศ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการแข่งขัน และกระจายบริการขั้นพื้นฐานให้ครอบคลุมต่อการใช้บริการ ที่สำคัญ เช่น การลงทุนด้านพลังงานและไฟฟ้า ด้านขนส่งทางราง การสื่อสาร และน้ำประปา เป็นต้น

ผลต่อการพัฒนาประเทศที่สำคัญ

ด้านไฟฟ้า มีกำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศประมาณ 34,797 เมกะวัตต์ ให้บริการจ่ายกระแสไฟฟ้าให้ผู้รับบริการในเขตนครหลวง จำนวน 3.42 ล้านราย เขตภูมิภาค 17.58 ล้านราย ครอบคลุม 73,372 หมู่บ้าน และมีความมั่นคงของระบบไฟฟ้า โดยมีระยะเวลาไฟฟ้าดับต่อผู้ใช้ไฟฟ้าหนึ่งรายในเขตนครหลวงประมาณ 56 นาที/ราย/ปี เขตภูมิภาค 215 นาที/ราย/ปี

ด้านน้ำประปา มีประสิทธิภาพในการจำหน่ายน้ำประปาในเขตนครหลวง จำนวน 3.67 ล้าน ลบ.ม./วัน สามารถจ่ายน้ำให้แก่ผู้ใช้บริการ จำนวน 9.73 ล้านราย และประสิทธิภาพในการจำหน่ายน้ำประปาในเขตภูมิภาค จำนวน 3.16 ล้าน ลบ.ม./วัน สามารถจ่ายน้ำให้แก่ผู้ใช้บริการ จำนวน 3.74 ล้านราย

ด้านสื่อสาร มีจุดให้บริการ Wireless Broadband จำนวน 24,530 จุด และมีระบบเคเบิ้ลใต้น้ำรองรับผู้ใช้บริการกลุ่มพลังงานในอ่าวไทยโดยเชื่อมโยงวงจรกับประเทศในทวีปเอเชียและอเมริกา

ด้านการขนส่ง ทาง และระบบอาณัติสัญญาณได้รับการปรับปรุงให้มีสภาพดีขึ้นช่วยเพิ่มความปลอดภัยในการใช้บริการ รวมทั้งมีรถโดยสารที่ได้รับการปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์ให้มีสภาพดี จำนวน 323 คัน และมีอู่จอดรถที่ได้มาตรฐาน 7 อู่ เพื่อตอบสนองและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้บริการ มีรถไฟฟ้าวิ่งให้บริการรองรับผู้โดยสารได้ประมาณ 2 ล้านคน/วัน

(3) **กลุ่มบริการเชิงสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ** จำนวน 22,777 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 เป็นการลงทุนพัฒนา/จัดหาด้านที่อยู่อาศัย ยา สุขภาพพลานามัย และรองรับนโยบายรัฐบาลในด้านสินค้าเกษตรและเป็นแหล่งรายได้ของรัฐ ที่สำคัญได้แก่ การลงทุนผลิตยา การป่าไม้/ปลูกยางพารา ยาสูบ สลากกินแบ่งรัฐบาล สุรา และไพ่

ผลต่อการพัฒนาประเทศที่สำคัญ

ด้านที่อยู่อาศัย มีบ้านรองรับผู้มีรายได้น้อย จำนวน 19,523 หน่วย

ด้านสุขภาพอนามัย ผู้ป่วยเข้าถึงยาและผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับยา โดยเฉพาะยาที่จำเป็น เช่น กลุ่มยาเอดส์ กลุ่มยาเบาหวาน กลุ่มยาความดันและหลอดเลือด ยาจากสมุนไพรและผลิตภัณฑ์ธรรมชาติ เป็นต้น รวมทั้งมีวัคซีนไข้หวัดใหญ่/ไข้หวัดนกที่มีคุณภาพระดับมาตรฐานสากลในปริมาณที่พอเพียงและทั่วถึง และมีสถานกีฬาที่ได้มาตรฐานที่รองรับต่อความต้องการออกกำลังกายและการแข่งขันในระดับนานาชาติ จำนวน 12 แห่ง

ด้านรองรับนโยบายทางการเกษตร มีพื้นที่ที่จะให้เงินสงเคราะห์เพื่อปลูกยาง จำนวน 1.80 ล้านไร่ มีตลาดสำหรับรองรับการจำหน่ายสินค้าเกษตร จำนวน 6 แห่ง อยู่ในเขตกรุงเทพฯ 2 แห่ง และส่วนภูมิภาค 4 แห่ง รวมทั้งมีคลังสินค้ารองรับการดำเนินโครงการรับจำนำสินค้าเกษตรในส่วนกลางจำนวน 2 แห่ง และส่วนภูมิภาค จำนวน 5 แห่ง

ด้านแหล่งรายได้ให้รัฐ จำนวน 66,510 ล้านบาท

(4) **กลุ่มการเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากร** จำนวน 4,655 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อพัฒนาและอนุรักษ์พันธุ์พืช และสัตว์ที่หายาก รวมทั้งพัฒนาและวิจัยงานที่มีประโยชน์ต่อประเทศ และเผยแพร่เป็นองค์ความรู้แก่สาธารณชนทั่วไป

ผลต่อการพัฒนาประเทศที่สำคัญ

ด้านการอนุรักษ์พรรณพืช อนุรักษ์และขยายพรรณพืช ไม้ประจำถิ่น ไม้หายาก และไม้มีค่าทางเศรษฐกิจอื่น ๆ ประมาณ 630,000 ต้น จัดตั้งศูนย์รวบรวมข้อมูล ตัวอย่างพรรณไม้เป็นแหล่งสืบค้นและอ้างอิงทางวิชาการประมาณ 48,000 รายการ แยกเป็น 4 ฐานข้อมูล ได้แก่ ฐานข้อมูลพฤกษศาสตร์พื้นบ้าน ฐานข้อมูลตัวอย่างพันธุ์ไม้แห้ง ฐานข้อมูลพันธุ์ไม้มีชีวิต และฐานข้อมูลพันธุ์ไม้ที่ถูกคุกคาม

ด้านการอนุรักษ์พันธุ์สัตว์ อนุรักษ์และขยายพันธุ์สัตว์ ป่าหายากได้ประมาณ 36 ชนิด มีการเผยแพร่งานวิจัยหรืองานวิชาการประมาณ 35 เรื่อง และมีจำนวนนักเรียน/เยาวชนที่เข้าร่วมเรียนรู้ประมาณ 500,000 คน และมีจำนวนผู้เข้าชมทั่วไปประมาณ 6 ล้านคน

ด้านการพัฒนางานวิจัยทางวิทยาศาสตร์ โรงงานปุ๋ยต้นแบบผลิตปุ๋ยอินทรีย์ได้ตามมาตรฐาน 40 โรง มีผู้ได้รับการสนับสนุนและส่งเสริมให้ทำการวิจัยและพัฒนาจำนวน 15 คน มีผลงานวิจัยและพัฒนาที่สามารถนำไปใช้ประโยชน์ในสถานประกอบการและชุมชนประมาณ 30 ราย และมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมการเรียนรู้ทางวิทยาศาสตร์ประมาณ 2.2 ล้านคน

(5) กลุ่มแหล่งทุน จำนวน 9 ล้านบาท เป็นการลงทุนสนับสนุนแหล่งเงินทุนของผู้มีรายได้น้อย

ผลต่อการพัฒนาประเทศที่สำคัญ

มีเครื่องมือเครื่องใช้รองรับการให้บริการและมีความปลอดภัยต่อทรัพย์สินที่รับจำนำในสถานธนานุเคราะห์ที่เป็นแหล่งให้บริการเงินทุนแก่ผู้มีรายได้น้อย จำนวน 34 แห่ง ส่วนกลาง 29 แห่ง ปริมณฑลและภูมิภาค 5 แห่ง

วงเงินเบิกจ่ายลงทุนประจำปี 2557 (รายกลุ่มภารกิจ)

กลุ่มภารกิจ	ปี 2557		ปี 2556	% เพิ่ม
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	(ลด)
1. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	52,898	9.5	67,780	(22.0)
2. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานฯ	474,747	85.5	462,148	2.7
2.1 ผลิตสินค้ากึ่งสาธารณะ	471,628	85.0	459,684	2.6
2.2 สนับสนุนบริการโครงสร้างพื้นฐาน	3,119	0.5	2,464	26.6
3. กลุ่มบริการเชิงสังคมฯ	22,777	4.1	13,760	65.5
3.1 ยกระดับคุณภาพชีวิต	11,437	2.0	8,589	33.2
3.2 สนับสนุนอาชีพ/อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	4,313	0.8	1,524	182.9
3.3 ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	7,026	1.3	3,647	92.7
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้ฯ	4,655	0.8	1,225	280.1
5. กลุ่มแหล่งทุน	9	-	57	(84.1)
รวม	555,086	100.0	544,970	1.9

โดยมีโครงการลงทุนในปี 2557 ที่จะช่วยยกระดับคุณภาพชีวิต เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ ที่สำคัญได้แก่

1) โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ-รังสิต วงเงิน 16,637 ล้านบาท ของการรถไฟแห่งประเทศไทย
2) โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่-บางซื่อ วงเงิน 11,176 ล้านบาท และโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงบางซื่อ-ท่าพระ และช่วงหัวลำโพง-บางแค วงเงิน 9,641 ล้านบาท ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย
3) โครงการก่อสร้างทางพิเศษศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร วงเงิน 1,300 ล้านบาท ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย
4) โครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ วงเงิน 7,002 ล้านบาท และโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต วงเงิน 2,721 ล้านบาท ของบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
5) โครงการลงทุนระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ วงเงิน 16,288 ล้านบาท และโครงการลงทุน LPG Facilities Enhancement วงเงิน 5,970 ล้านบาท ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
6) โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมพระนครเหนือ ชุดที่ 2 วงเงิน 7,494 ล้านบาท โครงการระบบส่งเพื่อรับซื้อไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสาลิกไนต์ วงเงิน 2,764 ล้านบาท และโครงการโรงไฟฟ้าเพื่อทดแทนโรงไฟฟ้าแม่เมาะ เครื่องที่ 4-7* วงเงิน 2,420 ล้านบาท ของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

7) โครงการแผนปรับปรุงและขยายระบบจำหน่ายพลังไฟฟ้าฉบับที่ 11 ปี 2555-2559 วงเงิน 8,107 ล้านบาท และโครงการแผนปรับปรุงและขยายระบบจำหน่ายพลังไฟฟ้า ฉบับที่ 10 ปี 2551-2554 วงเงิน 1,080 ล้านบาท ของการไฟฟ้านครหลวง
8) โครงการเพิ่มความเชื่อถือได้ของระบบไฟฟ้า ระยะที่ 3 วงเงิน 2,100 ล้านบาท โครงการปรับปรุงเพิ่มประสิทธิภาพระบบจำหน่าย วงเงิน 1,920 ล้านบาท และโครงการก่อสร้างและปรับปรุงเสริมระบบจำหน่ายระยะที่ 7 วงเงิน 1,700 ล้านบาท ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
9) โครงการปรับปรุงกิจการประปาแผนหลัก ครั้งที่ 8 วงเงิน 1,145 ล้านบาท ของการประปานครหลวง
10) โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 2 ระยะที่ 3 ระยะที่ 4 และระยะที่ 5 รวมวงเงิน 1,448 ล้านบาท ของการเคหะแห่งชาติ

* เป็นโครงการใหม่ปี 2557

และมีโครงการลงทุนที่จะมีส่วนในการสนับสนุนการพัฒนาองค์กร ที่สำคัญได้แก่

1) โครงการจัดหาเครื่องบินปี 2554-2565 จำนวน 75 ลำ วงเงิน 18,526 ล้านบาท ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
2) โครงการบริการบรอดแบนด์ความเร็วสูง* วงเงิน 4,315 ล้านบาท โครงการเชื่อมวงจรอินเทอร์เน็ตระหว่างประเทศ* วงเงิน 2,020 ล้านบาท และโครงการปรับเปลี่ยนโครงข่ายเป็น NGN (ส่วนทดแทนอุปกรณ์ชุมสายและข่ายสายที่หมดอายุ)* วงเงิน 1,702 ล้านบาท ของบริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)
3) โครงการโครงข่ายเคเบิ้ลใต้น้ำใยแก้ว APG (ASIA PACIFIC GATEWAY) วงเงิน 736 ล้านบาท และโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ HSPA* วงเงิน 975 ล้านบาท ของบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)
4) โครงการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่ วงเงิน 5,809 ล้านบาท ของโรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง

* เป็นโครงการใหม่ปี 2557

วงเงินเบิกจ่ายลงทุนประจำปี 2557 (รายกระทรวง)

กระทรวง	2557		2556	%เพิ่ม
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	(ลด)
กระทรวงพลังงาน	300,941	54.2	294,638	2.1
กระทรวงคมนาคม	141,850	25.6	153,720	(7.7)
กระทรวงมหาดไทย	51,776	9.3	44,658	15.9
กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	30,828	5.6	31,981	(3.6)
กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	7,169	1.3	6,556	9.3
กระทรวงการคลัง	7,076	1.3	3,809	85.8
กระทรวงอื่น ๆ	15,445	2.8	9,608	60.8
รวม	**555,086**	**100.0**	**544,970**	**1.9**

2.2.6 ผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจ

จากการพิจารณาแผนการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2557 พบว่า นอกเหนือจากการใช้จ่ายเพื่อดำเนินงานตามปกติแล้ว การใช้จ่ายเพื่อการลงทุนของรัฐวิสาหกิจจะส่งผลต่อทิศทางและการพัฒนาการให้บริการ การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจให้สมดุล การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ และยังส่งผลต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ ดังนี้

(1) **อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจเพิ่มขึ้น** เนื่องจากการลงทุนของรัฐวิสาหกิจจำนวน 555,086 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.2 ของ GDP (13,118 พันล้านบาท) เป็นการลงทุนที่มีความพร้อม จำนวน 516,740 ล้านบาท จะก่อให้เกิดการใช้/การผลิตสินค้าและบริการต่าง ๆ และจะทำให้มีเงินไหลเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจ รวมทั้งการลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปี 2557 มีส่วนสนับสนุนให้เกิดการจ้างงานประมาณ 175,606 คน (ไม่รวมการลงทุนของ ปตท.) ซึ่งจะส่งผลต่อเนื่องให้การใช้จ่ายภาคครัวเรือนและการลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้น รวมทั้งช่วยลดการเคลื่อนย้ายแรงงานจากท้องถิ่นสู่เมืองได้ในระดับหนึ่ง

(2) **การนำเข้าจากต่างประเทศ** การลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2557 คาดว่าจะต้องมีการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศเป็นจำนวน 287,942 ล้านบาท สูงกว่าปี 2556 จำนวน 32,057 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 12.5 โดยส่วนใหญ่เป็นการนำเข้าเครื่องจักรและอุปกรณ์ด้านพลังงาน เครื่องบิน และอุปกรณ์ด้านสื่อสารโทรคมนาคม รางและเครื่องมือยกขนสินค้า ที่สำคัญเช่น การนำเข้าของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ตามแผนการลงทุนในธุรกิจก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจไฟฟ้าและธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่น การนำเข้าของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยตามแผนการลงทุนในระบบส่งไฟฟ้าและการปรับปรุงโรงไฟฟ้า การนำเข้าของ บริษัทการบินไทย จำกัด (มหาชน) ตามแผนการรับมอบเครื่องบิน และการนำเข้าของการรถไฟแห่งประเทศไทย ตามโครงการก่อสร้างทางรถไฟ อย่างไรก็ตาม การนำเข้าจากต่างประเทศของรัฐวิสาหกิจนับรวมอยู่ในกรอบที่ใช้ในการประมาณการภาวะเศรษฐกิจของประเทศแล้ว ประกอบกับการนำเข้าดังกล่าวจะเป็นการนำเข้าสินค้าทุน วัสดุอุปกรณ์ เพื่อใช้ในการหารายได้ และพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม

(3) **การก่อหนี้สาธารณะ** จากประมาณการลงทุนในภาพรวมจำนวน 295,973 ล้านบาท (ไม่รวม ปตท.) จะมีส่วนที่เป็นเงินกู้ทั้งสิ้น 94,404 ล้านบาท แยกเป็นเงินกู้ในประเทศ 62,766 ล้านบาท เงินกู้ต่างประเทศ 31,638 ล้านบาท (รวมการลงทุนที่บรรจุอยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย จำนวน 32,122 ล้านบาท) ซึ่งจากสัดส่วนดังกล่าวจะเห็นได้ว่าเป็นการใช้แหล่งเงินกู้จากภายในประเทศเป็นหลัก และรัฐวิสาหกิจประมาณการชำระต้นเงินกู้และดอกเบี้ยในปี 2557 ประมาณ 125,791 ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบความยั่งยืนทางการคลัง

(4) ผลกระทบจากการกู้เงินต่ออัตราดอกเบี้ยและตลาดเงินในประเทศ จากการพิจารณาของธนาคารแห่งประเทศไทยมีความเห็น ดังนี้

ผลจากการกู้เงินในประเทศเพื่อการลงทุนประจำปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจ ถือว่าเป็นจำนวนไม่มากนัก หากเทียบกับสภาพคล่องในตลาดการเงินซึ่งมีอยู่เพียงพอ สามารถรองรับการกู้ยืมเงินดังกล่าวทั้งการกู้ผ่านระบบสถาบันการเงินและการออกพันธบัตร อย่างไรก็ตาม การกู้เงินดังกล่าวโดยไม่ให้มีผลกระทบกับอัตราดอกเบี้ยในประเทศนั้น จำเป็นต้องอาศัยการบริหารจัดการที่ดีประกอบ เช่น การกู้ยืมของรัฐวิสาหกิจไม่ควรกระจุกตัวอยู่ในช่วงเดียวกับการกู้ยืมของหน่วยงานภาครัฐอื่น ๆ และควรมีการกำหนดตารางการกู้ยืมที่ชัดเจนเพื่อให้นักลงทุนสามารถวางแผนการลงทุนได้ล่วงหน้า เป็นต้น

นอกจากนี้ การประสานงานกับสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ และธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อลดการกระจุกตัวของการกู้ยืมของแต่ละหน่วยงาน ก็จะช่วยลดผลกระทบจากการกู้ยืมของรัฐวิสาหกิจต่ออัตราดอกเบี้ยในประเทศได้อีกทางหนึ่ง

ผลจากการกู้เงินต่างประเทศต่อตลาดเงินในประเทศ หากมีการแลกเงินตราต่างประเทศที่กู้มากลับเป็นเงินบาทผ่านตลาด FX spot ก็อาจส่งผลกระทบกับค่าเงินบาทได้ หรือหากมีการแลกกลับเป็นเงินบาทผ่านธุรกรรม FX swap ก็อาจส่งผลต่ออัตราดอกเบี้ย swap ในประเทศได้เช่นกัน โดยเฉพาะกรณีที่การทำธุรกรรมดังกล่าวกระจุกตัว หรืออยู่ในช่วงที่ปริมาณธุรกรรมในตลาดเงินตราต่างประเทศมีไม่มาก หรือความต้องการเงินบาทและเงินดอลลาร์ สรอ. ไม่สมดุล ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงมีแนวทางการลดผลกระทบดังกล่าว ดังนี้

- ในการแลกเงินที่กู้จากต่างประเทศกลับเป็นเงินบาท อาจพิจารณากระจายการทำธุรกรรมไม่ให้กระจุกตัวอยู่ในช่วงใดช่วงหนึ่งมากเกินไป และพิจารณามูลค่าธุรกรรมต่อวันตามสภาวะตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ควรพิจารณาการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความจำเป็น
- วางแผนสำหรับการแลกเงินบาทกลับเป็นเงินตราต่างประเทศเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ด้วย เพื่อเลี่ยงการกระจุกตัวและไม่ให้มูลค่าธุรกรรมที่ทำต่อวัน สูงเกินระดับปกติ

อนึ่ง สำหรับรัฐวิสาหกิจที่มีการกู้ยืมจากต่างประเทศเพื่อนำมาใช้จ่ายในประเทศ แต่ไม่มีรายรับเป็นเงินตราต่างประเทศ จากการที่อัตราแลกเปลี่ยนในปัจจุบันมีความผันผวนสูงตามสถานการณ์ตลาดการเงินโลก รัฐวิสาหกิจควรพิจารณาทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนด้วย

(5) **ผลต่อรายได้ภาครัฐ** เนื่องจากในปี 2557 รัฐวิสาหกิจคาดว่าจะนำเงินส่งเป็นรายได้ให้แก่รัฐในส่วนของเงินนำส่งรัฐ ภาษีเงินได้นิติบุคคล เงินปันผล เงินรายได้แผ่นดิน และภาษีสรรพสามิต เป็นจำนวน 120,569 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ที่มีรายได้ส่งรัฐ จำนวน 135,822 ล้านบาท (ลดลง 15,253 ล้านบาท) เนื่องจากปี 2556 กระทรวงการคลังได้เรียกเก็บเงินนำส่งรัฐเพิ่มขึ้นมากกว่าที่รัฐวิสาหกิจประมาณการไว้ คือ จาก 34,144 ล้านบาท เป็น 65,104 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 30,960 ล้านบาท) ประกอบกับในปี 2557 มีรัฐวิสาหกิจที่ประมาณนำเงินส่งรัฐลดลงตามผลประกอบการที่คาดว่าจะลดลง

อย่างไรก็ตาม รัฐยังมีภาระต้องอุดหนุนให้รัฐวิสาหกิจที่ดำเนินการเชิงสังคมและดำเนินการตามนโยบายรัฐ โดยในปี 2557 คาดว่าจะมีการจ่ายเงินอุดหนุนให้รัฐวิสาหกิจ จำนวน 73,269 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่มีการจ่ายเงินอุดหนุนจำนวน 57,455 ล้านบาท ทั้งนี้ การอุดหนุนดังกล่าวประกอบด้วยการอุดหนุนในส่วนของงบทำการ เช่น ค่าดอกเบี้ยที่รัฐรับภาระ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เป็นต้น และการอุดหนุนเพื่อการลงทุนทั้งในส่วนของการเพิ่มทุนและเงินกู้ที่รัฐรับภาระ

ทั้งนี้ มีรัฐวิสาหกิจที่ประมาณว่าจะนำเงินส่งเป็นรายได้ให้แก่รัฐลดลงเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่สำคัญได้แก่ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง การเคหะแห่งชาติ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การไฟฟ้านครหลวง และการท่าเรือแห่งประเทศไทย ขณะที่รัฐวิสาหกิจที่คาดว่าจะนำเงินส่งเป็นรายได้ให้แก่รัฐเพิ่มขึ้น ที่สำคัญได้แก่ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และบริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)

อย่างไรก็ตาม รัฐวิสาหกิจด้านโทรคมนาคม ได้แก่ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) มีแนวโน้มของผลประกอบการที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเป็นผลจากการนำส่งรายได้จากสัญญาสัมปทานหลังหักค่าใช้จ่ายให้กับ กสทช. ตามมาตรา 84 แห่งพระราชบัญญัติองค์กรจัดสรรคลื่นความถี่และกำกับการประกอบกิจการวิทยุกระจายเสียง วิทยุโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคม พ.ศ. 2553 และการสิ้นสุดสัญญาร่วมการงานซึ่งเป็นรายได้หลักของรัฐวิสาหกิจทั้ง 2 แห่ง รวมทั้งมีความเสี่ยงในการดำเนินงานภายใต้สภาวะการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น ซึ่งจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงิน เช่น การบริหารจัดการสินทรัพย์ภายใต้สัญญาสัมปทานหลังจากสิ้นสุดสัญญา ซึ่งยังมีปัญหาเรื่องการส่งมอบสินทรัพย์จากคู่สัญญาของบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) การถ่ายโอนลูกค้าจากระบบ 2G ไปสู่ระบบ 3G ของผู้ให้บริการภาคเอกชน กรณีไม่สามารถลงทุนในโครงการต่าง ๆ ได้ตามแผนการลงทุนหรือความล่าช้าในการดำเนินโครงการที่ได้รับอนุมัติแล้ว และประเด็นข้อกฎหมายในการขออนุญาตใช้คลื่นความถี่เดิมหลังสิ้นสุดสัมปทานเพื่อหารายได้ เป็นต้น โดยคาดว่าผลประกอบการของรัฐวิสาหกิจทั้ง 2 แห่งจะมีผลขาดทุนสุทธิรวมจำนวน 10,725 ล้านบาท ดังนั้น จึงเป็นความเสี่ยงที่จะมีผลกระทบต่อรายได้ของภาครัฐที่จะได้รับทั้งในรูปของเงินปันผลและภาษีเงินได้นิติบุคคลที่อาจลดลงตามไปด้วย

3. การวิจัยและพัฒนา

ในภาพรวมรัฐวิสาหกิจประมาณว่าในปี 2557 จะจัดสรรงบประมาณสำหรับการวิจัยและพัฒนา จำนวน 3,131 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.1 ของกำไรสุทธิ (ไม่รวม ปตท.) เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาที่จัดสรรงบประมาณเพื่อการวิจัยและพัฒนาร้อยละ 2.8 ของกำไรสุทธิ ซึ่งสอดคล้องกับมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2554 เรื่องกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2555 ที่เห็นชอบให้รัฐวิสาหกิจจัดสรรงบประมาณเพื่อการวิจัยและพัฒนาในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของกำไรสุทธิ เพื่อสนับสนุนให้เกิดการวิจัยและพัฒนาด้านเทคโนโลยีหรือนวัตกรรมใหม่ ๆ โดยรัฐวิสาหกิจเป็นผู้ดำเนินการเองหรือสนับสนุนการวิจัยและพัฒนาผ่านการดำเนินงานของสถาบันการศึกษาและสถาบันวิจัยในประเทศ

สำหรับปี 2557 รัฐวิสาหกิจที่ประมาณการสำหรับการวิจัยและพัฒนามากที่สุดคือรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงพลังงาน รองลงมาเป็นรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงมหาดไทย กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร กระทรวงคมนาคม กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ กระทรวงสาธารณสุข กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงการคลัง และสำนักนายกรัฐมนตรี โดยมีการวิจัยและพัฒนาของรัฐวิสาหกิจที่สำคัญได้แก่

(1) **การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย** เป็นการเพื่อสนับสนุนโครงการวิจัยต่าง ๆ และสมทบโครงการร่วมสนับสนุนทุนวิจัยและพัฒนาระหว่างการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยกับสำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (สวทช.) รวมทั้งสนับสนุนทุนวิจัยและพัฒนากับหน่วยงานผู้ให้ทุนวิจัยภายนอก โดยมีการวิจัยและพัฒนาที่สนับสนุนงานตามภารกิจหลักขององค์กรที่สำคัญ เช่น การออกแบบ สร้าง และทดสอบ Axial Turbine ขนาด 250 กิโลวัตต์ การพัฒนากังหันลมชนิดแกนนอนขนาด 250 กิโลวัตต์ และงานพัฒนาเทคนิคการระเบิดที่เกิดแรงสั่นสะเทือนต่ำสำหรับการระเบิดเปลือกดินที่เหมืองแม่เมาะ เป็นต้น และเป็นการวิจัยและพัฒนาที่สนับสนุนโครงการวิจัยอื่น ๆ เช่น การพัฒนาเทคโนโลยีการเพิ่มผลผลิตพืชเศรษฐกิจโดยใช้สนามแม่เหล็กถาวร การพัฒนารูปแบบการจัดการท่องเที่ยวโดยชุมชนมีส่วนร่วม กรณีศึกษา อ.แม่เมาะ จ.ลำปาง และการวิจัยเชิงปฏิบัติการพัฒนาบ้านปลาและฟื้นฟูหญ้าทะเลบริเวณชายฝั่งโดยกระบวนการมีส่วนร่วมของชุมชน ต.เกาะศรีบอยา อ.เหนือคลอง จ.กระบี่ เป็นต้น

(2) **การประปาส่วนภูมิภาค** ที่สำคัญได้แก่ การวิจัยและพัฒนาระบบสารสนเทศด้านผู้ใช้น้ำ และงานพัฒนาอุปกรณ์และจัดเก็บ/สื่อสารข้อมูลระบบ DISDRICT METERING AREA (DMA) ซึ่งเป็นลิขสิทธิ์ของการประปาส่วนภูมิภาค

(3) **การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค** ส่วนใหญ่เป็นการสนับสนุนกองทุนวิจัยเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินให้เปล่าสำหรับสถาบันการศึกษาและผู้สนใจทำการวิจัยทั่วไป

(4) **สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย** เป็นงานวิจัยตามภารกิจปกติโดยแบ่งเป็น 3 ส่วน ได้แก่ งานวิจัยที่มีความต้องการในเชิงพาณิชย์ เชิงสังคม และงานวิจัยพื้นฐานหรือองค์ความรู้อื่น ๆ สำหรับงานวิจัยที่สำคัญของสถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทยจะเป็นงานวิจัยกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารเพื่อสุขภาพและผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ กลุ่มพลังงานทดแทนและเกี่ยวเนื่อง และกลุ่มผลงานวิจัยอื่น ๆ ทั้งนี้ ในปี 2557 คาดว่าได้รับจัดสรรงบประมาณเพื่อดำเนินการวิจัยและพัฒนาเพิ่มเติมจากงานวิจัยตามภารกิจปกติ โดยจะวิจัยในเรื่องการยืดอายุลำไยส่งออกเพื่อแก้ไขลำไยล้นตลาดด้วยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ซึ่งจะดำเนินการที่ จ.ลำพูน เพื่อช่วยแก้ไขปัญหาให้กับเกษตรกรผู้ผลิตลำไยที่มักจะประสบปัญหาลำไยล้นตลาดในช่วงฤดูกาลผลิต

(5) **บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)** ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในงบทำการเพื่อพัฒนาบริการร่วมกับหน่วยงานภายนอกต่าง ๆ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสและสนับสนุนการช่วยเหลือผู้พิการในการติดต่อสื่อสาร เช่น การจัดให้มีบริการโครงการโทรศัพท์สาธารณะสำหรับผู้พิการทางการได้ยิน และงานบริการโทรศัพท์สาธารณะสำหรับผู้พิการทางการทางสายตา เป็นต้น สำหรับด้านงบลงทุนมีแผนการลงทุนต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมาโดยเป็นการวิจัยและพัฒนานวัตกรรม ผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ สำหรับการใช้งานกับอุปกรณ์หรือโครงข่ายของ ทีโอที ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมทั้งพัฒนาคุณภาพงานบริการทดสอบ ซ่อม และสอบเทียบให้ได้มาตรฐานสากล

(6) **บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)** ส่วนใหญ่เป็นการวิจัยและพัฒนาเกี่ยวกับระบบสื่อสารโทรคมนาคมเพื่อพัฒนาเทคโนโลยี บริการ และพัฒนาบุคลากรที่เป็นประโยชน์ต่อองค์กรและสังคม

(7) **องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ** ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อศึกษาการปรับโครงสร้างองค์การ การศึกษาความสามารถและแนวทางในการชำระคืนหนี้สินสะสมเดิม และการศึกษาแนวทางในการดำเนินการระบบตั๋ว เพื่อให้องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพสามารถดำเนินธุรกิจและให้บริการแก่ประชาชนต่อไปได้อย่างเหมาะสมและบรรเทาปัญหาหนี้สินที่มีได้อย่างมีประสิทธิภาพ

(8) **การทางพิเศษแห่งประเทศไทย** ประมาณค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาสำหรับการพัฒนาระบบโลจิสติกส์ระหว่างประเทศ โดยการศึกษาความเหมาะสมและรูปแบบการให้บริการด้วยระบบทางพิเศษออกสู่เส้นทางเชื่อมต่อระหว่างประเทศเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับประเทศสมาชิกประชาคมอาเซียน และเป็นการศึกษาทิศทางการดำเนินงานของการทางพิเศษแห่งประเทศไทยรองรับตามกรอบความร่วมมือประชาคมอาเซียนเพื่อให้การทางพิเศษแห่งประเทศไทยสามารถปรับกลยุทธ์การดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

(9) **การเคหะแห่งชาติ** ส่วนใหญ่เป็นการพัฒนาบุคลากรโดยเน้นด้านการศึกษาวิจัย และจัดส่งบุคลากรไปรับการอบรมในด้านการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่ปฏิบัติงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ที่สำคัญได้แก่ ศึกษาวิจัยการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีที่ใช้ในการป้องกันภัยพิบัตินำมาใช้กับการออกแบบและการก่อสร้างที่เป็นมาตรฐานในโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยในพื้นที่ของการเคหะแห่งชาติเพื่อรองรับประชาคมอาเซียน (AEC) และการวิจัยพัฒนาหลักการออกแบบและเทคโนโลยีระบบก่อสร้างชุมชนลอยน้ำสำหรับการอยู่อาศัยที่เป็นมิตรต่อธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืนเพื่อเป็นการแก้ปัญหาการดำรงชีวิตในภาวะน้ำท่วมอย่างถาวร

(10) **องค์การเภสัชกรรม** แบ่งเป็นการวิจัยและพัฒนาใน 2 ส่วน ได้แก่ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ และการวิจัยยาและเวชภัณฑ์ใหม่ในกลุ่มยาบัญชียาหลักแห่งชาติ ยาสามัญใหม่ สมุนไพร และชีววัตถุ โดยองค์การเภสัชกรรมเป็นผู้ดำเนินการเอง และการสนับสนุนกองทุนวิจัยเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินให้เปล่าสำหรับผู้สนใจทำการวิจัยด้านยาและเวชภัณฑ์ให้องค์การเภสัชกรรม

(11) **องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์** ประมาณค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาตามภารกิจหลักขององค์กรที่มุ่งเน้นการเผยแพร่องค์ความรู้ และการอนุรักษ์พันธุ์สัตว์ป่า รวมทั้งการขยายพันธุ์สัตว์ป่าหายาก โดยปี 2557 มีงานวิจัยที่สำคัญได้แก่ การอนุรักษ์นกกาบบัวเพื่อนำคืนสู่ถิ่นอาศัย และการดำเนินงานภายในศูนย์ชันสูตรโรคสัตว์ป่าแห่งชาติภายใต้สถาบันอนุรักษ์และวิจัยสัตว์ป่าหายาก

(12) **บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)** ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายสำหรับงานวิจัยในการสำรวจพฤติกรรมและความพึงพอใจของผู้ชมรายการทางสื่อโทรทัศน์และวิทยุกระจายเสียง เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการจัดทำแผนการตลาดของบริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)

ค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาของรัฐวิสาหกิจปี 2557

หน่วย : ล้านบาท

	งบทำการ	งบลงทุน	รวม	% ของกำไรสุทธิ	กำไร(ขาดทุน) สุทธิ*
ภาพรวม	2,325	806	3,131	4.1	76,443
รัฐวิสาหกิจ 10 อันดับแรก					
1. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	1,040	-	1,040	3.0	34,754
2. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีฯ	360	259	619	560.0	111
3. การประปาส่วนภูมิภาค	-	359	359	7.0	5,140
4. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	206	57	263	1.8	14,420
5. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	179	-	179	-	(361)
6. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	138	5	144	-	(6,127)
7. การเคหะแห่งชาติ	3	84	87	114.0	76
8. องค์การเภสัชกรรม	45	37	82	5.9	1,406
9. การไฟฟ้านครหลวง	70	-	70	1.0	6,692
10. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	60	-	60	-	(5,140)

* เป็นกำไรสุทธิภายหลังการปรับปรุง

อย่างไรก็ดี แม้ว่าในปีนี้รัฐวิสาหกิจประมาณว่าจะมีการจัดสรรเงินเพื่อการวิจัยและพัฒนาถึงประมาณร้อยละ 4 ของประมาณการกำไรสุทธิ แต่จากการพิจารณาในรายละเอียดงานวิจัยและพัฒนาข้างต้นเห็นได้ว่ามีงานวิจัยและพัฒนาบางงานของรัฐวิสาหกิจบางแห่ง อาจไม่เข้าข่ายที่จะเป็นงานวิจัยและพัฒนาอย่างแท้จริง ซึ่งหากไม่นับรวมงานที่อาจจะไม่ใช่งานวิจัยและพัฒนา ประกอบกับข้อมูลดำเนินการจริงในช่วงปีที่ผ่านมา (ปี 2551-2555) รัฐวิสาหกิจมีสัดส่วนการจัดสรรเงินสำหรับงานวิจัยพัฒนาต่อกำไรสุทธิเพียงประมาณร้อยละ 1.7 เท่านั้น ดังนั้น รัฐวิสาหกิจอาจมีสัดส่วนการวิจัยและพัฒนาต่อกำไรสุทธิลดลงจากที่ประมาณการไว้ ซึ่งรัฐวิสาหกิจควรให้ความสำคัญต่อการวิจัยและพัฒนาให้มากขึ้น จึงควรกำหนดให้มีการใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาอย่างน้อยร้อยละ 3 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสาระสำคัญของงานวิจัยและพัฒนา เช่น ควรเป็นการใช้จ่ายเพื่อก่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มของผลิตภัณฑ์ ลดต้นทุนการผลิตและลดการนำเข้าจากต่างประเทศ เป็นต้น

สัดส่วนค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาต่อกำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557
กำไรสุทธิ	41,741	72,086	100,448	64,119	112,460	95,261	76,443
ค่าวิจัยและพัฒนา	741	1,463	1,616	1,575	1,279	2,650	3,131
% ของกำไรสุทธิ	1.8	2.0	1.6	2.5	1.1	2.8	4.1

บทที่ 6

ผลการพิจารณา

บทที่ 6

ผลการพิจารณา

คณะอนุกรรมการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจได้พิจารณางบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557 ตามแนวทางที่คณะกรรมการ สศช. ได้ให้ความเห็นชอบ ได้แก่ ความสอดคล้องกับนโยบายการพัฒนาประเทศและนโยบายรัฐบาลในการสร้างการเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน โดยการพัฒนาระบบรางเพื่อขนส่งมวลชนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานและลดต้นทุนการขนส่ง ยกระดับคุณภาพชีวิต และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน การสร้างโอกาสในการกระจายรายได้และการกระจายการลงทุนไปสู่ชนบท รวมทั้งการเตรียมการเพื่อเข้าสู่ประชาคมอาเซียน โดยสร้างความพร้อมและความเข้มแข็งทั้งด้านเศรษฐกิจและสังคม การพัฒนาคุณค่าความหลากหลายทางชีวภาพและการส่งเสริมการบริหารจัดการน้ำอย่างบูรณาการ นอกจากนี้ต้องเป็นการลงทุนตามภารกิจหลัก ความจำเป็น ความพร้อม ขีดความสามารถด้านการเงิน การลงทุน ซึ่งผลการพิจารณาสรุปได้ดังนี้

1. งบทำการประจำปี 2557

คณะอนุกรรมการฯ พิจารณาข้อเสนองบทำการของรัฐวิสาหกิจปีงบประมาณ 2557 ที่คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 84,534 ล้านบาท (ไม่รวม ปตท. เนื่องจากไม่เสนอข้อมูลด้านงบทำการ) โดยได้ปรับปรุงงบทำการให้สอดคล้องกับการจัดสรรงบประมาณตามร่างพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 เช่น การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย การกีฬาแห่งประเทศไทย สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย เป็นต้น และปรับประมาณการเงินอุดหนุนบริการสาธารณะปี 2557 ขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพให้สอดคล้องกับมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 รวมทั้งได้พิจารณาปรับการประมาณการรายได้-รายจ่ายของบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) โดยไม่รวมการดำเนินโครงการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ HSPA เนื่องจากโครงการดังกล่าวยังไม่ผ่านการพิจารณาตามขั้นตอนและจะกระทบต่อผลประกอบการของบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) อย่างมีนัยสำคัญ เป็นผลให้คณะอนุกรรมการฯ เห็นควรรับทราบงบทำการของรัฐวิสาหกิจประจำปี 2557 ในเบื้องต้น โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 1,916,989 ล้านบาท รายจ่ายรวม 1,840,546 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 76,443 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ร้อยละ 19.8

ทั้งนี้ คณะอนุกรรมการฯ ได้มีข้อสังเกตเพิ่มเติมว่างบทำการของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2557 อาจเปลี่ยนแปลงไปได้หากข้อสมมติฐานไม่เป็นไปตามที่ประมาณการไว้ โดยมีปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ เช่น (1) การรถไฟแห่งประเทศไทย และองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ มีรายรับจากเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) เปลี่ยนแปลงไป (2) ปริมาณการจราจรผ่านทางพิเศษไม่เป็นไปตามที่คาดไว้เนื่องจากการปรับเพิ่มอัตราค่าผ่านทาง (3) การรถไฟแห่งประเทศไทยไม่ได้รับอนุมัติการปรับอัตราค่าโดยสารใหม่ (4) การดำเนินการไม่เป็นไปตามแผนฟื้นฟูกิจการ อาทิ องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) (5) มีการปรับปรุงโครงสร้างอัตราค่าไฟใหม่และการกำหนดเงินชดเชยรายได้ระหว่างการไฟฟ้าในปี 2557 เปลี่ยนแปลงไป (6) ความผันผวนของราคาน้ำมันในตลาดและการเปลี่ยนแปลงนโยบายราคาด้านพลังงาน (7) การฟื้นตัวของระบบเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศสหภาพยุโรป และ (8) การจัดสรรงบประมาณแผ่นดินเพื่ออุดหนุนการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงไปตามการพิจารณาของคณะกรรมาธิการงบประมาณ เป็นต้น

ผลการพิจารณางบทำการประจำปี 2557

รายการ	ล้านบาท
ประมาณการรายได้รวม	1,916,989
ประมาณการรายจ่ายรวม	1,840,546
ประมาณการกำไรสุทธิ	76,443
การจัดหาเงินสดเพื่อใช้ลงทุน	215,298

หมายเหตุ ไม่รวม ปตท.

ในด้านประสิทธิภาพการทำกำไร จากการพิจารณาประสิทธิภาพในการทำกำไรทั้งจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และจากการประมาณการปี 2557 เห็นได้ว่าแม้ว่าในภาพรวมยังมีประสิทธิภาพในการทำกำไรอยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ในปีที่ผ่านมา (ปี 2551 – 2555) ที่ประมาณร้อยละ 8 และปี 2557 คาดว่าจะอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 6 แต่ในด้านผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) พบว่ามีผลตอบแทนค่อนข้างต่ำ โดยที่ผ่านมามีอัตราผลตอบแทนที่ประมาณร้อยละ 5 และปี 2557 คาดว่าจะอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 4 เท่านั้น เนื่องจากมีความสามารถในการทำกำไรไม่สูงมากในขณะที่มีสินทรัพย์เพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 คาดว่ารัฐวิสาหกิจจะมีมูลค่าสินทรัพย์รวมสูงถึง 2,980,968 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่ารัฐวิสาหกิจยังไม่สามารถหาประโยชน์จากสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้เกิดความคุ้มค่าได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ มีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งที่มีแนวโน้มว่าผลประกอบการส่วนใหญ่จะมาจากการดำเนินงานหรือจากธุรกิจที่ไม่ใช่ภารกิจหลักตามกฎหมายจัดตั้ง หรือมีแนวโน้มการทำธุรกิจรองมากขึ้น เช่น องค์การตลาด องค์การสะพานปลา และองค์การเภสัชกรรม เป็นต้น นอกจากนี้ ยังมีรัฐวิสาหกิจบางแห่งที่การดำเนินงานอาจมีลักษณะที่ต้องแข่งขันกับภาคเอกชน ซึ่งกระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ของรัฐวิสาหกิจและเป็นหน่วยงานกำกับดูแลด้านนโยบายของรัฐวิสาหกิจควรเร่งหารือร่วมกับกระทรวงเจ้าสังกัดและรัฐวิสาหกิจเพื่อพิจารณาบทบาทและความจำเป็นในการคงสภาพการเป็นรัฐวิสาหกิจภายใต้สถานการณ์การในปัจจุบัน รวมทั้งการปรับปรุงรูปแบบการกำกับดูแลให้สอดคล้องกับสถานการณ์การแข่งขันในปัจจุบัน เช่น บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

2. งบลงทุนประจำปี 2557

คณะอนุกรรมการฯ ได้พิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจโดยใช้แนวทางในการพิจารณากลั่นกรองการลงทุนที่คณะกรรมการ สศช. ได้เห็นชอบเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2556 ที่สำคัญเช่น ความสอดคล้องกับสถานการณ์ นโยบายและแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ความเหมาะสม และความพร้อมของกิจกรรมลงทุน เป็นต้น โดยเห็นควรให้ความเห็นชอบงบลงทุนปีงบประมาณ 2557 วงเงินดำเนินการจำนวน 973,415 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 516,888 ล้านบาท (งบลงทุนผูกพันจำนวน 161,083 ล้านบาท และงบลงทุนที่เสนอขอใหม่ในปีนี้ จำนวน 355,804 ล้านบาท) ประกอบด้วยการเบิกจ่ายลงทุนในส่วนงบลงทุนปกติ จำนวน 352,500 ล้านบาท และงบลงทุนโครงการที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว 164,097 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเบิกจ่ายลงทุนของกระทรวงพลังงาน คิดเป็นร้อยละ 57.6 และกระทรวงคมนาคม ร้อยละ 25.2 ของวงเงินเบิกจ่ายลงทุนในภาพรวม

ทั้งนี้ ในการพิจารณาได้มีการปรับลดวงเงินดำเนินการรวม จำนวน 818,813 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายรวมลงทุน จำนวน 38,199 ล้านบาท ดังนี้

2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** ปรับลดวงเงินดำเนินการ จำนวน 18,324 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 6,670 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการปรับลดการลงทุนของการไฟฟ้านครหลวง บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท ขนส่ง จำกัด บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย และการกีฬาแห่งประเทศไทย เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการลงทุนใหม่และความพร้อมในการลงทุน รวมทั้งเพื่อให้สอดคล้องกับเงินงบประมาณที่คาดว่าจะได้รับจัดสรร

2.2 **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** ปรับลดวงเงินดำเนินการ จำนวน 800,490 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 31,528 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการปรับการลงทุนของการรถไฟแห่งประเทศไทย การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การประปาส่วนภูมิภาค และการกีฬาแห่งประเทศไทย เพื่อให้สอดคล้องกับงบประมาณที่คาดว่าจะได้รับจัดสรร ความพร้อมในการดำเนินงาน และโครงการใหม่ที่ยังไม่ผ่านการพิจารณาตามขั้นตอนจากคณะรัฐมนตรี

ผลการพิจารณางบลงทุนประจำปี 2557 ในภาพรวม

หน่วย : ล้านบาท

งบลงทุน	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		ผลการพิจารณา	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. ดำเนินงานปกติ	499,996	359,170	(18,324)	(6,670)	481,672	352,500
1.1 ขออนุมัติรายปี	77,064	42,575	(2,322)	(2,327)	74,742	40,248
1.2 แผนระยะยาว	422,932	316,595	(16,001)	(4,343)	406,930	312,251
2.โครงการ	1,292,233	195,916	(800,490)	(31,528)	491,743	164,388
รวม	1,792,229	555,086	(818,813)	(38,199)	973,415	516,888

แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนประจำปี 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	กรณีร่าง พ.ร.บ.ให้อำนาจกระทรวงการคลังฯ มีผลบังคับใช้			กรณีร่าง พ.ร.บ.ให้อำนาจกระทรวงการคลังฯ ไม่มีผลบังคับใช้		
	ข้อเสนอ	ปรับ(ลด)	ผลการพิจารณา	ข้อเสนอ	ปรับ(ลด)	ผลการพิจารณา
1. เงินรายได้	143,605	(13,252)	130,353	143,605	(13,252)	130,353
2. เงินงบประมาณ	45,697	(10,997)	34,700[1]	57,613	(11,495)	46,118[3]
3. เงินกู้	62,282	(6,195)	56,087	94,404	(13,386)	81,018[4]
3.1 ในประเทศ	41,770	3,105	44,874	62,766	(4,086)	58,681
3.2 ต่างประเทศ	20,512	(9,300)	11,212	31,638	(9,300)	22,338
4. เงินกู้นอกงบประมาณ (เงินกู้ 2 ล้านล้านบาท)	44,038	(7,688)	36,350[2]	-	-	-
5. อื่น ๆ	351	(66)	285	351	(66)	285
6. แหล่งเงิน ปตท.[5]	259,113	-	259,113	259,113	-	259,113
รวม	555,086	(38,199)	516,888[6]	555,086	(38,199)	516,888[6]

หมายเหตุ 1 เป็นเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ 17,549 ล้านบาท
2 เป็นการลงทุนของ รฟท. 11,419 ล้านบาท และ รฟม. 24,931 ล้านบาท
3 เป็นเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ 17,549 ล้านบาท และรวมการลงทุนตามร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ ของ รฟท. 11,419 ล้านบาท
4 รวมการลงทุนตามร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ ของ รฟม. 24,931 ล้านบาท
5 ปตท. ไม่ระบุแหล่งเงินลงทุน
6 ไม่รวมการลงทุนที่ต้องรอขออนุมัติตามขั้นตอน

สำหรับการลงทุนโดยใช้แหล่งเงินลงทุนจากร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... รัฐวิสาหกิจจะดำเนินการได้เมื่อร่างพระราชบัญญัติดังกล่าวมีผลบังคับใช้แล้ว และจะต้องนำเสนอโครงการตามขั้นตอนของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ก่อนดำเนินการต่อไป โดยมีโครงการลงทุนที่สำคัญ ได้แก่ โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพฯและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ-ตลิ่งชัน โครงการก่อสร้างทางคู่ โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) และแผนติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟของการรถไฟแห่งประเทศไทย รวมจำนวน 11,419 ล้านบาท และโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและสายสีเขียว ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย รวมจำนวน 24,931 ล้านบาท

ผลการพิจารณางบลงทุนประจำปี 2557 รายกระทรวง

หน่วย : ล้านบาท

งบลงทุน	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		ผลการพิจารณา	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
กระทรวงคมนาคม	1,069,933	141,850	(745,319)	(11,737)	324,614	130,114
กระทรวงการพัฒนาสังคมฯ	11,996	7,169	(85)	(17)	11,911	7,152
กระทรวงเทคโนโลยีฯ	57,943	30,828	(9,889)	(9,211)	48,055	21,617
กระทรวงพลังงาน	490,421	300,941	(32,925)	(3,292)	457,496	297,649
กระทรวงมหาดไทย	131,479	51,776	(21,000)	(4,563)	110,479	47,213
กระทรวงการคลัง	12,442	7,076	13	-	12,456	7,076
กระทรวงสาธารณสุข	2,818	1,009	-	-	2,818	1,009
สำนักนายกรัฐมนตรี	425	297	-	-	425	297
กระทรวงการท่องเที่ยวฯ	3,382	3,362	(2,014)	(1,994)	1,368	1,368
กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติฯ	2,245	1,948	(1,023)	(774)	1,223	1,173
กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	1,621	1,561	(658)	(696)	963	865
กระทรวงวิทยาศาสตร์ฯ	3,911	3,911	(2,873)	(2,873)	1,038	1,038
กระทรวงอุตสาหกรรม	530	275	-	-	530	275
กระทรวงพาณิชย์	3,060	3,060	(3,040)	(3,040)	20	20
กระทรวงกลาโหม	18	18	(1)	(1)	17	17
สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	4	4	-	-	4	4
รวม	**1,792,229**	**555,086**	**(818,813)**	**(38,199)**	**973,415**	**516,888**

โครงการลงทุนที่สำคัญในปี 2557

หน่วย : ล้านบาท

โครงการลงทุน	หน่วยงาน	เบิกจ่ายลงทุน
1. โครงการจัดหาเครื่องบินใหม่ปี 2554-2565 จำนวน 75 ลำ	บกท.	18,526
2. โครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (ปีงบประมาณ 2554 - 2560)	ทอท.	7,002
3. โครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ	บวท.	1,914
4. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ-รังสิต	รฟท.	16,637
5. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่-บางซื่อ	รฟม.	11,176
6. โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง-บางแค และช่วงบางซื่อ-ท่าพระ	รฟม.	9,641
7. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง-สมุทรปราการ	รฟม.	4,201
8. โครงการก่อสร้างทางพิเศษศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร	กทพ.	1,300

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

โครงการลงทุน	หน่วยงาน	เบิกจ่ายลงทุน
9. โครงการขยายโครงข่ายเคเบิลใยแก้ว APG	กสท	736
10. โครงการลงทุนระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	ปตท.	16,288
11. โครงการปรับปรุงและขยายระบบจำหน่ายพลังไฟฟ้า ฉบับที่ 11 (2555 – 2559)	กฟน.	8,107
12. โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมพระนครเหนือ ชุดที่ 2	กฟผ.	7,494
13. โครงการเพิ่มความเชื่อถือได้ของระบบไฟฟ้า ระยะที่ 3	กฟภ.	2,100
14. โครงการปรับปรุงกิจการประปาแผนหลักครั้งที่ 8	กปน.	1,145
15. โครงการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่	ร.ย.ส.	5,809

3. กรอบงบลงทุนประจำปี 2557

จากข้อเท็จจริงในการดำเนินงาน ภายหลังจากคณะรัฐมนตรีได้อนุมัติกรอบวงเงินลงทุนประจำปีของรัฐวิสาหกิจแล้ว รัฐวิสาหกิจส่วนใหญ่มีความจำเป็นที่จะต้องขออนุมัติปรับปรุง เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมงบลงทุนระหว่างปี โดยเฉพาะการปรับเปลี่ยนแปลงวงเงินลงทุนประจำปีให้สอดคล้องกับที่คณะรัฐมนตรีอนุมัติโครงการระหว่างปี และเป็นผลให้กรอบวงเงินลงทุนประจำปีงบประมาณของรัฐวิสาหกิจในภาพรวมที่คณะรัฐมนตรีอนุมัติไว้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 ข้อ 14 กำหนดไว้ว่าการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมงบลงทุนจะกระทำมิได้ เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีหรือได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ สศช. ก่อน

ดังนั้น เพื่อให้การอนุมัติงบลงทุนระหว่างปีเป็นไปด้วยความรวดเร็วทันต่อความจำเป็นในการลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ที่ผ่านมา สศช. จะได้พิจารณาเสนอขอกรอบวงเงินเพิ่มเติม รวมทั้งขอให้คณะรัฐมนตรีมอบอำนาจให้คณะกรรมการ สศช. เป็นผู้พิจารณาอนุมัติการปรับปรุง เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมระหว่างปีแทนคณะรัฐมนตรี ทั้งในส่วนของงบลงทุนปกติและโครงการต่อเนื่องที่การเปลี่ยนแปลงไม่มีผลกระทบต่อสาระสำคัญและกรอบวงเงินโครงการที่คณะรัฐมนตรีได้อนุมัติไว้แล้ว ซึ่งคณะกรรมการ สศช. ได้มอบอำนาจให้ประธานกรรมการ สศช. เป็นผู้พิจารณาอนุมัติในนามคณะกรรมการ สศช.

สำหรับในปี 2557 สศช. เห็นควรเสนอ**กรอบวงเงินลงทุน**เพื่อรองรับต่อการดำเนินภารกิจดังกล่าว โดยมี**วงเงินดำเนินการ จำนวน 1,823,415 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 576,888 ล้านบาท** ประกอบด้วย

3.1 **กรอบการลงทุนสำหรับโครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้ว และงานตามภารกิจปกติ** วงเงินดำเนินการ 973,415 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 516,888 ล้านบาท

(เอกสารแนบ 9)

3.2 **กรอบการลงทุนสำหรับการเพิ่มเติมระหว่างปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 850,000 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 60,000 ล้านบาท เพื่อความคล่องตัวในการบริหารจัดการ และรองรับโครงการลงทุนที่คณะรัฐมนตรีจะมีมติอนุมัติเพิ่มเติมระหว่างปี รวมทั้งงบลงทุนปกติที่อาจต้องปรับเปลี่ยนเพิ่มเติมตามความจำเป็นระหว่างปี ทั้งนี้ เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการได้ทันทีภายในปีงบประมาณ

ทั้งนี้ กรอบการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจประจำปี 2557 จำนวน 576,888 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.4 ของ GDP (13,118 พันล้านบาท)

สำหรับโครงการที่ยังไม่ได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี และการลงทุนที่ใช้เงินงบประมาณตามพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 เห็นควรให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับอนุมัติตามขั้นตอนแล้ว ทั้งนี้ ให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนตามเป้าหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 95 ของวงเงินอนุมัติให้เบิกจ่ายลงทุน

(เอกสารแนบ 10)

กรอบงบลงทุนประจำปี 2557

หน่วย : ล้านบาท

การลงทุน	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
กรอบวงเงินสำหรับโครงการต่อเนื่องและงานตามภารกิจปกติ	973,415	516,888
กรอบสำหรับเพิ่มเติมระหว่างปี	850,000	60,000
รวม	**1,823,415**	**576,888**

อย่างไรก็ดี เพื่อให้การพิจารณางบลงทุนที่รัฐวิสาหกิจจะมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมระหว่างปีเป็นไปด้วยความรวดเร็วทันต่อความจำเป็นในการลงทุนของรัฐวิสาหกิจ จึงเห็นควรขอความเห็นชอบให้คณะรัฐมนตรีมอบอำนาจให้คณะกรรมการ สศช. เป็นผู้พิจารณาอนุมัติการปรับปรุง เปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมระหว่างปีแทนคณะรัฐมนตรีเช่นปีที่ผ่านมา ทั้งในส่วนของงบลงทุนปกติและโครงการต่อเนื่องที่การเปลี่ยนแปลงไม่มีผลกระทบต่อสาระสำคัญและกรอบวงเงินโครงการที่คณะรัฐมนตรีได้อนุมัติไว้แล้ว

4. แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบแนวโน้มการดำเนินงานช่วงปีงบประมาณ 2558 - 2560 ในเบื้องต้นที่คาดว่าจะมี

4.1 ผลประกอบการ (ไม่รวม ปตท.)

ประมาณการรายได้รวม	6,541,697	ล้านบาท
ประมาณการรายจ่ายรวม	6,269,710	ล้านบาท
ประมาณการกำไรสุทธิ	**271,987**	**ล้านบาท**
(เฉลี่ยกำไรสุทธิปีละ	**90,662**	**ล้านบาท)**

4.2 การเบิกจ่ายลงทุนรวม	**2,357,349**	**ล้านบาท**
(เฉลี่ยเบิกจ่ายลงทุนปีละ)	**785,783**	**ล้านบาท)**

(เอกสารแนบ 11)

สำหรับการลงทุนของรัฐวิสาหกิจในช่วงปี 2558 - 2560 ซึ่งจะใช้เงินลงทุนตามร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... รัฐวิสาหกิจจะต้องเตรียมความพร้อมสำหรับการดำเนินการให้มีความชัดเจนเมื่อร่างพระราชบัญญัติดังกล่าวมีผลบังคับใช้แล้ว ทั้งนี้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องและเพื่อรองรับการให้บริการด้านคมนาคมขนส่งของประเทศได้ตามเป้าหมาย

5. ข้อเสนอแนะ

5.1 ข้อเสนอแนะเชิงนโยบาย

5.1.1 การกำกับดูแลการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจ

ให้กระทรวงเจ้าสังกัดกำกับการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยเฉพาะการลงทุนของแผนระยะยาวและโครงการที่ใกล้สิ้นสุดระยะเวลาดำเนินการที่ได้รับอนุมัติไว้ รวมทั้งให้มีการกำหนดรูปแบบหรือกลไกในการกำกับดูแลอย่างชัดเจนเป็นรูปธรรม เพื่อให้การลงทุนของรัฐวิสาหกิจเป็นเครื่องมือของภาครัฐในการพัฒนาประเทศได้ตามวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง ทั้งนี้ ในปีงบประมาณ 2557 กำหนดเป้าหมายให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 95 ของกรอบวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน และให้กระทรวงการคลังพิจารณากำหนดเป็นตัวชี้วัดในการประเมินผลการดำเนินงานของคณะกรรมการรัฐวิสาหกิจและผู้บริหารสูงสุดของรัฐวิสาหกิจ

5.1.2 การเตรียมความพร้อมของแผนและโครงการลงทุนของรัฐวิสาหกิจ

ให้รัฐวิสาหกิจเตรียมความพร้อมในการดำเนินโครงการโดยคำนึงถึงรูปแบบการดำเนินการที่เหมาะสมและกำหนดรูปแบบที่ชัดเจน การพิจารณาความเหมาะสมและความเป็นไปได้ของโครงการ ผลกระทบสิ่งแวดล้อม ผลกระทบต่อสังคมและชุมชน รวมทั้งการมีส่วนร่วมของประชาชน โดยเฉพาะโครงการที่จะให้เอกชนเข้าร่วมลงทุน และหากมีความชัดเจนในเรื่องของการดำเนินการแล้วให้เร่งนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติให้ดำเนินการต่อไป

5.1.3 การพิจารณาทบทวนความจำเป็นในการคงสภาพเป็นรัฐวิสาหกิจ

ให้กระทรวงการคลังร่วมกับกระทรวงเจ้าสังกัด เร่งพิจารณาทบทวนบทบาท ทิศทางการดำเนินงาน และความจำเป็นในการคงสภาพการเป็นรัฐวิสาหกิจ เช่น องค์การตลาด องค์การสะพานปลา เป็นต้น

5.1.4 การบริหารจัดการและการกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจประเภทบริษัทมหาชนจำกัด

ให้กระทรวงการคลังเร่งพิจารณาปรับปรุงรูปแบบการกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทมหาชนจำกัดให้สอดคล้องกับสถานการณ์การแข่งขันในปัจจุบัน และเพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินงาน ได้แก่ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)

5.1.5 การดำเนินการตามแผนฟื้นฟูหรือแผนพลิกฟื้นกิจการ

(1) ให้รัฐวิสาหกิจที่ได้รับความเห็นชอบแผนฟื้นฟูหรือแผนพลิกฟื้นกิจการแล้ว เร่งดำเนินการตามแผนอย่างเคร่งครัด โดยให้กระทรวงเจ้าสังกัดกำกับดูแลอย่างใกล้ชิด อาทิ บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด องค์การสะพานปลา องค์การตลาด องค์การคลังสินค้า องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์

จำกัด องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ การเคหะแห่งชาติ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) และ บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) รวมทั้งให้องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพและการเคหะแห่งชาติเร่งดำเนินการจัดทำแผนบริหารจัดการหนี้สินเสนอต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาโดยเร็วต่อไป

(2) ให้กระทรวงเจ้าสังกัดพิจารณาผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจภายใต้สังกัดที่อาจประสบปัญหาการดำเนินงานและสถานะการเงิน อาทิ

1) องค์การสุรา กรมสรรพสามิต ให้เร่งรัดแปลงสภาพเป็นนิติบุคคล เพื่อให้สามารถทำนิติกรรมรองรับการขยายกำลังการผลิตแอลกอฮอล์ให้เพียงพอต่อความต้องการใช้ภายในประเทศและเสริมสร้างความเข้มแข็งให้อุตสาหกรรมต่อเนื่อง รวมทั้งรองรับการผลิตเอทานอล เพื่อตอบสนองนโยบายการใช้พลังงานทดแทนของประเทศ ซึ่งจะเป็นการเสริมสร้างความมั่นคงในการดำเนินกิจการขององค์การสุราในระยะยาว

2) บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด โดยพิจารณาความเป็นไปได้ในการปรับอัตราค่าเช่าที่ดินให้สะท้อนกับภาวะการณ์ของตลาดอสังหาริมทรัพย์ในปัจจุบัน รวมทั้งเร่งรัดพิจารณาแนวทางดำเนินธุรกิจใหม่ ๆ เพิ่มเติมภายใต้กรอบวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้แล้วเสร็จโดยเร็วเพื่อให้บริษัทฯ ใช้เป็นกรอบในการดำเนินกิจการต่อไป

5.1.6 **การดำเนินการด้านวิจัยและพัฒนา**

ให้รัฐวิสาหกิจให้ความสำคัญกับงานด้านการวิจัยและพัฒนามากขึ้น โดยกำหนดให้มีการใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาอย่างน้อยร้อยละ 3 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี และคำนึงถึงสาระสำคัญของงานวิจัยและพัฒนา โดยต้องเป็นการใช้จ่ายเพื่อก่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มของผลิตภัณฑ์ ลดต้นทุนการผลิต และลดการนำเข้าจากต่างประเทศ

5.1.7 **แนวทางการเข้าร่วมประมูลงานให้บริการโทรคมนาคมพื้นฐานโดยทั่วถึงและบริการเพื่อสังคม (USO)** ให้กระทรวงเจ้าสังกัดและรัฐวิสาหกิจดำเนินการดังนี้

(1) รัฐวิสาหกิจขอความเห็นชอบในหลักการของแผนร่วมประมูลงานให้บริการโทรคมนาคมพื้นฐานโดยทั่วถึงและบริการเพื่อสังคม (USO) ต่อคณะกรรมการบริหารของรัฐวิสาหกิจ รวมถึงการขอความเห็นชอบให้ดำเนินการและเบิกจ่ายค่าใช้จ่ายใด ๆ อันเกิดจากการประมูลดังกล่าวที่อยู่ภายใต้กรอบระยะเวลาจำกัดตามเงื่อนไขที่ กสทช. กำหนด เช่น ค่าใช้จ่ายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนด การลงทุนเบื้องต้นตามภาระผูกพัน เป็นต้น และนำเสนอกระทรวงเจ้าสังกัดให้ความเห็นชอบก่อนดำเนินการประมูลงาน

(2) กรณีรัฐวิสาหกิจเป็นผู้ประมูลงานได้ การลงทุนตามภาระผูกพันและภาระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวเนื่องในส่วนที่เหลือ นอกเหนือจากค่าใช้จ่ายล่วงหน้าที่ต้องชำระภายในกำหนด ให้รัฐวิสาหกิจดำเนินการตามขั้นตอนของระเบียบ/กฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น ระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 เป็นต้น ก่อนการดำเนินการต่อไป

5.2 ข้อเสนอแนะระดับกระทรวงและรัฐวิสาหกิจ

กระทรวง/รัฐวิสาหกิจ	ข้อเสนอแนะ
<u>กระทรวงคมนาคม</u>	1) เร่งศึกษาเพื่อให้ได้ข้อสรุปเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของ รฟฟท. และนำเสนอหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้แล้วเสร็จโดยเร็ว เพื่อให้ รฟฟท. สามารถกำหนดทิศทางและมีแนวทางในการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งจะมีผลต่อการให้บริการแก่ประชาชนและนักท่องเที่ยวที่มาใช้บริการ รวมทั้งพิจารณาความเหมาะสมและเป็นไปได้ในการให้ รฟฟท. เป็นหน่วยงานบริหารจัดการรถไฟฟ้าความเร็วสูง 2) หารือร่วมกับ รฟท. และ บขส. ให้ได้ข้อสรุปในการใช้พื้นที่ที่สถานีเดินรถโดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในภาพรวมและผลกระทบต่าง ๆ อย่างรอบคอบ เพื่อให้ บขส. และ รฟท. สามารถดำเนินการวางแผนงานได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป 3) ทบทวนหาข้อสรุปกับกระทรวงการคลังในส่วนของหลักเกณฑ์การบันทึกบัญชีเงินอุดหนุนดอกเบี้ยของเงินกู้ค่าออกแบบ ค่าก่อสร้าง และค่าจ้างที่ปรึกษาโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคลที่รัฐบาลรับภาระชำระคืนให้เป็นรายปี ซึ่งมีการรับรู้เป็นส่วนของทุน ขณะที่รับรู้ภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นเป็นค่าใช้จ่ายอยู่ในงบกำไรขาดทุน เพื่อให้การรับรู้รายได้-รายจ่ายอยู่บนฐานเดียวกันโดยให้คำนึงถึงความสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชี ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการของ รฟม. สอดคล้องตามข้อเท็จจริง 4) กำกับดูแลรัฐวิสาหกิจทั้งในด้านการดำเนินการและการเบิกจ่ายลงทุนอย่างใกล้ชิด เนื่องจากมีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งที่เบิกจ่ายลงทุนได้ต่ำกว่าเป้าหมาย และบางแผนงาน/โครงการใกล้สิ้นสุดระยะเวลาดำเนินการที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว รวมทั้งกำหนดรูปแบบหรือกลไกที่จะกำกับดูแลให้รัฐวิสาหกิจดำเนินโครงการให้เป็นไปตามเป้าหมาย โดยเฉพาะ รฟท. ที่มีประสิทธิภาพการลงทุนค่อนข้างต่ำ ขณะที่มีโครงการในความรับผิดชอบเป็นจำนวนมาก
<u>สาขาขนส่งทางอากาศ</u>	
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	เร่งรัดการดำเนินงาน รวมทั้งการเบิกจ่ายลงทุนของโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ตให้แล้วเสร็จได้ตามแผนภายในปี 2557 เพื่อให้สามารถรองรับปริมาณผู้โดยสารและปริมาณการจราจรได้ตามเป้าหมายอย่างสะดวกและปลอดภัยตามมาตรฐานสากล
<u>สาขาขนส่งทางบก</u>	
การรถไฟแห่งประเทศไทย	1) เร่งรัดดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างและดำเนินโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันให้แล้วเสร็จโดยเร็วและเป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้ เพื่อให้ รฟท. สามารถยกระดับคุณภาพการให้บริการและสามารถสร้างรายได้ให้กับ รฟท. ได้ตามเป้าหมาย 2) เตรียมความพร้อมด้านต่าง ๆ เช่น การพัฒนาบุคลากร การจัดเตรียมอัตรากำลังที่เหมาะสม และการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัย เป็นต้น เพื่อรองรับการลงทุนและการบริหารจัดการโครงการตามนโยบายรัฐบาล อาทิ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง 3) เร่งรัดปิดบัญชีให้ สตง. ตรวจสอบงบการเงินให้ทันกับปีปัจจุบัน โดยเฉพาะการประเมินและจัดทำบัญชีทรัพย์สินที่ รฟท. ได้มีการว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาเพื่อดำเนินการดังกล่าว เพื่อให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและสามารถนำไปใช้ในการวางแผนได้อย่างถูกต้องกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	ให้ความสำคัญกับการพัฒนาขีดความสามารถบุคลากรขององค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มศักยภาพในการดำเนินโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนให้เกิดประโยชน์ทั้งต่อภาครัฐและภาคประชาชน รวมทั้งการดำเนินการคัดเลือกเอกชนเข้าร่วมงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความสำคัญกับงานวิจัยและพัฒนาระบบเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับภารกิจ เช่น ระบบไฟฟ้าและระบบอาณัติสัญญาณ เป็นต้น

กระทรวง/รัฐวิสาหกิจ	ข้อเสนอแนะ
กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	
การเคหะแห่งชาติ	เร่งรัดดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร โดยเฉพาะในส่วนของการบริหารจัดการหนี้สิน เนื่องจาก กคช. มีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนสูงถึง 6 เท่า ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินงานในอนาคต และเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จในการดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร
กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	
	1) ให้กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารและกระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหุ้น เร่งผลักดันให้ ทีโอที และ กสท ดำเนินการตามแผนยุทธศาสตร์เพื่อพลิกฟื้นฐานะการเงินที่ได้นำเสนอคณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐวิสาหกิจ ภายใต้เงื่อนไขความเป็นไปได้ของปัจจัยสู่ความสำเร็จต่าง ๆ โดยเฉพาะปัจจัยเสี่ยงต่อผลประกอบการที่ประมาณการไว้ตามแผนยุทธศาสตร์เพื่อพลิกฟื้นฐานะทางการเงินที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น การขออนุญาตใช้คลื่นความถี่เดิมเพื่อหารายได้ ความล่าช้าในการดำเนินโครงการที่ได้รับอนุมัติแล้ว เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้องค์กรสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพภายใต้สภาวะการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น 2) ให้กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารพิจารณากำหนดแนวทางหรือบทบาทการดำเนินงานที่ชัดเจนของ ทีโอที และ กสท เนื่องจากทิศทางการดำเนินธุรกิจตามแผนยุทธศาสตร์เพื่อพลิกฟื้นองค์กรมีแนวโน้มมุ่งเน้นการให้บริการในทิศทางเดียวกัน เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจของทั้ง 2 องค์กร รวมทั้งกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจในสังกัดให้ปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด ก่อนเสนอขออนุมัติโครงการลงทุนเพื่อดำเนินการต่อไปเพื่อความโปร่งใสในการดำเนินงาน
กระทรวงการคลัง	1) กำกับดูแลให้รัฐวิสาหกิจภายใต้สังกัดเร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนให้เป็นไปตามแผนเพื่อให้การลงทุนเกิดประโยชน์คุ้มค่าต่อองค์กร 2) กำกับการดำเนินงานของ ธพส. ให้เป็นไปตามแผนฟื้นฟูฐานะการเงินขององค์กรตามข้อกำหนดตัวชี้วัดของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อฐานะการเงินและความมั่นคงในการดำเนินงานหรือมีความเสี่ยงต่อการเป็นภาระของภาครัฐในอนาคต
องค์การสุรา กรมสรรพสามิต บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	ให้องค์การสุราฯ จัดทำแผนบริหารความเสี่ยงในการดำเนินงาน เพื่อเป็นกรอบแนวทางในการพัฒนาการดำเนินงาน สำหรับบริษัท สหโรงแรมฯ ให้เร่งดำเนินการตามการศึกษาแนวทางเพิ่มธุรกิจใหม่หลังจากที่กระทรวงการคลังให้ความเห็นชอบแล้วโดยเร็วต่อไป เพื่อลดความเสี่ยงต่อการดำเนินกิจการในอนาคต
บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	ให้เร่งดำเนินการตามแผนฟื้นฟูฐานะขององค์กร เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อฐานะการเงินและความมั่นคงในการดำเนินงานในอนาคต
โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	จัดทำแผน แนวทาง หรือมาตรการในการลดค่าใช้จ่าย เนื่องจาก ร.ย.ส. มีข้อจำกัดในการทำการตลาดแต่มีค่าใช้จ่ายประจำโดยเฉพาะค่าใช้จ่ายบุคลากรค่อนข้างสูง รวมทั้งเร่งดำเนินการเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่แห่งที่ 2 ทั้งนี้ เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อทิศทางการดำเนินงานและการลงทุนที่อาจซ้ำซ้อน โดยเฉพาะกับโครงการที่ได้รับอนุมัติจาก ครม. ไว้แล้ว ได้แก่ โครงการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ที่สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จังหวัดพระนครศรีอยุธยา
สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	ให้สำนักงานสลากฯ มีการเร่งรัดและติดตามการเบิกจ่ายลงทุนให้เป็นไปตามแผนและหรือให้แล้วเสร็จโดยเร็วเนื่องจากส่วนใหญ่เป็นการงานที่มีสัญญาผูกพันไว้แล้ว รวมทั้งให้ความสำคัญกับงานวิจัยแลพัฒนาโดยคำนึงถึงสาระสำคัญของงานวิจัยและพัฒนาที่ควรจะเป็นผลต่อการเพิ่มประสิทธิภาพขององค์กรอย่างแท้จริง เช่น การเพิ่มมูลค่าหรือลดต้นทุนในการดำเนิน และหรือเป็นการสนับสนุนงานวิจัยและพัฒนาในภาพรวมของประเทศ เป็นต้น
โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต	เร่งจัดทำแผนในการหารายได้ การศึกษารูปแบบการจัดจำหน่ายใหม่ ศึกษาภาวะตลาดเพื่อหาช่องทางจัดจำหน่ายโดยตรงกับลูกค้ารองรับการแข่งขันกับภาคเอกชน เพื่อลดความเสี่ยงจากการมีรายได้หลักจากสัญญาการจำหน่ายไพ่เพียงทางเดียว

กระทรวง/รัฐวิสาหกิจ	ข้อเสนอแนะ
<u>กระทรวงสาธารณสุข</u>	ให้กระทรวงสาธารณสุข และคณะกรรมการบริหารองค์การเภสัชกรรม ติดตามผลจากการร่วมทุนในบริษัทเอกชนอย่างใกล้ชิด เพื่อให้เกิดประโยชน์ที่คุ้มค่าต่อองค์กร
<u>สำนักนายกรัฐมนตรี</u>	
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	ให้ความสำคัญในการจัดสรรงบประมาณสำหรับใช้ในการศึกษาวิจัยและพัฒนารูปแบบการดำเนินธุรกิจที่จะต้องปรับเปลี่ยนเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะปัจจุบันและสามารถบรรลุวัตถุประสงค์การเป็นองค์กรสื่อมืออาชีพ ที่มีความแข็งแกร่งในเชิงธุรกิจและมีการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ ทันสมัย และเป็นสากล รวมทั้งเตรียมความพร้อมขององค์กรโดยเฉพาะด้านบุคลากรซึ่งต้องพัฒนาให้ทันกับการดำเนินธุรกิจในอนาคตที่มีการเปลี่ยนแปลงไปตามการบังคับใช้ พ.ร.บ. องค์กรจัดสรรคลื่นความถี่และกำกับการประกอบกิจการวิทยุกระจายเสียง วิทยุโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคม พ.ศ. 2553
<u>กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา</u>	
การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	ประเมินผลสัมฤทธิ์ของการใช้จ่ายงบประมาณที่ได้รับจัดสรรเพื่อดำเนินกิจกรรมด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์การท่องเที่ยวต่อจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางมาท่องเที่ยวในประเทศไทย เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น บางส่วนอาจเป็นผลมาจากการมีปัจจัยแวดล้อมอื่นที่เกี่ยวข้องเป็นส่วนประกอบด้วย
การกีฬาแห่งประเทศไทย	พิจารณาทบทวนความเหมาะสมของหน่วยงานที่จะเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการก่อสร้างสนามกีฬาในส่วนภูมิภาคและบำรุงรักษาในระยะยาว โดยให้องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น (อปท.) เป็นหน่วยงานรับผิดชอบตั้งแต่ต้น เพื่อให้ภารกิจในการก่อสร้างสนามกีฬาของแต่ละจังหวัดมีความสอดคล้องกับความต้องการของประชาชนในท้องถิ่น และมีความเหมาะสมกับภารกิจที่ได้ถ่ายโอนให้ อปท. แล้ว รวมถึงการก่อสร้างสนามกีฬาให้พิจารณาความจำเป็นของการก่อสร้างในภาพรวมด้วย เพื่อให้เกิดความคุ้มค่าต่อการลงทุน
<u>กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม</u>	
องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	กำหนดนโยบายที่เข้มงวดเพื่อเร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนให้เป็นไปตามเป้าหมาย รวมทั้งเผยแพร่งานวิจัยและพัฒนาผ่านสื่อต่าง ๆ ให้มากขึ้น เพื่อเสริมสร้างภาพลักษณ์ และเป็นการสร้างรายได้ให้องค์กรเพิ่มขึ้น
<u>กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี</u>	
สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย และองค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	เร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนให้มากขึ้นเพื่อให้การใช้จ่ายเงินงบประมาณแผ่นดินเป็นไปตามวัตถุประสงค์ เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงานตามภารกิจ
<u>กระทรวงพาณิชย์</u>	
องค์การคลังสินค้า	เร่งรัดการปิดบัญชีให้ทันปีงบประมาณ และเตรียมแผนดำเนินการรองรับในกรณีต้องรับโอนโครงการโชวห่วยช่วยชาติจากกระทรวงพาณิชย์มาดำเนินการเอง
<u>กระทรวงกลาโหม</u>	
บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	เร่งดำเนินการตามแผนธุรกิจเพื่อพลิกฟื้นฐานะทางการเงินตามที่นำเสนอคณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐวิสาหกิจโดยเร็ว เนื่องจากแนวโน้มของรายได้หลักจากการซ่อมและสร้างเรือเริ่มลดลงอย่างมีนัยสำคัญและเสี่ยงต่อการมีผลขาดทุนจากการประกอบกิจการได้ ทั้งนี้ เพื่อลดผลกระทบต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินขององค์กรในอนาคต
<u>สำนักงานตำรวจแห่งชาติ</u>	
โรงพิมพ์ตำรวจ	จัดทำแผนหรือแนวทางบริหารจัดการค่าใช้จ่าย โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรอย่างเป็นรูปธรรม และให้คณะกรรมการบริหารโรงพิมพ์ตำรวจกำกับและดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนอย่างเคร่งครัดเพื่อเพิ่มเสถียรภาพทางการเงิน รวมทั้งให้มีการพิจารณากำไรต่อหน่วยจากการผลิต ก่อนที่จะรับงานเพิ่มเติมเพื่อความคุ้มค่าในการดำเนินงาน

6. ผลการพิจารณาของคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

คณะกรรมการ สศช. ได้พิจารณางบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2556 ตามผลการพิจารณาของคณะอนุกรรมการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจแล้ว และได้มอบหมายให้ สศช. รับความเห็นของคณะกรรมการ สศช. ไปประกอบการพิจารณากรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557 เพื่อนำเสนอต่อคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไป โดยมีผลการพิจารณา สรุปได้ดังนี้

6.1 รับทราบงบทำการประจำปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจในเบื้องต้น ที่คาดว่าจะมีกำไรสุทธิประมาณ 76,443 ล้านบาท

6.2 รับทราบแนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558-2560 ของรัฐวิสาหกิจในเบื้องต้น ที่คาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิรวม 271,987 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 90,662 ล้านบาท และการเบิกจ่ายลงทุนรวม 2,357,349 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 785,783 ล้านบาท

6.3 เห็นชอบกรอบและงบประมาณของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557 โดยมีวงเงินดำเนินการ จำนวน 1,823,415 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 576,888 ล้านบาท ประกอบด้วย

6.3.1 **กรอบการลงทุนสำหรับโครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้วและงานตามภารกิจปกติ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 973,415 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 516,888 ล้านบาท

6.3.2 **กรอบการลงทุนสำหรับการเพิ่มเติมระหว่างปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 850,000 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 60,000 ล้านบาท เพื่อความคล่องตัวในการบริหารจัดการ และรองรับโครงการลงทุนที่คณะรัฐมนตรีจะมีมติอนุมัติเพิ่มเติมระหว่างปี รวมทั้งงบลงทุนปกติที่อาจต้องปรับเปลี่ยนเพิ่มเติมตามความจำเป็นระหว่างปี ทั้งนี้ เพื่อให้รัฐวิสาหกิจสามารถดำเนินการได้ทันทีภายในปีงบประมาณ

โดยการเปลี่ยนแปลงงบลงทุนระหว่างปีเห็นควรเสนอคณะรัฐมนตรีมอบหมายคณะกรรมการ สศช. เป็นผู้พิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ สำหรับโครงการที่ยังไม่ได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี และการลงทุนที่ใช้เงินงบประมาณตามพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 เห็นควรให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับอนุมัติตามขั้นตอน โดยกำหนดให้รัฐวิสาหกิจเบิกจ่ายลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 95 ของวงเงินอนุมัติให้เบิกจ่ายลงทุน

6.4 เห็นควรให้กระทรวงเจ้าสังกัดรับข้อเสนอแนะเชิงนโยบาย ระดับกระทรวง และระดับองค์กร ตามข้อ 5.1 และ 5.2 ไปพิจารณาดำเนินการ รวมทั้งรายงานความก้าวหน้าของการดำเนินงานและการลงทุนในปีงบประมาณ 2557 ให้ สศช. ทราบภายในทุกวันที่ 5 ของเดือนอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ ให้รายงานผลการดำเนินงานตามข้อเสนอแนะข้างต้น และความก้าวหน้าการดำเนินโครงการลงทุนทุกไตรมาส ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการติดตามประเมินผลการดำเนินงานและการลงทุนของรัฐวิสาหกิจได้อย่างต่อเนื่อง

6.5 เห็นชอบให้ สศช. ปรับวงเงินลงทุนของรัฐวิสาหกิจประจำปีงบประมาณ 2557 ให้สอดคล้องกับผลการจัดสรรงบประมาณตามพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 และการอนุมัติของคณะรัฐมนตรี

6.6 คณะกรรมการ สศช. มีความเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

6.6.1 การจัดทำงบประมาณของรัฐวิสาหกิจที่ผ่านมามีข้อเสนอแนะเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการวิจัยและพัฒนาที่กำหนดให้รัฐวิสาหกิจให้ความสำคัญกับการวิจัยและพัฒนามาโดยตลอด และได้ขออนุมัติเป็นมติคณะรัฐมนตรีให้รัฐวิสาหกิจมีการจัดสรรค่าใช้จ่ายดังกล่าวในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของกำไรสุทธิ แต่ในภาพรวมช่วงปี 2551 - 2555 รัฐวิสาหกิจมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพียงร้อยละ 1.7 ของกำไรสุทธิเท่านั้น ซึ่งอยู่ในระดับต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับเป้าหมาย และรัฐวิสาหกิจส่วนใหญ่โดยเฉพาะรัฐวิสาหกิจขนาดใหญ่ ๆ ที่เป็นองค์กรระดับชาติจะเน้นการวิจัยและพัฒนาเพื่อพัฒนาองค์กรเป็นหลัก โดยไม่ได้มุ่งผลตอบแทนให้กับสังคมหรือเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับประเทศ

ดังนั้น แม้ว่าจะมีข้อเสนอแนะให้รัฐวิสาหกิจให้ความสำคัญกับงานด้านการวิจัยและพัฒนามากขึ้น โดยกำหนดให้มีการใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาอย่างน้อยร้อยละ 3 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี แต่ทั้งนี้การกำหนดให้รัฐวิสาหกิจจัดสรรเงินเพื่อการวิจัยและพัฒนาร้อยละ 3 ของกำไรสุทธินั้น ต้องมีการพิจารณาฐานะการเงินที่แท้จริงของแต่ละรัฐวิสาหกิจประกอบด้วย เนื่องจากกำไรสุทธิถือเป็นข้อมูลทางบัญชีเท่านั้น และต้องมีมาตรการกำกับการดำเนินการที่เข้มงวดเพื่อให้รัฐวิสาหกิจจัดสรรเงินเพื่องานวิจัยและพัฒนา รวมถึงการพัฒนาบุคลากรให้กับสังคม โดยเฉพาะรัฐวิสาหกิจขนาดใหญ่ที่ควรพิจารณากำหนดสัดส่วนครึ่งหนึ่งหรือร้อยละ 50 ของค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาต้องเป็นการวิจัยและพัฒนาเพื่อสังคม โดยอาจผ่านทางสถาบันการศึกษาต่าง ๆ หรือองค์กรที่เกี่ยวข้อง อาทิ สำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (สวทช.) เพื่อผลักดันให้ประเทศไทยสามารถพัฒนาองค์ความรู้ (Knowledge Base) และพัฒนาคนสำหรับเป็นฐานสนับสนุนการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศในอนาคต และให้มีการติดตามโดยให้รัฐวิสาหกิจรายงานผลการดำเนินงานทุกปี

อย่างไรก็ดี เนื่องจากข้อมูลดังกล่าวยังไม่ได้รวมค่าใช้จ่ายในการวิจัยและพัฒนาของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ที่มีมูลค่าสูง ซึ่งหากรวมค่าใช้จ่ายในการวิจัยและพัฒนาของ ปตท. แล้ว อาจทำให้สัดส่วนการวิจัยและพัฒนาของรัฐวิสาหกิจเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ ในการประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณางบลงทุนของรัฐวิสาหกิจได้มีการหารือประเด็นนี้กับกระทรวงการคลัง โดยขอให้กระทรวงการคลังรับไปพิจารณากำหนดเป็นตัวชี้วัดในการประเมินผลการดำเนินงานของผู้บริหารรัฐวิสาหกิจ ซึ่งคาดว่าจะช่วยให้รัฐวิสาหกิจให้ความสำคัญกับการวิจัยและพัฒนาอย่างจริงจังมากยิ่งขึ้น

6.6.2 การเสนอขอลงทุนของรัฐวิสาหกิจที่คาดว่าจะใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินกู้ต่างประเทศต้องมีการพิจารณาอย่างระมัดระวัง เนื่องจากอาจจะมีผลต่อตลาดเงินภายในประเทศและรัฐวิสาหกิจอาจได้รับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน อย่างไรก็ตาม การพิจารณาการใช้แหล่งเงินลงทุนนั้นส่วนใหญ่รัฐวิสาหกิจจะใช้จากเงินรายได้ของกิจการ สำหรับการลงทุนที่ใช้เงินกู้ต่างประเทศจะเป็นแผนงานที่มีการดำเนินงานในต่างประเทศและรัฐวิสาหกิจขนาดใหญ่จะมีการบริหารความเสี่ยงโดยใช้วิธีการ Supplier Credit หรือ Hedging เพื่อลดความเสี่ยงในอนาคต

6.6.3 การตั้งเป้าเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจที่ร้อยละ 95 เป็นเรื่องสำคัญที่ต้องผลักดันให้รัฐวิสาหกิจสามารถเบิกจ่ายให้ได้ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้เพื่อให้มั่นใจว่าจะมีเม็ดเงินเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจจริง ทั้งนี้ เพื่อให้การลงทุนของรัฐวิสาหกิจเป็นส่วนช่วยกระตุ้นระบบเศรษฐกิจที่สำคัญของประเทศ โดยเฉพาะในสถานการณ์ปัจจุบันและแนวโน้มในระยะต่อไปที่คาดว่าการส่งออกและการลงทุนของภาคเอกชนจะลดลง

6.6.4 สำหรับข้อมูลงบประมาณประจำปีของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ที่นำเสนอให้ สศช. พิจารณา ต้องมีความระมัดระวังในเรื่องรายละเอียดของข้อมูล เพื่อมิให้เกิดผลกระทบต่อการบริหารงานของ ปตท. ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ และอาจขัดต่อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อาทิ กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสถานภาพของ ปตท. ในปัจจุบันถือเป็นรัฐวิสาหกิจ ดังนั้น เพื่อไม่ให้เกิดปัญหาการรับรู้ข้อมูลที่ไม่เท่าเทียมกัน ปตท. ควรมีการนำเสนอข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาด้วย โดยอาจพิจารณานำเสนอข้อมูลด้านการลงทุนเป็นภาพรวมตามกลุ่มบริษัทหรือลักษณะการดำเนินงาน

เอกสารแนบ

1 รายชื่อรัฐวิสาหกิจจำแนกตามกระทรวง/กลุ่มภารกิจ

2 การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจในภาพรวมในช่วงปี 2551 – 2557

3 ผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ ปี 2551 – 2556 (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)

4 การเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจ ปี 2551 – 2556 (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)

5 การเงินของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม ปี 2557 (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)

6 รัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการกำไร/ขาดทุน

7 การลงทุนในปีงบประมาณ 2557 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม (จำแนกตามยุทธศาสตร์)

8 แผน/โครงการที่อยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. ....

9 ผลการพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)

10 งบลงทุนที่เป็นโครงการของรัฐวิสาหกิจ ปี 2557 ที่ต้องรอการพิจารณาจาก ครม.

11 แนวโน้มการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจปี 2558 – 2560 (จำแนกรายกระทรวง/กลุ่มภารกิจ)

ลับ

เอกสารแนบ 1

รายชื่อรัฐวิสาหกิจจำแนกตามกระทรวง

กระทรวง	รัฐวิสาหกิจ
กระทรวงคมนาคม	
	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
	สถาบันการบินพลเรือน
	บริษัท ไทย-อะมาดีอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด
	บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด
	การรถไฟแห่งประเทศไทย
	การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย
	การท่าเรือพิเศษแห่งประเทศไทย
	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ
	บริษัท ขนส่ง จำกัด
	การท่าเรือแห่งประเทศไทย
	บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด
กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	
	การเคหะแห่งชาติ
	สำนักงานธนานุเคราะห์
กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	
	บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)
	บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)
	บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด
	บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด
กระทรวงพลังงาน	
	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
	บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด
	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
กระทรวงมหาดไทย	
	การไฟฟ้านครหลวง
	การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
	บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	การประปานครหลวง
	การประปาส่วนภูมิภาค
	องค์การตลาด
กระทรวงการคลัง	
	องค์การสุรา กรมสรรพสามิต
	โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง
	โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต
	สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล
	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด
	บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
กระทรวงสาธารณสุข	
	องค์การเภสัชกรรม
สำนักนายกรัฐมนตรี	
	บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)
กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	
	การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย
	การกีฬาแห่งประเทศไทย
	บริษัท ไทยแลนด์ พรีวิเลจ คาร์ด จำกัด
กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	
	องค์การสวนพฤกษศาสตร์
	องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์
	องค์การจัดการน้ำเสีย
	องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้
	บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด
กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	
	สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง
	องค์การสวนยาง
	องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย
	องค์การสะพานปลา
	องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร
กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	
	สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย
	องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ
กระทรวงอุตสาหกรรม	
	การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
กระทรวงพาณิชย์	
	องค์การคลังสินค้า
กระทรวงกลาโหม	
	บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด
สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
	โรงพิมพ์ตำรวจ

ลับ

ให้ยกเลิกขึ้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ลับ

เอกสารแนบ 1 (ต่อ)

รายชื่อรัฐวิสาหกิจจำแนกตามกลุ่มภารกิจ

กลุ่มรัฐวิสาหกิจ	รัฐวิสาหกิจ
1. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	
	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
	บริษัท ไทย-อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด
	บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด
	บริษัท ขนส่ง จำกัด
	การท่าเรือแห่งประเทศไทย
	บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด
	บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด
	บริษัท ไทยแลนด์ พริวิเลจ คาร์ด จำกัด
	บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)
	บริษัท ไทยแลนด์ พริวิเลจ คาร์ด จำกัด
	องค์การตลาด
	บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด
	องค์การจัดการน้ำเสีย
	บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด
	องค์การสวนยาง
	องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย
	องค์การสะพานปลา
	การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
	บริษัท สุกรุงเทพ จำกัด
	โรงพิมพ์ตำรวจ
2. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ	
2.1 ผลิตสินค้าที่งสาธารณะ	
2.1.1 เพิ่มศักยภาพการแข่งขัน	
	การรถไฟแห่งประเทศไทย
	การทางพิเศษแห่งประเทศไทย
	บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)
	บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด
	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
	บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด
	บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
	การไฟฟ้านครหลวง
	การประปานครหลวง
2.1.2 กระจายบริการขั้นพื้นฐาน	
	การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย
	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ
	บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)
	การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
	การประปาส่วนภูมิภาค
2.2 สนับสนุนบริการโครงสร้างพื้นฐาน	
	บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
	สถาบันการบินพลเรือน
3. กลุ่มบริการสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	
3.1 ยกระดับคุณภาพชีวิต	
	การเคหะแห่งชาติ
	บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
	องค์การเภสัชกรรม
	การกีฬาแห่งประเทศไทย
3.2 สนับสนุนการประกอบอาชีพ/อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	
	การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย
	องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้
	สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง
	องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร
	องค์การคลังสินค้า
3.3 ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	
	องค์การสุรา กรมสรรพสามิต
	โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง
	โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต
	สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากร	
	องค์การสวนพฤกษศาสตร์
	องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์
	สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย
	องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ
5. กลุ่มแหล่งทุน	
	สำนักงานธนานุเคราะห์

ลับ

ให้ยกเลิกขึ้นตามลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ วธ.พร.

เอกสารแนบ 2

การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจในภาพรวมในช่วงปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 สคง.	2552 สคง.	2553 สคง.	2554 สคง.	2555 สคง.	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	262,549.17	190,128.77	183,832.41	454,603.42	528,736.09	544,970.35	516,887.58
2) เบิกจ่ายลงทุน	195,537.80	142,906.89	133,759.02	350,582.33	447,197.63	469,681.66	516,887.58
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน(RI)	171,305.87	187,518.28	208,724.45	196,959.10	200,226.33	205,993.37	215,297.71
4) มูลค่าการนำเข้า(Import Content)	53,895.75	55,043.86	48,198.66	207,645.99	235,330.59	255,885.64	287,942.47
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	56,815.47	51,587.71	55,363.01	60,413.12	82,276.68	101,319.21	122,488.35
6) สินทรัพย์	2,424,644.99	2,534,720.33	2,566,668.14	2,607,099.04	2,813,962.35	2,865,689.87	2,960,958.09
7) หนี้สิน	1,498,185.02	1,560,214.12	1,530,655.32	1,561,263.67	1,734,417.76	1,702,175.81	1,738,577.30
8) ส่วนทุน	926,459.97	974,506.21	1,036,012.81	1,045,835.37	1,079,544.60	1,163,514.06	1,242,390.79
9) รายได้รวม	1,377,020.52	1,327,417.10	1,458,278.50	1,500,173.84	1,705,348.78	1,849,432.59	1,916,989.02
10) รายจ่ายรวม	1,335,279.86	1,255,331.55	1,357,830.19	1,436,054.88	1,592,888.39	1,754,172.06	1,840,545.90
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	41,740.66	72,085.56	100,448.32	64,118.95	112,460.38	95,260.53	76,443.12
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	61,244.42	78,553.64	88,069.16	83,460.96	104,229.25	77,888.55	73,758.86
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน(EBIT)	82,163.44	111,124.45	142,334.36	118,029.11	165,697.80	139,439.21	119,888.82
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม(EBITDA)	215,807.82	247,241.57	278,711.72	255,800.59	299,756.07	274,710.90	261,083.95
15) ดอกเบี้ยจ่าย(งบทำการ)	31,717.06	31,710.63	30,477.11	30,395.50	31,396.20	33,072.90	35,331.10
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	133,644.38	136,117.12	136,377.36	137,771.47	134,058.27	135,271.69	141,195.13
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	740.83	1,462.84	1,616.30	1,575.38	1,278.92	2,649.50	3,131.48
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	1,112.01	860.90	1,117.24	1,474.30	1,387.27	2,123.36	2,226.27
19) เงินสดปลายงวด	133,592.64	189,706.50	184,366.44	172,640.41	188,178.97	174,750.20	180,347.37
20) เงินสดเพื่อดำรงสภาพคล่อง	100,136.30	93,267.52	101,788.33	108,190.56	121,569.18	134,908.36	141,688.47
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	184,036.59	144,990.21	175,243.52	160,149.69	145,874.31	148,137.76	125,790.64
22) เงินนำส่งรัฐ	21,790.90	44,345.94	38,616.20	41,055.02	47,817.80	46,752.15	40,454.41
23) เงินปันผล	18,802.34	15,867.52	14,555.30	15,217.62	18,014.96	18,352.02	10,696.10
24) โบนัส(งบกระแสเงินสด)	13,481.09	13,273.02	15,991.03	14,533.44	15,590.41	16,230.63	13,975.62
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันต้นงวด	690,348.93	734,665.21	710,511.77	695,350.14	697,125.74	784,478.26	816,930.51
26) จำนวนพนักงาน(คน)	221,153	219,085	217,984	216,912	214,941	214,775	219,474
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	129,550.12	119,630.73	127,583.34	135,964.86	138,560.40	147,336.88	150,717.74
1. เงินเดือนและค่าจ้าง	103,195.04	95,744.47	101,005.72	103,371.49	105,359.29	111,147.22	115,174.93
2. ค่าสวัสดิการ	18,314.74	17,188.75	19,600.15	24,911.27	24,634.34	27,730.91	26,723.27
3. ค่าล่วงเวลา	8,040.34	6,697.50	6,977.48	7,682.10	8,566.77	8,458.75	8,819.54
28) การจ้างงาน(คน)	162,937	124,713	120,222	129,176	143,456	129,213	175,606
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	74.5	75.2	72.8	77.1	84.6	86.2	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน(%)	63.3	63.6	59.8	53.2	61.7	79.2	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.98	1.13	1.28	1.18	1.39	1.28	1.19
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน	0.59	0.55	0.59	0.63	0.64	0.69	0.69
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน(:1)	1.1	1.2	1.3	1.3	1.2	1.2	1.2
34) หนี้สิน/ส่วนทุน(:1)	1.6	1.6	1.5	1.5	1.6	1.5	1.4
35) หนี้สิน/EBITDA(เท่า)	6.9	6.3	5.5	6.1	5.8	6.2	6.7
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	1.1	1.6	1.5	1.5	2.0	1.8	2.0
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	4.7	6.2	6.3	5.8	6.4	4.4	4.0
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	6.3	8.8	10.2	8.2	10.2	7.9	6.5
39) EBITDA MARGIN (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	16.4	19.5	20.1	17.8	18.4	15.5	14.1
40) กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน(EBIT)/สินทรัพย์(ROA) (%)	3.4	4.4	5.5	4.5	5.9	4.9	4.0
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน(ROE) (%)	4.5	7.4	9.7	6.1	10.4	8.2	6.2
42) EP (ล้านบาท)	(79,846.88)	(57,773.50)	(45,670.84)	(72,784.99)	(38,430.42)	(46,725.59)	(43,075.41)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม(%)	9.7	9.5	9.4	9.5	8.7	8.4	8.2
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง(%)	17.7	18.0	19.4	24.1	23.4	24.9	23.2
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง(%)	7.8	7.0	6.9	7.4	8.1	7.6	7.7

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนี้ตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกสารแนบ 3

ผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ ปี 2551 - 2556 (จำแนกรายกระทรวง)

หน่วย : ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		
	ปี 2551 - 2555		2556
	รวม	เฉลี่ย	
1. กระทรวงคมนาคม	**(59,848.99)**	**(11,969.80)**	**10,285.98**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	18,804.39	3,760.88	11,654.87
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	(3,182.60)	(636.52)	8,922.40
3. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	-	-	-
4. สถาบันการบินพลเรือน	243.05	48.61	55.99
5. บริษัท ไทย-ละมาลิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	626.05	125.21	81.66
6. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	(430.73)	(86.15)	18.64
7. การรถไฟแห่งประเทศไทย	(48,812.05)	(9,762.41)	(12,075.16)
8. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	(34,047.28)	(6,809.46)	(2,986.79)
9. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	17,077.05	3,415.41	5,359.99
10. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	(26,407.97)	(5,281.59)	(5,470.44)
11. บริษัท ขนส่ง จำกัด	792.86	158.57	324.32
12. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	15,488.24	3,097.65	4,400.50
13. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-
2. กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	**5,458.64**	**1,091.73**	**515.05**
1. การเคหะแห่งชาติ	3,408.83	681.77	51.96
2. สำนักงานธนานุเคราะห์	2,049.81	409.96	463.09
3. กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	**87,911.82**	**17,582.36**	**11,671.13**
1. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	38,145.50	7,629.10	4,957.47
2. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	45,631.50	9,126.30	5,528.29
3. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	3,991.54	798.31	1,200.00
4. บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด	143.28	28.66	(14.64)
4. กระทรวงพลังงาน	**556,915.68**	**111,383.14**	**69,124.13**
1. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	153,042.61	30,608.52	33,074.46
2. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	(259.64)	(51.93)	(224.27)
3. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	(169.62)	(33.92)	168.49
4 บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	404,302.33	80,860.47	36,105.45
5. กระทรวงมหาดไทย	**144,995.86**	**28,999.17**	**27,264.78**
1. การไฟฟ้านครหลวง	35,665.33	7,133.07	5,687.30
2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	66,731.99	13,346.40	13,495.83
3. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	(28.66)	(5.73)	2.66
4. การประปานครหลวง	26,113.32	5,222.66	6,091.40
5. การประปาส่วนภูมิภาค	16,481.36	3,296.27	1,961.00
6. องค์การตลาด	32.53	6.51	26.58
6. กระทรวงการคลัง	**34,699.12**	**6,939.82**	**5,463.66**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	375.41	75.08	20.04
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	30,061.47	6,012.29	5,934.71
3. โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต	1,068.39	213.68	146.72
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	3,805.60	761.12	589.69
5. บริษัท สนโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	138.03	27.61	25.63
6. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	(749.78)	(149.96)	(253.13)
7. กระทรวงสาธารณสุข	**6,995.99**	**1,399.20**	**1,180.88**
1. องค์การเภสัชกรรม	6,995.99	1,399.20	1,180.88
8. สำนักนายกรัฐมนตรี	**7,114.91**	**1,422.98**	**2,121.37**
1. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	7,114.91	1,422.98	2,121.37
9. กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	**(783.98)**	**(156.80)**	**(96.83)**
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	5.99	1.20	93.17
2. การกีฬาแห่งประเทศไทย	(789.96)	(157.99)	(190.00)
3. บริษัท ไทยแลนด์ ทริวิเลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-
10. กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	**(175.65)**	**(35.13)**	**(412.64)**
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	(75.79)	(15.16)	(14.09)
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	(1,164.01)	(232.80)	(453.82)
3. องค์การจัดการน้ำเสีย	15.08	3.02	(1.34)
4. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	1,049.06	209.81	56.60
5. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-
11. กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	**2,616.71**	**523.34**	**515.20**
1. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	0.00	0.00	-
2. องค์การสวนยาง	622.00	124.40	89.44
3. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	1,965.45	393.09	411.24
4. องค์การสะพานปลา	(8.50)	(1.70)	(2.55)
5. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	37.75	7.55	17.07
12. กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	**1,127.21**	**225.44**	**419.92**
1. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	946.08	189.22	111.50
2. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	181.13	36.23	308.42
13. กระทรวงอุตสาหกรรม	**7,928.50**	**1,585.70**	**1,600.00**
1. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	7,928.50	1,585.70	1,600.00
14. กระทรวงพาณิชย์	**115.96**	**23.19**	**691.06**
1. องค์การคลังสินค้า	115.96	23.19	691.06
15. กระทรวงกลาโหม	**16.51**	**3.30**	**1.40**
1. บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	16.51	3.30	1.40
16. สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	**67.91**	**13.58**	**20.90**
1. โรงพิมพ์ตำรวจ	67.91	13.58	20.90
รวม (ไม่รวม ปตท.)	**390,853.87**	**78,170.77**	**95,260.53**
รวม (รวม ปตท.)	**795,156.20**	**159,031.24**	**131,365.98**

ลับ

ไม่ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกสารแนบ 3 (ต่อ)

ผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ ปี 2551 - 2556 (จำแนกตามกลุ่มภารกิจ)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มการลงทุน	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		
	ปี 2551 - 2555		2556
	รวม	เฉลี่ย	
1. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	53,982.19	10,796.44	30,895.07
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	18,804.39	3,760.88	11,654.87
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	(3,182.60)	(636.52)	8,922.40
3. บริษัท ไทย-อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	626.05	125.21	81.66
4. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	(430.73)	(86.15)	18.64
5. บริษัท ขนส่ง จำกัด	792.86	158.57	324.32
6. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	15,488.24	3,097.65	4,400.50
7. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-
7. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	3,991.54	798.31	1,200.00
9. บริษัท ไทยแลนด์ ทรีวีเลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-
8. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	7,114.91	1,422.98	2,121.37
9. องค์การตลาด	32.53	6.51	26.58
10. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	138.03	27.61	25.63
11. องค์การจัดการน้ำเสีย	15.08	3.02	(1.34)
14. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-
12. องค์การสวนยาง	622.00	124.40	89.44
13. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	1,965.45	393.09	411.24
14. องค์การสะพานปลา	(8.50)	(1.70)	(2.55)
15. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	7,928.50	1,585.70	1,600.00
16. องค์การแบตเตอรี่			
17. องค์การฟอกหนัง			
16. บริษัท สุกรุงเทพ จำกัด	16.51	3.30	1.40
17. โรงพิมพ์ตำรวจ	67.91	13.58	20.90
2. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ	693,852.09	138,770.42	91,717.03
2.1 ผลิตสินค้าสาธารณะ	693,609.04	138,721.81	91,661.04
เพิ่มศักยภาพการแข่งขัน	632,705.44	126,541.08	79,703.97
1. การรถไฟแห่งประเทศไทย	(48,812.05)	(9,762.41)	(12,075.16)
2. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	17,077.05	3,415.41	5,359.99
3. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	45,631.50	9,126.30	5,528.29
4. บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด	143.28	28.66	(14.64)
5. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	153,042.61	30,608.52	33,074.46
6. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	(259.64)	(51.93)	(224.27)
7. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	(169.62)	(33.92)	168.49
8. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	(28.66)	(5.73)	2.66
9. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	404,302.33	80,860.47	36,105.45
10. การไฟฟ้านครหลวง	35,665.33	7,133.07	5,687.30
11. การประปานครหลวง	26,113.32	5,222.66	6,091.40
กระจายบริการขั้นพื้นฐาน	60,903.60	12,180.72	11,957.07
1. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	(34,047.28)	(6,809.46)	(2,986.79)
2. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	(26,407.97)	(5,281.59)	(5,470.44)
3. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	38,145.50	7,629.10	4,957.47
4. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	66,731.99	13,346.40	13,495.83
5. การประปาส่วนภูมิภาค	16,481.36	3,296.27	1,961.00
2.2 สนับสนุนบริการโครงสร้างพื้นฐาน	243.05	48.61	55.99
1. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	-	-	-
2. สถาบันการบินพลเรือน	243.05	48.61	55.99
3. กลุ่มบริการสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	45,384.71	9,076.94	8,338.78
3.1 ยกระดับคุณภาพชีวิต	8,865.07	1,773.01	789.72
1. การเคหะแห่งชาติ	3,408.83	681.77	51.96
2. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	(749.78)	(149.96)	(253.13)
3. องค์การเภสัชกรรม	6,995.99	1,399.20	1,180.88
4. การกีฬาแห่งประเทศไทย	(789.96)	(157.99)	(190.00)
3.2 สนับสนุนการประกอบอาชีพ/อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	1,208.76	241.75	857.90
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	5.99	1.20	93.17
2. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	1,049.06	209.81	56.60
3. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	0.00	0.00	-
4. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	37.75	7.55	17.07
5. องค์การคลังสินค้า	115.96	23.19	691.06
3.3 ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	35,310.87	7,062.17	6,691.16
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	375.41	75.08	20.04
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	30,061.47	6,012.29	5,934.71
3. โรงงานไฟ กรมสรรพสามิต	1,068.39	213.68	146.72
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	3,805.60	761.12	589.69
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากร	(112.59)	(22.52)	(47.99)
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	(75.79)	(15.16)	(14.09)
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	(1,164.01)	(232.80)	(453.82)
3. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	946.08	189.22	111.50
4. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	181.13	36.23	308.42
5. กลุ่มแหล่งทุน	2,049.81	409.96	463.09
สำนักงานธนานุเคราะห์	2,049.81	409.96	463.09
รวม (ไม่รวม ปตท.)	390,853.87	78,170.77	95,260.53
รวม (รวม ปตท.)	795,156.20	159,031.24	131,365.98

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกสารแนบ 4

การเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจ ปี 2551 - 2556 (จำแนกรายกระทรวง)

หน่วย : ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ	เบิกจ่ายลงทุน		
	ปี 2551 - 2555		2556
	รวม	เฉลี่ย	
1. กระทรวงคมนาคม	**298,325.71**	**59,665.14**	**125,855.98**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	19,572.50	3,914.50	7,398.52
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	138,126.40	27,625.28	47,795.60
3. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	2,675.68	535.14	2,346.61
4. สถาบันการบินพลเรือน	526.76	105.35	117.83
5. บริษัท ไทย-อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	21.88	4.38	30.72
6. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	19.70	3.94	17.95
7. การรถไฟแห่งประเทศไทย	38,851.06	7,770.21	27,989.62
8. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	48,876.64	9,775.33	31,143.21
9. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	38,761.55	7,752.31	6,380.69
10. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	120.98	24.20	315.47
11. บริษัท ขนส่ง จำกัด	588.97	117.79	141.20
12. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	10,183.59	2,036.72	2,178.56
13. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-
2. กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	**54,775.31**	**10,955.06**	**6,408.36**
1. การเคหะแห่งชาติ	54,639.00	10,927.80	6,351.74
2. สำนักงานธนานุเคราะห์	136.31	27.26	56.62
3. กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	**103,198.50**	**20,639.70**	**31,930.57**
1. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	61,621.92	12,324.38	19,926.43
2. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	37,259.42	7,451.88	10,903.84
3. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	4,317.16	863.43	1,100.00
4. บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด	-	-	0.30
4. กระทรวงพลังงาน	**606,454.73**	**121,290.95**	**248,035.49**
1. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	138,818.71	27,763.74	37,301.83
2. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	1.02	0.20	566.13
3. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	317.04	63.41	-
4 บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	467,317.95	93,463.59	210,167.52
5. กระทรวงมหาดไทย	**171,032.87**	**34,206.57**	**44,658.03**
1. การไฟฟ้านครหลวง	40,227.27	8,045.45	12,712.37
2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	81,606.97	16,321.39	17,079.04
3. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	0.49	0.10	247.90
4. การประปานครหลวง	19,198.87	3,839.77	7,005.13
5. การประปาส่วนภูมิภาค	29,979.35	5,995.87	7,573.34
6. องค์การตลาด	19.93	3.99	40.25
6. กระทรวงการคลัง	**18,062.25**	**3,612.45**	**3,809.37**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	538.60	107.72	41.91
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	4,164.62	832.92	2,981.57
3. โรงงานไฟ กรมสรรพสามิต	139.46	27.89	94.44
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	1,605.18	321.04	528.92
5. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	-	-	-
6. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	11,614.39	2,322.88	162.54
7. กระทรวงสาธารณสุข	**3,037.33**	**607.47**	**807.55**
1. องค์การเภสัชกรรม	3,037.33	607.47	807.55
8. สำนักนายกรัฐมนตรี	**1,425.01**	**285.00**	**456.80**
1. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	1,425.01	285.00	456.80
9. กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	**6,120.47**	**1,224.09**	**1,308.97**
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	813.57	162.71	189.64
2. การกีฬาแห่งประเทศไทย	5,306.90	1,061.38	1,119.32
3. บริษัท ไทยแลนด์ ทริวิเลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-
10. กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	**2,827.18**	**565.44**	**1,094.63**
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	153.00	30.60	80.25
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	1,314.97	262.99	422.26
3. องค์การจัดการน้ำเสีย	6.53	1.31	156.85
4. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	1,352.68	270.54	435.26
5. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-
11. กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	**2,070.83**	**414.17**	**854.56**
1. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	541.47	108.29	420.74
2. องค์การสวนยาง	1,159.36	231.87	228.50
3. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	182.04	36.41	161.10
4. องค์การสะพานปลา	17.68	3.54	7.10
5. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	170.29	34.06	37.12
12. กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	**1,450.68**	**290.14**	**423.39**
1. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	924.37	184.87	261.03
2. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	526.31	105.26	162.37
13. กระทรวงอุตสาหกรรม	**971.25**	**194.25**	**3,866.99**
1. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	971.25	194.25	3,866.99
14. กระทรวงพาณิชย์	**25.74**	**5.15**	**352.49**
1. องค์การคลังสินค้า	25.74	5.15	352.49
15. กระทรวงกลาโหม	**107.60**	**21.52**	**9.09**
1. บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	107.60	21.52	9.09
16. สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	**98.23**	**19.65**	**9.39**
1. โรงพิมพ์ตำรวจ	98.23	19.65	9.39
รวม	1,269,983.67	253,996.73	469,881.66

ลับ

ให้มกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

การเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจ ปี 2551 - 2556 (จำแนกตามกลุ่มภารกิจ)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มการลงทุน	เบิกจ่ายลงทุน		
	ปี 2551 - 2555		2556
	รวม	เฉลี่ย	
1. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	**176,817.82**	**35,363.56**	**63,598.63**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	19,572.50	3,914.50	7,398.52
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	138,126.40	27,625.28	47,795.60
3. บริษัท ไทย-อะมาดีอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	21.88	4.38	30.72
4. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	19.70	3.94	17.95
5. บริษัท ขนส่ง จำกัด	588.97	117.79	141.20
6. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	10,183.59	2,036.72	2,178.56
7. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-
7. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	4,317.16	863.43	1,100.00
9. บริษัท ไทยแลนด์ พริวิเลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-
8. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	1,425.01	285.00	456.80
9. องค์การตลาด	19.93	3.99	40.25
10. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	-	-	-
11. องค์การจัดการน้ำเสีย	6.53	1.31	156.85
14. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-
12. องค์การสวนยาง	1,159.36	231.87	228.50
13. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	182.04	36.41	161.10
14. องค์การสะพานปลา	17.68	3.54	7.10
15. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	971.25	194.25	3,866.99
16. องค์การแบตเตอรี่			
17. องค์การฟอกหนัง			
16. บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	107.60	21.52	9.09
17. โรงพิมพ์ตำรวจ	98.23	19.65	9.39
2. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ	**1,006,161.68**	**201,232.34**	**391,777.27**
2.1 ผลิตสินค้าสาธารณะ	**1,002,959.24**	**200,591.85**	**389,312.82**
เพิ่มศักยภาพการแข่งขัน	**780,753.38**	**156,150.68**	**313,275.34**
1. การรถไฟแห่งประเทศไทย	38,851.06	7,770.21	27,989.62
2. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	38,761.55	7,752.31	6,380.69
3. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	37,259.42	7,451.88	10,903.84
4. บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด	-	-	0.30
5. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	138,818.71	27,763.74	37,301.83
6. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	1.02	0.20	566.13
7. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	317.04	63.41	-
8. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	0.49	0.10	247.90
9. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	467,317.95	93,463.59	210,167.52
10. การไฟฟ้านครหลวง	40,227.27	8,045.45	12,712.37
11. การประปานครหลวง	19,198.87	3,839.77	7,005.13
กระจายบริการขั้นพื้นฐาน	**222,205.86**	**44,441.17**	**76,037.49**
1. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	48,876.64	9,775.33	31,143.21
2. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	120.98	24.20	315.47
3. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	61,621.92	12,324.38	19,926.43
4. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	81,606.97	16,321.39	17,079.04
5. การประปาส่วนภูมิภาค	29,979.35	5,995.87	7,573.34
2.2 สนับสนุนบริการโครงสร้างพื้นฐาน	**3,202.44**	**640.49**	**2,464.44**
1. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	2,675.68	535.14	2,346.61
2. สถาบันการบินพลเรือน	526.76	105.35	117.83
3. กลุ่มบริการสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	**83,949.23**	**16,789.85**	**13,523.24**
3.1 ยกระดับคุณภาพชีวิต	**74,597.52**	**14,919.52**	**8,441.15**
1. การเคหะแห่งชาติ	54,639.00	10,927.80	6,351.74
2. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	11,614.39	2,322.88	162.54
3. องค์การเภสัชกรรม	3,037.33	607.47	807.55
4. การกีฬาแห่งประเทศไทย	5,306.90	1,061.38	1,119.32
3.2 สนับสนุนการประกอบอาชีพ/อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	**2,903.75**	**580.75**	**1,435.25**
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	813.57	162.71	189.64
2. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	1,352.68	270.54	435.26
3. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	541.47	108.29	420.74
4. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	170.29	34.06	37.12
5. องค์การคลังสินค้า	25.74	5.15	352.49
3.3 ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	**6,447.86**	**1,289.57**	**3,646.84**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	538.60	107.72	41.91
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	4,164.62	832.92	2,981.57
3. โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต	139.46	27.89	94.44
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	1,605.18	321.04	528.92
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากร	**2,918.64**	**583.73**	**925.91**
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	153.00	30.60	80.25
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	1,314.97	262.99	422.26
3. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	924.37	184.87	261.03
4. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	526.31	105.26	162.37
5. กลุ่มแหล่งทุน	**136.31**	**27.26**	**56.62**
สำนักงานธนานุเคราะห์	136.31	27.26	56.62
รวม	**1,269,983.67**	**253,996.73**	**469,881.66**

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ลับ

เอกสารแนบ 5

การเงินของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม ปี 2557 (จำแนกรายกระทรวง)

หน่วย : ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ	รายได้รวม	รายจ่ายรวม	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	RI
1. กระทรวงคมนาคม	**350,746.67**	**346,506.66**	**4,240.00**	**73,898.39**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	39,685.95	30,101.63	9,584.32	12,232.10
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	239,975.10	233,543.50	6,431.60	29,508.60
3. บริษัท ไทยการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	8,227.21	8,227.21	-	730.00
4. สถาบันการบินพลเรือน	528.57	452.28	76.29	448.41
5. บริษัท ไทย-อะมาดีอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	325.54	252.01	73.52	(44.755)
6. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	788.20	751.91	36.29	145.42
7. การรถไฟแห่งประเทศไทย	16,726.49	30,303.49	(13,577.006)	15,555.31
8. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	1,453.49	5,793.99	(4,340.500)	8,158.86
9. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	15,132.79	9,219.29	5,913.50	6,994.57
10. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	9,246.45	14,386.30	(5,139.851)	(4,894.261)
11. บริษัท ขนส่ง จำกัด	5,346.46	4,974.88	371.58	348.10
12. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	13,310.43	8,500.16	4,810.26	4,716.03
13. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-	-
2. กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	**16,813.18**	**16,266.50**	**546.68**	**13,397.13**
1. การเคหะแห่งชาติ	15,808.14	15,731.88	76.26	13,081.15
2. สำนักงานธนานุเคราะห์	1,005.04	534.62	470.42	315.98
3. กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	**122,977.04**	**132,314.86**	**(9,337.824)**	**11,620.21**
1. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	74,499.30	79,097.40	(4,598.099)	2,371.05
2. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	27,813.82	33,940.91	(6,127.090)	6,986.49
3. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	20,411.00	19,011.00	1,400.00	2,075.10
4. บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด	252.92	265.56	(12.635)	187.58
4. กระทรวงพลังงาน	**562,449.60**	**527,887.09**	**34,562.51**	**45,454.30**
1. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	559,271.25	524,517.47	34,753.78	45,193.06
2. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	44.63	405.52	(360.891)	(359.491)
3. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	3,133.72	2,964.10	169.62	620.73
4. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)*	-	-	-	-
5. กระทรวงมหาดไทย	**711,721.25**	**679,265.11**	**32,456.14**	**54,445.54**
1. การไฟฟ้านครหลวง	204,633.24	197,941.38	6,691.86	11,656.66
2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	459,979.18	445,559.04	14,420.14	27,009.94
3. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	483.27	415.87	67.40	68.03
4. การประปานครหลวง	18,711.20	12,611.00	6,100.20	7,263.50
5. การประปาส่วนภูมิภาค	26,028.00	20,888.00	5,140.00	8,411.88
6. องค์การตลาด	1,886.36	1,849.82	36.54	35.53
6. กระทรวงการคลัง	**80,694.24**	**74,012.65**	**6,681.59**	**4,649.73**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	904.22	876.06	28.16	56.41
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	70,307.35	64,359.01	5,948.34	4,634.42
3. โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต	386.85	228.38	158.47	43.69
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	6,547.01	5,859.43	687.58	403.31
5. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	33.59	8.53	25.06	1.14
6. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	2,515.21	2,681.23	(166.025)	(489.251)
7. กระทรวงสาธารณสุข	**14,557.00**	**13,151.41**	**1,405.59**	**1,380.20**
1. องค์การเภสัชกรรม	14,557.00	13,151.41	1,405.59	1,380.20
8. สำนักนายกรัฐมนตรี	**6,896.22**	**4,531.25**	**2,364.96**	**1,047.40**
1. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	6,896.22	4,531.25	2,364.96	1,047.40
9. กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	**9,120.19**	**9,272.31**	**(152.125)**	**1,612.81**
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	6,507.01	6,474.14	32.87	160.07
2. การกีฬาแห่งประเทศไทย	2,613.18	2,798.18	(184.996)	1,352.75
3. บริษัท ไทยแลนด์ พริเมียร์ คาร์ด จำกัด	-	-	-	-
10. กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	**3,692.09**	**3,588.73**	**103.36**	**1,689.76**
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	213.57	94.76	118.82	488.68
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	1,025.31	1,141.76	(116.449)	590.52
3. องค์การจัดการน้ำเสีย	117.09	116.35	0.74	188.35
4. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	2,336.11	2,235.87	100.25	422.21
5. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-	-
11. กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	**26,152.57**	**25,531.36**	**621.21**	**1,492.41**
1. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	10,288.76	10,288.76	-	291.20
2. องค์การสวนยาง	5,247.78	5,136.43	111.36	218.25
3. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	8,159.65	7,683.38	476.28	188.98
4. องค์การสะพานปลา	284.44	283.33	1.11	674.08
5. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	2,171.94	2,139.47	32.47	119.91
12. กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	**2,009.58**	**1,431.88**	**577.70**	**2,297.79**
1. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	955.98	845.48	110.50	725.99
2. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	1,053.60	586.40	467.20	1,571.80
13. กระทรวงอุตสาหกรรม	**5,081.00**	**3,531.00**	**1,550.00**	**1,611.32**
1. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	5,081.00	3,531.00	1,550.00	1,611.32
14. กระทรวงพาณิชย์	**3,601.31**	**2,802.52**	**798.79**	**763.83**
1. องค์การคลังสินค้า	3,601.31	2,802.52	798.79	763.83
15. กระทรวงกลาโหม	**265.35**	**263.83**	**1.52**	**9.56**
1. บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	265.35	263.83	1.52	9.56
16. สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	**211.75**	**188.74**	**23.01**	**27.31**
1. โรงพิมพ์ตำรวจ	211.75	188.74	23.01	27.31
รวม	**1,916,988.02**	**1,840,545.90**	**76,443.12**	**215,297.71**

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกสารแนบ 5 (ต่อ)

การเงินของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม ปี 2557 (จำแนกตามกลุ่มภารกิจ)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มการลงทุน	รายได้รวม	รายจ่ายรวม	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	RI
1. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	**348,026.90**	**320,727.75**	**27,298.15**	**52,982.52**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	39,685.95	30,101.63	9,584.32	12,232.10
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	239,975.10	233,543.50	6,431.60	29,508.60
3. บริษัท ไทย-อะนาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	325.54	252.01	73.52	(44.76)
4. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	788.20	751.91	36.29	145.42
5. บริษัท ขนส่ง จำกัด	5,346.46	4,974.88	371.58	348.10
6. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	13,310.43	8,500.16	4,810.26	4,716.03
7. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-	-
7. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	20,411.00	19,011.00	1,400.00	2,075.10
9. บริษัท ไทยแลนด์ พริวิเลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-	-
8. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	6,896.22	4,531.25	2,364.96	1,047.40
9. องค์การตลาด	1,886.36	1,849.82	36.54	35.53
10. บริษัท สนโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	33.59	8.53	25.06	1.14
11. องค์การจัดการน้ำเสีย	117.09	116.35	0.74	188.35
14. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-	-
12. องค์การสวนยาง	5,247.78	5,136.43	111.36	218.25
13. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	8,159.65	7,683.38	476.26	188.98
14. องค์การสะพานปลา	284.44	283.33	1.11	674.08
15. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	5,081.00	3,531.00	1,550.00	1,611.32
16. บริษัท สุกรุงเทพ จำกัด	265.35	263.83	1.52	9.56
17. โรงพิมพ์ตำรวจ	211.75	188.74	23.01	27.31
2. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ	**1,426,166.52**	**1,386,988.81**	**39,176.71**	**136,402.32**
2.1 ผลิตสินค้าที่งสาธารณะ	**1,417,409.74**	**1,378,309.32**	**39,100.43**	**135,223.91**
เพิ่มศักยภาพการแข่งขัน	**846,203.32**	**812,584.58**	**33,618.74**	**94,166.44**
1. การรถไฟแห่งประเทศไทย	16,726.49	30,303.49	(13,577.01)	15,555.31
2. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	15,132.79	9,219.29	5,913.50	6,994.57
3. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	27,813.82	33,940.91	(6,127.09)	6,986.49
4. บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด	252.92	265.56	(12.64)	187.58
5. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	559,271.25	524,517.47	34,753.78	45,193.06
6. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	44.63	405.52	(360.89)	(359.49)
7. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	3,133.72	2,964.10	169.62	620.73
8. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	483.27	415.87	67.40	68.03
9. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	-	-	-	-
10. การไฟฟ้านครหลวง	204,633.24	197,941.38	6,691.86	11,656.66
11. การประปานครหลวง	18,711.20	12,611.00	6,100.20	7,263.50
กระจายบริการขั้นพื้นฐาน	**571,206.42**	**565,724.73**	**5,481.69**	**41,057.47**
1. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	1,453.49	5,793.99	(4,340.50)	8,158.86
2. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	9,246.45	14,386.30	(5,139.85)	(4,894.26)
3. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	74,499.30	79,097.40	(4,598.10)	2,371.05
4. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	459,979.18	445,559.04	14,420.14	27,009.94
5. การประปาส่วนภูมิภาค	26,028.00	20,888.00	5,140.00	8,411.88
2.2 สนับสนุนบริการโครงสร้างพื้นฐาน	**8,755.78**	**8,679.49**	**76.29**	**1,178.41**
1. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	8,227.21	8,227.21	-	730.00
2. สถาบันการบินพลเรือน	528.57	452.28	76.29	448.41
3. กลุ่มบริการสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	**138,544.09**	**129,626.33**	**8,917.76**	**22,219.90**
3.1 ยกระดับคุณภาพชีวิต	**35,493.53**	**34,362.70**	**1,130.83**	**15,324.85**
1. การเคหะแห่งชาติ	15,808.14	15,731.88	76.26	13,081.15
2. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	2,515.21	2,681.23	(166.03)	(489.25)
3. องค์การเภสัชกรรม	14,557.00	13,151.41	1,405.59	1,360.20
4. การกีฬาแห่งประเทศไทย	2,613.18	2,798.18	(185.00)	1,352.75
3.2 สนับสนุนการประกอบอาชีพ/อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	**24,905.13**	**23,940.75**	**964.38**	**1,757.21**
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	6,507.01	6,474.14	32.87	160.07
2. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	2,336.11	2,235.87	100.25	422.21
3. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	10,288.76	10,288.76	-	291.20
4. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	2,171.94	2,139.47	32.47	119.91
5. องค์การคลังสินค้า	3,601.31	2,802.52	798.79	763.83
3.3 ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	**78,145.44**	**71,322.89**	**6,822.55**	**5,137.84**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	904.22	876.06	28.16	56.41
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	70,307.35	64,359.01	5,948.34	4,634.42
3. โรงงานไฟ กรมสรรพสามิต	386.85	228.38	158.47	43.69
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	6,547.01	5,859.43	687.58	403.31
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากร	**3,248.46**	**2,668.39**	**580.07**	**3,376.99**
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	213.57	94.76	118.82	488.68
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	1,025.31	1,141.76	(116.45)	590.52
3. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	955.98	845.48	110.50	725.99
4. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	1,053.60	586.40	467.20	1,571.80
5. กลุ่มแหล่งทุน	**1,005.04**	**534.62**	**470.42**	**315.98**
สำนักงานธนานุเคราะห์	1,005.04	534.62	470.42	315.98
รวม	**1,916,989.02**	**1,840,545.90**	**76,443.12**	**215,297.71**

ลับ

ให้ยกเลิกขึ้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

เอกสารแนบ 6

รัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการกำไร

หน่วย : ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		
	ปี 2556	ปี 2557	เพิ่ม (ลด) (ร้อยละ)
1. กระทรวงคมนาคม	**30,818.38**	**27,297.36**	**(11.4)**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	11,654.87	9,584.32	(17.8)
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	8,922.40	6,431.60	(27.9)
3. สถาบันการบินพลเรือน	56.0	76.29	36.2
4. บริษัท ไทย-อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	81.66	73.52	(10.0)
5. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	18.64	36.29	94.7
6. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	5,359.99	5,913.50	10.3
7. บริษัท ขนส่ง จำกัด	324.32	371.58	14.6
8. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	4,400.50	4,810.26	9.3
2. กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	**515.05**	**546.68**	**6.1**
1. การเคหะแห่งชาติ	51.96	76.26	46.8
2. สำนักงานธนานุเคราะห์	463.09	470.42	1.6
3. กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	**1,200.00**	**1,400.00**	**16.7**
บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	1,200.00	1,400.00	16.7
4. กระทรวงพลังงาน	**33,242.94**	**34,923.40**	**5.1**
1. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	33,074.46	34,753.78	5.1
2. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	168.49	169.62	0.7
5. กระทรวงมหาดไทย	**27,264.78**	**32,456.14**	**19.0**
1. การไฟฟ้านครหลวง	5,687.30	6,691.86	17.7
2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	13,495.83	14,420.14	6.8
3. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	2.7	67.40	2,433.8
4. การประปานครหลวง	6,091.40	6,100.20	0.1
5. การประปาส่วนภูมิภาค	1,961.00	5,140.00	162.1
6. องค์การตลาด	26.58	36.54	37.4
6. กระทรวงการคลัง	**6,716.79**	**6,847.61**	**1.9**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	20.04	28.16	40.5
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	5,934.71	5,948.34	0.2
3. โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต	146.72	158.47	8.0
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	589.69	687.58	16.6
5. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	25.63	25.06	(2.2)
7. กระทรวงสาธารณสุข	**1,180.88**	**1,405.59**	**19.0**
องค์การเภสัชกรรม	1,180.88	1,405.59	19.0
8. สำนักนายกรัฐมนตรี	**2,121.37**	**2,364.96**	**11.5**
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	2,121.37	2,364.96	11.5
9. กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	**93.17**	**32.87**	**(64.7)**
การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	93.17	32.87	(64.7)
10. กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	**41.17**	**219.81**	**433.9**
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	(14.089)	118.82	(943.3)
2 องค์การจัดการน้ำเสีย	(1.34)	0.74	(155.6)
3 องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	56.60	100.25	77.1
11. กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	**515.20**	**621.21**	**20.6**
1. องค์การสวนยาง	89.44	111.36	24.5
2. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	411.24	476.28	15.8
3. องค์การสะพานปลา	(2.551)	1.11	(143.4)
4. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	17.1	32.47	90.2
12. กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	**419.92**	**577.70**	**37.6**
1. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	111.50	110.50	(0.9)
2. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	308.42	467.20	51.5
13. กระทรวงอุตสาหกรรม	**1,600.00**	**1,550.00**	**(3.1)**
การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	1,600.00	1,550.00	(3.1)
14. กระทรวงพาณิชย์	**691.06**	**798.79**	**15.6**
องค์การคลังสินค้า	691.06	798.79	15.6
15. กระทรวงกลาโหม	**1.40**	**1.52**	**8.9**
บริษัท ฮูกรุงเทพ จำกัด	1.40	1.52	8.9
16. สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	**20.90**	**23.01**	**10.1**
โรงพิมพ์ตำรวจ	20.90	23.01	10.1
รวม 40 แห่ง	**106,443.01**	**111,066.66**	**4.3**

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

รัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		
	ปี 2555	ปี 2556	เพิ่ม (ลด) (ร้อยละ)
1. กระทรวงคมนาคม	**(20,532.39)**	**(23,057.36)**	**12.3**
2. การรถไฟแห่งประเทศไทย	(12,075.16)	(13,577.01)	12.4
3. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	(2,986.79)	(4,340.50)	45.3
4. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	(5,470.44)	(5,139.85)	(6.0)
2. กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	**10,471.1**	**(10,737.82)**	**(202.55)**
1. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	4,957.5	(4,598.10)	(192.8)
2. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	5,528.3	(6,127.09)	(210.8)
3. บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด	(14.64)	(12.64)	(13.7)
3. กระทรวงพลังงาน	**(224.27)**	**(360.89)**	**60.9**
บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	(224.27)	(360.89)	60.9
4. กระทรวงการคลัง	**(253.13)**	**(166.03)**	**(34.4)**
บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	(253.13)	(166.03)	(34.4)
5. กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	**(190.00)**	**(185.00)**	**(2.6)**
การกีฬาแห่งประเทศไทย	(190.00)	(185.00)	(2.6)
6. กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	**(453.82)**	**(116.45)**	**(74.3)**
องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	(453.82)	(116.45)	(74.3)
รวม 12 แห่ง	**(11,182.48)**	**(34,623.54)**	**209.6**

สับ

เอกสารแนบ 7

การลงทุนในปีงบประมาณ 2557 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม จำแนกตามยุทธศาสตร์

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงินเบิกจ่าย			
	ข้อเสนอ	อนุมัติ		ผลต่าง
		จำนวน	ร้อยละของข้อเสนอ	
1. ยุทธศาสตร์การสร้างความเป็นธรรมในสังคม	**8,177.91**	**8,160.91**	**99.8**	**(17.00)**
1.1 งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ	5,554.29	5,537.28	99.7	(17.00)
1.2 งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	2,623.63	2,623.63	100.0	0.00
2. ยุทธศาสตร์การพัฒนาคนสู่สังคมแห่งการเรียนรู้ตลอดชีวิตอย่างยั่งยืน	**5,124.20**	**2,434.68**	**47.5**	**(2,689.51)**
2.1 งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ	1,971.60	1,574.08	79.8	(397.52)
2.2 งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	3,152.60	860.60	27.3	(2,292.00)
3. ยุทธศาสตร์ความเข้มแข็งภาคเกษตร ความมั่นคงของอาหารและพลังงาน	**4,035.81**	**372.19**	**9.2**	**(3,663.62)**
3.1 งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ	324.07	372.19	114.8	48.12
3.2 งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	3,711.74	-	-	(3,711.74)
4. ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน	**463,775.27**	**435,643.78**	**93.9**	**(28,131.49)**
4.1 งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ	318,396.44	313,146.44	98.4	(5,250.00)
4.2 งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	145,378.83	122,497.33	84.3	(22,881.50)
5. ยุทธศาสตร์การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม	**55,042.08**	**53,692.08**	**97.5**	**(1,350.00)**
4.1 งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ	21,106.49	19,756.49	93.6	(1,350.00)
4.2 งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	33,935.59	33,935.59	100.0	-
6. ยุทธศาสตร์การจัดการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน	**18,931.04**	**16,583.95**	**87.6**	**(2,347.09)**
4.1 งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ	12,599.14	12,113.30	96.1	(485.84)
4.2 งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	6,331.90	4,470.65	70.6	(1,861.25)
รวม (ไม่รวม ปตท.)	**555,086.31**	**516,887.59**	**93.1**	**(38,198.72)**

การลงทุนในปีงบประมาณ 2557 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม จำแนกตามยุทธศาสตร์พัฒนาประเทศ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงินเบิกจ่าย			
	ข้อเสนอ	อนุมัติ		ผลต่าง
		จำนวน	ร้อยละ	
1. การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ	527,645.21	497,762.79	96.3	(29,882.43)
2. การลดความเหลื่อมล้ำ	18,472.78	16,475.12	3.2	(1,997.66)
3. การเติบโตที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม	8,968.32	2,649.67	0.5	(6,318.64)
4. การบริหารราชการแผ่นดิน	-	-	-	-
รวม	**555,086.31**	**516,887.57**	**100.0**	**(38,198.73)**

สับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ลับ

เอกสารแนบ 8

แผน/โครงการที่อยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. ....

หน่วย: ล้านบาท

รายชื่อโครงการ	วงเงินลงทุนปี 2557		วงเงินที่ใช้แหล่งเงินตามร่าง พ.ร.บ.ฯ			
			ข้อเสนอ		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)	**688,692.89**	**21,570.32**	**673,368.14**	**11,916.09**	**17,868.80**	**11,418.63**
แผนหรือโครงการต่อเนื่อง	**33,193.55**	**21,570.32**	**17,868.80**	**11,916.09**	**17,868.80**	**11,418.63**
1. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ - ตลิ่งชัน	6,243.00	1,731.27	6,243.00	1,731.27	6,243.00	1,731.27
2. แผนปรับปรุงทางรถไฟที่ไม่ปลอดภัยต่อการเดินรถ	15,589.04	9,859.21	406.50	347.19	406.50	347.19
3. แผนงานปรับปรุงสะพาน	4,071.61	3,717.44	4,071.61	3,717.44	4,071.61	3,717.44
4. แผนติดตั้งเครื่องกั้นถนนเสมอระดับและปรับปรุงเครื่องกั้น	997.21	997.21	855.00	855.00	855.00	855.00
5. แผนติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ	3,430.48	3,430.48	3,430.48	3,430.48	3,430.48	2,933.02
6. แผนก่อสร้างโรงรถจักรแก่งคอย	1,000.00	417.50	1,000.00	417.50	1,000.00	417.50
7. แผนงานศึกษาความเหมาะสม สำรวจออกแบบรายละเอียดและจัดทำเอกสารประกวดราคา เพื่อเตรียมการก่อสร้าง	1,862.21	1,417.21	1,862.21	1,417.21	1,862.21	1,417.21
โครงการใหม่	**655,499.34**	-	**655,499.34**	-	-	-
1. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงรังสิต - ม.ธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต	5,412.72	-	5,412.72	-	-	-
2. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงบางซื่อ - พญาไท - มักกะสัน	39,885.00	-	39,885.00	-	-	-
3. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงตลิ่งชัน - ศาลายา	7,527.04	-	7,527.04	-	-	-
4. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงประจวบคีรีขันธ์ - ชุมพร	16,545.00	-	16,545.00	-	-	-
5. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงชุมทางถนนจิระ - ขอนแก่น	28,290.00	-	28,290.00	-	-	-
6. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงมาบกะเบา – นครราชสีมา (ถนนจิระ)	27,974.00	-	27,974.00	-	-	-
7. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงนครปฐม - หนองปลาดุก - หัวหิน	27,223.00	-	27,223.00	-	-	-
8. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงลพบุรี - ปากน้ำโพ	19,332.00	-	19,332.00	-	-	-
9. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ เด่นชัย - เชียงราย - เชียงของ	77,275.00	-	77,275.00	-	-	-
10. โครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อขยาย ช่วงพญาไท - ดอนเมือง	33,309.00	-	33,309.00	-	-	-
11. โครงการระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (Airport Rail Link) ช่วง สุวรรณภูมิ - ชลบุรี - พัทยา ไประยอง	71,965.00	-	71,965.00	-	-	-
12. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - นครราชสีมา	96,268.00	-	96,268.00	-	-	-
13. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - พิษณุโลก	120,508.00	-	120,508.00	-	-	-
14. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - หัวหิน	81,832.00	-	81,832.00	-	-	-
15. โครงการจัดหาและติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคมทั่วประเทศ	2,153.58	-	2,153.58	-	-	-
การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.)	**136,969.77**	**32,622.34**	**112,733.85**	**32,122.18**	**51,886.56**	**24,931.44**
1. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ - บางซื่อ	13,215.13	11,176.28	12,274.37	11,125.28	12,274.37	11,125.28
2. โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง - บางแค และช่วงบางซื่อ - ท่าพระ	28,510.01	9,641.25	28,479.01	9,610.25	28,479.01	9,610.25
3. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต	38,165.58	3,629.02	30,287.00	3,394.44	-	-
4. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง - สมุทรปราการ	11,138.76	4,201.49	11,133.18	4,195.91	11,133.18	4,195.91
5. โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงตลิ่งชัน - มีนบุรี (ปี 2557 เป็นเงินอุดหนุน)	7,147.00	25.00	-	-	-	-
6. โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย - มีนบุรี	38,793.29	3,949.30	30,560.29	3,796.30	-	-
รวม	**825,662.66**	**54,192.66**	**786,101.99**	**44,038.27**	**69,755.36**	**36,350.07**

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกสารแนบ 9

ผลการพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ชัดเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
1. งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	147,067.17	352,928.40	499,995.57	72,828.21	286,341.81	359,170.02	(428.24)	(17,895.34)	(18,323.58)	(934.88)	(5,735.37)	(6,670.25)	146,638.93	335,033.06	481,671.99	71,893.33	280,606.44	352,499.78
1.1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	28,189.75	48,874.18	77,063.93	14,663.48	27,911.83	42,575.31	(14.25)	(2,308.14)	(2,322.39)	(14.25)	(2,312.64)	(2,326.89)	28,175.50	46,566.03	74,741.53	14,649.23	25,599.19	40,248.42
1) หมวดที่ดิน	75.18	761.84	837.02	36.82	261.69	298.51	-	-	-	-	-	-	75.18	761.84	837.02	36.82	261.69	298.51
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	6,176.33	11,415.96	17,592.29	3,939.27	7,478.04	11,417.32	(14.25)	(535.86)	(550.11)	(14.25)	(535.86)	(550.11)	6,162.08	10,880.10	17,042.18	3,925.02	6,942.19	10,867.21
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	14,466.78	18,043.53	32,510.31	7,233.77	9,317.77	16,551.54	-	(359.70)	(359.70)	-	(359.70)	(359.70)	14,466.78	17,683.84	32,150.62	7,233.77	8,958.08	16,191.84
4) หมวดยานพาหนะ	201.18	1,825.31	2,026.48	135.86	737.45	873.31	-	(6.51)	(6.51)	-	(6.51)	(6.51)	201.18	1,818.80	2,019.98	135.86	730.94	866.81
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	2,106.35	3,978.98	6,085.33	694.94	3,195.43	3,890.37	-	(40.77)	(40.77)	-	(40.77)	(40.77)	2,106.35	3,938.21	6,044.56	694.94	3,154.66	3,849.60
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	348.74	237.73	586.47	226.81	153.28	380.09	-	-	-	-	-	-	348.74	237.73	586.47	226.81	153.28	380.09
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	767.53	4,569.99	5,337.52	229.26	4,391.99	4,621.25	-	(1,342.84)	(1,342.84)	-	(1,342.84)	(1,342.84)	767.53	3,227.16	3,994.68	229.26	3,049.16	3,278.42
8) หมวดสำรองราคา	619.80	1,099.12	1,718.92	235.88	345.92	581.80	-	(27.98)	(27.98)	-	(27.98)	(27.98)	619.80	1,071.15	1,690.94	235.88	317.94	553.83
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	3,427.88	6,941.71	10,369.59	1,930.86	2,030.26	3,961.12	-	5.50	5.50	-	1.00	1.00	3,427.88	6,947.21	10,375.09	1,930.86	2,031.26	3,962.12
1.2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	118,877.42	304,054.23	422,931.65	58,164.73	258,429.98	316,594.71	(413.99)	(15,587.20)	(16,001.19)	(920.63)	(3,422.72)	(4,343.35)	118,463.43	288,467.03	406,930.46	57,244.10	255,007.26	312,251.36
แผนต่อเนื่อง	118,877.42	271,605.39	390,482.81	58,164.73	250,718.51	308,883.24	(413.99)	(349.51)	(763.50)	(920.63)	(349.51)	(1,270.14)	118,463.43	271,255.88	389,719.31	57,244.10	250,369.00	307,613.10
แผนใหม่	-	32,448.84	32,448.84	-	7,711.47	7,711.47	-	(15,237.69)	(15,237.69)	-	(3,073.22)	(3,073.22)	-	17,211.15	17,211.15	-	4,638.26	4,638.26
2. งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	292,966.95	999,266.38	1,292,233.32	91,001.60	104,914.69	195,916.28	47.25	(800,537.13)	(800,489.88)	(1,611.47)	(29,717.02)	(31,528.49)	293,014.20	198,729.25	491,743.44	89,190.13	75,197.67	164,387.80
โครงการต่อเนื่อง	292,764.45	319,998.01	612,762.46	90,801.60	86,091.21	176,892.81	249.75	(121,559.98)	(121,310.23)	(1,611.47)	(11,184.76)	(12,796.23)	293,014.20	198,438.03	491,452.23	89,190.13	74,906.45	164,096.58
โครงการใหม่	202.50	679,268.37	679,470.87	200.00	18,823.47	19,023.47	(202.50)	(678,977.15)	(679,179.65)	(200.00)	(18,532.26)	(18,732.26)	-	291.21	291.21	-	291.21	291.21
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2) (ไม่รวม ปตท.)	440,034.12	1,352,194.78	1,792,228.90	163,829.81	391,256.50	555,086.31	(380.99)	(818,432.48)	(818,813.46)	(2,746.34)	(35,452.39)	(38,198.73)	439,653.13	533,762.31	973,415.43	161,083.47	355,804.11	516,887.57
แหล่งเงินลงทุน																		
รายได้ของกิจการ	219,794.86	250,059.25	469,854.12	66,674.05	76,930.90	143,604.95	39.70	(56,924.05)	(56,884.35)	(533.28)	(12,719.09)	(13,252.35)	219,834.56	193,135.20	412,969.76	66,140.79	64,211.81	130,352.60
เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	90,681.08	709,936.68	800,617.76	30,811.60	26,801.65	57,613.25	(22.14)	(693,740.38)	(693,762.52)	(1,049.20)	(10,445.60)	(11,494.81)	90,658.94	16,196.29	106,855.24	29,762.40	16,356.05	46,118.45
เงินกู้ระยะยาว	129,206.90	95,511.08	224,717.97	65,992.89	28,411.05	94,403.94	(332.53)	(67,768.04)	(68,100.57)	(1,097.86)	(12,287.69)	(13,385.55)	128,874.37	27,743.04	156,617.40	64,895.03	16,123.36	81,018.39
ภายในประเทศ	87,492.43	90,339.88	177,832.30	39,526.55	23,239.85	62,766.40	8,967.47	(67,768.04)	(58,800.57)	8,202.14	(12,287.69)	(4,085.55)	96,459.90	22,571.84	119,031.73	47,728.69	10,952.16	58,680.85
ต่างประเทศ	41,714.47	5,171.20	46,885.67	26,466.34	5,171.20	31,637.54	(9,300.00)	-	(9,300.00)	(9,300.00)	-	(9,300.00)	32,414.47	5,171.20	37,585.67	17,166.34	5,171.20	22,337.54
อื่นๆ	351.27	-	351.27	351.27	-	351.27	(66.02)	-	(66.02)	(66.02)	-	(66.02)	285.25	-	285.25	285.25	-	285.25
แหล่งเงิน ปตท.	-	296,687.78	296,687.78	-	259,112.90	259,112.90	-	-	-	-	-	-	-	296,687.78	296,687.78	-	259,112.90	259,112.90
รวม (ไม่รวม ปตท.)	440,034.11	1,352,194.79	1,792,228.90	163,829.80	391,256.50	555,086.31	(380.99)	(818,432.47)	(818,813.46)	(2,746.34)	(35,452.39)	(38,198.73)	439,653.12	533,762.31	973,415.44	161,083.46	355,804.12	516,887.58

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ลับ ราชการ.

เอกสารแนบ 9 (ต่อ)

การเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม ปี 2557 (จำแนกรายกระทรวง)

หน่วย : ล้านบาท

รัฐวิสาหกิจ	การเบิกจ่ายลงทุน		แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุน					
	ข้อเสนอ	อนุมัติ	รายได้	เงินงบประมาณ	เงินกู้ในประเทศ	เงินกู้ต่างประเทศ	อื่น ๆ	รวม
1. กระทรวงคมนาคม	**141,850.32**	**130,113.57**	**44,872.17**	**37,279.31**	**21,700.44**	**25,976.40**	**285.25**	**130,113.57**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	17,678.05	17,678.05	17,678.05	-	-	-	-	17,678.05
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	28,480.20	27,130.20	21,959.00	-	5,171.20	-	-	27,130.20
3. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	2,894.42	2,894.42	580.00	-	-	2,314.42	-	2,894.42
4. สถาบันการบินพลเรือน	224.53	134.83	24.86	109.97	-	-	-	134.83
5. บริษัท ไทย-อะบาลิลุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	18.18	18.18	18.18	-	-	-	-	18.18
6. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	35.00	35.00	35.00	-	-	-	-	35.00
7. การรถไฟแห่งประเทศไทย	52,511.59	50,425.39	-	35,172.21	5,403.96	9,849.22	-	50,425.39
8. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	32,891.27	25,182.25	21.41	229.40	11,125.28	13,806.16	-	25,182.25
9. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	3,161.50	3,161.50	1,757.23	1,397.67	-	6.60	-	3,161.50
10. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	790.98	790.98	135.66	370.06	-	-	285.25	790.98
11. บริษัท ขนส่ง จำกัด	618.00	116.17	116.17	-	-	-	-	116.17
12. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	2,546.60	2,546.60	2,546.60	-	-	-	-	2,546.60
13. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
2. กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	**7,168.91**	**7,151.91**	**2,357.74**	**3,644.17**	-	**1,150.00**	-	**7,151.91**
1. การเคหะแห่งชาติ	7,159.92	7,142.92	2,348.75	3,644.17	-	1,150.00	-	7,142.92
2. สำนักงานธนานุเคราะห์	8.99	8.99	8.99	-	-	-	-	8.99
3. กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	**30,828.07**	**21,617.03**	**21,617.03**	-	-	-	-	**21,617.03**
1. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	16,867.08	8,831.08	8,831.08	-	-	-	-	8,831.08
2. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	12,710.99	11,535.95	11,535.95	-	-	-	-	11,535.95
3. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	1,250.00	1,250.00	1,250.00	-	-	-	-	1,250.00
4. บริษัท เอ บี ที โมบาย จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
4. กระทรวงพลังงาน	**300,941.32**	**297,648.98**	**25,458.68**	-	-	**13,077.60**	-	**38,536.08**
1. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	40,582.11	38,071.77	25,071.77	-	-	13,000.00	-	38,071.77
2. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	386.81	386.81	386.81	-	-	-	-	386.81
3. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	859.50	77.50	-	-	-	77.50	-	77.50
4. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	259,112.90	259,112.90	-	-	-	-	-	-
5. กระทรวงมหาดไทย	**51,776.01**	**47,213.11**	**26,458.32**	**1,640.75**	**637.10**	**18,476.95**	-	**47,213.11**
1. การไฟฟ้านครหลวง	16,823.05	16,214.29	8,714.29	-	-	7,500.00	-	16,214.29
2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	17,277.71	15,490.96	6,494.02	-	-	8,996.95	-	15,490.96
3. บริษัท พีอีเอ เอ็นจอย อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	700.09	103.00	103.00	-	-	-	-	103.00
4. การประปานครหลวง	8,452.54	8,382.24	6,845.14	-	637.10	900.00	-	8,382.24
5. การประปาส่วนภูมิภาค	8,500.00	7,000.00	4,279.25	1,640.75	-	1,080.00	-	7,000.00
6. องค์การตลาด	22.62	22.62	22.62	-	-	-	-	22.62
6. กระทรวงการคลัง	**7,076.46**	**7,076.46**	**7,076.46**	-	-	-	-	**7,076.46**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	16.51	16.51	16.51	-	-	-	-	16.51
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	6,432.40	6,432.40	6,432.40	-	-	-	-	6,432.40
3. โรงงานไฟ กรมสรรพสามิต	5.63	5.63	5.63	-	-	-	-	5.63
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	571.86	571.86	571.86	-	-	-	-	571.86
5. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
6. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	50.06	50.06	50.06	-	-	-	-	50.06
7. กระทรวงสาธารณสุข	**1,009.00**	**1,009.00**	**737.73**	**271.27**	-	-	-	**1,009.00**
1. องค์การเภสัชกรรม	1,009.00	1,009.00	737.73	271.27	-	-	-	1,009.00
8. สำนักนายกรัฐมนตรี	**297.34**	**297.34**	**297.34**	-	-	-	-	**297.34**
1. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	297.34	297.34	297.34	-	-	-	-	297.34
9. กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	**3,362.21**	**1,368.20**	**30.30**	**1,337.90**	-	-	-	**1,368.20**
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	143.81	130.46	10.30	120.16	-	-	-	130.46
2. การกีฬาแห่งประเทศไทย	3,218.41	1,237.74	20.00	1,217.74	-	-	-	1,237.74
3. บริษัท ไทยแลนด์ พริวิเลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	
10. กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	**1,947.59**	**1,173.45**	**418.16**	**755.29**	-	-	-	**1,173.45**
1. องค์การสวนเกษตรศาสตร์	100.99	25.14	-	25.14	-	-	-	25.14
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	643.07	407.27	-	407.27	-	-	-	407.27
3. องค์การจัดการน้ำเสีย	601.01	180.06	-	180.06	-	-	-	180.06
4. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	602.52	560.99	418.16	142.82	-	-	-	560.98
5. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
11. กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	**1,561.44**	**865.15**	**671.72**	**193.44**	-	-	-	**865.16**
1. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	360.00	360.00	324.23	35.77	-	-	-	360.00
2. องค์การสวนยาง	222.72	152.72	137.72	15.00	-	-	-	152.72
3. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	157.08	157.08	157.08	-	-	-	-	157.08
4. องค์การสะพานปลา	674.40	86.84	2.66	84.18	-	-	-	86.84
5. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	147.23	108.51	50.03	58.48	-	-	-	108.51
12. กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	**3,910.93**	**1,037.55**	**41.23**	**996.32**	-	-	-	**1,037.55**
1. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	2,676.38	506.22	26.23	479.99	-	-	-	506.22
2. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	1,234.55	531.33	15.00	516.33	-	-	-	531.33
13. กระทรวงอุตสาหกรรม	**275.22**	**275.22**	**275.22**	-	-	-	-	**275.22**
1. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	275.22	275.22	275.22	-	-	-	-	275.22
14. กระทรวงพาณิชย์	**3,059.76**	**19.76**	**19.76**	-	-	-	-	**19.76**
1. องค์การคลังสินค้า	3,059.76	19.76	19.76	-	-	-	-	19.76
15. กระทรวงกลาโหม	**17.99**	**17.11**	**17.11**	-	-	-	-	**17.11**
1. บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	17.99	17.11	17.11	-	-	-	-	17.11
16. สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	**3.74**	**3.74**	**3.74**	-	-	-	-	**3.74**
1. โรงพิมพ์ตำรวจ	3.74	3.74	3.74	-	-	-	-	3.74
รวม (ไม่รวม ปตท.)	**295,873.41**	**257,774.67**	**130,362.68**	**46,116.45**	**22,337.54**	**58,680.85**	**285.25**	**257,774.68**
รวม ปตท.	**555,086.31**	**516,887.57**						

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สับ

เอกสารแนบ 9 (ต่อ)

การเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจในภาพรวม ปี 2557 (จำแนกตามกลุ่มภารกิจ)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มการลงทุน	เบิกจ่ายลงทุน		แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุน					
	ขอเสนอ	อนุมัติ	รายได้	เงินงบประมาณ	เงินกู้ในประเทศ	เงินกู้ต่างประเทศ	อื่น ๆ	รวม
1. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	52,898.16	49,966.93	44,516.49	279.24	5,171.20	-	-	49,966.93
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	17,678.05	17,678.05	17,678.05	-	-	-	-	17,678.05
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	28,480.20	27,130.20	21,959.00	-	5,171.20	-	-	27,130.20
3. บริษัท ไทย-อะมาดีอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	18.18	18.18	18.18	-	-	-	-	18.18
4. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	35.00	35.00	35.00	-	-	-	-	35.00
5. บริษัท ขนส่ง จำกัด	618.00	116.17	116.17	-	-	-	-	116.17
6. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	2,546.60	2,546.60	2,546.60	-	-	-	-	2,546.60
7. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
7. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	1,250.00	1,250.00	1,250.00	-	-	-	-	1,250.00
9. บริษัท ไทยแลนด์ พริเมลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
8. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	297.34	297.34	297.34	-	-	-	-	297.34
9. องค์การตลาด	22.62	22.62	22.62	-	-	-	-	22.62
10. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
11. องค์การจัดการน้ำเสีย	601.01	180.06	-	180.06	-	-	-	180.06
14. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
12. องค์การสวนยาง	222.72	152.72	137.72	15.00	-	-	-	152.72
13. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	157.08	157.08	157.08	-	-	-	-	157.08
14. องค์การสะพานปลา	674.40	86.84	2.66	84.18	-	-	-	86.84
15. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	275.22	275.22	275.22	-	-	-	-	275.22
16. บริษัท ฐกรุงเทพ จำกัด	17.99	17.11	17.11	-	-	-	-	17.11
17. โรงพิมพ์ตำรวจ	3.74	3.74	3.74	-	-	-	-	3.74
2. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ	474,747.06	447,795.86	74,780.46	38,920.06	17,166.34	57,530.85	285.25	188,682.96
2.1 ผลิตสินค้าสาธารณะ	471,628.11	444,766.61	74,175.60	38,810.09	17,166.34	55,216.43	285.25	185,653.71
เพิ่มศักยภาพการแข่งขัน	395,301.08	387,471.35	54,414.19	36,569.88	6,041.06	31,333.32	-	128,358.45
1. การรถไฟแห่งประเทศไทย	52,511.59	50,425.39	-	35,172.21	5,403.96	9,849.22	-	50,425.39
2. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	3,161.50	3,161.50	1,757.23	1,397.67	-	6.60	-	3,161.50
3. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	12,710.99	11,535.95	11,535.95	-	-	-	-	11,535.95
4. บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
5. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	40,582.11	38,071.77	25,071.77	-	-	13,000.00	-	38,071.77
6. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	386.81	386.81	386.81	-	-	-	-	386.81
7. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	859.50	77.50	-	-	-	77.50	-	77.50
8. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	700.09	103.00	103.00	-	-	-	-	103.00
9. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	259,112.90	259,112.90	-	-	-	-	-	-
10. การไฟฟ้านครหลวง	16,823.05	16,214.29	8,714.29	-	-	7,500.00	-	16,214.29
11. การประปานครหลวง	8,452.54	8,382.24	6,845.14	-	637.10	900.00	-	8,382.24
กระจายบริการขั้นพื้นฐาน	76,327.03	57,295.26	19,761.41	2,240.21	11,125.28	23,883.11	285.25	57,295.26
1. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	32,891.27	25,182.25	21.41	229.40	11,125.28	13,806.16	-	25,182.25
2. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	790.98	790.98	135.66	370.06	-	-	285.25	790.98
3. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	16,867.08	8,831.08	8,831.08	-	-	-	-	8,831.08
4. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	17,277.71	15,490.96	6,494.02	-	-	8,996.95	-	15,490.96
5. การประปาส่วนภูมิภาค	8,500.00	7,000.00	4,279.25	1,640.75	-	1,080.00	-	7,000.00
2.2 สนับสนุนบริการโครงสร้างพื้นฐาน	3,118.95	3,029.26	604.86	109.97	-	2,314.42	-	3,029.25
1. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	2,894.42	2,894.42	580.00	-	-	2,314.42	-	2,894.42
2. สถาบันการบินพลเรือน	224.53	134.83	24.86	109.97	-	-	-	134.83
3. กลุ่มบริการสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	22,777.11	17,645.84	11,005.42	5,490.42	-	1,150.00	-	17,645.84
3.1 ยกระดับคุณภาพชีวิต	11,437.38	9,439.72	3,156.54	5,133.19	-	1,150.00	-	9,439.72
1. การเคหะแห่งชาติ	7,159.92	7,142.92	2,348.75	3,644.17	-	1,150.00	-	7,142.92
2. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	50.06	50.06	50.06	-	-	-	-	50.06
3. องค์การเภสัชกรรม	1,009.00	1,009.00	737.73	271.27	-	-	-	1,009.00
4. การกีฬาแห่งประเทศไทย	3,218.41	1,237.74	20.00	1,217.74	-	-	-	1,237.74
3.2 สนับสนุนการประกอบอาชีพ/อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	4,313.33	1,179.72	822.49	357.23	-	-	-	1,179.72
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	143.81	130.46	10.30	120.16	-	-	-	130.46
2. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	602.52	560.99	418.16	142.82	-	-	-	560.98
3. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	360.00	360.00	324.23	35.77	-	-	-	360.00
4. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	147.23	108.51	50.03	58.48	-	-	-	108.51
5. องค์การคลังสินค้า	3,059.76	19.76	19.76	-	-	-	-	19.76
3.3 ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	7,026.40	7,026.40	7,026.40	-	-	-	-	7,026.40
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	16.51	16.51	16.51	-	-	-	-	16.51
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	6,432.40	6,432.40	6,432.40	-	-	-	-	6,432.40
3. โรงงานไฟ กรมสรรพสามิต	5.63	5.63	5.63	-	-	-	-	5.63
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	571.86	571.86	571.86	-	-	-	-	571.86
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากร	4,654.99	1,469.95	41.23	1,428.73	-	-	-	1,469.96
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	100.99	25.14	-	25.14	-	-	-	25.14
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	643.07	407.27	-	407.27	-	-	-	407.27
3. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	2,676.38	506.22	26.23	479.99	-	-	-	506.22
4. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	1,234.55	531.33	15.00	516.33	-	-	-	531.33
5. กลุ่มแหล่งทุน	8.99	8.99	8.99	-	-	-	-	8.99
สำนักงานธนานุเคราะห์	8.99	8.99	8.99	-	-	-	-	8.99
รวม (ไม่รวม ปตท.)	295,973.41	257,774.67	130,352.60	46,118.45	22,337.54	58,680.85	285.25	257,774.68
รวม ปตท.	555,086.31	516,887.57						

สับ

ให้ยกเลิกขั้นความลับบับดั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกสารแนบ 10

งบลงทุนที่เป็นโครงการของรัฐวิสาหกิจ ปี 2557 ที่ต้องรอการพิจารณาจาก ครม.

หน่วย : ล้านบาท

	ข้อเสนอวงเงินปี 2556 ของรัฐวิสาหกิจ	
	วงเงินดำเนินการ	วงเงินเบิกจ่าย
กระทรวงคมนาคม	**744,480.61**	**8,189.42**
การรถไฟแห่งประเทศไทย	**655,499.34**	-
1. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงรังสิต-ม.ธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต	5,412.72	-
2. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงบางซื่อ-พญาไท-บักกะสัน	39,885.00	-
3. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงตลิ่งชัน-ศาลายา	7,527.04	-
4. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงประจวบคีรีขันธ์-ชุมพร	16,545.00	-
5. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงชุมทางถนนจิระ-ขอนแก่น	28,290.00	-
6. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงมาบกะเบา-นครราชสีมา(ถนนจิระ)	27,974.00	-
7. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงนครปฐม-หัวหิน	27,223.00	-
8. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงลพบุรี-ปากน้ำโพ	19,332.00	-
9. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ เด่นชัย-เชียงราย - เชียงของ	77,275.00	-
10. โครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อขยาย ช่วงพญาไท-ดอนเมือง	33,309.00	-
11. โครงการระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (Airport Rail Link) ช่วงสุวรรณภูมิ-ชลบุรี-พัทยา ไประยอง	71,965.00	-
12. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ-นครราชสีมา	96,268.00	-
13. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail)สายกรุงเทพฯ-พิษณุโลก	120,508.00	-
14. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail)สายกรุงเทพฯ-หัวหิน	81,832.00	-
15. โครงการจัดหาและติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคมทั่วประเทศ	2,153.58	-
การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	**88,305.97**	**7,709.02**
1. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต	38,165.58	3,629.02
2. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงเตาปูน-ราษฎร์บูรณะ	4,200.10	105.70
3. โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงตลิ่งชัน-ปินบุรี	7,147.00	25.00
4. โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงนครายา-ปินบุรี	38,793.29	3,949.30
บริษัท ขนส่ง จำกัด	**675.20**	**480.40**
แผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสารของ บขส. รุ่น HO 1625 ที่ปลดระวาง จำนวน 100 คัน เพื่อรองรับการเดินรถในประเทศ	675.20	480.40
กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	***9,888.54***	***9,211.04***
บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	**8,036.00**	**8,036.00**
1. โครงการปรับเปลี่ยนโครงข่ายเป็น NGN (สำหรับทดแทนอุปกรณ์ชุมสายและข่ายสายที่หมดอายุ)	*1,702.00*	*1,702.00*
2. โครงการบริการบรอดแบนด์ความเร็วสูง	*4,314.50*	*4,314.50*
3. โครงการเชื่อมโยงวงจรอินเทอร์เน็ตระหว่างประเทศ	2,019.50	2,019.50
บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	**1,852.54**	**1,175.04**
1. โครงการปรับปรุงประสิทธิภาพโครงข่าย IP Core	877.50	200.00
2. โครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ HSPA	975.04	975.04
กระทรวงพลังงาน	**32,925.06**	**3,292.34**
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	**32,143.06**	**2,510.34**
1. โครงการโรงไฟฟ้าเพื่อทดแทนโรงไฟฟ้าแม่เมาะ เครื่องที่ 4 - 7	32,000.00	2,420.00
2. โครงการกังหันลมผลิตไฟฟ้าที่สนามกีฬา ต.ราไวย์ จ.ภูเก็ต	143.06	90.34
บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเป็น จำกัด	**782.00**	**782.00**
โครงการโรงไฟฟ้า DCAP Phase 2	782.00	782.00
กระทรวงมหาดไทย	**7,359.83**	**3,337.88**
การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	**3,769.85**	**1,754.05**
1. โครงการขยายเขตไฟฟ้าให้บ้านเรือนราษฎรรายใหม่	725.00	543.75
2. โครงการเพิ่มประสิทธิภาพระบบศูนย์สั่งการจ่ายไฟ	684.00	684.00
3. โครงการก่อสร้างสายเคเบิลใต้น้ำไปยังเกาะเต่า จ.สุราษฎร์ธานี	192.00	-
4. โครงการพัฒนาโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ ระยะที่ 1	616.00	-
5. โครงการขยายเขตไฟฟ้าให้พื้นที่ทำกินทางการเกษตร ระยะที่ 2	600.00	250.00
6. ที่ อ.แม่สะเรียง จ.แม่ฮ่องสอน	170.00	-
7. โครงการขยายเขตระบบไฟฟ้าให้ครัวเรือนที่ห่างไกล	632.00	309.00
บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	**56.00**	**5.60**
1. โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	50.00	5.00
2. โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดเล็กมาก	6.00	0.60
การประปานครหลวง	**1,553.30**	**70.30**
โครงการปรับปรุงกิจการประปาแผนหลักครั้งที่ 9	1,553.30	70.30
การประปาส่วนภูมิภาค	**2,131.53**	**1,475.23**
1. โครงการก่อสร้างปรับปรุงขยายปี 2557	1,441.55	1,135.00
2. โครงการก่อสร้างปรับปรุงขยายประปาภูมิภาคสาขาวังสิต	649.75	300.00
3. โครงการก่อสร้างปรับปรุงกิจการประปาภายหลังการรับโอน ประจำปี 2557	40.23	40.23
กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	**849.04**	**849.04**
การกีฬาแห่งประเทศไทย	**849.04**	**849.04**
โครงการก่อสร้างสนามแข่งขันรถยนต์ สูตร 1 (Formula 1)	849.04	849.04
กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	**35.00**	**35.00**
องค์การสะพานปลา	**35.00**	**35.00**
- โครงการพัฒนาสะพานปลากรุงเทพ	35.00	35.00
กระทรวงพาณิชย์	**3,040.00**	**3,040.00**
องค์การคลังสินค้า	**3,040.00**	**3,040.00**
- เพิ่มศักยภาพการสร้างไซโลเก็บข้าว/สินค้าเกษตร	3,040.00	3,040.00
รวมทั้งสิ้น	**798,577.97**	**27,954.72**

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกสารแนบ 11

แนวโน้มการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจปี 2558 - 2560 (จำแนกรายกระทรวง)

หน่วย : ล้านบาท

รายกระทรวง	การเบิกจ่ายลงทุน				กำไร(ขาดทุน)สุทธิ			
	2558	2559	2560	รวม	2558	2559	2560	รวม
1. กระทรวงคมนาคม	**320,218.49**	**354,329.19**	**333,978.40**	**1,008,526.08**	**2,261.60**	**2,051.00**	**7,014.86**	**11,327.46**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	29,731.43	26,882.88	12,721.00	69,335.31	8,988.52	8,107.83	10,217.49	27,313.84
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	21,303.00	18,273.50	26,685.00	66,261.50	6,795.00	6,641.00	9,612.00	23,048.00
3. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	1,795.30	650.00	500.00	2,945.30	-	-	-	-
4. สถาบันการบินพลเรือน	439.96	435.18	437.34	1,312.48	59.34	47.20	24.50	131.04
5. บริษัท ไทย-อะมาดีอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	18.18	18.18	18.18	54.54	76.60	77.39	77.98	231.97
6. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	15.00	15.00	15.00	45.00	27.41	48.34	68.78	144.53
7. การรถไฟแห่งประเทศไทย	177,978.46	197,241.59	182,042.23	557,262.28	(15,582.74)	(15,366.80)	(16,048.75)	(46,998.29)
8. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	82,738.02	109,142.33	109,714.05	301,594.40	(4,073.34)	(3,925.46)	(3,783.50)	(11,782.30)
9. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	3,199.21	563.89	558.90	4,322.00	6,224.01	6,509.30	6,823.14	19,556.45
10. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	631.71	38.00	38.00	707.71	(5,513.84)	(5,465.03)	(5,478.92)	(16,457.79)
11. บริษัท ขนส่ง จำกัด	658.58	85.70	26.40	770.68	365.04	415.39	478.31	1,258.74
12. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	1,709.65	982.94	1,222.30	3,914.88	4,895.59	4,961.83	5,023.84	14,881.26
13. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
2. กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	**5,167.65**	**2,979.63**	**2,396.90**	**10,544.18**	**(496.32)**	**(1,031.73)**	**(1,146.88)**	**(2,674.93)**
1. การเคหะแห่งชาติ	5,122.47	2,938.52	2,377.79	10,438.77	(984.87)	(1,541.20)	(1,677.43)	(4,203.49)
2. สำนักงานธนานุเคราะห์	45.18	41.11	19.11	105.41	488.54	509.47	530.55	1,528.56
3. กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	**29,911.77**	**24,982.70**	**16,595.50**	**71,489.97**	**(4,179.59)**	**(2,096.51)**	**1,526.52**	**(4,749.58)**
1. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	17,114.99	12,582.70	6,595.50	36,293.19	(347.46)	(395.39)	1,031.38	288.53
2. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	11,476.78	11,000.00	8,500.00	30,976.78	(5,438.70)	(3,506.70)	(1,510.43)	(10,455.83)
3. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	1,320.00	1,400.00	1,500.00	4,220.00	1,600.00	1,800.00	2,000.00	5,400.00
4. บริษัท เอ ซี ที โบบาย จำกัด	-	-	-	-	6.57	5.57	5.57	17.73
4. กระทรวงพลังงาน	**354,190.76**	**320,999.08**	**326,114.71**	**1,001,304.55**	**38,380.49**	**41,292.16**	**44,774.97**	**124,447.62**
1. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	64,957.17	78,704.31	81,424.34	225,085.82	38,359.84	41,288.28	44,887.00	124,535.12
2. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	551.07	582.62	259.11	1,392.80	(147.93)	(165.65)	(179.06)	(492.64)
3. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	4,288.00	1,595.00	-	5,883.00	168.58	169.53	67.03	405.14
4. บริษัท ปตท. จำกัด(มหาชน)	284,394.53	240,117.15	244,431.26	768,942.93	-	-	-	-
5. กระทรวงมหาดไทย	**74,089.21**	**74,014.08**	**68,596.55**	**216,699.84**	**33,318.65**	**35,022.97**	**34,948.97**	**103,290.59**
1. การไฟฟ้านครหลวง	24,307.18	25,162.10	22,163.13	71,632.41	8,162.93	8,945.58	9,629.64	26,738.15
2. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	30,094.03	30,834.79	29,386.92	90,315.73	13,861.49	12,980.24	12,239.47	39,081.20
3. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	330.50	313.65	276.50	920.65	70.03	109.32	158.43	337.78
4. การประปานครหลวง	10,630.50	8,771.55	7,632.00	27,034.05	5,809.20	6,153.10	6,222.60	18,184.90
5. การประปาส่วนภูมิภาค	8,700.00	8,900.00	9,100.00	26,700.00	5,377.00	6,797.00	6,660.00	18,834.00
6. องค์การตลาด	27.00	32.00	38.00	97.00	38.00	37.73	38.83	114.56
6. กระทรวงการคลัง	**3,237.07**	**2,155.61**	**841.50**	**6,234.17**	**6,355.28**	**5,721.29**	**5,435.02**	**17,511.59**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	1.31	3.40	3.00	7.71	32.19	35.97	37.15	105.30
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	3,111.84	1,645.19	274.03	5,031.06	5,686.15	5,146.22	4,853.24	15,685.61
3. โรงงานไพ่ กรมสรรพสามิต	-	-	-	-	174.49	185.82	197.50	557.80
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	67.35	435.46	511.91	1,014.72	609.58	528.90	436.44	1,574.92
5. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	-	-	-	-	25.75	26.40	27.08	79.23
6. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	56.56	71.56	52.56	180.68	(172.87)	(202.02)	(116.39)	(491.27)
7. กระทรวงสาธารณสุข	**1,946.08**	**1,428.90**	**839.50**	**4,214.48**	**1,423.17**	**1,437.68**	**1,454.00**	**4,314.85**
1. องค์การเภสัชกรรม	1,946.08	1,428.90	839.50	4,214.48	1,423.17	1,437.68	1,454.00	4,314.85
8. สำนักนายกรัฐมนตรี	**395.30**	**379.98**	**395.51**	**1,170.78**	**1,914.24**	**2,064.72**	**2,194.30**	**6,173.25**
1. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	395.30	379.98	395.51	1,170.78	1,914.24	2,064.72	2,194.30	6,173.25
9. กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	**5,644.95**	**5,067.78**	**2,270.24**	**12,982.96**	**(154.52)**	**(159.13)**	**(164.46)**	**(478.11)**
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	214.55	288.95	336.01	839.51	30.21	25.50	20.07	75.77
2. การกีฬาแห่งประเทศไทย	5,430.40	4,778.84	1,934.22	12,143.46	(184.73)	(184.63)	(184.53)	(553.88)
3. บริษัท ไทยแลนด์ พริวิเลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
10. กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม	**4,159.90**	**1,776.35**	**1,769.58**	**7,705.83**	**(221.20)**	**(90.92)**	**(104.16)**	**(416.27)**
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	123.62	168.12	229.23	520.97	139.89	178.32	194.77	512.98
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	1,508.86	738.42	907.15	3,154.43	(478.10)	(490.93)	(498.11)	(1,467.14)
3. องค์การจัดการน้ำเสีย	2,031.55	420.32	166.02	2,617.89	(9.11)	(9.76)	(22.06)	(40.94)
4. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	495.87	449.49	467.18	1,412.54	126.12	231.46	221.24	578.83
5. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
11. กระทรวงเกษตรและสหกรณ์	**547.98**	**609.67**	**482.47**	**1,640.11**	**649.35**	**814.39**	**883.13**	**2,346.88**
1. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	192.48	254.35	129.25	576.08	-	-	-	-
2. องค์การสวนยาง	167.00	165.82	162.72	495.53	96.46	93.22	89.47	279.15
3. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	182.50	182.50	182.50	547.50	518.30	679.20	749.17	1,946.67
4. องค์การสะพานปลา	3.00	4.00	5.00	12.00	1.57	2.06	2.58	6.21
5. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	3.00	3.00	3.00	9.00	33.02	39.91	41.91	114.85
12. กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	**6,141.49**	**4,499.89**	**2,517.54**	**13,158.92**	**1,999.77**	**1,055.69**	**337.04**	**3,392.50**
1. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	4,112.02	3,174.87	2,117.54	9,404.43	112.00	115.00	120.00	347.00
2. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	2,029.47	1,325.03	400.00	3,754.50	1,887.77	940.69	217.04	3,045.50
13. กระทรวงอุตสาหกรรม	**500.00**	**500.00**	**500.00**	**1,500.00**	**1,600.00**	**1,630.00**	**1,660.00**	**4,890.00**
1. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	500.00	500.00	500.00	1,500.00	1,600.00	1,630.00	1,660.00	4,890.00
14. กระทรวงพาณิชย์	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**42.00**	**805.06**	**843.10**	**864.69**	**2,512.85**
1. องค์การคลังสินค้า	14.00	14.00	14.00	42.00	805.06	843.10	864.69	2,512.85
15. กระทรวงกลาโหม	**5.00**	**5.00**	**5.00**	**15.00**	**1.71**	**2.06**	**2.30**	**6.07**
1. บริษัทอู่กรุงเทพ จำกัด	5.00	5.00	5.00	15.00	1.71	2.06	2.30	6.07
16. สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	**52.44**	**53.04**	**14.20**	**119.68**	**27.12**	**30.82**	**34.21**	**92.15**
1. โรงพิมพ์ตำรวจ	52.44	53.04	14.20	119.68	27.12	30.82	34.21	92.15
รวม (ไม่รวม ปตท.)	**521,827.53**	**553,677.75**	**512,900.33**	**1,588,405.61**	**83,684.83**	**88,587.59**	**99,714.51**	**271,986.93**
รวม ปตท.	**806,222.06**	**793,794.90**	**757,331.59**	**2,357,348.54**	**83,684.83**	**88,587.59**	**99,714.51**	**271,986.93**

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกสารแนบ 11 (ต่อ)

แนวโน้มการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจปี 2558 - 2560 (จำแนกตามกลุ่มภารกิจ)

หน่วย : ล้านบาท

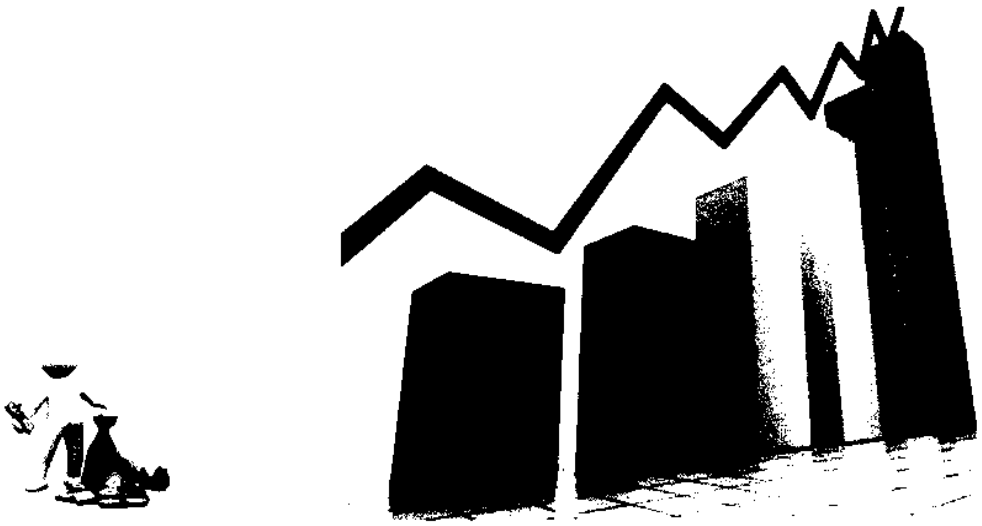
กลุ่มการลงทุน	การเบิกจ่ายลงทุน				กำไร(ขาดทุนสุทธิ)			
	2557	2558	2559	รวม	2557	2558	2559	รวม
1. กลุ่มพัฒนาศักยภาพในเชิงธุรกิจ	**58,119.61**	**49,400.85**	**43,656.82**	**151,177.29**	**26,962.20**	**26,608.23**	**32,254.27**	**85,824.70**
1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	29,731.43	26,882.88	12,721.00	69,335.31	8,988.52	8,107.83	10,217.49	27,313.84
2. บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	21,303.00	18,273.50	26,685.00	66,261.50	6,795.00	6,641.00	9,612.00	23,048.00
3. บริษัท ไทย-อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด	18.18	18.18	18.18	54.54	76.60	77.39	77.98	231.97
4. บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด	15.00	15.00	15.00	45.00	27.41	48.34	68.78	144.53
5. บริษัท ขนส่ง จำกัด	658.58	85.70	26.40	770.68	365.04	415.39	478.31	1,258.74
6. การท่าเรือแห่งประเทศไทย	1,709.65	982.94	1,222.30	3,914.88	4,895.59	4,961.83	5,023.84	14,881.26
7. บริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
7. บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด	1,320.00	1,400.00	1,500.00	4,220.00	1,600.00	1,800.00	2,000.00	5,400.00
9. บริษัท ไทยแลนด์ พริวิเลจ คาร์ด จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
8. บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	395.30	379.98	395.51	1,170.78	1,914.24	2,064.72	2,194.30	6,173.25
9. องค์การตลาด	27.00	32.00	38.00	97.00	38.00	37.73	38.83	114.56
10. บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด	-	-	-	-	25.75	26.40	27.08	79.23
11. องค์การจัดการน้ำเสีย	2,031.55	420.32	166.02	2,617.89	(9.11)	(9.76)	(22.06)	(40.94)
14. บริษัท ไม้อัดไทย จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
12. องค์การสวนยาง	167.00	165.82	162.72	495.53	96.46	93.22	89.47	279.15
13. องค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย	182.50	182.50	182.50	547.50	518.30	679.20	749.17	1,946.67
14. องค์การสะพานปลา	3.00	4.00	5.00	12.00	1.57	2.06	2.58	6.21
15. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	500.00	500.00	500.00	1,500.00	1,600.00	1,630.00	1,660.00	4,890.00
16. บริษัท อู่กรุงเทพ จำกัด	5.00	5.00	5.00	15.00	1.71	2.06	2.30	6.07
17. โรงพิมพ์ตำรวจ	52.44	53.04	14.20	119.68	27.12	30.82	34.21	92.15
2. กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทางเศรษฐกิจ	**723,627.39**	**726,634.85**	**703,059.28**	**2,153,321.52**	**46,994.99**	**54,180.09**	**60,748.10**	**161,923.19**
2.1 ผลิตสินค้ากึ่งสาธารณะ	**721,392.13**	**725,549.67**	**702,121.95**	**2,149,063.75**	**46,935.65**	**54,132.90**	**60,723.60**	**161,792.15**
เพิ่มศักยภาพการแข่งขัน	**582,113.39**	**564,051.85**	**547,287.48**	**1,693,452.72**	**37,631.80**	**44,141.53**	**50,055.18**	**131,828.51**
1. การรถไฟแห่งประเทศไทย	177,978.46	197,241.59	182,042.23	557,262.28	(15,582.74)	(15,366.80)	(16,048.75)	(46,998.29)
2. การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	3,199.21	563.89	558.90	4,322.00	6,224.01	6,509.30	6,823.14	19,556.45
3. บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	11,476.78	11,000.00	8,500.00	30,976.78	(5,438.70)	(3,506.70)	(1,510.43)	(10,455.83)
4. บริษัท เอ ซี ที โบบาย จำกัด	-	-	-	-	6.57	5.57	5.57	17.73
5. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	64,957.17	78,704.31	81,424.34	225,085.82	38,359.84	41,288.28	44,887.00	124,535.12
6. บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	551.07	582.62	259.11	1,392.80	(147.93)	(165.65)	(179.06)	(492.64)
7. บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด	4,288.00	1,595.00	-	5,883.00	168.58	169.53	67.03	405.14
8. บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	330.50	313.65	276.50	920.65	70.03	109.32	158.43	337.78
9. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	284,394.53	240,117.15	244,431.26	768,942.93	-	-	-	-
10. การไฟฟ้านครหลวง	24,307.18	25,162.10	22,163.13	71,632.41	8,162.93	8,945.58	9,629.64	26,738.15
11. การประปานครหลวง	10,630.50	8,771.55	7,632.00	27,034.05	5,809.20	6,153.10	6,222.60	18,184.90
กระจายบริการขั้นพื้นฐาน	**139,278.74**	**161,497.82**	**154,834.47**	**455,611.03**	**9,303.85**	**9,991.36**	**10,668.43**	**29,963.64**
1. การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย	82,738.02	109,142.33	109,714.05	301,594.40	(4,073.34)	(3,925.46)	(3,783.50)	(11,782.30)
2. องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	631.71	38.00	38.00	707.71	(5,513.84)	(5,465.03)	(5,478.92)	(16,457.79)
3. บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)	17,114.99	12,582.70	6,595.50	36,293.19	(347.46)	(395.39)	1,031.38	288.53
4. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	30,094.03	30,834.79	29,386.92	90,315.73	13,861.49	12,980.24	12,239.47	39,081.20
5. การประปาส่วนภูมิภาค	8,700.00	8,900.00	9,100.00	26,700.00	5,377.00	6,797.00	6,660.00	18,834.00
2.2 สนับสนุนบริการโครงสร้างพื้นฐาน	**2,235.26**	**1,085.18**	**937.34**	**4,257.78**	**59.34**	**47.20**	**24.50**	**131.04**
1. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	1,795.30	650.00	500.00	2,945.30	-	-	-	-
2. สถาบันการบินพลเรือน	439.96	435.18	437.34	1,312.48	59.34	47.20	24.50	131.04
3. กลุ่มบริการสังคม/ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	**16,655.90**	**12,311.65**	**6,942.45**	**35,910.00**	**7,577.53**	**6,546.71**	**6,147.89**	**20,272.14**
3.1 ยกระดับคุณภาพชีวิต	**12,555.50**	**9,217.81**	**5,204.07**	**26,977.38**	**80.71**	**(490.16)**	**(524.34)**	**(933.79)**
1. การเคหะแห่งชาติ	5,122.47	2,938.52	2,377.79	10,438.77	(984.87)	(1,541.20)	(1,677.43)	(4,203.49)
2. บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด	56.56	71.56	52.56	180.68	(172.87)	(202.02)	(116.39)	(491.27)
3. องค์การเภสัชกรรม	1,946.08	1,428.90	839.50	4,214.48	1,423.17	1,437.68	1,454.00	4,314.85
4. การกีฬาแห่งประเทศไทย	5,430.40	4,778.84	1,934.22	12,143.46	(184.73)	(184.63)	(184.53)	(553.88)
3.2 สนับสนุนการประกอบอาชีพ/อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	**919.89**	**1,009.79**	**949.44**	**2,879.13**	**994.42**	**1,139.97**	**1,147.91**	**3,282.30**
1. การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย	214.55	288.95	336.01	839.51	30.21	25.50	20.07	75.77
2. องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้	495.87	449.49	467.18	1,412.54	126.12	231.46	221.24	578.83
3. สำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง	192.48	254.35	129.25	576.08	-	-	-	-
4. องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร	3.00	3.00	3.00	9.00	33.02	39.91	41.91	114.85
5. องค์การคลังสินค้า	14.00	14.00	14.00	42.00	805.06	843.10	864.69	2,512.85
3.3 ดำเนินการตามนโยบายพิเศษ	**3,180.51**	**2,084.05**	**788.94**	**6,053.49**	**6,502.40**	**5,896.90**	**5,524.32**	**17,923.62**
1. องค์การสุรา กรมสรรพสามิต	1.31	3.40	3.00	7.71	32.19	35.97	37.15	105.30
2. โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง	3,111.84	1,645.19	274.03	5,031.06	5,686.15	5,146.22	4,853.24	15,685.61
3. โรงงานไฟ กรมสรรพสามิต	-	-	-	-	174.49	185.82	197.50	557.80
4. สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล	67.35	435.46	511.91	1,014.72	609.58	528.90	436.44	1,574.92
4. กลุ่มเสริมสร้างองค์ความรู้/ศักยภาพบุคลากร	**7,773.97**	**5,406.43**	**3,653.92**	**16,834.33**	**1,661.56**	**743.08**	**33.70**	**2,438.34**
1. องค์การสวนพฤกษศาสตร์	123.62	168.12	229.23	520.97	139.89	178.32	194.77	512.98
2. องค์การสวนสัตว์ ในพระบรมราชูปถัมภ์	1,508.86	738.42	907.15	3,154.43	(478.10)	(490.93)	(498.11)	(1,467.14)
3. สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย	4,112.02	3,174.87	2,117.54	9,404.43	112.00	115.00	120.00	347.00
4. องค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ	2,029.47	1,325.03	400.00	3,754.50	1,887.77	940.69	217.04	3,045.50
5. กลุ่มแหล่งทุน	**45.18**	**41.11**	**19.11**	**105.41**	**488.54**	**509.47**	**530.55**	**1,528.56**
สำนักงานธนานุเคราะห์	45.18	41.11	19.11	105.41	488.54	509.47	530.55	1,528.56
รวม (ไม่รวม ปตท.)	**521,827.53**	**553,677.75**	**512,900.33**	**1,588,405.61**	**83,684.83**	**88,587.59**	**99,714.51**	**271,986.93**
รวม ปตท.	**806,222.06**	**793,794.90**	**757,331.59**	**2,357,348.54**	**83,684.83**	**88,587.59**	**99,714.51**	**271,986.93**

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

เอกสารประกอบการพิจารณา
เล่มที่ 2/3
(รายกระทรวง/รายรัฐวิสาหกิจ)



กันยายน 2556

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สารบัญ

หน้า

รายละเอียดรายกระทรวง

1 กระทรวงคมนาคม 1-1

สาขาขนส่งทางน้ำ 1-13

1.1 การท่าเรือแห่งประเทศไทย

สาขาขนส่งทางบก 1-21

1.2 การรถไฟแห่งประเทศไทย 1-39
1.3 การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย 1-53
1.4 การทางพิเศษแห่งประเทศไทย 1-63
1.5 องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ 1-71
1.6 บริษัท ขนส่ง จำกัด 1-79

สาขาขนส่งทางอากาศ 1-89

1.7 บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) 1-103
1.8 บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) 1-115
1.9 บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด 1-125
1.10 สถาบันการบินพลเรือน 1-135
1.11 บริษัท ไทย-อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด 1-141
1.12 บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด 1-149

2 กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ 2-1

2.1 การเคหะแห่งชาติ 2-9
2.2 สำนักงานธนานุเคราะห์ 2-17

3 กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร 3-1

3.1 บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) 3-9
3.2 บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) 3-19
3.3 บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด 3-27
3.4 บริษัท เอ ซี ที โมบาย จำกัด 3-35

หน้า

4 กระทรวงพลังงาน / กระทรวงมหาดไทย (ด้านพลังงาน) 4-1

4.1 บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) 4-15

4.2 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย 4-23

4.3 การไฟฟ้านครหลวง 4-33

4.4 การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค 4-41

4.5 บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด 4-49

4.6 บริษัท ผลิตไฟฟ้าและน้ำเย็น จำกัด 4-53

4.7 บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด 4-59

5 กระทรวงมหาดไทย 5-1

5.1 การประปานครหลวง 5-9

5.2 การประปาส่วนภูมิภาค 5-17

5.3 องค์การตลาด 5-29

กระทรวงคมนาคม

- ❖ สาขาขนส่งทางน้ำ
- ❖ สาขาขนส่งทางบก
- ❖ สาขาขนส่งทางอากาศ

กระทรวงคมนาคม

กระทรวงคมนาคมมีรัฐวิสาหกิจในสังกัด จำนวน 12 แห่ง โดยแบ่งเป็น 3 สาขา ดังนี้

- **ขนส่งทางน้ำ** จำนวน 1 แห่ง ได้แก่ การท่าเรือแห่งประเทศไทย (กทท.)
- **สาขาขนส่งทางบก** จำนวน 5 แห่ง ได้แก่ (1) การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) (2). การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) (3) การทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) (4) องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.) และ (5) บริษัท ขนส่ง จำกัด (บขส.)
- **สาขาขนส่งทางอากาศ** จำนวน 6 แห่ง ได้แก่ (1) บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (ทอท.) (2) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (บกท.) (3) บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (บวท.) (4) สถาบันการบินพลเรือน (สบพ.) (5) บริษัท ไทย อะมาดิอุส เซาสท์อีสเอเชีย จำกัด และ (6) บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (รทส.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

ในภาพรวมปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 350,587.04 ล้านบาท รายจ่ายรวม 345,779.66 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 4,807.39 ล้านบาท โดยรัฐวิสาหกิจสาขาทางน้ำ ทางอากาศ ประมาณว่าจะมีกำไรรวม 20,796.89 ล้านบาท และสาขาขนส่งทางบกที่คาดว่าจะขาดทุน จำนวน 15,989.50 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ทางน้ำ	ทางบก	ทางอากาศ	รวม
รายได้	12,368.02	48,688.46	289,530.56	350,587.04
รายจ่าย	9,381.05	64,677.95	271,720.65	345,779.66
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	2,986.97	(15,989.50)	17,809.92	4,807.39
EBITDA	5,038.71	4,978.80	60,188.84	70,204.35
RI	3,520.50	27,463.06	43,019.77	74,003.33

สมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการ

- ***ทางน้ำ*** ประมาณการรายได้โดยใช้สถิติปริมาณเรือ สินค้า ตู้สินค้าในอดีตที่ผ่านมา ประกอบกับแนวโน้มของภาวะเศรษฐกิจ และผลประกอบการที่ผ่านมาเป็นฐานในการประมาณการ
- ***ทางอากาศ*** ประมาณการอัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมการบินโดยใช้การพยากรณ์ของสมาคมขนส่งทางอากาศระหว่างประเทศ (IATA) และข้อมูลด้านสถานการณ์ด้านการท่องเที่ยวเป็นฐานในการประมาณการ และ ทอท. มีการใช้อัตราค่าธรรมเนียมการใช้สนามบินที่คาดว่าจะปรับใหม่ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2556

➢ *ทางบก* ใช้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ประกอบกับแผนธุรกิจ แผนวิสาหกิจของแต่ละองค์กร เงินงบประมาณอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับ สำหรับอัตราค่าโดยสารที่มีการปรับเปลี่ยนแปลง ได้แก่ รฟท. ประมาณปรับอัตราค่าโดยสารเชิงสังคมเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ตามโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ กทพ. ปรับอัตราค่าผ่านทางเพิ่มขึ้นอย่างน้อยร้อยละ 10 โดยอ้างอิงตามดัชนีราคาผู้บริโภค รวมทั้งมีการเปลี่ยนนโยบายบัญชีให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ ตามที่กระทรวงการคลังกำหนด ประกอบด้วย การรับรู้รายได้จากการร่วมทุนและการบริจาคตามอายุการร่วมทุน/การให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่ได้รับจากการบริจาคซึ่งเป็นรายได้ที่ไม่ใช่ตัวเงิน และการรับรู้รายได้จากการใช้ประโยชน์ที่ดิน ซึ่งคำนวณจากเงินที่ กทพ. ได้รับชดเชยจากบริษัทร่วมลงทุนและรับรู้เป็นรายได้เฉลี่ยเท่ากันทุกปี ส่วน รฟม. ประมาณได้รับส่วนแบ่งรายได้แบบจ่ายเป็นรายปีตามสัญญา (เริ่มเป็นปีแรก) นอกจากนั้น ได้ประมาณค่าใช้จ่ายหลักในส่วนค่าเชื้อเพลิงโดยใช้ราคาน้ำมันดีเซลลิตรละ 32.00 - 33.00 บาท ราคาน้ำมันเบนซินลิตรละ 46.00 บาท ราคาก๊าซธรรมชาติกิโลกรัมละ 14.50 – 15.00 บาท และราคาน้ำมันไบโอดีเซลลิตรละ 29.99 บาท

1.2 ด้านการลงทุน

ในภาพรวมรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม มีเงินลงทุนที่เสนอขออนุมัติดำเนินการ จำนวน 1,069,933.07 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 141,850.32 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุนประกอบด้วยงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน 51,824.90 ล้านบาท และงบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ จำนวน 90,025.42 ล้านบาท โดยสรุปรายละเอียดของแต่ละรัฐวิสาหกิจได้ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบลงทุน	ทางน้ำ	ทางบก	ทางอากาศ	รวม
1. เพื่อการดำเนินงานปกติ				
ดำเนินการ	4,496.63	42,059.18	28,735.81	75,291.62
เบิกจ่าย	2,546.60	30,488.83	18,789.47	51,824.90
1.1 อนุมัติรายปี				
ดำเนินการ	1,729.84	1,804.00	7,760.91	11,294.75
เบิกจ่าย	804.28	1,649.81	6,892.78	9,346.87
1.2 แผนระยะยาว				
ดำเนินการ	2,766.79	40,255.18	20,974.90	63,996.87
เบิกจ่าย	1,742.33	28,839.02	11,896.69	42,478.04
2. โครงการ				
ดำเนินการ	-	906,875.32	87,766.13	994,641.46
เบิกจ่าย	-	59,484.50	30,540.91	90,025.41
3 รวมทั้งสิ้น				
ดำเนินการ	4,496.63	948,934.50	116,501.94	1,069,933.07
เบิกจ่าย	2,546.60	89,973.34	49,330.38	141,850.32

แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุน :

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ทางน้ำ	ทางบก	ทางอากาศ	รวม
เงินรายได้	2,546.60	2,466.86	41,653.25	46,666.71
เงินงบประมาณ	-	38,675.39	191.51	38,866.90
เงินกู้	-	*48,479.82*	7,485.62	55,965.44
- เงินกู้ในประเทศ	-	31,950.58	2,314.42	34,265.00
- เงินกู้ต่างประเทศ	-	16,529.24	5,171.20	21,700.44
อื่นๆ	-	351.27	-	351.27
รวม	*2,546.60*	89,973.34	*49,330.38*	*141,850.32*

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ 75,291.62 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 51,824.90 ล้านบาท แบ่งเป็น

1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ 11,294.75 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 9,346.87 ล้านบาท โดยประมาณร้อยละ 73.7 เป็นการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศ ในหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์และสิ่งก่อสร้าง โดยส่วนใหญ่เป็นการจัดหาและทดแทนอุปกรณ์เพื่อเพิ่มความปลอดภัยของทางวิ่งอากาศยาน การจัดหาอุปกรณ์ที่ใช้ในงานบริการภาคพื้น อุปกรณ์ที่ใช้สำหรับบริการเครื่องบิน อุปกรณ์ที่ฝ่ายการพาณิชย์สินค้าและไปรษณียภัณฑ์และฝ่ายครัวการบิน และการจัดหาอุปกรณ์ควบคุมจราจรทางอากาศ รวมทั้งการก่อสร้างถังเก็บน้ำประปาสำรองท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ และการปรับปรุงขยายห้องรับรองผู้โดยสารของฝ่ายการบริการภาคพื้น เป็นต้น ที่เหลือประมาณร้อยละ 17.7 และร้อยละ 8.6 เป็นการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก และสาขาขนส่งทางน้ำ ตามลำดับ

2) **งบลงทุนที่ทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการรวม 63,996.87 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 42,478.03 ล้านบาท โดยประมาณร้อยละ 67.9 ของวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม เป็นการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในแผนระยะยาวของ รฟท. และ กทพ. ที่สำคัญ เช่น แผนปรับปรุงสะพาน จำนวน 1,434 แห่ง แผนติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ 1,649 แห่ง แผนติดตั้งเครื่องกั้นถนนเสมอระดับและปรับปรุงเครื่องกั้น 1,284 แห่ง ของ รฟท. และก่อสร้างทางพิเศษศรีรัช – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร ของ กทพ. เป็นต้น ที่เหลือร้อยละ 28.0 เป็นของสาขาขนส่งทางอากาศ และร้อยละ 4.1 เป็นของสาขาขนส่งทางน้ำ ที่สำคัญ ได้แก่ แผนจัดหาอุปกรณ์อะไหล่เครื่องบินและเครื่องยนต์ ของ บกท. แผนงานก่อสร้างอาคารปฏิบัติการและระบบลำเลียงกระเป๋าสัมภาระเปลี่ยนเที่ยวบิน (Transfer Baggage Terminal) ณ ทสภ. ของ ทอท. และแผนปรับปรุงสิ่งอำนวยความสะดวกเพื่อแก้ไขปัญหาจราจรภายในท่าเรือแหลมฉบัง ของ กทท.

ทั้งนี้ การลงทุนของแผนระยะยาวดังกล่าวประกอบด้วยการลงทุนในแผนต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว จำนวน 100 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุน 27,920.75 ล้านบาท และแผนใหม่สาขาขนส่งทางบก จำนวน 8 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุน 918.27 ล้านบาท

(ขสมก. 2 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุน 398.66 ล้านบาท และ บขส. 6 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุน 519.61 ล้านบาท)

1.2.2 **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการรวม 994,641.46 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 90,025.42 ล้านบาท แยกเป็นโครงการต่อเนื่อง วงเงินดำเนินการ 339,142.12 ล้านบาท วงเงินเบิกจ่ายลงทุน 90,025.42 ล้านบาท และโครงการใหม่ วงเงินดำเนินการ 655,499.34 ล้านบาท โดยร้อยละ 66.1 วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม เป็นโครงการของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก ที่สำคัญ ได้แก่ โครงการรถไฟฟ้าสายต่างๆ ของ รฟม. และโครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ – รังสิต และโครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงฉะเชิงเทรา-คลองสิบเก้า-แก่งคอย ของ รฟท. และโครงการก่อสร้างทางพิเศษศรีรัช - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร ของ กทพ. ที่เหลือร้อยละ 33.9 เป็นการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศ ที่สำคัญ ได้แก่ โครงการจัดหาเครื่องบินใหม่ปี 2554-2565 จำนวน 75 ลำ ของ บกท. โครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (ปีงบประมาณ 2554 - 2560) ของ ทอท. และโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ ของ บวท.

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้าประมาณว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,163,369.21 ล้านบาท รายจ่ายรวม 1,164,355.95 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 966.72 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 328.91 ล้านบาท โดยใช้สมมติฐานโครงสร้างรายได้-รายจ่ายในปี 2556 เบื้องต้น และประมาณการปี 2557 ประกอบกับประมาณการแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจ แผนธุรกิจ และแผนฟื้นฟูกิจการ เป็นฐานในการประมาณการ

1.3.2 **การลงทุน** รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 1,008,526.08 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 336,175.36 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 85.7 เป็นการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาทางบก เพื่อพัฒนาและเชื่อมโยงโครงข่ายระบบขนส่งมวลชนสาธารณะระบบรางให้ครอบคลุมพื้นที่ทั่วกรุงเทพมหานครและปริมณฑลตามนโยบายรัฐบาล อาทิ โครงการก่อสร้างรถไฟรางคู่ และโครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล และร้อยละ 13.9 เป็นการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาทางอากาศ ได้แก่ การพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ(ปีงบประมาณ 2554 - 2560)

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(1,732.67)	(2,629.11)	(3,375.06)	(996.72)	(328.91)
น้ำ	901.32	281.73	1,384.04	2,567.08	855.69
บก	(18,580.86)	(17,832.60)	(18,009.72)	(54,423.18)	(18,141.06)
อากาศ	15,946.87	14,921.76	20,000.75	50,869.38	16,956.46
EBITDA					
น้ำ	4,212.94	3,619.77	3,280.66	11,113.37	3,704.46
บก	2,712.66	4,443.58	5,032.25	12,188.48	4,062.83
อากาศ	60,453.94	60,342.46	64,712.46	185,508.85	61,836.28

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
เงินนำส่งรัฐ/เงินปันผล					
น้ำ	1,263.69	384.49	541.37	2,189.56	729.85
บก	2,801.91	2,950.45	3,107.00	8,859.36	2,953.12
อากาศ	4,391.80	4,523.06	4,219.85	13,134.71	4,378.24
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน					
น้ำ	1,709.65	982.94	1,222.30	3,914.88	1,304.96
บก	265,205.98	307,071.51	292,379.58	864,657.07	288,219.02
อากาศ	53,302.87	46,274.75	40,376.52	139,954.13	46,651.38

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

การประมาณการผลประกอบการของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 350,587.04 ล้านบาท รายจ่ายรวม 345,779.96 ล้านบาท ส่งผลให้ในภาพรวมมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 4,807.39 ล้านบาท ลดลงจากฐานปี 2556 ถึงร้อยละ 72.2 ซึ่งเป็นผลจากรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศประมาณว่าจะมีกำไรสุทธิลดลงประมาณร้อยละ 17.5 โดยรัฐวิสาหกิจที่ประมาณการว่าจะมีกำไรลดลงมาก ได้แก่ ทอท. และ บกท. มีสาเหตุสำคัญเนื่องจาก ทอท. มีฐานรายได้ในปี 2556 เพิ่มขึ้นสูงจากการรับรู้กำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ของท่าอากาศยานดอนเมือง (3,227.94 ล้านบาท) และมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน (1,318.01 ล้านบาท) ขณะที่ประมาณการปี 2557 ไม่มีการประมาณการรับรู้รายได้ดังกล่าว และ บกท. ประมาณการรับรู้ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2556 จำนวน 3,022.40 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปี 2557 ที่รับรู้ผลกำไร 1,439.80 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการปรับยอดวงเงินกู้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งประมาณว่าจะมีค่าใช้จ่ายด้านค่าเสื่อมราคาและดอกเบี้ยจ่ายในปี 2557 สูงกว่าปี 2556 นอกจากนี้ รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบกประมาณการว่าจะมีผลขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 เนื่องจากมีภาระต้นทุน/ค่าใช้จ่ายที่ปรับเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้จ่ายบุคลากร และดอกเบี้ยเงินกู้ สำหรับสาขาขนส่งทางน้ำประมาณว่าจะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

ด้านประสิทธิภาพการทำกำไรรัฐวิสาหกิจภายใต้สังกัดกระทรวงคมนาคมมีประสิทธิภาพในการทำกำไรต่ำ โดยในปี 2557 คาดว่าจะมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ร้อยละ 2.7 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ร้อยละ 1.2 เนื่องจากมีสินทรัพย์สูงมากซึ่งปี 2557 ประมาณว่าจะมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,197,135.25 ล้านบาท ขณะที่ประมาณว่าจะมีกำไรสุทธิเพียง 4,807.39 ล้านบาท โดยรัฐวิสาหกิจที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำที่สุด ได้แก่ รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก ที่มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์และต่อส่วนทุนติดลบ เนื่องจากผลประกอบการในภาพรวมขาดทุน โดยรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ที่ร้อยละ 5.6 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ร้อยละ 9.2 และรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางน้ำมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ที่ร้อยละ 10.9 และ

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ร้อยละ 24.4 อย่างไรก็ดี มีข้อสังเกตว่าการประมาณการงบทำการของรัฐวิสาหกิจภายใต้สังกัดกระทรวงคมนาคมอาจเปลี่ยนแปลงไปตามปัจจัยที่ใช้ในการประมาณการ ที่สำคัญเช่น การได้รับเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ของ รฟท. และ ขสมก. เงินอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับจากสำนักงบประมาณ การได้รับอนุมัติปรับโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ โดยเฉพาะของ รฟท. และความผันผวนของราคาน้ำมัน เป็นต้น

2.1.2 ฐานะเงินสด

ในภาพรวมมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี มีเงินสดปลายงวดคงเหลือ จำนวน 46,993.36 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 25,648.38 ล้านบาท หรือมีเงินสดสูงกว่าความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องที่ต้องมีไว้ใช้หมุนเวียนในการดำเนินงานประมาณ 1.8 เท่า อย่างไรก็ดีสภาพคล่องดังกล่าวเริ่มมีแนวโน้มลดลงเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ย 5 ปี (ปี 2551-2557) ที่ผ่านมาที่มีเงินสดสูงกว่าเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องประมาณ 2.3 เท่า โดยรัฐวิสาหกิจที่สภาพคล่องสูงสุด ได้แก่ รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางน้ำที่มีเงินสดสูงกว่าเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องประมาณ 9.6 เท่า และรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศมีเงินสดสูงกว่าเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องประมาณ 2.0 เท่า สำหรับรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบกประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง เนื่องจากมีเงินสดปลายงวดติดลบ

ทั้งนี้ แม้ว่าในภาพรวมรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมจะมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี แต่หากพิจารณาความเสี่ยงทางด้านการเงิน พบว่ามีความเสี่ยงค่อนข้างสูง โดยเฉพาะความเสี่ยงในการก่อหนี้และชำระหนี้ เนื่องจากมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุน 2.4 เท่า เกินจากเกณฑ์มาตรฐาน (มาตรฐานที่ไม่เกิน 2 เท่า) และมีความสามารถในการชำระหนี้ประมาณ 0.8 เท่า (มาตรฐานไม่น้อยกว่า 1.5 เท่า) นอกจากนั้นยังมีความเสี่ยงในการชำระหนี้ระยะสั้น โดยมีสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนเพียง 0.6 เท่า (มาตรฐานไม่ควรต่ำกว่า 2 เท่า) ซึ่งเป็นผลจากรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมมีภาระการลงทุนเพื่อพัฒนาและขยายโครงสร้างพื้นฐานตามนโยบายของภาครัฐสูง และในการดำเนินงานต้องใช้เงินกู้เป็นจำนวนมาก ประกอบกับการลงทุนส่วนใหญ่อยู่ระหว่างดำเนินการทำให้ยังไม่สามารถหารายได้ได้เต็มที่

2.2 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11

การลงทุนของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมประจำปีงบประมาณ 2557 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อพัฒนาระบบขนส่งของประเทศทั้งทางด้านน้ำ บก และอากาศ ซึ่งนอกจากจะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและคุณภาพการให้บริการเป็นไปตามมาตรฐาน โดยสามารถให้บริการได้อย่างเพียงพอต่อความต้องการ สะดวก รวดเร็ว และปลอดภัยแล้ว ยังเป็นการช่วยสนับสนุนนโยบายการเชื่อมโยงโครงสร้างพื้นฐานกับประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งจะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพดำเนินธุรกิจของภาคเอกชน รวมทั้งเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ โดยคำนึงถึงความเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์ต่าง ๆ ดังนี้

- ประมาณร้อยละ 63.6 ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน
- ประมาณร้อยละ 36.3 ยุทธศาสตร์การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม
- ประมาณร้อยละ 0.02 ยุทธศาสตร์การจัดการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน

2.3 ความจำเป็นในการลงทุน

จากการพิจารณาข้อเสนอของรายการลงทุนในปี 2557 จากวงเงินเบิกจ่ายรวม จำนวน 141,850.32 ล้านบาท พบว่าประมาณร้อยละ 57.5 เป็นการขอลงทุนในรายการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว และส่วนใหญ่เป็นการลงทุนของแผนต่อเนื่องและโครงการต่อเนื่อง เพื่อปรับปรุง ซ่อมแซม และจัดหาเครื่องมือ อุปกรณ์ และอาคารต่าง ๆ ทดแทนของเดิมที่มีอายุการใช้งานมานาน มีสภาพเสื่อมโทรมล้าสมัย รวมทั้งพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและโครงข่ายทางบก ทางอากาศ และทางน้ำ ให้เป็นไปตามมาตรฐานและครอบคลุมเพียงพอต่อความต้องการของประชาชน รวมทั้งสร้างความเชื่อมั่นในด้านความปลอดภัย ตลอดจนเป็นการเพิ่มประสิทธิในการปฏิบัติงานของพนักงาน และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของประเทศ

อย่างไรก็ตาม จากการพิจารณารายละเอียดข้อเสนอการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมข้างต้นปรากฏว่า โครงการที่เสนอขอลงทุนในปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบกเป็นโครงการลงทุนที่ยังไม่ผ่านขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติจาก ครม. รวมทั้งมีบางรายการที่ไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2555 แบบและวิธีการในการจัดทำงบลงทุน และข้อเท็จจริงของสถานการณ์การลงทุน โดยมีวงเงินดำเนินการ 743,805.31 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 9,297.77 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนโครงการของการรถไฟฯ และการรถไฟฟ้า ได้แก่

<u>ขนส่งทางอากาศ</u>

- **ปรับลดวงเงินลงทุนในรายการชำระทุนจดทะเบียนในการจัดตั้งบริษัท ไทยสมายล์แอร์เวย์ จำกัด ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)** เนื่องจากอยู่ระหว่างดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งบริษัทจาก ครม. ตามหลักเกณฑ์การจัดตั้ง/ร่วมทุนในบริษัทในเครือของรัฐวิสาหกิจ
- **ปรับโอนรายการลงทุนของ บริษัทวิทยุการบินฯ บริษัทไทย-อะมาดิอุสฯ และ บริษัทโรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิฯ ให้ถูกต้องตามประเภทของการลงทุน**

<u>สาขาขนส่งทางบก</u>

- **ปรับเพิ่มรายการลงทุนค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินโครงการทางพิเศษศรีรัช (ระบบทางด่วนขั้นที่ 2) ของการทางพิเศษฯ** ตามการได้รับอนุมัติจาก ครม.. เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556
- **ปรับลดวงเงินแผนระยะยาวของการรถไฟฯ** 1 แผน ได้แก่แผนติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ เพื่อให้สอดคล้องตามวงเงินกู้ที่เสนอขอเบื้องต้นต่อสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.)
- **ปรับลดวงเงินแผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสารรุ่น HO 1625 ที่ปลดระวาง จำนวน 100 คันของ บริษัทขนส่งฯ** เนื่องจากมีลักษณะเข้าข่ายเป็นโครงการลงทุนพัฒนาตามคำนิยามของ พ.ร.บ. สศช. พ.ศ. 2521 ซึ่งต้องเสนอขออนุมัติจาก ครม. ก่อนจึงจะสามารถดำเนินการได้ และปรับโอนปรับโอนรายการลงทุน ให้ถูกต้องตามประเภทของการลงทุน

2.4 ความพร้อมในการลงทุน

ความพร้อมของแหล่งเงินลงทุน จากการวิเคราะห์เปรียบเทียบประมาณการความต้องการเบิกจ่ายลงทุนในปีนี้ จำนวน 141,850.32 ล้านบาท กับความสามารถในการหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ที่คาด

ว่าจะสามารถหาได้รวมจำนวน 74,003.33 ล้านบาท เห็นได้ว่ารัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมไม่สามารถใช้จ่ายลงทุนจากแหล่งเงินรายได้เพียงแหล่งเดียวจำเป็นต้องใช้แหล่งเงินอื่นๆ ด้วย จึงได้ประมาณการว่าจะใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้ ประมาณร้อยละ 32.9 จากเงินประมาณร้อยละ 27.4 จากเงินกู้ ร้อยละ 39.5 และจากแหล่งเงินอื่นๆ อีกประมาณร้อยละ 0.2 โดยในส่วนของเงินงบประมาณและเงินกู้รัฐวิสาหกิจต้องประสานกับสำนักงบประมาณ (สงป.) และสำนักบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) เพื่อขอรับการสนับสนุนแหล่งเงินลงทุนตามขั้นตอน

ด้านความพร้อมในการเบิกจ่ายลงทุน จากการประเมินความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (ปี 2551 – 2555) ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมพบว่าเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยประมาณร้อยละ 67.0 ของวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดให้เบิกจ่ายให้ได้อย่างน้อยร้อยละ 90-95 โดยสาขาขนส่งทางน้ำเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยร้อยละ 86.8 สาขาขนส่งทางบกร้อยละ 59.1 และสาขาขนส่งทางอากาศร้อยละ 73.9 โดยสาเหตุสำคัญที่ทำให้ไม่สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ตามเป้าหมายเกิดจาก ความไม่พร้อมของแหล่งเงินลงทุน ปัญหาเรื่องการจ่ายค่ากรรมสิทธิ์ที่ดิน ความล่าช้าในกระบวนการจัดซื้อ/จัดจ้าง เช่น การปรับปรุง/ทบทวนรายละเอียดการลงทุนและร่างขอบเขตงาน (TOR) การร้องเรียนการประกวดราคาที่ไม่โปร่งใส การใช้ระยะเวลาการนำเข้าจากต่างประเทศ และผลกระทบจากเหตุภัยพิบัติต่าง ๆ ในพื้นที่โครงการเป็นต้น สำหรับปีงบประมาณ 2556 เบื้องต้นคาดว่าจะเบิกจ่ายได้ประมาณร้อยละ 82.0

2.5 ด้านการวิจัยและพัฒนา

ในปี 2557 รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม ประมาณการวงเงินเพื่อการวิจัยและพัฒนาไว้จำนวนทั้งสิ้น 133.55 ล้านบาท โดยประมาณร้อยละ 89.5 เป็นค่างานวิจัยและพัฒนาของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก ที่สำคัญเช่น ของ ขสมก. ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการศึกษาการปรับโครงสร้างองค์การ การศึกษาความสามารถและแนวทางในการชำระคืนหนี้สินสะสมเดิม และการศึกษาแนวทางในการดำเนินการในระบบตั๋ว เพื่อให้ ขสมก. สามารถดำเนินธุรกิจและให้บริการแก่ประชาชนต่อไปได้อย่างเหมาะสม และบรรเทาปัญหาหนี้สินที่มีได้อย่างมีประสิทธิภาพ ของ กทพ. เพื่อพัฒนาระบบโลจิสติกส์ระหว่างประเทศโดยการศึกษาความเหมาะสมและรูปแบบการให้บริการด้วยระบบทางพิเศษออกสู่เส้นทางเชื่อมต่อระหว่างประเทศเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับประเทศสมาชิกประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน นอกจากนี้ เป็นการศึกษาทิศทางการดำเนินงานของ กทพ. รองรับตามกรอบความร่วมมือประชาคมอาเซียน เพื่อให้ กทพ. สามารถปรับกลยุทธ์การดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่จะเปลี่ยนแปลงไป และของ บขส. ส่วนใหญ่เป็นงานศึกษาการลงทุนในธุรกิจใหม่ในประเทศและต่างประเทศ การจัดทำคู่มือมาตรฐานการให้บริการเพื่อรองรับการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2558 และการศึกษาพฤติกรรมผู้บริโภค เพื่อใช้ในการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับทิศทางการแข่งขันด้านการให้บริการเดินรถโดยสารในอนาคต

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

รับทราบงบทำการปีงบประมาณ 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมโดยมีรายได้รวม 350,587.04 ล้านบาท รายจ่ายรวม 346,506.66 ล้านบาท และมีผลประกอบการกำไรสุทธิ 4,240.00 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการประมาณโดยใช้การประมาณการการเติบโตของอุตสาหกรรมการบินขององค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (ICAO) และสมาคมขนส่ง

ทางอากาศระหว่างประเทศ (IATA) แผนฟื้นฟูกิจการ แผนธุรกิจองค์กร ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา เงินงบประมาณอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับเป็นฐานในการประมาณการ และส่วนใหญ่ใช้อัตราการให้บริการในอัตราเดิม ยกเว้นบริษัทท่าอากาศยานไทยฯ ที่ใช้อัตราค่าบริการที่คาดว่าจะปรับใหม่ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2556 อย่างไรก็ดี มีข้อสังเกตว่าการประมาณงบทำการข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงไป โดยมีปัจจัยที่สำคัญ เช่น การได้รับเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ของ รฟท. และ ขสมก. เงินอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับจากสำนักงบประมาณ การได้รับอนุมัติปรับโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ โดยเฉพาะของ รฟท. และความผันผวนของราคาน้ำมัน เป็นต้น

3.1.2 ด้านการลงทุน

อนุมัติงบประมาณลงทุนประจำปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจกระทรวงคมนาคม โดยมีวงเงินดำเนินการรวม 324,613.63 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 130,113.57 ล้านบาท เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นการลงทุนต่อเนื่องและเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักเพื่อเพิ่มสมรรถนะโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศให้มีความพร้อมทั้งในด้านศักยภาพและขีดความสามารถในการรองรับปริมาณการขนส่งได้อย่างเพียงพอ เพิ่มขีดความสามารถแข่งขันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนให้ได้รับการบริการสาธารณะที่ดีมีมาตรฐาน

ทั้งนี้ เห็นควรปรับลดการลงทุน วงเงินดำเนินการสุทธิ 745,319.44 ล้านบาท และปรับลดวงเงินเบิกจ่ายลงทุนสุทธิ จำนวน 11,736.76 ล้านบาท ประกอบด้วย รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก ปรับลดวงเงินดำเนินการ 743,879.74 ล้านบาท และปรับลดวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 10,297.05 ล้านบาท และรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศ ปรับลดวงเงินดำเนินการและวงเงินเบิกจ่ายลงทุนสุทธิ 1,439.70 ล้านบาท

สำหรับแหล่งเงินที่ใช้ในการเบิกจ่ายลงทุนเบื้องต้น จะใช้จากเงินรายได้ จำนวน 44,872.17 ล้านบาท เงินงบประมาณอุดหนุน จำนวน 37,279.31 ล้านบาท จากเงินกู้ จำนวน 47,676.84 ล้านบาท และแหล่งเงินอื่นๆ จำนวน 351.27 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
น้ำ	4,496.63	2,546.60	-	-	4,496.63	2,546.60
บก	948,934.50	89,973.34	(743,879,74)	(10,297.05)	205,054.76	79,676.28
อากาศ	116,501.94	49,330.38	(1,439.70)	(1.439.70)	115,062.24	47,890.68
รวม	1,069,933.07	141,850.32	(745,319.44)	(11,736.76)	324,613.63	130,113.57

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ทางน้ำ	ทางบก	ทางอากาศ	รวม
เงินรายได้	2,546.60	2,030.47	40,295.09	44,872.17
เงินงบประมาณ	-	37,169.34	109.97	37,279.31
เงินกู้	-	40,191.22	7,485.62	47,676.84
- เงินกู้ในประเทศ		23,661.98	2,314.42	25,976.40

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

รายการ	ทางน้ำ	ทางบก	ทางอากาศ	รวม
- เงินกู้ต่างประเทศ		16,529.24	5,171.20	21,700.44
อื่นๆ	-	285.25	-	285.25
รวม	*2,546.60*	*79,676.28*	*47,890.68*	*130,113.57*

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมในปี 2557 จะทำให้ระบบโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคม ขนส่ง ของประเทศมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะเป็นการสนับสนุนการดำเนินงานของภาคธุรกิจ กระจายโอกาสในการเข้าถึงบริการพื้นฐานสาธารณะของประเทศได้อย่างทั่วถึง และปลอดภัย โดยคาดว่าจะมีผลที่ได้รับที่สำคัญ ดังนี้

ทางน้ำ สามารถแก้ปัญหาเครื่องมือทุ่นแรงไม่เพียงพอ และเพิ่มประสิทธิภาพและขีดความสามารถในการให้บริการเรือสินค้าและเรืออื่น ๆ ที่เข้ามาใช้บริการได้ จากการมีเครื่องจักร อุปกรณ์ ที่ทันสมัย เช่น รถคานเคลื่อนที่ยกตู้สินค้า เรือลากจูง และระบบให้บริการอิเล็กทรอนิกส์แบบเบ็ดเสร็จ เป็นต้น

ทางบก สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการด้านการขนส่งทั้งในด้านความสะดวกรวดเร็ว รวมถึงความปลอดภัยในทรัพย์สินและชีวิตของผู้ใช้บริการ รวมทั้ง สามารถพัฒนาระบบขนส่งมวลชนสาธารณะและทางพิเศษ เพื่อเชื่อมต่อกับระบบเดิมให้ครอบคลุมพื้นที่ได้ทั่วกรุงเทพฯ และปริมณฑล สนับสนุนการใช้ระบบขนส่งมวลชนสาธารณะและทางพิเศษและยุทธศาสตร์การพัฒนาระบบโลจิสติกส์ของประเทศ โดยมีผลผลิตที่จะได้รับที่สำคัญ เช่น ทางเชื่อมต่อระหว่างทางพิเศษกาญจนาภิเษกกับทางพิเศษบูรพาวิถีและวงแหวนอุตสาหกรรมดำเนินการแล้วเสร็จและสามารถเปิดให้บริการแก่ประชาชน เป็นต้น

ทางอากาศ จะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการท่าอากาศยานให้มีสมรรถนะเพียงพอต่อการรองรับการขยายตัวของอุตสาหกรรมการบินในอนาคต และเพิ่มศักยภาพในการบริการจราจรทางอากาศให้เป็นไปตามมาตรฐานด้านการขนส่งทางอากาศตามที่องค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (ICAO) กำหนด รวมทั้งเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานขององค์กร การให้บริการระบบสำรองที่นั่ง และสำรองที่พักที่ทันสมัยและครบวงจร ตลอดจนพัฒนาบุคลากรด้านอุตสาหกรรมการบินให้มีคุณภาพตามมาตรฐานสากล

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 – 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า ที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 1,163,369.21 ล้านบาท รายจ่ายรวม 1,164,355.95 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 966.72 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 328.91 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการโดยใช้ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา เงินงบประมาณที่คาดว่าจะได้รับ ประกอบกับภาวะแนวโน้มเศรษฐกิจ

สำหรับการลงทุน เห็นควรรับทราบการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ที่คาดว่าจะมีวงเงินรวมทั้งสิ้น 1,008,526.08 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 336,175.36 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนตามแผน/โครงการต่อเนื่องโดยเฉพาะของโครงการใหม่ที่คาดว่าจะได้รับอนุมัติในปี 2557 โดยเป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการและการปฏิบัติงาน และเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักในการพัฒนาปรับปรุง ระบบโครงข่ายคมนาคมของประเทศให้สามารถเพิ่มศักยภาพการให้บริการ และเป็นการ

สนับสนุนการพัฒนาระบบขนส่ง และระบบโลจิสติกส์ของประเทศเพื่อสนับสนุนสามารถในการแข่งขันของภาคเอกชน

4. ข้อเสนอแนะ

4.1 ระดับนโยบาย

1) เร่งศึกษาเพื่อให้ได้ข้อสรุปเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของ รฟฟท. และนำเสนอหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้แล้วเสร็จโดยเร็ว เพื่อให้ รฟฟท. สามารถกำหนดทิศทางและมีแนวทางในการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งจะมีผลต่อการให้บริการแก่ประชาชนและนักท่องเที่ยวที่มาใช้บริการ รวมทั้งพิจารณาความเหมาะสมและเป็นไปได้ในการให้ รฟฟท. เป็นหน่วยงานบริหารจัดการรถไฟฟ้าความเร็วสูง

2) หารือร่วมกับ รฟท. และ บขส. ให้ได้ข้อสรุปในการใช้พื้นที่ที่สถานีเดินรถโดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในภาพรวมและผลกระทบต่าง ๆ อย่างรอบคอบ เพื่อให้ บขส. และ รฟท. สามารถดำเนินการวางแผนงานได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

3) ทบทวนหาข้อสรุปกับกระทรวงการคลังในส่วนของหลักเกณฑ์การบันทึกบัญชีเงินอุดหนุนดอกเบี้ยของเงินกู้ค่าออกแบบ ค่าก่อสร้าง และค่าจ้างที่ปรึกษาโครงการรถไฟฟ้ามหานคร สายเฉลิมรัชมงคล ที่รัฐบาลรับภาระชำระคืนให้เป็นรายปีซึ่งมีการรับรู้เป็นส่วนของทุน ขณะที่รับรู้ภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นเป็นค่าใช้จ่ายอยู่ในงบกำไรขาดทุน เพื่อให้การรับรู้รายได้ – รายจ่ายอยู่บนฐานเดียวกัน โดยคำนึงถึงความสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชี ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการของ รฟม. สอดคล้องตามข้อเท็จจริง

4) กำกับดูแลรัฐวิสาหกิจทั้งในด้านการดำเนินการและการเบิกจ่ายลงทุนอย่างใกล้ชิด เนื่องจากมีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งที่เบิกจ่ายลงทุนได้ต่ำกว่าเป้าหมาย และบางแผนงาน/โครงการใกล้สิ้นสุดระยะเวลาดำเนินการที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว รวมทั้งกำหนดรูปแบบหรือกลไกที่จะกำกับดูแลให้รัฐวิสาหกิจดำเนินโครงการให้เป็นไปตามเป้าหมาย โดยเฉพาะ รฟท. ที่มีประสิทธิภาพการลงทุนค่อนข้างต่ำ ขณะที่มีโครงการในความรับผิดชอบเป็นจำนวนมาก

4.2 ระดับรัฐวิสาหกิจ

➢ **สาขาขนส่งทางบก**

รฟท.

1) เร่งรัดดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างและดำเนินโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันให้แล้วเสร็จโดยเร็วและเป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้ เพื่อให้ รฟท. สามารถยกระดับคุณภาพการให้บริการและสามารถสร้างรายได้ให้กับ รฟท. ได้ตามเป้าหมาย

2) เตรียมความพร้อมด้านต่าง ๆ เช่น การพัฒนาบุคลากร การจัดเตรียมอัตรากำลังที่เหมาะสม และการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัย เป็นต้น เพื่อรองรับการลงทุนและการบริหารจัดการโครงการตามนโยบายรัฐบาล อาทิ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง

3) เร่งรัดปิดบัญชีให้ สตง. ตรวจสอบงบการเงินให้ทันกับปีปัจจุบัน โดยเฉพาะการประเมินและจัดทำบัญชีทรัพย์สินที่ รฟท. ได้มีการว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาเพื่อดำเนินการ เพื่อให้

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ทราบถึงผลการดำเนินงานและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสามารถนำไปใช้ในการวางแผนได้อย่างถูกต้อง

รฟม.

ให้ความสำคัญกับการพัฒนาขีดความสามารถบุคลากรขององค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มศักยภาพในการดำเนินโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนให้เกิดประโยชน์ทั้งต่อภาครัฐและภาคประชาชน รวมทั้งการดำเนินการคัดเลือกเอกชนเข้าร่วมงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความสำคัญกับงานวิจัยและพัฒนาระบบเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับภารกิจ เช่น ระบบไฟฟ้าและระบบอาณัติสัญญาณ เป็นต้น

- **สาขาขนส่งทางอากาศ**

ทอท.

เร่งรัดการดำเนินงาน รวมทั้งการเบิกจ่ายลงทุนของโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต ให้แล้วเสร็จได้ตามแผนภายในปี 2557 เพื่อให้สามารถรองรับปริมาณผู้โดยสารและปริมาณการจราจรได้ตามเป้าหมายอย่างสะดวกและปลอดภัยตามมาตรฐานสากล

ลับ

การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม ปี 2551 - 2557

หน่วย ล้านบาท

รายการ	2551 สดง.	2552 สดง.	2553 สดง.	2554 สดง.	2555 สดง.	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	119,732.05	80,654.66	59,255.62	75,984.50	108,869.80	153,720.29	130,113.57
2) เบิกจ่ายลงทุน	78,505.98	50,539.45	34,021.26	53,992.64	81,266.39	125,855.98	130,113.57
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน(RI)	31,397.61	54,405.65	61,663.55	41,058.35	47,621.07	67,780.76	73,898.39
4) มูลค่าการนำเข้า(Import Content)	23,898.98	30,904.26	14,873.95	21,092.27	47,557.12	51,856.76	43,507.53
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	2,240.83	1,710.97	2,179.12	3,186.68	10,881.44	22,333.90	41,169.48
6) สินทรัพย์	877,887.62	912,327.68	950,851.38	971,229.67	1,023,119.42	1,102,953.64	1,197,135.25
7) หนี้สิน	642,675.81	664,514.80	669,041.18	690,230.04	754,932.52	794,400.42	846,888.09
8) ส่วนทุน	235,211.81	247,812.88	281,810.20	280,999.63	268,186.90	308,553.22	350,247.15
9) รายได้รวม	333,274.42	237,623.20	273,676.56	280,289.34	303,112.53	331,219.61	350,746.67
10) รายจ่ายรวม	367,404.13	250,191.68	265,086.88	306,336.00	298,806.34	320,933.63	346,506.66
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(34,129.72)	(12,568.48)	8,589.69	(26,046.66)	4,306.17	10,285.98	4,240.00
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(26,107.34)	(10,045.81)	(10,227.29)	(20,580.55)	(12,014.81)	(7,463.97)	(7,165.65)
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน(EBIT)	(15,556.25)	5,887.86	28,629.75	(4,469.40)	27,725.70	34,589.15	31,894.69
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม(EBITDA)	25,255.45	43,112.72	65,924.11	31,789.79	61,209.80	69,936.26	70,620.81
15) ดอกเบี้ยจ่าย(งบทำการ)	18,364.53	18,134.51	17,499.57	17,697.05	19,081.93	20,844.36	23,016.15
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	40,811.70	37,224.86	37,294.36	36,259.19	33,484.10	35,347.11	38,726.12
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	6.15	13.91	27.79	14.35	27.19	61.27	133.55
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	793.52	563.88	597.78	920.22	727.59	1,288.32	1,239.48
19) เงินสดปลายงวด	26,434.89	42,731.91	63,361.42	49,853.39	60,851.97	51,230.86	46,993.36
20) เงินสดเพื่อดำรงสภาพคล่อง	27,216.03	17,747.24	18,982.71	22,506.40	22,110.19	23,798.88	25,648.38
21) ชำระคืนเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	87,716.54	71,900.66	88,553.38	88,984.11	79,720.79	86,934.70	86,139.83
22) เงินนำส่งรัฐ	2,256.42	1,955.29	2,616.26	3,870.14	4,119.88	4,601.34	3,927.63
23) เงินปันผล	4,629.29	3,989.13	1,166.23	3,700.27	1,548.03	3,129.55	5,304.83
24) โบนัส(งบกระแสเงินสด)	2,188.51	2,331.79	4,902.84	1,883.71	3,453.88	3,891.56	3,449.95
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	417,149.56	442,343.54	439,026.32	457,125.73	473,767.88	513,913.35	549,061.41
26) จำนวนพนักงาน(คน)	82,066	80,465	78,493	77,778	75,711	79,142	80,586
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	55,430.88	44,553.85	49,224.25	51,645.78	52,178.27	55,193.72	57,631.26
1. เงินเดือนและค่าจ้าง	44,440.20	36,731.17	39,129.68	39,645.05	40,214.54	42,715.59	44,716.66
2. ค่าสวัสดิการ	6,189.86	4,556.20	6,344.52	7,926.26	7,518.55	8,239.86	8,534.98
3. ค่าล่วงเวลา	4,800.82	3,266.47	3,750.06	4,074.48	4,445.18	4,238.24	4,379.63
28) การจ้างงาน(คน)	7,311	9,898	5,981	3,474	5,086	8,291	11,696
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	65.6	62.7	57.4	71.1	74.6	81.9	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน(%)	72.7	76.4	67.1	36.4	46.8	65.0	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.3	0.5	0.8	0.4	0.8	0.9	0.9
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน	0.7	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน(:1)	0.5	0.6	0.8	0.7	0.8	0.7	0.6
34) หนี้สิน/ส่วนทุน(:1)	2.7	2.7	2.4	2.5	2.8	2.6	2.4
35) หนี้สิน/EBITDA(เท่า)	25.4	15.4	10.1	21.7	12.3	11.4	12.0
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	0.3	0.6	0.7	0.3	0.7	0.8	0.8
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(8.9)	(4.9)	(4.5)	(8.4)	(4.7)	(2.6)	(2.3)
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(5.3)	2.9	12.5	(1.8)	10.8	12.2	10.5
39) EBITDA MARGIN (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	8.6	21.1	28.9	13.0	23.8	24.7	23.1
40) กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน(EBIT)/สินทรัพย์(ROA) (%)	(1.8)	0.6	3.0	(0.5)	2.7	3.1	2.7
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน(ROE) (%)	(14.5)	(5.1)	3.0	(9.3)	1.6	3.3	1.2
42) EP (ล้านบาท)	(48,436.57)	(24,039.61)	(11,824.18)	(47,502.94)	(24,186.15)	(26,052.02)	(28,655.67)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม(%)	15.1	17.8	18.6	16.9	17.5	17.2	16.6
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง(%)	13.9	12.4	16.2	20.0	18.7	19.3	19.1
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง(%)	10.8	8.9	9.6	10.3	11.1	9.9	9.8

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

งลการพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
. งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	38,600.82	36,690.80	75,291.62	27,919.02	23,905.88	51,824.91	-	(2,119.13)	(2,119.13)	(497.46)	(1,941.53)	(2,438.99)	38,600.82	34,571.67	73,172.48	27,421.57	21,964.35	49,385.92
1.1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	4,309.60	6,985.15	11,294.75	3,523.40	5,823.47	9,346.87	-	(1,547.60)	(1,547.60)	-	(1,552.10)	(1,552.10)	4,309.60	5,437.55	9,747.15	3,523.40	4,271.37	7,794.78
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	1,209.47	1,251.82	2,461.29	1,040.19	1,098.47	2,138.65	-	2.43	2.43	-	2.43	2.43	1,209.47	1,254.25	2,463.72	1,040.19	1,100.90	2,141.08
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	2,415.38	2,265.17	4,680.55	1,973.44	2,190.77	4,164.21	-	(173.50)	(173.50)	-	(173.50)	(173.50)	2,415.38	2,091.67	4,507.05	1,973.44	2,017.27	3,990.71
4) หมวดยานพาหนะ	72.18	205.64	277.81	64.86	194.90	259.76	-	-	-	-	-	-	72.18	205.64	277.81	64.86	194.90	259.76
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	158.24	167.68	325.91	127.40	154.36	281.76	-	6.43	6.43	-	6.43	6.43	158.24	174.11	332.35	127.40	160.79	288.19
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	13.96	1,387.67	1,401.63	13.96	1,387.67	1,401.63	-	(1,370.00)	(1,370.00)	-	(1,370.00)	(1,370.00)	13.96	17.67	31.63	13.96	17.67	31.63
8) หมวดสำรองราคา	285.46	528.17	813.64	163.64	166.41	330.05	-	(18.46)	(18.46)	-	(18.46)	(18.46)	285.46	509.71	795.17	163.64	147.95	311.59
9) หมวดสำรองภรณีจำเป็นเร่งด่วน	154.91	1,179.00	1,333.91	139.91	630.89	770.80	-	5.50	5.50	-	1.00	1.00	154.91	1,184.50	1,339.41	139.91	631.89	771.80
1.2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	34,291.21	29,705.66	63,996.87	24,395.62	18,082.41	42,478.03	-	(571.54)	(571.54)	(497.46)	(389.44)	(886.89)	34,291.21	29,134.12	63,425.33	23,898.17	17,692.98	41,591.14
แผนต่อเนื่อง	34,291.21	21,871.41	56,162.62	24,395.62	16,028.58	40,424.20	-	10.68	10.68	(497.46)	10.68	(486.78)	34,291.21	21,882.09	56,173.30	23,898.17	16,039.26	39,937.42
แผนใหม่	-	7,834.25	7,834.25	-	2,053.84	2,053.84	-	(582.22)	(582.22)	-	(400.12)	(400.12)	-	7,252.03	7,252.03	-	1,653.72	1,653.72
2. งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	165,629.52	829,011.93	994,641.46	53,574.13	36,451.28	90,025.42	582.28	(743,782.59)	(743,200.31)	(1,611.47)	(7,686.30)	(9,297.77)	166,211.80	85,229.34	251,441.15	51,962.67	28,764.98	80,727.65
โครงการต่อเนื่อง	165,629.52	173,512.59	339,142.12	53,574.13	36,451.28	90,025.42	582.28	(88,283.25)	(87,700.97)	(1,611.47)	(7,686.30)	(9,297.77)	166,211.80	85,229.34	251,441.15	51,962.67	28,764.98	80,727.65
โครงการใหม่	-	655,499.34	655,499.34	-	-	-	-	(655,499.34)	(655,499.34)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น(1)+(2)	204,230.34	865,702.73	1,069,933.07	81,493.16	60,357.17	141,850.32	582.28	(745,901.72)	(745,319.44)	(2,108.92)	(9,627.83)	(11,736.76)	204,812.62	119,801.01	324,613.63	79,384.23	50,729.33	130,113.57
แหล่งเงินลงทุน																		
รายได้ของกิจการ	12,222.92	102,799.89	115,022.81	9,292.54	37,374.17	46,666.71	670.44	(2,037.58)	(1,367.14)	65.44	(1,859.98)	(1,794.54)	12,893.36	100,762.30	113,655.66	9,357.98	35,514.19	44,872.17
เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	84,840.74	692,782.65	777,623.39	30,190.00	8,676.90	38,866.90	(22.14)	(683,016.85)	(683,038.99)	(1,010.48)	(577.11)	(1,587.59)	84,818.60	9,765.80	94,584.40	29,179.52	8,099.79	37,279.31
เงินกู้ระยะยาว	106,815.41	70,120.19	176,935.60	41,659.34	14,306.10	55,965.44	-	(60,847.29)	(60,847.29)	(1,097.86)	(7,190.74)	(8,288.60)	106,815.41	9,272.90	116,088.31	40,561.48	7,115.36	47,676.84
ภายในประเทศ	75,038.04	64,948.99	139,987.03	25,130.11	9,134.90	34,265.00	-	(60,847.29)	(60,847.29)	(1,097.86)	(7,190.74)	(8,288.60)	75,038.04	4,101.70	79,139.74	24,032.25	1,944.16	25,976.40
ต่างประเทศ	31,777.37	5,171.20	36,948.57	16,529.24	5,171.20	21,700.44	-	-	-	-	-	-	31,777.37	5,171.20	36,948.57	16,529.24	5,171.20	21,700.44
อื่นๆ	351.27	-	351.27	351.27	-	351.27	(66.02)	-	(66.02)	(66.02)	-	(66.02)	285.25	-	285.25	285.25	-	285.25
รวม	204,230.34	865,702.73	1,069,933.07	81,493.16	60,357.17	141,850.32	582.28	(745,901.72)	(745,319.44)	(2,108.92)	(9,627.83)	(11,736.76)	204,812.62	119,801.01	324,613.63	79,384.23	50,729.33	130,113.57

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่ (ครบ. ปีนี้)

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

กระทรวงคมนาคม

ขนส่งทางน้ำ

❖ การท่าเรือแห่งประเทศไทย

กระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางน้ำ

รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางน้ำ ประกอบด้วยรัฐวิสาหกิจจำนวน 2 แห่ง ได้แก่ การท่าเรือแห่งประเทศไทย (กทท.) และบริษัท ไทยเดินเรือทะเล จำกัด (บทด.) สำหรับ บทด.คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2555รับทราบและเห็นชอบในหลักการยุบเลิก บทด. ดังนั้น บทด. จึงไม่จัดส่งงบประมาณประจำปี ให้ สศช. พิจารณา

สาระสำคัญของงบประมาณประจำปี 2557ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางน้ำ (การท่าเรือแห่งประเทศไทย) โดยสรุปดังนี้

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

กทท. ได้ปรับปรุงงบประมาณทำการให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงโดยมีข้อเสนอในภาพรวมปีงบประมาณ 2557ที่ประมาณว่าผลประกอบการจะมีรายได้รวม จำนวน 13,310.43ล้านบาท รายจ่ายรวม 8,500.16ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน4,810.26 ล้านบาท มีความสามารถในการจัดหาเงินสด (RI) 4,716.03 ล้านบาท

รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
รายได้	13,310.43
รายจ่าย	8,500.16
กำไรสุทธิ	4,810.26
EBITDA	6,237.94
RI	4,716.03

สมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการในปี 2557

กทท.ประมาณการงบทำการโดยใช้ข้อมูลปริมาณเรือ สินค้า ตู้สินค้าที่ กทท. ให้บริการ ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และภาวะเศรษฐกิจปัจจุบันเป็นฐานในการประมาณการ

- ด้านรายได้ประมาณว่าจะมีรายได้เกี่ยวกับเรือ จำนวน 1,500.99ล้านบาท รายได้เกี่ยวกับสินค้า 9,729.20 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการ 356.18 ล้านบาทตามการประมาณการจำนวนเรือ สินค้า และตู้สินค้าผ่านท่าเรือ

หน่วย : ล้านบาท

	ท่าเรือกรุงเทพ	ท่าเรือแหลมฉบัง	ท่าเรือภูมิภาค	รวม
รายได้เกี่ยวกับเรือ	520.711	975.230	5.049	1,500.990
รายได้เกี่ยวกับสินค้า	5,372.243	4,332.934	24.022	9,729.199
รายได้เกี่ยวกับบริการ	79.583	275.343	1.252	356.178
อื่นๆ	536.109	1,186.931	1.022	1,724.062
รวม	6,508.646	6,770.438	31.345	13,310.429

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ประมาณการเรือ สินค้า และตู้สินค้าผ่านท่าเรือต่างๆ ดังนี้

ท่าเรือกรุงเทพ

สมมติฐานของท่าเรือกรุงเทพ	จำนวน
เรือสินค้า (เที่ยว)	10,838
สินค้าผ่านท่า (ล้านเมตริกตัน) รวมท่าเอกชน	10.821
ตู้สินค้าผ่านท่า (ล้านเมตริกตัน) รวมตู้เปล่า	19.999

ท่าเรือแหลมฉบัง

สมมติฐานของท่าเรือแหลมฉบัง	จำนวน
เรือสินค้า (เที่ยว)	10,297
สินค้าผ่านท่า (ล้านเมตริกตัน)	79.856
ตู้สินค้าผ่านท่า (ล้านเมตริกตัน)รวมตู้สินค้าเปล่า	15.357

ท่าเรือภูมิภาค

สมมติฐานของท่าเรือภูมิภาค	เชียงแสน	เชียงของ	ระนอง
เรือจอดเทียบท่า (เที่ยว)	1,883	195	231
สินค้าผ่านท่า (ล้านเมตริกตัน)	0.272	0.078	0.111
ตู้สินค้าผ่านท่า (ล้านเมตริกตัน) รวมตู้สินค้าเปล่า	-	-	955

- **ด้านรายจ่าย**ประมาณการค่าใช้จ่ายดำเนินงานหลักๆ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายด้านบุคคลตามจำนวนพนักงานที่บรรจุจริงและตามการปรับเลื่อนขั้นเงินเดือนปกติ ค่าเสื่อมราคาตามจำนวนสินทรัพย์ที่ขึ้นบัญชี ค่าสาธารณูปโภคที่สำคัญ ได้แก่ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงประมาณการตามปริมาณงานและราคาน้ำมันในตลาด

ค่าใช้จ่ายการดำเนินงานที่สำคัญ	ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล	4,401.74
- ค่าเสื่อมราคา	1,414.68
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับน้ำมันเชื้อเพลิงและน้ำมันหล่อลื่น	821.97

1.2 ด้านการลงทุน

กทท. เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการจำนวน 4,496.63 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,546.60 ล้านบาท(ผูกพัน 1,504.49 ล้านบาท ประจำปี 1,042.11 ล้านบาท) โดยเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงาน รวมทั้งสนับสนุนการบริหารจัดการภายในองค์กร

หน่วย : ล้านบาท

ข้อเสนอ	ดำเนินการ			เบิกจ่าย		
	ผูกพัน	ประจำปี	รวม	ผูกพัน	ประจำปี	รวม
1. ดำเนินงานปกติ	2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60
1.1 รายปี	1,044.67	685.17	1,729.84	390.43	413.85	804.27
1.2 แผนระยะยาว	1,693.01	1,073.79	2,766.79	1,114.07	628.26	1,742.33
2. โครงการ	-	-	-	-	-	-
รวม	2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60

แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนใช้จากเงินรายได้ทั้งสิ้น

2.2.1 **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปีวงเงินดำเนินการ** จำนวน 1,729.84 ล้านบาท วงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 804.27ล้านบาท แยกเป็นงบลงทุนผูกพัน 390.43 ล้านบาท และที่ขออนุมัติใหม่ 413.85 ล้านบาท โดยในส่วนของรายการลงทุนที่ขออนุมัติใหม่ในปีนี้ เป็นการลงทุนในหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ร้อยละ 71.6ส่วนใหญ่เพื่อทดแทนของเดิมมีรายการที่สำคัญ เช่น การจัดซื้อแชสซีสบรรทุกตู้สินค้า จัดซื้อรถยก รถหัวลาก รถปั้นจั่นเคลื่อนที่ รถกระเช้าไฟฟ้า และรถยนต์บรรทุกสินค้า รวมถึงการจัดหาคอมพิวเตอร์สำหรับเชื่อมโยงข้อมูลเข้าสู่ระบบส่วนกลางเพื่อช่วยบริหารเวลารถบรรทุกสินค้าเข้าออกท่าเรือ เป็นต้น เป็นการลงทุนในหมวดสิ่งก่อสร้างร้อยละ 10.0 เช่น การก่อสร้างบ่อดักน้ำมันพร้อมบ่อบำบัดน้ำเสียปรับปรุงพื้นหลังปั้นจั่นหน้าท่า และปรับปรุงที่จอดรถ เป็นการลงทุนในหมวดยานพาหนะร้อยละ 8.0เช่น การจัดซื้อรถกวาดและดูดฝุ่นถนน รถกระบะใช้ในการตรวจงาน เรือยนต์ตรวจการณ์ เป็นต้น และเป็นการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็กร้อยละ 4.4 ที่เหลือร้อยละ 6.0 เป็นการลงทุนในหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วนและหมวดสำรองราคา

2.2.2 **งบลงทุนที่ทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการ จำนวน 2,894.49 ล้านบาท วงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,304.74 ล้านบาท ประกอบด้วย

(1) **แผนต่อเนื่อง** จำนวน 24 แผน วงเงินดำเนินการ จำนวน 2,634.79 ล้านบาท วงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,610.33 ล้านบาท ที่สำคัญเช่น แผนปรับปรุงสิ่งอำนวยความสะดวกเพื่อแก้ไขปัญหาการจราจรภายในท่าเรือแหลมฉบัง วงเงินดำเนินการ 942.69 ล้านบาท วงเงินเบิกจ่ายลงทุน 457.61 ล้านบาท แผนจ้างเหมาต่อเรือลากจูงขนาดกำลังฉุดไม่น้อยกว่า 70 เมตริกตัน จำนวน 1 ลำ วงเงินดำเนินการ 380.00 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 285ล้านบาท แผนจ้างเหมาสร้างรถคานเคลื่อนที่ยกตู้สินค้าแบบ 4+1 จำนวน 4 คัน วงเงินดำเนินการ 248.00 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 198.40 ล้านบาทแผนงานจ้างเหมาต่อเรือลากจูงขนาดกำลังฉุดไม่น้อยกว่า 30 เมตริกตัน (ทดแทนเรือท่าเรือ 112) วงเงินดำเนินการและวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 169.70 ล้านบาท และแผนงานจ้างเหมาต่อเรือลากจูงขนาดกำลังฉุดไม่น้อยกว่า 30 เมตริกตัน (ทดแทนเรือท่าเรือ 108) วงเงินดำเนินการ 275.00ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 165.00 ล้านบาท

(2) **แผนใหม่**จำนวน 1 แผน ได้แก่ แผนจ้างเหมาต่อเรือวางทุน พร้อมเครนขนาดยกน้ำหนักไม่น้อยกว่า 12 เมตริกตัน จำนวน 1 ลำ (ทดแทนเรือท่าเรือ 103) วงเงินทั้งแผน 330.00 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี2557-2558) มีวัตถุประสงค์เพื่อทดแทนเรือวางทุนท่าเรือ 103 ซึ่งมีภารกิจในการติดตั้ง ซ่อมแซม บำรุงรักษาเครื่องหมายทางเรือบริเวณร่องน้ำทางเข้า-ออก ที่ท่าเรือกรุงเทพและท่าเรือแหลมฉบัง และมีอายุการใช้งานมานานกว่า 60 ปี ส่งผลให้ประสิทธิภาพการใช้งานต่ำ ประกอบกับบริษัทผู้ผลิตได้ยกเลิกการผลิตเครื่องจักรของเรือดังกล่าวทำให้ไม่สามารถจัดหาอะไหล่เพื่อทำการซ่อมแซมได้ ขออนุมัติวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายปี 2557 จำนวน 132.00 ล้านบาท

1.3 **แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560**

1.3.1 **งบทำการในช่วง 3 ปีข้างหน้า**รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางน้ำ ประมาณว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 40,100.45 ล้านบาท รายจ่ายรวม 37,533.37 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 2,567.08 ล้านบาทหรือเฉลี่ยประมาณปีละ 855.69 ล้านบาท ซึ่งประมาณการตามแผนธุรกิจขององค์กร

1.3.2 การลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวม จำนวน 3,914.88ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละประมาณ 1,304.96 ล้านบาท โดยเป็นการจัดหาและจัดเตรียมเครื่องมือทุ่นแรง อุปกรณ์และสิ่งอำนวยความสะดวกต่าง ๆ และการลงทุนตามภารกิจต่อเนื่อง เพื่อทดแทนของเดิมที่เสื่อมสภาพและหมดอายุการใช้งานให้เพียงพอและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้บริการ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	4,895.59	4,961.83	5,023.84	4,881.26	4,960.42
EBITDA	6,333.17	6,409.39	6,481.44	9,224.00	6,408.00
เงินนำส่งรัฐ	1,263.69	384.49	541.37	2,189.56	729.85
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	1,709.65	982.94	1,222.30	3,914.88	1,304.96

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ผลประกอบการของ กทท.ในช่วงปี 2551- 2555อยู่ในเกณฑ์ดีมีกำไรสุทธิเฉลี่ยปีละ 3,097.65 ล้านบาท โดยผลประกอบการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเพิ่มจากจำนวน 2,310.32 ล้านบาท ในปี 2551 เป็น 4,486.92 ล้านบาท ในปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นเฉลี่ยประมาณร้อยละ 18.5 ต่อปี สำหรับปี 2556คาดว่าเมื่อสิ้นปีจะมีผลประกอบการใกล้เคียงกับปี 2555 คือมีกำไรสุทธิประมาณ 4,400.50 ล้านบาท

ในปีงบประมาณ 2557 กทท. คาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิ จำนวน 4,810.26ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากฐานปี 2556 ประมาณร้อยละ 9.3 เนื่องจากประมาณว่าจะมีรายได้เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 2.0 ตามปริมาณเรือและการขนส่งสินค้าผ่านท่าเรือ รวมทั้งประมาณว่าจะมีรายจ่ายลดลงประมาณร้อยละ 1.8ที่สำคัญได้แก่ ค่าใช้จ่ายบุคลากรลดลงร้อยละ 4.1เนื่องจากไม่มีค่าเกษียณอายุก่อนกำหนด (ปี 2556 มีค่าเกษียณอายุก่อนกำหนด 500 ล้านบาท)

อย่างไรก็ดี เมื่อพิจารณาประสิทธิภาพในการทำกำไรของ กทท. ในปี 2557 พบว่าอยู่ในเกณฑ์ดีมีผลตอบแทนสูง เนื่องจากประมาณว่าผลประกอบการมีกำไรดี โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ประมาณร้อยละ 10.9 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ที่ประมาณร้อยละ 24.4 แต่เมื่อพิจารณาประสิทธิภาพในการดำเนินงานโดยเฉพาะอัตราส่วนใช้จ่ายบุคลากรพบว่าอยู่ในเกณฑ์สูง และมีแนวโน้มสูงขึ้นโดยสูงกว่าค่าเฉลี่ยช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (ปี 2551-2555) โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายบุคคลต่อค่าใช้จ่ายรวมร้อยละ 39.1 (ค่าเฉลี่ยร้อยละ 32.5) สัดส่วนค่าสวัสดิการต่อเงินเดือนค่าจ้างร้อยละ 80.6 (ค่าเฉลี่ยร้อยละ 65.6) และสัดส่วนค่าล่วงเวลาต่อเงินเดือนค่าจ้างร้อยละ 26.0 (ค่าเฉลี่ยร้อยละ 23.6)

2.1.2 ฐานะเงินสด

จากผลประกอบการที่มีกำไรมาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ กทท. มีฐานะเงินสดและสภาพคล่องในการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ดีโดยในปี 2557 คาดว่าจะมีเงินสดปลายงวดประมาณ 5,837.35 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องหรือสำรองเพื่อใช้หมุนเวียนในการดำเนินงานอย่างน้อย 1 เดือน ประมาณ 610.78 ล้านบาทดังนั้น กทท. จึงมีสภาพคล่อง

เพียงพอต่อการดำเนินงานและการลงทุนในปีนี้โดยไม่มีผลกระทบต่อฐานะการเงินขององค์กร

ฐานะการเงิน(ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	2,310.32	2,330.00	2,830.66	3,530.34	4,486.92	4,400.50	4,810.26	-
EBITDA	4,110.52	4,223.73	4,828.67	5,050.20	5,912.61	5,818.35	6,237.94	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	9.6	9.6	10.9	8.8	10.5	10.3	10.9	> 4-6
ROE	12.7	12.3	14.3	10.4	24.9	23.6	24.4	> 4-6
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	0.3	0.3	0.3	0.2	1.4	1.3	1.2	<2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	16.4	6.2	-	-	-	-	-	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	4,659.43	4,705.00	5,178.06	5,978.18	5,127.43	6,418.74	7,032.88	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	489.81	446.55	481.21	528.38	550.80	602.91	589.37	-

2.2 ด้านการลงทุน

3.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางน้ำ ได้แก่ กทท. ประจำปีงบประมาณ 2557 เป็นการลงทุนในการจัดหาเครื่องจักรอุปกรณ์ และพัฒนาและปรับปรุงพื้นที่ สนับสนุนการปฏิบัติงานทั้งในงานหน้าท่าและหลังท่า เพื่อเป็นการพัฒนาความเชื่อมโยงด้านการขนส่งและระบบโลจิสติกส์ สามารถรองรับปริมาณความต้องการขนส่งสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ และได้มาตรฐานสากล จึงเป็นการสนับสนุนยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน ตามแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

1.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็นในการลงทุน**การลงทุนในปีงบประมาณ 2557 ของ กทท. เป็นการลงทุนตามภารกิจหลัก และประมาณร้อยละ 59 เป็นการลงทุนผูกพัน โดยในส่วนของแผนระยะยาวส่วนใหญ่เป็นแผนการลงทุนที่ได้รับอนุมัติวงเงินทั้งแผนไว้แล้ว ดังนั้นจึงมีความจำเป็นต้องดำเนินการต่อเนื่องเพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อการดำเนินงานตามภารกิจ สำหรับการลงทุนที่ขอใหม่ในปีนี้ส่วนใหญ่เป็นการจัดหาจัดหาเครื่องจักรอุปกรณ์และสิ่งอำนวยความสะดวกเพื่อทดแทนของเดิมที่หมดอายุการใช้งานและเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ

(2) **ความพร้อมในการลงทุน**ตามแผนการเบิกจ่ายลงทุนในปีงบประมาณ 2557 กทท. คาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุนเต็มตามจำนวน 2,546.60 ล้านบาท โดยใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้ ซึ่งจากการพิจารณาความสามารถในการจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI)ที่คาดว่าจะสามารถจัดหาได้ จำนวน 3,520.50 ล้านบาท เห็นได้ว่า กทท. มีความพร้อมในการลงทุนจากเงินรายได้ นอกจากนั้น จากการพิจารณาประสิทธิภาพการเบิกจ่ายในปีที่ผ่านมา กทท. มีความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยประมาณร้อยละ 86.7 ต่อปี ซึ่งมีสาเหตุสำคัญ เนื่องจากมีปัญหาในกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างทำให้ต้องยกเลิกการประกวดราคาเพราะมีผู้มายื่นเอกสารเพียงรายเดียวหรือไม่มีผู้สนใจเสนอราคาปัญหา

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

การเรียกคืนที่ดินในบริเวณชุมชน ทำให้การจัดซื้อจัดจ้างล่าช้ากว่ากำหนด สำหรับปี 2557กทท. คาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เต็มตามจำนวนที่ขออนุมัติ อย่างไรก็ตาม จากการพิจารณาผลการดำเนินงานที่ผ่านมาคาดว่า กทท. จะไม่สามารถเบิกจ่ายได้ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	97.2	100.0	77.2	86.5	83.6	100.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้(ล้านบาท)	1,483.67	1,859.26	2,617.88	2,335.24	1,887.54	2,178.56

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการปี 2557ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางน้ำ (กทท.)โดยมีรายได้รวมจำนวน 13,310.43 ล้านบาท รายจ่ายรวม 8,500.16 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน 4,810.26 ล้านบาทซึ่งเป็นการประมาณการโดยใช้สถิติข้อมูลปริมาณเรือสินค้า ตู้สินค้าที่ กทท. ให้บริการ ตามผลการดำเนินงานที่ผ่านมา ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน

3.1.2 ด้านการลงทุน

เห็นควรอนุมัติงบประมาณลงทุนประจำปี 2557 วงเงินดำเนินการ จำนวน 4,496.63 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,546.60 ล้านบาทเนื่องจากส่วนใหญ่เป็นการลงทุนต่อเนื่องและเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักเพื่อพัฒนาการให้บริการทั้งที่ท่าเรือกรุงเทพ และท่าเรือแหลมฉบังให้สามารถรองรับการขยายตัวของปริมาณสินค้าทั้งในประเทศและระหว่างประเทศได้อย่างเพียงพอ ซึ่งการเบิกจ่ายลงทุนดังกล่าวจะใช้จากเงินรายได้ทั้งสิ้น

ทั้งนี้ การอนุมัติดังกล่าวจะเป็นการ**อนุมัติงบประมาณลงทุนในแผนระยะยาวใหม่ จำนวน 1 แผนได้แก่** แผนจ้างเหมาต่อเรือวางทุน พร้อมเครนขนาดยกน้ำหนักไม่น้อยกว่า 12 เมตริกตัน จำนวน 1 ลำ (ทดแทนเรือท่าเรือ 103) วงเงินทั้งแผน 330.00 ล้านบาท วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายปี 2557 จำนวน 132.00 ล้านบาทเพื่อเพิ่มความสะดวกและความปลอดภัยในการนำเรือผ่านเข้า-ออก ท่าเรือ

หน่วย: ล้านบาท

ผลการพิจารณาเบื้องต้น	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. ดำเนินงานปกติ	4,496.63	2,546.60	-	-	4,496.63	2,546.60
1.1 รายปี	1,729.84	804.27	-	-	1,729.84	804.27
1.2 แผนระยะยาว	2,766.79	1,742.33	-	-	2,766.79	1,742.33
2. โครงการ	-	-	-	-	-	-
รวม	4,496.63	2,546.60	-	-	4,496.63	2,546.60

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน จากเงินรายได้

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนการลงทุนในปี 2557 จะทำให้ กทท. มีเครื่องมือทุ่นแรงที่มีประสิทธิภาพเพียงพอต่อการให้บริการซึ่งจะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและขีดความสามารถในการให้บริการแก่เรือสินค้าและเรืออื่นๆ ที่เข้ามาใช้บริการโดยจะมีรถคานเคลื่อนที่ยกตู้สินค้าและเรือลากจูงทดแทนของเก่าที่หมดสภาพ รวมทั้งมีการปรับปรุงสิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ และระบบให้บริการอิเล็กทรอนิกส์แบบเบ็ดเสร็จ เพื่อรองรับธุรกรรมของผู้ใช้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ สะดวก รวดเร็วมากยิ่งขึ้น

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558-2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้าที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 40,100.45 ล้านบาท รายจ่ายรวม 37,533.37 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 2,567.08 ล้านบาทหรือเฉลี่ยประมาณปีละ 855.69 ล้านบาท ซึ่งประมาณการตามแผนธุรกิจขององค์กรและคาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ลงทุน (RI) ได้เฉลี่ยประมาณปีละ5,759.43 ล้านบาท สำหรับการลงทุนคาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุนเป็นจำนวนทั้งสิ้น 3,914.88 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละประมาณ1,304.96ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนเพื่อเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานของท่าเรือกรุงเทพและขยายขีดความสามารถท่าเทียบเรือบริการของท่าเรือแหลมฉบัง

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สับ

การดำเนินงานของการท่าเรือแห่งประเทศไทย ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	1,527.04	1,859.28	3,392.52	2,698.97	2,258.39	2,178.56	2,546.60
2) เบิกจ่ายลงทุน	1,483.67	1,859.26	2,617.88	2,335.24	1,887.54	2,178.56	2,546.60
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	2,343.03	2,750.67	3,229.09	2,636.11	3,847.82	3,665.94	4,716.03
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	247.58	1,405.77	1,076.58	1,177.56	137.61	1,460.13
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	75.06	149.55	585.07	594.39	1,705.11	1,389.09	695.68
6) สินทรัพย์	24,376.36	24,375.31	25,968.65	40,141.95	42,626.47	42,621.75	44,294.46
7) หนี้สิน	6,240.32	5,437.21	6,205.82	6,356.89	24,589.54	23,937.77	24,565.04
8) ส่วนทุน	18,136.04	18,938.11	19,762.82	33,785.06	18,036.94	18,683.98	19,729.42
9) รายได้รวม	9,962.27	9,571.13	10,603.14	11,390.82	12,522.22	13,053.31	13,310.43
10) รายจ่ายรวม	7,651.95	7,241.13	7,772.48	7,860.47	8,035.31	8,652.80	8,500.16
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	2,310.32	2,330.00	2,830.66	3,530.35	4,486.92	4,400.50	4,810.26
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	2,540.12	2,348.93	2,844.33	2,774.22	2,779.56	2,727.88	3,107.71
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	2,336.25	2,341.23	2,830.66	3,530.35	4,486.92	4,400.50	4,810.26
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	4,110.52	4,223.73	4,828.67	5,050.21	5,912.61	5,818.35	6,237.94
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	25.94	11.23	-	-	-	-	-
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	1,774.26	1,882.50	1,998.01	1,519.86	1,425.69	1,417.85	1,427.68
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	1.51	1.94	2.14	1.70	2.12	1.65	3.30
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	22.35	27.62	32.05	55.72	47.62	46.37	60.28
19) เงินสดปลายงวด	4,659.43	4,705.00	5,176.06	5,976.18	5,127.43	6,418.74	7,032.88
20) เงินสดเพื่อดูสภาพคล่อง	489.81	446.55	481.21	528.38	550.80	602.91	589.37
21) ชำระคืนเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	250.94	686.23	-	-	-	-	-
22) เงินนำส่งรัฐ	1,752.82	1,475.29	1,630.28	2,508.14	2,170.50	2,055.43	1,571.59
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	225.82	229.62	237.09	256.47	337.19	432.69	325.70
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	450.00	-	-	-	-	-	-
26) จำนวนพนักงาน (คน)	3,487.00	3,382.00	3,377.00	3,287.00	3,102.00	3,374.00	4,017.00
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	2,100.16	2,087.38	2,292.19	3,035.34	3,011.48	3,344.64	3,326.26
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	1,309.25	1,328.86	1,343.44	1,326.11	1,310.65	1,554.40	1,610.45
2.ค่าสวัสดิการ	521.92	490.12	587.83	1,365.02	1,378.30	1,423.15	1,297.82
3.ค่าล่วงเวลา	268.99	268.41	360.91	344.21	322.54	367.09	417.99
28) การจ้างงาน (คน)	-	-	-	-	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	97.2	100.0	77.2	86.5	83.6	100.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	67.8	100.0	-	-	71.3	46.7	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	1.18	1.25	1.43	1.54	1.91	1.72	1.55
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.60	0.62	0.68	0.92	0.97	0.99	0.83
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	3.0	3.2	2.8	2.9	2.3	2.6	2.8
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	0.3	0.3	0.3	0.2	1.4	1.3	1.2
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	1.5	1.3	1.3	1.3	4.2	4.1	3.9
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	16.4	6.2	-	-	-	-	-
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	30.1	29.1	31.1	25.4	25.8	26.8	29.2
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	27.6	29.0	30.9	32.3	41.7	43.3	45.1
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	48.6	52.3	52.7	46.2	54.9	57.3	58.5
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	9.6	9.6	10.9	8.8	10.5	10.3	10.9
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	12.7	12.3	14.3	10.4	24.9	23.6	24.4
42) EP (ล้านบาท)	608.45	536.43	1,791.13	1,383.69	2,726.12	36.34	1,073.22
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	27.4	28.8	29.5	38.6	37.5	38.7	39.1
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	39.9	36.9	43.8	102.9	105.2	91.6	80.6
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	20.5	20.2	26.9	26.0	24.6	23.6	26.0

ลับ

ผลการพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของการท่าเรือแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ขอเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
1.งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60							2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60
1.1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	1,044.67	685.17	1,729.84	390.43	413.85	804.28	-	-	-	-	-	-	1,044.67	685.17	1,729.84	390.43	413.85	804.28
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	209.89	40.79	250.68	44.20	40.79	84.99			-			-	209.89	40.79	250.68	44.20	40.79	84.99
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	742.06	296.31	1,038.37	306.64	296.31	602.95			-			-	742.06	296.31	1,038.37	306.64	296.31	602.95
4) หมวดยานพาหนะ	23.36	33.67	57.03	16.05	33.67	49.72			-			-	23.36	33.67	57.03	16.05	33.67	49.72
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	39.37	31.39	70.76	8.54	18.08	26.61			-			-	39.37	31.39	70.76	8.54	18.08	26.61
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
8) หมวดสำรองราคา	-	45.00	45.00	-	5.00	5.00			-			-	-	45.00	45.00	-	5.00	5.00
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	30.00	238.00	268.00	15.00	20.00	35.00			-			-	30.00	238.00	268.00	15.00	20.00	35.00
1.2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	1,693.01	1,073.79	2,766.79	1,114.07	628.26	1,742.33	-	-	-	-	-	-	1,693.01	1,073.79	2,766.79	1,114.07	628.26	1,742.33
แผนต่อเนื่อง	1,693.01	941.79	2,634.79	1,114.07	496.26	1,610.33	-	-	-	-	-	-	1,693.01	941.79	2,634.79	1,114.07	496.26	1,610.33
1.งานพัฒนาที่ดิน 45 ไร่ บริเวณล็อก 7-12 เป็นลานบรรจุสินค้าเพื่อการส่งออก	56.77	-	56.77	-	-	-			-			-	56.77	-	56.77	-	-	-
2. แผนงานพร้อมติดตั้งระบบให้บริการอิเล็กทรอนิกส์แบบเบ็ดเสร็จ (Onestop e-Port Service) (ฝทส.)	93.20	-	93.20	83.88	-	83.88			-			-	93.20	-	93.20	83.88	-	83.88
3. แผนพัฒนาระบบเชื่อมโยงฐานข้อมูลและการบริหารแบบบูรณาการโดยใช้สถาปัตยกรรม Service - Oriented Architecture (SOA)	66.77	-	66.77	60.09	-	60.09			-			-	66.77	-	66.77	60.09	-	60.09
4. แผนงานพร้อมพัฒนาระบบบริหารทรัพยากร ระยะที่ 2 (ฝทส.)	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
5. แผนงานพร้อมจัดตั้งระบบจัดเก็บข้อมูล (ฝทส.)	44.41	-	44.41	44.41	-	44.41			-			-	44.41	-	44.41	44.41	-	44.41
6. แผนงานพร้อมติดตั้งระบบบูรณาการสารสนเทศเพื่อผู้บริหารในการตัดสินใจของ กทท.	53.82	-	53.82	38.75	-	38.75			-			-	53.82	-	53.82	38.75	-	38.75
7. แผนงานพร้อมติดตั้งระบบบริหารและจัดการเครื่องมือท่าเรือ (Equipment Efficiency Manager : EEM)	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
8. แผนงานเปลี่ยนฟอนต์ประปาของโครงการท่าเรือแหลมฉบัง งวดที่ 1	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
9. แผนงานจ้างเหมาต่อเรือลากจูงขนาดกำลังจุดไม่น้อยกว่า 50 เมตริกตัน จำนวน 1 ลำ (ทดแทนเรือท่าเรือ 201)	84.95	-	84.95	-	-	-			-			-	84.95	-	84.95	-	-	-
10. แผนงานจัดหาพร้อมติดตั้งระบบลงเวลาเข้าปฏิบัติงานและส่งเวลา (ฝทส.)	16.10	-	16.10	11.27	-	11.27			-			-	16.10	-	16.10	11.27	-	11.27
11. งานสร้างอาคารโครงเหล็กสำหรับจอดรถเครื่องมือหุ่นแรงของแผนกรถเครื่องมือหุ่นแรง1 พร้อมติดตั้ง CCTV	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
12. จ้างเหมาซ่อมทำและเปลี่ยนอะไหล่ (Major Overhaul) และซ่อมทำเครื่องจักรใหญ่ Yanmar	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
13. สร้างอาคารสถานีการทำ ท่าเรือกรุงเทพ (ฝน.)	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
14. ซื้อพร้อมติดตั้งเครื่องไบโครคอมพิวเตอร์ เครื่องพิมพ์ และเครื่องสำรองไฟฟ้า (ฝทส.)	75.30	14.27	89.57	14.27	-	14.27			-			-	75.30	14.27	89.57	14.27	-	14.27
15. จ้างเหมาต่อเรือลากจูงขนาดกำลังจุดไม่น้อยกว่า 30 เมตริกตัน (ทดแทนเรือท่าเรือ 112) (ฝท.)	169.70	-	169.70	169.70	-	169.70			-			-	169.70	-	169.70	169.70	-	169.70
16. จัดหาเรือจัดเก็บขยะ จำนวน 1 ลำ	20.05	-	20.05	-	-	-			-			-	20.05	-	20.05	-	-	-
17. สร้างอาคารศูนย์รายการประจำท่าเรือกรุงเทพ (ฝน.)	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
18. ปรับปรุงพื้นลาน C กองปฏิบัติการสินค้า 3 (ฝข.)	6.55	26.19	32.74	6.55	19.71	26.26			-			-	6.55	26.19	32.74	6.55	19.71	26.26
19. จัดหาพร้อมติดตั้งระบบจัดเก็บสำเนาใบกำกับภาษี (ฝทส.)	5.35	5.35	10.70	5.35	-	5.35			-			-	5.35	5.35	10.70	5.35	-	5.35
20. จ้างเหมาต่อเรือลากจูงขนาดกำลังจุดไม่น้อยกว่า 30 เมตริกตัน จำนวน 1 ลำ	110.00	165.00	275.00	110.00	55.00	165.00			-			-	110.00	165.00	275.00	110.00	55.00	165.00
21. จ้างเหมาสร้างรถคานเคลื่อนที่ยกตู้สินค้า (Rubber Tyred Gantry Crane) แบบ 4 +	49.60	198.40	248.00	49.60	148.80	198.40			-			-	49.60	198.40	248.00	49.60	148.80	198.40
22. จ้างเหมาต่อเรือลากจูงขนาดกำลังจุดไม่น้อยกว่า 70 เมตริกตัน จำนวน 1 ลำ	190.00	190.00	380.00	190.00	95.00	285.00			-			-	190.00	190.00	380.00	190.00	95.00	285.00
23. ซื้อพร้อมติดตั้งเสาไฟทั้งพร้อมโคมไฟ LED บริเวณเกาะกลางถนน ภายในโครงการ	30.20	20.13	50.33	30.20	20.13	50.33			-			-	30.20	20.13	50.33	30.20	20.13	50.33
24. ปรับปรุงสิ่งอำนวยความสะดวก เพื่อแก้ไขปัญหาจราจรภายในท่าเรือแหลมฉบัง	620.24	322.45	942.69	300.00	157.61	457.61			-			-	620.24	322.45	942.69	300.00	157.61	457.61
แผนใหม่	-	132.00	132.00	-	132.00	132.00	-	-	-	-	-	-	-	132.00	132.00	-	132.00	132.00
1. จ้างเหมาต่อเรือวางทุ่น (BUOY TENDER) พร้อมเครนขนาดยกน้ำหนักได้ไม่น้อยกว่า 12 เมตริกตัน จำนวน 1 ลำ (ทดแทนเรือท่าเรือ 103)	-	132.00	132.00	-	132.00	132.00			-			-	-	132.00	132.00	-	132.00	132.00
2.งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ																		
โครงการต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. โครงการ.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
2. โครงการ.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
โครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. โครงการ.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
2. โครงการ.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น(1)+(2)	2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60							2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60			-			-	2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60
เงินงบประมาณแผ่นดิน	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60							2,737.68	1,758.95	4,496.63	1,504.49	1,042.11	2,546.60

ลับ

โปรดเก็บไว้ในตู้ที่มีกุญแจล็อคได้ ตลอดเวลา

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
กำกับงานและบริหารการพัฒนาการสารสนเทศและระบบสนับสนุน

กระทรวงคมนาคม

ขนส่งทางบก

- ❖ การรถไฟแห่งประเทศไทย
- ❖ การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย
- ❖ การทางพิเศษแห่งประเทศไทย
- ❖ องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ
- ❖ บริษัท ขนส่ง จำกัด

กระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบก

รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบก ประกอบด้วย รัฐวิสาหกิจ 5 แห่ง ได้แก่ การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) การทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.) และบริษัท ขนส่ง จำกัด (บขส.) โดยสรุปสาระสำคัญของงบประมาณประจำปี 2557 ดังนี้

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการรายได้** ในภาพรวมปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบก ประมาณว่าจะมีรายได้รวม จำนวน 48,688.46 ล้านบาท โดยมีสมมติฐานที่สำคัญดังนี้

- ปริมาณการโดยสารรถไฟ จำนวน 41.97 ล้านคน/ปี ปริมาณการขนส่งสินค้า 14.09 ล้านตัน/ปี และปริมาณการโดยสารรถไฟฟ้า 0.27 ล้านคน/วัน (รวมรถไฟฟ้าสายสุวรรณภูมิ)
- ปริมาณจราจรทางพิเศษรวม 1.17 ล้านเที่ยว/วัน (ไม่รวมทางพิเศษศรีรัช ส่วน C และ D ที่ดำเนินการโดยบริษัทร่วมทุน)
- ปริมาณรถโดยสาร (ขสมก.) วิ่งให้บริการเฉลี่ย 2,763 คัน (รถธรรมดา 1,496 คัน รถปรับอากาศ 1,267 คัน) คิดเป็นประมาณร้อยละ 93 ของรถประจำการเฉลี่ย (2,983 คัน) และปริมาณกิโลเมตรของการบริการรถขนส่ง (บขส.) 157.97 ล้านกิโลเมตร
- ปริมาณการขนส่งสินค้าทางรถไฟ 13.66 ล้านตัน/ปี และปริมาณกิโลเมตรด้านรับส่งพัสดุภัณฑ์และรับจ้างเช่าเหมาส่งด้วยรถ บขส. เท่ากับ 8.58 ล้านกิโลเมตร
- รฟท. ประมาณรับเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) จำนวน 2,665.81 ล้านบาท และ ขสมก. ประมาณรับเงินอุดหนุน จำนวน 2,078.25 ล้านบาท รวมทั้งได้รับเงินอุดหนุนตามมาตรการลดค่าครองชีพของประชาชน (รถเมล์ฟรี) จำนวน 3,107.26 ล้านบาท ขณะที่ รฟท. ไม่ได้ประมาณการรับเงินอุดหนุนตามมาตรการดังกล่าว
- ใช้อัตราค่าบริการเดิม ยกเว้น รฟท. ปรับอัตราค่าโดยสารเชิงสังคมเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ตามโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ กทพ. ปรับอัตราค่าผ่านทางเพิ่มขึ้นอย่างน้อยร้อยละ 10 โดยอ้างอิงตามดัชนีราคาผู้บริโภค และ รฟม. ได้รับส่วนแบ่งรายได้แบบจ่ายเป็นรายปีตามสัญญา (เริ่มเป็นปีแรก)
- รฟท. รฟม. กทพ. และ ขสมก. ได้รับเงินอุดหนุนเพื่อชำระดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม
- กทพ. มีการเปลี่ยนนโยบายบัญชีให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ตามที่กระทรวงการคลังกำหนด ประกอบด้วย
  - รับรู้รายได้จากการร่วมทุนและการบริจาคตามอายุการร่วมทุน/การให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่ได้รับจากการบริจาคซึ่งเป็นรายได้ที่ไม่ใช่ตัวเงิน
  - รับรู้รายได้จากการใช้ประโยชน์ที่ดิน ซึ่งคำนวณจากเงินที่ กทพ. ได้รับชดเชยจากบริษัทร่วมลงทุนและรับรู้เป็นรายได้เฉลี่ยเท่ากันทุกปี

1.1.2 ประมาณการรายจ่าย รัฐวิสาหกิจทั้ง 2 แห่ง ประมาณว่าจะมีรายจ่ายรวมทั้งสิ้น 64,677.95 ล้านบาท โดยมีสมมติฐานที่สำคัญดังนี้

- ประมาณราคาน้ำมันดีเซลลิตรละ 29.99 - 33.00 บาท ราคาน้ำมันเบนซินลิตรละ 46.00 บาท และราคาก๊าซธรรมชาติกิโลกรัมละ 14.50 – 15.00 บาท
- ประมาณค่าใช้จ่ายบุคลากรตามกรอบอัตรากำลัง โดยในส่วนของ กทพ. และ ขสมก. มีการประมาณค่าใช้จ่ายตามโครงการเกษียณอายุก่อนกำหนด (Early Retirement)
- รฟม. กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 0.41 บาทต่อเยน ตามประมาณการที่จะได้รับเงินอุดหนุนเพื่อชำระหนี้จากสำนักงบประมาณ (สงป.)
- กทพ. ประมาณว่าจะมีภาระภาษีมูลค่าเพิ่มอัตราร้อยละ 7 ในเส้นทางพิเศษเฉลิมมหานคร ทางพิเศษศรีรัช และทางพิเศษฉลองรัช

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	รฟท.	รฟม.	กทพ.	ขสมก.	บขส.	รวม
รายได้	16,955.85	1,453.49	15,132.79	9,799.86	5,346.46	48,688.46
รายจ่าย	30,303.49	5,793.99	9,219.29	14,386.30	4,974.88	64,677.95
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	*(13,347.64)*	*(4,340.50)*	*5,913.50*	*(4,586.44)*	*371.58*	(15,989.50)
EBITDA	(4,404.34)	20.83	10,384.83	(1,639.33)	616.81	4,978.80
เงินนำส่งรัฐ/เงินปันผล	-	-	2,356.04	-	191.37	2,547.41
RI	15,784.67	8,676.56	6,994.57	(4,340.85)	348.10	27,463.06

1.2 ด้านการลงทุน

ในภาพรวมรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก มีเงินลงทุนที่เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการ จำนวน 948,934.50 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 89,973.34 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุน ประกอบด้วยงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน 30,488.83 ล้านบาท และงบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ จำนวน 59,484.50 ล้านบาท โดยสรุปรายละเอียดของแต่ละรัฐวิสาหกิจ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ข้อเสนอ	รฟท.		รฟม.		กทพ.		ขสมก.		บขส.		รวม	
งบประมาณลงทุน	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1.ดำเนินงานปกติ	37,919.31	27,226.74	113.23	113.23	1,828.15	1,739.89	1,384.68	790.98	813.80	618.00	42,059.17	30,488.83
1.1 รายปี	1,120.46	1,025.41	30.83	30.83	574.87	516.73	41.04	41.04	36.80	35.80	1,804.00	1,649.81
1.2 แผนระยะยาว	36,798.86	26,201.33	82.40	82.40	1,253.28	1,223.16	1,343.64	749.93	777.00	582.20	40,255.18	28,839.02
2.โครงการ	754,936.42	25,284.85	141,219.87	32,778.04	10,719.03	1,421.61	-	-	-	-	906,875.32	59,484.50
รวม	792,855.73	52,511.59	141,333.10	32,891.27	12,547.18	3,161.50	1,384.68	790.98	813.80	618.00	948,934.50	89,973.34

แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	รฟท.	รฟม.	กทพ.	ขสมก.	บขส.	รวม
1. เงินรายได้	-	21.99	1,757.23	69.64	618.00	2,466.86
2. เงินงบประมาณ*	36,160.55	747.10	1,397.67	370.06	-	38,675.39
3. เงินกู้ในประเทศ	16,351.04	32,122.18	6.60	-	-	48,479.82
- เงินกู้ในประเทศ	10,947.08	20,996.90	6.60	-	-	31,950.58
- เงินกู้ต่างประเทศ	5,403.96	11,125.28	-	-	-	16,529.24
4. อื่นๆ	-	-	-	351.27	-	351.27
รวม	52,511.59	32,891.27	3,161.50	790.98	618.00	89,973.34

หมายเหตุ *รวมเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ/เงินยืมของ รฟท. และ กทพ. 18,537.20 ล้านบาท

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ 42,059.17 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 30,488.83 ล้านบาท ประกอบด้วย

1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ 1,804.00 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 1,649.81 ล้านบาท เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของพนักงานและรักษาคุณภาพและมาตรฐานการให้บริการทั้งด้านความสะดวก รวดเร็ว และปลอดภัย โดยประมาณร้อยละ 44.9 เป็นการลงทุนหมวดสิ่งก่อสร้างเพื่อปรับปรุงระบบสาธารณูปโภค ติดตั้งประแจทางหลีกเพิ่มเติมที่สถานีรถไฟฟ้ามักกะสันและสถานีรถไฟฟ้าหัวหมาก ปรับปรุงอาคารสำนักงานฝ่ายกรรมสิทธิ์ และติดตั้งกำแพงกั้นเสียงบนทางพิเศษ รองลงมาร้อยละ 31.6 เป็นการลงทุนเพื่อจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์ เช่น ระบบโทรศัพท์ฉุกเฉิน งานติดตั้งไฟประดับสะพานพระราม 9 รถซ่อมบำรุงระบบจ่ายไฟเหนือราง และรถเจียรหัวราง เป็นต้น

2) **งบลงทุนที่ทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการ 40,255.18 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 28,839.02 ล้านบาท ดังนี้

<u>**แผนต่อเนื่อง**</u> จำนวน 27 แผน วงเงินดำเนินการ 38,548.40 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 27,920.75 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นแผนต่อเนื่องของ รฟท. จำนวน 13 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 26,201.33 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ แผนปรับปรุงทางรถไฟที่ไม่ปลอดภัยเพื่อเสริมความมั่นคงโครงสร้างทาง แผนงานปรับปรุงสะพานเพื่อให้สามารถรองรับน้ำหนักได้เพิ่มขึ้น และแผนงานติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟเพื่อป้องกันการตัดผ่านบนทางรถไฟ และแผนต่อเนื่องของ กทพ. จำนวน 9 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 1,223.16 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ แผนระบบคอมพิวเตอร์และสารสนเทศ ฉบับที่ 7 เป็นการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของ กทพ. ให้มีความทันสมัยและเหมาะสมเพียงพอกับความต้องการใช้งานในปัจจุบัน และแผนปรับปรุงผิวจราจร/รอยต่อบนทางพิเศษ (ระยะที่ 2) เพื่อให้การเดินทางบนทางพิเศษมีความปลอดภัยมากขึ้น

<u>**แผนใหม่**</u> จำนวน 5 แผน วงเงินดำเนินการ 1,706.78 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน 918.27 ล้านบาท ดังนี้

- **ขสมก.** จำนวน 2 แผน วงเงินดำเนินการรวม 992.37 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 398.66 ล้านบาท ได้แก่

  (1) **แผนพัฒนาอู่จอดรถ** วงเงินลงทุนทั้งแผน 963.77 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557 – 2558) โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 963.77 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 370.06 ล้านบาท เพื่อจัดหาอู่จอดรถโดยสารที่เหมาะสมกับการบริหารจัดการที่สามารถเชื่อมต่อและบูรณาการกับระบบขนส่งสาธารณะอื่น ๆ ในอนาคต

  (2) **แผนจัดหาเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อทดแทนเครื่องเดิมที่เสื่อมสภาพ** วงเงินลงทุนทั้งแผน 28.60 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 1 ปี เพื่อจัดหาอุปกรณ์ระบบเครือข่ายทดแทนของเดิมที่เสื่อมสภาพ

➢ **บขส.** จำนวน 3 แผน วงเงินดำเนินการรวม 714.41 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 519.61 ล้านบาท ได้แก่

(1) **แผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสารของ บขส. รุ่น HO 1625 ที่ปลดระวาง จำนวน 100 คัน เพื่อรองรับการเดินรถในประเทศ** วงเงินรวมทั้งแผน 675.20 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557 – 2558) โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 675.20 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 480.40 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสารใหม่ จำนวน 71 คัน ทำให้ บขส. มีรถโดยสารใหม่ที่ทันสมัยสำหรับให้บริการแก่ผู้โดยสาร ซึ่งจะเป็นการช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับ บขส.

(2) **แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของ บริษัท ขนส่ง จำกัด พ.ศ. 2555 - 2559** วงเงินรวมทั้งแผน 34.21 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 1 ปี โดยจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนทั้งสิ้นในปี 2557 เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้งานให้มีความปลอดภัยและสามารถป้องกันการสูญเสียข้อมูล รวมทั้งสามารถตอบสนองต่อการขยายตัวและความต้องการใช้งานเทคโนโลยีบนเครือข่ายอินเทอร์เน็ตในอนาคตได้

(3) **แผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบและติดตามพัสดุภัณฑ์** วงเงินรวมทั้งแผน 5.00 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 1 ปี โดยจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนทั้งสิ้นในปี 2557 เพื่อเพิ่มมาตรการด้านความปลอดภัยในการรับ – ส่งพัสดุภัณฑ์และสร้างความเชื่อมั่นในการใช้บริการขนส่งกับ บขส.

1.2.2 **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ 906,875.32 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 59,484.50 ล้านบาท ดังนี้

<u>โครงการต่อเนื่อง</u> จำนวน 30 โครงการ วงเงินดำเนินการ 251,375.98 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 59,484.50 ล้านบาท โดยเป็นโครงการต่อเนื่องของ รฟท. จำนวน 9 โครงการ วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 25,284.85 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ – ตลิ่งชัน และช่วงบางซื่อ – รังสิต โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงฉะเชิงเทรา – คลองสิบเก้า – แก่งคอย และ โครงการจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้าพร้อมอะไหล่ จำนวน 20 คัน (น้ำหนักกดเพลา 20 ตัน/ต่อเพลา) โครงการต่อเนื่องของ รฟม. จำนวน 8 โครงการ วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 32,778.04 ล้านบาท เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ - บางซื่อ โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง - บางแค และช่วงบางซื่อ - ท่าพระ และโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง - สมุทรปราการ เป็นต้น และโครงการต่อเนื่องของ กทพ. จำนวน 13 โครงการ วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 1,421.61 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินเพื่อเตรียมพื้นที่สำหรับก่อสร้างทางพิเศษสายศรีรัช - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

<u>โครงการใหม่</u> จำนวน 15 โครงการ วงเงินดำเนินการ 655,499.34 ล้านบาท และประมาณเบิกจ่ายลงทุนในปีถัดไป โดยเป็นโครงการของ รฟท. ทั้งสิ้น ซึ่งบรรจุอยู่ในแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของ รฟท. วงเงิน 176,808.28 ล้านบาท/ร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... (วงเงิน 2 ล้านล้านบาท) ได้แก่

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

- โครงการก่อสร้างทางคู่ช่วงต่าง ๆ จำนวน 6 โครงการ วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 196,639.00 ล้านบาท
- โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงต่าง ๆ รวม 3 โครงการ วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 52,824.76 ล้านบาท
- โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) รวม 4 โครงการ วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 370,573.00 ล้านบาท
- โครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อขยาย ช่วงพญาไท – ดอนเมือง วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 33,309.00 ล้านบาท
- โครงการจัดหาและติดตั้งระบบโครงข่ายโทรคมนาคมทั่วประเทศ วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 2,153.58 ล้านบาท

ข้อเสนอแผน/โครงการที่อยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... (วงเงิน 2 ล้านล้านบาท) ปีงบประมาณ 2557

หน่วย: ล้านบาท

รายชื่อโครงการ	ข้อเสนอ		วงเงินที่ใช้แหล่งเงินตามร่าง พ.ร.บ.ฯ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)	**688,692.89**	**21,570.32**	**673,368.14**	**11,916.09**
แผนหรือโครงการต่อเนื่อง	**33,193.55**	**21,570.32**	**17,868.80**	**11,916.09**
1. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ - ตลิ่งชัน	6,243.00	1,731.27	6,243.00	1,731.27
2. แผนปรับปรุงทางรถไฟที่ไม่ปลอดภัยต่อการเดินรถ	15,589.04	9,859.21	406.50	347.19
3. แผนงานปรับปรุงสะพาน	4,071.61	3,717.44	4,071.61	3,717.44
4. แผนติดตั้งเครื่องกั้นถนนเสมอระดับและปรับปรุงเครื่องกั้น	997.21	997.21	855.00	855.00
5. แผนติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ	3,430.48	3,430.48	3,430.48	3,430.48
6. แผนก่อสร้างโรงรถจักรแก่งคอย	1,000.00	417.50	1,000.00	417.50
7. แผนงานศึกษาความเหมาะสม สำรวจออกแบบรายละเอียดและจัดทำเอกสารประกวดราคา เพื่อเตรียมการก่อสร้าง	1,862.21	1,417.21	1,862.21	1,417.21
โครงการใหม่	**655,499.34**	-	**655,499.34**	-
1. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงรังสิต - ม.ธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต	5,412.72	-	5,412.72	-
2. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงบางซื่อ - พญาไท - มักกะสัน	39,885.00	-	39,885.00	-
3. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงตลิ่งชัน - ศาลายา	7,527.04	-	7,527.04	-
4. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงประจวบคีรีขันธ์ - ชุมพร	16,545.00	-	16,545.00	-
5. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงชุมทางถนนจิระ - ขอนแก่น	28,290.00	-	28,290.00	-
6. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงมาบกะเบา – นครราชสีมา (ถนนจิระ)	27,974.00	-	27,974.00	-
7. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงนครปฐม - หนองปลาดุก - หัวหิน	27,223.00	-	27,223.00	-
8. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงลพบุรี - ปากน้ำโพ	19,332.00	-	19,332.00	-
9. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ เด่นชัย - เชียงราย - เชียงของ	77,275.00	-	77,275.00	-
10.โครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อขยาย ช่วงพญาไท - ดอนเมือง	33,309.00	-	33,309.00	-
11.โครงการระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (Airport Rail Link) ช่วงสุวรรณภูมิ - ชลบุรี - พัทยา ไประยอง	71,965.00	-	71,965.00	-
12.โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - นครราชสีมา	96,268.00	-	96,268.00	-

รายชื่อโครงการ	ข้อเสนอ		วงเงินที่ใช้แหล่งเงินตามร่าง พ.ร.บ.ฯ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
13.โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - พิษณุโลก	120,508.00	-	120,508.00	-
14.โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - หัวหิน	81,832.00	-	81,832.00	-
15.โครงการจัดหาและติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคมทั่วประเทศ	2,153.58	-	2,153.58	-
การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.)	136,969.77	32,622.34	112,733.85	32,122.18
1. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ - บางซื่อ	13,215.13	11,176.28	12,274.37	11,125.28
2. โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง - บางแค และช่วงบางซื่อ - ท่าพระ	28,510.01	9,641.25	28,479.01	9,610.25
3. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต	38,165.58	3,629.02	30,287.00	3,394.44
4. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง - สมุทรปราการ	11,138.76	4,201.49	11,133.18	4,195.91
5. โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงตลิ่งชัน - มีนบุรี	7,147.00	25.00	-	-
6. โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย - มีนบุรี	38,793.29	3,949.30	30,560.29	3,796.30
รวมแผนงาน/โครงการที่อยู่ในร่าง พ.ร.บ.ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ	825,662.66	54,192.66	786,101.99	44,038.27

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบกประมาณว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 154,107.44 ล้านบาท รายจ่ายรวม 208,530.62 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 54,423.18 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 18,141.06 ล้านบาท โดยเป็นผลขาดทุนสุทธิของ รฟท. ขสมก. และ รฟม. ซึ่งเป็นการประมาณตามภาวะเศรษฐกิจและภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าโครงการต่าง ๆ สามารถดำเนินได้แล้วเสร็จและสร้างรายได้ให้กับองค์กรได้ตามเป้าหมาย ขณะที่ประมาณว่ายังคงมีภาระจากต้นทุนการให้บริการเดินรถโดยสาร/รถไฟ ดอกเบี้ยจ่าย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายบุคลากร

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า รัฐวิสาหกิจทั้ง 5 แห่งประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 864,657.07 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 288,219.02 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 64.4 เป็นการลงทุนของ รฟท. ตามแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการให้บริการด้านความปลอดภัย ความรวดเร็ว และความตรงต่อเวลา รวมทั้งเพื่อขยายโครงข่ายระบบขนส่งมวลชนสาธารณะระบบรางให้ครอบคลุมพื้นที่เพิ่มขึ้น รองลงมาร้อยละ 34.9 เป็นการลงทุนของ รฟม. เพื่อพัฒนาและเชื่อมโยงโครงข่ายระบบขนส่งมวลชนสาธารณะระบบรางเช่นกัน ซึ่งการลงทุนดังกล่าวจะช่วยสนับสนุนการเดินทางและขนส่งสินค้าด้วยระบบขนส่งสาธารณะ ช่วยบรรเทาปัญหาการจราจร ลดต้นทุนการใช้พลังงาน และสนับสนุนยุทธ์ศาสตร์การพัฒนาระบบโลจิสติกส์ของประเทศ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(18,580.86)	(17,832.60)	(18,009.72)	(54,423.18)
รฟท.	(15,582.74)	(15,366.80)	(16,048.75)	(46,998.29)
รฟม.	(4,073.34)	(3,925.46)	(3,783.50)	(11,782.30)
กทพ.	6,224.01	6,509.30	6,823.14	19,556.45
ขสมก.	(5,513.84)	(5,465.03)	(5,478.92)	(16,457.79)
บขส.	365.04	415.39	478.31	1,258.74

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

รายการ	2558	2559	2560	รวม
EBITDA	2,712.66	4,443.58	5,032.25	12,188.48
รฟท.	(5,568.84)	(3,911.28)	(3,204.96)	(12,685.08)
รฟม.	10.00	10.00	10.00	30.00
กทพ.	10,506.76	10,632.87	10,643.32	31,782.95
ขสมก.	(2,994.31)	(3,164.45)	(3,355.37)	(9,514.12)
บขส.	759.05	876.43	939.26	2,574.73
เงินนำส่งรัฐ/เงินปันผล	2,801.91	2,950.45	3,107.00	8,859.36
รฟท.	-	-	-	-
รฟม.	-	-	-	-
กทพ.	2,599.34	2,735.83	2,861.23	8,196.40
ขสมก.	-	-	-	-
บขส.	202.57	214.62	245.77	662.96
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	265,205.98	307,071.51	292,379.58	864,657.07
รฟท.	177,978.46	197,241.59	182,042.23	557,262.28
รฟม.	82,738.02	109,142.33	109,714.05	301,594.40
กทพ.	3,199.21	563.89	558.90	4,322.00
ขสมก.	631.71	38.00	38.00	707.71
บขส.	469.05	469.62	163.14	1,101.80

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

1) ในภาพรวมปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบกทั้ง 5 แห่ง คาดว่าจะมีรายได้รวม จำนวน 48,688.46 ล้านบาท รายจ่ายรวม จำนวน 64,677.95 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ จำนวน 15,989.50 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 7.7 ซึ่งแม้ว่าจะประมาณการปริมาณผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจที่คาดว่ามีแนวโน้มดีขึ้นและประชาชนมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบการเดินทางด้วยระบบขนส่งมวลชนสาธารณะมากขึ้น รวมทั้งการปรับอัตราค่าบริการแล้ว แต่ยังคงมีภาระต้นทุน/ค่าใช้จ่ายที่ปรับเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้จ่ายบุคลากร และดอกเบี้ยเงินกู้

2) เมื่อพิจารณาเป็นรายรัฐวิสาหกิจ พบว่า รัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการขาดทุนเพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ รฟม. โดยมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 45.3 จากปี 2556 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้เพิ่มขึ้นตามภาระหนี้เงินกู้ ซึ่งแม้จะได้รับเงินอุดหนุนจากงบประมาณแล้ว แต่ในทางบัญชีนั้นจะรับรู้เงินอุดหนุนเพื่อชำระดอกเบี้ยเงินกู้บางส่วนเป็นส่วนของทุน ซึ่งเป็นการปฏิบัติตามมติ ครม. ทำให้รายได้เงินอุดหนุนดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนไม่สามารถชดเชยภาระดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต้องชำระ นอกจากนี้ รฟม. คาดว่าจะมีค่าใช้จ่ายบุคลากรเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีการรับพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับงานโครงการใหม่ที่อยู่ระหว่างดำเนินการและที่จะเกิดขึ้นในอนาคต รองลงมาเป็นผลการขาดทุนเพิ่มขึ้นของ รฟท. ประมาณร้อยละ 10.5 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าบำรุงทางและอื่น ๆ เนื่องจากต้องดูแลทาง รถจักร และอุปกรณ์ต่าง ๆ ที่มีสภาพทรุดโทรม เพื่อรักษาคุณภาพให้สามารถใช้งานได้ตามปกติ นอกจากนี้ มีต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิงที่คาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นตามราคาในตลาด และต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามปริมาณการให้บริการและการบำรุงรักษาขบวนรถและเครื่องมือต่าง ๆ ที่เริ่มทรุดโทรมจากการใช้งานมานาน

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

3) อย่างไรก็ดี มีข้อสังเกตว่า รฟท. ประมาณการรายได้เงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) จำนวน 2,665.81 ล้านบาท และ ขสมก. จำนวน 2,078.25 ล้านบาท โดยเป็นการประมาณการก่อนที่จะมีมติ ครม. เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 เห็นชอบวงเงินของ รฟท. จำนวน 2,436.44 ล้านบาท และ ขสมก. จำนวน 1,524.84 ล้านบาท จึงได้ปรับปรุงเงินอุดหนุนดังกล่าวให้เป็นไปตามมติ ครม. ส่งผลให้ รฟท. มีผลประกอบการขาดทุนเพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิม 13,347.64 ล้านบาท เป็นขาดทุนสุทธิ 13,577.01 ล้านบาท และ ขสมก. ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิม 4,586.44 ล้านบาท เป็นขาดทุนสุทธิ 5,139.85 ล้านบาท นอกจากนี้ งบทำการของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบก อาจเปลี่ยนแปลงไป หากปัจจัยอื่น ๆ ไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่กำหนดไว้ ได้แก่ (1) ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในตลาด (2) รายได้เงินอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับจาก สงป. (3) ปริมาณการจราจรผ่านทางพิเศษ เนื่องจากการปรับเพิ่มอัตราค่าผ่านทาง และ (4) การปรับโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ของ รฟท. ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงคมนาคม

2.1.2 สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน

ในภาพรวมปี 2557 รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก ประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง โดยคาดว่าจะมีเงินสดปลายงวดขาดมือ 201.57 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 4,793.49 ล้านบาท โดยรัฐวิสาหกิจที่ประสบปัญหามากที่สุดได้แก่ ขสมก. ซึ่งประมาณว่าจะมีเงินสดขาดมือสูงถึง 2,585.98 ล้านบาท เนื่องจากผลการขาดทุนและไม่สามารถจัดหาเงินกู้เพื่อใช้ในการเสริมสภาพคล่องและชำระหนี้ตามภาระที่มีได้อย่างเพียงพอ และเมื่อพิจารณาความเสี่ยงทางการเงินในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์สูง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุน 2.9 เท่า เกินจากเกณฑ์มาตรฐานที่ไม่ควรเกิน 2 เท่า และมีความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) 0.1 เท่า ต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (เกณฑ์มาตรฐาน > 1.5) อย่างไรก็ตาม ด้วยภารกิจหลักของรัฐวิสาหกิจที่เป็นการให้บริการเชิงสังคมแก่ประชาชนและช่วยสนับสนุนการประหยัดพลังงานในภาคการคมนาคมขนส่งของประเทศได้ จึงยังมีความจำเป็นที่ภาครัฐจะจัดสรรเงินอุดหนุนเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก

2.2 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

แผนการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบก ประจำปีงบประมาณ 2557 จำนวน 89,973.34 ล้านบาท เป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับยุทธศาสตร์การพัฒนา และนโยบายรัฐบาล ดังนี้

ร้อยละ 99.97 เป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน โดยเป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการคมนาคมขนส่งสาธารณะทั้งด้านการโดยสารและสินค้า ซึ่งจะช่วยให้สามารถประหยัดเวลาในการเดินทางได้ นอกจากนี้ เป็นการสนับสนุนการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขัน ประสิทธิภาพด้านระบบโลจิสติกส์ และมาตรการการเปลี่ยนรูปแบบการใช้พลังงานในภาคคมนาคมขนส่ง (Modal Shift) ตามนโยบายของภาครัฐ

ร้อยละ 0.03 เป็นการลงทุนในยุทธศาสตร์การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม โดยเป็นการลงทุนจัดหาที่ทำการเดินรถเพื่อรองรับการเดินทางเชื่อมต่อกับประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งจะมีส่วนช่วยสนับสนุนการท่องเที่ยวของประเทศไทย

2.3 ความจำเป็นในการลงทุน

ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนตามภารกิจปกติขององค์กรในการปรับปรุงและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและบริการด้านระบบขนส่งทั้งระบบราง รถโดยสารสาธารณะ และทางพิเศษ รวมถึงการจัดซื้อจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานของพนักงานและการให้บริการแก่ประชาชนทั้งด้านความสะดวก รวดเร็ว และความปลอดภัย ซึ่งจะเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ใช้บริการ นอกจากนี้ เป็นการลงทุนเพื่อพัฒนาโครงข่ายระบบขนส่งมวลชนสาธารณะเชื่อมโยงกับโครงข่ายเดิมให้ครอบคลุมพื้นที่เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการเดินทางระหว่างกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ซึ่งจะเป็นการช่วยบรรเทาปัญหาการจราจรที่ติดขัด ลดการใช้พลังงาน ลดมลพิษ และลดความสูญเสียต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในแผนงานและโครงการต่อเนื่องถึงร้อยละ 97.3 ของการลงทุนรวม

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณารายละเอียดการลงทุน พบว่า มีบางรายการที่จำเป็นต้องปรับปรุงให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดทำงบลงทุนและข้อเท็จจริงในปัจจุบัน รวมทั้งเพื่อให้การติดตามประเมินผลการดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

กทพ. เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 ครม. ได้มีมติอนุมัติขยายวงเงินค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินโครงการทางพิเศษศรีรัช (ระบบทางด่วนขั้นที่ 2) วงเงิน 605.00 ล้านบาท ซึ่ง สศช. ได้บรรจุวงเงินดังกล่าวในปี 2556 ตามมติ ครม. ข้างต้นแล้ว และขณะนี้ กทพ. ยังไม่มีการเบิกจ่ายค่าจัดกรรมสิทธิ์ดังกล่าว ประกอบกับเมื่อพิจารณารายละเอียดข้อเสนอการลงทุนของ กทพ. ในปี 2557 พบว่า ยังไม่ได้รวมการลงทุนดังกล่าวไว้ เนื่องจาก กทพ. ได้ส่งข้อเสนอก่อนมีมติ ครม. ข้างต้น ดังนั้น จึงเห็นควรให้เพิ่มเติมการลงทุน จำนวน 605.00 ล้านบาท ในปี 2557 เพื่อให้ กทพ. สามารถดำเนินการต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง

บขส. ประกอบด้วย

1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติเป็นรายปี**

- **หมวดสิ่งก่อสร้าง** ในส่วนของรายการก่อสร้างอาคารศูนย์รับส่งพัสดุภัณฑ์ จำนวน 7.57 ล้านบาท ที่เสนอขอจัดทำเป็นงบลงทุนที่ขออนุมัติรายปีหมวดสิ่งก่อสร้าง นั้น บขส. คาดว่าจะต้องใช้ระยะเวลาดำเนินการประมาณ 2 ปี นอกจากนี้ งานดังกล่าวยังมีความเกี่ยวเนื่องกับงานจัดหาเครื่องใช้สำนักงาน จำนวน 0.45 ล้านบาท ที่เสนอขออนุมัติเป็นรายปีและแผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ จำนวน 5.00 ล้านบาท ที่เสนอขอจัดทำเป็นแผนระยะยาวใหม่ โดยจะจัดหาเครื่องใช้/อุปกรณ์ดังกล่าว เมื่องานก่อสร้างอาคารแล้วเสร็จ ดังนั้น เพื่อให้การเสนอขอลงทุนสอดคล้องตามแบบ หลักเกณฑ์ และวิธีการจัดทำงบลงทุนที่ สศช. กำหนด รวมถึงประสิทธิภาพในการติดตามประเมินผลการลงทุน จึงเห็นควรให้ปรับโอนรายการก่อสร้างอาคารศูนย์รับส่งพัสดุภัณฑ์และรายการจัดซื้อเครื่องใช้สำนักงานสำหรับศูนย์รับส่งฯ จากงบลงทุนที่ขออนุมัติเป็นรายปีและแผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ไปรวมเป็นแผนระยะยาวใหม่ ได้แก่ แผนก่อสร้างอาคารศูนย์รับ – ส่งพัสดุภัณฑ์พร้อมการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ วงเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 13.02 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557 – 2558) โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 13.02 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 0.32 ล้านบาท
- **หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก/เครื่องใช้สำนักงาน** ปรับลดจำนวน 3.12 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนจัดหาป้ายกล่องไฟและเครื่องปรับอากาศ โดยคาดว่าจะดำเนินการให้แล้ว

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

เสร็จภายในปี 2556 ซึ่งจะเบิกจ่ายจากเงินสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วนของปี 2556 จึงเห็นควรให้ปรับลดการลงทุนดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องตามความจำเป็นและข้อเท็จจริงในปัจจุบัน

- **หมวดสำรองราคาและสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน** ปรับลดจำนวน 5.61 ล้านบาท ตามการปรับแผนการเบิกจ่ายลงทุนใหม่

2) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** ได้แก่ แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของ บขส. พ.ศ. 2555 - 2559 จำนวน 34.21 ล้านบาท ที่เสนอขอลงทุนนั้น เพื่อให้สามารถติดตามประเมินผลการดำเนินงานได้โดยง่ายและมีความชัดเจนยิ่งขึ้น จึงเห็นควรให้จัดทำแผนดังกล่าวออกเป็น 2 แผน ตามลักษณะการดำเนินการในแต่ละส่วน ได้แก่

- **แผนศูนย์สำรองข้อมูลเพื่อความต่อเนื่องในการทำธุรกิจ** วงเงินลงทุน 31.00 ล้านบาท ซึ่งจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนภายในปี 2557 โดยเป็นการลงทุนจัดหาเครื่องแม่ข่ายใหม่สำหรับทำงานทดแทนเครื่องแม่ข่ายหลัก เครื่องจัดเก็บข้อมูล เครื่องมือคำสั่งในการสำรองข้อมูล และเครือข่ายระยะไกลในการส่งข้อมูล เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นในการปกป้องข้อมูลและให้องค์กรสามารถดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่อง

- **แผนปรับปรุงเครือข่ายคอมพิวเตอร์รองรับมาตรฐาน IP V.6** วงเงินลงทุน 3.21 ล้านบาท ซึ่งจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนภายในปี 2557 โดยเป็นการลงทุนจัดหาอุปกรณ์เครือข่ายทดแทนอุปกรณ์เดิมที่ไม่สามารถรองรับมาตรฐาน IP V.6 และอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยเครือข่าย (Firewall Layer) โดยจะจัดหาอุปกรณ์ใหม่ที่สามารถทำงานร่วมกับอุปกรณ์อื่นในระบบเดิมได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2.4 ความพร้อมในการลงทุน

2.4.1 **ความพร้อมในการดำเนินงาน** เมื่อพิจารณาข้อเสนอของรัฐวิสาหกิจทั้ง 5 แห่ง ปรากฏว่ามีบางรายการลงทุนที่เสนอขอไว้ไม่สอดคล้องตามแหล่งเงินลงทุนที่คาดว่าจะได้รับและมีโครงการลงทุนที่ยังไม่ผ่านการพิจารณาอนุมัติตามขั้นตอน ประกอบด้วย

รฟท. ปรับลดวงเงินดำเนินการ 655,499.34 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 2,086.20 ล้านบาท ดังนี้

1) **งบลงทุนที่ทำเป็นแผนระยะยาว** ปรับลดวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 497.46 ล้านบาท ในส่วนของแผนงานติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ เพื่อให้สอดคล้องตามวงเงินกู้ที่เสนอขอเบื้องต้นต่อสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.)

2) **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** ปรับลดวงเงินดำเนินการ จำนวน 655,499.34 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,588.75 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการปรับลดโครงการใหม่เนื่องจากยังไม่ผ่านขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติให้ดำเนินโครงการจาก ครม. โดยเห็นควรให้ดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนได้เมื่อได้รับความเห็นชอบจาก ครม. แล้ว ส่วนที่เหลือเป็นการปรับลดวงเงินเบิกจ่ายลงทุนของโครงการต่อเนื่องให้สอดคล้องตามวงเงินกู้ที่เสนอขอเบื้องต้นต่อ สบน.

รฟม. ปรับลดวงเงินดำเนินการ จำนวน 88,305.97 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 7,709.02 ล้านบาท เป็นการปรับลดการลงทุนโครงการต่อเนื่อง ได้แก่ โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงเตาปูน-ราษฎร์บูรณะ โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงตลิ่งชัน - มีนบุรี และโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย – มีนบุรี เนื่องจากเป็นโครงการที่ รฟม. คาดว่าจะศึกษา

ความเหมาะสมแล้วเสร็จและนำเสนอ ครม. พิจารณาอนุมัติได้ภายในปี 2556 อย่างไรก็ตาม สถานะของโครงการดังกล่าวยังไม่ผ่านการพิจารณาอนุมัติให้ดำเนินโครงการตามขั้นตอน นอกจากนี้ ในส่วนของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุมัติเพิ่มเติมจากเดิมที่เคยได้รับอนุมัติให้ดำเนินการช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ เป็น ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต จึงเห็นควรให้ปรับลดการลงทุนดังกล่าว และให้ดำเนินการโครงการได้เมื่อมีความชัดเจนในการดำเนินการแล้ว

บขส. ปรับลดวงเงินดำเนินการ จำนวน 675.20 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 480.40 ล้านบาท ในส่วนของแผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสารของ บขส. รุ่น HO 1625 ที่ปลดระวาง จำนวน 100 คัน เพื่อรองรับการเดินรถในประเทศ ซึ่งเป็นแผนระยะยาวใหม่ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณารายละเอียดการดำเนินการ พบว่า การจัดซื้อรถโดยสารดังกล่าวมีลักษณะเข้าข่ายเป็นโครงการลงทุนพัฒนาตามคำนิยามของ พ.ร.บ. สศช. พ.ศ. 2521 ซึ่งต้องเสนอขออนุมัติจาก ครม. ก่อนจึงจะสามารถดำเนินการได้ ดังนั้น จึงเห็นควรให้ปรับลดรายการลงทุนดังกล่าว และให้ บขส. เสนอขออนุมัติโครงการตามขั้นตอนก่อนดำเนินการ

2.4.2 **ความพร้อมแหล่งเงินลงทุน** ภายหลังการปรับลดการลงทุนข้างต้น ทำให้ปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบกมีวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 79,676.28 ล้านบาท โดยมีแหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนจากเงินรายได้ 1,964.45 ล้านบาท เงินงบประมาณ 37,169.34 ล้านบาท เงินกู้ 40,191.22 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกู้ในประเทศ 23,661.98 ล้านบาท และเงินกู้ต่างประเทศ 16,529.24 ล้านบาท และอื่น ๆ 351.27 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณารายละเอียดของแหล่งเงินลงทุนอื่น ๆ ตามข้อเสนอของ ขสมก. พบว่า เป็นแหล่งเงินที่ ขสมก. คาดว่าจะใช้ในการลงทุนแผนก่อสร้างอู่รังสิต – ประชาธิปัตย์ จำนวน 66.02 ล้านบาท และแผนปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์รถฮีโน่ 323 คัน จำนวน 285.25 ล้านบาท ซึ่งเป็นแหล่งเงินจากกองทุนเพื่อส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงาน แต่จากข้อเท็จจริงนั้น กองทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรืออุดหนุนการดำเนินงาน/การลงทุนเกี่ยวกับการอนุรักษ์พลังงาน ประกอบกับการลงทุนก่อสร้างอู่รังสิต – ประชาธิปัตย์เป็นแผนต่อเนื่องจากปี 2556 ซึ่งใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้ของ ขสมก. ดังนั้น จึงเห็นควรให้ปรับปรุงแหล่งเงินลงทุนอื่น ๆ จำนวน 66.02 ล้านบาท สำหรับแผนก่อสร้างอู่รังสิต – ประชาธิปัตย์ ไปเป็นแหล่งเงินจากเงินรายได้ของ ขสมก. แทน

ทั้งนี้ จากการพิจารณาความสามารถในการจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ในปี 2557 ภายหลังการปรับลดเงินงบประมาณอุดหนุนโครงการใหม่แล้ว คาดว่าจะจัดหาเงินสดที่มีเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ได้ จำนวน 26,162.58 ล้านบาท เมื่อเทียบกับความต้องการเบิกจ่ายลงทุนภายหลังปรับลดโครงการใหม่ จำนวน 79,676.28 ล้านบาท เห็นได้ว่ารัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบกไม่มีความสามารถในการจัดหาเงินสดให้เพียงพอกับความต้องการลงทุนได้ แต่ด้วยภารกิจหลักของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบกที่ต้องให้บริการเชิงสังคมแก่ประชาชน และพัฒนาโครงข่าย/การเดินรถเพื่อจูงใจให้ประชาชนใช้บริการเดินทางและขนส่งสินค้าด้วยระบบสาธารณะเพิ่มขึ้น สนองนโยบายภาครัฐในการประหยัดพลังงานและลดการสูญเสียโดยรวมของประเทศ จึงยังมีความจำเป็นต้องลงทุนโดยได้รับการสนับสนุนจากงบประมาณและใช้แหล่งเงินกู้ทั้งส่วนที่รัฐวิสาหกิจและรัฐบาลรับภาระมาสนับสนุนการลงทุน ซึ่งรัฐวิสาหกิจต้องประสานกับ สงป. และ สบน. เพื่อขอรับการสนับสนุนแหล่งเงินลงทุนตามขั้นตอน

2.4.3 ความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุน รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก เบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยเพียงร้อยละ 59.1 ของวงเงินอนุมัติเบิกจ่าย และปี 2556 ประมาณว่าจะเบิกจ่ายลงทุนได้ร้อยละ 73.6 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดให้เบิกจ่ายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 - 95 สาเหตุสำคัญเนื่องจากขาดความพร้อมด้านแหล่งเงินลงทุน ความล่าช้าในการจ่ายค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินที่มีการขออุทธรณ์คดีต่อศาล และการปรับเปลี่ยนรายละเอียดการลงทุน โดยเฉพาะโครงการขนาดใหญ่ที่เสนอขอ ครม. ทบทวนรูปแบบการดำเนินโครงการและวงเงินลงทุน รวมทั้งผลกระทบจากเหตุภัยพิบัติต่าง ๆ ในพื้นที่โครงการ ส่งผลให้รัฐวิสาหกิจไม่สามารถดำเนินการลงทุนได้ตามแผน อย่างไรก็ตาม ขณะนี้โครงการลงทุนต่อเนื่องส่วนใหญ่มีความก้าวหน้าและความชัดเจนในการดำเนินการแล้ว เช่น โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ – รังสิต (รฟท.) โครงการก่อสร้างทางคู่ช่วงฉะเชิงเทรา – คลองสิบเก้า – แก่งคอย (รฟท.) โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ – บางซื่อ (รฟม.) และโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงบางซื่อ – ท่าพระ และช่วงหัวลำโพง – บางแค (รฟม.) เป็นต้น จึงคาดว่าในปี 2557 จะสามารถดำเนินการลงทุนได้ตามที่ได้รับอนุมัติ อย่างไรก็ดี รัฐวิสาหกิจควรมีการติดตามประเมินผลการเบิกจ่ายลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถแก้ไขปัญหาอุปสรรคได้ทันที ซึ่งจะส่งผลให้การดำเนินการเป็นไปอย่างต่อเนื่องตามแผนที่กำหนดไว้

2.5 การวิจัยและพัฒนา

ในปี 2557 รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางบก ประมาณการวงเงินเพื่อการวิจัยและพัฒนาไว้ 119.49 ล้านบาท โดยเป็นของ ขสมก. จำนวน 60.29 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการศึกษาการปรับโครงสร้างองค์การ การศึกษาความสามารถและแนวทางในการชำระคืนหนี้สินสะสมเดิม และการศึกษาแนวทางในการดำเนินการในระบบตั๋ว เพื่อให้ ขสมก. สามารถดำเนินธุรกิจและให้บริการแก่ประชาชนต่อไปได้อย่างเหมาะสมและบรรเทาปัญหาหนี้สินที่มีได้อย่างมีประสิทธิภาพ รองลงมาเป็นของ กทพ. จำนวน 39.00 ล้านบาท เพื่อพัฒนาระบบโลจิสติกส์ระหว่างประเทศโดยการศึกษาความเหมาะสมและรูปแบบการให้บริการด้วยระบบทางพิเศษออกสู่เส้นทางเชื่อมต่อระหว่างประเทศเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับประเทศสมาชิกประชาคมอาเซียน นอกจากนี้ เป็นการศึกษาทิศทางการดำเนินงานของ กทพ. รองรับตามกรอบความร่วมมือประชาคมอาเซียน เพื่อให้ กทพ. สามารถปรับกลยุทธ์การดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่จะเปลี่ยนแปลงไป และส่วนที่เหลือเป็นของ บขส. จำนวน 20.20 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นงานศึกษาการลงทุนในธุรกิจใหม่ในประเทศและต่างประเทศ การจัดทำคู่มือมาตรฐานการให้บริการเพื่อรองรับการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ในปี 2558 และการศึกษาพฤติกรรมผู้บริโภค เพื่อใช้ในการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับทิศทางการแข่งขันด้านการให้บริการเดินรถโดยสารในอนาคต

2.6 การบริหารความเสี่ยง

2.6.1 รฟม. มีการบันทึกบัญชีหนี้สินต่างประเทศสกุลเงินเยนที่รัฐเป็นผู้รับภาระอยู่ในงบการเงินของ รฟม. ซึ่งเป็นจำนวนหนี้สินที่มีมูลค่าสูง จึงต้องรับภาระความเสี่ยงจากผลกำไร - ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้ผลประกอบการของ รฟม. ประสบปัญหามาโดยตลอด อย่างไรก็ตาม ขณะนี้ รฟม. ได้เสนอขอปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าว โดยวิธีการทำสัญญาแลกเปลี่ยน (Swap) เงินกู้ดังกล่าวเป็นสกุลเงินบาท เนื่องจากปัจจุบันอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินเยน ซึ่ง รฟม. และกระทรวงการคลัง จะร่วมกันพิจารณาดำเนินการตามระยะเวลา

ที่เหมาะสม เพื่อให้การบรรเทาความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนและผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของ รฟม. เป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น

2.6.2 วันที่ 30 พฤษภาคม 2549 และวันที่ 21 มกราคม 2556 ครม. ได้มีมติเห็นชอบเรื่องการชำระหนี้เงินกู้ของ รฟม. โดยสรุปสาระสำคัญว่า "ให้รัฐบาลรับภาระชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยของเงินกู้ค่าออกแบบ ค่าก่อสร้าง และค่าจ้างที่ปรึกษาโครงการรถไฟฟ้ามหานคร สายเฉลิมรัชมงคลเป็นรายปี โดยให้ถือเป็นหลักการว่าภาระค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นการเพิ่มทุนของรัฐบาล" ดังนั้นจากมติ ครม. ข้างต้น รฟม. จึงมีการบันทึกบัญชีรายได้เงินอุดหนุนดังกล่าวที่ได้รับจาก สงป. เป็นเงินเพิ่มทุนในงบดุล ขณะที่รับรู้ภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นปรากฏอยู่ในงบกำไรขาดทุน ทำให้รายได้ของ รฟม. ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนไม่สามารถชำระดอกเบี้ยเงินกู้ได้เพียงพอ ส่งผลให้ผลประกอบการของ รฟม. ขาดทุนเพิ่มขึ้น จึงเห็นควรให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องพิจารณาทบทวนหาข้อสรุปในส่วนของหลักเกณฑ์การบันทึกบัญชีเงินอุดหนุนดังกล่าว เพื่อให้การรับรู้รายได้ – รายจ่ายอยู่บนฐานเดียวกันและเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการของ รฟม. สอดคล้องตามข้อเท็จจริง

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการของรัฐวิสาหกิจสังกัดสาขาขนส่งทางบก โดยมีรายได้รวม 47,905.68 ล้านบาท รายจ่ายรวม 64,677.95 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 16,772.28 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการประมาณการภายใต้ภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน แผนการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ และเงินอุดหนุนที่ได้คาดว่าจะได้รับการจัดสรร ขณะที่มีการประมาณภาระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่คาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นแล้ว โดยได้ปรับปรุงรายได้เงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ของ รฟท. และ ขสมก. ให้เป็นไปตามมติ ครม. เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 ส่งผลให้ รฟท. มีผลประกอบการขาดทุนเพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิม 13,347.64 ล้านบาท เป็นขาดทุนสุทธิ 13,577.01 ล้านบาท และ ขสมก. ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิม 4,586.44 ล้านบาท เป็นขาดทุนสุทธิ 5,139.85 ล้านบาท อย่างไรก็ดี ผลประกอบการอาจเปลี่ยนแปลงไป หากปัจจัยอื่น ๆ ไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่กำหนดไว้ ได้แก่ (1) ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในตลาด (2) รายได้เงินอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับจาก สงป. (3) ปริมาณการจราจรผ่านทางพิเศษซึ่งอาจมีผลกระทบจากการปรับเพิ่มอัตราค่าผ่านทาง และ (4) การปรับโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ของ รฟท.

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาแผนการลงทุนทั้งในด้านเหตุผลความจำเป็นและขีดความสามารถในการลงทุน ประกอบกับฐานะการเงินแล้ว เห็นควรอนุมัติงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบกทั้ง 5 แห่ง โดยมีวงเงินดำเนินการ 205,054.76 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 79,676.28 ล้านบาท เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นการลงทุนต่อเนื่องตามภารกิจหลักขององค์กร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่ประชาชน สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ใช้บริการ และเพิ่มศักยภาพการปฏิบัติงานของพนักงาน รวมทั้งการลงทุนของรัฐวิสาหกิจทางบกจะมีส่วนช่วยบรรเทาปัญหาด้านการจราจร เพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงาน

ของประเทศ ลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมและความสูญเสียต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ โดยมีแหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้ 2,030.47 ล้านบาท เงินงบประมาณ 37,169.34 ล้านบาท เงินกู้ 40,191.22 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกู้ในประเทศ 23,661.98 ล้านบาท และเงินกู้ต่างประเทศ 16,529.24 ล้านบาท และอื่น ๆ (เงินกองทุนเพื่อส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงาน) 285.25 ล้านบาท ทั้งนี้ การลงทุนที่ใช้เงินลงทุนจากงบประมาณแผ่นดินนั้น ให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับการจัดสรรงบประมาณจาก สงป. แล้ว เพื่อให้สอดคล้องกับ พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 และการลงทุนที่ใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินกู้ก็ให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับการอนุมัติให้บรรจุไว้ในแผนการบริหารหนี้สาธารณะของ สบน. แล้ว

โดยเห็นควรปรับโอน/ปรับลดวงเงินดำเนินการทั้งสิ้น วงเงินดำเนินการสุทธิ 743,879.74 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนสุทธิ 10,284.35 ล้านบาท ดังนี้

1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติเป็นรายปี** ปรับลดวงเงินดำเนินการทั้งสิ้น 12.25 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 16.75 ล้านบาท ประกอบด้วย การปรับลดการลงทุนวงเงินดำเนินการ 4.23 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 8.73 ล้านบาท ของ บขส. เพื่อให้สอดคล้องตามความจำเป็นและข้อเท็จจริงในปัจจุบัน และการปรับโอนรายการลงทุนของ บขส. จำนวน 8.02 ล้านบาท ประกอบด้วยหมวดสิ่งก่อสร้าง จำนวน 7.57 ล้านบาท และเครื่องใช้สำนักงาน จำนวน 0.45 ล้านบาท ไปเป็นแผนระยะยาวเพื่อให้สอดคล้องตามแบบ หลักเกณฑ์ และวิธีการจัดทำงบลงทุนที่ สศช. กำหนด

2) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** ปรับลดวงเงินดำเนินการสุทธิ 667.18 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนสุทธิ 982.54 ล้านบาท ประกอบด้วย การปรับลดการลงทุนวงเงินดำเนินการ 675.20 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 977.86 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนของ รฟท. ในแผนงานติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ เพื่อให้สอดคล้องตามความพร้อมของแหล่งเงินลงทุน และการลงทุนของ บขส. ในแผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสาร รุ่น HO 1625 ที่ปลดระวาง จำนวน 100 คัน โดยให้ บขส. เสนอขออนุมัติโครงการตามขั้นตอนก่อนดำเนินการ ขณะที่มีการปรับเพิ่มการลงทุน จำนวน 8.02 ล้านบาท โดยปรับโอนมาจากงบลงทุนที่ขออนุมัติรายปีรวมกับการลงทุนในแผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ จำนวน 5.00 ล้านบาท ไปเป็นแผนระยะยาวใหม่ ได้แก่ แผนก่อสร้างอาคารศูนย์รับ – ส่งพัสดุภัณฑ์พร้อมการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ วงเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 13.02 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557 – 2558) โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 13.02 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 0.32 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องตามแบบ หลักเกณฑ์ และวิธีการจัดทำงบลงทุนที่ สศช. กำหนด โดยปรับลดวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 12.70 ล้านบาท ให้สอดคล้องตามความพร้อมในการเบิกจ่าย

ทั้งนี้ ได้ปรับแผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของ บขส. พ.ศ. 2555 - 2559 จำนวน 34.21 ล้านบาท ออกเป็นแผนระยะยาวใหม่ 2 แผน ได้แก่ (1) แผนศูนย์สำรองข้อมูลเพื่อความต่อเนื่องในการทำธุรกิจ วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน 31.00 ล้านบาท และ (2) แผนปรับปรุงเครือข่ายคอมพิวเตอร์รองรับมาตรฐาน IP V.6 วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน 3.21 ล้านบาท เพื่อให้สามารถติดตามประเมินผลการดำเนินงานได้โดยง่ายและมีความชัดเจนยิ่งขึ้น

3) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ** ปรับลดวงเงินดำเนินการสุทธิ 743,200.31 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 9,297.77 ล้านบาท ซึ่งเป็นการปรับลดโครงการที่ยังไม่ผ่านขั้นตอนการพิจารณา วงเงินดำเนินการ 743,805.31 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 7,709.02ล้านบาท ประกอบด้วยการลงทุนของ รฟท. จำนวน 15 โครงการ และ รฟม. จำนวน 4 โครงการ โดยเห็นควรให้ดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนได้เมื่อได้รับความเห็นชอบจาก ครม. แล้ว และปรับลดโครงการต่อเนื่องของ รฟท. วงเงินเบิกจ่ายลงทุน 1,588.75 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องกับความพร้อมของแหล่งเงินลงทุน ทั้งนี้ มีการปรับเพิ่มวงเงินดำเนินการ 605.00 ล้านบาท ในโครงการทางพิเศษศรีรัช (ระบบทางด่วนขั้นที่ 2) ของ กทพ. เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงและสามารถดำเนินการต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง

อนึ่ง การอนุมัติดังกล่าวจะเป็นการอนุมัติแผนระยะยาวซึ่งเป็นแผนใหม่ จำนวน 5 แผน โดยในปีงบประมาณ 2557 มีวงเงินดำเนินการรวม 1,039.60 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 433.19 ล้านบาท ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

แผนใหม่	วงเงินรวม	เบิกจ่ายปี 57
ขสมก. รวม 2 แผน		
1. แผนพัฒนาอู่จอดรถ	963.77	370.06
2. แผนจัดหาเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อทดแทนเครื่องเดิมที่เสื่อมสภาพ	28.60	28.60
บขส. รวม 3 แผน		
1. แผนศูนย์สำรองข้อมูลเพื่อความต่อเนื่องในการทำธุรกิจ	31.00	31.00
2. แผนปรับปรุงเครือข่ายคอมพิวเตอร์รองรับ IP V.6	3.21	3.21
3. แผนก่อสร้างอาคารศูนย์รับ - ส่งพัสดุภัณฑ์พร้อมการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์	13.02	0.32

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
รฟท.	792,855.73	52,511.59	(655,499.34)	(2,086.20)	137,356.40	50,425.39
รฟม.	141,333.10	32,891.27	(88,305.97)	(7,709.02)	53,027.13	25,182.25
กทพ.	12,547.18	3,161.50	605.00	-	13,152.18	3,161.50
ขสมก.	1,384.68	790.98	-	-	1,384.68	790.98
บขส.	813.80	618.00	(679.43)	(501.83)	134.37	116.17
รวม	**948,934.50**	**89,973.34**	**(743,879.74)**	**(10,297.05)**	**205,054.76**	**79,676.28**

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	รฟท.	รฟม.	กทพ.	ขสมก.	บขส.	รวม
เงินรายได้	-	21.41	1,757.23	69.64	116.17	1,964.45
เงินงบประมาณ	35,172.21	229.40	1,397.67	370.06	-	37,169.34
เงินกู้	15,253.18	24,931.44	6.60	-	-	40,191.22
- เงินกู้ในประเทศ	9,849.22	13,806.16	6.60	-	-	23,661.98
- เงินกู้ต่างประเทศ	5,403.96	11,125.28	-	-	-	16,529.24
อื่น ๆ (กองทุนฯ)	-	-	-	351.27	-	351.27
รวม	50,425.39	25,182.25	3,161.50	790.98	116.17	79,676.28

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 จะทำให้รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบก สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการด้านการขนส่งทั้งในด้านความสะดวกรวดเร็ว รวมถึงความปลอดภัยในทรัพย์สินและชีวิตของผู้ใช้บริการ รวมทั้ง สามารถพัฒนาระบบขนส่งมวลชนสาธารณะและทางพิเศษเพื่อเชื่อมต่อกับระบบเดิมให้ครอบคลุมพื้นที่ทั่วทั้งกรุงเทพฯ และปริมณฑล สนับสนุนการใช้ระบบขนส่งมวลชนสาธารณะและทางพิเศษและยุทธศาสตร์การพัฒนาระบบโลจิสติกส์ของประเทศ โดยมีผลผลิตที่จะได้รับที่สำคัญดังนี้

1) โครงการระบบขนส่งมวลชนทางราง ช่วงบางซื่อ - รังสิต มีความก้าวหน้าในการดำเนินก่อสร้างงานโยธา งานระบบไฟฟ้า และการเดินรถ
2) รถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ – บางซื่อ สายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง – บางแค และช่วงบางซื่อ – ท่าพระ และสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง – สมุทรปราการ มีความก้าวหน้าในการดำเนินโครงการ
3) ทางพิเศษสายศรีรัช – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานครอยู่ระหว่างดำเนินการเวนคืนที่ดินเพื่อเตรียมพื้นที่สำหรับก่อสร้างต่อไป
4) งานปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์รถฮีโน่และการก่อสร้างอู่รังสิต – ประชาธิปัตย์สามารถดำเนินการได้แล้วเสร็จ
5) สถานีเดินรถเพิ่มขึ้น 1 แห่ง ได้แก่ สถานีเดินรถเชียงของซึ่งเป็นสถานีระดับอำเภอ
6) ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์มีความทันสมัยและได้มาตรฐานครอบคลุมการใช้งานเพิ่มขึ้น
7) เครื่องมืออุปกรณ์ ยานพาหนะ และโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ ได้รับการปรับปรุงและซ่อมบำรุงให้อยู่ในสภาพที่ดีพร้อมใช้งาน

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 – 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า ที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 154,107.44 ล้านบาท รายจ่ายรวม 208,530.62 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 54,423.18 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 18,141.06 ล้านบาท ตามผลขาดทุนสุทธิของ รฟท. ขสมก. และ รฟม. จากต้นทุนการให้บริการเดินรถโดยสารและรถไฟ ดอกเบี้ยจ่าย และค่าเสื่อมราคา ซึ่งเป็นการประมาณการตามแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจ แผนการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ และภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าโครงการต่าง ๆ จะสามารถดำเนินได้แล้วเสร็จสามารถสร้างรายได้ให้กับองค์กรได้ตามเป้าหมาย

สำหรับการลงทุน เห็นควรรับทราบการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ที่คาดว่าจะมีวงเงินรวมทั้งสิ้น 864,657.07 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 288,219.02 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนตามภารกิจปกติและงานต่อเนื่องเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการ และโครงการที่คาดว่าจะได้รับอนุมัติจาก ครม. เพื่อพัฒนาโครงข่ายและการเดินรถระบบขนส่งมวลชนสาธารณะเชื่อมต่อกับโครงข่ายเดิมให้ครอบคลุมพื้นที่ในเขตกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล

4. ข้อเสนอแนะ

<u>ระดับนโยบาย</u>

1) เร่งศึกษาเพื่อให้ได้ข้อสรุปเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของ รฟฟท. และนำเสนอหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้แล้วเสร็จโดยเร็ว เพื่อให้ รฟฟท. สามารถกำหนดทิศทางและมีแนวทางในการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งจะมีผลต่อการให้บริการแก่ประชาชนและนักท่องเที่ยวที่มาใช้บริการ รวมทั้งพิจารณาความเหมาะสมและเป็นไปได้ในการให้ รฟฟท. เป็นหน่วยงานบริหารจัดการรถไฟฟ้าความเร็วสูง

2) หารือร่วมกับ รฟท. และ บขส. ให้ได้ข้อสรุปในการใช้พื้นที่ที่สถานีเดินรถโดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในภาพรวมและผลกระทบต่าง ๆ อย่างรอบคอบ เพื่อให้ บขส. และ รฟท. สามารถดำเนินการวางแผนงานได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

3) ทบทวนหาข้อสรุปกับกระทรวงการคลังในส่วนของหลักเกณฑ์การบันทึกบัญชีเงินอุดหนุนของดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับค่าออกแบบ ค่าก่อสร้าง และค่าจ้างที่ปรึกษาโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคลที่รัฐบาลรับภาระชำระคืนให้เป็นรายปี ซึ่งมีการรับรู้เป็นส่วนของทุน ขณะที่รับรู้ภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นเป็นค่าใช้จ่ายอยู่ในงบกำไรขาดทุน เพื่อให้การรับรู้รายได้ – รายจ่ายอยู่บนฐานเดียวกัน โดยให้คำนึงถึงความสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชี ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการของ รฟม. สอดคล้องตามข้อเท็จจริง

4) กำกับดูแลรัฐวิสาหกิจทั้งในด้านการดำเนินการและการเบิกจ่ายลงทุนอย่างใกล้ชิด เนื่องจากมีรัฐวิสาหกิจหลายแห่งที่เบิกจ่ายลงทุนได้ต่ำกว่าเป้าหมาย และบางแผนงาน/โครงการใกล้สิ้นสุดระยะเวลาดำเนินการที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว รวมทั้งกำหนดรูปแบบหรือกลไกที่จะกำกับดูแลให้รัฐวิสาหกิจดำเนินโครงการให้เป็นไปตามเป้าหมาย โดยเฉพาะ รฟท. ที่มีประสิทธิภาพการลงทุนค่อนข้างต่ำ ขณะที่มีโครงการในความรับผิดชอบเป็นจำนวนมาก

<u>ระดับรัฐวิสาหกิจ</u>

➢ **รฟท.**

1) เร่งรัดดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างและดำเนินโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันให้แล้วเสร็จโดยเร็วและเป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้ เพื่อให้ รฟท. สามารถยกระดับคุณภาพการให้บริการและสามารถสร้างรายได้ให้กับ รฟท. ได้ตามเป้าหมาย

2) เตรียมความพร้อมด้านต่าง ๆ เช่น การพัฒนาบุคลากร การจัดเตรียมอัตรากำลังที่เหมาะสม และการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัย เป็นต้น เพื่อรองรับการลงทุนและการบริหารจัดการโครงการตามนโยบายรัฐบาล อาทิ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง

3) เร่งรัดปิดบัญชีให้ สตง. ตรวจสอบงบการเงินให้ทันกับปีปัจจุบัน โดยเฉพาะการประเมินและจัดทำบัญชีทรัพย์สินที่ รฟท. ได้มีการว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาเพื่อดำเนินการดังกล่าว เพื่อให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและสามารถนำไปใช้ในการวางแผนได้อย่างถูกต้องกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

➢ **รฟม.** ให้ความสำคัญกับการพัฒนาขีดความสามารถบุคลากรขององค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มศักยภาพในการดำเนินโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนให้เกิดประโยชน์ทั้งต่อภาครัฐและภาคประชาชน รวมทั้งการดำเนินการคัดเลือกเอกชนเข้าร่วมงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความสำคัญกับงานวิจัยและพัฒนาระบบเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับภารกิจ เช่น ระบบไฟฟ้าและระบบอาณัติสัญญาณ เป็นต้น

ลับ วสพร.

การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบก ปี 2551 - 2557

หน่วย ล้านบาท

รายการ	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557
	สตง.	สตง.	สตง.	สตง.	สตง.	เบื้องต้น	ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	66,707.33	32,871.92	25,587.49	42,447.27	47,472.22	89,689.34	79,676.28
2) เบิกจ่ายลงทุน	37,326.44	16,064.70	15,311.98	28,306.75	30,189.32	65,970.18	79,676.28
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน(RI)	2,632.31	14,936.49	12,289.60	15,145.33	9,301.77	19,092.34	26,162.58
4) มูลค่าการนำเข้า(Import Content)	191.67	1,323.38	252.98	2,079.91	3,849.49	1,702.01	13,071.90
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	418.57	661.11	803.14	1,986.93	7,596.29	17,958.06	35,252.04
6) สินทรัพย์	400,729.44	419,735.88	436,511.66	463,140.62	483,636.90	532,702.44	611,855.67
7) หนี้สิน	307,497.66	319,214.61	326,398.10	351,761.17	379,826.80	406,945.79	456,539.08
8) ส่วนทุน	93,231.78	100,521.27	110,113.56	111,379.45	103,810.10	125,756.65	155,316.59
9) รายได้รวม	29,035.78	31,990.95	38,262.76	38,109.29	42,968.95	43,802.93	47,905.68
10) รายจ่ายรวม	53,425.11	55,197.22	48,857.91	60,068.23	54,216.65	58,651.01	64,677.95
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(24,389.33)	(23,206.26)	(10,595.15)	(21,958.94)	(11,247.70)	(14,848.08)	(16,772.28)
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(11,960.07)	(7,663.13)	(9,104.24)	(9,375.03)	(10,204.36)	(11,519.17)	(12,087.03)
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน(EBIT)	(15,576.54)	(13,309.30)	(691.39)	(12,203.40)	(123.92)	(3,208.70)	(2,960.02)
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม(EBITDA)	(10,148.27)	(7,660.73)	5,332.28	(6,092.41)	6,059.16	3,491.46	4,196.02
15) ดอกเบี้ยจ่าย(งบทำการ)	8,708.49	9,740.06	9,848.53	9,678.08	11,018.37	11,542.51	13,719.35
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	5,428.27	5,648.58	6,023.67	6,110.99	6,183.08	6,700.16	7,156.05
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	1.05	9.27	25.46	12.35	24.97	54.42	119.49
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	34.88	39.40	61.77	67.63	78.75	131.44	168.62
19) เงินสดปลายงวด	(6,608.03)	2,824.30	(6,860.39)	(6,410.93)	(218.60)	(2,991.35)	(201.57)
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	3,999.74	4,129.05	3,569.52	4,496.44	4,002.80	4,329.24	4,793.49
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	45,571.50	41,060.32	50,854.68	47,187.59	48,131.87	48,803.01	46,789.10
22) เงินนำส่งรัฐ	503.60	480.00	986.00	1,362.00	1,912.00	2,543.29	2,356.04
23) เงินปันผล	112.51	182.84	15.43	39.36	104.87	142.22	191.37
24) โบนัส(งบกระแสเงินสด)	185.50	186.32	315.07	502.50	649.09	589.52	591.97
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	246,916.76	247,336.78	254,910.00	271,692.24	283,975.50	317,984.82	359,212.75
26) จำนวนพนักงาน(คน)	42,908	41,654	40,843	40,188	38,531	40,880	41,214
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	11,980.73	12,563.13	12,864.24	13,236.16	13,593.37	14,305.91	15,200.33
1. เงินเดือนและค่าจ้าง	9,858.80	10,234.13	10,497.16	10,653.35	10,731.49	11,260.72	11,915.39
2. ค่าสวัสดิการ	1,113.71	1,193.24	1,199.86	1,340.62	1,535.14	1,664.00	1,832.12
3. ค่าล่วงเวลา	1,008.23	1,135.75	1,167.22	1,242.18	1,326.74	1,381.19	1,452.82
28) การจ้างงาน(คน)	6,465	9,117	5,657	2,540	4,435	7,375	10,931
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	56.0	48.9	59.8	66.7	63.6	73.6	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน(%)	82.0	87.0	90.6	31.3	38.4	56.9	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	(0.2)	(0.2)	0.1	(0.2)	0.2	0.085	0.1
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.3	0.4
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน(:1)	0.4	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6
34) หนี้สิน/ส่วนทุน(:1)	3.3	3.2	3.0	3.2	3.7	3.2	2.9
35) หนี้สิน/EBITDA(เท่า)	(30.3)	(41.7)	61.2	(57.7)	62.7	116.6	108.8
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	(0.2)	(0.2)	0.1	(0.1)	0.1	0.070	0.1
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(54.1)	(31.6)	(35.3)	(34.3)	(36.5)	(37.5)	(35.8)
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(70.5)	(54.8)	(2.7)	(44.6)	(0.4)	(10.4)	(8.8)
39) EBITDA MARGIN (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	(45.9)	(31.6)	20.7	(22.3)	21.7	11.4	12.4
40) กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน(EBIT)/สินทรัพย์(ROA) (%)	(3.9)	(3.2)	(0.2)	(2.6)	(0.0)	(0.6)	(0.5)
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน(ROE) (%)	(26.2)	(23.1)	(9.6)	(19.7)	(10.8)	(11.8)	(10.8)
42) EP (ล้านบาท)	(28,576.31)	(28,767.08)	(23,042.32)	(35,835.73)	(27,725.19)	(30,558.71)	(31,634.66)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม(%)	22.4	22.8	26.3	22.0	25.1	24.4	23.5
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง(%)	11.3	11.7	11.4	12.6	14.3	14.8	15.4
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง(%)	10.2	11.1	11.1	11.7	12.4	12.3	12.2

ลับ

รพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางบก

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ขอเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
ทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	26,867.37	15,191.81	42,059.17	19,160.08	11,328.75	30,488.83	-	(679.43)	(679.43)	(497.46)	(501.83)	(999.29)	26,867.37	14,512.38	41,379.74	18,662.63	10,826.92	29,489.55
ลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	188.13	1,615.86	1,804.00	174.26	1,475.55	1,649.81	-	(12.25)	(12.25)	-	(16.75)	(16.75)	188.13	1,603.62	1,791.75	174.26	1,458.80	1,633.07
หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หมวดสิ่งก่อสร้าง	34.00	707.37	741.37	34.00	707.37	741.37	-	(7.57)	(7.57)	-	(7.57)	(7.57)	34.00	699.81	733.81	34.00	699.81	733.81
หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	56.13	465.90	522.03	56.13	465.90	522.03	-	-	-	-	-	-	56.13	465.90	522.03	56.13	465.90	522.03
หมวดยานพาหนะ	10.02	133.84	143.86	10.02	133.84	143.86	-	-	-	-	-	-	10.02	133.84	143.86	10.02	133.84	143.86
หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	38.57	35.60	74.17	38.57	35.60	74.17	-	(3.57)	(3.57)	-	(3.57)	(3.57)	38.57	32.03	70.60	38.57	32.03	70.60
หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หมวดลงทุนอื่นๆ	-	0.86	0.86	-	0.86	0.86	-	-	-	-	-	-	-	0.86	0.86	-	0.86	0.86
หมวดสำรองราคา	13.87	132.28	146.15	-	12.47	12.47	-	(1.11)	(1.11)	-	(1.11)	(1.11)	13.87	131.17	145.04	-	11.36	11.36
หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	35.55	140.00	175.55	35.55	119.50	155.05	-	-	-	-	(4.50)	(4.50)	35.55	140.00	175.55	35.55	115.00	150.55
ลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	26,679.23	13,575.95	40,255.18	18,985.82	9,853.20	28,839.02	-	(667.18)	(667.18)	(497.46)	(485.08)	(982.54)	26,679.23	12,908.76	39,588.00	18,488.36	9,368.12	27,856.48
งบต่อเนื่อง	26,679.23	11,869.16	38,548.40	18,985.82	8,934.93	27,920.75	-	-	-	(497.46)	-	(497.46)	26,679.23	11,869.16	38,548.40	18,488.36	8,934.93	27,423.29
งบใหม่	-	1,706.78	1,706.78	-	918.27	918.27	-	(667.18)	(667.18)	-	(485.08)	(485.08)	-	1,039.60	1,039.60	-	433.19	433.19
ทุนที่ทำเป็นโครงการ	162,709.80	744,165.52	906,875.32	51,659.71	7,824.79	59,484.50	562.28	(743,782.59)	(743,200.31)	(1,611.47)	(7,686.30)	(9,297.77)	163,292.08	382.93	163,675.01	50,048.25	138.49	50,186.74
รงการต่อเนื่อง	162,709.80	88,668.18	251,375.98	51,659.71	7,824.79	59,484.50	562.28	(88,283.25)	(87,700.97)	(1,611.47)	(7,686.30)	(9,297.77)	163,292.08	382.93	163,675.01	50,048.25	138.49	50,186.74
รงการใหม่	-	655,499.34	655,499.34	-	-	-	-	(655,499.34)	(655,499.34)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น(1)+(2)	189,577.17	759,357.33	948,934.50	70,819.79	19,153.64	89,973.34	562.28	(744,462.02)	(743,879.74)	(2,108.92)	(8,188.13)	(10,297.05)	190,159.45	14,895.31	205,054.76	68,710.87	10,965.41	79,676.28
แหล่งเงินลงทุน													-	-	-	-	-	-
งบได้ของกิจการ	937.50	1,817.20	2,754.70	933.60	1,533.26	2,466.86	670.44	(679.43)	(8.99)	65.44	(501.83)	(436.39)	1,607.94	1,137.77	2,745.71	999.04	1,031.43	2,030.47
นอุดหนุนจากรัฐบาล	84,840.74	692,591.14	777,431.87	30,190.00	8,485.39	38,675.39	(22.14)	(682,935.30)	(682,957.44)	(1,010.48)	(495.56)	(1,506.04)	84,818.60	9,655.84	94,474.43	29,179.52	7,989.83	37,169.34
นกู้ระยะยาว	103,447.66	64,948.99	168,396.65	39,344.92	9,134.90	48,479.82	-	(60,847.29)	(60,847.29)	(1,097.86)	(7,190.74)	(8,288.60)	103,447.66	4,101.70	107,549.36	38,247.06	1,944.16	40,191.22
ากในประเทศ	71,670.29	64,948.99	136,619.28	22,815.69	9,134.90	31,950.58	-	(60,847.29)	(60,847.29)	(1,097.86)	(7,190.74)	(8,288.60)	71,670.29	4,101.70	75,771.99	21,717.83	1,944.16	23,661.98
ากต่างประเทศ	31,777.37	-	31,777.37	16,529.24	-	16,529.24	-	-	-	-	-	-	31,777.37	-	31,777.37	16,529.24	-	16,529.24
ๆ	351.27	-	351.27	351.27	-	351.27	(66.02)	-	(66.02)	(66.02)	-	(66.02)	285.25	-	285.25	285.25	-	285.25
รวม	189,577.17	759,357.33	948,934.50	70,819.79	19,153.64	89,973.34	562.28	(744,462.02)	(743,879.74)	(2,108.92)	(8,188.13)	(10,297.05)	190,159.45	14,895.31	205,054.76	68,710.87	10,965.41	79,676.28

ลับ

ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบเฉพาะที่จำเป็นต้องทราบเท่านั้น

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ปี 2557 รฟท. (รวม บริษัท รถไฟฟ้า ร.ฟ.ท. จำกัด: รฟฟท.) คาดว่าจะมีรายได้รวม 16,955.85 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 39.7 เป็นรายได้จากกิจกรรมหลัก ได้แก่การขนส่งผู้โดยสาร (ร้อยละ 13.0) การขนส่งสินค้า (ร้อยละ 12.9) และการเดินรถไฟฟ้า (Airport Rail Link: ARL) (ร้อยละ 3.8) รองลงมาร้อยละ 36.5 เป็นเงินงบประมาณอุดหนุนเพื่อชำระดอกเบี้ยเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระและเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ และร้อยละ 21.2 เป็นรายได้จากกิจกรรมสมทบ (เช่น ค่าเช่าอาคารและที่ดิน ค่าธรรมเนียมที่ ICD ลาดกระบัง เป็นต้น) โดยมีสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการปี 2557 ดังนี้

(1) **ด้านการโดยสาร**

- **การเดินรถไฟ** ปริมาณขนส่งผู้โดยสาร จำนวน 41.97 ล้านคน/ปี หรือ 7,432.49 ล้านคน - กม. และไม่มีการดำเนินนโยบายมาตรการลดค่าครองชีพของประชาชน (รถไฟฟรีเพื่อประชาชน)
- **การขนส่งสินค้า** ปริมาณขนส่งสินค้า จำนวน 13.66 ล้านตัน/ปี หรือ 2,838.02 ล้านตัน - กม.
- **การเดินรถไฟฟ้า (ARL)** ปริมาณขนส่ง จำนวน 46,430 คน/วัน แบ่งเป็นสายรถไฟฟ้าด่วนท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (Express Line) จำนวน 1,850 คน และสายรถไฟฟ้าท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (City Line) จำนวน 44,580 คน

(2) **เงินอุดหนุน** สำหรับชดเชยรายได้ค่าโดยสาร ค่าใช้จ่ายตำรวจรถไฟ และดอกเบี้ยเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ ซึ่งได้รวมเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ประจำปีงบประมาณ 2557 ของ รฟท. จำนวน 2,665.81 ล้านบาท

(3) **อัตราค่าโดยสาร** ปรับเพิ่มอัตราค่าโดยสารเชิงสังคม ร้อยละ 10 (เต็มปีงบประมาณ) และปรับเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมรถนอน (เฉพาะเตียงล่าง) ในรถโดยสารชั้น 2 เตียงละ 10 บาท

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** รฟท. คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม 30,303.49 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 57.7 เป็นต้นทุนการให้บริการขนส่ง ที่สำคัญได้แก่ ค่าใช้จ่ายบุคลากร ต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิง และ ค่าซ่อมบำรุงรักษา รองลงมาร้อยละ 20.8 เป็นดอกเบี้ยเงินกู้ทั้งในส่วนที่ รฟท. และรัฐบาลรับภาระ และร้อยละ 15.7 เป็นค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น รายจ่ายบำเหน็จบำนาญและบำเหน็จบำนาญตกทอด ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น โดยมีสมมติฐานด้านค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ดังนี้

(1) **ราคาน้ำมันเชื้อเพลิง** ลิตรละ 32.00 บาท

(2) ปรับเงินเดือนร้อยละ 6.5 ตามการปรับขั้นเงินเดือนปกติ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	16,955.85
รายจ่ายรวม	30,303.49
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	*(13,347.64)*
EBITDA	(4,404.34)
เงินนำส่งรัฐ	-
RI	15,784.67

1.2 ด้านการลงทุน

รฟท. เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการ จำนวน 792,855.73 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 52,511.59 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุนแบ่งเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน 27,226.74 ล้านบาท และงบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ จำนวน 25,284.85 ล้านบาท **ดังนี้**

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ 37,919.31 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 27,226.74 ล้านบาท แบ่งเป็น

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 1,120.46 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,025.41 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนของ รฟฟท. เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการและสนับสนุนการปฏิบัติงานของพนักงานทั้งด้านงานซ่อมบำรุง ความปลอดภัย และการกู้ภัยกรณีเกิดอุบัติเหตุ โดยร้อยละ 56.2 เป็นการลงทุนหมวดสิ่งก่อสร้าง เช่น งานปรับปรุงระบบสาธารณูปโภค งานติดตั้งประแจทางหลีกเพิ่มเติมที่สถานีรถไฟฟ้ามักกะสันและสถานีรถไฟฟ้าหัวหมาก และงานปรับปรุงชานชาลาสถานีมักกะสัน เป็นต้น รองลงมาร้อยละ 27.0 เป็นการลงทุนหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ เช่น การจัดหารถเจียรหัวราง แม่แรงยกของ (Lifting Jack) อุปกรณ์สำหรับแสดงข้อมูลผู้โดยสาร และรถซ่อมบำรุงระบบจ่ายไฟเหนือราง เป็นต้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการและประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานด้านงานซ่อมบำรุง และร้อยละ 7.3 เป็นการลงทุนหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน เพื่อความคล่องตัวในการปฏิบัติงานและให้บริการแก่ประชาชน

(2) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการ จำนวน 36,798.86 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 26,201.33 ล้านบาท โดยเป็น*แผนต่อเนื่องทั้งสิ้น จำนวน 13 แผน* ส่วนใหญ่เป็นงานที่อยู่ภายใต้แผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของ รฟท. วงเงิน 176,808.28 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ 1) แผนปรับปรุงทางรถไฟที่ไม่ปลอดภัย เพื่อเสริมความมั่นคงโครงสร้างทาง (Track Strengthening) 2) งานปรับปรุงสะพาน เพื่อให้สามารถรองรับน้ำหนักได้เพิ่มขึ้น และ 3) งานติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ เพื่อป้องกันการตัดผ่านบนทางรถไฟ ซึ่งจะช่วยให้สามารถทำความเร็วในการเดินรถและลดอุบัติเหตุได้

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 754,936.42 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 25,284.85 ล้านบาท โดยเป็น*โครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้ว จำนวน 9 โครงการ* ที่สำคัญได้แก่ 1) โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ – รังสิต อยู่ระหว่างดำเนินการรื้อย้ายสิ่งกีดขวางและก่อสร้าง (ตามสัญญาที่ 1 และ 2) และดำเนินการประกวดราคาของสัญญาที่ 3

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

และช่วงบางซื่อ – ตลิ่งชัน ดำเนินการก่อสร้างงานโยธาแล้วเสร็จ อยู่ระหว่างดำเนินการประกวดราคางานระบบไฟฟ้าและการเดินรถที่รวมอยู่ในสัญญาที่ 3 2) โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงฉะเชิงเทรา – คลองสิบเก้า – แก่งคอย เป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มความจุของทางให้สามารถเดินรถได้อย่างต่อเนื่องโดยไม่ต้องรอการสับหลีกทาง ขณะนี้อยู่ระหว่างรอพิจารณาออกพระราชกฤษฎีกาเวนคืนที่ดิน และจัดทำเอกสารประกวดราคาคาดว่าจะลงนามสัญญาจ้างบริษัทผู้รับเหมาประมาณเดือนสิงหาคม 2556 และ 3) โครงการจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้าพร้อมอะไหล่ จำนวน 20 คัน (น้ำหนักกดเพลา 20 ตัน/ต่อเพลา) ลงนามสัญญาแล้ว ขณะนี้อยู่ระหว่างดำเนินการจัดซื้อ และ*โครงการใหม่ จำนวน 15 โครงการ* ได้แก่

(1) **โครงการก่อสร้างทางคู่ช่วงต่าง ๆ รวม 6 โครงการ** วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 196,639.00 ล้านบาท คาดว่าจะดำเนินการภายในปี 2557 โดยไม่ประมาณการเบิกจ่ายลงทุน

(2) **โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงต่าง ๆ รวม 3 โครงการ** วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 52,824.76 ล้านบาท คาดว่าจะดำเนินการภายในปี 2557 โดยไม่ประมาณการเบิกจ่ายลงทุน

(3) **โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) รวม 4 โครงการ** วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 370,573.00 ล้านบาท คาดว่าจะดำเนินการภายในปี 2557 โดยไม่ประมาณการเบิกจ่ายลงทุน

(4) **โครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อขยาย ช่วงพญาไท – ดอนเมือง** วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 33,309.00 ล้านบาท คาดว่าจะดำเนินการภายในปี 2557 โดยไม่ประมาณการเบิกจ่ายลงทุน

(5) **โครงการจัดหาและติดตั้งระบบโครงข่ายโทรคมนาคมทั่วประเทศ** วงเงินลงทุนทั้งสิ้น 2,153.58 ล้านบาท คาดว่าจะดำเนินการภายในปี 2557 โดยไม่ประมาณการเบิกจ่ายลงทุน

ข้อเสนอแผน/โครงการที่อยู่ในแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของ รฟท. วงเงิน 176,808.28 ล้านบาท

หน่วย: ล้านบาท

รายชื่อ	วงเงินลงทุนรวม	ปี 2557 ดำเนินการ	ปี 2557 เบิกจ่าย
แผนหรือโครงการต่อเนื่อง	**62,665.86**	**8,193.31**	**24,527.94**
1. โครงการก่อสร้างทางคู่ในเส้นทางรถไฟสายชายฝั่งทะเลตะวันออก ตอนฉะเชิงเทรา – คลองสิบเก้า - แก่งคอย	11,348.35	995.97	3,812.32
2. โครงการจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้าพร้อมอะไหล่ จำนวน 13 คัน (น้ำหนักกดเพลา 20 ตัน/เพลา)*	2,145.00	-	127.35
3. โครงการจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้าพร้อมอะไหล่ทดแทน GE*	6,562.50	-	885.00
4. โครงการซ่อมบูรณะ (Refurbish) รถจักรดีเซลไฟฟ้าอัลสตอม*	3,360.00	-	342.73
5. โครงการจัดหารถโดยสารรุ่นใหม่สำหรับบริการเชิงพาณิชย์*	4,981.05	-	672.44
6. แผนปรับปรุงทางรถไฟที่ไม่ปลอดภัย**	21,469.44	5,008.51	9,859.21
7. แผนปรับปรุงสะพาน**	5,157.53	645.14	3,717.44
8. แผนติดตั้งเครื่องกั้นถนนเสมอระดับและปรับปรุงเครื่องกั้น**	1,744.58	497.98	997.21
9. แผนติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ**	4,537.53	1,045.71	3,430.48
10. แผนก่อสร้างโรงรถจักรแก่งคอย*/**	1,000.00	-	417.50
11. แผนก่อสร้างโรงรถศรีราชา และหน่วย 10 ลาดกระบัง*	359.87	-	266.25
โครงการใหม่	**121,517.58**	-	-
1. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงนครปฐม - หนองปลาดุก – หัวหิน**	27,223.00	-	-
2. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงลพบุรี – ปากน้ำโพ**	19,332.00	-	-
3. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงมาบกะเบา – ปากช่อง – นครราชสีมา**	27,974.00	-	-
4. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงนครราชสีมา – ขอนแก่น**	28,290.00	-	-

รายชื่อ	วงเงินลงทุนรวม	ปี 2557 ดำเนินการ	ปี 2557 เบิกจ่าย
5. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงประจวบคีรีขันธ์ – ชุมพร**	16,545.00	-	-
6. โครงการจัดหาติดตั้งระบบโครงข่ายโทรคมนาคมทั่วประเทศ**	2,153.58	-	-
รวม/แผนงานโครงการที่อยู่ในแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน	184,183.44	8,193.31	24,527.94

หมายเหตุ * รฟท. รับภาระ

** เป็นวงเงินที่บรรจุอยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. ....

ข้อเสนอแผน/โครงการที่อยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... (วงเงิน 2 ล้านล้านบาท) ปีงบประมาณ 2557

หน่วย: ล้านบาท

รายชื่อ	ข้อเสนอขอลงทุน ดำเนินการ	ข้อเสนอขอลงทุน เบิกจ่าย	เบิกจ่ายที่มีแหล่งเงินตาม ร่าง พ.ร.บ. ฯ
แผนหรือโครงการต่อเนื่อง	33,193.55	21,570.32	11,916.08
1. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ - ตลิ่งชัน	6,243.00	1,731.27	1,731.27
2. แผนปรับปรุงทางรถไฟที่ไม่ปลอดภัยต่อการเดินรถ	15,589.04	9,859.21	347.19
3. แผนงานปรับปรุงสะพาน	4,071.61	3,717.44	3,717.44
4. แผนติดตั้งเครื่องกั้นถนนเสมอระดับและปรับปรุงเครื่องกั้น	997.21	997.21	855.00
5. แผนติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ	3,430.48	3,430.48	3,430.48
6. แผนก่อสร้างโรงรถจักรแก่งคอย	1,000.00	417.50	417.50
7. แผนงานศึกษาความเหมาะสม สำรวจออกแบบรายละเอียดและจัดทำเอกสารประกวดราคาเพื่อเตรียมการก่อสร้าง	1,862.21	1,417.21	1,417.21
โครงการใหม่	655,499.34		
1. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงรังสิต - ม.ธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต	5,412.72	-	-
2. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงบางซื่อ - พญาไท - มักกะสัน	39,885.00	-	-
3. โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ช่วงตลิ่งชัน - ศาลายา	7,527.04	-	-
4. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงประจวบคีรีขันธ์ - ชุมพร	16,545.00	-	-
5. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงชุมทางถนนจิระ - ขอนแก่น	28,290.00	-	-
6. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงมาบกะเบา – นครราชสีมา (ถนนจิระ)	27,974.00	-	-
7. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงนครปฐม - หนองปลาดุก - หัวหิน	27,223.00	-	-
8. โครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงลพบุรี - ปากน้ำโพ	19,332.00	-	-
9. โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ เด่นชัย - เชียงราย - เชียงของ	77,275.00	-	-
10. โครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อขยาย ช่วงพญาไท - ดอนเมือง	33,309.00	-	-
11. โครงการระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (Airport Rail Link) ช่วงสุวรรณภูมิ - ชลบุรี - พัทยา ไประยอง	71,965.00	-	-
12. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - นครราชสีมา	96,268.00	-	-
13. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - พิษณุโลก	120,508.00	-	-
14. โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สายกรุงเทพฯ - หัวหิน	81,832.00	-	-
15. โครงการจัดหาและติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคมทั่วประเทศ	2,153.58	-	-
รวมแผนงาน/โครงการที่อยู่ในร่าง พ.ร.บ. ให้กระทรวงการคลังกู้เงินฯ	688,692.89	21,570.32	11,916.08

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า รฟท. คาดว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้นประมาณ 57,319.96 ล้านบาท รายจ่ายรวมประมาณ 104,318.25 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิประมาณ 46,998.29 ล้านบาท หรือขาดทุนเฉลี่ยปีละ 15,666.10 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการ

ปริมาณการขนส่งภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าสามารถนำรถจักรดีเซลที่เข้าซ่อม (Refurbish) มาให้บริการได้ตั้งแต่ปลายปี 2558 และมีการเปิดเดินขบวนรถทางไกล จำนวน 8 ขบวน จากโครงการจัดหารถโดยสารรุ่นใหม่ 115 คัน ภายในปี 2559 รวมทั้ง สามารถจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้า น้ำหนักกดเพลา 20 ตัน/เพลา จำนวน 20 คัน รถจักรดีเซลไฟฟ้าทดแทน รถ ยี.อี. จำนวน 50 คัน และรถโบกี้บรรทุกตู้สินค้า 308 คัน แล้วเสร็จภายในปี 2559 นอกจากนี้ โครงการก่อสร้างทางคู่ช่วงต่าง ๆ แล้วเสร็จในปี 2558 – 2559

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า รฟท. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 557,262.28 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 185,754.09 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการต่อเนื่องที่คาดว่าจะได้รับอนุมัติในปี 2557 และบรรจุอยู่ในแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน/ร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ ที่สำคัญได้แก่ โครงการก่อสร้างรถไฟความเร็วสูง เพื่อเพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพในการเดินรถไฟซึ่งจะช่วยลดระยะเวลาและเป็นทางเลือกในการเดินทางระยะไกลระหว่างกรุงเทพมหานครสู่ประเทศเพื่อนบ้าน โครงการก่อสร้างทางคู่ เพื่อเพิ่มความจุของทางรถไฟซึ่งจะช่วยลดปัญหาการรอหลีกทางของขบวนรถ ทำให้ รฟท. สามารถเดินรถได้ตรงเวลามากขึ้น และโครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อขยาย ช่วงพญาไท - ดอนเมือง เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกให้กับผู้โดยสารในการเดินทางสู่ระหว่างท่าอากาศยานนานาชาติทั้ง 2 แห่ง นอกจากนี้ ส่วนที่เหลือเป็นการลงทุนตามภารกิจปกติในการปรับปรุงประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการเพื่อความปลอดภัย รวดเร็ว และตรงต่อเวลา สำหรับแหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนจะใช้จ่ายจากเงินงบประมาณแผ่นดิน ร้อยละ 93.6 แบ่งเป็นเงินเพิ่มทุน ร้อยละ 1.2 และเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ ร้อยละ 92.4 ส่วนที่เหลือเป็นเงินกู้ที่รถไฟรับภาระ ร้อยละ 6.4 แบ่งเป็นเงินกู้ในประเทศ ร้อยละ 4.2 และเงินกู้ต่างประเทศ ร้อยละ 2.2

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	(15,582.74)	(15,366.80)	(16,048.75)	(46,998.29)	(15,666.10)
EBITDA	(5,568.84)	(3,911.28)	(3,204.96)	(12,685.08)	(4,228.36)
เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	177,978.46	197,241.59	182,042.23	557,262.28	185,754.09

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ปี 2557 รฟท. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 16,955.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 10.1 โดยเป็นการประมาณปริมาณการขนส่งด้านผู้โดยสารใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ซึ่งแม้ว่าจะมีแผนในการปรับอัตราค่าโดยสารชั้น 3 และเพิ่มค่าธรรมเนียมรถนอน แต่มีการยกเลิกขบวนรถเชิงพาณิชย์ จำนวน 6 ขบวน เนื่องจากมีเวลาการเดินรถที่ไม่สอดคล้องกับขบวนรถอื่น ๆ ขณะที่ด้านสินค้าและการเดินรถไฟฟ้า ARL คาดว่าจะมีปริมาณเพิ่มขึ้น เนื่องจาก รฟท. นำรถพ่วงสินค้าเพิ่มไปในขบวนรถสายต่าง ๆ ทำให้สามารถเพิ่มปริมาณการขนส่งสินค้าตู้คอนเทนเนอร์ได้มากขึ้น และการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมและรูปแบบการเดินทางของคนเมืองที่ใช้บริการระบบรถไฟฟ้ามากขึ้น รวมทั้ง รฟท. คาดว่าจะสามารถ

หารายได้จากการบริหารที่ดินและอาคารได้เพิ่มขึ้นตามนโยบายของภาครัฐที่เร่งรัดให้ รฟท. สร้างผลตอบแทนจากทรัพย์สินที่มีให้คุ้มค่า นอกจากนี้ รฟท. ประมาณว่าจะมีรายได้เงินอุดหนุนเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 14.3 จากปี 2556 ซึ่งประกอบด้วยเงินอุดหนุนเพื่อชำระดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงินที่รัฐเป็นผู้รับภาระเพิ่มขึ้นตามสัญญา และเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) จำนวน 2,665.81 ล้านบาท

สำหรับรายจ่ายรวม จำนวน 30,303.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 10.3 สาเหตุสำคัญเนื่องจากต้นทุนค่าบำรุงทางและอื่น ๆ เพิ่มขึ้น เนื่องจากต้องดูแลทาง รถจักร และอุปกรณ์ต่าง ๆ ที่มีสภาพทรุดโทรม เพื่อรักษาคุณภาพให้สามารถใช้งานได้ตามปกติ นอกจากนี้มีต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิงที่คาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นตามราคาในตลาด และต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามปริมาณการให้บริการและการบำรุงรักษาขบวนรถและเครื่องมือต่าง ๆ ที่เริ่มทรุดโทรมจากการใช้งานมานาน

จากการประมาณรายได้ – รายจ่าย ข้างต้น ทำให้ปี 2557 จะมีผลขาดทุนสุทธิ 13,347.64 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ประมาณร้อยละ 10.5 โดยเป็นการประมาณการภายใต้สมมติฐานการดำเนินงานปกติและอยู่ระหว่างการลงทุนงานต่าง ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการเดินขบวนรถ ขณะที่แผนบริหารจัดการกิจการรถไฟไทยซึ่งว่าจ้างมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์เป็นที่ปรึกษา ขณะนี้ได้นำเสนอคณะกรรมการ รฟท. เห็นชอบแล้ว อยู่ระหว่างการจัดประชุม Workshop เพื่อปรับปรุงแผนดังกล่าวก่อนนำเสนอตามขั้นตอนต่อไป จึงคาดว่าผลประกอบอาจเปลี่ยนแปลงไปหากสามารถนำแผนดังกล่าวมาปฏิบัติให้เกิดผลอย่างเป็นรูปธรรมได้ภายในปี 2557 ทั้งนี้ ได้ปรับผลประกอบการดังกล่าวในส่วนของเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ซึ่ง รฟท. ได้ประมาณการไว้ จำนวน 2,665.81 ล้านบาท โดยเป็นการประมาณการก่อนที่จะมีมติ ครม. เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 ที่เห็นชอบวงเงินของ รฟท. จำนวน 2,436.44 ล้านบาท จึงได้ปรับปรุงให้เป็นไปตามมติ ครม. ส่งผลให้ รฟท. มีผลประกอบการขาดทุนเพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิม 13,347.64 ล้านบาท เป็นขาดทุนสุทธิ 13,577.01 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการอาจเปลี่ยนแปลงไป หากปัจจัยอื่น ๆ ไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่กำหนดไว้ ได้แก่ (1) ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในตลาด (2) รายได้เงินอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับจากสำนักงบประมาณ และ (3) การปรับโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงคมนาคม

2.1.2 **ฐานะเงินสด** ปี 2551 – 2556 รฟท. มีเงินสดปลายงวดเฉลี่ยประมาณปีละ 1,474.76 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องประมาณ 1,754.18 ล้านบาท เนื่องจาก รฟท. ไม่สามารถจัดหารายได้มาชดเชยภาระที่มีได้อย่างเพียงพอและประสบปัญหาขาดสภาพคล่องมาโดยตลอด อย่างไรก็ตาม รฟท. จะบริหารจัดการโดยใช้แหล่งเงินกู้ระยะสั้น (OD) และเงินกู้ระยะยาว เพื่อให้สามารถดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่องโดยคำนึงถึงคุณภาพและความปลอดภัยของผู้ใช้บริการเป็นหลัก สำหรับปี 2557 รฟท. คาดว่าจะมีเงินสดปลายงวด 100.00 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 2,305.16 ล้านบาท ซึ่ง รฟท. จะจัดหาเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาวเพื่อแก้ปัญหาขาดสภาพคล่องดังกล่าวต่อไป

2.1.3 **ความเสี่ยงทางการเงิน** อยู่ในเกณฑ์สูง เนื่องจาก รฟท. ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ตามภาระผูกพันได้ โดยความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) มีค่าติดลบอย่างต่อเนื่องตามผลขาดทุน อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาสัดส่วนโครงสร้างทางการเงิน พบว่า มีอัตราส่วนหนี้สิน

ต่อส่วนทุน (D/E Ratio) เฉลี่ยที่ระดับ 2.2 เท่า และในปี 2557 คาดว่าจะลดลงเหลือเพียง 1.8 เท่า ซึ่งเป็นผลจากที่ รฟท. ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐในรูปของเงินเพิ่มทุนเพื่อชดเชยภาระต่าง ๆ และส่วนที่เป็นเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระเพื่อสนับสนุนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ เนื่องจาก รฟท. ยังต้องให้บริการเชิงสังคมแก่ประชาชน และการเดินรถไฟเป็นระบบขนส่งมวลชนสาธารณะที่จะช่วยสนับสนุนการประหยัดพลังงานในภาคการคมนาคมขนส่งของประเทศได้

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(10,202.00)	(10,069.07)	(7,912.43)	(9,470.92)	(11,157.64)	(12,075.16)	(13,347.64)	-
EBITDA	(5,631.94)	(4,451.32)	(2,105.72)	(3,520.65)	(4,505.50)	(4,349.83)	(4,404.34)	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	(7.1)	(5.5)	(3.3)	(4.1)	(4.5)	(4.1)	(3.4)	> 4.0-6.0
ROE	(32.9)	(27.2)	(20.3)	(22.7)	(26.0)	(21.5)	(17.7)	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	2.3	2.2	2.2	2.2	2.3	1.9	1.8	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	(0.6)	(0.7)	(0.2)	(0.4)	(0.4)	(0.4)	(0.4)	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	718.51	5,120.10	1,160.83	927.71	821.41	100.00	100.00	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	1,534.32	1,572.38	1,617.74	1,773.47	1,931.68	2,095.50	2,305.16	-

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ รฟท. ในปี 2557 มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน โดยเป็นการลงทุนเพื่อปรับปรุง/พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและการให้บริการด้านการขนส่งระบบรางให้เกิดความสะดวก รวดเร็ว ปลอดภัย ประหยัดเวลาและพลังงานโดยรวมของประเทศ นอกจากนี้ เป็นการสนับสนุนการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขัน ประสิทธิภาพด้านระบบโลจิสติกส์ และมาตรการการเปลี่ยนรูปแบบการใช้พลังงานในภาคคมนาคมขนส่ง (Modal Shift) ตามนโยบายของภาครัฐ

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) ความจำเป็น

จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของ รฟท. ในปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนตามนโยบายของภาครัฐและภารกิจหลักในการปรับปรุงและจัดหา/ก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานด้านทาง รถจักร/รถบรรทุกตู้สินค้า ระบบอาณัติสัญญาณ และเครื่องมืออุปกรณ์ให้อยู่ในสภาพที่ดีและเพียงพอต่อการให้บริการ เพื่อเพิ่มศักยภาพการเดินรถไฟทั้งด้านความปลอดภัย ความรวดเร็ว และการตรงต่อเวลา นอกจากนี้ ยังมีภารกิจในการพัฒนาระบบขนส่งมวลชนสาธารณะที่ตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมและรูปแบบการใช้ชีวิตของประชาชนในกรุงเทพมหานครและปริมณฑล เพื่อให้การเดินทางเข้า – ออกเมืองมีความสะดวกรวดเร็ว และช่วยบรรเทาปัญหาการจราจรในเมืองหลวง สามารถลดการใช้พลังงาน มลพิษ และความสูญเสียต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ

(2) **ความพร้อม**

แหล่งเงินลงทุนของ รฟท. ประกอบด้วยเงินกู้ที่ รฟท. รับภาระ และเงินงบประมาณที่เป็นเงินเพิ่มทุนและเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ ซึ่งจากการพิจารณาในรายละเอียดข้อเสนอการลงทุน พบว่า รายการลงทุนบางส่วนมีการปรับลดจากแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปี 2557 เบื้องต้นที่อยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) รวมทั้งข้อเสนอโครงการลงทุนที่ยังไม่ผ่านขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติจาก ครม. จึงเห็นควรปรับลดการลงทุนดังกล่าว **โดยปรับลดวงเงินดำเนินการ 655,499.34 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 2,086.20 ล้านบาท ประกอบด้วย**

1) **งบลงทุนที่ทำเป็นแผนระยะยาว** ปรับลดวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 497.46 ล้านบาท ในส่วนของแผนงานติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ เพื่อให้สอดคล้องตามวงเงินกู้ที่เสนอขอเบื้องต้นต่อ สบน.

2) **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** ปรับลดวงเงินดำเนินการ จำนวน 655,499.34 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,588.75 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการปรับลดโครงการใหม่ จำนวน 15 โครงการ ที่สำคัญได้แก่ โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) โครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร และปริมณฑล ช่วงต่าง ๆ และโครงการก่อสร้างทางคู่ช่วงต่าง ๆ ซึ่งแม้ว่าจะเป็นโครงการที่มีความจำเป็นต้องดำเนินการตามนโยบายของภาครัฐ เพื่อให้การขนส่งระบบรางมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น สามารถเพิ่มความปลอดภัยและความรวดเร็วในการขนส่ง รวมทั้งเป็นทางเลือกให้กับประชาชนในการเดินทาง แต่โครงการดังกล่าวยังไม่ผ่านขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติให้ดำเนินโครงการจาก ครม. โดยเห็นควรให้ดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนได้เมื่อได้รับความเห็นชอบจาก ครม. แล้ว นอกจากนี้ เป็นการปรับลดวงเงินเบิกจ่ายลงทุนของโครงการต่อเนื่องให้สอดคล้องตามวงเงินกู้ที่เสนอขอเบื้องต้นต่อ สบน. เนื่องจากส่วนใหญ่โครงการอยู่ในขั้นตอนการจัดหาตามสัญญาซึ่งจะเบิกจ่ายอีกครั้งเมื่อมีการรับมอบแล้ว

ภายหลังการปรับลดการลงทุนและผลประกอบการข้างต้น ทำให้ในปีงบประมาณ 2557 จะมีเงินสดเพื่อใช้ลงทุน (RI) ประมาณ 15,555.31 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการลงทุนจำนวน 50,425.39 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า รฟท. ไม่สามารถจัดหาเงินสดเพื่อนำมาลงทุนได้อย่างเพียงพอ ซึ่งแม้ว่าจะมีการรับรู้เงินงบประมาณอุดหนุนทั้งในส่วนของการชดเชยผลขาดทุน การลงทุน และการชำระดอกเบี้ยเงินกู้ แต่ รฟท. ยังคงมีภาระที่ต้องลงทุนโครงการขนาดใหญ่ตามนโยบายของภาครัฐ ประกอบกับการให้บริการเดินรถไฟตามภารกิจหลักของ รฟท. เป็นการเพิ่มทางเลือกที่สามารถช่วยประหยัดระยะเวลาในการเดินทาง ลดการใช้พลังงานและลดการสูญเสียโดยรวมของประเทศ รวมถึงสนับสนุนยุทธศาสตร์การพัฒนาระบบโลจิสติกส์ของประเทศ จึงยังมีความจำเป็นที่ รฟท. ต้องลงทุนโดยจะใช้แหล่งเงินกู้มาสนับสนุนทั้งในส่วนที่ รฟท. และรัฐบาลรับภาระ

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาประสิทธิภาพการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา พบว่า รฟท. เบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยประมาณร้อยละ 44.3 ต่ำกว่าเกณฑ์ที่ร้อยละ 90 – 95 สาเหตุสำคัญเนื่องจากความล่าช้าในการดำเนินโครงการ ARL ในส่วนของการรื้อย้ายในเขตทางที่ประสบปัญหาในการเจรจากับประชาชน ทำให้ส่งมอบพื้นที่ให้ผู้รับเหมาล่าช้า และ

การก่อสร้างทางรถไฟสายสีแดงช่วงบางซื่อ – รังสิต และบางซื่อ - ตลิ่งชัน เนื่องจากขอทบทวนมติ ครม. เกี่ยวกับการดำเนินการและแหล่งเงินลงทุนหลายครั้ง และปัญหาขั้นตอนการประกวดราคาที่มีการร้องเรียน สำหรับปี 2556 รฟท. คาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ร้อยละ 56.1 สาเหตุสำคัญเนื่องจากการดำเนินโครงการรถไฟสายสีแดงช่วงบางซื่อ – รังสิต ที่มีปัญหาของแนวเส้นทางผ่านแนวท่อก๊าซของบริษัทเอกชน ซึ่งปัจจุบันได้ข้อสรุปและอยู่ระหว่างการดำเนินการฟ้องร้องคดีทางศาลแล้ว ขณะนี้โครงการมีความคืบหน้าโดยได้ลงนามในสัญญาที่ 1 และ 2 ในงานก่อสร้างและอยู่ระหว่างการรื้อย้ายสิ่งกีดขวาง นอกจากนี้ เป็นความล่าช้าของการจัดหารถจักรดีเซลและรถโบกี้บรรทุกตู้สินค้า ขณะนี้ได้ลงนามในสัญญาจัดซื้อรถจักรดีเซลแล้ว ขณะที่การจัดหารถโบกี้บรรทุกตู้สินค้าอยู่ระหว่างการฟ้องร้องเกี่ยวกับการประมูล และการลงทุนของแผนระยะยาวต่าง ๆ ที่อยู่ระหว่างขั้นตอนการจัดหาแหล่งเงินลงทุนและความล่าช้าในขั้นตอนการประกวดราคาและดำเนินการของ รฟท.

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	38.3	47.3	45.4	57.0	39.6	56.1
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	7,751.69	7,659.91	5,167.98	8,063.73	10,207.76	27,989.62

2.3 การบริหารความเสี่ยง

2.3.1 รฟท. มีภาระการลงทุนทั้งในปัจจุบันและอนาคตจำนวนมากเพื่อตอบสนองตามนโยบายของภาครัฐที่มุ่งเน้นพัฒนาการขนส่งมวลชนระบบราง ดังนั้น รฟท. ควรเร่งรัดดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างและดำเนินโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันให้แล้วเสร็จโดยเร็วและเป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้ เพื่อให้ รฟท. สามารถยกระดับคุณภาพการให้บริการและสามารถสร้างรายได้ให้กับ รฟท. ได้ตามเป้าหมาย นอกจากนี้ ควรเตรียมพร้อมด้านต่าง ๆ สำหรับการลงทุนโครงการขนาดใหญ่และการแข่งขันหรือรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่จะได้รับมอบหมายในอนาคต อาทิ การพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้และทักษะในการบริหารจัดการและดำเนินกิจการได้ทันกับการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดขึ้นและการจัดเตรียมอัตรากำลังที่เหมาะสม การปรับปรุงระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัยสามารถรองรับการดำเนินงานในอนาคตซึ่งจะช่วยให้ รฟท. สามารถติดตามประเมินผลและปรับตัวได้ทันกับสถานการณ์

2.3.2 เนื่องด้วยขณะนี้ รฟท. สามารถปิดบัญชีและให้สำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน (สตง.) ตรวจสอบงบการเงินได้เพียงปี 2552 จึงเห็นควรให้ รฟท. เร่งรัดปิดบัญชีให้ สตง. ตรวจสอบให้ทันกับปีปัจจุบัน โดยเฉพาะการประเมินและจัดทำบัญชีทรัพย์สินที่ รฟท. ได้มีการว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาเพื่อดำเนินการดังกล่าว เพื่อให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและสามารถนำไปใช้ในการวางแผนได้อย่างถูกต้องกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

2.3.3 ขณะนี้ ยังมีประเด็นต่าง ๆ ที่ต้องพิจารณาทั้งในเรื่องของรูปแบบการดำเนินธุรกิจของ รฟฟท. และการแบ่งแยกทรัพย์สินและหนี้สินระหว่าง รฟท. และ รฟฟท. ดังนั้น กระทรวงคมนาคม รฟท. และ รฟฟท. จึงควรร่วมหารือและศึกษาเพื่อให้ได้ข้อสรุปและนำเสนอหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้แล้วเสร็จโดยเร็ว เพื่อให้ รฟฟท. สามารถกำหนดทิศทางและมีแนวทางในการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งจะมีผลต่อการให้บริการแก่ประชาชนและนักท่องเที่ยวที่มาใช้บริการ

2.3.4 รฟท. อยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างตามโครงการขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วงบางซื่อ – รังสิต ซึ่งตามแผนดังกล่าวจะมีการใช้พื้นที่บางส่วนย่านบางซื่อสำหรับจัดทำเป็นศูนย์กลางการขนส่ง โดยรวมถึงพื้นที่ที่เป็นส่วนของสถานีขนส่งผู้โดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) ทำให้อาจจำเป็นต้องเรียกคืนพื้นที่จาก บขส. และ บขส. ต้องจัดหาพื้นที่ใหม่ อย่างไรก็ตาม เรื่องดังกล่าวยังไม่สามารถหาข้อสรุปที่ชัดเจนได้ จึงเห็นควรให้ รฟท. หารือร่วมกับ บขส. และกระทรวงคมนาคมในฐานะกระทรวงเจ้าสังกัด ให้ได้ข้อสรุปในการใช้พื้นที่ที่สถานีเดินรถโดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในภาพรวมและผลกระทบต่าง ๆ อย่างรอบคอบ เพื่อให้ รฟท. และ บขส. สามารถดำเนินการวางแผนงานได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

รับทราบงบทำการปี 2557 โดยประมาณว่าจะมีรายได้รวม 16,726.49 ล้านบาท รายจ่ายรวม 30,303.49 ล้านบาท ส่งผลให้มีผลขาดทุนสุทธิ 13,577.01 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐานการดำเนินงานปกติและอยู่ระหว่างการลงทุนงานต่าง ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการเดินขบวนรถ และยังไม่สามารถนำแผนบริหารจัดการกิจการรถไฟไทยที่ว่าจ้างมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์เป็นที่ปรึกษานำมาปฏิบัติให้เกิดผลอย่างเป็นรูปธรรมได้ โดยปรับลดรายได้เงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ให้สอดคล้องตามมติ ครม. เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 นอกจากนี้ ผลประกอบอาจเปลี่ยนแปลงไป หากปัจจัยอื่น ๆ ไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่กำหนดไว้ ได้แก่ (1) ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในตลาด (2) รายได้เงินอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับจาก สงป. (3) การปรับโครงสร้างอัตราค่าโดยสารใหม่ และ (4) การนำแผนบริหารจัดการกิจการรถไฟไทยมาปฏิบัติภายในปี 2557

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาความจำเป็น ความสามารถในการลงทุน และฐานะการเงิน เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ รฟท. วงเงินดำเนินการ จำนวน 137,356.40 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 50,425.39 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักและต้องดำเนินการต่อเนื่องเพื่อให้การปรับปรุงและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านการเดินรถไฟและการจัดซื้อจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์/ระบบสารสนเทศ สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานของพนักงานและการให้บริการทั้งด้านการขนส่งผู้โดยสารและสินค้าให้มีความสะดวก คล่องตัว รวดเร็ว และปลอดภัย ซึ่งจะเป็นการสร้างความเชื่อมั่นและความพึงพอใจให้กับผู้ใช้บริการ นอกจากนี้ เป็นการลงทุนเพื่อพัฒนาโครงข่ายระบบรางให้ครอบคลุมพื้นที่เชื่อมโยงถึงกันในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล สนับสนุนให้มีการใช้บริการระบบขนส่งมวลชนสาธารณะมากขึ้น ทั้งนี้ การลงทุนที่ใช้เงินลงทุนจากงบประมาณแผ่นดินนั้น ให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับการจัดสรรงบประมาณจากสำนักงบประมาณแล้ว เพื่อให้สอดคล้องกับ พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ

พ.ศ. 2557 และการลงทุนที่ใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินกู้ก็ให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับการอนุมัติให้บรรจุไว้ในแผนการบริหารหนี้สาธารณะของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะแล้ว

ทั้งนี้ เห็นควรปรับลดการลงทุนวงเงินดำเนินการ 655,499.34 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 2,086.20 ล้านบาท ประกอบด้วย

1) **งบลงทุนที่ทำเป็นแผนระยะยาว** ปรับลดวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 497.46 ล้านบาท ในส่วนของแผนงานติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ เพื่อให้สอดคล้องตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะเบื้องต้น

2) **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** ปรับลดวงเงินดำเนินการ จำนวน 655,499.34 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,588.75 ล้านบาท เป็นการปรับลดโครงการใหม่ เนื่องจากยังไม่ผ่านขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติให้ดำเนินโครงการจาก ครม. และปรับลดโครงการต่อเนื่อง เพื่อให้สอดคล้องตามขั้นตอนการดำเนินการและแผนการบริหารหนี้สาธารณะเบื้องต้น

หน่วย: ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม (ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	37,919.31	27,226.74	-	(497.46)	37,919.31	26,729.28
1.1 รายปี	1,120.46	1,025.41	-	-	1,120.46	1,025.41
1.2 แผนระยะยาว	36,798.86	26,201.33	-	(497.46)	36,798.86	25,703.87
2. งบโครงการ	754,936.42	25,284.85	(655,499.34)	(1,588.75)	99,437.08	23,696.11
รวม	792,855.73	52,511.59	(655,499.34)	(2,086.20)	137,356.40	50,425.39

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

	ล้านบาท	ร้อยละ
1. เงินงบประมาณ	35,172.21	69.8
1.1 เงินเพิ่มทุน	17,715.88	35.1
1.2 เงินกู้รัฐรับภาระ	17,456.33	34.6
2. เงินกู้ระยะยาว	15,253.18	30.2
2.1 เงินกู้ในประเทศ	9,849.22	19.5
2.2 เงินกู้ต่างประเทศ	5,403.96	10.7
รวม	50,425.39	100.0

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนปี 2557 จะทำให้ รฟท. สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการด้านการขนส่งและการเดินรถไฟให้ได้มาตรฐานสากล สะดวก และรวดเร็วเพิ่มขึ้น รวมถึงสร้างความปลอดภัยในทรัพย์สินและชีวิตให้กับผู้ใช้บริการ นอกจากนี้ เป็นการพัฒนาระบบการขนส่งมวลชนสาธารณะเพื่อเชื่อมต่อกับระบบเดิมให้ครอบคลุมพื้นที่ได้ทั่วกรุงเทพมหานครและปริมณฑล สนับสนุนให้ประชาชนปรับรูปแบบการเดินทางด้วยระบบขนส่งมวลชนสาธารณะเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการแก้ปัญหาการจราจรในเมือง ลดการใช้พลังงาน มลพิษ และความสูญเสียต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ รวมถึงรองรับการขนส่งสินค้าเพื่อสนับสนุนยุทธศาสตร์การพัฒนาระบบโลจิสติกส์ของประเทศ โดยปี 2557 มีผลผลิตที่จะได้รับที่สำคัญดังนี้

1) โครงการระบบขนส่งมวลชนทางราง ช่วงบางซื่อ - รังสิต มีความก้าวหน้าในการดำเนินก่อสร้างงานโยธา งานระบบไฟฟ้า และการเดินรถ
2) รถจักรดีเซลและรถโบกี้บรรทุกตู้สินค้ามีความก้าวหน้าในการจัดหา
3) ทาง ระบบอาณัติสัญญาณ รถจักร/ล้อเลื่อน รถโดยสาร และสถานี/ที่ทำการ ได้รับการปรับปรุง บำรุงรักษา และดัดแปลงให้อยู่ในสภาพที่ดีพร้อมใช้งาน
4) ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัยและได้มาตรฐานครอบคลุมการใช้งานเพิ่มขึ้น
5) เครื่องมืออุปกรณ์และเครื่องใช้ต่าง ๆ ได้รับการปรับปรุงและจัดหาให้เพียงพอต่อการใช้งาน
6) ผลการสำรวจออกแบบรายละเอียดและจัดทำเอกสารประกวดราคาของโครงการรื้อย้ายโรงงานมักกะสัน และรายงานผลการศึกษาความเหมาะสมและสำรวจความเป็นไปได้ของโครงการต่าง ๆ เพื่อเตรียมความพร้อมในการดำเนินการต่อไป

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 57,319.96 ล้านบาท รายจ่ายรวม 104,318.25 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิประมาณ 46,998.29 ล้านบาท หรือขาดทุนเฉลี่ยปีละ 15,666.10 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการปริมาณการขนส่งภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าสามารถนำรถจักรดีเซลที่เข้าซ่อม (Refurbish) มาให้บริการได้ตั้งแต่ปลายปี 2558 และเปิดเดินขบวนรถทางไกลเพิ่มเติมตามโครงการจัดหารถโดยสารรุ่นใหม่ 115 คัน ภายในปี 2559 รวมทั้ง สามารถจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้าและรถโบกี้บรรทุกตู้สินค้าแล้วเสร็จภายในปี 2559 นอกจากนี้ สามารถดำเนินการก่อสร้างทางคู่ช่วงต่าง ๆ แล้วเสร็จในปี 2558 – 2559 สำหรับการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณการว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 557,262.28 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 185,754.09 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการต่อเนื่องเพื่อให้การก่อสร้างแล้วเสร็จตามเป้าหมาย ซึ่งบรรจุอยู่ในแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน/ร่าง พ.ร.บ. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ ที่สำคัญได้แก่ โครงการก่อสร้างรถไฟความเร็วสูง โครงการก่อสร้างทางคู่และโครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อขยาย ช่วงพญาไท - ดอนเมือง ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพด้านการเดินรถไฟให้สามารถเดินขบวนรถได้ตรงเวลาและปลอดภัย รวมทั้งขยายโครงข่ายระบบขนส่งมวลชนสาธารณะระบบรางครอบคลุมพื้นที่ให้บริการมากขึ้น สามารถเชื่อมโยงถึงกันระหว่างเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ส่วนที่เหลือเป็นการลงทุนตามภารกิจปกติในการปรับปรุงประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการเพื่อความปลอดภัย รวดเร็ว และตรงต่อเวลา

4. ข้อเสนอแนะ

4.1 เร่งรัดดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างและดำเนินโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันให้แล้วเสร็จโดยเร็วและเป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้ เพื่อให้ รฟท. สามารถยกระดับคุณภาพการให้บริการและสามารถสร้างรายได้ให้กับ รฟท. ได้ตามเป้าหมาย

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

4.2 เตรียมความพร้อมด้านต่าง ๆ เช่น การพัฒนาบุคลากร การจัดเตรียมอัตรากำลังที่เหมาะสม และการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัย เป็นต้น เพื่อรองรับการลงทุนและการบริหารจัดการโครงการตามนโยบายรัฐบาล อาทิ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง

4.3 เร่งรัดปิดบัญชีให้ สตง. ตรวจสอบงบการเงินให้ทันกับปีปัจจุบัน โดยเฉพาะการประเมินและจัดทำบัญชีทรัพย์สินที่ รฟท. ได้มีการว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาเพื่อดำเนินการดังกล่าว เพื่อให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและสามารถนำไปใช้ในการวางแผนได้อย่างถูกต้องกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

4.4 ร่วมหารือและศึกษาเพื่อให้ได้ข้อสรุปเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของ รฟฟท. และนำเสนอหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้แล้วเสร็จโดยเร็ว เพื่อให้ รฟฟท. สามารถกำหนดทิศทางและมีแนวทางในการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งจะมีผลต่อการให้บริการแก่ประชาชนและนักท่องเที่ยวที่มาใช้บริการ

4.5 หารือร่วมกับ บขส. และกระทรวงคมนาคมในฐานะกระทรวงเจ้าสังกัด ให้ได้ข้อสรุปในการใช้พื้นที่ที่สถานีเดินรถโดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในภาพรวมและผลกระทบต่าง ๆ อย่างรอบคอบ เพื่อให้ บขส. และ รฟท. สามารถดำเนินการวางแผนงานได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

ลับ

การดำเนินงานของการรถไฟแห่งประเทศไทย ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	20,230.09	16,190.81	11,383.95	14,158.10	25,769.31	49,893.86	50,425.39
2) เบิกจ่ายลงทุน	7,751.69	7,659.81	5,167.98	8,063.73	10,207.76	27,989.62	50,425.39
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	(2,086.34)	990.31	2,207.19	1,027.70	(779.34)	4,924.64	15,555.31
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	191.67	978.25	179.51	2,032.53	3,802.90	1,445.85	13,071.90
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	418.57	661.11	803.14	1,986.93	7,596.29	17,958.06	35,252.04
6) สินทรัพย์	102,702.38	117,621.92	124,779.10	133,777.11	143,761.46	163,412.88	207,969.89
7) หนี้สิน	71,729.89	80,632.74	85,708.28	91,973.99	100,828.01	107,304.16	132,580.36
8) ส่วนทุน	30,972.49	36,989.17	39,070.82	41,803.12	42,933.44	56,108.73	75,389.53
9) รายได้รวม	9,848.80	10,779.10	13,517.76	13,814.87	13,999.80	15,400.67	16,728.49
10) รายจ่ายรวม	20,050.80	20,848.17	21,430.19	23,285.79	25,157.44	27,475.84	30,303.49
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(10,202.00)	(10,069.07)	(7,912.43)	(9,470.92)	(11,157.64)	(12,075.16)	(13,577.01)
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(6,940.79)	(6,796.59)	(8,080.16)	(8,973.90)	(9,588.37)	(10,919.33)	(12,512.80)
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	(7,270.93)	(6,430.98)	(4,123.05)	(5,524.80)	(6,482.77)	(6,679.69)	(7,275.22)
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	(5,631.94)	(4,451.32)	(2,105.72)	(3,520.65)	(4,505.50)	(4,349.83)	(4,633.70)
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	2,931.07	3,638.09	3,789.38	3,946.12	4,674.87	5,395.48	6,301.78
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	1,638.99	1,979.66	2,017.33	2,004.16	1,977.28	2,329.85	2,641.52
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	15.02	10.14	20.75	28.93	36.61	45.00	57.00
19) เงินสดปลายงวด	718.51	5,120.10	1,160.83	927.71	821.41	100.00	100.00
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	1,534.32	1,572.38	1,617.74	1,773.47	1,931.68	2,095.50	2,305.16
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	8,669.28	6,697.14	13,387.39	8,903.10	11,784.83	10,321.44	10,394.99
22) เงินช่วยรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	-	-	-	-	-	-	-
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	47,027.59	43,597.49	52,109.97	53,672.69	62,317.07	68,842.61	86,016.77
26) จำนวนพนักงาน (คน)	16,797	16,383	15,938	15,453	14,945	16,243	16,418
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	5,788.86	6,022.57	6,082.04	6,164.28	6,223.69	6,511.62	6,850.70
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	4,480.56	4,638.58	4,673.29	4,666.24	4,715.80	4,896.14	5,185.00
2.ค่าสวัสดิการ	603.87	625.76	617.91	692.96	635.48	710.56	730.40
3.ค่าล่วงเวลา	704.43	758.23	790.83	805.08	872.40	904.92	935.31
28) การจ้างงาน (คน)	2,465	2,017	1,357	1,040	3,435	7,375	10,931
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	38.3	47.3	45.4	57.0	39.6	56.1	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	100.0	100.0	100.0	23.4	20.6	66.5	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	(0.34)	(0.27)	(0.13)	(0.23)	(0.30)	(0.27)	(0.28)
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.34	0.37	0.38	0.40	0.42	0.40	0.42
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	0.5	0.6	0.8	0.8	1.0	1.1	0.9
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	2.3	2.2	2.2	2.2	2.3	1.9	1.8
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	(12.7)	(18.1)	(40.7)	(26.1)	(22.4)	(24.7)	(28.6)
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	(0.6)	(0.7)	(0.2)	(0.4)	(0.4)	(0.4)	(0.4)
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(105.3)	(106.1)	(131.0)	(142.7)	(158.8)	(166.5)	(186.0)
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(110.3)	(100.4)	(66.9)	(87.8)	(107.3)	(101.9)	(108.2)
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	(85.5)	(69.5)	(34.1)	(56.0)	(74.6)	(66.3)	(68.9)
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	(7.1)	(5.5)	(3.3)	(4.1)	(4.5)	(4.1)	(3.5)
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	(32.9)	(27.2)	(20.3)	(22.7)	(26.0)	(21.5)	(18.0)
42) EP (ล้านบาท)	(7,849.40)	(7,293.00)	(9,899.10)	(12,332.89)	(15,439.32)	(16,367.89)	(18,658.78)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	28.9	28.9	28.4	26.5	24.7	23.7	22.6
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	13.5	13.5	13.2	14.9	13.5	14.5	14.1
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	15.7	16.3	16.9	17.3	18.5	18.5	18.0

ลับ

รพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของการรถไฟแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ขอเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						ยุติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
หุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	25,584.05	12,335.27	37,919.31	17,876.88	9,349.86	27,226.74	-	-	-	(497.46)	-	(497.46)	25,584.05	12,335.27	37,919.31	17,379.43	9,349.86	26,729.28
ลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	177.58	942.87	1,120.45	163.71	861.70	1,025.41	-	-	-	-	-	-	177.58	942.87	1,120.45	163.71	861.70	1,025.41
หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หมวดสิ่งก่อสร้าง	34.00	541.94	575.94	34.00	541.94	575.94	-	-	-	-	-	-	34.00	541.94	575.94	34.00	541.94	575.94
หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	56.13	220.50	276.63	56.13	220.50	276.63	-	-	-	-	-	-	56.13	220.50	276.63	56.13	220.50	276.63
หมวดยานพาหนะ	10.02	47.92	57.94	10.02	47.92	57.94	-	-	-	-	-	-	10.02	47.92	57.94	10.02	47.92	57.94
หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	38.57	1.34	39.90	38.57	1.34	39.90	-	-	-	-	-	-	38.57	1.34	39.90	38.57	1.34	39.90
หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หมวดลงทุนอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หมวดสำรองราคา	13.87	81.17	95.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.87	81.17	95.04	-	-	-
หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	25.00	50.00	75.00	25.00	50.00	75.00	-	-	-	-	-	-	25.00	50.00	75.00	25.00	50.00	75.00
ลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	25,406.46	11,392.39	36,798.86	17,713.17	8,488.16	26,201.33	-	-	-	(497.46)	-	(497.46)	25,406.46	11,392.39	36,798.86	17,215.71	8,488.16	25,703.87
นนต่อเนื่อง	25,406.46	11,392.39	36,798.86	17,713.17	8,488.16	26,201.33	-	-	-	(497.46)	-	(497.46)	25,406.46	11,392.39	36,798.86	17,215.71	8,488.16	25,703.87
แผนงานปรับปรุงรถจักรและล้อเลื่อน	1,353.63	-	1,353.63	428.83	-	428.83	-	-	-	-	-	-	1,353.63	-	1,353.63	428.83	-	428.83
แผนปรับปรุงประสิทธิภาพการซ่อมบำรุง	2,038.80	2,022.12	4,060.92	1,853.45	338.48	2,191.93	-	-	-	-	-	-	2,038.80	2,022.12	4,060.92	1,853.45	338.48	2,191.93
แผนงานปรับปรุงอาคารสถานี ที่ทำการ และบ้านพัก	1,148.38	468.83	1,617.19	927.91	358.36	1,286.28	-	-	-	-	-	-	1,148.38	468.83	1,617.19	927.91	358.36	1,286.28
แผนงานปรับปรุงพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	159.80	146.44	306.24	145.27	108.63	253.90	-	-	-	-	-	-	159.80	146.44	306.24	145.27	108.63	253.90
แผนงานก่อสร้างโรงรถจักรแก่งคอย	1,000.00	-	1,000.00	417.50	-	417.50	-	-	-	-	-	-	1,000.00	-	1,000.00	417.50	-	417.50
แผนงานก่อสร้างโรงรถจักรศรีราชา และหน่วย 10 ลาดกระบัง	359.87	-	359.87	266.25	-	266.25	-	-	-	-	-	-	359.87	-	359.87	266.25	-	266.25
แผนงานปรับปรุงทาง และระบบอาณัติสัญญาณ	154.20	1,933.40	2,087.60	153.97	1,719.57	1,873.54	-	-	-	-	-	-	154.20	1,933.40	2,087.60	153.97	1,719.57	1,873.54
แผนปรับปรุงทางรถไฟที่ไปปลอดภัยต่อการเดินรถ	15,182.54	406.50	15,589.04	9,512.02	347.19	9,859.21	-	-	-	-	-	-	15,182.54	406.50	15,589.04	9,512.02	347.19	9,859.21
แผนงานปรับปรุงสะพาน	-	4,071.61	4,071.61	-	3,717.44	3,717.44	-	-	-	-	-	-	-	4,071.61	4,071.61	-	3,717.44	3,717.44
แผนงานติดตั้งรั้วสองข้างทางตามแนวเขตทางรถไฟ	3,430.48	-	3,430.48	3,430.48	-	3,430.48	-	-	-	(497.46)	-	(497.46)	3,430.48	-	3,430.48	2,933.02	-	2,933.02
แผนงานติดตั้งเครื่องกั้นถนนเสมอระดับและปรับปรุงเครื่องกั้น	142.21	855.00	997.21	142.21	855.00	997.21	-	-	-	-	-	-	142.21	855.00	997.21	142.21	855.00	997.21
แผนงานศึกษาความเหมาะสม สำรวจออกแบบรายละเอียดและจัดทำเอกสารประกวดราคาเพื่อเตรียมการก่อสร้าง	373.72	1,488.49	1,862.21	373.72	1,043.49	1,417.21	-	-	-	-	-	-	373.72	1,488.49	1,862.21	373.72	1,043.49	1,417.21
แผนงานปรับปรุงเพิ่มเติมความปลอดภัยในการเดินรถ	62.86	-	62.86	61.55	-	61.55	-	-	-	-	-	-	62.86	-	62.86	61.55	-	61.55
งนใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หุนที่ทำเป็นโครงการ	99,437.08	655,499.34	754,936.42	25,284.85	-	25,284.85	-	(655,499.34)	(655,499.34)	(1,588.75)	-	(1,588.75)	99,437.08	-	99,437.08	23,696.11	-	23,696.11
รงการต่อเนื่อง	99,437.08	-	99,437.08	25,284.85	-	25,284.85	-	-	-	(1,588.75)	-	(1,588.75)	99,437.08	-	99,437.08	23,696.11	-	23,696.11
ครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล งบางซื่อ - ตลิ่งชัน	6,243.00	-	6,243.00	1,731.27	-	1,731.27	-	-	-	-	-	-	6,243.00	-	6,243.00	1,731.27	-	1,731.27
ครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล งบางซื่อ - รังสิต	63,338.70	-	63,338.70	16,637.24	-	16,637.24	-	-	-	-	-	-	63,338.70	-	63,338.70	16,637.24	-	16,637.24
รงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงฉะเชิงเทรา-คลองสิบเก้า-แก่งคอย	10,352.39	-	10,352.39	3,812.32	-	3,812.32	-	-	-	(490.89)	-	(490.89)	10,352.39	-	10,352.39	3,321.43	-	3,321.43
ครงการจัดหารถจักรดีเซลพร้อมอะไหล่ จำนวน 7 คัน (น้ำหนักกดเพลา15	833.45	-	833.45	78.01	-	78.01	-	-	-	(78.01)	-	(78.01)	833.45	-	833.45	-	-	-
ครงการจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้าพร้อมอะไหล่ จำนวน 20 คัน (น้ำหนักกด ก 20 ตันต่อเพลา)	2,996.00	-	2,996.00	1,019.85	-	1,019.85	-	-	-	(1,019.85)	-	(1,019.85)	2,996.00	-	2,996.00	-	-	-
ครงการจัดหารถโบกี้บรรทุกตู้สินค้า จำนวน 308 คัน	770.00	-	770.00	106.00	-	106.00	-	-	-	-	-	-	770.00	-	770.00	106.00	-	106.00
ครงการจัดหารถจักรดีเซลไฟฟ้าพร้อมอะไหล่ เพื่อทดแทนรถ ป.บ. จำนวน คัน ขนาดน้ำหนักกดเพลา 16 ตันต่อเพลา	6,562.50	-	6,562.50	885.00	-	885.00	-	-	-	-	-	-	6,562.50	-	6,562.50	885.00	-	885.00
ครงการซ่อมบูรณะรถจักร (Refurbish) รถจักรดีเซลไฟฟ้าอัลสตอม วน 56 คัน	3,360.00	-	3,360.00	342.73	-	342.73	-	-	-	-	-	-	3,360.00	-	3,360.00	342.73	-	342.73
ครงการจัดหารถรุ่นใหม่สำหรับบริการเบิงพาณิชย์ จำนวน 115 คัน	4,981.05	-	4,981.05	672.44	-	672.44	-	-	-	-	-	-	4,981.05	-	4,981.05	672.44	-	672.44
รงการใหม่	-	655,499.34	655,499.34	-	-	-	-	(655,499.34)	(655,499.34)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง รังสิต-ม.ธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต	-	5,412.72	5,412.72	-	-	-	-	(5,412.72)	(5,412.72)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง บางซื่อ-พญาไท-มักกะสัน	-	39,885.00	39,885.00	-	-	-	-	(39,885.00)	(39,885.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการระบบขนส่งมวลชนทางรางในพื้นที่กรุงเทพมหานคร สายสีแดง ตลิ่งชัน-ศาลายา	-	7,527.04	7,527.04	-	-	-	-	(7,527.04)	(7,527.04)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงประจวบคีรีขันธ์-ชุมพร	-	16,545.00	16,545.00	-	-	-	-	(16,545.00)	(16,545.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงมุมทางถนนจิระ-ขอนแก่น	-	28,290.00	28,290.00	-	-	-	-	(28,290.00)	(28,290.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงมาบกะเบา-นครราชสีมา(ถนนจิระ)	-	27,974.00	27,974.00	-	-	-	-	(27,974.00)	(27,974.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงนครปฐม-หัวหิน	-	27,223.00	27,223.00	-	-	-	-	(27,223.00)	(27,223.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการก่อสร้างทางคู่ ช่วงลพบุรี-ปากน้ำโพ	-	19,332.00	19,332.00	-	-	-	-	(19,332.00)	(19,332.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ เด่นชัย-เชียงราย - เชียงของ	-	77,275.00	77,275.00	-	-	-	-	(77,275.00)	(77,275.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการก่อสร้างทางรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่วนต่อ ช่วงพญาไท-ดอนเมือง	-	33,309.00	33,309.00	-	-	-	-	(33,309.00)	(33,309.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ลับ

โปรแกรมจัดทำงบประมาณรายจ่ายลงทุนรายรัฐวิสาหกิจ

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

รพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของการรถไฟแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
โครงการระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อมต่อท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ rport Rail Link) ช่วงสุวรรณภูมิ-ชลบุรี-พัทยา ไประยอง	-	71,965.00	71,965.00	-	-	-	-	(71,965.00)	(71,965.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail) สาย เทพฯ-นครราชสีมา	-	96,268.00	96,268.00	-	-	-	-	(96,268.00)	(96,268.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail)สาย เทพฯ-พิษณุโลก	-	120,508.00	120,508.00	-	-	-	-	(120,508.00)	(120,508.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการก่อสร้างระบบรถไฟฟ้าความเร็วสูง (High Speed Rail)สาย เทพฯ-หัวหิน	-	81,832.00	81,832.00	-	-	-	-	(81,832.00)	(81,832.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการจัดหาและติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคมทั่วประเทศ	-	2,153.58	2,153.58	-	-	-	-	(2,153.58)	(2,153.58)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	125,021.13	667,834.60	792,855.73	43,161.73	9,349.86	52,511.59	-	(655,499.34)	(655,499.34)	(2,086.20)	-	(2,086.20)	125,021.13	12,335.27	137,356.40	41,075.53	9,349.86	50,425.39
ส่งที่มาของเงินลงทุน																		
ได้ของรัฐวิสาหกิจ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
งบประมาณแผ่นดิน	73,517.20	664,028.01	737,545.20	28,704.19	7,456.36	36,160.55	-	(655,499.34)	(655,499.34)	(988.34)	-	(988.34)	73,517.20	8,528.67	82,045.86	27,715.85	7,456.36	35,172.21
กู้ระยะยาว	51,503.93	3,806.60	55,310.53	14,457.54	1,893.50	16,351.04	-	-	-	(1,097.86)	-	(1,097.86)	51,503.93	3,806.60	55,310.53	13,359.68	1,893.50	15,253.18
ายในประเทศ	32,000.93	3,806.60	35,807.53	9,053.59	1,893.50	10,947.08	-	-	-	(1,097.86)	-	(1,097.86)	32,000.93	3,806.60	35,807.53	7,955.73	1,893.50	9,849.22
ำงประเทศ	19,503.00	-	19,503.00	5,403.96	-	5,403.96	-	-	-	-	-	-	19,503.00	-	19,503.00	5,403.96	-	5,403.96
)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	125,021.13	667,834.60	792,855.73	43,161.73	9,349.86	52,511.59	-	(655,499.34)	(655,499.34)	(2,086.20)	-	(2,086.20)	125,021.13	12,335.27	137,356.40	41,075.53	9,349.86	50,425.39

ลับ

ไม่ยกเลิกนั้นความลับยังคงรับที่กระทรวงอุตสาหกรรม

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ปี 2557 รฟม. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 1,453.49 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 70.6 เป็นเงินอุดหนุนที่ได้รับจัดสรรเพื่อชำระดอกเบี้ยเงินกู้ซึ่งเป็นส่วนที่รัฐบาลรับภาระและบริหารงานภายในองค์กร รองลงมาร้อยละ 22.2 เป็นรายได้จากการให้สัมปทานเดินรถไฟฟ้า และร้อยละ 7.2 เป็นรายได้อื่น ๆ เช่น ค่าตอบแทนการใช้พื้นที่ ค่าบริการจอดรถ รายได้ดอกเบี้ยเงินฝาก เป็นต้น โดยมีสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการปี 2557 ดังนี้

- ปริมาณผู้โดยสารโครงการรถไฟฟ้ามหานคร สายเฉลิมรัชมงคล จำนวน 0.218 ล้านคน/วัน
- รายได้จากการสัมปทานของค่าโดยสาร แบ่งเป็นร้อยละ 1 ของรายได้ค่าโดยสารทั้งหมดและส่วนแบ่งรายได้แบบจ่ายเป็นรายปี (เริ่มปี 2557)
- ค่าตอบแทนการพัฒนาเชิงพาณิชย์แบ่งเป็นการจ่ายรายปี ปีละ 50.00 ล้านบาท และส่วนแบ่งรายได้ร้อยละ 7 ของรายได้การพัฒนาเชิงพาณิชย์
- รายได้เงินอุดหนุนสำหรับค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ได้แก่ การชำระดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการกู้เงินของโครงการรถไฟฟ้าและค่าใช้จ่ายบริหารงานที่จำเป็น (ค่าใช้จ่ายบุคลากรและภารกิจต่อเนื่อง)

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** รฟม. คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม 5,793.99 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 42.4 เป็นดอกเบี้ยเงินกู้ที่รัฐบาลรับภาระ รองลงมาร้อยละ 32.8 เป็นค่าเสื่อมราคาจากสินทรัพย์ถาวรซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์โครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคล ร้อยละ 22.1 เป็นค่าใช้จ่ายบุคลากรและบริหารงานทั่วไป ส่วนที่เหลือร้อยละ 2.7 โดยมีสมมติฐานด้านค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ดังนี้

- อัตราเงินเดือน ปรับเพิ่มร้อยละ 6.5 ตามการเลื่อนขั้นเงินเดือนปกติ
- อัตราแลกเปลี่ยน 0.41 บาทต่อเยน ตามประมาณการที่จะได้รับเงินอุดหนุนเพื่อชำระหนี้จากสำนักงบประมาณ (สงป.)

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	1,453.49
รายจ่ายรวม	5,793.99
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	*(4,340.50)*
EBITDA	20.83
เงินนำส่งรัฐ	-
RI	8,676.56

1.2 ด้านการลงทุน

รฟม. เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการ จำนวน 141,333.10 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 32,891.27 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุนแบ่งเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน 113.23 ล้านบาท และงบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ จำนวน 32,778.04 ล้านบาท ดังนี้

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 113.23 ล้านบาท แบ่งเป็น

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 30.83 ล้านบาท เป็นการลงทุนในหมวดสิ่งก่อสร้างเพื่อก่อสร้างลานจอดรถพร้อมหลังคาให้แก่พนักงาน และร้อยละ 9.5 เป็นหมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก/เครื่องใช้สำนักงาน ส่วนใหญ่เป็นการจัดทำศูนย์ให้บริการข้อมูลและจัดหาหน้ากากป้องกันแก๊สพิษเพื่อให้ผู้ใช้บริการได้รับความสะดวกและค้นหาข้อมูลได้โดยง่ายรวมถึงพนักงานได้รับความปลอดภัยจากการปฏิบัติงาน และหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน เพื่อความคล่องตัวในการดำเนินงาน

(2) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 82.40 ล้านบาท โดยเป็นแผนต่อเนื่อง จำนวน 1 แผน ได้แก่ แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของ รฟม. เพื่อพัฒนาปรับปรุงระบบโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยมุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัยสนับสนุนการดำเนินงานและการให้บริการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแก่ประชาชนอย่างมีประสิทธิภาพ

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 141,219.87 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 32,778.04 ล้านบาท โดยเป็นโครงการต่อเนื่องทั้งสิ้น จำนวน 8 โครงการ ได้แก่

(1) **โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคล** จำนวน 50.00 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดิน

(2) **โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ - บางซื่อ** จำนวน 11,176.28 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและค่าก่อสร้างงานโยธา

(3) **โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง - บางแค และช่วงบางซื่อ - ท่าพระ** จำนวน 9,641.25 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและค่าก่อสร้างงานโยธา

(4) **โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต** จำนวน 3,629.02 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและค่าก่อสร้างงานโยธา

(5) **โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง - สมุทรปราการ** จำนวน 4,201.49 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและค่าก่อสร้างงานโยธา

(6) **โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงเตาปูน-ราษฎร์บูรณะ** จำนวน 105.70 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและค่าจ้างที่ปรึกษาปรับปรุงแบบและจัดเตรียมเอกสารประกวดราคา

(7) **โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงตลิ่งชัน – มีนบุรี** จำนวน 25.00 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดิน

(8) โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย - มีนบุรี จำนวน 3,949.30 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและค่าก่อสร้างงานโยธา

ทั้งนี้ ข้อเสนอดังกล่าวได้รวมโครงการลงทุนที่บรรจุอยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... (เงินกู้ 2 ล้านล้านบาท) โดยมีวงเงินเบิกจ่ายลงทุนที่มีแหล่งเงินตามร่าง พ.ร.บ. ดังกล่าว จำนวน 32,122.18 ล้านบาท

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	วงเงินที่เสนอขอลงทุน		วงเงินเบิกจ่ายที่มีแหล่งเงินตามร่าง พ.ร.บ. ฯ
	วงเงินดำเนินการ	วงเงินเบิกจ่าย	
1. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ - บางซื่อ	13,215.13	11,176.28	11,125.28
2. โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง - บางแค และช่วงบางซื่อ - ท่าพระ	28,510.01	9,641.25	9,610.25
3. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต	38,165.58	3,629.02	3,394.44
4. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง - สมุทรปราการ	11,138.76	4,201.49	4,195.91
5. โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงตลิ่งชัน - มีนบุรี	7,147.00	25.00	-
6. โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย - มีนบุรี	38,793.29	3,949.30	3,796.30
รวมทั้งสิ้น	**136,969.77**	**32,622.34**	**32,122.18**

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า รฟม. คาดว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้นประมาณ 5,391.24 ล้านบาท รายจ่ายรวมประมาณ 17,173.54 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิประมาณ 11,782.30 ล้านบาท หรือขาดทุนเฉลี่ยปีละ 3,927.43 ล้านบาท โดยประมาณว่าจะมีปริมาณผู้โดยสารเพิ่มขึ้นจาก 0.218 ล้านคน/วัน ในปี 2557 เป็น 0.405 ล้านคน/วัน ในปี 2560 ภายใต้สมมติฐานที่มีการเปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ – บางซื่อ อย่างเป็นทางการในปีงบประมาณ 2559 (ตุลาคม 2558) และรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง – บางแค และช่วงบางซื่อ – ท่าพระ เปิดให้บริการในปีงบประมาณ 2560 (มีนาคม 2560) ส่งผลให้มีรายได้จากส่วนแบ่งค่าโดยสารเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ตามภาระผูกพันและค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ในโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคลและโครงการรถไฟฟ้าสายอื่น ๆ ที่ดำเนินการแล้วเสร็จ

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า รฟม. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 301,594.40 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 100,531.47 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนต่อเนื่องในโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายต่าง ๆ ทั้งในส่วนของค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและค่าก่อสร้างงานโยธา เพื่อพัฒนาโครงข่ายระบบขนส่งมวลชนสาธารณะให้เชื่อมโยงครอบคลุมทั่วทั้งเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ซึ่งเป็นการดำเนินการตามนโยบายภาครัฐ สำหรับแหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนจะใช้จ่ายจากเงินรายได้ ร้อยละ 0.01 เงินงบประมาณแผ่นดิน ร้อยละ 10.8 เงินกู้ในประเทศ ร้อยละ 88.8 และเงินกู้ต่างประเทศ ร้อยละ 0.4

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	(4,073.34)	(3,925.46)	(3,783.50)	(11,782.30)	(3,927.43)
EBITDA	10.00	10.00	10.00	30.00	10.00
เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	82,738.02	109,142.33	109,714.05	301,594.40	100,531.47

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

(1) ตั้งแต่ปี 2551 รฟม. มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่า รฟม. มีค่าใช้จ่ายที่สำคัญได้แก่ ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่บางปีสูงถึง 9,000 ล้านบาท เนื่องจาก รฟม. ใช้เงินกู้สกุลเงินเยนในการลงทุนโครงการรถไฟฟ้าซึ่งมีมูลค่าการลงทุนสูง (ขณะนี้มีภาระหนี้สินประมาณ 200,000 ล้านเยน) โดยหนี้ดังกล่าวเป็นส่วนของหนี้ที่รัฐบาลรับภาระแต่รับรู้เป็นหนี้สินในงบการเงินของ รฟม. นอกจากนี้ รฟม. มีการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ในโครงการรถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคลในแต่ละปีอีกประมาณ 1,900 ล้านบาท ขณะที่ รฟม. ไม่สามารถสร้างรายได้ให้เพียงพอที่จะชดเชยค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้

(2) สำหรับปี 2557 รฟม. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 1,453.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 796.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.2 เท่า ส่วนใหญ่เป็นผลจากที่คาดว่าจะได้รับเงินงบประมาณอุดหนุนเพิ่มขึ้นเพื่อชำระดอกเบี้ยเงินกู้ นอกจากนี้ รฟม. ประมาณการว่าจะมีรายได้จากส่วนแบ่งค่าโดยสารเพิ่มขึ้นจากปี 2556 เนื่องจากปี 2557 มีการปรับเพิ่มส่วนแบ่งรายได้ค่าโดยสารแบบรายปี ซึ่งกำหนดอยู่ในสัญญาสัมปทาน รวมทั้งคาดว่าจะมีปริมาณผู้ใช้บริการรถไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจากการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมและรูปแบบการใช้ชีวิตในการเดินทางของประชาชนในสังคมเมือง

ขณะที่ประมาณว่าจะมีรายจ่ายรวม จำนวน 5,793.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 2,149.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.0 เนื่องจากมีดอกเบี้ยเงินกู้เพิ่มขึ้นตามภาระหนี้เงินกู้ ซึ่งแม้จะได้รับเงินอุดหนุนจากงบประมาณแล้ว แต่ในทางบัญชีนั้นเงินอุดหนุนเพื่อชำระดอกเบี้ยเงินกู้บางส่วนจะรับรู้เป็นส่วนทุน ทำให้รายได้เงินอุดหนุนดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนไม่สามารถชดเชยภาระดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต้องชำระ นอกจากนี้ รฟม. คาดว่าจะมีค่าใช้จ่ายบุคลากรเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีการรับพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับงานโครงการใหม่ที่อยู่ระหว่างดำเนินการและที่จะเกิดขึ้นในอนาคต อย่างไรก็ตาม รฟม. จะบริหารและควบคุมค่าใช้จ่ายบริหารงานให้เป็นไปอย่างประหยัดและจำเป็นเพื่อลดภาระเงินอุดหนุนจากภาครัฐ

จากการประมาณรายได้ – รายจ่ายข้างต้น ทำให้ในปี 2557 จะมีผลขาดทุนสุทธิ 4,340.50 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ประมาณร้อยละ 45.3 ซึ่งแม้ว่า รฟม. จะคาดว่าได้รับเงินงบประมาณอุดหนุนเพิ่มขึ้นแต่ไม่ครอบคลุมกับภาระดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ผลประกอบการของ รฟม. อาจเปลี่ยนแปลงไปหากเงินอุดหนุนไม่เป็นไปตามที่ประมาณการไว้ รวมทั้งผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่ง รฟม. ไม่ได้ประมาณการไว้ในปี 2557

2.1.2 ฐานะเงินสด

ช่วงที่ผ่านมา รฟม. มีเงินสดปลายงวดเฉลี่ยประมาณ 927.05 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องเฉลี่ย 523.96 ล้านบาท และปี 2556 คาดว่าจะมีเงินสดปลายงวด 559.67 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องเฉลี่ย 145.08 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า รฟม. ยังมีเงินสดคงเหลือเพียงพอในการบริหารจัดการ โดยเงินสดคงเหลือดังกล่าวได้รวมเงินรับจากส่วนอื่น ได้แก่ เงินงบประมาณอุดหนุนจากภาครัฐเพื่อการลงทุนและชำระหนี้เงินกู้ในส่วนที่รัฐบาลรับภาระ และเงินกู้เพื่อใช้ในการลงทุน สำหรับ

ปี 2557 รฟม. คาดว่าจะมีเงินสดปลายงวด 558.51 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 324.27 ล้านบาท ซึ่งเงินสดปลายงวดดังกล่าว รฟม. ได้ประมาณเงินสดรับจากเงินกู้และเงินงบประมาณแผ่นดินเพื่อใช้ในการลงทุนและชำระหนี้เงินกู้ไว้แล้ว

2.1.3 **ความเสี่ยงทางการเงิน** อยู่ในเกณฑ์สูงโดยเฉพาะความสามารถในการชำระหนี้ที่มีอัตราเฉลี่ยติดลบ 0.8 เท่า จากผลประกอบการขาดทุน แสดงให้เห็นว่า รฟม. ไม่สามารถหารายได้ให้เพียงพอกับภาระหนี้สินที่มี ส่งผลต่อความเสี่ยงในการชำระหนี้และการก่อหนี้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม หนี้เงินกู้ส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่รัฐบาลรับภาระทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย เนื่องจากการลงทุนก่อสร้างโครงข่ายรถไฟฟ้าเป็นการดำเนินการตามนโยบายของภาครัฐ

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(8,595.20)	(12,069.71)	(875.24)	(11,832.39)	(674.74)	(2,986.79)	(4,340.50)	-
EBITDA	(5,689.93)	(9,103.97)	1,926.05	(9,062.34)	2,056.81	(414.19)	20.83	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	(7.4)	(10.6)	0.03	(8.62)	0.1	(1.3)	(0.9)	> 4.0-6.0
ROE	(29.0)	(48.1)	(2.8)	(41.1)	(1.8)	(6.9)	(8.4)	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	2.5	3.1	2.5	3.4	2.9	3.0	3.0	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	(1.8)	(1.8)	0.4	(1.5)	0.4	(0.1)	0.002	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	773.91	668.53	791.72	1,328.96	1,072.12	559.67	558.51	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	618.27	901.84	112.52	876.03	111.15	145.08	324.27	-

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ รฟม. ในปี 2557 มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน โดยเป็นการลงทุนพัฒนาระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนให้มีโครงข่ายเชื่อมโยงทั่วถึงกันระหว่างเขตกรุงเทพมหานครกับปริมณฑล เพื่อจูงใจให้ประชาชนใช้บริการระบบขนส่งมวลชนสาธารณะมากขึ้น เป็นการบรรเทาปัญหาการจราจรติดขัดและลดมลพิษจากการจราจร ซึ่งจะช่วยยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชน นอกจากนี้ สามารถลดการใช้พลังงานและความสูญเสียต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของ รฟม. ในปี 2557 พบว่าเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามที่ได้รับมอบหมายจากภาครัฐ ที่สำคัญได้แก่ การก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ - บางซื่อ และสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง-บางแค และช่วงบางซื่อ - ท่าพระ ซึ่งเป็นโครงการที่ได้รับอนุมัติจาก ครม.แล้ว นอกจากนี้ เป็นการจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้ด้านความปลอดภัยและพัฒนาระบบเทคโนโลยีขององค์กร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานของพนักงานและการให้บริการแก่ประชาชน ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและพึงพอใจให้กับผู้ใช้บริการ

(2) **ความพร้อม** ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณารายละเอียดการลงทุน พบว่า ข้อเสนอการลงทุนในโครงการรถไฟฟ้า

สายสีม่วง ช่วงเตาปูน-ราษฎร์บูรณะ โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงตลิ่งชัน - มีนบุรี และโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย – มีนบุรี วงเงินดำเนินการรวม 50,140.39 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 4,080.00 ล้านบาท เป็นโครงการที่ รฟม. คาดว่าจะศึกษาความเหมาะสมแล้วเสร็จและนำเสนอ ครม. พิจารณาอนุมัติได้ภายในปี 2556 อย่างไรก็ตาม สถานะของโครงการดังกล่าวยังไม่ผ่านการพิจารณาอนุมัติให้ดำเนินโครงการตามขั้นตอน นอกจากนี้ ในส่วนของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต วงเงินดำเนินการ 38,165.58 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 3,629.02 ล้านบาท อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุมัติเพิ่มเติมจากเดิมที่เคยได้รับอนุมัติให้ดำเนินการช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ เป็น ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต ดังนั้น จึงเห็นควรให้ชะลอการลงทุนวงเงินดำเนินการรวมทั้งสิ้น 88,305.97 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 7,709.02 ล้านบาท และให้ดำเนินการโครงการดังกล่าวได้เมื่อได้รับความเห็นชอบจาก ครม. แล้ว

ภายหลังการปรับลดการลงทุนข้างต้นซึ่งบางส่วนใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินงบประมาณอุดหนุน ส่งผลให้ในปีงบประมาณ 2557 จะมีเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) จากข้อเสนอ 8,676.56 ล้านบาท ลดลงเป็น 8,158.86 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเบิกจ่ายลงทุนจำนวน 25,182.25 ล้านบาท จะเห็นได้ว่า รฟม. ไม่สามารถหารายได้เพียงพอต่อความต้องการลงทุนได้ เนื่องจากแต่ละโครงการที่ รฟม. ได้รับมอบหมายให้ดำเนินการมีวงเงินลงทุนสูง ซึ่ง รฟม. จะต้องจัดหาแหล่งเงินทุนจากเงินกู้ทั้งในและต่างประเทศเพื่อสนับสนุนการลงทุนต่อไป

เมื่อพิจารณาตามแผนการจ่ายลงทุนในปีงบประมาณ 2557 รฟม. คาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุนเต็มตามจำนวนที่ขออนุมัติ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนในช่วงปี 2551 – 2555 รฟม. เบิกจ่ายลงทุนได้เพียงประมาณร้อยละ 62.3 ต่ำกว่าเกณฑ์ที่ร้อยละ 90 - 95 โดยเฉพาะช่วงระยะเริ่มแรกของการดำเนินโครงการ เนื่องจากความล่าช้าในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินและการเสนอขออนุมัติทบทวนรายละเอียดและกรอบวงเงินลงทุนในโครงการต่าง ๆ หลายครั้ง เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงตามสถานการณ์ปัจจุบัน รวมทั้ง ผลกระทบจากปัจจัยภายนอกต่าง ๆ เช่น ภัยพิบัติในพื้นที่โครงการ เป็นต้น ทำให้ผู้รับเหมาไม่สามารถเข้าพื้นที่เพื่อดำเนินการได้ตามแผน สำหรับปี 2556 รฟม. คาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายร้อยละ 95.1 เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด เนื่องจากส่วนใหญ่โครงการที่ได้รับอนุมัติแล้วมีการลงนามในสัญญาแล้ว จึงคาดว่าจะสามารถดำเนินการได้ตามแผนอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ จากการติดตามความก้าวหน้าในการดำเนินโครงการ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555 ในส่วนของโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงได้ดำเนินการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินแล้วเสร็จและงานโยธามีความก้าวหน้าประมาณร้อยละ 53.6 และโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินมีความก้าวหน้าในการดำเนินการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินได้ประมาณร้อยละ 97.3 และงานโยธาประมาณร้อยละ 28.2 สำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง – สมุทรปราการ มีความก้าวหน้าในการดำเนินการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินประมาณร้อยละ 94.6 และงานโยธาได้ลงนามในสัญญาแล้วและเริ่มงานก่อสร้างเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2555 โดยมีความก้าวหน้าในการดำเนินงานร้อยละ 4.7 ทั้งนี้ รฟม. จะมีการเร่งรัดดำเนินการและประสานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ผลการดำเนินงานเป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	19.4	30.7	71.4	74.3	93.9	95.1
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	3,398.31	2,372.61	7,086.02	17,940.28	18,079.42	31,143.21

2.3 การบริหารความเสี่ยง

2.3.1 รฟม. มีการบันทึกบัญชีหนี้สินต่างประเทศสกุลเงินเยนที่รัฐเป็นผู้รับภาระอยู่ในงบการเงินของ รฟม. ซึ่งเป็นจำนวนหนี้สินที่มีมูลค่าสูง จึงต้องรับภาระความเสี่ยงจากผลกำไร - ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้ผลประกอบการของ รฟม. ประสบปัญหามาโดยตลอด อย่างไรก็ตาม ขณะนี้ รฟม. ได้เสนอขอปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าว โดยวิธีการทำสัญญาแลกเปลี่ยน (Swap) เงินกู้ดังกล่าวเป็นสกุลเงินบาท เนื่องจากปัจจุบันอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินเยน ซึ่ง รฟม. และกระทรวงการคลัง จะร่วมกันพิจารณาดำเนินการตามระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อให้การบรรเทาความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนและผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของ รฟม. เป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น

2.3.2 วันที่ 30 พฤษภาคม 2549 และวันที่ 21 มกราคม 2556 ครม. ได้มีมติเห็นชอบเรื่องการชำระหนี้เงินกู้ของ รฟม. โดยสรุปสาระสำคัญว่า "ให้รัฐบาลรับภาระชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยของเงินกู้ค่าออกแบบ ค่าก่อสร้าง และค่าจ้างที่ปรึกษาโครงการรถไฟฟ้ามหานคร สายเฉลิมรัชมงคล เป็นรายปี โดยให้ถือเป็นหลักการว่าภาระค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็น<u>การเพิ่มทุนของรัฐบาล</u>" ดังนั้น จากมติ ครม. ข้างต้น รฟม. จึงทำการบันทึกบัญชีรายได้เงินอุดหนุนดังกล่าวที่ได้รับจาก สงป. เป็นเงินเพิ่มทุนในงบดุล ขณะที่รับรู้ภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นปรากฏอยู่ในงบกำไรขาดทุน ทำให้รายได้เงินอุดหนุนของ รฟม. ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนไม่สามารถชำระดอกเบี้ยเงินกู้ได้เพียงพอ ส่งผลให้ผลประกอบการของ รฟม. ขาดทุนเพิ่มขึ้น จึงเห็นควรให้ รฟม. หารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อทบทวนหาข้อสรุปในส่วนของหลักเกณฑ์การบันทึกบัญชีเงินอุดหนุนดังกล่าว เพื่อให้การรับรู้รายได้ – รายจ่าย อยู่บนฐานเดียวกัน ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการของ รฟม. สอดคล้องตามข้อเท็จจริง

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการปี 2557 โดยประมาณว่าจะมีรายได้รวม 1,453.49 ล้านบาท รายจ่ายรวม 5,793.99 ล้านบาท ส่งผลให้ขาดทุนสุทธิ 4,340.50 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐานเงินงบประมาณอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับจัดสรร ทั้งนี้ ผลประกอบการอาจเปลี่ยนแปลงไปหากไม่ได้รับเงินอุดหนุนตามที่ประมาณการไว้ และได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาความจำเป็น ความสามารถในการลงทุน และฐานะการเงิน เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ รฟม. วงเงินดำเนินการ จำนวน 53,027.13 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 25,182.25 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักและส่วนใหญ่เป็นงานต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว เพื่อให้โครงข่ายระบบขนส่งมวลชนสาธารณะระบบรางครอบคลุมพื้นที่ให้บริการเพิ่มขึ้น สนับสนุนให้ประชาชน

เปลี่ยนรูปแบบการเดินทางโดยใช้บริการขนส่งมวลชนสาธารณะ ซึ่งจะช่วยลดความสูญเสียทางเศรษฐกิจอันเนื่องมาจากการจราจรติดขัดและช่วยประหยัดพลังงานโดยรวมของประเทศ ทั้งนี้ การลงทุนที่ใช้เงินงบประมาณให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับการจัดสรรงบประมาณจาก สงป. แล้ว เพื่อให้สอดคล้องกับ พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 และการลงทุนที่ใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินกู้ก็ให้ดำเนินการได้เมื่อได้รับการอนุมัติให้บรรจุไว้ในแผนการบริหารหนี้สาธารณะของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะแล้ว

โดยเห็นควรปรับลดการลงทุนในโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ – คูคต โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงเตาปูน-ราษฎร์บูรณะ โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงตลิ่งชัน - มีนบุรี และโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย – มีนบุรี วงเงินดำเนินการรวม 88,305.97 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 7,709.02 ล้านบาท และเห็นควรให้ดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนได้เมื่อได้รับความเห็นชอบจาก ครม. แล้ว

หน่วย: ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม (ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	113.23	113.23	-	-	113.23	113.23
1.1 ขออนุมัติรายปี	30.83	30.83	-	-	30.83	30.83
1.2 แผนระยะยาว	82.40	82.40	-	-	82.40	82.40
2. งบโครงการ	141,219.87	32,778.04	(88,305.97)	(7,709.02)	52,913.90	25,069.02
รวม	141,333.10	32,891.27	(88,305.97)	(7,709.02)	53,027.13	25,182.25

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

	ล้านบาท	ร้อยละ
1. เงินรายได้	21.41	0.1
2. เงินงบประมาณ	229.40	0.9
3. เงินกู้	24,931.44	99.0
3.1 เงินกู้ในประเทศ	13,806.16	54.8
3.2 เงินกู้ต่างประเทศ	11,125.28	44.2
รวม	25,182.25	100.0

ทั้งนี้ แหล่งเงินลงทุนจากเงินกู้ดังกล่าวได้รวมโครงการลงทุนที่บรรจุอยู่ในร่างพระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. .... (เงินกู้ 2 ล้านล้านบาท) โดยมีวงเงินดำเนินการ 51,886.5 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 24,931.44 ล้านบาท ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	วงเงินดำเนินการ	วงเงินเบิกจ่าย
1. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ - บางซื่อ	12,274.37	11,125.28
2. โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง - บางแค และช่วงบางซื่อ - ท่าพระ	28,479.01	9,610.25
3. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง - สมุทรปราการ	11,133.18	4,195.91
รวมทั้งสิ้น	51,886.56	24,931.44

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 จะทำให้ รฟม. สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานของพนักงานและการให้บริการแก่ประชาชนทั้งด้านความสะดวกและปลอดภัย รวมทั้งสนับสนุนการเดินทางด้วยระบบขนส่งมวลชนสาธารณะ ช่วยบรรเทาปัญหาการจราจรติดขัดและมลพิษที่เกิดจากการจราจร รวมทั้งลดการใช้พลังงานและความสูญเสียต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ โดยมีผลผลิตที่จะได้รับที่สำคัญดังนี้

(1) รถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ – บางซื่อ สายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง – บางแค และช่วงบางซื่อ – ท่าพระ และสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง – สมุทรปราการ มีความก้าวหน้าในการดำเนินโครงการ

(2) อุปกรณ์และเครื่องมือเกี่ยวกับความปลอดภัยได้รับการจัดหาให้เพียงพอกับการใช้งาน

(3) ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารสำหรับการปฏิบัติงานและให้บริการมีความทันสมัยและเชื่อมโยงข้อมูลได้ทั้งองค์กร

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 5,391.24 ล้านบาท รายจ่ายรวมประมาณ 17,173.54 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิประมาณ 11,782.30 ล้านบาท หรือขาดทุนเฉลี่ยปีละ 3,927.43 ล้านบาท โดยคาดว่ามีปริมาณผู้โดยสารเพิ่มขึ้นจาก 0.218 ล้านคน/วัน ในปี 2557 เป็น 0.405 ล้านคน/วัน ในปี 2560 ภายใต้สมมติฐานที่มีการเปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่ – บางซื่อ ภายในปีงบประมาณ 2559 (ตุลาคม 2558) และรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง – บางแค และช่วงบางซื่อ – ท่าพระ เปิดให้บริการในปีงบประมาณ 2560 (มีนาคม 2560) สำหรับการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณการว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุนจำนวน 301,594.40 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 100,531.47 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายต่าง ๆ ทั้งที่ได้รับอนุมัติแล้วและคาดว่าจะได้รับอนุมัติเพิ่มเติม ซึ่งเป็นการดำเนินการตามนโยบายภาครัฐ เพื่อขยายโครงข่ายระบบขนส่งมวลชนสาธารณะระบบรางให้เชื่อมโยงครอบคลุมทั่วทั้งเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

4. ข้อเสนอแนะ

ให้ความสำคัญกับการพัฒนาขีดความสามารถบุคลากรขององค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มศักยภาพในการดำเนินโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนให้เกิดประโยชน์ทั้งต่อภาครัฐและภาคประชาชน รวมทั้งการดำเนินการคัดเลือกเอกชนเข้าร่วมงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความสำคัญกับงานวิจัยและพัฒนาระบบเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับภารกิจ เช่น ระบบไฟฟ้าและระบบอาณัติสัญญาณ เป็นต้น

สับ วฤพร.

การดำเนินงานของ การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	17,484.88	7,723.68	9,923.28	24,131.03	19,248.51	32,731.61	25,182.25
2) เบิกจ่ายลงทุน	3,398.31	2,372.61	7,086.02	17,940.28	18,079.42	31,143.21	25,182.25
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	5,780.93	6,661.39	6,666.69	8,187.87	7,878.67	7,216.46	8,158.86
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	-	-	-	-	-	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	-	-	-	-	-	-	-
6) สินทรัพย์	103,015.05	103,359.99	109,935.51	127,212.63	144,278.41	172,258.54	205,369.41
7) หนี้สิน	73,353.23	78,289.18	78,293.64	98,408.11	107,186.67	129,198.95	153,412.50
8) ส่วนทุน	29,661.82	25,070.81	31,641.87	28,804.52	37,091.74	43,059.59	51,956.91
9) รายได้รวม	719.65	652.16	2,373.16	585.51	2,576.54	657.38	1,453.49
10) รายจ่ายรวม	9,314.85	12,721.87	3,248.40	12,417.90	3,251.28	3,644.17	5,793.99
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(8,595.20)	(12,069.71)	(875.24)	(11,832.39)	(674.74)	(2,986.79)	(4,340.50)
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(2,201.93)	(2,267.56)	(2,317.63)	(2,333.95)	(2,396.01)	(2,861.84)	(2,854.60)
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	(7,585.50)	(11,003.75)	27.89	(10,967.88)	139.35	(2,317.41)	(1,881.91)
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	(5,689.93)	(9,103.97)	1,926.05	(9,062.34)	2,056.81	(414.19)	20.83
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	1,009.70	1,065.96	903.13	864.51	814.09	669.38	2,458.59
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	1,895.57	1,899.78	1,898.16	1,905.54	1,917.46	1,903.22	1,902.74
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	-	-	-	-	-	-	-
19) เงินสดปลายงวด	773.91	668.53	791.72	1,328.96	1,072.12	559.67	558.51
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	618.27	901.84	112.52	876.03	111.15	145.08	324.27
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	3,228.83	5,041.10	4,541.65	6,158.13	5,443.22	8,025.93	12,490.72
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	-	-	-	-	-	-	-
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	68,918.43	74,363.67	71,495.80	90,169.45	97,921.93	121,290.32	142,120.00
26) จำนวนพนักงาน (คน)	518	566	592	651	706	928	1,143
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	199.63	227.02	255.35	267.94	296.05	433.90	610.35
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	170.78	195.14	212.45	223.26	244.73	374.75	478.14
2.ค่าสวัสดิการ	24.93	27.23	35.98	37.38	43.96	51.15	114.11
3.ค่าล่วงเวลา	3.92	4.65	6.92	7.30	7.36	8.00	18.10
28) การจ้างงาน (คน)	-	-	-	-	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	19.4	30.7	71.4	74.3	93.9	95.1	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	19.4	30.5	71.4	74.3	94.0	34.2	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	(11.0)	(16.1)	3.3	(13.9)	2.9	(0.4)	0.0
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.5	0.5
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	0.3	0.3	0.3	0.4	0.4	0.1	0.1
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	2.5	3.1	2.5	3.4	2.9	3.0	3.0
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	(12.9)	(8.6)	40.6	(10.9)	52.1	(311.9)	7,365.0
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	(1.8)	(1.8)	0.4	(1.5)	0.4	(0.05)	0.002
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(7,851.1)	(8,423.3)	(8,385.1)	(7,409.4)	(5,818.4)	(3,946.3)	(882.6)
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(27,046.6)	(40,875.7)	100.9	(34,818.7)	338.4	(3,195.5)	(581.9)
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	(20,287.8)	(33,818.6)	6,968.3	(28,769.3)	4,994.7	(571.1)	6.4
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	(7.4)	(10.6)	0.0	(8.62)	0.1	(1.3)	(0.9)
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	(29.0)	(48.1)	(2.8)	(41.1)	(1.8)	(6.9)	(8.4)
42) EP (ล้านบาท)	(7,585.50)	(11,003.75)	27.89	(10,967.88)	139.35	(2,317.41)	(1,881.91)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	2.1	1.8	7.9	2.2	9.1	11.9	10.5
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	14.6	14.0	16.9	16.7	18.0	13.6	23.9
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	2.3	2.4	3.3	3.3	3.0	2.1	3.8

ลับ

ารพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
งทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	-	113.23	113.23	-	113.23	113.23	-	-	-	-	-	-	-	113.23	113.23	-	113.23	113.23
บลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	-	30.83	30.83	-	30.83	30.83	-	-	-	-	-	-	-	30.83	30.83	-	30.83	30.83
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00	-	-	-	-	-	-	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) หมวดยานพาหนะ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	10.83	10.83	-	10.83	10.83	-	-	-	-	-	-	-	10.83	10.83	-	10.83	10.83
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8) หมวดสำรองราคา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00	-	-	-	-	-	-	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00
บลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	-	82.40	82.40	-	82.40	82.40	-	-	-	-	-	-	-	82.40	82.40	-	82.40	82.40
แผนต่อเนื่อง	-	82.40	82.40	-	82.40	82.40	-	-	-	-	-	-	-	82.40	82.40	-	82.40	82.40
1. แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของ รฟม.	-	82.40	82.40	-	82.40	82.40	-	-	-	-	-	-	-	82.40	82.40	-	82.40	82.40
แผนใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
งทุนที่ทำเป็นโครงการ	52,570.52	88,649.36	141,219.87	24,970.08	7,807.96	32,778.04	(22.72)	(88,283.25)	(88,305.97)	(22.72)	(7,686.30)	(7,709.02)	52,547.80	366.10	52,913.90	24,947.36	121.66	25,069.02
โครงการต่อเนื่อง	52,570.52	88,649.36	141,219.87	24,970.08	7,807.96	32,778.04	(22.72)	(88,283.25)	(88,305.97)	(22.72)	(7,686.30)	(7,709.02)	52,547.80	366.10	52,913.90	24,947.36	121.66	25,069.02
1. โครงการรถไฟฟ้าหานคร สายเฉลิมรัชมงคล	-	50.00	50.00	-	50.00	50.00	-	-	-	-	-	-	-	50.00	50.00	-	50.00	50.00
2. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงบางใหญ่-บางซื่อ	13,215.13	-	13,215.13	11,176.28	-	11,176.28	-	-	-	-	-	-	13,215.13	-	13,215.13	11,176.28	-	11,176.28
3. โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ช่วงหัวลำโพง-บางแค และช่วงบางซื่อ-ท่าพระ	28,489.01	21.00	28,510.01	9,620.25	21.00	9,641.25	-	-	-	-	-	-	28,489.01	21.00	28,510.01	9,620.25	21.00	9,641.25
4. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต	0.58	38,165.00	38,165.58	0.58	3,628.44	3,629.02	(0.58)	(38,165.00)	(38,165.58)	(0.58)	(3,628.44)	(3,629.02)	-	-	-	-	-	-
5. โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วงแบริ่ง - สมุทรปราการ	10,843.66	295.10	11,138.76	4,150.83	50.66	4,201.49	-	-	-	-	-	-	10,843.66	295.10	11,138.76	4,150.83	50.66	4,201.49
6. โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงเตาปูน-รามอินทรา	22.14	4,177.96	4,200.10	22.14	83.56	105.70	(22.14)	(4,177.96)	(4,200.10)	(22.14)	(83.56)	(105.70)	-	-	-	-	-	-
7. โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงคลองบ้น-ม่วนใจ	-	7,147.00	7,147.00	-	25.00	25.00	-	(7,147.00)	(7,147.00)	-	(25.00)	(25.00)	-	-	-	-	-	-
8. โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย-ม่วนใจ	-	38,793.29	38,793.29	-	3,949.30	3,949.30	-	(38,793.29)	(38,793.29)	-	(3,949.30)	(3,949.30)	-	-	-	-	-	-
โครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	52,570.52	88,762.58	141,333.10	24,970.08	7,921.19	32,891.27	(22.72)	(88,283.25)	(88,305.97)	(22.72)	(7,686.30)	(7,709.02)	52,547.80	479.33	53,027.13	24,947.36	234.89	25,182.25
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	1.16	20.83	21.99	1.16	20.83	21.99	(0.58)	-	(0.58)	(0.58)	-	(0.58)	0.58	20.83	21.41	0.58	20.83	21.41
เงินงบประมาณแผ่นดิน	977.90	27,599.36	28,577.26	88.14	658.96	747.10	(22.14)	(27,435.96)	(27,458.10)	(22.14)	(495.56)	(517.70)	955.76	163.40	1,119.16	66.00	163.40	229.40
เงินกู้ระยะยาว	51,591.46	61,142.39	112,733.85	24,880.78	7,241.40	32,122.18	-	(60,847.29)	(60,847.29)	-	(7,190.74)	(7,190.74)	51,591.46	295.10	51,886.56	24,880.78	50.66	24,931.44
- ภายในประเทศ	39,317.09	61,142.39	100,459.48	13,755.50	7,241.40	20,996.90	-	(60,847.29)	(60,847.29)	-	(7,190.74)	(7,190.74)	39,317.09	295.10	39,612.19	13,755.50	50.66	13,806.16
- ต่างประเทศ	12,274.37	-	12,274.37	11,125.28	-	11,125.28	-	-	-	-	-	-	12,274.37	-	12,274.37	11,125.28	-	11,125.28
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	52,570.52	88,762.58	141,333.10	24,970.08	7,921.19	32,891.27	(22.72)	(88,283.25)	(88,305.97)	(22.72)	(7,686.30)	(7,709.02)	52,547.80	479.33	53,027.13	24,947.36	234.89	25,182.25

ลับ

โปรดเก็บรักษาเป็นความลับสิ่งที่ไม่ใช่ข้อมูลข่าวสารของทางราชการ

สำนักงานบริหารโครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับการบริหารรัฐวิสาหกิจและหลักทรัพย์แห่งชาติ

สับ

การทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ปี 2557 กทพ. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 15,132.79 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 86.8 เป็นรายได้ค่าผ่านทางพิเศษ รองลงมาร้อยละ 13.1 เป็นรายได้อื่น ๆ เช่น รายได้จากการร่วมทุนและการบริจาค รายได้จากการใช้ประโยชน์ที่ดิน/จัดหาผลประโยชน์ในเขตทาง เป็นต้น ส่วนที่เหลือร้อยละ 0.1 เป็นเงินอุดหนุนสำหรับค่าดอกเบี้ยที่รัฐบาลรับภาระ โดยมีสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการปี 2557 ดังนี้

- **รายได้ค่าผ่านทาง** คำนวณจากปริมาณจราจรทางพิเศษทุกสายรวม 1,172,545 เที่ยวต่อวัน และมีรายได้ค่าผ่านทางรวม 13,136.30 ล้านบาท (ไม่รวมทางพิเศษศรีรัช ส่วน C และ D และสายอุดรรัถยาที่ดำเนินการโดยบริษัทร่วมทุน) แบ่งตามสายทาง ดังนี้
  - (1) **ทางพิเศษเฉลิมมหานครและทางพิเศษศรีรัช (ในเขตเมือง)** ปริมาณจราจร 684,060 เที่ยวต่อวัน และมีรายได้ค่าผ่านทาง 6,714.39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.1 ของรายได้ค่าผ่านทางรวม โดยแบ่งรายได้ระหว่าง กทพ. กับ บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สัดส่วนร้อยละ 60:40
  - (2) **ทางพิเศษฉลองรัช** ปริมาณจราจร 180,008 เที่ยวต่อวัน และมีรายได้ค่าผ่านทาง 2,385.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.2 ของรายได้ค่าผ่านทางรวม (รวมทางพิเศษสายรามอินทรา – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร เข้าเป็นระบบเดียวกัน)
  - (3) **ทางพิเศษบูรพาวิถี** ปริมาณจราจร 114,414 เที่ยวต่อวัน และมีรายได้ค่าผ่านทาง 1,681.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.8 ของรายได้ค่าผ่านทางรวม
  - (4) **ทางพิเศษกาญจนาภิเษก** (สายบางพลี-สุขสวัสดิ์) ปริมาณจราจร 194,036 เที่ยวต่อวัน และมีรายได้ค่าผ่านทาง 2,354.70 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.9 ของรายได้ค่าผ่านทางรวม
- **อัตราค่าผ่านทาง** ปรับเพิ่มขึ้นอย่างน้อยร้อยละ 10 โดยอ้างอิงตามดัชนีราคาผู้บริโภค
- มีการเปลี่ยนนโยบายบัญชีให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ตามที่กระทรวงการคลังกำหนด ทำให้ กทพ. มีการรับรู้**รายได้จากการร่วมทุนและการบริจาค**ตามอายุการร่วมทุน/การให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่ได้รับจากการบริจาค ซึ่งเป็นรายได้ที่ไม่ใช่ตัวเงิน และ**รายได้จากการใช้ประโยชน์ที่ดิน** ซึ่งคำนวณจากเงินที่ กทพ. ได้รับชดเชยจากบริษัทร่วมลงทุนและรับรู้เป็นรายได้เฉลี่ยเท่ากันทุกปี
- **รายได้เงินอุดหนุน**เพื่อชำระดอกเบี้ยที่รัฐเป็นผู้รับภาระ (จำนวน 17.23 ล้านบาท) ในโครงการทางพิเศษสายรามอินทรา – วงแหวน รอบนอกกรุงเทพมหานคร
- กทพ. ให้ส่วนลดคูปอง (เฉพาะรถยนต์ขนาด 6 ล้อ) ในอัตราร้อยละ 5.0
- ไม่รวมเงินรับคืน (จำนวน 506.36 ล้านบาท) จากบริษัทร่วมทุน (บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ทางด่วนกรุงเทพเหนือ จำกัด) สำหรับค่าใช้จ่ายพนักงานที่เข้าไปปฏิบัติงานในทางพิเศษศรีรัช และทางพิเศษอุดรรัถยา ที่ กทพ. ทดรองจ่ายไปก่อน

สับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** กทพ. คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม 9,219.29 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 76.6 เป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ที่สำคัญได้แก่ค่าใช้จ่ายบุคคล ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายในการจัดพิมพ์คูปองผ่านทาง/บัตรผ่านทางอัตโนมัติ และร้อยละ 23.4 เป็นดอกเบี้ยจ่ายและค่าธรรมเนียมทางการเงินทั้งในส่วนที่ กทพ. และรัฐบาลรับภาระ โดยมีสมมติฐานด้านค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ดังนี้

- ☐กทพ. รับภาระภาษีมูลค่าเพิ่มอัตราร้อยละ 7.0 ในเส้นทางพิเศษเฉลิมมหานคร ทางพิเศษศรีรัช และทางพิเศษฉลองรัช
- คำนวณเงินเดือนจากกรอบอัตรากำลังปีงบประมาณ 2557 (5,216 อัตรา) เป็นฐาน โดยเงินเดือนของพนักงาน จำนวน 4,483 อัตรา (ณ ธันวาคม 2555) มีการปรับเงินเดือนเลื่อนขั้นร้อยละ 7.5 ตามการปรับขั้นเงินเดือนปกติ และอัตราว่าง 733 อัตรา เป็นอัตราว่างของปี 2556 จำนวน 581 อัตรา คำนวณระยะเวลาเพียง 9 เดือน และไม่มีการปรับเงินเดือนเลื่อนขั้น และอัตราว่างที่จะได้รับจัดสรรเพิ่มในปี 2557 จำนวน 152 อัตรา คำนวณระยะเวลาเพียง 6 เดือน และไม่มีการปรับเงินเดือนเลื่อนขั้นเช่นเดียวกัน
- รวมค่าใช้จ่ายพนักงานที่เข้าไปปฏิบัติงานในทางพิเศษสายบางพลี – บางขุนเทียน ช่วงบางขุนเทียน – สุขสวัสดิ์ ของกรมทางหลวง เป็นค่าใช้จ่ายของ กทพ. ทั้งจำนวน
- ไม่รวมค่าใช้จ่ายพนักงานที่เข้าไปปฏิบัติงานในทางพิเศษศรีรัชและทางพิเศษอุดรรัถยา ที่ กทพ. ทดรองจ่ายไปก่อน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	15,132.79
รายจ่ายรวม	9,219.29
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	*5,913.50*
EBITDA	10,384.83
เงินนำส่งรัฐ	2,356.04
RI	8,188.30

1.2 ด้านการลงทุน

กทพ. เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการ จำนวน 12,547.18 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 3,161.50 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุนแบ่งเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน 1,739.89 ล้านบาท และงบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ จำนวน 1,421.61 ล้านบาท ดังนี้

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ 1,828.15 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 1,739.89 ล้านบาท แบ่งเป็น

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 574.87 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 516.73 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 47.2 เป็นการลงทุนในหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ ที่สำคัญได้แก่การจัดหาระบบโทรศัพท์ฉุกเฉิน งานติดตั้งไฟประดับสะพานพระราม 9 และงานติดตั้งสายใยนำแก้วนำแสงในทางพิเศษกาญจนาภิเษก เพื่อให้การเดินทางบนทางพิเศษมีความปลอดภัยมากขึ้น รองลงมาร้อยละ 27.7 เป็นหมวดสิ่งก่อสร้าง ที่สำคัญได้แก่การปรับปรุงอาคารสำนักงานฝ่ายกรรมสิทธิ์ การติดตั้งกำแพงกั้นเสียงบนทางพิเศษ เพื่อลดผลกระทบต่อประชาชนที่อาศัยอยู่ในบริเวณใกล้เคียงกับทางพิเศษและเพิ่มความสะดวกสบายในการปฏิบัติงาน/ยกระดับคุณภาพ

ชีวิตให้กับพนักงาน และร้อยละ 16.6 เป็นหมวดยานพาหนะ เช่น การจัดหารถเครน รถดูดกวาดถนน และรถดับเพลิง พร้อมอุปกรณ์ต่าง ๆ เป็นต้น เพื่อให้พนักงานสามารถให้ความช่วยเหลือและให้บริการแก่ผู้ใช้ทางได้อย่างมีประสิทธิภาพ

(2) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการ จำนวน 1,253.28 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,223.16 ล้านบาท โดยเป็นแผนต่อเนื่องทั้งสิ้น จำนวน 9 แผน ที่สำคัญได้แก่ 1) แผนระบบคอมพิวเตอร์และสารสนเทศ ฉบับที่ 7 เป็นการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของ กทพ. ให้มีความทันสมัยและเหมาะสมเพียงพอกับความต้องการใช้งานในปัจจุบัน ที่สำคัญได้แก่ งานติดตั้งระบบเก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด งานติดตั้งเครื่องจ่ายบัตรอัตโนมัติ งานพัฒนาห้องควบคุมคอมพิวเตอร์ การจัดหาระบบคอมพิวเตอร์แม่ข่ายและปรับปรุงระบบงานต่าง ๆ 2) แผนปรับปรุงผิวจราจร/รอยต่อบนทางพิเศษ (ระยะที่ 2) เพื่อให้การเดินทางบนทางพิเศษมีความปลอดภัยมากขึ้น และ 3) แผนก่อสร้าง/ปรับปรุงอาคารและภูมิทัศน์ อาคารจตุจักร เพื่อเพิ่ม/จัดสรรพื้นที่อาคารให้สามารถรองรับกับการใช้งานในปัจจุบันและมีความเป็นระเบียบ ร่มรื่น และสวยงาม

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 10,719.03 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,421.61 ล้านบาท โดยเป็นโครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้วทั้งสิ้น จำนวน 13 โครงการ ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินเพื่อเตรียมพื้นที่สำหรับก่อสร้างทางพิเศษสายศรีรัช - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า กทพ. คาดว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้นประมาณ 48,203.02 ล้านบาท รายจ่ายรวมประมาณ 28,646.57 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิประมาณ 19,556.45 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 6,518.82 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการสมมติฐานที่คาดว่าโครงการก่อสร้างทางพิเศษสายศรีรัช – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร ดำเนินการได้แล้วเสร็จและสามารถเปิดให้บริการได้ภายในปีงบประมาณ 2560 (เดือนธันวาคม 2559) โดยมีปริมาณการจราจรเพิ่มขึ้นจาก 1.21 ล้านเที่ยวต่อวัน ในปี 2558 เป็น 1.28 ล้านเที่ยวต่อวัน ในปี 2560

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า กทพ. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 4,322.00 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 1,440.67 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการต่อเนื่องตามภาระผูกพันในส่วนของค่ากรรมสิทธิ์ที่ดินของโครงการต่าง ๆ ที่อยู่ระหว่างการอุทธรณ์และบางส่วนที่ผู้รับสิทธิ์ยังไม่เบิกเงินจาก กทพ. ที่สำคัญได้แก่โครงการก่อสร้างทางพิเศษศรีรัช – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร นอกจากนี้เป็นการลงทุนจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์และยานพาหนะ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการทั้งด้านความสะดวก ความคล่องตัว และความปลอดภัยให้กับประชาชนผู้ใช้บริการบนทางพิเศษ สำหรับแหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนจะใช้จ่ายจากเงินรายได้ ร้อยละ 33.6 เงินงบประมาณแผ่นดิน ร้อยละ 66.0 และเงินกู้ในประเทศ ร้อยละ 0.4

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	6,224.01	6,509.30	6,823.14	19,556.45	6,518.82
EBITDA	10,506.76	10,632.87	10,643.32	31,782.95	10,594.32
เงินนำส่งรัฐ	2,599.34	2,735.83	2,861.23	8,196.40	2,732.13
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	3,199.21	563.89	558.90	4,322.00	1,440.67

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

(1) ผลประกอบการช่วงปี 2551 - 2554 มีผลประกอบการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยมีกำไรสุทธิเฉลี่ยปีละประมาณ 2,808.70 ล้านบาท และในปี 2555 มีผลประกอบการกำไรสุทธิสูงถึง 5,842.26 ล้านบาท เนื่องจาก กทพ. มีการรับรู้รายได้เพิ่มขึ้น จำนวน 1,756.49 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเปลี่ยนนโยบายบัญชีตามที่กระทรวงการคลังกำหนดให้รัฐวิสาหกิจปฏิบัติตามมาตรฐานรายงานการเงินฉบับใหม่ โดยให้ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554 เป็นต้นไป ทำให้ กทพ. มีการรับรู้รายได้ - รายจ่ายเกี่ยวกับส่วนเกินทุนจากการร่วมทุนและบริจาค รายได้จากการใช้ประโยชน์ที่ดิน และดอกเบี้ยค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินโครงการทางพิเศษศรีรัชใหม่ โดยรับรู้**รายได้จากการร่วมทุนตามอายุ**การร่วมทุนของทางพิเศษศรีรัชและทางพิเศษอุดรรัถยา **รายได้จากการบริจาคตาม**อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่ได้รับจากการบริจาคซึ่ง<u>รายได้ทั้ง 2 ส่วนเป็นรายได้ที่ไม่ใช่ตัวเงิน</u> และ**รายได้จากการใช้ประโยชน์ที่ดิน** โดยคำนวณจากเงินที่ กทพ. จะได้รับชดเชยจากบริษัทร่วมลงทุนและรับรู้เป็นรายได้เฉลี่ยเท่ากันทุกปีตามอายุร่วมทุน นอกจากนี้ ในส่วนของ**ดอกเบี้ยค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดิน**จากเดิมที่บันทึกบัญชีเป็นรายจ่ายตัดบัญชีได้ปรับโอนไปรวมอยู่ในรายการดอกเบี้ยจ่าย

สำหรับผลประกอบการในปี 2556 ตามมาตรฐานรายงานการเงินฉบับใหม่ กทพ. คาดว่าจะมีกำไรสุทธิประมาณ 5,359.99 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.3 เมื่อเทียบกับปี 2555 สาเหตุสำคัญเนื่องจากปี 2556 กทพ. มีภาระดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นจากโครงการทางพิเศษกาญจนาภิเษกซึ่งรัฐบาลรับภาระดอกเบี้ยจ่ายถึงปี 2555 และค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นในส่วนของค่าจ้างที่ปรึกษา โดยปรับจากค่าใช้จ่ายในงบลงทุนมาปรากฏอยู่ในงบทำการ เนื่องจากการใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่กำหนดไว้ว่ากิจการจะรับรู้ต้นทุนของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เป็นสินทรัพย์เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น รวมทั้งมีการประมาณค่าใช้จ่ายในโครงการเกษียณอายุก่อนกำหนด ซึ่งในปี 2555 ไม่มีค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(2) ปี 2557 กทพ. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 15,132.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 4.6 จากปี 2556 ซึ่งเป็นผลจากการปรับเพิ่มของรายได้ค่าผ่านทาง โดยเป็นการประมาณปริมาณการจราจรเพิ่มขึ้นตามอัตราการขยายตัวของภาวะเศรษฐกิจ และอัตราค่าผ่านทางพิเศษในเส้นทางต่าง ๆ ที่มีการปรับเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 10 จากอัตราค่าผ่านทางเดิม โดยการประมาณรายได้ดังกล่าวได้รวมรายได้จากการร่วมทุนและการบริจาคซึ่งเป็นรายได้ที่ไม่ใช่ตัวเงิน จำนวน 1,193.73 ล้านบาท

สำหรับรายจ่ายรวม จำนวน 9,219.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 1.3 จากปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นการปรับเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบุคคลซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่สำคัญในการให้บริการแก่ผู้ใช้ทางพิเศษ ตามการปรับขั้นเงินเดือนปกติและการประมาณค่าเกษียณอายุก่อนกำหนดซึ่งจะช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายในอนาคต

จากการประมาณรายได้ – รายจ่าย ข้างต้น ทำให้ กทพ. ประมาณว่าในปี 2557 จะมีกำไรสุทธิประมาณ 5,913.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ประมาณร้อยละ 10.3

ตามรายได้ค่าผ่านทางที่เพิ่มขึ้นตามอัตราค่าผ่านทางใหม่ อย่างไรก็ตาม ปริมาณการจราจรอาจไม่เพิ่มขึ้นตามที่ประมาณการไว้ เนื่องจากการปรับเพิ่มอัตราค่าผ่านทางที่จะส่งผลให้ผู้ใช้ทางเปลี่ยนการเดินทางไปใช้เส้นทางอื่นแทนการใช้ทางพิเศษ ดังนั้น กทพ. ต้องให้ความสำคัญในการประชาสัมพันธ์หรือปรับปรุงคุณภาพการให้บริการเพื่อจูงใจให้ผู้ใช้ทางยังคงเดินทางด้วยทางพิเศษซึ่งจะช่วยให้สามารถเพิ่มปริมาณการจราจรได้ตามที่ประมาณการไว้

2.1.2 อัตราส่วนทางการเงินและฐานะเงินสด

(1) **ความสามารถในการทำกำไร** อยู่ในเกณฑ์ที่ยอมรับได้ โดยในปี 2557 กทพ. คาดว่าจะมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) และส่วนทุน (ROE) ประมาณร้อยละ 4.3 และ 5.4 ตามลำดับ ใกล้เคียงกับต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุน (WACC) ของ กทพ. ที่ประมาณร้อยละ 4.9 แสดงให้เห็นว่า กทพ. สามารถสร้างรายได้จากสินทรัพย์ที่จัดหาไว้และต้นทุนของแหล่งเงินที่นำมาใช้ในการดำเนินงานและลงทุนได้อย่างคุ้มค่า

(2) **ความเสี่ยงทางการเงิน** เมื่อพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ พบว่า ปี 2551 – 2556 มีอัตราเฉลี่ยเพียง 0.4 เท่า และปี 2557 มีอัตรา 0.9 เท่า แสดงให้เห็นว่า กทพ. ไม่สามารถสร้างรายได้ในแต่ละปีให้เพียงพอที่จะนำมาชำระต้นเงินกู้และดอกเบี้ยตามสัญญาได้ โดยที่ผ่านมา กทพ. จะใช้วิธีการกู้เงินเพื่อสมทบการชำระคืนเงินกู้ที่ครบกำหนดชำระ (Roll – Over) มาโดยตลอด อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาอัตราหนี้สินต่อส่วนทุนในช่วงปีที่ผ่านมา พบว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราเฉลี่ยเท่ากับ 1.0 เท่า และ ปี 2557 มีอัตรา 0.7 เท่า (เกณฑ์มาตรฐาน < 2 เท่า) เนื่องจาก กทพ. มีส่วนของทุนเพิ่มขึ้นจากการได้รับเงินงบประมาณอุดหนุนเพื่อสนับสนุนการลงทุนในโครงการก่อสร้างตามนโยบายของภาครัฐ

(3) **ฐานะเงินสด** ในปี 2557 กทพ. คาดว่าจะมีเงินสดปลายงวด 1,478.86 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 575.04 ล้านบาท เนื่องจาก กทพ. จะมีการบริหารเงินสดให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและไม่กระทบต่อการดำเนินงานและการให้บริการแก่ประชาชน โดยหากในปีใดมีเงินสดคงเหลือมากกว่าความจำเป็น กทพ. ก็จะนำมาชำระหนี้เงินกู้ที่ครบกำหนดเพิ่มขึ้น เพื่อลดภาระหนี้ผูกพันในอนาคต

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	1,242.13	2,561.24	3,086.32	4,345.10	5,842.26	5,359.99	5,913.50	-
EBITDA	5,016.44	6,548.48	7,552.37	8,512.85	10,667.17	10,121.62	10,384.83	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	2.1	2.8	3.1	3.6	4.7	4.3	4.3	> 4.0-6.0
ROE	1.5	2.8	3.1	4.1	6.1	5.2	5.4	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	1.3	1.0	0.9	0.8	0.9	0.8	0.7	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	0.3	0.3	0.4	0.4	0.7	0.6	0.9	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	284.07	1,203.26	1,452.54	699.31	2,905.86	536.06	1,478.86	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	370.16	391.16	443.29	429.75	505.68	568.21	575.04	-

ลับ

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ กทพ. ในปี 2557 มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน โดยเป็นการลงทุนเพื่อปรับปรุงและพัฒนาการให้บริการ รวมทั้งเชื่อมต่อโครงข่ายระบบทางพิเศษให้ครอบคลุมพื้นที่ในเขตเมืองและรอบนอกกรุงเทพมหานคร ซึ่งเป็นการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่งและเชื่อมโยงการเดินทางระหว่างกรุงเทพมหานครและปริมณฑลให้เกิดความสะดวก รวดเร็ว ปลอดภัย บรรเทาปัญหาการจราจรที่ติดขัด ช่วยประหยัดเวลาและพลังงานโดยรวมของประเทศ

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของ กทพ. ในปี 2557 เป็นการลงทุนที่สอดคล้องตามภารกิจหลักในการให้บริการทางพิเศษ ส่วนใหญ่เป็นงบผูกพันของแผน/โครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้ว ที่สำคัญได้แก่ ค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินของโครงการทางพิเศษสายศรีรัช – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร เพื่อเตรียมความพร้อมพื้นที่ที่จะใช้ในการดำเนินการก่อสร้างทางพิเศษ ซึ่งจะช่วยเชื่อมโยงการเดินทางระหว่างเขตเมืองและรอบนอกกรุงเทพมหานครด้วยโครงข่ายทางพิเศษ และการลงทุนเพื่อพัฒนาระบบสารสนเทศขององค์กรให้เชื่อมโยงทั่วถึงกันและรองรับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นได้ รวมทั้งการปรับปรุงผิวจราจรและการจัดหาอุปกรณ์เครื่องมือและระบบต่าง ๆ บนทางพิเศษ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการทั้งด้านความสะดวก รวดเร็ว และปลอดภัยแก่พนักงานและผู้ใช้บริการบนทางพิเศษ

อนึ่ง วันที่ 26 มีนาคม 2556 ครม. ได้มีมติอนุมัติขยายวงเงินค่าจัดกรรมสิทธิ์ที่ดินโครงการทางพิเศษศรีรัช (ระบบทางด่วนขั้นที่ 2) วงเงิน 605.00 ล้านบาท ซึ่ง สศช. ได้บรรจุวงเงินดังกล่าวในปี 2556 ตามมติ ครม. ข้างต้น ซึ่งขณะนี้ กทพ. ยังไม่มีการเบิกจ่ายค่าจัดกรรมสิทธิ์ดังกล่าวประกอบกับเมื่อพิจารณารายละเอียดข้อเสนอการลงทุนของ กทพ. ในปี 2557 พบว่า ยังไม่ได้รวมการลงทุนดังกล่าวไว้ เนื่องจาก กทพ. ได้ส่งข้อเสนอก่อนที่มีมติ ครม. ดังนั้น จึงเห็นควรให้เพิ่มเติมการลงทุน จำนวน 605.00 ล้านบาท ในปี 2557 เพื่อให้ กทพ. สามารถดำเนินการต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง

(2) **ความพร้อม** กทพ. คาดว่าในปีงบประมาณ 2557 จะมีความสามารถในการหาเงินสดเพื่อใช้ลงทุน (RI) ได้จำนวน 8,188.30 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณารายละเอียดของเงินสดดังกล่าว กทพ. ยังไม่ได้รวมรายการในส่วนของรายได้จากการร่วมทุนและการบริจาคซึ่งไม่ถือเป็นรายได้ที่เป็นตัวเงิน จำนวน 1,193.73 ล้านบาท ดังนั้น เมื่อรวมรายการดังกล่าวจะส่งผลให้เงินสดเพื่อใช้ลงทุน (RI) ลดลงจาก 8,188.30 ล้านบาท เป็น 6,994.57 ล้านบาท และเมื่อเปรียบเทียบกับความต้องการเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 3,161.50 ล้านบาท จะเห็นได้ว่า กทพ. ยังมีเงินสดเพียงพอต่อความต้องการลงทุน ทั้งนี้ การประมาณเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุนดังกล่าว กทพ. ได้รวมเงินงบประมาณอุดหนุนที่คาดว่าจะได้รับจากสำนักงบประมาณเพื่อใช้ในการลงทุน จำนวน 1,305.15 ล้านบาท และเพื่อชำระหนี้เงินกู้ จำนวน 925.30 ล้านบาท

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	90.5	67.4	70.9	53.7	80.2	100.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	26,090.19	5,922.64	2,833.17	2,125.98	1,789.57	6,380.69

2.3 ค่าวิจัยและพัฒนา

ในปี 2557 กทพ. ได้ประมาณรายจ่ายเกี่ยวกับค่าศึกษาวิจัยและพัฒนา (R&D) จำนวน 39.00 ล้านบาท เพื่อพัฒนาระบบโลจิสติกส์ระหว่างประเทศโดยการศึกษาความเหมาะสมและรูปแบบการให้บริการด้วยระบบทางพิเศษออกสู่เส้นทางเชื่อมต่อระหว่างประเทศเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับประเทศสมาชิกประชาคมอาเซียน นอกจากนี้ เป็นการศึกษาทิศทางการดำเนินงานของ กทพ. รองรับตามกรอบความร่วมมือประชาคมอาเซียน เพื่อให้ กทพ. สามารถปรับกลยุทธ์การดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่จะเปลี่ยนแปลงไป

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการปี 2557 โดยประมาณว่าจะมีรายได้รวม 15,132.79 ล้านบาท รายจ่ายรวม 9,219.29 ล้านบาท ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 5,913.50 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าจะมีรายได้ค่าผ่านทางพิเศษเพิ่มขึ้นตามอัตราค่าผ่านทางใหม่ อย่างไรก็ตาม ปริมาณการจราจรอาจไม่เพิ่มขึ้นตามที่ประมาณการไว้ เนื่องจากการปรับเพิ่มอัตราค่าผ่านทางอาจส่งผลให้ผู้ใช้ทางเปลี่ยนการเดินทางไปใช้เส้นทางอื่นแทนการใช้ทางพิเศษ ดังนั้น กทพ. ยังคงต้องให้ความสำคัญในการประชาสัมพันธ์หรือปรับปรุงคุณภาพการให้บริการ เพื่อจูงใจให้ผู้ใช้ทางเดินทางด้วยทางพิเศษซึ่งจะช่วยให้สามารถเพิ่มปริมาณการจราจรได้ตามที่ประมาณการไว้

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาความจำเป็น ความสามารถในการลงทุน และฐานะการเงิน เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ กทพ. วงเงินดำเนินการ จำนวน 13,152.18 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 3,161.50 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักที่มีภาระผูกพันต่อเนื่อง เพื่อให้ระบบโครงข่ายทางพิเศษในเขตเมืองและปริมณฑลมีความเชื่อมโยงถึงกัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสะดวกในการเดินทางและบรรเทาปัญหาการจราจร นอกจากนี้ เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการและการปฏิบัติงานทั้งด้านความสะดวก ความรวดเร็ว และความปลอดภัย ทั้งนี้ มีการปรับเพิ่มวงเงินดำเนินการ 605.00 ล้านบาท ของโครงการทางพิเศษศรีรัช (ระบบทางด่วนขั้นที่ 2) เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงและสามารถดำเนินการต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง

หน่วย: ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม (ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	1,828.15	1,739.89	-	-	1,828.15	1,739.89
1.1 ขออนุมัติรายปี	574.87	516.73	-	-	574.87	516.73
1.2 แผนระยะยาว	1,253.28	1,223.16	-	-	1,253.28	1,223.16
2. งบโครงการ	10,719.03	1,421.61	605.00	-	11,324.03	1,421.61
รวม	12,547.18	3,161.50	605.00	-	13,152.18	3,161.50

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

	ล้านบาท	ร้อยละ
1. เงินรายได้	1757.23	55.6
2. เงินงบประมาณ	1397.67	44.2
2.1 เงินอุดหนุน/เงินเพิ่มทุน	1305.15	41.3
2.2 เงินกู้ที่รัฐรับภาระ/เงินยืม	92.52	2.9
3. เงินกู้ในประเทศ	6.60	0.2
รวม	3,161.50	100.0

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 จะทำให้ กทพ. สามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานของพนักงานและการให้บริการทั้งด้านความสะดวกและความปลอดภัยในทรัพย์สินและชีวิตให้กับผู้ใช้ทางพิเศษ นอกจากนี้ สามารถเพิ่มโครงข่ายทางพิเศษเพื่อเชื่อมต่อกับโครงข่ายเดิมและโครงข่ายการเดินทางอื่นๆ เพื่อบรรเทาปัญหาจราจรติดขัด ลดปริมาณการใช้พลังงานในภาพรวมและความสูญเสียทางเศรษฐกิจที่เกิดจากปัญหาการจราจร โดยมีผลผลิตที่จะได้รับที่สำคัญดังนี้

(1) ทางพิเศษสายศรีรัช – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานครอยู่ระหว่างดำเนินการเวนคืนที่ดินเพื่อเตรียมพื้นที่สำหรับก่อสร้างต่อไป

(2) ทางพิเศษสายต่าง ๆ ได้รับการปรับปรุงระบบเก็บค่าผ่านทาง ผิวจราจร รอยต่อ โครงสร้างและอุปกรณ์ต่าง ๆ บนทางพิเศษ ให้อยู่สภาพที่ดีซึ่งจะช่วยเพิ่มความปลอดภัยในการใช้บริการบนทางพิเศษและสามารถตอบสนองความต้องการของผู้ใช้บริการได้ รวมทั้งสามารถลดผลกระทบต่อสุขภาพของประชาชนที่อาศัยอยู่ในบริเวณใกล้เคียงทางพิเศษ

(3) เครื่องมืออุปกรณ์และยานพาหนะในการกู้ภัยกรณีฉุกเฉิน ตรวจการณ์ ทำความสะอาดทางพิเศษ เก็บค่าผ่านทาง และรักษาความปลอดภัยแก่ผู้ใช้บริการและผู้ปฏิบัติงานได้รับการจัดหาให้เพียงพอและอยู่ในสภาพพร้อมใช้งาน

(4) ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัยและได้มาตรฐานครอบคลุมการใช้งานเพิ่มขึ้น

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 48,203.02 ล้านบาท รายจ่ายรวม 28,646.57 ล้านบาท และกำไรสุทธิรวม 19,556.45 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 6,518.82 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐานสมมติฐานที่คาดว่าโครงการก่อสร้างทางพิเศษสายศรีรัช – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร ดำเนินการได้แล้วเสร็จและสามารถเปิดให้บริการได้ภายในปีงบประมาณ 2560 (เดือนธันวาคม 2559) โดยมีปริมาณการจราจรเพิ่มขึ้นจาก 1.21 ล้านเที่ยวต่อวัน ในปี 2558 เป็น 1.28 ล้านเที่ยวต่อวัน ในปี 2560 สำหรับการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณการว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 4,322.00 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 1,440.67 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการต่อเนื่องตามภาระผูกพันในส่วนของค่ากรรมสิทธิ์ที่ดิน ที่สำคัญได้แก่โครงการก่อสร้างทางพิเศษศรีรัช – วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร นอกจากนี้เป็นการลงทุนจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์และยานพาหนะ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการทั้งด้านความสะดวกความคล่องตัว และความปลอดภัยให้กับประชาชนผู้ใช้บริการบนทางพิเศษ

ลับ

การดำเนินงานของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557
	จริง	จริง	จริง	จริง	จริง	เป้าลงต้น	ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	28,840.21	8,792.19	3,993.92	3,958.85	2,231.49	6,380.69	3,161.50
2) เบิกจ่ายลงทุน	26,090.19	5,922.64	2,833.17	2,125.98	1,789.57	6,380.69	3,161.50
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	4,945.87	10,651.63	7,776.73	10,375.66	7,173.19	11,961.16	6,994.57
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	345.13	73.47	47.38	46.59	256.16	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	-	-	-	-	-	-	-
6) สินทรัพย์	186,603.06	189,468.61	189,894.45	188,608.96	183,229.22	184,322.91	185,468.92
7) หนี้สิน	103,849.75	97,037.31	91,615.76	82,022.42	87,692.47	80,693.82	76,051.25
8) ส่วนทุน	82,753.31	92,431.30	98,278.69	106,586.54	95,536.75	103,629.09	109,417.67
9) รายได้รวม	6,712.32	8,483.77	10,039.21	11,236.81	13,926.04	14,461.41	15,132.79
10) รายจ่ายรวม	5,470.19	5,922.53	6,952.89	6,891.71	8,083.78	9,101.42	9,219.29
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	1,242.13	2,561.24	3,086.32	4,345.10	5,842.26	5,359.99	5,913.50
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	3,248.84	4,359.69	4,783.03	5,778.86	5,563.24	5,613.32	6,069.47
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	3,988.15	5,319.83	5,919.00	6,778.08	8,651.51	7,838.69	8,065.96
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	5,016.44	6,548.48	7,552.37	8,512.85	10,667.17	10,121.62	10,384.83
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	2,746.02	2,758.59	2,832.68	2,432.98	2,809.25	2,478.70	2,152.46
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	1,028.29	1,228.65	1,633.37	1,734.77	2,015.66	2,282.93	2,318.87
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	1.72	4.72	-	6.30	39.00
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	6.25	7.04	12.33	15.79	19.34	37.61	56.00
19) เงินสดปลายงวด	284.07	1,203.26	1,452.54	699.31	2,905.86	536.06	1,478.86
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	370.16	391.16	443.29	429.75	505.68	568.21	575.04
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	17,920.61	19,012.29	19,072.93	19,307.33	15,415.05	16,035.02	11,543.68
22) เงินนำส่งรัฐ	503.60	480.00	986.00	1,362.00	1,912.00	2,543.29	2,356.04
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	130.23	124.20	254.37	436.06	578.92	515.96	530.11
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	84,467.08	77,850.05	72,590.85	65,669.89	58,256.09	56,600.17	53,582.59
26) จำนวนพนักงาน (คน)	3,910.00	4,309	4,602	4,735	4,957	5,762	5,926
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	809.81	964.64	1,093.94	1,231.08	1,325.98	1,575.28	1,698.18
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	669.73	783.00	916.44	995.11	1,103.48	1,249.76	1,361.23
2.ค่าสวัสดิการ	80.54	104.62	97.95	120.19	123.82	209.85	209.50
3.ค่าล่วงเวลา	59.54	77.02	79.55	115.78	98.68	115.67	127.45
28) การจ้างงาน (คน)	4,000	7,100	4,300	1,500	1,000	-	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	90.5	67.4	70.9	53.7	80.2	100.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	98.1	97.6	96.1	27.4	100.0	96.8	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	1.28	1.52	1.64	1.80	2.15	1.76	1.75
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.21	0.22	0.24	0.26	0.27	0.27	0.29
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	0.4	0.4	0.5	0.6	0.5	0.5	0.6
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	1.3	1.0	0.9	0.8	0.9	0.8	0.7
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	20.7	14.8	12.1	9.6	8.2	8.0	7.3
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	0.3	0.3	0.4	0.4	0.7	0.6	0.9
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	56.3	59.6	55.0	57.6	51.3	45.9	46.2
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	69.2	72.7	68.1	67.6	79.8	64.1	61.4
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	87.0	89.5	86.9	84.9	98.4	82.7	79.1
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	2.1	2.8	3.1	3.6	4.7	4.3	4.3
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	1.5	2.8	3.1	4.1	6.1	5.2	5.4
42) EP (ล้านบาท)	(8,000.71)	(8,823.45)	(10,321.90)	(9,612.71)	(9,530.79)	(9,324.99)	(9,303.61)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	14.8	16.3	15.7	17.9	16.4	17.3	18.4
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	12.0	13.4	10.7	12.1	11.2	16.8	15.4
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	8.9	9.8	8.7	11.6	8.9	9.3	9.4

ลับ

รพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
งทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	859.46	968.69	1,828.16	859.34	880.55	1,739.89	-	-	-	-	-	-	859.46	968.69	1,828.16	859.34	880.55	1,739.89
ลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	0.55	574.32	574.87	0.55	516.18	516.73	-	-	-	-	-	-	0.55	574.32	574.87	0.55	516.18	516.73
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	143.36	143.36	-	143.36	143.36	-	-	-	-	-	-	-	143.36	143.36	-	143.36	143.36
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	243.99	243.99	-	243.99	243.99	-	-	-	-	-	-	-	243.99	243.99	-	243.99	243.99
4) หมวดยานพาหนะ	-	85.92	85.92	-	85.92	85.92	-	-	-	-	-	-	-	85.92	85.92	-	85.92	85.92
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้มูลค่าต่ำ	-	3.38	3.38	-	3.38	3.38	-	-	-	-	-	-	-	3.38	3.38	-	3.38	3.38
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8) หมวดสำรองราคา	-	47.67	47.67	-	9.53	9.53	-	-	-	-	-	-	-	47.67	47.67	-	9.53	9.53
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	0.55	50.00	50.55	0.55	30.00	30.55	-	-	-	-	-	-	0.55	50.00	50.55	0.55	30.00	30.55
ลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	858.91	394.37	1,253.28	858.79	364.37	1,223.16	-	-	-	-	-	-	858.91	394.37	1,253.28	858.79	364.37	1,223.16
ผนต่อเนื่อง	858.91	394.37	1,253.28	858.79	364.37	1,223.16	-	-	-	-	-	-	858.91	394.37	1,253.28	858.79	364.37	1,223.16
1. ปรับปรุงผิวจราจร/รอยต่อ บนทางพิเศษ (ระยะที่ 1)	24.42	-	24.42	24.42	-	24.42	-	-	-	-	-	-	24.42	-	24.42	24.42	-	24.42
2. ก่อสร้าง/ปรับปรุงอาคารและภูมิทัศน์ อาคารจตุจักร	103.13	15.70	118.83	103.13	15.70	118.83	-	-	-	-	-	-	103.13	15.70	118.83	103.13	15.70	118.83
3. ก่อสร้าง/ปรับปรุงอาคารและภูมิทัศน์ ศูนย์ควบคุมทางพิเศษฉลองรัช	7.08	60.00	67.08	7.07	30.00	37.07	-	-	-	-	-	-	7.08	60.00	67.08	7.07	30.00	37.07
4. แผนปรับปรุงทางขึ้น - ลง บริเวณทางแยกต่างระดับอาจณรงค์	92.54	-	92.54	92.54	-	92.54	-	-	-	-	-	-	92.54	-	92.54	92.54	-	92.54
5. แผนปรับปรุงผิวจราจร/รอยต่อบนทางพิเศษ (ระยะที่ 2)	132.50	178.90	311.40	132.50	178.90	311.40	-	-	-	-	-	-	132.50	178.90	311.40	132.50	178.90	311.40
6. แผนระบบคอมพิวเตอร์และสารสนเทศ ฉบับที่ 7	445.14	124.11	569.25	445.03	124.11	569.14	-	-	-	-	-	-	445.14	124.11	569.25	445.03	124.11	569.14
7. แผนทดแทน/เพิ่มเติมเครื่องปรับอากาศของ กทพ.	-	7.16	7.16	-	7.16	7.16	-	-	-	-	-	-	-	7.16	7.16	-	7.16	7.16
8. แผนปรับปรุงระบบไฟฟ้าส่องสว่าง ทางพิเศษภาญจนาภิเษก	13.01	8.50	21.51	13.01	8.50	21.51	-	-	-	-	-	-	13.01	8.50	21.51	13.01	8.50	21.51
9. แผนก่อสร้างช่องเก็บค่าผ่านทางพิเศษ ทางพิเศษภาญจนาภิเษก	41.09	-	41.09	41.09	-	41.09	-	-	-	-	-	-	41.09	-	41.09	41.09	-	41.09
งทุนที่ทำเป็นโครงการ	10,702.20	16.83	10,719.03	1,404.78	16.83	1,421.61	605.00	-	605.00	-	-	-	11,307.20	16.83	11,324.03	1,404.78	16.83	1,421.61
ครงการต่อเนื่อง	10,702.20	16.83	10,719.03	1,404.78	16.83	1,421.61	605.00	-	605.00	-	-	-	11,307.20	16.83	11,324.03	1,404.78	16.83	1,421.61
1. ทางพิเศษเฉลิมมหานคร (ทางด่วนชั้นที่1)	4.29	-	4.29	0.51	-	0.51	-	-	-	-	-	-	4.29	-	4.29	0.51	-	0.51
2. ทางพิเศษศรีรัช (ระบบทางด่วนชั้นที่ 2)	-	-	-	-	-	-	605.00	-	605.00	-	-	-	605.00	-	605.00	-	-	-
3. ทางพิเศษฉลองรัช(ทางด่วนสายรามอินทรา-อาจณรงค์)	15.97	-	15.97	4.50	-	4.50	-	-	-	-	-	-	15.97	-	15.97	4.50	-	4.50
4. ระบบทางด่วนชั้นที่ 3 สายเหนือ (N2)	-	16.83	16.83	-	16.83	16.83	-	-	-	-	-	-	-	16.83	16.83	-	16.83	16.83
5. ทางพิเศษสายบางนา - อาจณรงค์ (ระบบทางด่วนชั้นที่ 3 สายใต้ ตอน S1)	85.16	-	85.16	5.15	-	5.15	-	-	-	-	-	-	85.16	-	85.16	5.15	-	5.15
6. ทางพิเศษอุดรรักษา (ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด)	755.52	-	755.52	5.60	-	5.60	-	-	-	-	-	-	755.52	-	755.52	5.60	-	5.60
7. ทางพิเศษบูรพาวิถี (ทางด่วนสายบางนา-ชลบุรี)	311.89	-	311.89	6.60	-	6.60	-	-	-	-	-	-	311.89	-	311.89	6.60	-	6.60
8. เชื่อมต่อทางด่วนปทุมวันแดง-ดอนเมืองกับโครงการทางพิเศษเฉลิมมหานครและทางพิเศษศรีรัช	0.16	-	0.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.16	-	0.16	-	-	-
9. ทางพิเศษภาญจนาภิเษก (สายบางพลี - สุขสวัสดิ์)	1,370.53	-	1,370.53	31.00	-	31.00	-	-	-	-	-	-	1,370.53	-	1,370.53	31.00	-	31.00
10. ทางพิเศษสายรามอินทรา - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร	3,184.29	-	3,184.29	30.50	-	30.50	-	-	-	-	-	-	3,184.29	-	3,184.29	30.50	-	30.50
11. ก่อสร้างระบบเก็บค่าผ่านทางและระบบควบคุมความปลอดภัยด้านการจราจรทางพิเศษสายบางพลี - สุขสวัสดิ์ และทางหลวงพิเศษหมายเลข 37 สายถนนวงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร (ตอนบางพลี - บางขุนเทียน ช่วงสุขสวัสดิ์ - บางขุนเทียน)	140.39	-	140.39	14.26	-	14.26	-	-	-	-	-	-	140.39	-	140.39	14.26	-	14.26
12. ก่อสร้างทางเชื่อมต่อโครงการทางพิเศษสายบางพลี - สุขสวัสดิ์กับทางพิเศษบูรพาวิถี	179.06	-	179.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179.06	-	179.06	-	-	-
13. ก่อสร้างทางเชื่อมต่อโครงการทางพิเศษสายบางพลี - สุขสวัสดิ์กับถนนวงแหวนอุดสานกรรม	745.00	-	745.00	6.66	-	6.66	-	-	-	-	-	-	745.00	-	745.00	6.66	-	6.66
14. ก่อสร้างทางพิเศษศรีรัช - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร	3,909.94	-	3,909.94	1,300.00	-	1,300.00	-	-	-	-	-	-	3,909.94	-	3,909.94	1,300.00	-	1,300.00
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	11,561.66	985.52	12,547.18	2,264.12	897.38	3,161.50	605.00	-	605.00	-	-	-	12,166.66	985.52	13,152.18	2,264.12	897.38	3,161.50
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	863.75	985.52	1,849.27	859.85	897.38	1,757.23	605.00	-	605.00	-	-	-	1,468.75	985.52	2,454.27	859.85	897.38	1,757.23
เงินงบประมาณแผ่นดิน	10,345.64	-	10,345.64	1,397.67	-	1,397.67	-	-	-	-	-	-	10,345.64	-	10,345.64	1,397.67	-	1,397.67
เงินกู้ระยะยาว	352.27	-	352.27	6.60	-	6.60	-	-	-	-	-	-	352.27	-	352.27	6.60	-	6.60
- ภายในประเทศ	352.27	-	352.27	6.60	-	6.60	-	-	-	-	-	-	352.27	-	352.27	6.60	-	6.60
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	11,561.66	985.52	12,547.18	2,264.12	897.38	3,161.50	605.00	-	605.00	-	-	-	12,166.66	985.52	13,152.18	2,264.12	897.38	3,161.50

ลับ

ไม่ใช้ลงนามชั้นความลับชั้นต้นที่ประธานรัฐมนตรีสั่งการ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ (ขสมก.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ขสมก.ประมาณว่าจะมีรายได้ในปี 2557 จำนวน 9,799.86 ล้านบาท โดยประมาณร้อยละ 41.1 เป็นรายได้จากการจำหน่ายตั๋วโดยสาร ร้อยละ 32.8 รายได้ค่าโดยสารที่รัฐรับภาระตามนโยบายการลดภาระค่าครองชีพของประชาชน (รถเมล์ฟรี 800 คัน เป็นเงิน จำนวน 3,107.26 ล้านบาท) ร้อยละ 21.9 เป็นรายได้เงินอุดหนุนการให้บริการสาธารณะ (PSO เป็นเงินจำนวน 2,078.24 ล้านบาท) ที่เหลือร้อยละ 4.2 เป็นรายได้จากการจำหน่ายบัตรตั๋วเดือนล่วงหน้า รายได้จากส่วนแบ่งค่าโดยสารรถร่วมบริการ รายได้จากการขายตั๋วให้รถร่วม และรายได้จากการให้เช่าเหมาคัน

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** ประมาณว่าจะมีรายจ่ายรวม 14,386.30 ล้านบาท โดยเป็นต้นทุนค่าบริการ 5,067.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.2 ของรายจ่ายรวม ที่สำคัญได้แก่ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง 3,096.62 ล้านบาท ร้อยละ 61.1 ของต้นทุนค่าบริการ และค่าเหมาซ่อม 1,444.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.5 ของต้นทุนค่าบริการ รวมทั้งประมาณว่าจะมีค่าใช้จ่ายบุคคลรวม 4,926.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.2 ของรายจ่ายรวม และมีภาระค่าดอกเบี้ยจ่าย 2,806.52 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.5

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	9,799.86
รายจ่ายรวม	14,386.30
กำไรสุทธิ	*(4,586.44)*
EBITDA	(1,639.33)
เงินนำส่งรัฐ	-
RI	4,340.85

ขสมก. ประมาณการงบทำการปี 2557 โดยใช้แผนฟื้นฟูกิจการเป็นฐานในการประมาณการ โดยมีสมมติฐานสำคัญ ดังนี้

1) ประมาณการรายได้ค่าโดยสารรถธรรมดาและรถปรับอากาศ โดยใช้จำนวนรถที่วิ่งให้บริการได้จริง และฐานรายได้ที่เกิดขึ้นจริงของปี 2555 (มกราคม – กันยายน 2555) เป็นฐานในการประมาณ

2) มีรถประจำการ 2,983 คัน (รถธรรมดา 1,562 คัน รถปรับอากาศ 1,421 คัน) โดยมีรถวิ่ง 2,763 คัน (รถธรรมดา 1,496 คัน รถปรับอากาศ 1,267 คัน) คิดเป็นร้อยละ 92.6 ของรถประจำการ ซึ่งรวมรถปรับอากาศยูโรทูที่ทำการปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์เพื่อใช้ก๊าซเป็นเชื้อเพลิง จำนวน 323 คัน ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ขสมก. แต่ไม่รวมรถโดยสารใหม่ จำนวน 3,183 คัน

3) ประมาณการรายได้ค่าโดยสารรัฐรับภาระ (เงินอุดหนุนโครงการรถเมล์ฟรีเพื่อประชาชน 800 คัน) โดยใช้อัตราคำนวณที่ 10,641.29 บาท/คัน/วัน

4) ประมาณการรายได้เงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ประจำปีงบประมาณ 2556 จำนวน 2,078.24 ล้านบาท ตามมติคณะกรรมการบริหารกิจการองค์การ โดยคาดว่าจะไม่มีการดำเนินนโยบายรถเมล์ฟรีที่จะครบกำหนดระยะเวลาที่ ครม. อนุมัติไว้ในเดือนกันยายน 2556

5) ประมาณต้นทุนค่าเชื้อเพลิง ดังนี้

- น้ำมันดีเซล ลิตรละ 33.00 บาท (ตามสมมติฐานในการจัดทำคำขอเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ประจำปีงบประมาณ 2557)
- น้ำมันเบนซิน ลิตรละ 46.00 บาท (เปรียบเทียบสัดส่วนของน้ำมันดีเซลตามสมมติฐานในการจัดทำคำขอเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ประจำปีงบประมาณ 2557 กับราคาน้ำมันเบนซินในปัจจุบัน)
- ก๊าซธรรมชาติ (NGV) กิโลกรัมละ 14.50 บาท (ตามมติคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ วันที่ 30 ก.ย. 2554)

6) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอัตรากำลัง ประมาณจากจำนวนอัตรากำลังที่มีอยู่ ณ เดือนธันวาคม 2555 โดยในปีงบประมาณ 2557 ประมาณจำนวนผู้เกษียณอายุก่อนกำหนด จำนวน 60 คน และใช้อัตราเงินเดือนค่าจ้างตามประกาศการปรับอัตราค่าแรงขั้นต่ำ เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2555 โดยปรับเพิ่มไม่เกินร้อยละ 6.5 ของเงินเดือนผู้มีสิทธิได้รับการเลื่อนขั้น

1.2 ด้านการลงทุน

ขสมก. เสนอขออนุมัติงบประมาณประจำปี 2557 โดยเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติทั้งสิ้น วงเงินดำเนินการ 1,384.68 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 790.97 ล้านบาท โดยเบื้องต้นคาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุนจากเงินรายได้ 69.64 ล้านบาท เงินงบประมาณ 370.06 ล้านบาท และอื่น (กองทุนอนุรักษ์พลังงาน) 351.27 ล้านบาท มีรายละเอียดดังนี้

1.2.1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน 41.04 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการในหมวดสิ่งก่อสร้าง 4.51 ล้านบาท และเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก 4.62 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ การปรับปรุงอาคารสำนักงาน (อู่บางเขน) การปรับปรุงซ่อมแซมอู่จอดรถ (อู่มีนบุรี) การจัดหาเครื่องปรับอากาศสำหรับติดตั้งตามสำนักงานและตามเขตเดินรถต่างๆ การจัดซื้อเครื่องนับเหรียญและเครื่องนับธนบัตร เป็นต้น และเป็นการตั้งวงเงินในหมวดสำรองรวม 31.00 ล้านบาท เพื่อความคล่องตัวในการดำเนินงาน

1.2.2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว วงเงินดำเนินการ 1,343.64 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน 749.93 ล้านบาท โดยเป็นแผนต่อเนื่อง 2 แผน ได้แก่ แผนก่อสร้างสำนักงาน กปร. 2 กอง (รังสิต - ประชาธิปัตย์) และแผนปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์รถฮีโน่ 323 คัน และเป็นแผนใหม่จำนวน 2 แผน ได้แก่

1) **แผนพัฒนาอู่จอดรถ** วงเงินดำเนินการทั้งแผน 963.77 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557- 2558) เพื่อจัดหาพื้นที่เพื่อใช้เป็นอู่จอดรถโดยสาร และเป็นสถานที่ในการซ่อมบำรุงรักษารถโดยสาร รวมถึงจะดำเนินการพัฒนาและจัดสร้างสาธารณูปโภคพร้อมสิ่งอำนวยความสะดวกสำหรับผู้โดยสารและรถโดยสาร ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของแผนฟื้นฟูกิจการ ที่ผ่านความเห็นชอบ

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

จากคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (กนร.) แล้ว โดยขอดำเนินการในปีนี้ จำนวน 7 อู่ (จากทั้งหมด 13 อู่) วงเงินเบิกจ่ายปี 2557 จำนวน 370.06 ล้านบาท โดยคาดว่าจะใช้จ่ายลงทุนจากเงินงบประมาณ

2) **แผนปรับเปลี่ยนเครื่องคอมพิวเตอร์** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่าย จำนวน 28.60 ล้านบาท ดำเนินการปีเดียว คือ ปี 2557 เพื่อทดแทนคอมพิวเตอร์ที่หมดสภาพการใช้งานและเชื่อมต่อกับระบบสารสนเทศเดิม

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 26,094.39ล้านบาท รายจ่ายรวม 42,552.18 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิรวม 16,457.79 ล้านบาท หรือขาดทุนเฉลี่ยประมาณปีละ 5,485.93 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณตามภาวะเศรษฐกิจและภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าจะสามารถดำเนินการต่าง ๆ ได้ตามเป้าหมายยุทธศาสตร์ของแผนฟื้นฟูกิจการ ขสมก. โดยไม่รวมการจัดซื้อรถใหม่โดยสารใหม่ จำนวน 3,183 คัน

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ขสมก. ประมาณว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติรวมทั้งสิ้น 707.71 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 235.90 ล้านบาท โดยใช้จ่ายจากเงินรายได้ เพื่อจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็กและอุปกรณ์ดำเนินงานตามปกติขององค์กร

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	5,513.84	5,465.03	5,478.92	16,457.79	5,485.93
EBITDA	2,994.31	3,164.45	3,355.37	9,514.12	3,171.37
เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	631.71	38.00	38.00	707.71	235.90

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ผลประกอบการ ในช่วงปี 2551-2555 ขสมก. มีผลขาดทุนมาโดยตลอด เฉลี่ยปีละ 5,281.59 ล้านบาท เนื่องจากมีต้นทุนการดำเนินงาน ที่สำคัญได้แก่ ค่าใช้จ่ายบุคลากร ต้นทุนค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าเหมาซ่อมรถ และดอกเบี้ยจ่ายที่สูง ในขณะที่ไม่สามารถปรับราคาค่าโดยสารให้ครอบคลุมต้นทุนได้ เนื่องจากตามภารกิจและบทบาทเป็นรัฐวิสาหกิจที่ให้บริการเชิงสังคม สำหรับในปี 2556 จากข้อมูลเบื้องต้น ขสมก. คาดว่าเมื่อสิ้นปีงบประมาณจะมีผลขาดทุนสุทธิ 5,470.44 ล้านบาท ขาดทุนใกล้เคียงกับปี 2555 ที่มีผลประกอบการขาดทุนจำนวน 5,450.42 ล้านบาท

สำหรับในปี 2557 ขสมก. ประมาณว่าจะมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 5,139.85 ล้านบาท ขาดทุนลดลงจากปี 2556 ประมาณร้อยละ 6.0 เนื่องจากประมาณว่าจะมีรายได้เพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 20.6 จากการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ และประมาณว่าจะได้รับเงินอุดหนุน PSO เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาถึง 2 เท่า ซึ่งเป็นการประมาณการบนพื้นฐานว่าจะไม่มีการดำเนินมาตรการรถเมล์ฟรีต่อหลังจากครบกำหนดระยะเวลาที่ ครม. อนุมัติให้

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ดำเนินการในเดือนกันยายน 2556 อย่างไรก็ดี จากการพิจารณาในรายละเอียดของการประมาณการรายได้ปรากฏว่า ขสมก. ได้ประมาณการเงินอุดหนุนตามมาตรการลดภาระค่าครองชีพ (รถเมล์ฟรี) ไว้ด้วยแล้ว จำนวน 3,107 ล้านบาท ดังนั้นการที่ ขสมก. ประมาณการรับเงินอุดหนุน PSO บนพื้นฐานว่าจะไม่มีการดำเนินมาตรการรถเมล์ฟรีจึงเป็นการประมาณการที่ซ้ำซ้อน ประกอบกับ ครม. ได้มีมติเห็นชอบกรอบวงเงิน PSO ของ ขสมก. จำนวน 1,524.84 ล้านบาท และการดำเนินการตามมาตรการรถเมล์ฟรียังไม่มีทิศทางที่ชัดเจนว่าจะดำเนินการต่อไปหรือไม่ จึงควรปรับปรุงข้อมูลเงินอุดหนุนดังกล่าวภายใต้สมมติฐานตามสถานการณ์ในปัจจุบันที่ยังคงมีการดำเนินการตามมาตรการฯ

ทั้งนี้ หลังการปรับปรุงประมาณการรายได้เงินอุดหนุน PSO ให้เป็นไปตามกรอบที่ ครม. อนุมัติ คือ ปรับลดลงจาก 2,078.24 ล้านบาท เป็น 1,524.84 ล้านบาท หรือลดลง 553.40 ล้านบาท จะเป็นผลให้ ขสมก. มีประมาณงบทำการเปลี่ยนแปลงไป โดยจะมีประมาณการรายได้เป็น 9,246.45 ล้านบาท รายจ่าย 14,386.30 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นเป็น 5,139.85 ล้านบาท

2.1.2 **ฐานะเงินสด** จากผลประกอบการที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ ขสมก. ประสบปัญหาขาดสภาพคล่องทางการเงินอย่างต่อเนื่องเช่นกัน โดยมีเงินสดปลายงวดติดลบประมาณปีละ 7,608.02 ล้านบาท สำหรับในปี 2556 ขสมก. คาดว่าเมื่อสิ้นปีจะมีเงินสดปลายงวดติดลบ 4,441.06 ล้านบาท และปี 2557 คาดว่ายังคงประสบปัญหาขาดสภาพคล่องโดยจะมีเงินสดปลายงวดติดลบประมาณ 2,585.98 ล้านบาท และนอกจากจะขาดสภาพคล่องทางการเงินแล้ว ขสมก. ยังมีความเสี่ยงในการดำเนินงานสูง เนื่องจากมีภาระหนี้สินสูงขณะที่มีส่วนทุนติดลบ และไม่มีความสามารถในการชำระหนี้

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(6,892.31)	(3,967.41)	(4,972.58)	(5,125.25)	(5,450.42)	(5,470.44)	(5,139.85)	-
EBITDA	(4,192.20)	(1,376.57)	(2,386.97)	(2,425.45)	(2,601.33)	(2,434.59)	(2,192.74)	-
หนี้สิน	57,258.56	62,118.84	69,671.63	78,042.99	82,513.62	88,180.83	92,874.14	-
ส่วนทุน	(53,057.53)	(57,025.20)	(61,998.34)	(69,022.36)	(74,646.51)	(80,116.95)	(84,703.39)	
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	(115.9)	(33.0)	(34.5)	(29.8)	(34.7)	(30.6)	(28.6)	> 4.0-6.0
EBITDA MARGIN	(65.6)	(18.6)	(30.8)	(31.8)	(34.7)	(30.6)	(23.1)	> 5.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	(0.3)	(0.1)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	>1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	(8,508.87)	(4,591.07)	(10,389.25)	(9,615.98)	(5,260.71)	(4ม441.06)	(2,585.98)	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	1,116.85	950.85	1,057.95	1,063.49	1,086.10	1,130.03	1,187.14	-

สับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับร่างแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ ขสมก. ในปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานในการจัดหาอู่จอดรถ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ รวมทั้งการจัดหาเครื่องมือใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกในการปฏิบัติงาน ซึ่งจะส่งผลให้การให้บริการขนส่งสาธารณะของประเทศมีประสิทธิภาพและประชาชนได้รับบริการที่มีคุณภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งสอดคล้องยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนและมีคุณภาพตามแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

1) **ความจำเป็น** การลงทุนในปี 2557 ของ ขสมก. เป็นการลงทุนจัดหาอู่จอดรถ ซึ่งเป็นหนึ่งในแนวทางที่ ขสมก. ต้องดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานให้กับ ขสมก. และเป็นการลงทุนปรับปรุงอาคารสำนักงาน จัดหาอุปกรณ์เพื่อใช้ในการปฏิบัติงาน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการจัดหาเพื่อทดแทนของเดิมที่หมดสภาพการใช้งาน จึงมีความจำเป็นต้องลงทุนเพื่อรักษาและเพิ่มคุณภาพการให้บริการ และเพื่อให้ ขสมก. สามารถฟื้นฟูกิจการให้บรรลุตามเป้าประสงค์ของแผนได้

2) **ความพร้อม** ในด้านความพร้อมของแหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้ ขสมก. ประมาณว่าจะใช้จ่ายลงทุนจากเงินรายได้เพียง 69.64 ล้านบาท เท่านั้น ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพของฐานะการเงิน ในส่วนเงินงบประมาณ จำนวน 370.06 ล้านบาท เพื่อใช้จ่ายลงทุนจัดหาอู่จอดรถ จากการตรวจสอบการจัดสรรงบประมาณตามร่าง พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ขสมก. ได้รับจัดสรรงบประมาณในเบื้องต้น จำนวน 266.00 ล้านบาท และจากการประสานข้อมูลกับเจ้าหน้าที่ ขสมก. ขอคงวงเงินเดิมไว้ก่อน ในส่วนของแหล่งเงินอื่นๆ จำนวน 351.27 ล้านบาท จากการพิจารณาในรายละเอียดพบว่าเป็นแหล่งเงินจากกองทุนอนุรักษ์พลังงานของกระทรวงพลังงานที่จัดสรรให้กับ ขสมก. เพื่อใช้ลงทุนตามแผนปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์รถปรับอากาศ ฮีโน่ จำนวน 323 คัน ซึ่งในปีนี้ขอเบิกจ่ายลงทุนเพียง 285.25 ล้านบาท จึงต้องปรับแหล่งเงินดังกล่าวลดลงเพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริง โดยปรับลดลง 66.02 ล้านบาท ซึ่งทั้งในส่วนของเงินงบประมาณและแหล่งเงินอื่นๆ ขสมก. อาจพิจารณาปรับใช้แหล่งเงินจากเงินรายได้เพิ่มขึ้นเพื่อให้เพียงพอกับความจำเป็นต่อการลงทุนในปีนี้ที่จำนวน 790.98 ล้านบาท

สำหรับความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุน ที่ผ่านมา (ปี 2551 – 2555) ขสมก. สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ต่ำมากประมาณร้อยละ 33.5 โดยเฉพาะในปี 2555 ที่เบิกจ่ายได้เพียงประมาณร้อยละ 22.7 เท่านั้น เนื่องจากได้รับอนุมัติแผนฟื้นฟูกิจการล่าช้า โดยได้รับความเห็นชอบหลักการของแผนจากคณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐวิสาหกิจ (กนร.) เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2555 ทำให้การลงทุนตามแผนฟื้นฟูได้แก่ ปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์รถโดยสารปรับอากาศยูโรทู ยี่ห้อฮีโน่ จำนวน 323 คัน ดำเนินการได้ล่าช้า ซึ่ง ขสมก.สามารถลงนามในสัญญาจ้าง ได้เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2555 ทำให้ไม่สามารถเบิกจ่ายได้ทันภายในปีงบประมาณ สำหรับปี 2555 คาดว่าเมื่อสิ้นปีงบประมาณจะเบิกจ่ายลงทุนได้ ร้อยละ 58.2 ส่วนในปี 2557 ประมาณว่า

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

จะสามารถเบิกจ่ายได้เต็มจำนวน ดังนั้น หาก ขสมก. จะดำเนินการและเบิกจ่ายให้ได้ตามที่ประมาณการไว้ ต้องจัดเตรียมการในขั้นตอนต่าง ๆ ที่สามารถดำเนินการได้ไว้ล่วงหน้า และเร่งรัดการดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างโดยเร็วภายหลังจากได้รับอนุมัติการลงทุนแล้ว

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	20.0	-	-	89.8	22.7	58.2
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	10.00	-	-	83.03	27.95	315.47

3. **การวิจัยและพัฒนา** ขสมก. ประมาณการค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนาในปี 2557 จำนวน 60.29 ล้านบาท ซึ่งจากการพิจารณาในรายละเอียดปรากฏว่าเป็นการจัดทำแผนวิสาหกิจเพื่อใช้เป็นกรอบแนวทางในการดำเนินงานตามภารกิจปกติขององค์ ซึ่งอาจไม่เข้าข่ายหรือไม่ใช้การวิจัยพัฒนาเพื่อก่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มองค์กรอย่างแท้จริง

4. **การบริหารความเสี่ยง** ได้จัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ โดยล่าสุดได้เสนอให้คณะกรรมการ กนร. รับทราบแนวทางดำเนินการแก้ไขปัญหาการดำเนินงาน เมื่อคราวประชุม ครั้งที่ 3/2556 วันที่ 16 พฤษภาคม 2556 โดย ได้ประเมินทางเลือกและนำเสนอข้อมูลทางการเงินประกอบการตัดสินใจเชิงนโยบายเพื่อฟื้นฟูกิจการ 4 ทางเลือก ภายในกรอบระยะเวลา 10 ปี (ปี 2557 – 2566) ดังนี้

(1) กู้เงิน จำนวน 13,162.20 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสาร 3,183 คัน โดยไม่มีการสนับสนุนอื่น (รัฐไม่รับภาระหนี้)

(2) กู้เงิน จำนวน 13,162.20 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสาร 3,183 คัน รัฐสนับสนุนงบประมาณ จำนวน 963.77 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างอู่จอดรถ (รัฐรับภาระหนี้ ร้อยละ 10)

(3) กู้เงิน จำนวน 13,162.20 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสาร 3,183 คัน รัฐสนับสนุนงบประมาณ จำนวน 2,722.58 ล้านบาท เพื่อจัดทำโครงการเกษียณอายุก่อนกำหนด จำนวน 2,447 คน (รัฐรับภาระหนี้ ร้อยละ 25)

(4) กู้เงิน จำนวน 13,162.20 ล้านบาท เพื่อจัดหารถโดยสาร 3,183 คัน รัฐสนับสนุนงบประมาณ จำนวน 3,686.35 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างอู่จอดรถและจัดทำโครงการเกษียณอายุก่อนกำหนด (รัฐรับภาระหนี้ทั้งหมด ร้อยละ 100)

5. ผลการพิจารณา

5.1 งบประมาณประจำปี 2557

5.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบประมาณทำการปี 2557 ของ ขสมก. ภายหลังการปรับปรุงประมาณการรายได้จากเงินอุดหนุน PSO ให้สอดคล้องกับมติ ครม. แล้ว โดยมีรายได้รวม 9,246.45 ล้านบาท รายจ่ายรวม 14,386.30 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 5,139.85 ล้านบาท อย่างไรก็ดี ขสมก. อาจมีงบทำการเปลี่ยนแปลงไป โดยมีปัจจัยเสี่ยงจากรายได้จากเงินอุดหนุนบริการสาธารณะ (PSO) ที่อาจเปลี่ยนไปตามผลการประเมินการดำเนินงานจริง ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในตลาดผันผวน และได้รับเงินอุดหนุนไม่เป็นไปตามที่ประมาณการไว้

ให้ยกเลิกชั้นความลับ นับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

5.1.2 ด้านการลงทุน

เห็นควรอนุมัติงบประมาณลงทุนประจำปี 2557 ของ ขสมก. โดยมีวงเงินดำเนินการ จำนวน 595.00 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 460.25 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนตามภารกิจเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานขององค์กร และการให้บริการรถโดยสารแก่ประชาชนผู้ใช้บริการ โดยปรับลดโครงการใหม่ จำนวน 2 โครงการ 15,578.42 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 705.43 ล้านบาท เนื่องจากยังไม่ได้รับการอนุมัติตามขั้นตอนการพิจารณาโครงการ โดยเห็นควรให้ ขสมก. ดำเนินการได้เมื่อ ครม. ให้ความเห็นชอบโครงการแล้ว

รวมทั้ง ปรับลดโครงการใหม่ ได้แก่ โครงการรายการปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์รถโดยสารปรับอากาศยูโรทู ยี่ห้อฮีโน่ จำนวน 323 คัน วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน 565.25 ล้านบาท โดยโอนไปเป็นงบลงทุนปกติที่จัดทำเป็นแผนระยะยาวต่อเนื่อง วงเงินดำเนินการ 481.25 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่าย 346.50 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงที่ ขสมก. ได้รับอนุมัติการลงทุนดังกล่าวในปีงบประมาณ 2555

หน่วย: ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	1,384.68	790.97	-	-	1,384.68	790.97
1.1 ขออนุมัติรายปี	41.04	41.04	-	-	41.04	41.04
1.2 แผนระยะยาว	1,343.64	749.93	-	-	1,343.64	749.93
2. งบโครงการ	-	-	-	-	-	-
รวม	1,384.68	790.97			1,384.68	790.97

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

	ล้านบาท	ร้อยละ
1. เงินรายได้	135.66	17.2
2. เงินงบประมาณ	370.06	46.8
3. อื่นๆ (เงินกองทุนอนุรักษ์พลังงาน)	285.25	36.1
รวม	790.97	100.0

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 จะทำให้ ขสมก. มีรถโดยสารที่ได้รับการปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์ให้มีสภาพดี และมีอู่จอดรถที่ได้มาตรฐานเพียงพอต่อการให้บริการกับประชาชน และมีอุปกรณ์ เครื่องใช้สำนักงานที่ทันสมัยเพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของพนักงาน ซึ่งนอกจากจะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานแล้ว ยังเป็นการเสริมสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้กับองค์กร

5.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

รับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้าที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 26,094.39ล้านบาท รายจ่ายรวม 42,552.18 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิรวม 16,457.79 ล้านบาท หรือขาดทุนเฉลี่ยประมาณปีละ 5,485.93 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณตามภาวะเศรษฐกิจ และภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าจะสามารถดำเนินการต่าง ๆ ได้ตามเป้าหมายยุทธศาสตร์ของแผนฟื้นฟูกิจการ ขสมก. โดยไม่รวมการจัดซื้อรถใหม่โดยสารใหม่ จำนวน 3,183 คัน สำหรับการลงทุนคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติรวมทั้งสิ้น 707.71 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 235.90 ล้านบาท โดยใช้จ่ายจากเงินรายได้ เพื่อจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็กและอุปกรณ์ดำเนินงานตามปกติขององค์กร

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สับ

การดำเนินงานขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	49.90	43.51	49.14	95.49	123.09	541.99	790.98
2) เบิกจ่ายลงทุน	10.00	-	-	83.03	27.95	315.47	790.98
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	(6,125.42)	(3,823.46)	(4,605.11)	(4,754.93)	(5,216.50)	(5,328.54)	(4,894.26)
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	-	-	-	-	-	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	-	-	-	-	-	-	-
6) สินทรัพย์	4,201.03	5,093.64	7,673.29	9,020.63	7,867.12	8,063.88	8,170.75
7) หนี้สิน	57,258.56	62,118.84	69,671.63	78,042.99	82,513.62	88,180.83	92,874.14
8) ส่วนทุน	(53,057.53)	(57,025.20)	(61,998.34)	(69,022.36)	(74,646.51)	(80,116.95)	(84,703.39)
9) รายได้รวม	7,188.28	7,767.27	7,985.04	7,901.95	7,720.06	8,126.85	9,246.45
10) รายจ่ายรวม	14,080.59	11,734.68	12,957.62	13,027.20	13,170.48	13,597.29	14,386.30
11)กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(6,892.31)	(3,967.41)	(4,972.58)	(5,125.25)	(5,450.42)	(5,470.44)	(5,139.85)
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(5,063.98)	(2,367.25)	(2,548.52)	(2,961.35)	(2,943.81)	(2,640.35)	(2,100.53)
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	(4,870.61)	(1,701.04)	(2,649.23)	(2,690.77)	(2,730.26)	(2,471.49)	(2,333.33)
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	(4,192.20)	(1,376.57)	(2,386.77)	(2,425.45)	(2,601.34)	(2,434.59)	(2,192.74)
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	2,021.70	2,266.38	2,323.35	2,434.48	2,720.16	2,998.95	2,806.52
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	678.42	324.47	262.47	265.32	128.92	36.91	140.59
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	0.50	23.70	25.00	60.29
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	5.66	13.52	19.90	12.85	14.71	26.72	30.78
19) เงินสดปลายงวด	(8,508.87)	(4,265.30)	(10,389.25)	(9,615.98)	(5,260.71)	(4,441.06)	(2,585.98)
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	1,116.85	950.85	1,057.93	1,063.49	1,086.80	1,130.03	1,187.14
21) ชำระคืนเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	15,752.78	10,309.79	13,852.72	12,819.03	15,488.77	14,420.62	12,359.72
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	-	-	-	-	-	-	-
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	46,503.66	51,525.57	58,713.38	62,180.21	65,480.41	71,251.73	77,493.39
26) จำนวนพนักงาน (คน)	17,919.00	16,516.00	15,865.00	15,494.00	14,168.00	14,353.00	14,133.00
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	4,251.63	4,355.43	4,397.81	4,524.29	4,695.30	4,701.01	4,926.13
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	3,664.45	3,684.31	3,724.37	3,791.81	3,685.88	3,733.03	3,855.52
2.ค่าสวัสดิการ	348.00	376.55	384.80	420.13	662.46	617.62	700.03
3.ค่าล่วงเวลา	239.17	294.58	288.65	312.35	346.96	350.37	370.58
28) การจ้างงาน (คน)	-	-	-	-	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	20.0	-	-	86.9	22.7	58.2	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	56.9	56.6	67.3	82.7	100.0	100.0	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	(0.23)	(0.08)	(0.15)	(0.16)	(0.18)	(0.17)	(0.16)
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.24	0.26	0.28	0.29	0.33	0.33	0.35
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	0.1	0.2	0.3	0.2	0.3	0.3	0.3
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	(1.1)	(1.1)	(1.1)	(1.1)	(1.1)	(1.1)	(1.1)
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	(13.7)	(45.1)	(29.2)	(32.2)	(31.7)	(36.2)	(42.4)
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	(0.3)	(0.1)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(79.2)	(32.0)	(32.9)	(38.8)	(39.2)	(33.2)	(22.2)
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(76.2)	(23.0)	(34.2)	(35.3)	(36.4)	(31.1)	(24.6)
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	(65.6)	(18.6)	(30.8)	(31.8)	(34.7)	(30.6)	(23.1)
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	(115.9)	(33.4)	(34.5)	(29.8)	(34.7)	(30.6)	(28.6)
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	13.0	7.0	8.0	7.4	7.3	6.8	6.1
42) EP (ล้านบาท)	(4,870.61)	(1,701.04)	(2,649.23)	(2,690.77)	(2,730.26)	(2,471.49)	(1,779.92)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	30.2	37.1	33.9	34.7	35.7	34.6	34.2
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	9.5	10.2	10.3	11.1	18.0	16.5	18.2
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	6.5	8.0	7.8	8.2	9.4	9.4	9.6

สับ

[redacted]

ลับ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ขอเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
งทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	361.27	1,023.41	1,384.68	361.27	429.71	790.98	-	-	-	-	-	-	361.27	1,023.41	1,384.68	361.27	429.71	790.98
นลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	10.00	31.04	41.04	10.00	31.04	41.04	-	-	-	-	-	-	10.00	31.04	41.04	10.00	31.04	41.04
หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	4.51	4.51	-	4.51	4.51			-			-	-	4.51	4.51	-	4.51	4.51
หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	0.05	0.05	-	0.05	0.05			-			-	-	0.05	0.05	-	0.05	0.05
หมวดยานพาหนะ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	4.62	4.62	-	4.62	4.62			-			-	-	4.62	4.62	-	4.62	4.62
หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
หมวดลงทุนอื่นๆ	-	0.86	0.86	-	0.86	0.86			-			-	-	0.86	0.86	-	0.86	0.86
หมวดสำรองราคา	-	1.00	1.00	-	1.00	1.00			-			-	-	1.00	1.00	-	1.00	1.00
หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	10.00	20.00	30.00	10.00	20.00	30.00			-			-	10.00	20.00	30.00	10.00	20.00	30.00
งลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	351.27	992.37	1,343.64	351.27	398.66	749.93	-	-	-	-	-	-	351.27	992.37	1,343.64	351.27	398.66	749.93
แผนต่อเนื่อง	351.27	-	351.27	351.27	-	351.27	-	-	-	-	-	-	351.27	-	351.27	351.27	-	351.27
โครงการก่อสร้างอู่รังสิต-ประชาธิปัตย์	66.02	-	66.02	66.02	-	66.02			-			-	66.02	-	66.02	66.02	-	66.02
โครงการปรับเปลี่ยนเครื่องยนต์รถยี่โป 323 คัน	285.25	-	285.25	285.25	-	285.25			-			-	285.25	-	285.25	285.25	-	285.25
แผนปรับเปลี่ยนเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อทดแทนเครื่องเดิมที่เสื่อมสภาพ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
แผนใหม่	-	992.37	992.37	-	398.66	398.66	-	-	-	-	-	-	-	992.37	992.37	-	398.66	398.66
โครงการพัฒนาอู่จอดรถ	-	963.77	963.77	-	370.06	370.06			-			-	-	963.77	963.77	-	370.06	370.06
โครงการจัดหาเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อทดแทนเครื่องเดิมที่เสื่อมสภาพ	-	28.60	28.60	-	28.60	28.60			-			-	-	28.60	28.60	-	28.60	28.60
งทุนที่ทำเป็นโครงการ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ครงการต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการ.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
โครงการ.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
ครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการ.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
โครงการ.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	361.27	1,023.41	1,384.68	361.27	429.71	790.98	-	-	-	-	-	-	361.27	1,023.41	1,384.68	361.27	429.71	790.98
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
งบได้ของรัฐวิสาหกิจ	10.00	59.64	69.64	10.00	59.64	69.64	66.02		66.02	66.02		66.02	76.02	59.64	135.66	76.02	59.64	135.66
งบประมาณแผนดิน	-	963.77	963.77	-	370.06	370.06			-			-	-	963.77	963.77	-	370.06	370.06
ม.ระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
ๆ	351.27	-	351.27	351.27	-	351.27	(66.02)		(66.02)	(66.02)		(66.02)	285.25	-	285.25	285.25	-	285.25
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	361.27	1,023.41	1,384.68	361.27	429.71	790.98	-	-	-	-	-	-	361.27	1,023.41	1,384.68	361.27	429.71	790.98

ลับ

ใช้ตามมติการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ ๑๓/๒๕๕๖

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

บริษัท ขนส่ง จำกัด (บขส.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 ประมาณการด้านรายได้ บขส. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 5,346.46 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 76.2 เป็นรายได้จากการเดินรถ บขส. (รายได้ค่าโดยสาร ค่าจ้างเหมาขนส่ง และค่าขนส่งพัสดุภัณฑ์) รองลงมาร้อยละ 16.5 เป็นรายได้จากการเดินรถร่วม โดยมีสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการปี 2557 ดังนี้

- รถโดยสารให้บริการ จำนวน 854 คัน (รถเช่า 565 คัน และ รถ บขส. 289 คัน) และรถรับจ้างเช่าเหมาส่งและรับส่งพัสดุภัณฑ์ จำนวน 46 คัน (รถ บขส.)
- อัตราบรรทุก (L/F) เฉลี่ยร้อยละ 69.9 โดยมีกิโลเมตรทำการด้านผู้โดยสาร เท่ากับ 157.97 ล้าน กม. และกิโลเมตรทำการด้านรับส่งพัสดุภัณฑ์และรับจ้างเช่าเหมาส่ง เท่ากับ 8.58 ล้าน กม.
- ใช้อัตราค่าโดยสารขั้นที่ 12 ซึ่งเป็นอัตราค่าโดยสารที่คณะกรรมการควบคุมการขนส่งทางบกกลาง ได้ปรับปรุงอัตราค่าโดยสารประจำทาง หมวด 2 และหมวด 3 ตามมาตรา 19(6) แห่ง พ.ร.บ. การขนส่งทางบก พ.ศ. 2522

1.1.2 ประมาณการด้านรายจ่าย บขส. ประมาณว่าจะมีรายจ่ายรวม 4,974.88 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 74.2 เป็นต้นทุนการเดินรถ (เช่น ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าเช่ารถยนต์โดยสาร และค่าใช้จ่ายพนักงานเดินรถ เป็นต้น) รองลงมาร้อยละ 21.6 เป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (เช่น ค่าใช้จ่ายบุคคล ค่าใช้จ่ายสถานที่ ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย และค่าใช้จ่ายสำนักงาน เป็นต้น) และร้อยละ 3.5 เป็นค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (ภาษีเงินได้นิติบุคคล ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด และสำรองหนี้สูญ) โดยมีค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนา จำนวน 20.20 ล้านบาท ทั้งนี้มีสมมติฐานด้านค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ดังนี้

- น้ำมันไบโอดีเซล ราคาลิตรละ 29.99 บาท
- ก๊าซธรรมชาติ NGV ราคากิโลกรัมละ 15.00 บาท

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	5,346.46
รายจ่ายรวม	4,974.88
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	***371.58***
EBITDA	616.81
เงินปันผล	191.37
RI	348.10

1.2 ด้านการลงทุน

บขส. เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการ จำนวน 773.94 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 578.14 ล้านบาท ซึ่งเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติทั้งสิ้น ดังนี้

1.2.1 **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 36.80 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 35.80 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ร้อยละ 43.1 เป็นการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก เช่น การจัดซื้อเครื่องปรับอากาศ เครื่องควบคุมระบบโทรศัพท์ สำหรับใช้ในอาคารสถานีขนส่งจตุจักร รองลงมาร้อยละ 26.5 เป็นหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน เป็นการสำรองไว้เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการปฏิบัติงานและให้บริการแก่ประชาชน และหมวดสิ่งก่อสร้าง คิดเป็นร้อยละ 21.1 เป็นการจัดสร้างอาคารศูนย์รับส่งพัสดุภัณฑ์ภายในสถานีขนส่งจตุจักร เพื่อรองรับปริมาณการขนส่งพัสดุภัณฑ์ที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการ จำนวน 737.14 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 83.25 ล้านบาท โดยเป็น*แผนต่อเนื่อง จำนวน 2 แผน* ได้แก่ 1) แผนการจัดหาที่ทำการสถานีเดินรถเชียงของ เพื่อเป็นสถานีขนส่งผู้โดยสารระดับอำเภอ รองรับการเปิดเดินรถโดยสารระหว่างประเทศ เส้นทางเชียงใหม่ - หลวงพระบาง และเชียงราย - เชียงของ - บ่อแก้ว (เส้นทาง R3A) ซึ่ง บขส. คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2557 และ 2) แผนปรับปรุงประสิทธิภาพระบบสารสนเทศเพื่อการเดินรถและจัดการเดินรถ และระบบสารสนเทศสนับสนุน ซึ่งบรรจุอยู่ในแผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร พ.ศ. 2555 – 2559 เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานโดยพัฒนาต่อยอดจากระบบเดิมให้สามารถรองรับการใช้งานในปัจจุบันได้อย่างเพียงพอ ครอบคลุมงานของทุกฝ่ายใน บขส. และสามารถทำงานต่อเนื่องสัมพันธ์กัน และ*แผนใหม่ จำนวน 3 แผน* ได้แก่

(1) **แผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสารของ บขส. รุ่น HO 1625 ที่ปลดระวาง จำนวน 100 คัน เพื่อรองรับการเดินรถในประเทศ** วงเงินรวม จำนวน 675.20 ล้านบาท โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 675.20 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 480.40 ล้านบาท สำหรับจัดหารถโดยสารใหม่ จำนวน 71 คัน ทำให้ บขส. มีรถโดยสารใหม่ที่ทันสมัยสำหรับให้บริการแก่ผู้โดยสาร ซึ่งจะเป็นการช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับ บขส.

(2) **แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของ บริษัท ขนส่ง จำกัด พ.ศ. 2555 - 2559** วงเงินรวม จำนวน 34.21 ล้านบาท โดยจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนทั้งสิ้นในปี 2557 ประกอบด้วย (1) การจัดทำศูนย์สำรองข้อมูลเพื่อความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ วงเงินลงทุน 31.00 ล้านบาท เพื่อป้องกันการสูญเสียข้อมูลและให้ระบบสารสนเทศหลักขององค์กรดำเนินการต่อไปได้ในกรณีเกิดเหตุการณ์ที่ไม่แน่นอน ส่งผลให้สามารถดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่อง และ (2) การปรับปรุงเครือข่ายคอมพิวเตอร์รองรับมาตรฐาน IP V.6 วงเงินลงทุน 3.21 ล้านบาท เพื่อทดแทนอุปกรณ์เดิมที่ไม่สามารถรองรับมาตรฐาน IP V.6 ซึ่งเป็น Internet Protocol รุ่นล่าสุดที่มีประสิทธิภาพและความปลอดภัยในการรองรับระบบแอพพลิเคชั่นใหม่ ๆ สามารถตอบสนองต่อการขยายตัวและความต้องการใช้งานเทคโนโลยีบนเครือข่ายอินเทอร์เน็ตในอนาคตได้

(3) **แผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบและติดตามพัสดุภัณฑ์** วงเงินรวม จำนวน 5.00 ล้านบาท โดยจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนทั้งสิ้นในปี 2557 เพื่อเพิ่มมาตรการด้านความปลอดภัยในการรับ – ส่งพัสดุภัณฑ์และสร้างความเชื่อมั่นในการใช้บริการขนส่งกับ บขส.

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า บขส. คาดว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้นประมาณ 17,098.83 ล้านบาท รายจ่ายรวมประมาณ 15,840.09 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิประมาณ 1,258.74 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 419.58 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการภายใต้มาตรการเชิงรุกในการให้บริการเดินรถ อาทิ การลงทุนธุรกิจใหม่ทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ การเดินรถเช่าเหมา และการรับ – ส่งพัสดุภัณฑ์ และการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายตั๋ว เช่น ศูนย์บริการลูกค้าสัมพันธ์ (Smart Call Center 1490) บริษัท ไทยทิคเก็ตเมเจอร์ จำกัด บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด รถจำหน่ายตั๋วเคลื่อนที่ และเว็บไซต์ของ บขส.

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า บขส. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 757.98 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 252.66 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนจัดซื้อรถโดยสารใหม่ทดแทนรถโดยสารที่ปลดระวาง เพื่อให้ผู้โดยสารได้รับความสะดวกสบายและปลอดภัยในการใช้บริการเดินรถกับ บขส. และการจัดซื้อรถโดยสารไม่ประจำทาง นอกจากนี้เป็นการจัดทำระบบสารสนเทศเพื่อใช้ในการบริหารจัดการและจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงาน โดยมีแหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	365.04	415.39	478.31	1,258.74	419.58
EBITDA	759.05	876.43	939.26	2,574.73	858.24
เงินปันผล	202.57	214.62	245.77	662.96	220.99
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	645.88	85.70	26.40	757.98	252.66

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

(1) ผลประกอบการในช่วงปี 2551 - 2556 สามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่องเฉลี่ยปีละประมาณ 154.39 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการของ บขส. มีความผันผวนปรับตัวเพิ่มขึ้นและลดลงอย่างมากโดยเฉพาะในปี 2551 และ 2553 ที่มีกำไรสุทธิลดลงเฉลี่ยประมาณร้อยละ 75.0 เมื่อเทียบกับปีผ่านมา สาเหตุสำคัญเนื่องจากความผันผวนของต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิงซึ่งเป็นปัจจัยที่ บขส. ไม่สามารถควบคุมได้ ขณะเดียวกัน บขส. ไม่สามารถปรับอัตราค่าโดยสารให้สะท้อนกับต้นทุนที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวได้ ซึ่งการปรับอัตราค่าโดยสารต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการขนส่งทางบกกลางก่อนจึงจะสามารถดำเนินการได้ ดังนั้น บขส. จึงมีนโยบายในการที่จะนำรถโดยสารที่ใช้เชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติ (NGV) มาทดแทนการใช้น้ำมันดีเซล เพื่อลดต้นทุนการเดินรถภายใต้ข้อจำกัดในการกระจายตัวของสถานีก๊าซ NGV และกำหนดอัตราความสิ้นเปลืองของน้ำมันเชื้อเพลิงที่เหมาะสมในรถโดยสารแต่ละรุ่น ซึ่ง บขส. ได้นำร่องโดยการจัดซื้อรถโดยสารทะเบียน 30 (รับจ้างเหมาส่ง) เป็นรถที่ใช้ก๊าซ NGV แล้ว และจะจัดทำเป็นโครงการจัดซื้อรถโดยสารในระยะต่อไป

(2) สำหรับปี 2557 บขส. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 5,346.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ประมาณร้อยละ 3.7 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าโดยสารตามปริมาณการเดินทางที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น และการเปิดให้บริการเดินรถระหว่างประเทศที่มีปริมาณผู้ใช้บริการเพิ่มสูงขึ้น

สำหรับรายจ่ายรวม คาดว่าจะมีรายจ่าย 4,974.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ประมาณร้อยละ 3.0 โดยยังคงเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบุคลากรและต้นทุนเชื้อเพลิง ซึ่งเป็นต้นทุนหลักในการเดินรถโดยสาร โดยเฉพาะค่าเชื้อเพลิงในการเดินรถที่ใช้ก๊าซ NGV เพิ่มขึ้น ทดแทนน้ำมันดีเซล

จากการประมาณรายได้ – รายจ่ายข้างต้น ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 371.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ประมาณร้อยละ 14.6 โดย บขส. จะบริหารจัดการควบคุมค่าใช้จ่ายให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้ บขส. ยังจำเป็นต้องใช้เชื้อเพลิงหลักจากน้ำมันดีเซล โดยเฉพาะการให้บริการเดินรถระยะไกลซึ่งแม้จะมีต้นทุนที่สูงกว่าการใช้ก๊าซ NGV เนื่องจากปริมาณสถานีก๊าซ NGV ยังไม่ครอบคลุมทั่วถึงในจังหวัดห่างไกล และระยะเวลาในการรอ/เติมเชื้อเพลิงก๊าซ NGV ใช้เวลานาน โดยการเดินรถเส้นทางระยะไกลต้องเติมเชื้อเพลิงระหว่างทางบ่อยครั้ง ทำให้ใช้ระยะเวลาในการเดินทางมากขึ้น ส่งผลต่อความพึงพอใจของผู้โดยสารและให้ความสนใจเดินทางกับรถ บขส. ลดลงได้ ดังนั้น ต้นทุนน้ำมันดีเซลจึงยังคงเป็นต้นทุนหลักของค่าเชื้อเพลิงในการเดินรถ หากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงมีความผันผวนไม่เป็นไปตามสมมติฐานของ บขส. อาจทำให้ผลประกอบการในปี 2557 เปลี่ยนแปลงไปจากที่ประมาณไว้

2.1.2 **ฐานะเงินสด** ในปี 2557 บขส. คาดว่าจะมีเงินสดปลายงวด 247.05 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 401.88 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บขส. มีเงินฝากประจำระยะเวลาเกิน 3 เดือน ประมาณ 2,700.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นการนำเงินสดคงเหลือไปบริหารในตลาดการเงิน เพื่อให้ บขส. มีผลตอบแทนในช่วงระหว่างที่ยังไม่มีความจำเป็นต้องใช้เงินดังกล่าว โดยสามารถนำมาบริหารสภาพคล่องในบางช่วงที่อาจประสบปัญหาเงินสดขาดมือได้ ทั้งนี้ บขส. ยังมีความจำเป็นต้องสำรองเงินดังกล่าวไว้เพื่อใช้ในการลงทุนจัดซื้อรถโดยสารใหม่ทดแทนของเดิมที่จะเสื่อมสภาพตามการใช้งานซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการลงทุนในอนาคต รวมทั้งใช้ในการบริหารสภาพคล่องภายในกิจการ

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	58.05	338.69	78.77	124.51	192.84	324.32	371.58	-
EBITDA	349.36	722.65	346.34	403.18	442.01	568.45	616.81	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	3.9	12.1	3.2	4.5	5.3	7.3	7.1	> 4.0-6.0
ROE	2.0	11.1	2.5	3.9	6.7	10.5	11.4	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	0.5	0.4	0.4	0.4	0.6	0.5	0.5	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	-	-	-	-	-	-	-	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	124.36	97.72	123.77	249.08	242.72	253.98	247.05	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	360.14	312.83	338.04	353.70	367.49	390.42	401.88	-

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ บขส. ในปี 2557 มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ดังนี้

ร้อยละ 96.3 เป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน โดยเป็นการลงทุนจัดซื้อรถโดยสารทดแทนของเดิมและปรับปรุง/พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศขององค์กร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและรักษามาตรฐานการให้บริการโดยเฉพาะด้านความปลอดภัย ซึ่งจะช่วยสร้างความพึงพอใจให้กับผู้โดยสาร เป็นการสนับสนุนให้ประชาชนเปลี่ยนรูปแบบการเดินทางด้วยรถโดยสารสาธารณะมากขึ้น ทำให้สามารถลดการใช้พลังงานโดยรวมของประเทศ

ร้อยละ 3.7 เป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับยุทธศาสตร์การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม โดยเป็นการลงทุนจัดหาที่ทำการเดินรถเพื่อรองรับการเดินทางเชื่อมต่อกับประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งจะมีส่วนช่วยสนับสนุนการท่องเที่ยวของประเทศไทย

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของ บขส. ในปี 2557 เป็นการลงทุนที่มีความจำเป็นตามภารกิจหลักในการให้บริการขนส่งผู้โดยสาร โดยการปรับปรุง/พัฒนาระบบสารสนเทศขององค์กรซึ่งจะช่วยให้ บขส. สามารถให้บริการแก่ประชาชนได้อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมทั้งการลงทุนต่อเนื่องในการจัดหาที่ทำการสถานีเดินรถเพื่อรองรับการเปิดเส้นทางเดินทางเชื่อมต่อระหว่างประเทศไทยกับสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป. ลาว) นอกจากนี้เป็นการจัดสร้างศูนย์รับส่งและจัดหาอุปกรณ์ติดตามพัสดุภัณฑ์เพื่อเพิ่มช่องทางการสร้างรายได้ให้กับองค์กร

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณารายละเอียดการลงทุน พบว่า มีบางรายการที่จำเป็นต้องปรับปรุงให้สอดคล้องกับแบบและหลักเกณฑ์การจัดทำงบลงทุนและข้อเท็จจริงในปัจจุบัน รวมทั้งเพื่อให้การติดตามประเมินผลการดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

(1.1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติเป็นรายปี**

- **หมวดสิ่งก่อสร้าง** ในส่วนของรายการก่อสร้างอาคารศูนย์รับส่งพัสดุภัณฑ์ จำนวน 7.57 ล้านบาท ที่เสนอขอจัดทำเป็นงบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี หมวดสิ่งก่อสร้าง นั้น บขส. คาดว่าจะต้องใช้ระยะเวลาดำเนินการประมาณ 2 ปี นอกจากนี้ งานดังกล่าวยังมีความเกี่ยวเนื่องกับงานจัดหาเครื่องใช้สำนักงาน จำนวน 0.45 ล้านบาท ที่เสนอขออนุมัติเป็นรายปีและแผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ จำนวน 5.00 ล้านบาท ที่เสนอขอจัดทำเป็นแผนระยะยาวใหม่ โดยจะจัดหาเครื่องใช้/อุปกรณ์ดังกล่าว เมื่องานก่อสร้างอาคารแล้วเสร็จ ดังนั้น เพื่อให้การเสนอขอลงทุนสอดคล้องตามแบบหลักเกณฑ์ และวิธีการจัดทำงบลงทุนที่ สศช. กำหนด รวมถึงประสิทธิภาพ

ในการติดตามประเมินผลการลงทุน จึงเห็นควรให้ปรับโอนรายการก่อสร้างอาคารศูนย์รับส่งพัสดุภัณฑ์และรายการจัดซื้อเครื่องใช้สำนักงานสำหรับศูนย์รับส่งฯ จากงบลงทุนที่ขออนุมัติเป็นรายปีและแผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ไปรวมเป็นแผนระยะยาวใหม่ ได้แก่ แผนก่อสร้างอาคารศูนย์รับ – ส่งพัสดุภัณฑ์พร้อมการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ วงเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 13.02 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557 – 2558) โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 13.02 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 0.32 ล้านบาท

- **หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก/เครื่องใช้สำนักงาน** ปรับลดจำนวน 3.12 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนจัดหาป้ายกล่องไฟและเครื่องปรับอากาศ โดยคาดว่าจะดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในปี 2556 ซึ่งจะเบิกจ่ายจากเงินสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วนของปี 2556 จึงเห็นควรให้ปรับลดการลงทุนดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องตามความจำเป็นและข้อเท็จจริงในปัจจุบัน
- **หมวดสำรองราคาและสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน** ปรับลดจำนวน 5.61 ล้านบาท ตามการปรับแผนการเบิกจ่ายลงทุนใหม่

(1.2) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** ได้แก่ แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของ บริษัท ขนส่ง จำกัด พ.ศ. 2555 - 2559 จำนวน 34.21 ล้านบาท ที่เสนอขอลงทุนนั้น เพื่อให้สามารถติดตามประเมินผลการดำเนินงานได้โดยง่ายและมีความชัดเจนยิ่งขึ้น จึงเห็นควรให้จัดทำแผนดังกล่าวออกเป็น 2 แผน ตามลักษณะการดำเนินการในแต่ละส่วน ได้แก่

- **แผนศูนย์สำรองข้อมูลเพื่อความต่อเนื่องในการทำธุรกิจ** วงเงินลงทุน 31.00 ล้านบาท ซึ่งจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนภายในปี 2557 โดยเป็นการลงทุนจัดหาเครื่องแม่ข่ายใหม่สำหรับทำงานทดแทนเครื่องแม่ข่ายหลัก เครื่องจัดเก็บข้อมูล เครื่องมือคำสั่งในการสำรองข้อมูล และเครือข่ายระยะไกลในการส่งข้อมูล เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นในการปกป้องข้อมูลและให้องค์กรสามารถดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่อง
- **แผนปรับปรุงเครือข่ายคอมพิวเตอร์รองรับมาตรฐาน IP V.6** วงเงินลงทุน 3.21 ล้านบาท ซึ่งจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนภายในปี 2557 โดยเป็นการลงทุนจัดหาอุปกรณ์เครือข่ายทดแทนอุปกรณ์เดิมที่ไม่สามารถรองรับมาตรฐาน IP V.6 และอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยเครือข่าย (Firewall Layer) โดยจะจัดหาอุปกรณ์ใหม่ที่สามารถทำงานร่วมกับอุปกรณ์อื่นในระบบเดิมได้อย่างมีประสิทธิภาพ

(2) **ความพร้อม** ข้อเสนอการลงทุนในครั้งนี้ บขส. ได้เสนอขอลงทุนแผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสารของ บขส. รุ่น HO 1625 ที่ปลดระวาง จำนวน 100 คัน เพื่อรองรับการเดินรถในประเทศ ซึ่งเป็นแผนระยะยาวใหม่ วงเงินดำเนินการ 675.20 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 480.40 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณารายละเอียดการดำเนินการ พบว่า การจัดซื้อรถโดยสารดังกล่าวมีลักษณะเข้าข่ายเป็น

โครงการลงทุนพัฒนาตามคำนิยามของ พ.ร.บ. สศช. พ.ศ. 2521 ซึ่งต้องเสนอขออนุมัติจาก ครม. ก่อนจึงจะสามารถดำเนินการได้ ดังนั้น จึงเห็นควรให้ปรับลดรายการลงทุนดังกล่าว และให้ บขส. เสนอขออนุมัติโครงการตามขั้นตอนก่อนดำเนินการ

ภายหลังการปรับลดการลงทุนทั้งสิ้น จำนวน 500.08 ล้านบาท ทำให้ในปีงบประมาณ 2557 บขส. มีความต้องการเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 117.92 ล้านบาท ขณะที่ บขส. คาดว่าจะสามารถหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ได้ จำนวน 348.10 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า บขส. มีรายได้เพียงพอที่จะรับภาระการลงทุนตามความต้องการได้

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุน พบว่า ที่ผ่านมา บขส. ประสบปัญหาในการจัดซื้อจัดหาอาคารสถานีซึ่งขอผูกพันหรือเปลี่ยนแปลงรายการลงทุนบ่อยครั้ง สาเหตุสำคัญเนื่องจากมีการทบทวนนโยบายในการดำเนินการและความล่าช้าในกระบวนการจัดซื้อจัดหาที่ต้องผ่านหลายขั้นตอน ทำให้ไม่สามารถจัดซื้ออาคารตามทำเลที่กำหนดไว้ได้ทันเอกชนรายอื่น ส่งผลให้การดำเนินการลงทุนขาดความต่อเนื่องและต้องปรับเปลี่ยนแผนตลอดเวลา ดังนั้น เพื่อให้ บขส. มีความพร้อมที่จะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนได้ทันทีที่ได้รับอนุมัติ จึงควรให้ความสำคัญต่อการจัดทำแผนดำเนินงานและแผนเบิกจ่ายลงทุน โดยกำหนดทิศทางและเป้าหมายการดำเนินงานที่ชัดเจน รวมทั้งเตรียมความพร้อมในส่วนงานที่สามารถดำเนินการได้เป็นการล่วงหน้า

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	74.6	90.0	94.8	90.3	84.8	100.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	76.25	109.54	224.81	93.74	84.63	141.20

2.3 ค่าศึกษาวิจัยและพัฒนา (R&D)

ในปี 2557 บขส. ประมาณการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าศึกษาวิจัยและพัฒนา จำนวน 20.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.4 ของกำไรสุทธิ ส่วนใหญ่เป็นงานศึกษาการลงทุนในธุรกิจใหม่ในประเทศและต่างประเทศ การจัดทำคู่มือมาตรฐานการให้บริการเพื่อรองรับการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ในปี 2558 และการศึกษาพฤติกรรมผู้บริโภค เพื่อใช้ในการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับทิศทางการแข่งขันด้านการให้บริการเดินรถโดยสารในอนาคต

2.4 การบริหารความเสี่ยง

ขณะนี้ บขส. ประสบปัญหาที่อาจต้องจัดหาพื้นที่ใหม่ทดแทนสถานีขนส่งผู้โดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นที่ของการรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) เนื่องจาก รฟท. มีแผนในการพัฒนาพื้นที่ดังกล่าวเป็นศูนย์ขนส่งบางซื่อ ทำให้จำเป็นต้องเรียกคืนพื้นที่จาก บขส. ดังนั้น บขส. จึงจำเป็นต้องเตรียมแผนการล่วงหน้าในการหาพื้นที่และก่อสร้างสถานีแห่งใหม่ ซึ่งจำเป็นต้องใช้วงเงินลงทุนสูง อย่างไรก็ตาม เรื่องดังกล่าวยังไม่สามารถหาข้อสรุปที่ชัดเจนได้ จึงเห็นควรให้ บขส. รฟท. และกระทรวงคมนาคมในฐานะกระทรวงเจ้าสังกัดของทั้ง 2 หน่วยงาน ร่วมหารือให้ได้ข้อสรุปที่เป็นประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในภาพรวมและคำนึงถึงผลกระทบต่าง ๆ อย่างรอบคอบ เพื่อให้หน่วยงานสามารถดำเนินการวางแผนงานได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการปี 2557 โดยประมาณว่าจะมีรายได้รวม 5,346.46 ล้านบาท รายจ่ายรวม 4,974.88 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 371.58 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าจะสามารถให้บริการเดินรถได้เพิ่มขึ้นตามทิศทางของภาวะเศรษฐกิจ และการบริหารจัดการควบคุมค่าใช้จ่ายให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมโดยมีต้นทุนเชื้อเพลิงตามราคาในตลาด ทั้งนี้ ผลประกอบการในปี 2557 อาจเปลี่ยนแปลงไปจากที่ประมาณไว้ หากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงมีความผันผวนไม่เป็นไปตามสมมติฐานของ บขส.

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาความจำเป็น ความสามารถในการลงทุน และฐานะการเงิน เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ บขส. วงเงินดำเนินการ จำนวน 134.37 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่าย จำนวน 116.17 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักในการปรับปรุงและก่อสร้างสถานีที่ทำการเดินรถ/ศูนย์รับส่งพัสดุภัณฑ์ และเครื่องมือเครื่องใช้ให้อยู่ในสภาพที่ดีและเพียงพอต่อการให้บริการแก่ประชาชนและการปฏิบัติงานของพนักงาน รวมทั้งระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัย ซึ่งจะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการทั้งด้านความสะดวกแก่ผู้โดยสารและความปลอดภัยของข้อมูลต่าง ๆ ซึ่งจะส่งผลต่อความเชื่อมั่นในการใช้บริการเดินรถโดยสารกับ บขส.

โดยเห็นควรปรับโอนรายการลงทุนก่อสร้างอาคารศูนย์รับส่งพัสดุภัณฑ์และงานจัดซื้อเครื่องใช้สำนักงานที่เสนอขอจัดทำเป็นงบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี และแผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ที่เสนอขอเป็นงบลงทุนที่จัดทำเป็นแผน ไปรวมเป็นแผนระยะยาวใหม่ ได้แก่ แผนก่อสร้างอาคารศูนย์รับ – ส่งพัสดุภัณฑ์พร้อมการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์ วงเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 13.02 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557 – 2558) โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 13.02 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 0.32 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องตามแบบ หลักเกณฑ์ และวิธีการจัดทำงบลงทุน รวมทั้งสอดคล้องกับแผนการลงทุนใหม่ตามข้อเท็จจริง และการปรับแผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของ บริษัท ขนส่ง จำกัด พ.ศ. 2555 - 2559 จำนวน 34.21 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็นแผนระยะยาว 2 แผน ได้แก่ (1) แผนศูนย์สำรองข้อมูลเพื่อความต่อเนื่องในการทำธุรกิจ วงเงินลงทุน 31.00 ล้านบาท ซึ่งจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนภายในปี 2557 และ (2) แผนปรับปรุงเครือข่ายคอมพิวเตอร์รองรับมาตรฐาน IP V.6 วงเงินลงทุน 3.21 ล้านบาท ซึ่งจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนภายในปี 2557 เพื่อให้สามารถติดตามประเมินผลการดำเนินงานได้โดยง่ายและมีความชัดเจนยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ เป็นการปรับลดรายการลงทุน วงเงินดำเนินการ 677.37 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 487.07 ล้านบาท ได้แก่ การปรับลดงบลงทุนที่เสนอขออนุมัติเป็นรายปี หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก/เครื่องใช้สำนักงาน หมวดสำรองราคา และหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน เพื่อให้สอดคล้องตามความจำเป็นและข้อเท็จจริงในปัจจุบัน และการปรับลด

แผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสารของ บขส. รุ่น HO 1625 ที่ปลดระวาง จำนวน 100 คัน เนื่องจากมีลักษณะเป็นโครงการที่ต้องเสนอขออนุมัติจาก ครม. ก่อนจึงจะสามารถดำเนินการได้ โดยเห็นควรให้ บขส. เสนอขออนุมัติโครงการตามขั้นตอนก่อนดำเนินการ

หน่วย: ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม (ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	813.80	618.00	(679.43)	(501.83)	134.37	116.17
1.1 ขออนุมัติรายปี	36.80	35.80	(12.25)	(16.75)	24.55	19.05
1.2 แผนระยะยาว	777.00	582.20	(667.18)	(485.08)	109.82	97.12
2. งบโครงการ	-	-	-	-	-	-
รวม	813.80	618.00	(679.43)	(501.83)	134.37	116.17

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน เงินรายได้

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 จะทำให้ บขส. สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการให้ได้มาตรฐานทั้งความสะดวกสบาย และปลอดภัย และสนับสนุนการปฏิบัติงานของพนักงานให้มีความคล่องตัว สนับสนุนการเปิดให้บริการเดินรถในประเทศและระหว่างประเทศเพื่อนบ้านเส้นทางเชียงราย – เชียงของ – สปป.ลาว (เส้นทาง R3A) ภายหลังการเปิดสะพานข้ามแม่น้ำโขงแห่งที่ 4 โดยมีผลผลิตที่จะได้รับที่สำคัญดังนี้

(1) สถานีเดินรถเพิ่มขึ้น 1 แห่ง ได้แก่ สถานีเดินรถเชียงของซึ่งเป็นสถานีระดับอำเภอ

(2) อาคารศูนย์รับ – ส่งพัสดุภัณฑ์มีความก้าวหน้าในการดำเนินการก่อสร้าง

(3) ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศขององค์กรได้รับการปรับปรุงให้ทันสมัยและรองรับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นได้

(4) เครื่องมือเครื่องใช้และอุปกรณ์ต่าง ๆ ได้รับการจัดหาให้เพียงพอต่อการใช้งาน

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 17,098.83 ล้านบาท รายจ่ายรวมประมาณ 15,840.09 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิประมาณ 1,258.74 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 419.58 ล้านบาท ภายใต้มาตรการเชิงรุกในการให้บริการเดินรถ อาทิ การลงทุนธุรกิจใหม่ทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ การเดินรถเช่าเหมา และการรับ – ส่งพัสดุภัณฑ์ รวมทั้งการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายตั๋ว เช่น ศูนย์บริการลูกค้าสัมพันธ์ (Smart Call Center 1490) บริษัท ไทยทิคเก็ตเมเจอร์ จำกัด บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด รถจำหน่ายตั๋วเคลื่อนที่ และเว็บไซต์ของ บขส. สำหรับการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 770.68 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 256.89 ล้านบาท โดยมีการปรับรายการลงทุนให้สอดคล้องกับการดำเนินการในปี 2557 ทั้งนี้การลงทุนส่วนใหญ่เป็นการประมาณว่าจะจัดซื้อรถโดยสารใหม่ทดแทนรถโดยสารที่ปลดระวาง เพื่อให้ผู้โดยสารได้รับความสะดวกสบายและปลอดภัยในการใช้บริการ เดินรถกับ บขส. และการจัดซื้อรถโดยสารไม่ประจำทาง นอกจากนี้เป็นการจัดทำระบบสารสนเทศเพื่อใช้ในการบริหารจัดการและจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำเนา

4. ข้อเสนอแนะ

เห็นควรให้ บขส. ร่วมหารือกับ รฟท. และกระทรวงคมนาคมในฐานะกระทรวงเจ้าสังกัดของทั้ง 2 หน่วยงาน ให้ได้ข้อสรุปในการใช้พื้นที่ที่สถานีเดินรถโดยสารกรุงเทพ (หมอชิต) โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในภาพรวมและผลกระทบต่าง ๆ อย่างรอบคอบ เพื่อให้ บขส. และ รฟท. สามารถดำเนินการวางแผนงานได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

สำเนา
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ลับ

การดำเนินงานของ บริษัท ขนส่ง จำกัด ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	102.26	121.73	237.20	103.80	99.82	141.20	116.17
2) เบิกจ่ายลงทุน	76.25	109.54	224.81	93.74	84.63	141.20	116.17
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	117.27	456.61	244.11	309.02	245.74	318.62	348.10
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	-	-	-	-	-	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	-	-	-	-	-	-	-
6) สินทรัพย์	4,207.92	4,191.73	4,229.31	4,521.29	4,500.69	4,644.22	4,876.71
7) หนี้สิน	1,306.24	1,136.54	1,108.79	1,313.66	1,606.02	1,568.04	1,620.83
8) ส่วนทุน	2,901.68	3,055.19	3,120.52	3,207.63	2,894.67	3,076.19	3,255.87
9) รายได้รวม	4,566.73	4,308.65	4,347.58	4,570.14	4,746.51	5,156.62	5,346.46
10) รายจ่ายรวม	4,508.68	3,969.97	4,268.81	4,445.63	4,553.67	4,832.29	4,974.88
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	58.05	338.69	78.77	124.51	192.84	324.32	371.58
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(1,002.20)	(591.42)	(940.96)	(884.69)	(839.41)	(710.96)	(688.47)
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	162.36	506.63	134.00	201.98	298.25	421.19	464.48
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	349.36	722.65	346.34	403.18	442.01	568.45	616.81
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	-	11.04	-	-	-	-	-
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	187.00	216.02	212.34	201.20	143.77	147.26	152.33
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	1.05	9.27	23.74	7.13	1.27	23.12	20.20
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	7.94	8.70	8.79	10.07	8.09	22.10	24.84
19) เงินสดปลายงวด	124.36	97.72	123.77	249.08	242.72	253.98	247.05
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	360.14	312.83	338.04	353.70	367.49	390.42	401.88
21) ชำระคืนเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	-	-	-	-	-	-	-
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	112.51	182.84	15.43	39.36	104.87	142.22	191.37
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	55.27	62.12	60.70	66.44	70.17	73.56	61.86
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	-	-	-	-	-	-	-
26) จำนวนพนักงาน (คน)	3,764	3,880	3,846	3,855	3,755	3,594	3,594
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	930.81	993.47	1,035.10	1,048.57	1,052.35	1,084.10	1,114.97
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	873.28	933.10	970.61	976.94	981.59	1,007.05	1,035.50
2.ค่าสวัสดิการ	56.36	59.09	63.22	69.96	69.43	74.82	78.08
3.ค่าล่วงเวลา	1.17	1.28	1.28	1.67	1.34	2.23	1.38
28) การจ้างงาน (คน)	-	-	-	-	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	74.6	90.0	94.8	90.3	84.8	100.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	97.8	92.3	91.9	73.6	80.0	100.0	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.09	0.19	0.09	0.10	0.12	0.16	0.17
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.25	0.26	0.27	0.27	0.28	0.30	0.31
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	2.8	3.6	3.9	3.9	4.8	4.8	4.4
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	0.5	0.4	0.4	0.4	0.6	0.5	0.5
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	3.7	1.6	3.2	3.3	3.6	2.8	2.6
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	-	-	-	-	-	-	-
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(30.2)	(18.9)	(29.6)	(26.2)	(23.8)	(18.2)	(16.9)
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	4.9	16.2	4.2	6.0	8.5	10.8	11.4
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	10.5	23.1	10.9	11.9	12.5	14.5	15.1
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	3.9	12.1	3.2	4.5	6.6	9.1	9.5
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	2.0	11.1	2.5	3.9	6.7	10.5	11.4
42) EP (ล้านบาท)	(270.08)	54.16	(199.98)	(231.47)	(164.18)	(76.93)	(10.43)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	20.6	25.0	24.2	23.6	23.1	22.4	22.4
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	6.5	6.3	6.5	7.2	7.1	7.4	7.5
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.2	0.1

ลับ

ลับ

การพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของบริษัท ขนส่ง จำกัด

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
บลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	62.59	751.21	813.80	62.59	555.41	618.00	-	(679.43)	(679.43)	-	(501.83)	(501.83)	62.59	71.78	134.37	62.59	53.58	116.17
1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	-	36.80	36.80	-	35.80	35.80	-	(12.25)	(12.25)	-	(16.75)	(16.75)	-	24.55	24.55	-	19.05	19.05
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	7.57	7.57	-	7.57	7.57	-	(7.57)	(7.57)	-	(7.57)	(7.57)	-	-	-	-	-	-
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	1.36	1.36	-	1.36	1.36	-	-	-	-	-	-	-	1.36	1.36	-	1.36	1.36
4) หมวดยานพาหนะ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	15.44	15.44	-	15.44	15.44	-	(3.57)	(3.57)	-	(3.57)	(3.57)	-	11.87	11.87	-	11.87	11.87
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8) หมวดสำรองราคา	-	2.44	2.44	-	1.94	1.94	-	(1.11)	(1.11)	-	(1.11)	(1.11)	-	1.32	1.32	-	0.82	0.82
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	10.00	10.00	-	9.50	9.50	-	-	-	-	(4.50)	(4.50)	-	10.00	10.00	-	5.00	5.00
2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	62.59	714.41	777.00	62.59	519.61	582.20	-	(667.18)	(667.18)	-	(485.08)	(485.08)	62.59	47.23	109.82	62.59	34.53	97.12
แผนต่อเนื่อง	62.59	-	62.59	62.59	-	62.59	-	-	-	-	-	-	62.59	-	62.59	62.59	-	62.59
1. แผนการจัดหาที่ทำการเดินรถเขียงของ	22.73	-	22.73	22.73	-	22.73	-	-	-	-	-	-	22.73	-	22.73	22.73	-	22.73
2. แผนปรับปรุงประสิทธิภาพระบบสารสนเทศเพื่อการเดินรถและจัดการเดินรถ และระบบสารสนเทศสนับสนุน	39.86	-	39.86	39.86	-	39.86	-	-	-	-	-	-	39.86	-	39.86	39.86	-	39.86
แผนใหม่	-	714.41	714.41	-	519.61	519.61	-	(667.18)	(667.18)	-	(485.08)	(485.08)	-	47.23	47.23	-	34.53	34.53
1. แผนการจัดซื้อรถโดยสารทดแทนรถโดยสารของ บขส.	-	675.20	675.20	-	480.40	480.40	-	(675.20)	(675.20)	-	(480.40)	(480.40)	-	-	-	-	-	-
2. แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของบริษัท ขนส่ง จำกัด พ.ศ. 2555 - 2559	-	34.21	34.21	-	34.21	34.21	-	(34.21)	(34.21)	-	(34.21)	(34.21)	-	-	-	-	-	-
3. แผนศูนย์สำรองข้อมูลเพื่อความต่อเนื่องในการทำธุรกิจ	-	-	-	-	-	-	-	31.00	31.00	-	31.00	31.00	-	31.00	31.00	-	31.00	31.00
4. แผนปรับปรุงเครือข่ายคอมพิวเตอร์รองรับ IP V.6	-	-	-	-	-	-	-	3.21	3.21	-	3.21	3.21	-	3.21	3.21	-	3.21	3.21
5. แผนการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์	-	5.00	5.00	-	5.00	5.00	-	(5.00)	(5.00)	-	(5.00)	(5.00)	-	-	-	-	-	-
6. แผนก่อสร้างอาคารศูนย์รับ-ส่งพัสดุภัณฑ์พร้อมการจัดหาอุปกรณ์ตรวจสอบพัสดุภัณฑ์	-	-	-	-	-	-	-	13.02	13.02	-	0.32	0.32	-	13.02	13.02	-	0.32	0.32
ลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	62.59	751.21	813.80	62.59	555.41	618.00	-	(679.43)	(679.43)	-	(501.83)	(501.83)	62.59	71.78	134.37	62.59	53.58	116.17
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	62.59	751.21	813.80	62.59	555.41	618.00	-	(679.43)	(679.43)		(501.83)	(501.83)	62.59	71.78	134.37	62.59	53.58	116.17
เงินงบประมาณแผ่นดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	62.59	751.21	813.80	62.59	555.41	618.00	-	(679.43)	(679.43)	-	(501.83)	(501.83)	62.59	71.78	134.37	62.59	53.58	116.17

ลับ

โปรดพิจารณาตามลับแล้วรีบส่งคืนคณะรัฐมนตรีทันที

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

กระทรวงคมนาคม

ขนส่งทางอากาศ

- บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
- บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
- บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
- สถาบันการบินพลเรือน
- บริษัท ไทยอะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด
- บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด

ลับ

กระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางอากาศ

รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางอากาศ มีจำนวน 6 แห่ง ได้แก่ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (ทอท.) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (บกท.) บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (บวท.) สถาบันการบินพลเรือน (สบพ.) บริษัท ไทย – อมาดิอุส เซาท์อีสเอเชีย จำกัด (ทอส.) และบริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด (รทส.) โดยสรุปสาระสำคัญงบประมาณประจำปี 2557 ดังนี้

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

ในปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจทั้ง 6 แห่ง ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 289,530.57 ล้านบาท รายจ่ายรวม 271,720.64 ล้านบาท และกำไรสุทธิรวม 17,809.92 ล้านบาท ยกเว้น บวท. ที่ประมาณรายได้เท่ากับรายจ่าย เนื่องจากเป็นรัฐวิสาหกิจที่ไม่แสวงหากำไร โดยกำไรส่วนใหญ่เกิดจากผลประกอบการของ ทอท. ที่คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ จำนวน 9,584.32 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 53.8 รองลงมาเป็นผลประกอบการของ บกท. จำนวน 8,039.50 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 45.1

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ทอท.	บกท.	บวท.	สบพ.	ทอส.	รทส.	รวม
รายได้	39,685.95	239,975.10	8,227.21	528.57	325.54	788.20	289,530.57
รายจ่าย	30,101.63	231,935.60	8,227.21	452.28	252.01	751.91	271,720.64
กำไรสุทธิ	9,584.32	8,039.50	-	76.29	73.52	36.29	17,809.92
EBITDA	19,808.59	38,474.00	1,467.65	149.47	101.13	186.01	60,186.85
RI	12,232.10	29,508.60	730.00	448.41	(44.76)	145.42	43,019.77

สมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการในปี 2557

ด้านรายได้

- ทอท. ใช้อัตราค่าธรรมเนียมการใช้สนามบินที่คาดว่าจะปรับใหม่ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2556 โดยเรียกเก็บสำหรับผู้โดยสารระหว่างประเทศและผู้โดยสารภายในประเทศในอัตรา 800 และ 150 บาทต่อครั้ง
- บกท. มีจำนวนเครื่องบินที่ให้บริการ จำนวน 105 ลำ (ไม่รวมที่ให้นกแอร์เช่า จำนวน 2 ลำ) มีจำนวนเที่ยวบินรวม 1,084 เที่ยวบิน/สัปดาห์ แยกเป็นเส้นทางบินข้ามทวีป 147 เที่ยวบิน/สัปดาห์ เส้นทางบินในภูมิภาค 601 เที่ยวบิน/สัปดาห์ เส้นทางบินภายในประเทศ 329 เที่ยวบิน/สัปดาห์ และบริการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ จำนวน 7 เที่ยวบิน/สัปดาห์ โดยเป็นปริมาณการขนส่งผู้โดยสาร (RPK) จำนวน 69,719 ล้านที่นั่ง-กม. และปริมาณการขนส่งสินค้า (RFTK) จำนวน 2,954 ล้านตัน-กม.
- บวท. คาดว่าจะมีจำนวนเที่ยวบิน 555,370 หน่วยบิน ใช้อัตราค่าบริการแบ่งเป็นค่าบริการสำหรับการทำการบินตามเส้นทางบิน (En route Unit Rate) ที่อัตรา 3,500 บาทต่อหน่วย และค่าบริการการบินในเขตสนามบินและเขตประชิดสนามบิน (Terminal Unit Rate) ที่อัตรา 500 บาทต่อหน่วย
- ทอส. มีปริมาณการสำรองที่นั่ง จำนวน 7.52 ล้านที่นั่ง ค่า Booking Fee 1.40 ยูโรต่อ 1 segment

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

- รทส. มีผู้เข้าพักที่โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำนวน 144,768 ห้อง ราคาห้องพักเฉลี่ย 3,535 บาท/ห้อง
- มีจำนวนนักศึกษาเข้ารับการฝึกอบรมเกี่ยวกับการบิน ทั้งภาคพื้นดินและภาคฝึกบิน จำนวน 2,837 คน

ด้านรายจ่าย

- ส่วนใหญ่เป็นการประมาณการตามการขยายการให้บริการ เช่น ทอส. ที่มีอัตราส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ร้อยละ 19.75 ของรายได้ค่าธรรมเนียมปริมาณสำรองที่นั่ง เป็นต้น
- บกท. สำรองอัตราใหม่ 639 อัตรา ประกอบด้วยพนักงานนักบิน จำนวน 126 อัตรา ลูกเรือ จำนวน 289 อัตรา และพนักงานของหน่วยธุรกิจการบิน Thai Smile จำนวน 224 อัตรา และประมาณราคาน้ำมันเชื้อเพลิงเฉลี่ยที่ 314.29 เหรียญสหรัฐ/แกลลอน

1.2 ด้านการลงทุน

ในภาพรวมรัฐวิสาหกิจทั้ง 6 แห่ง เสนอขออนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 โดยมีวงเงินดำเนินการ 116,501.94 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 49,330.38 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุนประกอบด้วยงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ 18,789.47 ล้านบาท และงบลงทุนโครงการ 30,540.91 ล้านบาท สำหรับแหล่งเงินลงทุนจะใช้จากเงินรายได้ร้อยละ 84.4 เงินกู้ร้อยละ 15.2 และเงินงบประมาณร้อยละ 0.4 โดยสรุปรายละเอียดของแต่ละรัฐวิสาหกิจ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ข้อเสนองบลงทุน	ทอท.		บกท.		บวท.		สบพ.		ทอส.		รทส.		รวม	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	11,690.08	7,897.46	14,269.60	9,634.30	2,498.42	980.00	224.53	224.53	18.18	18.18	35.00	35.00	28,735.81	18,789.47
1.1 รายปี	3,833.74	3,504.22	3,338.10	2,850.10	340.14	289.53	211.94	211.94	2.00	2.00	35.00	35.00	7,760.91	6,892.78
1.2 แผน	7,856.34	4,393.24	10,931.50	6,784.20	2,158.28	690.47	12.60	12.60	16.18	16.18	-	-	20,974.90	11,896.69
2. โครงการ	64,115.91	9,780.59	20,730.50	18,845.90	2,919.72	1,914.42	-	-	-	-	-	-	87,766.13	30,540.91
รวม	75,805.99	17,678.05	35,000.10	28,480.20	5,418.14	2,894.42	224.53	224.53	18.18	18.18	35.00	35.00	116,501.94	49,330.38

หน่วย : ล้านบาท

แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุน	ทอท.	บกท.	บวท.	สบพ.	ทอส.	รทส.	รวม
รายได้	17,678.05	23,309.00	580.00	33.02	18.18	35.00	41,653.25
เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	-	-	-	191.52	-	-	191.52
เงินกู้ระยะยาว	-	5,171.20	2,314.42	-	-	-	7,485.62
- กู้ภายในประเทศ	-	-	2,314.42	-	-	-	2,314.42
- ต่างประเทศ	-	5,171.20	-	-	-	-	5,171.20
อื่น ๆ	-	-	-	-	-	-	-
รวม	17,678.05	28,480.20	2,894.42	224.53	18.18	35.00	49,330.38

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 28,735.81 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 18,789.47 ล้านบาท ประกอบด้วย

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 7,760.91 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 6,892.78 ล้านบาท ร้อยละ 44.1 เป็นการลงทุนในหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ ที่สำคัญเป็นงานจัดหาและทดแทนอุปกรณ์เพื่อเพิ่มความปลอดภัยของทางวิ่งอากาศยาน เช่น งานจัดซื้อพร้อมติดตั้งป้าย Aircraft Guidance Sign บริเวณขอบทางวิ่งและทางขับ และงานติดตั้งโคมไฟ Runway และ Taxi way จากหลอด Halogen เป็น LED การจัดหาอุปกรณ์ที่ใช้ในงานบริการภาคพื้น อุปกรณ์ที่ใช้สำหรับบริการเครื่องบิน ฝ่ายการพาณิชย์สินค้าและไปรษณียภัณฑ์ และฝ่ายครัวการบิน และการจัดหาอุปกรณ์

ควบคุมจราจรทางอากาศทั้งเพิ่มเติมให้เพียงพอต่อการใช้งานและทดแทนของเดิม เป็นต้น ร้อยละ 19.0 เป็นการลงทุนหมวดสิ่งก่อสร้าง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการ เช่น งานก่อสร้างถังเก็บน้ำประปาสำรองท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ การปรับปรุงขยายห้องรับรองผู้โดยสารของฝ่ายการบริการภาคพื้น เป็นต้น และร้อยละ 20.3 เป็นหมวดลงทุนอื่น ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าทุนจดทะเบียนเพิ่มเติมจากปี 2556 ในการจัดตั้งบริษัท ไทยสมายล์ จำกัด

(2) แผนระยะยาว วงเงินดำเนินการ จำนวน 20,974.90 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 11,896.69 ล้านบาท ดังนี้

<u>แผนต่อเนื่อง</u> จำนวน 48 แผน วงเงินดำเนินการ จำนวน 14,979.43 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 10,893.12 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นแผนต่อเนื่องของ บกท. จำนวน 5 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 6,784.20 ล้านบาท เช่น แผนจัดหาอุปกรณ์อะไหล่เครื่องบินและเครื่องยนต์ และแผนบำรุงรักษาและซ่อมใหญ่เครื่องบิน (D-Check) เป็นต้น และแผนต่อเนื่องของ ทอท. จำนวน 29 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 3,618.25 ล้านบาท เช่น แผนงานก่อสร้างอาคารปฏิบัติการและระบบลำเลียงกระเป๋าสัมภาระเปลี่ยนเที่ยวบิน (Transfer Baggage Terminal) ณ ทสภ. และแผนการซื้อพร้อมติดตั้งตู้สวิทช์เกียร์ไฟฟ้าแรงสูง 24 kV ชนิด GIS สำหรับสถานีไฟฟ้าย่อย ณ ทสภ. เป็นต้น

<u>แผนใหม่</u> จำนวน 25 แผน วงเงินดำเนินการ 5,995.46 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,003.56 ล้านบาท โดยเป็นแผนของ ทอท. 15 แผน บกท. 1 แผน บวท. 7 แผน สบพ. 1 แผน และ ทอส. 1 แผน

1.2.2 **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 87,766.13 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 30,540.91 ล้านบาท โดยเป็นโครงการต่อเนื่องทั้งสิ้น จำนวน 6 โครงการ ได้แก่

- **ทอท.** จำนวน 3 โครงการ วงเงินดำเนินการ 64,115.91 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน 9,780.59 ล้านบาท ได้แก่ (1) โครงการก่อสร้างท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (2) โครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต และ (3) โครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ
- **บกท.** จำนวน 2 โครงการ วงเงินดำเนินการ 20,730.50 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 18,845.90 ล้านบาท ได้แก่ (1) โครงการจัดหาเครื่องบินปี 2553-2557 จำนวน 15 ลำ (เช่าซื้อเครื่องบินภูมิภาค 7 ลำ) เพื่อจ่ายค่าเครื่องยนต์อะไหล่สำหรับเครื่องบิน A 330 – 300 และ (2) โครงการจัดหาเครื่องบินใหม่ปี 2554-2565 จำนวน 75 ลำ เพื่อจ่ายค่ารับมอบเครื่องบิน จำนวน 5 ลำ เงินล่วงหน้าค่าเครื่องบิน จำนวน 19 ลำ และค่าเครื่องยนต์อะไหล่
- **บวท.** จำนวน 1 โครงการ วงเงินดำเนินการ 2,919.72 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 1,914.42 ล้านบาท ได้แก่ โครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 – 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า คาดว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 969,161.32 ล้านบาท รายจ่ายรวม 918,291.95 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิรวม 50,869.38 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละประมาณ

16,956.46 ล้านบาท โดยใช้โครงสร้างรายได้และรายจ่ายในปี 2557 เป็นฐานในการประมาณการ ประกอบกับการประมาณการแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจ และแผนพัฒนาธุรกิจขององค์กร โดยส่วนใหญ่เป็นกำไรสุทธิของ ทอท. (ร้อยละ 53.7) และ บกท. (ร้อยละ 45.3)

1.3.2 **การลงทุน** รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศ ประมาณว่าในช่วง 3 ปีข้างหน้าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 139,954.13 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 46,651.38 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ โครงการต่อเนื่องในการจัดซื้อเครื่องบินของ บกท. การพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิระยะที่ 2 ของ ทอท. และโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศของ บวท.

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม
กำไรสุทธิ	15,946.87	14,921.76	20,000.75	50,869.38
ทอท.	8,988.52	8,107.83	10,217.49	27,313.84
บกท.	6,795.00	6,641.00	9,612.00	23,048.00
บวท.	-	-	-	-
สบพ.	59.34	47.20	24.50	131.04
ทอส.	76.60	77.39	77.98	231.97
รทส.	27.41	48.34	68.78	144.53
EBITDA	60,453.94	60,342.46	64,712.46	185,508.86
ทอท.	18,930.44	18,455.06	19,762.63	57,148.13
บกท.	39,711.00	40,082.00	43,032.00	122,825.00
บวท.	1,404.31	1,381.03	1,471.86	4,257.20
สบพ.	138.36	141.61	151.05	431.02
ทอส.	104.97	105.96	106.69	317.62
รทส.	164.86	176.79	188.23	529.88
เงินปันผล/เงินนำส่งรัฐ	4,391.80	4,523.06	4,219.85	13,134.71
ทอท.	2,875.30	2,696.56	2,432.35	8,004.21
บกท.	1,389.00	1,699.00	1,660.00	4,748.00
บวท.	-	-	-	-
สบพ.	-	-	-	-
ทอส.	127.50	127.50	127.50	382.50
รทส.	-	-	-	-
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	53,302.87	46,274.75	40,376.52	139,954.14
ทอท.	29,731.43	26,882.88	12,721.00	69,335.31
บกท.	21,303.00	18,273.50	26,685.00	66,261.50
บวท.	1,795.30	650.00	500.00	2,945.30
สบพ.	439.96	435.18	437.34	1,312.48
ทอส.	18.18	18.18	18.18	54.54
รทส.	15.00	15.00	15.00	45.00

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ในภาพรวมปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจทั้ง 6 แห่ง คาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิรวม 16,202.02 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 21.9 ที่สำคัญเป็นการปรับลดลงของ ทอท. และ บกท. โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) **ทอท.** ประมาณว่าจะมีกำไรสุทธิ 9,584.32 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ร้อยละ 17.8 หรือ 2,070.55 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2556 มีการรับรู้รายการกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ (ท่าอากาศยานดอนเมือง) จำนวน 3,227.94 ล้านบาท และกำไรจากอัตรา

แลกเปลี่ยน จำนวน 1,318.01 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม หากไม่คำนึงถึงปัจจัยดังกล่าว ยังถือได้ว่าผลประกอบการของ ทอท. มีแนวโน้มเติบโตที่สอดคล้องตามการขยายตัวของภาวะอุตสาหกรรมการบินในภูมิภาค

(2) บกท. ประมาณการกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 17.1 เนื่องจากในปี 2556 มีการปรับยอดเงินกู้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ จึงรับรู้ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 3,022.40 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปี 2557 ที่รับรู้ผลกำไรเท่ากับ 1,439.80 ล้านบาท นอกจากนี้ ในปี 2557 จะมีค่าใช้จ่ายด้านค่าเสื่อมราคาและดอกเบี้ยจ่ายสูงกว่าปี 2556 ขณะที่ บกท. ไม่สามารถสร้างรายได้ให้ครอบคลุมกับค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นดังกล่าว ดังนั้น หากจะพิจารณาจากกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ ดอกเบี้ยเงินกู้ และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) โดยไม่รวมผลจากอัตราแลกเปลี่ยน พบว่า ในปี 2557 จะมีผลกำไร 13,670.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีกำไร 13,598.00 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลประกอบการของ บกท. อาจเปลี่ยนแปลงไปในกรณีที่สมมติฐานด้านราคาน้ำมันเชื้อเพลิงและอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจากที่ประมาณการ

อนึ่ง เมื่อพิจารณาในรายละเอียดข้อเสนอผลประกอบการข้างต้น พบว่า ในปี 2556-2557 บกท. ไม่ได้รวมค่าใช้จ่ายด้านภาษีเงินได้นิติบุคคลไว้ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในกรณีที่บริษัทมีผลประกอบการกำไร ดังนั้น จึงเห็นควรรับทราบผลประกอบการของ บกท. ที่รวมภาษีเงินได้ฯ จำนวน 778.40 ล้านบาท ในปี 2556 และ 1,607.90 ล้านบาท ในปี 2557 ส่งผลให้ในปี 2556-2557 บกท. จะมีกำไรสุทธิ จำนวน 8,922.40 ล้านบาท และ 6,431.60 ล้านบาท ตามลำดับ

(3) รทส. คาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิ 36.29 ล้านบาท เพิ่มจากปี 2556 ที่ประมาณว่ามีกำไรสุทธิอยู่ที่ 18.64 ล้านบาท เนื่องจากคาดว่าจะมีอัตราเข้าพักเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 2.2 และมีการปรับเพิ่มค่าห้องพักเฉลี่ยจาก 3,016 บาทต่อห้อง เป็น 3,196 บาทต่อห้อง จากการดำเนินกลยุทธ์ทางการตลาด และมีแผนการบริหารวัตถุดิบที่รัดกุมมากยิ่งขึ้น

(4) สบพ. คาดว่าจะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 ตามภาวะอุตสาหกรรมการบินที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น และจากการดำเนินการตามแผนรับนักศึกษา และการเพิ่มหลักสูตรฝึกอบรมระยะสั้นในการขยายตลาดไปยังตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น รวมทั้งประมาณการว่าจะได้รับจัดสรรเงินอุดหนุน จำนวน 242.15 ล้านบาท

(5) ทอส. คาดว่าจะมีกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 10.0 โดยมีการสำรองที่นั่งลดลงตามสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงและความผันผวนของเศรษฐกิจที่มีผลต่อการตัดสินใจเดินทางของผู้โดยสาร

จากการพิจารณาประมาณการงบทำการของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศข้างต้นพบว่า ส่วนใหญ่เป็นการประมาณการตามภาวะอุตสาหกรรมการการบิน ตามข้อเท็จจริงและสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะราคาน้ำมันเชื้อเพลิงและอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น หากสถานการณ์ดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไปก็จะมีผลกระทบทำให้งบทำการของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางอากาศในภาพรวมอาจเปลี่ยนแปลงไป รวมทั้งหาก สบพ. ไม่ได้รับการจัดสรรงบประมาณเพื่อการดำเนินงานตามที่ประมาณการไว้

2.1.2 ฐานะเงินสด และความเสี่ยงทางการเงิน

ในภาพรวมของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศมีฐานะเงินสดคล่องตัว โดยมีเงินสดปลายงวด 40,162.06 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 20,265.52 ล้านบาท ยกเว้น รทส. ที่ขาดสภาพคล่อง โดยมีเงินสดปลายงวดเพียง 9.69 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องถึง 54.33 ล้านบาท ซึ่ง รทส. บริหารสภาพคล่องดังกล่าวโดยการใช้ตั๋วสัญญาใช้เงิน จำนวน 30 ล้านบาท และมีวงเงินกู้เบิกเกินบัญชี (O/D) สำรองไว้ จำนวน 15 ล้านบาท อย่างไรก็ดี วิธีดังกล่าวเป็นการแก้ปัญหาในระยะสั้นเท่านั้น เนื่องจากเมื่อครบกำหนดที่ต้องชำระคืนเงินกู้ รทส. ก็จะประสบปัญหาเช่นเดิมอีก สำหรับประสิทธิภาพการทำกำไรในภาพรวมนับว่าอยู่ในเกณฑ์ดี คือ มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ร้อยละ 5.6 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ร้อยละ 9.2 แต่หากพิจารณาความเสี่ยงทางการเงิน พบว่ามีความเสี่ยงเล็กน้อย โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุน 2.1 เท่า (มาตรฐานไม่ควรสูงกว่า 2 เท่า) และมีความสามารถในการชำระหนี้ประมาณ 1.4 เท่า (ไม่ควรน้อยกว่า 1.5 เท่า) ซึ่งเป็นผลจากการดำเนินงานของ บกท. บวท. และ รทส.

2.2 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศประจำปี 2557 จำนวน 49,330.38 ล้านบาท เป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มศักยภาพโครงสร้างพื้นฐานของประเทศรองรับการดำเนินธุรกิจ และเป็นการปรับปรุงและพัฒนาระบบอำนวยความสะดวกด้านการเดินทาง การค้า และการขนส่งให้มีประสิทธิภาพและได้มาตรฐานสากล สามารถเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคได้ สอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์ ดังนี้

ร้อยละ 99.4	ยุทธศาสตร์การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม
ร้อยละ 0.5	ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน
ร้อยละ 0.1	ยุทธศาสตร์การจัดการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน

2.3 ความจำเป็นในการลงทุน

จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุน พบว่าร้อยละ 84.0 เป็นการลงทุนตามแผนงานและโครงการที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว และมีความจำเป็นต้องดำเนินการต่อเนื่องเพื่อไม่ให้มีผลกระทบต่อการให้บริการซึ่งเป็นภารกิจหลัก รวมทั้งเพื่อไม่ให้มีผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจ และประมาณร้อยละ 16.0 เป็นการลงทุนใหม่เพื่อสนับสนุนดำเนินงานตามภารกิจหลัก ด้วยการจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์ ทดแทนของเดิมที่หมดสภาพการใช้งาน รวมทั้งเป็นการลงทุนจัดหาระบบเทคโนโลยี และเครื่องใช้สำนักงาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานของพนักงาน

ทั้งนี้ จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศทั้ง 6 แห่งแล้ว มีประเด็นเพิ่มเติม ดังนี้

บกท. ได้เสนอวงเงินลงทุน จำนวน 1,350.00 ล้านบาท เพื่อชำระทุนจดทะเบียนในการจัดตั้งบริษัทไทยสมายล์แอร์เวย์ จำกัด จำนวน ซึ่งเป็นงานต่อเนื่องจากปี 2556 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากขณะนี้อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งบริษัทจาก ครม. ตามหลักเกณฑ์การจัดตั้ง/ร่วมทุนในบริษัทในเครือของรัฐวิสาหกิจภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงการคลัง จึงเห็นควรให้ปรับลดรายการลงทุนดังกล่าว และให้ บกท. ดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนได้ภายหลังจาก ครม. มีมติอนุมัติให้จัดตั้งบริษัทแล้ว

บวท. มีการลงทุนจำนวน 4 รายการ ที่เสนอขอเป็นงบลงทุนรายปีในหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ วงเงินดำเนินการและวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 113.74 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนในด้านระบบสารสนเทศ ได้แก่ (1) ปรับปรุง/พัฒนาระบบ Network Infrastructure สำหรับการเชื่อมต่อโครงข่ายการบริการจราจรทางอากาศทั่วประเทศระหว่างทุ่งมหาเมฆ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ศูนย์ควบคุมการบินและหอบังคับการบินภูมิภาค และศูนย์ควบคุมการบินของทหาร รวม 44 สถานี (2) พัฒนาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ระบบเครือข่ายจำลองสำหรับเป็นระบบทดสอบโปรแกรมและฝึกอบรมพนักงาน (3) ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับสนับสนุนการปฏิบัติงานด้านอำนวยการ และ (4) ปรับปรุงระบบ IP Backbone Infrastructure ที่ใช้สนับสนุนงาน ICT ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จึงเห็นควรให้ปรับรายการลงทุนดังกล่าวจากงบรายปีมาเป็นแผนระยะยาว เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2555 ที่กำหนดให้การจัดหาระบบเทคโนโลยีที่ใช้ในการดำเนินงานและการบริหารจัดการ รัฐวิสาหกิจต้องจัดทำเป็นแผนระยะยาว

ทอส. เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของการลงทุนในแผนจัดซื้ออุปกรณ์ในการให้บริการสำรองที่นั่ง จำนวน 16.18 ล้านบาท ที่เสนอขออนุมัติเป็นแผนใหม่นั้น พบว่า แผนดังกล่าวได้รวมวงเงินลงทุนที่เป็นเพียงการสำรองไว้สำหรับพัฒนาธุรกิจของบริษัท จำนวน 5.50 ล้านบาท โดย ทอส. จะลงทุนเมื่อได้พิจารณาความเหมาะสมตามสถานการณ์ของตลาดในขณะนั้น การลงทุนดังกล่าวจึงยังไม่มีรายการลงทุนที่ชัดเจนรองรับ ดังนั้น จึงเห็นควรให้ปรับไปเป็นการลงทุนในงบลงทุนที่ขออนุมัติรายปีหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน ซึ่งจะสอดคล้องกับคำนิยามของสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วนตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 ที่เป็นการสำรองวงเงินไว้ในกรณีที่รัฐวิสาหกิจจำเป็นต้องจัดหาสินทรัพย์ถาวรเพิ่มเติมจากที่ได้รับอนุมัติไว้เดิม สำหรับวงเงินส่วนที่เหลือ จำนวน 10.68 ล้านบาท นั้น เป็นการลงทุนในแผนต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว จึงเห็นควรให้ปรับจากแผนใหม่ไปเป็นแผนต่อเนื่องเพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริง

รทส. เห็นควรปรับงบลงทุนที่เสนอมาในหมวดการลงทุนอื่น ๆ จำนวน 20.00 ล้านบาท ไปไว้ภายใต้หมวดสิ่งก่อสร้าง จำนวน 10.00 ล้านบาท และหมวดเครื่องใช้สำนักงานและเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็กอีก 10.00 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนปรับปรุงพื้นที่ว่างของโรงแรมเพื่อเพิ่มจำนวนห้องจัดเลี้ยง การปรับปรุงห้องพักของโรงแรมตามรอบของการบำรุงรักษา และเป็นการจัดหาอุปกรณ์เพื่อใช้ในห้องจัดเลี้ยง/ห้องพักที่ได้รับการปรับปรุงใหม่ ซึ่งลักษณะการลงทุนมีความชัดเจนแล้ว

2.4 ความพร้อมในการลงทุน

การลงทุนของรัฐวิสาหกิจของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศ ร้อยละ 84.4 จะใช้จากเงินรายได้ ร้อยละ 15.2 ใช้จากเงินกู้ และประมาณร้อยละ 0.4 ใช้จากเงินงบประมาณแผ่นดิน จากการพิจารณาความสามารถในการจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) พบว่า มีรัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง ได้แก่ ทอท. บวท. และ ทอส. มี RI ไม่เพียงพอต่อการลงทุน อย่างไรก็ตาม ทอท. ยังมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดอีกประมาณ 22,184.04 ล้านบาท ในขณะที่ ทอส. ยังมีเงินลงทุนและเงินฝากธนาคารประจำที่สำรองไว้ใช้เพื่อการลงทุนและบริหารสภาพคล่องในกิจการประมาณ 166.73 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้ยังคงมีขีดความสามารถเพียงพอสำหรับการลงทุนในปีนี้ ส่วน บวท. จำเป็นต้องใช้เงินกู้บางส่วนเพื่อการลงทุน สำหรับ สบพ. คาดว่าจะขอรับเงินสนับสนุนจากเงินงบประมาณในปี 2557 จำนวน 191.52 ล้านบาท ซึ่งจากการตรวจสอบจากร่าง พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ของรัฐวิสาหกิจ ปรากฏว่าในเบื้องต้น สบพ. ได้รับเงินอุดหนุนเพื่อการลงทุนเพียง 109.97 ล้านบาท เท่านั้น

เมื่อพิจารณาในด้านประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนในช่วงปี 2551-2555 พบว่ามีประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนเฉลี่ยประมาณร้อยละ 73.9 โดยรัฐวิสาหกิจที่เบิกจ่ายได้น้อย อาทิ ทอท. เบิกจ่ายได้เฉลี่ยร้อยละ 47.3 ต่อปี สาเหตุสำคัญเกิดจากความล่าช้าของโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต และ บวท. เฉลี่ยร้อยละ 54.2 เนื่องจากการจัดซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ส่วนใหญ่เป็นการนำเข้าจากต่างประเทศซึ่งต้องใช้ระยะเวลาในการจัดส่ง รวมทั้งขั้นตอนการตรวจสอบอุปกรณ์ที่ต้องใช้ระยะเวลาในการตรวจสอบเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานก่อนนำไปใช้งาน อย่างไรก็ดี ประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศมีแนวโน้มที่ดีขึ้น โดยมีการเบิกจ่ายเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 77.1 ในปี 2551 เป็นร้อยละ 83.2 ในปี 2555 สำหรับปี 2556 (เบื้องต้น) ประมาณว่าจะเบิกจ่ายลงทุนได้เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 93.3

2.5 การวิจัยและพัฒนา

ในปี 2557 รัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศ ประมาณการวงเงินเพื่อการวิจัยและพัฒนาไว้ 10.76 ล้านบาท โดยเป็นของ บกท. จำนวน 6.40 ล้านบาท ซึ่งมีแผนงานที่สำคัญได้แก่ การวิจัย THAI Brand Health Check เพื่อค้นหาการรับรู้และความพึงพอใจของลูกค้าในตราผลิตภัณฑ์ของการบินไทย การวิจัยและพัฒนาระบบความปลอดภัยทางการบิน และการพัฒนาระบบ Crew Scheduling และ Preflight Preparation เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน นอกจากนี้ บกท. ยังได้ดำเนินการเพื่อแสดงความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate social responsibility: CSR) เช่น โครงการ Sustainable Aviation Biofuels Development เพื่อสนับสนุนนโยบายการพัฒนาเชื้อเพลิงอากาศยานชีวภาพของประเทศไทย โครงการประกวดนวัตกรรมการบินระดับเยาวชนร่วมกับสถาบันที่เปิดหลักสูตรด้านการบิน เพื่อส่งเสริมการศึกษาและพัฒนาเยาวชนด้านวิชาการ เป็นต้น สำหรับ สบพ. ประมาณการวงเงินเพื่อการวิจัยและพัฒนาไว้ จำนวน 4.36 ล้านบาท โดยมุ่งเน้นการพัฒนาและปรับปรุงหลักสูตรฝึกอบรมวิชาชีพเฉพาะทางด้านการบินเพื่อยกระดับบุคลากรด้านการบินให้มีความรู้ความเชี่ยวชาญตามมาตรฐานสากล

2.6 การบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยสำคัญที่เป็นความเสี่ยงและมีผลกระทบต่อผลประกอบการของรัฐวิสาหกิจสาขาขนส่งทางอากาศที่สำคัญ ได้แก่ ราคาน้ำมัน และความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน โดยเฉพาะ บกท. เนื่องจากน้ำมันเป็นต้นทุนหลักของการบินซึ่งผันผวนตามราคาในตลาดโลก และผลกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนตามภาวะเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ ซึ่ง บกท. ไม่สามารถควบคุมและเรียกเก็บค่าธรรมเนียมให้ครอบคลุมตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้ อย่างไรก็ตาม บกท. ได้บริหารจัดการความเสี่ยงโดยการใช้เครื่องมือทางการเงิน เช่น การซื้อขายล่วงหน้า (Forward contract) การบริหารความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedge) เป็นต้น ซึ่งจะช่วยประกันความเสี่ยงของปัจจัยต่าง ๆ ได้ในระดับหนึ่ง นอกจากนี้ ความผันผวนของค่าเงินยูโรยังมีผลต่อรายได้จากการสำรองที่นั่งของ ทอส. ด้วย เนื่องจากจะมีผลต่อการตัดสินใจในการสำรองที่นั่งของลูกค้า ซึ่ง ทอส. อาจต้องพิจารณาความคุ้มค่าในการจัดทำประกันความเสี่ยง (Hedging) เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวด้วย นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยด้านการแข่งขันจากสายการบินต้นทุนต่ำที่จะเริ่มมีผลกระทบกับผลประกอบการอย่างรุนแรงได้ ซึ่ง ทอส. ได้พยายามควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นควบคู่กับการกระตุ้นปริมาณการสำรองที่นั่งด้วยการประชาสัมพันธ์และการหาพันธมิตร/ผู้ประกอบการด้านการท่องเที่ยวอื่น ๆ รวมทั้งเพิ่มประเภทการให้บริการที่เกี่ยวเนื่องเพื่อให้บริการได้อย่างครบวงจร

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางอากาศ โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 289,530.56 ล้านบาท รายจ่ายรวม 273,328.55 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 16,202.02 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการประมาณการตามภาวะอุตสาหกรรมการบิน และภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ทั้งนี้ เป็นการปรับลดกำไรสุทธิในส่วนของ บกท. จำนวน 1,607.90 ล้านบาท โดยรวมค่าใช้จ่ายด้านภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ บกท. มิได้ประมาณการไว้

อย่างไรก็ดี ผลประกอบการดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงไป หากราคาน้ำมันและอัตราแลกเปลี่ยนไม่เป็นไปตามสมมติฐาน รวมทั้ง สบพ. ไม่ได้รับการจัดสรรงบประมาณตามที่ประมาณการไว้

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาความจำเป็นและความพร้อมในการลงทุนแล้ว เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมสาขาขนส่งทางอากาศ โดยมีวงเงินดำเนินการ 115,062.24 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 47,890.68 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนเพื่อยกระดับคุณภาพการให้บริการให้ได้ตามมาตรฐานสากล และส่วนใหญ่เป็นการดำเนินการต่อเนื่องเพื่อไม่ให้มีผลกระทบต่อการดำเนินงานตามภารกิจหลัก

ทั้งนี้ การอนุมัติดังกล่าวจะเป็นการอนุมัติแผนระยะยาวซึ่งเป็นแผนใหม่ จำนวน 27 แผน โดยในปีงบประมาณ 2557 มีวงเงินดำเนินการรวม 6,080.43 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 1,088.53 ล้านบาท ดังนี้

- ทอท. จำนวน 15 แผน วงเงินดำเนินการรวม 2,531.43 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 774.99 ล้านบาท
- บกท. จำนวน 1 แผน มีเพียงวงเงินดำเนินการ 1,948.70 ล้านบาท
- บวท. จำนวน 11 แผน วงเงินดำเนินการรวม 1,600.30 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 313.54 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

แผนใหม่	วงเงินรวม	เบิกจ่ายปี 57
ทอท. รวม 15 แผน		
1. แผนงานจัดซื้อพร้อมติดตั้ง ระบบกล้องโทรทัศน์วงจรปิด และระบบตรวจจับผู้บุกรุก	1,264.80	515.56
2. แผนงานจ้างสำรวจ ออกแบบ ปรับปรุง Runway Strip, Runway End Safety Area (RESA) และทางขับขนาน	694.98	14.30
3. แผนงานทดแทนเครื่อง Explosive Trace Detector (ETD) และ Portable Explosive Trace Detector ของ ทอท.	195.80	41.80
4. แผนงานจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ทดม.	65.17	5.73
5. แผนงานก่อสร้างอาคารพักเวร ฝรภ. ทสภ.	89.01	1.53
6. แผนงานพัฒนาและติดตั้งระบบสำรองและกู้คืนข้อมูลของ ทอท.	68.75	13.75
7. แผนงานปรับปรุงระบบตรวจสอบกระเป๋าสัมภาระผู้โดยสารก่อนขึ้นเครื่อง ณ ทสภ. (Passenger Baggage Reconciliation System: PBRS)	64.41	64.41
8. แผนงานทดแทนจอภาพแสดงข้อมูลเที่ยวบิน ทสภ.	54.52	20.92
9. แผนงานเปลี่ยนทดแทน Power Amplifier ระบบเสียงประกาศ ทสภ.	35.34	12.10
10. แผนงานซื้อพร้อมติดตั้งระบบบริหารจัดการระบบคอมพิวเตอร์ของ ทอท.	16.50	13.20
11. แผนงานพัฒนาและปรับปรุงระบบ Directory service และระบบบริหารจัดการผู้ใช้งานระบบสารสนเทศของ ทอท.	16.50	16.50

แผนใหม่	วงเงินรวม	เบิกจ่ายปี 57
12. แผนงานพัฒนาระบบงานเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์	6.69	5.69
13. แผนงานจัดจ้างผู้ให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ทสภ.	87.71	23.92
14. แผนงานจ้างบริหารจัดการรถเข็นกระเป๋าเพิ่มเติม ณ ทสภ.	59.50	15.57
15. แผนงานจัดจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋าแบบครบวงจร ณ ท่าอากาศยานภูมิภาค	110.07	10.02
บกท. 1 แผน		
แผนงานศูนย์คอมพิวเตอร์สำรอง	1,948.70	-
บวท. รวม 11 แผน		
1. จัดสร้างอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ	1,207.15	151.38
2. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ DVOR/DME ท่าอากาศยานหาดใหญ่ แพร่ และสถานีเครื่องช่วยการเดินอากาศชุมแพ	89.23	24.00
3. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบวิทยุสื่อสาร ณ หอบังคับการบิน ศูนย์ควบคุมการบิน สถานี RCAG และสถานี รับ-ส่ง ระยะที่ 2	83.68	0.85
4. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ INSTRUMENT LANDING SYSTEM/ DISTANCE MEASURING EQUIPMENT (ILS/DME) ณ ท่าอากาศยานระนอง และหาดใหญ่	66.47	9.30
5. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบ VOICE COMMUNICATION CONTROL SYSTEM (VCCS) ณ ศูนย์ควบคุมการบินอุดรธานี และหอบังคับการบินสกลนคร เลย ขอนแก่น และนครพนม	28.98	6.45
6. ติดตั้งระบบโทรทัศน์วงจรปิด พร้อมระบบ ACCESS CONTROL ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ และติดตั้ง CONSOLE สำหรับห้องควบคุมระบบรักษาความปลอดภัย ณ อาคารสำนักงานท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	5.55	4.52
7. ขยายระบบ WIRELESS LOCAL AREA NETWORK (WLAN) ให้ครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร	5.50	3.30
8. ปรับปรุง/พัฒนาระบบ Network Infrastructure สำหรับการเชื่อมต่อโครงข่ายการบริการจราจรทางอากาศทั่วประเทศระหว่างทุ่งมหาเมฆ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ศูนย์ควบคุมการบินและหอบังคับการบินภูมิภาค และศูนย์ควบคุมการบินของทหาร รวม 44 สถานี	68.64	68.64
9. พัฒนาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ระบบเครือข่ายจำลองสำหรับเป็นระบบทดสอบโปรแกรมและฝึกอบรมพนักงาน	19.8	19.8
10. ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับสนับสนุนการปฏิบัติงานด้านอำนวยการ	15.4	15.4
11. ปรับปรุงระบบ IP Backbone Infrastructure ที่ใช้สนับสนุนงาน ICT ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	9.9	9.9

โดยปรับลดวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,439.70 ล้านบาท ดังนี้

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** ปรับลดวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน 1,535.35 ล้านบาท ประกอบด้วย

- บกท. ปรับลดวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,350.00 ล้านบาท สำหรับการชำระทุนจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ไทยสมายล์แอร์เวย์ จำกัด เนื่องจากขณะนี้อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งบริษัทจาก ครม. ตามหลักเกณฑ์การจัดตั้ง/ร่วมทุนในบริษัทในเครือของรัฐวิสาหกิจภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงการคลัง โดยเห็นควรให้ บกท. ดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนได้ภายหลังจาก ครม. มีมติอนุมัติให้จัดตั้งบริษัทแล้ว
- บวท. ปรับลดวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน 113.74 ล้านบาท จำนวน 4 รายการ ซึ่งเป็นการลงทุนในด้านระบบสารสนเทศ โดยให้ปรับไปเป็นแผนระยะยาว เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2555 ที่กำหนดให้การจัดหาระบบเทคโนโลยีที่ใช้ในการดำเนินงานและการบริหารจัดการ รัฐวิสาหกิจต้องจัดทำเป็นแผนระยะยาว
- สบพ. ปรับลดวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 77.11 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องตามร่าง พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ในเบื้องต้น
- ทอส. ปรับเพิ่มวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 5.50 ล้านบาท ในหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน โดยเป็นการปรับจากแผนจัดซื้ออุปกรณ์ในการให้บริการ

สำรองที่นั่ง ซึ่งเป็นเพียงการสำรองวงเงินไว้สำหรับพัฒนาธุรกิจของบริษัทจึงยังไม่มีรายการลงทุนที่ชัดเจนรองรับ

- รทส. ปรับการลงทุนจากหมวดลงทุนอื่น ๆ จำนวน 20.00 ล้านบาท ไปไว้ภายใต้หมวดสิ่งก่อสร้าง 10.00 ล้านบาท และหมวดเครื่องใช้สำนักงานและเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก 10.00 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนเพื่อปรับปรุงพื้นที่ว่างของโรงแรม การปรับปรุงห้องพักของโรงแรม และจัดหาอุปกรณ์เพื่อใช้ในห้องจัดเลี้ยง/ห้องพัก ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องตามลักษณะการลงทุน

(2) งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว ปรับเพิ่มวงเงินดำเนินการและวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 95.65 ล้านบาท ประกอบด้วย

- บวท. ปรับเพิ่มวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน 113.74 ล้านบาท จำนวน 4 แผน ซึ่งปรับมาจากงบรายปี ได้แก่ (1) แผนปรับปรุง/พัฒนาระบบ Network Infrastructure สำหรับการเชื่อมต่อโครงข่ายการบริการจราจรทางอากาศทั่วประเทศระหว่างทุ่งมหาเมฆ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ศูนย์ควบคุมการบินและหอบังคับการบินภูมิภาค และศูนย์ควบคุมการบินของทหาร รวม 44 สถานี (2) แผนพัฒนาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ระบบเครือข่ายจำลองสำหรับเป็นระบบทดสอบโปรแกรมและฝึกอบรมพนักงาน (3) แผนปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับสนับสนุนการปฏิบัติงานด้านอำนวยการ และ (4) แผนปรับปรุงระบบ IP Backbone Infrastructure ที่ใช้สนับสนุนงาน ICT ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ
- สบพ. ปรับลดวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 12.60 ล้านบาท ของแผนระบบสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการบริหารองค์กร ให้สอดคล้องตามร่าง พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ในเบื้องต้น
- ทอส. ปรับลดวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 5.50 ล้านบาท ของแผนจัดซื้ออุปกรณ์ในการให้บริการสำรองที่นั่ง โดยปรับไปเป็นงบรายปีเพื่อให้สอดคล้องกับการลงทุน สำหรับแผนดังกล่าว วงเงิน 10.68 ล้านบาท ให้ปรับไปเป็นแผนต่อเนื่องเพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงเนื่องจากเป็นแผนลงทุนที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
ทอท.	75,805.99	17,678.05	-	-	75,805.99	17,678.05
บกท.	35,000.10	28,480.20	(1,350.00)	(1,350.00)	33,650.10	27,130.20
บวท.	5,418.14	2,894.42	-	-	5,418.14	2,894.42
สบพ.	224.53	224.53	(89.70)	(89.70)	134.83	134.83
ทอส.	18.18	18.18	-	-	18.18	18.18
รทส.	18.18	18.18	-	-	18.18	18.18
รวม	116,501.94	49,330.38	(1,439.70)	(1,439.70)	115,062.24	47,890.68

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ทอท.	บกท.	บวท.	สบพ.	ทอส.	รทส.	รวม
รายได้	17,678.05	21,959.00	580.00	24.86	18.18	35.00	40,295.09
เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	-	-	-	109.97	-	-	109.97
เงินกู้	-	5,171.20	2,314.42	-	-	-	7,485.62
- ในประเทศ	-	-	2,314.42	-	-	-	2,314.42
- ต่างประเทศ	-	5,171.20	-	-	-	-	5,171.20
รวม	17,678.05	27,130.20	2,894.42	134.83	18.18	35.00	47,890.68

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคมสาขาขนส่งทางอากาศ จะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่ท่าอากาศยานให้มีสมรรถนะเพียงพอต่อการรองรับการขยายตัวของอุตสาหกรรมการบินในอนาคต และเพิ่มศักยภาพในการบริการจราจรทางอากาศให้เป็นไปตามมาตรฐานด้านการขนส่งทางอากาศตามที่องค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (ICAO) กำหนด รวมทั้งเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานขององค์กร การให้บริการระบบสำรองที่นั่ง และสำรองที่พักที่ทันสมัยและครบวงจร ตลอดจนพัฒนาบุคลากรด้านอุตสาหกรรมการบินให้มีคุณภาพตามมาตรฐานสากล โดยมีผลผลิตที่คาดว่าจะได้รับที่สำคัญ เช่น ระบบสำรองและกู้คืนข้อมูล ระบบบริหารจัดการระบบคอมพิวเตอร์ และระบบงานเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์ของท่าอากาศยานมีความเสถียร และมีความเชื่อมโยงกันมากขึ้น มีเครื่องบินใหม่ประจำการฝูงบินเพิ่มขึ้น จำนวน 5 ลำ ได้แก่ เครื่องบินแบบ A 320 – 200 จำนวน 2 ลำ และแบบ B 777 – 300ER จำนวน 3 ลำ และมีอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) จำนวน 2 อาคาร ที่สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ รองรับความแออัดของการปฏิบัติงานที่อาคาร 60 ปี และสามารถแยกส่วนพื้นที่ปฏิบัติงานด้านงานภาคสนับสนุนออกเพื่อประสิทธิภาพการบริการจัดการ

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558-2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า ที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 969,161.32 ล้านบาท รายจ่ายรวม 918,291.95 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิรวม 50,869.38 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละประมาณ 16,956.46 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณตามแผนธุรกิจขององค์กร โดยใช้ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาเป็นฐานในการประมาณ ทั้งนี้ คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุนได้ประมาณ 139,056.69 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 46,352.23 ล้านบาท

สำหรับการลงทุนคาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุนรวม 139,954.13 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 46,651.38 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการและการปฏิบัติงานให้สามารถสนองตอบความต้องการของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ สามารถรองรับการขยายตัวของกิจการขนส่งทางอากาศในอนาคตได้ รวมทั้งเป็นการเพิ่มศักยภาพการให้บริการกับภาคอุตสาหกรรมขนส่งทางอากาศของประเทศให้สามารถแข่งขันได้ ซึ่งจะนำไปสู่การเป็นศูนย์การขนส่งทางอากาศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

4. ข้อเสนอแนะ

ระดับรัฐวิสาหกิจ

ทอท. เร่งรัดการดำเนินงาน รวมทั้งการเบิกจ่ายลงทุนของโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต ให้แล้วเสร็จได้ตามแผนภายในปี 2557 เพื่อให้สามารถรองรับปริมาณผู้โดยสารและปริมาณการจราจรได้ตามเป้าหมายอย่างสะดวกและปลอดภัยตามมาตรฐานสากล

สับ

การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาทางอากาศ ปี 2551 - 2557

หน่วย ล้านบาท

รายการ	2551 สดง.	2552 สดง.	2553 สดง.	2554 สดง.	2555 สดง.	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	51,497.68	45,923.46	30,275.61	30,838.26	59,139.20	61,852.38	47,890.68
2) เบิกจ่ายลงทุน	39,695.87	32,615.48	16,091.40	23,350.65	49,189.52	57,707.24	47,890.68
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน(RI)	26,422.27	36,718.49	46,144.86	23,276.92	34,471.47	45,022.47	43,019.77
4) มูลค่าการนำเข้า(Import Content)	23,707.31	29,333.30	13,215.20	17,935.78	42,530.08	50,017.14	28,975.50
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	1,747.20	900.31	790.91	605.35	1,580.05	2,986.76	5,221.76
6) สินทรัพย์	452,781.82	468,216.48	488,371.07	467,947.10	498,856.05	527,629.45	540,985.12
7) หนี้สิน	328,937.83	339,862.98	336,437.26	332,111.98	350,516.19	363,516.86	365,783.96
8) ส่วนทุน	123,843.99	128,353.50	151,933.81	135,835.12	146,339.87	164,112.59	175,201.14
9) รายได้รวม	294,276.36	196,061.12	224,810.66	230,789.23	247,621.35	274,363.38	289,530.56
10) รายจ่ายรวม	306,327.07	187,753.34	208,456.49	238,407.29	236,554.39	253,629.82	273,328.55
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(12,050.71)	8,307.78	16,354.19	(7,618.06)	11,066.95	20,733.56	16,202.02
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(16,687.39)	(4,731.62)	(3,967.38)	(13,979.74)	(4,590.00)	1,327.32	1,813.67
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน(EBIT)	(2,315.96)	16,855.93	26,490.48	4,203.65	23,362.70	33,397.35	30,044.45
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม(EBITDA)	31,293.20	46,549.72	55,763.16	32,832.00	49,238.03	60,626.44	60,186.84
15) ดอกเบี้ยจ่าย(งบทำการ)	9,630.11	8,383.22	7,651.03	8,018.97	8,083.56	9,301.85	9,296.80
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	33,609.17	29,693.79	29,272.68	28,628.35	25,875.33	27,229.09	30,142.40
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	3.60	2.70	0.20	0.30	0.10	5.20	10.76
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	736.30	496.86	503.96	796.86	601.22	1,110.52	1,010.59
19) เงินสดปลายงวด	28,383.49	35,202.61	65,043.75	50,286.15	55,943.15	47,803.47	40,162.06
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	22,725.49	13,171.63	14,931.98	17,481.58	17,556.59	18,866.73	20,265.52
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	41,894.11	30,154.11	37,698.70	41,795.52	31,588.92	38,131.69	39,350.73
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	37.38	2.62	-
23) เงินปันผล	4,516.78	3,806.29	1,150.80	3,660.91	1,443.16	2,987.33	5,113.46
24) โบนัส(งบกระแสเงินสด)	1,777.18	1,915.85	4,350.68	1,124.73	2,467.60	2,869.35	2,532.28
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	169,782.80	195,006.75	184,116.31	185,433.49	189,792.38	195,928.53	189,848.66
26) จำนวนพนักงาน(คน)	35,671	35,429	34,273	34,303	34,078	34,888	35,355
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	41,349.98	29,903.34	34,067.82	35,374.29	35,573.42	37,543.18	39,104.67
1. เงินเดือนและค่าจ้าง	33,272.15	25,168.18	27,289.07	27,665.59	28,172.40	29,900.48	31,190.82
2. ค่าสวัสดิการ	4,554.24	2,872.84	4,556.83	5,220.62	4,605.11	5,152.74	5,405.04
3. ค่าล่วงเวลา	3,523.60	1,862.31	2,221.93	2,488.08	2,795.90	2,489.96	2,508.82
28) การจ้างงาน(คน)	846	781	324	934	651	916	765
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	77.1	71.0	53.1	75.7	83.2	93.3	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน(%)	61.5	66.2	44.7	56.9	63.1	89.5	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.9	1.3	1.6	1.0	1.4	1.7	1.7
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน	1.2	0.8	1.0	1.0	1.0	1.1	1.1
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน(:1)	0.5	0.6	0.8	0.8	0.8	0.7	0.6
34) หนี้สิน/ส่วนทุน(:1)	2.7	2.6	2.2	2.4	2.4	2.2	2.1
35) หนี้สิน/EBITDA(เท่า)	10.5	7.3	6.0	10.1	7.1	6.0	6.1
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	0.7	1.5	1.4	0.7	1.4	1.5	1.4
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(6.3)	(2.8)	(2.1)	(6.8)	(2.1)	0.5	0.7
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(0.9)	9.8	13.7	2.0	10.7	13.8	11.5
39) EBITDA MARGIN (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	11.9	27.1	28.8	15.9	22.6	25.1	23.1
40) กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน(EBIT)/สินทรัพย์(ROA) (%)	(0.5)	3.6	5.4	0.9	4.7	6.3	5.6
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน(ROE) (%)	(9.7)	6.5	10.8	(5.6)	7.6	12.6	9.2
42) EP (ล้านบาท)	(20,468.72)	4,191.04	9,427.02	(13,050.90)	812.92	4,470.35	1,905.77
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม(%)	13.5	15.9	16.3	14.8	15.0	14.8	14.3
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง(%)	13.7	11.4	16.7	18.9	16.3	17.2	17.3
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง(%)	10.6	7.4	8.1	9.0	9.9	8.3	8.0

สับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

เอกการพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงคมนาคม สาขาขนส่งทางอากาศ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ขอเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
1. งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	8,995.77	19,740.04	28,735.81	7,254.45	11,535.02	18,789.47	-	(1,439.70)	(1,439.70)	-	(1,439.70)	(1,439.70)	8,995.77	18,300.34	27,296.11	7,254.45	10,095.32	17,349.77
1.1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	3,076.80	4,684.12	7,760.91	2,958.71	3,934.07	6,892.78	-	(1,535.35)	(1,535.35)	-	(1,535.35)	(1,535.35)	3,076.80	3,148.77	6,225.56	2,958.71	2,398.72	5,357.43
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	965.59	503.65	1,469.23	961.99	350.30	1,312.28	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00	965.59	513.65	1,479.23	961.99	360.30	1,322.28
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	1,617.20	1,502.96	3,120.16	1,610.67	1,428.56	3,039.23	-	(173.50)	(173.50)	-	(173.50)	(173.50)	1,617.20	1,329.46	2,946.66	1,610.67	1,255.06	2,865.73
4) หมวดยานพาหนะ	38.79	38.13	76.92	38.79	27.39	66.18	-	-	-	-	-	-	38.79	38.13	76.92	38.79	27.39	66.18
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	80.30	100.69	180.99	80.30	100.69	180.99	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00	80.30	110.69	190.99	80.30	110.69	190.99
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	13.96	1,386.81	1,400.77	13.96	1,386.81	1,400.77	-	(1,370.00)	(1,370.00)	-	(1,370.00)	(1,370.00)	13.96	16.81	30.77	13.96	16.81	30.77
8) หมวดสำรองราคา	271.59	350.89	622.49	163.64	148.95	312.59	-	(17.35)	(17.35)	-	(17.35)	(17.35)	271.59	333.54	605.14	163.64	131.60	295.24
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	89.36	801.00	890.36	89.36	491.39	580.75	-	5.50	5.50	-	5.50	5.50	89.36	806.50	895.86	89.36	496.89	586.25
1.2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	5,918.97	15,055.92	20,974.90	4,295.73	7,600.95	11,896.69	-	95.65	95.65	-	95.65	95.65	5,918.97	15,151.57	21,070.54	4,295.73	7,696.60	11,992.33
1) แผนต่อเนื่อง	5,918.97	9,060.46	14,979.43	4,295.73	6,597.39	10,893.12	-	10.68	10.68	-	10.68	10.68	5,918.97	9,071.14	14,990.12	4,295.73	6,608.07	10,903.81
2) แผนใหม่	-	5,995.46	5,995.46	-	1,003.56	1,003.56	-	84.96	84.96	-	84.96	84.96	-	6,080.43	6,080.43	-	1,088.53	1,088.53
2. งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	2,919.72	84,846.41	87,766.13	1,914.42	28,626.49	30,540.91	-	-	-	-	-	-	2,919.72	84,846.41	87,766.13	1,914.42	28,626.49	30,540.91
1) โครงการต่อเนื่อง	2,919.72	84,846.41	87,766.13	1,914.42	28,626.49	30,540.91	-	-	-	-	-	-	2,919.72	84,846.41	87,766.13	1,914.42	28,626.49	30,540.91
2) โครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น(1)+(2)	11,915.49	104,586.45	116,501.94	9,168.87	40,161.52	49,330.38	-	(1,439.70)	(1,439.70)	-	(1,439.70)	(1,439.70)	11,915.49	103,146.75	115,062.24	9,168.87	38,721.81	47,890.68
แหล่งเงินลงทุน																		
รายได้ของกิจการ	8,547.74	99,223.74	107,771.48	6,854.45	34,798.80	41,653.25	-	(1,358.15)	(1,358.15)	-	(1,358.15)	(1,358.15)	8,547.74	97,865.58	106,413.32	6,854.45	33,440.65	40,295.09
เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	-	191.52	191.52	-	191.52	191.52	-	(81.55)	(81.55)	-	(81.55)	(81.55)	-	109.97	109.97	-	109.97	109.97
เงินกู้ระยะยาว	3,367.75	5,171.20	8,538.95	2,314.42	5,171.20	7,485.62	-	-	-	-	-	-	3,367.75	5,171.20	8,538.95	2,314.42	5,171.20	7,485.62
ภายในประเทศ	3,367.75	-	3,367.75	2,314.42	-	2,314.42	-	-	-	-	-	-	3,367.75	-	3,367.75	2,314.42	-	2,314.42
ต่างประเทศ	-	5,171.20	5,171.20	-	5,171.20	5,171.20	-	-	-	-	-	-	-	5,171.20	5,171.20	-	5,171.20	5,171.20
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	11,915.49	104,586.45	116,501.94	9,168.87	40,161.52	49,330.38	-	(1,439.70)	(1,439.70)	-	(1,439.70)	(1,439.70)	11,915.49	103,146.75	115,062.24	9,168.87	38,721.81	47,890.68

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่ กรน. มีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (ทอท.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ปี 2557 ทอท. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 39,685.95 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากค่าธรรมเนียมสนามบินและการใช้สนามบิน และรายได้จากกิจกรรมเชิงพาณิชย์ โดยมีสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการปี 2557 ดังนี้

- อัตราการเติบโตของเที่ยวบินระหว่างประเทศ ร้อยละ 6.7 และเที่ยวบินภายในประเทศ ร้อยละ 5.6
- อัตราการเติบโตของผู้โดยสารระหว่างประเทศ ร้อยละ 7.5 และผู้โดยสารภายในประเทศ ร้อยละ 6.3

รายการ	ดอนเมือง	สุวรรณภูมิ	เชียงใหม่	หาดใหญ่	ภูเก็ต	เชียงราย	รวม
เที่ยวบินระหว่างประเทศ (เที่ยว)	26,760	109,615	3,315	995	19,025	119	159,829.00
เที่ยวบินในประเทศ (เที่ยว)	45,120	33,370	16,790	7,100	14,580	3,560	120,520.00
ผู้โดยสารระหว่างประเทศ (ล้านคน)	2.38359	15.73921	0.43736	0.13186	3.27663	0.02961	22.00
ผู้โดยสารในประเทศ (ล้านคน)	5.02842	3.03167	2.03001	0.99855	1.8692	0.48681	13.44
อัตราเติบโตเที่ยวบินระหว่างประเทศ (%)	14.0	5.2	7.5	5.3	6.0	0	-
อัตราเติบโตเที่ยวบินในประเทศ (%)	6.1	4.7	5.6	5.4	5.8	6.0	-
อัตราเติบโตผู้โดยสารระหว่างประเทศ (%)	16.0	6.6	6.5	5.5	6.5	6.1	-
อัตราเติบโตผู้โดยสารในประเทศ (%)	7.0	5.6	6.2	5.5	6.3	6.1	-

- รายได้ส่วนแบ่งผลประโยชน์การจำหน่ายสินค้าปลอดอากรและร้านค้าภายในอาคารผู้โดยสาร และธุรกิจให้บริการเกี่ยวเนื่องอื่น ๆ จำนวน 7,767.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 3.9
- รายได้ค่าธรรมเนียมสนามบิน จำนวน 5,287.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 12.1
- รายได้ค่าธรรมเนียมการใช้สนามบิน จำนวน 18,332.06 ล้านบาท เพิ่มจากปี 2556 ร้อยละ 20.7 ใช้อัตราค่าธรรมเนียมการใช้สนามบินใหม่ โดยเรียกเก็บสำหรับผู้โดยสารระหว่างประเทศและผู้โดยสารภายในประเทศ ที่อัตรา 800 และ 150 บาทต่อครั้ง

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** ทอท. คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม 30,101.63 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายพนักงาน โดยมีสมมติฐานสำคัญ ดังนี้

- ค่าตอบแทนการใช้ที่ราชพัสดุ แบ่งเป็นท่าอากาศยานสุวรรณภูมิและท่าอากาศยานดอนเมือง อัตราร้อยละ 5.0 ของรายได้จากการดำเนินงาน และท่าอากาศยานภูมิภาคอัตราร้อยละ 2.0 ของรายได้จากการดำเนินงาน
- ค่าใช้จ่ายพนักงาน ปรับเงินเดือนประจำปีเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 8

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	39,685.95
รายจ่ายรวม	30,101.63
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	9,584.32
EBITDA	19,808.59
เงินปันผล	3,496.46
RI	12,232.10

1.2 ด้านการลงทุน

ทอท. เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการ จำนวน 75,805.99 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 17,678.05 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุนประกอบด้วยงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน 7,897.46 ล้านบาท และงบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ จำนวน 9,780.59 ล้านบาท ดังนี้

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ 11,690.08 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 7,897.46 ล้านบาท แบ่งเป็น

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 3,833.74 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 3,504.22 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ และท่าอากาศยานดอนเมือง โดยร้อยละ 53.00 เป็นการลงทุนในหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ เช่น งานซื้อพร้อมติดตั้งป้าย Aircraft Guidance Sign บริเวณขอบทางวิ่งและทางขับ และงานจัดหาทดแทนเครื่อง Carry on Baggage X-Ray และเครื่อง Checked Baggage X-Ray ที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ รวมถึงงานติดตั้งโคมไฟ Runway และ Taxi way จากหลอด Halogen เป็น LED และงานปรับปรุงระบบควบคุมไฟฟ้าแบบ Industrial Grade ที่ท่าอากาศยานดอนเมือง เป็นต้น ร้อยละ 23.1 เป็นการลงทุนในหมวดสิ่งก่อสร้าง เช่น งานก่อสร้างอาคารร้านอาหารของพนักงานและงานก่อสร้างถังเก็บน้ำประปาสำรอง ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ เป็นต้น ร้อยละ 0.4 เป็นหมวดลงทุนอื่น ๆ โดยผูกพันวงเงินของงานจ้างที่ปรึกษาเพื่อศึกษาประเมินสิ่งแวดล้อมระดับยุทธศาสตร์ (SEA) บริเวณพื้นที่โดยรอบท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ร้อยละ 0.8 เป็นหมวดเครื่องมือเครื่องใช้สำนักงาน ร้อยละ 0.5 เป็นหมวดยานพาหนะ และร้อยละ 14.4 เป็นหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน ที่เหลือร้อยละ 7.8 เป็นหมวดสำรองราคา

(2) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการ จำนวน 7,856.34 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 4,393.24 ล้านบาท ซึ่งเป็นแผนต่อเนื่อง จำนวน 29 แผน และแผนใหม่ จำนวน 15 แผน โดยมีรายละเอียดแผนใหม่ ดังนี้

1) **แผนงานจัดซื้อพร้อมติดตั้ง ระบบกล้องโทรทัศน์วงจรปิด และระบบตรวจจับผู้บุกรุก** วงเงินลงทุนรวม 1,264.80 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 515.56 ล้านบาท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพระบบกล้องวงจรปิดและระบบตรวจจับผู้บุกรุก ของท่าอากาศยานในความรับผิดชอบ 6 แห่ง โดยเป็น

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

การบูรณาการระบบ CCTV ที่มีหลายระบบ หลายผู้ผลิต ให้สามารถทำงานร่วมกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้เจ้าหน้าที่สามารถติดตามจาก Monitor ได้สะดวกมากขึ้น นอกจากนี้ เป็นการจัดหากล้องวงจรปิดเพิ่มเติมให้ครอบคลุมพื้นที่เฝ้าระวังมากขึ้น และจัดหาทดแทนของเดิมที่ใช้งานมานาน รวมทั้งเป็นการจัดหาระบบตรวจจับผู้บุกรุกเพื่อเพิ่มมาตรฐานการรักษาความปลอดภัยตามข้อเสนอของกรมการบินพลเรือน

2) **แผนงานจ้างสำรวจ ออกแบบ ปรับปรุง Runway Strip, Runway End Safety Area (RESA) และทางขับขนาน** วงเงินลงทุนรวม 694.98 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 14.30 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างและปรับปรุง Runway Strip , Runway End Safety Area (RESA) ของทางวิ่งท่าอากาศยานภูเก็ต ให้มีความกว้างที่ตรงตามมาตรฐาน ICAO และสอดคล้องตามที่กรมการบินพลเรือนกำหนด ซึ่งจะเป็นการลดความเสี่ยงของการใช้ทางวิ่งของอากาศยาน

3) **แผนงานทดแทนเครื่อง Explosive Trace Detector (ETD) และ Portable Explosive Trace Detector ของ ทอท.** วงเงินลงทุนรวม 195.80 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 4 ปี (ปี 2557-2560) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 41.80 ล้านบาท เพื่อทดแทนเครื่องตรวจจับวัตถุระเบิดเดิมที่ชำรุดบ่อย เนื่องจากตัวเครื่องทำงานด้วยความร้อนสูงและมีการใช้งานตลอดเวลา จึงมีอายุการใช้งานสั้น

4) **แผนงานจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ทดม.** วงเงินลงทุนรวม 65.17 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 7 ปี (ปี 2557-2563) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 5.73 ล้านบาท เพื่อจัดจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ท่าอากาศยานดอนเมือง แบบครบวงจร ได้แก่ การบริหารจัดการ การจัดหารถเข็นกระเป๋าให้เพียงพอต่อการให้บริการ การจัดหาบุคลากร การซ่อมบำรุง และการติดตามการสูญหาย

5) **แผนงานก่อสร้างอาคารพักเวร ฝรภ. ทสภ.** วงเงินลงทุนรวม 89.01 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 3 ปี (ปี 2557-2559) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 1.53 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างอาคารพักอาศัยของฝ่ายรักษาความปลอดภัยสำหรับพักเวรขณะรอปฏิบัติงานกะ ซึ่งปัจจุบันใช้พื้นที่ของอาคาร PMC ซึ่งเป็นที่ปฏิบัติงานของบริษัทที่ปรึกษาก่อสร้างสนามบินสุวรรณภูมิที่มีสภาพเก่า และตัวอาคารห่างจากอาคารผู้โดยสาร ทำให้ไม่สามารถเข้าพื้นที่ได้ทันท่วงทีหากเกิดเหตุฉุกเฉิน

6) **แผนงานพัฒนาและติดตั้งระบบสำรองและกู้คืนข้อมูลของ ทอท.** วงเงินลงทุนรวม 68.75 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 13.75 ล้านบาท เพื่อจัดหาระบบสำรองและกู้คืนข้อมูลที่สำนักงานใหญ่และท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ เพื่อรองรับความต้องการได้อย่างเพียงพอ รวมทั้งเป็นการ

เพิ่มประสิทธิภาพในการสำรองและกู้คืนข้อมูล และเพิ่มความปลอดภัยของข้อมูลมากขึ้นหากเกิดเหตุภัยพิบัติ หรือการถูกทำลายต่าง ๆ (Business Continuity)

7) **แผนงานปรับปรุงระบบตรวจสอบกระเป๋าสัมภาระผู้โดยสารก่อนขึ้นเครื่อง ณ ทสภ. (Passenger Baggage Reconciliation System: PBRS)** วงเงินลงทุนรวม 64.41 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 1 ปี (ปี 2557) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 64.41 ล้านบาท เพื่อทดแทนระบบเดิมที่มีซอฟท์แวร์ที่ล้าสมัย และเสื่อมสภาพตามอายุการใช้งาน

8) **แผนงานทดแทนจอภาพแสดงข้อมูลเที่ยวบิน ทสภ.** วงเงินลงทุนรวม 54.52 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 20.92 ล้านบาท เพื่อทดแทนจอภาพแสดงข้อมูลเที่ยวบินที่ติดตั้งที่อาคารผู้โดยสารที่มีอายุการใช้งานหลายปีและมีความสว่างและความเข้มของจอภาพที่ลดลง ส่งผลให้การแสดงข้อมูลขาดความชัดเจน

9) **แผนงานเปลี่ยนทดแทน Power Amplifier ระบบเสียงประกาศ ทสภ.** วงเงินลงทุนรวม 35.34 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 3 ปี (ปี 2557-2559) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 12.10 ล้านบาท เพื่อเปลี่ยนทดแทนระบบขยายเสียงประกาศในท่าอากาศยานสุวรรณภูมิที่เสื่อมสภาพตามอายุการใช้งาน

10) **แผนงานซื้อพร้อมติดตั้งระบบบริหารจัดการระบบคอมพิวเตอร์ของ ทอท.** วงเงินลงทุนรวม 16.50 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 13.20 ล้านบาท เพื่อจัดหาระบบการบริหารจัดการเครื่องคอมพิวเตอร์แม่ข่ายแบบ Centralized management ทำให้การแก้ไขปัญหาที่เกิดกับระบบทำได้ง่ายและใช้เวลาน้อยลง

11) **แผนงานพัฒนาและปรับปรุงระบบ Directory service และระบบบริหารจัดการผู้ใช้งานระบบสารสนเทศของ ทอท.** วงเงินลงทุนรวม 16.50 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 1 ปี (ปี 2557) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 16.50 ล้านบาท เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพของระบบ Directory Service ซึ่งเป็นระบบระบบที่เก็บ Users Profile ของผู้ใช้งานระบบสารสนเทศของ ทอท. ให้มีความบูรณาการ สามารถควบคุมการเข้าถึงและตรวจสอบการเข้าใช้งานของผู้ใช้ได้

12) **แผนงานพัฒนาระบบงานเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์** วงเงินลงทุนรวม 6.69 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 5.69 ล้านบาท เพื่อพัฒนาระบบการจัดงานเวชระเบียนซึ่งปัจจุบันไม่สามารถเชื่อมโยงข้อมูลของแต่ละท่าอากาศยานได้อย่างอัตโนมัติ และไม่เชื่อมโยงกับระบบบริหารทรัพยากรบุคคล และระบบบัญชีการเงินด้วย ส่งผลให้ประวัติการรักษาพยาบาล ข้อมูลการเบิกจ่ายยาของพนักงานและครอบครัว

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ขาดความต่อเนื่อง โดยเฉพาะในกรณีที่พนักงานต้องโยกย้ายไปปฏิบัติงานที่ท่าอากาศยานต่าง ๆ

13) **แผนงานจัดจ้างผู้ให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ทสภ.** วงเงินลงทุนรวม 87.71 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 4 ปี (ปี 2557-2560) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 23.92 ล้านบาท เพื่อจัดจ้างเอกชนบริหารจัดการรถเข็นกระเป๋าที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิแบบครบวงจร

14) **แผนงานจ้างบริหารจัดการรถเข็นกระเป๋าเพิ่มเติม ณ ทสภ.** วงเงินลงทุนรวม 59.50 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 4 ปี (ปี 2557-2560) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 15.57 ล้านบาท เพื่อจัดจ้างเอกชนบริหารจัดการรถเข็นกระเป๋าที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิแบบครบวงจร โดยรองรับการให้บริการรถเข็นกระเป๋าขนาดกลางบริเวณ Airport Link

15) **แผนงานจัดจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋าแบบครบวงจร ณ ท่าอากาศยานภูมิภาค** วงเงินลงทุนรวม 110.07 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 7 ปี (ปี 2557-2563) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 10.02 ล้านบาท โดยเป็นการจัดจ้างเอกชนเพื่อบริหารจัดการรถเข็นกระเป๋าแบบครบวงจร สำหรับท่าอากาศยานภูมิภาคในความดูแลทั้ง 4 แห่ง ได้แก่ ท่าอากาศยานเชียงใหม่ เชียงราย หาดใหญ่ และภูเก็ต

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 64,115.91 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน 9,780.59 ล้านบาท โดยเป็นโครงการต่อเนื่องทั้งสิ้น จำนวน 3 โครงการ ได้แก่

(1) **โครงการก่อสร้างท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 58.24 ล้านบาท สำหรับรองรับงานติดตั้งระบบ Inline Baggage Screening เพื่อตรวจจับสารเสพติด ที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ

(2) **โครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต** วงเงินดำเนินการ จำนวน 3,751.14 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,720.71 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นงานก่อสร้างอาคารผู้โดยสารระหว่างประเทศ และงานก่อสร้างทางขับและลานจอดอากาศยาน

(3) **โครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 60,306.53 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 7,001.64 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นงานก่อสร้างอาคารเทียบเครื่องบินรองหลังที่ 1 งานก่อสร้างส่วนต่ออุโมงค์ด้านทิศใต้ และระบบขนส่งผู้โดยสาร (APM) และงานก่อสร้างส่วนขยายอาคารผู้โดยสารด้านทิศตะวันออก

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ทอท. คาดว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้นประมาณ 125,382.43 ล้านบาท รายจ่ายรวม 98,068.60 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 27,313.84 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 9,104.61 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการตามแผนธุรกิจ และแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของอัตราเที่ยวบินและผู้โดยสารที่เพิ่มมากขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ด้านการบิน โดยคาดว่าจะจัดหาเงินสดเพื่อใช้ลงทุนได้รวม 37,279.16

ล้านบาท และประมาณเงินปันผลรวมทั้งสิ้น จำนวน 8,004.21 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละประมาณ 2,668.07 ล้านบาท

1.3.2 การลงทุน ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ทอท. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 69,335.31 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 23,111.77 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนต่อเนื่องในโครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถของท่าอากาศยานให้สามารถรองรับปริมาณการจราจรทางอากาศและผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามแนวโน้มอุตสาหกรรมการบินที่เพิ่มขึ้น ที่เหลือเป็นการลงทุนตามภารกิจงานปกติ โดยเป็นการจัดหาเครื่องจักรอุปกรณ์ การก่อสร้างและปรับปรุงอาคาร รวมทั้งการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการ

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	8,988.52	8,107.83	10,217.49	27,313.84	9,104.61
EBITDA	18,930.44	18,455.06	19,762.63	57,148.13	19,049.38
เงินปันผล	2,875.30	2,696.56	2,432.35	8,004.21	2,668.07
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	29,731.43	26,882.88	12,721.00	69,335.31	23,111.77

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ในช่วงปี 2551 - 2555 ผลประกอบการอยู่ในเกณฑ์ดี มีรายได้จากธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกิจการการบินและรายได้จากธุรกรรมที่ไม่เกี่ยวกับกิจการการบินประมาณ 62 : 38 แม้ว่าในปี 2552 ทอท. มีกำไรลดลงจากปี 2551 ตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และเหตุการณ์ความไม่สงบภายในประเทศในช่วงปลายปี 2551 ซึ่งทำให้ ทอท. ต้องให้ความช่วยเหลือด้วยการลดค่า Landing และค่า Parking และลดค่าตอบแทนรายได้ส่วนแบ่งผลประโยชน์ เป็นผลให้มีรายได้ลดลง อย่างไรก็ดี ภายหลังจากปี 2552 เป็นต้นมา ทอท. มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามปริมาณจำนวนผู้ใช้บริการสนามบินและการขยายพื้นที่บริการตามแผนพัฒนาท่าอากาศยาน สำหรับผลประกอบการในปี 2556 ทอท. คาดว่ามีรายได้จากธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกิจการการบินและรายได้จากธุรกรรมที่ไม่เกี่ยวกับกิจการการบินเท่ากับ 63 : 37 โดยคาดว่าจะมีกำไรสุทธิ จำนวน 11,654.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 5,164.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.6 ซึ่งการปรับเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิดังกล่าวนั้น ส่วนหนึ่งมีสาเหตุมาจากการบันทึกบัญชีโดยการกลับการด้อยค่าของท่าอากาศยานดอนเมือง จำนวน 3,227.94 ล้านบาท ที่เริ่มปรับให้บริการเต็มรูปแบบในปี 2556 ซึ่งเดิม ทอท. ได้บันทึกเป็นการด้อยค่าท่าอากาศยานดอนเมืองทั้งท่าอากาศยานไว้ตั้งแต่ปี 2552 ประมาณ 5,000 กว่าล้านบาท โดยมีค่าเสื่อมราคาปีละประมาณ 500 ล้านบาท ส่งผลให้เหลือมูลค่าสนามบินกลับด้อยค่าในปี 2556 จำนวน 3,227.94 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีประมาณการกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 1,318.01 ล้านบาท รวมถึงการปรับเพิ่มค่าธรรมเนียมการใช้สนามบินตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2556 จากเดิมเรียกเก็บจากผู้โดยสารระหว่างประเทศที่อัตรา 700 บาทต่อครั้ง เป็น 800 บาทต่อครั้ง และผู้โดยสารภายในประเทศที่อัตรา 100 บาทต่อครั้ง เป็น 150 บาทต่อครั้ง ส่วนที่เหลือเป็นการเพิ่มขึ้นตามภาวะอุตสาหกรรมการบินที่ขยายตัวตามสภาพเศรษฐกิจ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนี้นับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำหรับปี 2557 ทอท. ประมาณว่าผลประกอบการจะมีรายได้รวม 39,685.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 3.8 ตามประมาณการปริมาณเที่ยวบินที่เพิ่มมากขึ้น และการเก็บค่าธรรมเนียมการใช้สนามบินในอัตราใหม่เต็มปี รวมทั้งคาดว่าจะมีรายได้เกี่ยวกับบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 73.0 จากการคิดค่าบริการตรวจสอบผู้โดยสารล่วงหน้า จำนวน 2,235.07 ล้านบาท ที่จะเริ่มนำมาให้บริการในเดือนสิงหาคม 2556 เพื่อช่วยในการยืนยันประวัติผู้โดยสารก่อนเดินทางไปที่ประเทศปลายทาง โดยประมาณการค่าบริการดังกล่าวรวมอยู่ในค่าโดยสารของแต่ละสายการบินที่อัตราประมาณ 80 บาท/คน

สำหรับรายจ่ายรวม จำนวน 30,101.63 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 13.3 ที่สำคัญได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ถึงร้อยละ 25.5 โดยเป็นต้นทุนค่าข้อมูลประวัติผู้โดยสารจากการให้บริการตรวจสอบผู้โดยสารล่วงหน้า จำนวน 1,814.39 ล้านบาท ซึ่งจากการประมาณการรายได้รายจ่ายดังกล่าว ส่งผลให้ ทอท. คาดว่าในปี 2557 จะมีกำไรสุทธิประมาณ 9,584.32 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ประมาณ 2,070.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.8 อย่างไรก็ตาม หากไม่คำนึงถึงการกลับการด้อยค่าของท่าอากาศยานดอนเมือง และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นในปี 2556 แล้ว ยังถือได้ว่าผลประกอบการของ ทอท. มีแนวโน้มที่สอดคล้องตามการขยายตัวของภาวะอุตสาหกรรมการบินในภูมิภาค

2.1.2 ฐานะเงินสด

ทอท. มีความเสี่ยงทางการเงินต่ำ โดยในช่วงที่ผ่านมา (ปี 2551-2555) พบว่า ทอท. มีสภาพคล่องสูงเนื่องจากมีเงินสดปลายงวดเฉลี่ย 27,192.96 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องเฉลี่ยเพียงปีละ 1,399.48 ล้านบาท สำหรับปี 2557 ทอท. คาดว่าสภาพคล่องทางการเงินจะอยู่ในเกณฑ์ดี โดยจะมีเงินสดปลายงวด 22,184.04 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่องเพียง 2,019.60 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาความสามารถในการทำกำไรในช่วงปี 2551-2555 พบว่าอยู่ในเกณฑ์ต่ำ โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ร้อยละ 4.0 ต่อปี และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) ที่ร้อยละ 5.0 ต่อปี เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการก่อสร้างท่าอากาศยานสุวรรณภูมิที่มีมูลค่าการลงทุนสูง และต้องใช้ระยะเวลากว่าที่สินทรัพย์จะสามารถสร้างรายได้กลับคืนให้แก่องค์กร และไม่มีความเสี่ยงทางการเงิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ประมาณ 1.5 เท่า (มาตรฐานไม่เกิน 2.0 เท่า) และมีความสามารถในการชำระหนี้ อยู่ในเกณฑ์ดี (มาตรฐานไม่ต่ำกว่า 1.5 เท่า) แสดงว่า ทอท. มีความสามารถในการดำเนินงานโดยไม่มีผลกระทบต่อฐานะการเงินในภาพรวม สำหรับปี 2557 พบว่า ยังไม่มีความเสี่ยงทางการเงิน โดยมีอัตราหนี้สินต่อส่วนทุนสูง 1.1 เท่า ความสามารถในการชำระหนี้ 2.9 เท่า และมีความสามารถในการทำกำไรที่ดี โดยมี ROA ที่ร้อยละ 7.2 และ ROE ที่ร้อยละ 10.3

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	7,358.90	859.34	1,499.70	2,596.29	6,490.16	11,654.87	9,584.32	-
EBITDA	18,945.27	10,974.79	12,700.38	13,648.73	16,560.39	20,924.61	19,808.59	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	6.2	1.8	2.5	3.2	6.4	8.5	7.2	> 4.0-6.0
ROE	9.6	1.2	2.0	3.6	8.3	13.4	10.3	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	1.4	1.5	1.4	1.6	1.4	1.2	1.1	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	4.3	2.6	1.8	2.0	2.0	2.6	2.9	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	20,503.53	20,659.73	26,965.12	32,633.82	35,202.61	31,747.61	22,184.04	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	1,291.07	1,157.79	1,262.12	1,560.92	1,725.49	1,812.90	2,019.60	-

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ ทอท. ในปี 2557 มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 โดยร้อยละ 99.8 เป็นการลงทุนที่สอดคล้องภายใต้ยุทธศาสตร์การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม ที่เร่งพัฒนาฐานการผลิตและการลงทุนของประเทศให้เชื่อมโยงกับประเทศเพื่อนบ้านและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ การร่วมเป็นหุ้นส่วนการพัฒนาบนผลประโยชน์ร่วมกันในอนุภูมิภาคและภูมิภาค สร้างความสัมพันธ์อันดีในการร่วมมือระหว่างประเทศ พัฒนากำลังคนให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลง และเชื่อมโยงการขนส่งและโลจิสติกส์ภายใต้กรอบความร่วมมืออนุภูมิภาค เพื่อเพิ่มสมรรถนะและขีดความสามารถในการให้บริการขนส่งผู้โดยสารและสินค้าตามมาตรฐานสากล ที่เหลือร้อยละ 0.2 สอดคล้องตามยุทธศาสตร์การจัดการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม โดยเป็นงานรื้อย้ายบ่อบำบัดน้ำเสียของโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) ความจำเป็น จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของ ทอท. ในปี 2557 เป็นการลงทุนที่มีความจำเป็นตามภารกิจหลัก โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อทดแทนของเดิมที่เสื่อมสภาพตามอายุการใช้งานเพื่อรักษาระดับความปลอดภัยในพื้นที่รับผิดชอบของ ทอท. และการจัดหาเครื่องจักรอุปกรณ์เพิ่มเติม รวมทั้งงานก่อสร้างเพื่อให้ ทอท. มีขีดความสามารถเทียบเท่ากับท่าอากาศยานในระดับภูมิภาค

(2) ความพร้อม ในปีงบประมาณ 2557 ทอท. คาดว่าจะมีความสามารถในการหาเงินสดเพื่อใช้ลงทุน (RI) ได้จำนวน 12,232.10 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเบิกจ่ายลงทุนจำนวน 17,678.05 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ทอท. ยังมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดอีกประมาณ 22,184.04 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้ยังคงมีขีดความสามารถเพียงพอสำหรับการลงทุนในปีนี้ สำหรับประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุน แม้ว่าที่ผ่านมา (ปี 2551-2555) ทอท. จะสามารถเบิกจ่ายได้เฉลี่ยเพียงร้อยละ 47.3 ต่ำกว่าเป้าหมายที่ร้อยละ 90.0 เนื่องจากโครงการก่อสร้าง

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิและโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ตมีการยกเลิกประกวดราคาหลายครั้ง ส่งผลให้เกิดล่าช้าต่องานก่อสร้าง และการก่อสร้างท่าอากาศยานสุวรรณภูมิในระยะแรกที่มีปัญหาการก่อสร้างอาคารผู้โดยสาร ส่งผลให้การส่งมอบพื้นที่เพื่อการตกแต่งและงานส่วนการติดตั้งอุปกรณ์ที่เกี่ยวเนื่องกันต้องล่าช้าตามไปด้วย ประกอบกับโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ตที่ใช้เวลานานในการออกแบบและจัดหาผู้รับจ้างบริหารโครงการ (Project Management Consultant: PMC) แต่ปัจจุบันโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ตลงนามสัญญาก่อสร้างและสัญญาควบคุมงานก่อสร้างแล้ว โดยอยู่ระหว่างการก่อสร้างตามงวดงาน และโครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิได้ลงนามจ้างที่ปรึกษาออกแบบกลุ่มงานอาคารเทียบเครื่องบินรองหลังที่ 1 งานระบบสาธารณูปโภค และกลุ่มงานอาคารผู้โดยสารแล้ว ดังนั้น จึงคาดว่าในปี 2556 ทอท. จะสามารถเร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนได้ใกล้เคียงกับเป้าหมายที่กำหนดไว้ สำหรับปี 2557 คาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายได้ตามที่ได้รับอนุมัติไว้เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นงานต่อเนื่อง โดยจะใช้จ่ายจากเงินรายได้

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556 (เบื้องต้น)
ร้อยละ	42.7	18.4	50.8	84.3	77.8	100.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	5,509.66	2,265.53	2,072.62	4,184.90	5,539.79	7,398.52

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 โดยประมาณว่าจะมีรายได้รวม 39,685.95 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการอากาศยานและรายได้จากกิจกรรมเชิงพาณิชย์ และรายจ่ายรวม 30,101.63 ล้านบาท ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 9,584.32 ล้านบาท โดยเป็นการประมาณการตามผลการดำเนินงานผ่านมา และแนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมการบินเป็นฐานในการประมาณการ อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการอาจเปลี่ยนแปลงไปหากค่าธรรมเนียมการใช้สนามบินไม่ได้รับการปรับเพิ่มขึ้นตามที่ได้ประมาณการไว้

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาความจำเป็น ความสามารถในการลงทุน และฐานะการเงินแล้ว เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ ทอท. วงเงินดำเนินการ จำนวน 75,805.99 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 17,678.05 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการ และส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว ได้แก่ โครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ และโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต

ทั้งนี้ เป็นการอนุมัติแผนใหม่ของ ทอท. จำนวน 15 แผน วงเงินดำเนินการรวม 2,531.43 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 774.99 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

แผนใหม่	วงเงินรวม	เบิกจ่ายปี 57
1. แผนงานจัดซื้อพร้อมติดตั้ง ระบบกล้องโทรทัศน์วงจรปิด และระบบตรวจจับผู้บุกรุก	1,264.80	515.56
2. แผนงานจ้างสำรวจ ออกแบบ ปรับปรุง Runway Strip, Runway End Safety Area (RESA) และทางขับขนาน	694.98	14.30
3. แผนงานทดแทนเครื่อง Explosive Trace Detector (ETD) และ Portable Explosive Trace Detector ของ ทอท.	195.80	41.80
4. แผนงานจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ทดม.	65.17	5.73
5. แผนงานก่อสร้างอาคารพักเวร ฝรภ. ทสภ.	89.01	1.53
6. แผนงานพัฒนาและติดตั้งระบบสำรองและกู้คืนข้อมูลของ ทอท.	68.75	13.75
7. แผนงานปรับปรุงระบบตรวจสอบกระเป๋าสัมภาระผู้โดยสารก่อนขึ้นเครื่อง ณ ทสภ. (Passenger Baggage Reconciliation System: PBRS)	64.41	64.41
8. แผนงานทดแทนจอภาพแสดงข้อมูลเที่ยวบิน ทสภ.	54.52	20.92
9. แผนงานเปลี่ยนทดแทน Power Amplifier ระบบเสียงประกาศ ทสภ.	35.34	12.10
10. แผนงานซื้อพร้อมติดตั้งระบบบริหารจัดการระบบคอมพิวเตอร์ของ ทอท.	16.50	13.20
11. แผนงานพัฒนาและปรับปรุงระบบ Directory service และระบบบริหารจัดการผู้ใช้งานระบบสารสนเทศของ ทอท.	16.50	16.50
12. แผนงานพัฒนาระบบงานเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์	6.69	5.69
13. แผนงานจัดจ้างผู้ให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ทสภ.	87.71	23.92
14. แผนงานจ้างบริหารจัดการรถเข็นกระเป๋าเพิ่มเติม ณ ทสภ.	59.50	15.57
15. แผนงานจัดจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋าแบบครบวงจร ณ ท่าอากาศยานภูมิภาค	110.07	10.02

หน่วย: ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม (ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	11,690.08	7,897.46	-	-	11,690.08	7,897.46
1.1 ขออนุมัติรายปี	3,833.74	3,504.22	-	-	3,833.74	3,504.22
1.2 แผนระยะยาว	7,856.34	4,393.24	-	-	7,856.34	4,393.24
2. งบโครงการ	64,115.91	9,780.59	-	-	64,115.91	9,780.59
รวม	75,805.99	17,678.05	-	-	75,805.99	17,678.05

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน เงินรายได้

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 ของ ทอท. จะเป็นการเพิ่มสมรรถนะให้แก่ท่าอากาศยานที่อยู่ในความรับผิดชอบ ให้เพียงพอในการให้บริการเที่ยวบินและผู้โดยสาร และเพิ่มประสิทธิภาพของอุปกรณ์เครื่องมือเครื่องใช้ สร้างความพึงพอใจให้กับสายการบิน และผู้โดยสาร โดยมีผลผลิตที่คาดว่าจะได้รับที่สำคัญ ได้แก่ ระบบ CCTV ได้รับการปรับปรุงทำให้การรักษาความปลอดภัยมีมาตรฐานสูงขึ้น ทางวิ่งท่าอากาศยานภูเก็ตมีความปลอดภัยมากขึ้นตามมาตรฐานกรมการบินพลเรือน เครื่องตรวจจับวัตถุระเบิดได้รับการเปลี่ยนทดแทน รถเข็นกระเป๋าของท่าอากาศยานทุกท่ามีการบริหารจัดการที่ดีและเพียงพอต่อการให้บริการ ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เช่น ระบบสำรองและกู้คืนข้อมูล ระบบบริหารจัดการระบบคอมพิวเตอร์ และระบบงานเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์มีความเสถียรและมีความเชื่อมโยงกันมากขึ้น รวมทั้งจอภาพแสดงข้อมูลเที่ยวบินได้รับการเปลี่ยนทดแทนทำให้การแสดงข้อมูลเที่ยวบินชัดเจนมากขึ้น เป็นต้น

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ลับ

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า ซึ่งเป็นการประมาณตามแผนธุรกิจขององค์กร โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 125,382.43 ล้านบาท รายจ่ายรวม 98,068.60 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิรวม 27,313.84 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 9,104.61 ล้านบาท สำหรับการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้าประมาณการว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุนจำนวน 69,335.31 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 23,111.77 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิเพื่อเพิ่มขีดความสามารถของท่าอากาศยานหลักให้สามารถรองรับปริมาณการจราจรทางอากาศได้ทันต่อสถานการณ์การบินที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น

4. ข้อเสนอแนะ

เร่งรัดการดำเนินงาน รวมทั้งการเบิกจ่ายลงทุนของโครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต ให้แล้วเสร็จได้ตามแผนภายในปี 2557 เพื่อให้สามารถรองรับปริมาณผู้โดยสารและปริมาณการจราจรได้ตามเป้าหมายอย่างสะดวกและปลอดภัยตามมาตรฐานสากล

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ลับ

การดำเนินงานของ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ปี 2551 - 2557

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	12,906.79	12,338.85	4,078.45	4,966.37	7,119.30	7,398.52	17,678.05
2) เบิกจ่ายลงทุน	5,509.66	2,265.53	2,072.62	4,184.90	5,539.79	7,398.52	17,678.05
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	15,496.90	4,786.12	8,682.03	11,596.14	12,526.37	8,926.67	12,232.10
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	955.32	269.39	57.85	17.95	-	6.54	961.18
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	289.65	456.20	454.92	427.75	1,120.64	1,992.86	3,800.14
6) สินทรัพย์	183,596.36	186,565.19	182,686.52	184,350.48	187,515.26	189,759.61	192,529.60
7) หนี้สิน	106,920.59	112,711.99	107,880.70	112,549.33	109,488.69	102,649.59	99,331.72
8) ส่วนทุน	76,675.77	73,853.20	74,805.82	71,801.15	78,026.58	87,110.02	93,197.87
9) รายได้รวม	30,493.86	22,449.15	24,714.14	29,028.89	31,765.99	38,218.25	39,685.95
10) รายจ่ายรวม	23,134.96	21,589.81	23,214.45	26,432.60	25,275.82	26,563.38	30,101.63
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	7,358.90	859.34	1,499.70	2,596.29	6,490.16	11,654.87	9,584.32
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(2,771.42)	(5,702.96)	(5,636.11)	(3,676.91)	(623.91)	(1,558.65)	(1,420.61)
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	11,303.19	3,278.43	4,631.41	5,947.19	11,990.41	16,116.04	13,942.10
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	18,945.27	10,974.79	12,700.38	13,648.73	16,560.39	20,924.61	19,808.59
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	2,474.09	2,414.72	2,330.80	2,168.59	2,006.05	2,108.90	1,936.08
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	7,642.08	7,696.36	8,068.97	7,701.54	4,569.98	4,808.57	5,866.49
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	-	-	-	-	-	-	-
19) เงินสดปลายงวด	20,503.53	20,659.73	26,965.12	32,633.82	35,202.61	31,747.61	22,184.04
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	1,291.07	1,157.79	1,262.12	1,560.92	1,725.49	1,812.90	2,019.60
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	4,053.82	4,271.39	6,599.67	6,373.67	6,375.29	7,021.66	6,015.33
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	571.43	3,685.69	600.00	785.71	1,142.86	2,571.43	3,496.46
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	507.62	1,106.77	635.09	829.33	1,001.64	1,308.45	943.68
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	57,193.46	60,691.72	55,097.52	56,563.12	50,350.89	44,982.42	40,867.31
26) จำนวนพนักงาน (คน)	4,535	4,517	4,573	4,684	4,933	5,091	5,425
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	2,374.40	2,406.59	2,505.94	2,531.87	3,074.68	3,145.42	3,317.59
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	1,878.69	1,902.13	1,976.74	1,997.33	2,072.14	2,227.89	2,406.13
2.ค่าสวัสดิการ	446.51	455.09	479.77	484.47	900.58	841.70	834.37
3.ค่าล่วงเวลา	49.20	49.36	49.44	50.07	101.96	75.83	77.10
28) การจ้างงาน (คน)	-	-	-	-	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	42.7	18.4	50.8	84.3	77.8	100.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	43.3	19.7	27.1	45.8	47.3	100.0	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	4.2	2.4	2.8	2.9	3.4	4.1	3.7
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	0.5	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	0.5
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	1.4	1.5	1.4	1.6	1.4	1.2	1.1
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	5.6	10.3	8.5	8.2	6.6	4.9	5.0
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	4.3	2.6	1.8	2.0	2.0	2.6	2.9
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(18.4)	(46.7)	(40.2)	(21.4)	(3.4)	(7.6)	(5.9)
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	75.0	26.9	33.1	34.6	65.1	78.9	57.7
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	125.8	89.9	90.7	79.5	89.9	102.4	81.9
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	6.2	1.8	2.5	3.2	6.4	8.5	7.2
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	9.6	1.2	2.0	3.6	8.3	13.4	10.3
42) EP (ล้านบาท)							
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	10.3	11.1	10.8	9.6	12.2	11.8	11.0
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	23.8	23.9	24.3	24.3	43.5	37.8	34.7
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	2.6	2.6	2.5	2.5	4.9	3.4	3.2

ลับ

ลับ

การพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
บลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	6,197.00	5,493.08	11,690.08	4,831.33	3,066.13	7,897.46	-	-	-	-	-	-	6,197.00	5,493.08	11,690.08	4,831.33	3,066.13	7,897.46
.1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	1,870.95	1,962.79	3,833.74	1,863.76	1,640.46	3,504.22	-	-	-	-	-	-	1,870.95	1,962.79	3,833.74	1,863.76	1,640.46	3,504.22
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	615.19	346.44	961.63	615.19	193.09	808.28	-	-	-	-	-	-	615.19	346.44	961.63	615.19	193.09	808.28
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	1,006.30	931.00	1,937.30	999.77	856.60	1,856.37	-	-	-	-	-	-	1,006.30	931.00	1,937.30	999.77	856.60	1,856.37
4) หมวดยานพาหนะ	7.49	22.53	30.02	7.49	11.79	19.28	-	-	-	-	-	-	7.49	22.53	30.02	7.49	11.79	19.28
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	29.84	29.84	-	29.84	29.84	-	-	-	-	-	-	-	29.84	29.84	-	29.84	29.84
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	13.96	-	13.96	13.96	-	13.96	-	-	-	-	-	-	13.96	-	13.96	13.96	-	13.96
8) หมวดสำรองราคา	164.29	132.98	297.27	163.64	109.13	272.77	-	-	-	-	-	-	164.29	132.98	297.27	163.64	109.13	272.77
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	63.71	500.00	563.71	63.71	440.00	503.71	-	-	-	-	-	-	63.71	500.00	563.71	63.71	440.00	503.71
.2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	4,326.05	3,530.29	7,856.34	2,967.56	1,425.68	4,393.24	-	-	-	-	-	-	4,326.05	3,530.29	7,856.34	2,967.56	1,425.68	4,393.24
แผนต่อเนื่อง	4,326.05	998.86	5,324.91	2,967.56	650.69	3,618.25	-	-	-	-	-	-	4,326.05	998.86	5,324.91	2,967.56	650.69	3,618.25
1. แผนงานที่ปรึกษาบริหารโครงการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (Project Management Officer)	17.54	-	17.54	6.58	-	6.58	-	-	-	-	-	-	17.54	-	17.54	6.58	-	6.58
2. แผนงานเปาระบบวิทยุสื่อสาร Digital Radio System ณ ทสภ.	121.45	-	121.45	22.39	-	22.39	-	-	-	-	-	-	121.45	-	121.45	22.39	-	22.39
3. แผนงานปรับปรุงพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ระบบ ATR (Automatic Tag Reader) จำนวน 26 Gates ทสภ.	48.92	-	48.92	48.92	-	48.92	-	-	-	-	-	-	48.92	-	48.92	48.92	-	48.92
4. แผนงานก่อสร้างอาคารปฏิบัติการและระบบสำเลียงกระเป๋าสัมภาระเปลี่ยนเที่ยวบิน (Transfer Baggage Terminal) ณ ทสภ.	653.45	-	653.45	653.45	-	653.45	-	-	-	-	-	-	653.45	-	653.45	653.45	-	653.45
5. แผนการปรับปรุงระบบปรับอากาศอาคารผู้โดยสารและอาคารเทียบเครื่องบิน (Passenger Terminal Complex : PTC) และสะพานเทียบเครื่องบิน (Passenger Boarding Bridge : PBB) ทสภ.	540.10	-	540.10	378.07	-	378.07	-	-	-	-	-	-	540.10	-	540.10	378.07	-	378.07
6. แผนงานจำลองอาคารและติดตั้งระบบไฟฟ้าแสงสว่างเพื่อการประหยัดพลังงานสำหรับ ทสภ.	129.08	-	129.08	129.08	-	129.08	-	-	-	-	-	-	129.08	-	129.08	129.08	-	129.08
7. แผนการจัดหาทดแทนกล้องโทรทัศน์วงจรปิด (CCTV) ทสภ.	49.60	-	49.60	49.60	-	49.60	-	-	-	-	-	-	49.60	-	49.60	49.60	-	49.60
8. แผนการปรับปรุงป้ายแสดงข้อมูลเที่ยวบินระบบแสดงข้อมูลตารางการบิน (Flight Information Display System : FIDS) ทสภ. ระยะที่ 2	13.20	-	13.20	13.20	-	13.20	-	-	-	-	-	-	13.20	-	13.20	13.20	-	13.20
9. แผนงานพัฒนาระบบรวบรวมข้อมูลรายได้ (Revenue Information Collection)	11.73	-	11.73	2.35	-	2.35	-	-	-	-	-	-	11.73	-	11.73	2.35	-	2.35
10. แผนงานต่อเติมพื้นที่บริเวณชั้น 3 อาคารเทียบเครื่องบิน D (Concourse Building D) ทสภ. เป็นห้องรับรองพิเศษ (Lounge)	124.75	-	124.75	124.75	-	124.75	-	-	-	-	-	-	124.75	-	124.75	124.75	-	124.75
11. แผนงานเปาระบบตรวจบัตรผู้โดยสารขึ้นเครื่อง (CUTE) ณ ทสภ.	249.61	-	249.61	249.61	-	249.61	-	-	-	-	-	-	249.61	-	249.61	249.61	-	249.61
12. แผนงานพัฒนาและติดตั้งระบบบริหารทรัพยากรองค์กร (Enterprise Resource Planning : ERP) ของ ทอท.	695.51	-	695.51	210.74	-	210.74	-	-	-	-	-	-	695.51	-	695.51	210.74	-	210.74
13. แผนงานพัฒนาระบบคลังข้อมูลเพื่อการจัดการ (Enterprise Data Warehouse)	114.95	-	114.95	6.05	-	6.05	-	-	-	-	-	-	114.95	-	114.95	6.05	-	6.05
14. แผนงานพัฒนาระบบ Website และ Intranet Web Portal	27.72	-	27.72	20.92	-	20.92	-	-	-	-	-	-	27.72	-	27.72	20.92	-	20.92
15. งานพัฒนาระบบตรวจสอบภายใน (Audit Command Language: ACL)	0.70	-	0.70	0.70	-	0.70	-	-	-	-	-	-	0.70	-	0.70	0.70	-	0.70
16. แผนงานพัฒนาระบบจัดการเอกสารอิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Document Management System: EDMS)	31.70	-	31.70	7.93	-	7.93	-	-	-	-	-	-	31.70	-	31.70	7.93	-	7.93
17. แผนงานปรับปรุงระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ ทอท. ระยะที่ 1	305.94	238.90	544.84	254.95	111.77	366.72	-	-	-	-	-	-	305.94	238.90	544.84	254.95	111.77	366.72
18. แผนงานปรับปรุงระบบบริหารจัดการคอมพิวเตอร์ลูกข่ายและอุปกรณ์ส่งข้อมูลของ ทอท.	24.50	-	24.50	24.50	-	24.50	-	-	-	-	-	-	24.50	-	24.50	24.50	-	24.50
19. แผนงานก่อสร้างและปรับปรุงห้องสุขาภายในอาคารผู้โดยสารและอาคารเทียบเครื่องบิน ทสภ.	78.57	100.01	178.57	78.57	41.67	120.23	-	-	-	-	-	-	78.57	100.01	178.57	78.57	41.67	120.23
20. แผนงานก่อสร้างอาคารสำนักงานพร้อมพื้นที่ปฏิบัติงานซ่อมบำรุง (Workshop) และคลังพัสดุ กลุ่มอาคารซ่อมบำรุง (Airport Maintenance Facilities: AMF) และศูนย์ขนส่งสาธารณะ ทสภ.	-	343.13	343.13	-	201.90	201.90	-	-	-	-	-	-	-	343.13	343.13	-	201.90	201.90
21. แผนงานวางท่อประธานส่งน้ำประปาไปยังถังเก็บน้ำประปา และอาคารผู้โดยสาร ทสภ.	-	122.50	122.50	-	122.50	122.50	-	-	-	-	-	-	-	122.50	122.50	-	122.50	122.50
22. แผนการซื้อพร้อมติดตั้งตู้สวิทช์เกียร์ไฟฟ้าแรงสูง 24 kV ชนิด GIS สำหรับสถานีไฟฟ้าย่อย ณ ทสภ.	208.00	170.83	378.83	208.00	170.83	378.83	-	-	-	-	-	-	208.00	170.83	378.83	208.00	170.83	378.83
23. แผนงานซื้อพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ Redundant PLC คู่ MCP ของระบบสายพานสำเลียงกระเป๋าสัมภาระ	196.00	-	196.00	196.00	-	196.00	-	-	-	-	-	-	196.00	-	196.00	196.00	-	196.00

ลับ

ให้ส่งเสียงรับผลสัมฤทธิ์ปีงบประมาณ ๒๕๕๗

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

รายการ	ขัดเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
24. แผนงานพัฒนาระบบสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการปฏิบัติการท่าอากาศยาน	268.33	-	268.33	27.50	-	27.50	-	-	-	-	-	-	268.33	-	268.33	27.50	-	27.50
25. แผนงานจ้างที่ปรึกษาควบคุมงานออกแบบและติดตั้งระบบโครงสร้างพื้นฐานของ ทอท.	30.53	-	30.53	11.22	-	11.22	-	-	-	-	-	-	30.53	-	30.53	11.22	-	11.22
26. แผนงานพัฒนาและติดตั้ง IT Infrastructure Consolidation ของศูนย์คอมพิวเตอร์แม่ข่ายหลักและศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองของ ทอท.	129.80	-	129.80	123.20	-	123.20	-	-	-	-	-	-	129.80	-	129.80	123.20	-	123.20
27. แผนงานปรับปรุงศูนย์คอมพิวเตอร์แม่ข่ายหลัก ศูนย์คอมพิวเตอร์สำรอง และห้องศูนย์ปฏิบัติการสารสนเทศของ ทอท.	63.42	-	63.42	63.42	-	63.42	-	-	-	-	-	-	63.42	-	63.42	63.42	-	63.42
28. แผนงานปรับปรุงระบบสายสัญญาณเครือข่ายภายใน ทอท.	33.00	-	33.00	33.00	-	33.00	-	-	-	-	-	-	33.00	-	33.00	33.00	-	33.00
29. แผนงานเปิดระบบเครือข่ายไร้สายสำหรับให้บริการฟรีอินเทอร์เน็ต (Free WIFI) แก่ผู้โดยสาร ณ ท่าอากาศยานของ ทอท.	157.96	23.50	181.48	22.91	2.02	24.93	-	-	-	-	-	-	157.96	23.50	181.48	22.91	2.02	24.93
แผนใหม่	-	2,531.43	2,531.43	-	774.99	774.99	-	-	-	-	-	-	-	2,531.43	2,531.43	-	774.99	774.99
1. แผนงานจัดซื้อพร้อมติดตั้ง ระบบกล้องโทรทัศน์วงจรปิด และระบบตรวจจับผู้บุกรุก	-	1,264.80	1,264.80	-	515.56	515.56	-	-	-	-	-	-	-	1,264.80	1,264.80	-	515.56	515.56
2. แผนงานจ้างสำรวจ ออกแบบ ปรับปรุง Runway Strip, Runway End Safety Area (RESA) และทางขับขนาน	-	694.98	694.98	-	14.30	14.30	-	-	-	-	-	-	-	694.98	694.98	-	14.30	14.30
3. แผนงานทดแทนเครื่อง Explosive Trace Detector (ETD) และ Portable Explosive Trace Detector ของ ทอท.	-	41.80	41.80	-	41.80	41.80	-	-	-	-	-	-	-	41.80	41.80	-	41.80	41.80
4. แผนงานจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ทดม.	-	65.17	65.17	-	5.73	5.73	-	-	-	-	-	-	-	65.17	65.17	-	5.73	5.73
5. แผนงานก่อสร้างอาคารพักเวร ฝรภ. ทสภ.	-	1.53	1.53	-	1.53	1.53	-	-	-	-	-	-	-	1.53	1.53	-	1.53	1.53
6. แผนงานพัฒนาและติดตั้งระบบสำรองและกู้คืนข้อมูลของ ทอท.	-	68.75	68.75	-	13.75	13.75	-	-	-	-	-	-	-	68.75	68.75	-	13.75	13.75
7. แผนงานปรับปรุงระบบตรวจสอบกระเป๋าสัมภาระผู้โดยสารก่อนขึ้นเครื่อง ณ ทสภ. (Passenger Baggage Reconciliation System: PBRS)	-	64.41	64.41	-	64.41	64.41	-	-	-	-	-	-	-	64.41	64.41	-	64.41	64.41
8. แผนงานทดแทนจอภาพแสดงข้อมูลเที่ยวบิน ทสภ.	-	20.92	20.92	-	20.92	20.92	-	-	-	-	-	-	-	20.92	20.92	-	20.92	20.92
9. แผนงานเปลี่ยนทดแทน Power Amplifier ระบบเสียงประกาศ ทสภ.	-	12.10	12.10	-	12.10	12.10	-	-	-	-	-	-	-	12.10	12.10	-	12.10	12.10
10. แผนงานซื้อพร้อมติดตั้งระบบบริหารจัดการระบบคอมพิวเตอร์ของ ทอท.	-	16.50	16.50	-	13.20	13.20	-	-	-	-	-	-	-	16.50	16.50	-	13.20	13.20
11. แผนงานพัฒนาและปรับปรุงระบบ Directory service และระบบบริหารจัดการผู้ใช้งานระบบสารสนเทศของ ทอท.	-	16.50	16.50	-	16.50	16.50	-	-	-	-	-	-	-	16.50	16.50	-	16.50	16.50
12. แผนงานพัฒนาระบบงานเวรประเมินอิเล็กทรอนิกส์	-	6.69	6.69	-	5.69	5.69	-	-	-	-	-	-	-	6.69	6.69	-	5.69	5.69
13. แผนงานจัดจ้างผู้ให้บริการรถเข็นกระเป๋า ณ ทสภ.	-	87.71	87.71	-	23.92	23.92	-	-	-	-	-	-	-	87.71	87.71	-	23.92	23.92
14. แผนงานจ้างบริหารจัดการรถเข็นกระเป๋าเต็มคัน ณ ทสภ.	-	59.50	59.50	-	15.57	15.57	-	-	-	-	-	-	-	59.50	59.50	-	15.57	15.57
15. แผนงานจัดจ้างเอกชนภายนอกให้บริการรถเข็นกระเป๋าขนตรวงจร ณ ท่าอากาศยานภูมิภาค	-	110.07	110.07	-	10.02	10.02	-	-	-	-	-	-	-	110.07	110.07	-	10.02	10.02
งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	-	64,115.91	64,115.91	-	9,780.59	9,780.59	-	-	-	-	-	-	-	64,115.91	64,115.91	-	9,780.59	9,780.59
โครงการต่อเนื่อง	-	64,115.91	64,115.91	-	9,780.59	9,780.59	-	-	-	-	-	-	-	64,115.91	64,115.91	-	9,780.59	9,780.59
1. โครงการก่อสร้างท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	-	58.24	58.24	-	58.24	58.24	-	-	-	-	-	-	-	58.24	58.24	-	58.24	58.24
2. โครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต (ปีงบประมาณ 2553 - 2557)	-	3,751.14	3,751.14	-	2,720.71	2,720.71	-	-	-	-	-	-	-	3,751.14	3,751.14	-	2,720.71	2,720.71
3. โครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (ปีงบประมาณ 2554 - 2560)	-	60,306.53	60,306.53	-	7,001.64	7,001.64	-	-	-	-	-	-	-	60,306.53	60,306.53	-	7,001.64	7,001.64
โครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ไม่มี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
งบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	6,197.00	69,608.99	75,805.99	4,831.33	12,846.73	17,678.05	-	-	-	-	-	-	6,197.00	69,608.99	75,805.99	4,831.33	12,846.73	17,678.05
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	6,197.00	69,608.99	75,805.99	4,831.33	12,846.73	17,678.05	-	-	-	-	-	-	6,197.00	69,608.99	75,805.99	4,831.33	12,846.73	17,678.05
เงินงบประมาณแผ่นดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	6,197.00	69,608.99	75,805.99	4,831.33	12,846.73	17,678.05	-	-	-	-	-	-	6,197.00	69,608.99	75,805.99	4,831.33	12,846.73	17,678.05

ลับ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนทางไร
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนารัฐวิสาหกิจ

สับ

บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
(บกท.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ปี 2557 บกท. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 239,975.10 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 94.7 เป็นรายได้จากการให้บริการการบิน ได้แก่ รายได้ค่าโดยสารและค่าน้ำหนักส่วนเกิน (ร้อยละ 81.9) และรายได้ค่าขนส่งสินค้าและไปรษณีย์ภัณฑ์ (ร้อยละ 12.7) รองลงมาร้อยละ 3.9 เป็นรายได้จากกิจกรรมอื่น (เช่น บริการซ่อมบำรุงอากาศยาน บริการลานจอดและอุปกรณ์ภาคพื้น เป็นต้น) โดยมีสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการปี 2557 ดังนี้

(1) **แผนการบิน**

- ฝูงบินที่ใช้ประจำการคาดว่าจะใช้เครื่องบินรวมทั้งสิ้น 105 ลำ (ไม่รวมที่ให้นกแอร์เช่า จำนวน 2 ลำ)
- ใช้เครื่องบินทำการเฉลี่ย จำนวน 11.2 ชั่วโมงต่อวันต่อลำ โดยมีการให้บริการเส้นทางต่าง ๆ ดังนี้
  - เส้นทางระหว่างทวีป จำนวน 147 เที่ยวบิน/สัปดาห์ (เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 7 เที่ยวบิน)
  - เส้นทางภูมิภาค จำนวน 601 เที่ยวบิน/สัปดาห์ (เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 69 เที่ยวบิน)
  - เส้นทางในประเทศ จำนวน 329 เที่ยวบิน/สัปดาห์ (เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 7 เที่ยวบิน) โดยมีหน่วยธุรกิจไทยสมายล์ (THAI Smile) ให้บริการ 49 เที่ยวบิน
  - บริการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ จำนวน 7 เที่ยวบิน/สัปดาห์ (เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 3 เที่ยวบิน)

(2) **ปริมาณการผลิตรวม (ATK)** จำนวน 13,660 ล้านตัน - กม. เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 7.3 โดยมีปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK) จำนวน 92,508 ล้านที่นั่ง - กม. เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 และปริมาณการผลิตด้านสินค้าและพัสดุภัณฑ์ จำนวน 5,323 ล้านตัน - กม. เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.1

(3) **ปริมาณการขนส่งรวม (RTK)** จำนวน 9,335 ล้านตัน - กม. เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 5.9 โดยเป็นปริมาณการขนส่งผู้โดยสาร (RPK) จำนวน 69,719 ล้านที่นั่ง - กม. เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 และปริมาณการขนส่งสินค้า (RFTK) จำนวน 2,954 ล้านตัน - กม. เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 โดยมีอัตราบรรทุกต่างๆ เทียบกับปี 2556 ดังนี้

		ปี 2556	ปี 2557
อัตราการบรรทุกรวม (Load Factor)	ร้อยละ	69.30	68.34
อัตราการบรรทุกผู้โดยสาร (Cabin Factor)	ร้อยละ	76.34	75.37
อัตราการบรรทุกสินค้าและพัสดุภัณฑ์ (Freight Load Factor)	ร้อยละ	56.28	55.49

สับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับบันทึกวันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** บกท. คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม 231,935.60 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 63.4 เป็นต้นทุนการบิน ที่สำคัญได้แก่ต้นทุนน้ำมัน ค่าใช้จ่ายการบิน และค่าเช่าเครื่องบินและอะไหล่ รองลงมาร้อยละ 31.6 เป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ที่สำคัญได้แก่ค่าใช้จ่ายบุคลากร ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายด้านการขายและบริการ เป็นต้น ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมค่าวิจัยและพัฒนา จำนวน 6.40 ล้านบาท สำหรับการวิจัยและพัฒนาระบบความปลอดภัยทางการบิน การวิจัยเพื่อค้นหาการรับรู้และความพึงพอใจในตราผลิตภัณฑ์การบินไทย และการวิจัยทางการตลาด เป็นต้น และค่าฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากร จำนวน 909.00 ล้านบาท สำหรับการฝึกอบรมนักบิน พนักงานต้อนรับ พนักงานฝ่ายช่าง และพนักงานทั่วไป โดยมีสมมติฐานด้านค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ดังนี้

(1) **ราคาน้ำมันเชื้อเพลิง** ประมาณการเฉลี่ยเท่ากับ 314.29 USC/USG (US Cents a gallon) ใกล้เคียงกับปี 2556 (314.28 USC/USG)

(2) **อัตราแลกเปลี่ยน** ปี 2557 ใช้อัตราตามที่ สศช. กำหนด ดังนี้

	ปี 2556	ปี 2557
1 USD : บาท	30.40	30.00
1 EUR : บาท	38.00	38.00
100 JPY : บาท	37.40	34.00

(3) **อัตราบุคลากร** สำรองอัตราใหม่ 639 อัตรา ประกอบด้วยพนักงานนักบิน จำนวน 126 อัตรา ลูกเรือ จำนวน 289 อัตรา และพนักงานของหน่วยธุรกิจการบิน Thai Smile จำนวน 224 อัตรา (ไม่มีการตั้งอัตราทดแทนพนักงานเกษียณอายุ)

(4) **อัตราเงินเดือน** ปรับขึ้นเงินเดือนประจำปี ร้อยละ 5.0 ของเงินเดือนรวมภาษี

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	239,975.10
รายจ่ายรวม	231,935.60
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	8,039.50
EBITDA	38,474.00
เงินปันผล	1,489.50
RI	29,508.60

1.2 ด้านการลงทุน

บกท. เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการ จำนวน 35,000.10 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 28,480.20 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุนประกอบด้วยงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน 9,634.30 ล้านบาท และงบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ จำนวน 18,845.90 ล้านบาท ดังนี้

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ 14,269.60 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน 9,634.30 ล้านบาท แบ่งเป็น

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 3,338.10 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,850.10 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 40.4 เป็นการลงทุนในหมวดลงทุนอื่น ๆ ได้แก่ ค่าทุนจดทะเบียนเพิ่มเติมจากปี 2556 ในการจัดตั้งบริษัท ไทยสมายล์ จำกัด รองลงมาร้อยละ 24.6 เป็นหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ ส่วนใหญ่เป็นการจัดหาอุปกรณ์ที่ใช้ในงานบริการภาคพื้น อุปกรณ์ที่ใช้สำหรับบริการเครื่องบิน ฝ่ายการพาณิชย์สินค้าและไปรษณียภัณฑ์ และฝ่ายครัวการบิน และร้อยละ 15.2 เป็นหมวดสิ่งก่อสร้าง ส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงขยายห้องรับรองผู้โดยสารของฝ่ายการบริการภาคพื้น การปรับปรุง

สำนักงานขายต่างประเทศ การปรับปรุงโรงซ่อมท่าอากาศยานของฝ่ายช่าง การปรับปรุงระบบไฟฟ้าและระบบสำรองไฟฉุกเฉินของศูนย์คอมพิวเตอร์ที่สำนักงานใหญ่

(2) **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการ จำนวน 10,931.50 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 6,784.20 ล้านบาท โดยเป็นแผนต่อเนื่อง จำนวน 5 แผน ที่สำคัญได้แก่ (1) แผนจัดหาอุปกรณ์อะไหล่เครื่องบินและเครื่องยนต์ เพื่อสำรองอุปกรณ์ให้พร้อมสำหรับการซ่อมบำรุงรักษาเครื่องบินและเครื่องยนต์ (2) แผนจัดหาอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สนับสนุนปี 2554 – 2558 เพื่อจัดเก็บข้อมูลให้เป็นไปอย่างมีระบบ ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานให้มีสะดวก คล่องตัว และรวดเร็ว และ (3) แผนบำรุงรักษาและซ่อมใหญ่เครื่องบิน (D-Check) เพื่อนำเครื่องบินเข้าซ่อมตามกำหนด และ**แผนใหม่** จำนวน 1 แผน ได้แก่ แผนงานศูนย์คอมพิวเตอร์สำรอง วงเงินลงทุนรวม 1,948.70 ล้านบาท (รวมสำรองราคา 10%) ระยะเวลาดำเนินการ 3 ปี (ปี 2557 – 2559) โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 1,948.70 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุนในปีถัดไป สำหรับใช้เป็นศูนย์คอมพิวเตอร์สำรองแทนศูนย์คอมพิวเตอร์หลักที่ตั้งอยู่ในสำนักงานใหญ่ เพื่อลดความเสี่ยงในกรณีเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดฝัน ซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง (Business Continuous Plan)

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 20,730.50 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 18,845.90 ล้านบาท โดยเป็น**โครงการต่อเนื่องทั้งสิ้น** จำนวน 2 โครงการ ได้แก่ (1) โครงการจัดหาเครื่องบิน ปี 2553 - 2557 จำนวน 15 ลำ เพื่อจ่ายค่าเครื่องยนต์อะไหล่สำหรับเครื่องบิน A 330 - 300 และ (2) โครงการจัดหาเครื่องบินใหม่ ปี 2554 - 2565 จำนวน 75 ลำ เพื่อจ่ายค่ารับมอบเครื่องบิน จำนวน 5 ลำ เงินล่วงหน้าค่าเครื่องบิน จำนวน 19 ลำ และค่าเครื่องยนต์อะไหล่

1.3 **แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560**

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า บกท. คาดว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้นประมาณ 810,990.00 ล้านบาท รายจ่ายรวมประมาณ 787,942.00 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิประมาณ 23,048.00 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 7,682.67 ล้านบาท ซึ่งประมาณการตามแผนการเงินที่มีการปรับกลยุทธ์และการดำเนินงานให้มีความคล่องตัวและมีขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจเพิ่มขึ้น เพื่อเตรียมพร้อมรองรับกับสภาพแวดล้อมการแข่งขันที่เข้มข้นและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะผลกระทบจากการเปิดเสรีการบินและการขยายเครือข่ายเส้นทางของสายการบินจากกลุ่มประเทศตะวันออกกลาง (Middle East) ที่มียุทธศาสตร์จะทำให้ตะวันออกกลางเป็นศูนย์กลางด้านการบินของโลก

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า บกท. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 66,261.50 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 22,087.17 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนต่อเนื่องในโครงการจัดหาเครื่องบินปี 2554 - 2565 จำนวน 75 ลำ โดยมุ่งเน้นการจัดหาเครื่องบินที่มีอัตราการใช้น้ำมันเชื้อเพลิงต่ำและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อเพิ่มสมรรถนะของฝูงบินให้สามารถแข่งขันกับสายการบินอื่น ลดค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงและการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง นอกจากนี้ เป็นการลงทุนจัดหาอุปกรณ์อะไหล่เครื่องบินและเครื่องยนต์สำหรับบำรุงรักษาและปรับปรุงเครื่องบินเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความปลอดภัยในการให้บริการ การจัดหาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการปฏิบัติงานภายในองค์กร และการร่วมลงทุนในบริษัทร่วม/บริษัทย่อยเพื่อขยายช่องทางการให้บริการที่ครอบคลุมตลาดได้อย่างทั่วถึงสำหรับแหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุนจะใช้จ่ายจากเงินรายได้ ร้อยละ 66.2 และเงินกู้ต่างประเทศ ร้อยละ 33.8

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	6,795.00	6,641.00	9,612.00	23,048.00	7,682.67
EBITDA	39,711.00	40,082.00	43,032.00	122,825.00	40,941.67
เงินปันผล	1,389.00	1,699.00	1,660.00	4,748.00	1,582.67
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	21,303.00	18,273.50	26,685.00	66,261.50	22,087.17

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

(1) ผลประกอบการในช่วงปี 2551 - 2555 มีผลขาดทุนสุทธิเฉลี่ยปีละประมาณ 636.52 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากผลขาดทุนสุทธิ ในปี 2551 และ 2554 จำนวน 19,581.30 ล้านบาท และ 10,238.50 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายการบินเพิ่มขึ้นจากผลกระทบของราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก วิกฤตการณ์ทางการเงิน และปัญหาเหตุภัยพิบัติทั้งในและต่างประเทศ ทำให้ปริมาณการเดินทางและขนส่งสินค้าลดลง รวมทั้งสถานการณ์ค่าเงินบาทอ่อนตัว ส่งผลให้ บกท. มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 4,649.10 ล้านบาท และ 2,430.30 ล้านบาท ในปี 2551 และ 2554 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บกท. ได้จัดทำแผนบริหารความเสี่ยงทั้งด้านราคาน้ำมันและอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้สามารถลดความผันผวนของต้นทุนได้ระดับหนึ่ง โดยปี 2556 บกท. คาดว่าจะมีกำไรสุทธิประมาณ 9,700.80 ล้านบาท (รวมผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน) เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ประมาณ 1.2 เท่า ตามภาวะเศรษฐกิจในภาพรวมที่คาดว่าจะมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นจากปี 2555

(2) สำหรับปี 2557 บกท. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 239,975.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 12,852.40 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 โดยมีรายได้จากการขนส่งผู้โดยสารและสินค้าเพิ่มขึ้นจากการนำเครื่องบินใหม่เข้าประจำการในฝูงบิน และการปรับแผนการบินในแต่ละเส้นทางให้สอดคล้องกับสถานการณ์และความต้องการของผู้ใช้บริการ รวมทั้งการวางกลยุทธ์ด้านการตลาด เช่น การพัฒนาระบบงานลูกค้าสัมพันธ์ การให้บริการอาหารบนเครื่องบิน เป็นต้น เพื่อเพิ่มความพึงพอใจให้กับลูกค้าที่ใช้บริการกับสายการบินไทย

สำหรับด้านรายจ่าย คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม 231,935.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 14,513.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 เนื่องจากค่าน้ำมันเครื่องบินและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการบินเพิ่มขึ้นตามปริมาณการขนส่งที่มีแนวโน้มสูงขึ้น และค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากการรับมอบเครื่องบินใหม่และการลงทุนในทรัพย์สินอื่น

จากการประมาณรายได้ – รายจ่าย ข้างต้น ทำให้ บกท. ประมาณว่าในปี 2557 จะมีกำไรสุทธิ 8,039.50 ล้านบาท ลดลงประมาณร้อยละ 17.1 เมื่อเทียบกับปี 2556 (9,700.80 ล้านบาท) เนื่องจากในปี 2556 มีการรับรู้ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในการปรับยอดเงินกู้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศตามสมมติฐานอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 3,022.40 ล้านบาท สูงกว่าปี 2557 ที่รับรู้ผลกำไรเท่ากับ 1,439.80 ล้านบาท และในปี 2557 มีค่าใช้จ่ายด้านค่าเสื่อมราคาและดอกเบี้ยจ่ายสูงกว่าปี 2556 ขณะที่ บกท. ไม่สามารถสร้างรายได้ให้ครอบคลุมกับค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นดังกล่าว ดังนั้น หากพิจารณากำไรก่อนหักภาษีเงินได้ ดอกเบี้ยเงินกู้ และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) และไม่รวมผลจากอัตราแลกเปลี่ยน พบว่า

ให้ยกเลิกชั้นความลับเมื่อพ้นวันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ในปี 2557 จะมีผลกำไร จำนวน 13,670.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีกำไร 13,598.00 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลประกอบการของ บกท. อาจเปลี่ยนแปลงไปในกรณีที่สมมติฐานด้านราคาน้ำมันเชื้อเพลิงและอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจากที่ประมาณการไว้

อนึ่ง เมื่อพิจารณาในรายละเอียดข้อเสนอผลประกอบการข้างต้น พบว่า ในปี 2556 – 2557 บกท. ไม่ได้รวมค่าใช้จ่ายด้านภาษีเงินได้นิติบุคคลไว้ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในกรณีที่บริษัทมีผลประกอบการกำไร ดังนั้น จึงเห็นควรรับทราบผลประกอบการของ บกท. ที่รวมภาษีเงินได้ฯ จำนวน 778.40 ล้านบาท ในปี 2556 และ 1,607.90 ล้านบาท ในปี 2557 ส่งผลให้ในปี 2556 - 2557 บกท. จะมีกำไรสุทธิ จำนวน 8,922.40 ล้านบาท และ 6,431.60 ล้านบาท ตามลำดับ

2.1.2 **ฐานะเงินสด** เมื่อพิจารณาเงินสดปลายงวดในปี 2551 – 2556 เฉลี่ยประมาณ 18,482.20 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องเฉลี่ย 15,439.16 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า บกท. ยังมีเงินสดคงเหลือเพียงพอในการบริหารจัดการ ยกเว้นปี 2551 ที่ประสบปัญหาขาดสภาพคล่องทางการเงิน โดยมีเงินสดปลายงวดน้อยกว่าความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง เนื่องจากผลประกอบการที่ขาดทุนสุทธิสูงถึง 19,581.30 ล้านบาท จากต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิงและผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และปี 2556 เนื่องจากมีรายจ่ายเพื่อการลงทุนสูง สำหรับปี 2557 บกท. คาดว่าจะมีเงินสดปลายงวด 17,013.40 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 17,515.00 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า บกท. อาจประสบปัญหาขาดสภาพคล่องในบางช่วงเวลา ซึ่ง บกท. จะมีการวางแผนบริหารการเงิน ความเสี่ยง และการจัดหาเงินทุนเพื่อรองรับการลงทุนในระยะยาวและให้ภาระต้นทุนอยู่ในระดับที่เหมาะสม

2.1.3 **ความเสี่ยงทางการเงิน** อยู่ในเกณฑ์สูง โดยในช่วงที่ผ่านมา พบว่า มีอัตราหนี้สินต่อส่วนทุนเฉลี่ยประมาณ 3.7 เท่า และความสามารถในการชำระหนี้ 0.9 เท่า ต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า บกท. มีความเสี่ยงในการก่อหนี้เงินกู้ในอนาคตและการชำระหนี้ตามภาระผูกพัน เนื่องจาก บกท. ยังต้องรับภาระการลงทุนในการจัดหาเครื่องบินเพื่อปรับปรุงสมรรถนะของฝูงบินให้สามารถแข่งขันในตลาดโลกได้และช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงในอนาคต อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงดังกล่าวมีแนวโน้มลดลงโดยมีอัตราหนี้สินต่อส่วนทุน 4.8 เท่า ในปี 2551 ลดลงเป็น 3.2 เท่า ในปี 2557 และความสามารถในการชำระหนี้เพิ่มขึ้นจาก 0.3 เท่า ในปี 2551 เป็น 1.5 เท่า ในปี 2557

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(19,581.30)	7,417.40	14,790.10	(10,238.50)	4,429.70	8,922.40	6,431.60	-
EBITDA	10,695.90	34,785.20	41,997.60	17,597.60	31,219.80	38,136.90	38,474.00	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	(5.5)	5.1	7.4	(0.9)	3.6	5.1	4.5	> 4.0-6.0
ROE	(43.8)	14.2	19.8	(16.6)	6.7	11.9	8.1	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	4.8	4.2	2.9	3.4	3.5	3.4	3.2	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	0.3	1.4	1.3	0.4	1.3	1.3	1.1	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	7,489.70	14,064.80	37,601.50	16,629.90	19,741.70	15,365.60	17,013.40	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	20,938.52	11,531.38	13,184.55	15,372.82	15,217.36	16,390.32	17,515.00	-

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

แผนการลงทุนของ บกท. ในปี 2557 มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม เนื่องจากเป็นการพัฒนาประสิทธิภาพฝูงบินเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันก้าวสู่การเป็นศูนย์กลางทางการบินในภูมิภาค รวมทั้งยกระดับคุณภาพการให้บริการตามมาตรฐานสากลเพื่อสร้างความพึงพอใจและเป็นที่ยอมรับของผู้ใช้บริการ

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของ บกท. ในปี 2557 เป็นการลงทุนที่มีความจำเป็นตามภารกิจหลัก ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนต่อเนื่องในการจัดหาเครื่องบินซึ่งเป็นโครงการที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้ว เพื่อทดแทนของเดิมที่มีอายุการใช้งานมานานและสร้างความแข็งแกร่งของฝูงบินซึ่งจะทำให้สามารถเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการ นอกจากนี้ เป็นการจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์และระบบงานต่าง ๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการและการปฏิบัติงานของพนักงาน โดยมุ่งเน้นความปลอดภัยและเตรียมความพร้อมรองรับกับการปรับฝูงบินในอนาคตและการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น

อนึ่ง เมื่อพิจารณาในรายละเอียด พบว่า ข้อเสนอดังกล่าวได้รวมการลงทุนเพื่อชำระทุนจดทะเบียนในการจัดตั้งบริษัท ไทยสมายล์แอร์เวย์ จำกัด จำนวน 1,350.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นงานต่อเนื่องจากปี 2556 อย่างไรก็ตาม การลงทุนดังกล่าวอยู่ระหว่างดำเนินการขออนุมัติจัดตั้งบริษัทจาก ครม. ตามหลักเกณฑ์การจัดตั้ง/ร่วมทุนในบริษัทในเครือของรัฐวิสาหกิจภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงการคลัง จึงเห็นควรให้ปรับลดรายการลงทุนดังกล่าว และให้ บกท. สามารถดำเนินการได้ภายหลังจาก ครม. มีมติอนุมัติให้จัดตั้งบริษัทแล้ว

(2) **ความพร้อม** ภายหลังการปรับลดการลงทุนข้างต้น บกท. จะมีความต้องการเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 27,130.20 ล้านบาท ขณะที่คาดว่าในปีงบประมาณ 2557 จะมีความสามารถในการหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ได้จำนวน 29,508.60 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า บกท. สามารถหารายได้เพียงพอต่อความต้องการลงทุนได้ ทั้งนี้ บกท. จะจัดหาแหล่งเงินทุนอื่นและรูปแบบวิธีการจัดหาที่เหมาะสมสอดคล้องกับลักษณะการลงทุนและฐานะการเงินของ บกท.

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนในช่วงปี 2551 - 2555 บกท. เบิกจ่ายลงทุนเฉลี่ยประมาณร้อยละ 81.1 ต่ำกว่าเกณฑ์ที่ร้อยละ 95 โดยเฉพาะปี 2553 ที่มีผลการเบิกจ่ายลงทุนเพียงร้อยละ 53.7 สาเหตุสำคัญเนื่องจากความล่าช้าในการส่งมอบเครื่องบินของบริษัทผู้ผลิตในโครงการจัดหาเครื่องบินปี 2553 - 2557 ที่ ครม. อนุมัติเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2553 นอกจากนี้ เป็นผลจาก บกท. ไม่สามารถดำเนินการนำเครื่องบินเข้าซ่อมที่สนามบินดอนเมืองได้ตามแผนเนื่องจากเหตุอุทกภัยในปี 2554 สำหรับปี 2556 บกท. คาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ร้อยละ 92.0 และ ปี 2557 บกท. จะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ตามเป้าหมายที่เสนอขออนุมัติ

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	90.7	91.8	53.7	74.8	84.0	92.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	32,963.60	29,787.30	13,640.60	18,862.40	42,872.50	47,795.60

ให้ยกเลิกชั้นความลับทั้งปวงที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

2.3 ค่าวิจัยและพัฒนา

ปี 2557 บกท. ประมาณค่าใช้จ่ายสำหรับการวิจัยและพัฒนา จำนวน 6.40 ล้านบาท โดยมีแผนงานที่สำคัญได้แก่ การวิจัย THAI Brand Health Check เพื่อค้นหาการรับรู้และความพึงพอใจของลูกค้าในตราผลิตภัณฑ์ของการบินไทย การวิจัยและพัฒนาระบบความปลอดภัยทางการบิน และการพัฒนาระบบ Crew Scheduling และ Preflight Preparation เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน นอกจากนี้ บกท. ยังได้ดำเนินการวิจัยและพัฒนาในส่วนของความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate social responsibility: CSR) เช่น โครงการ Sustainable Aviation Biofuels Development เพื่อสนับสนุนนโยบายการพัฒนาเชื้อเพลิงอากาศยานชีวภาพของประเทศไทย โครงการประกวดนวัตกรรมการบินระดับเยาวชนร่วมกับสถาบันที่เปิดหลักสูตรด้านการบิน เพื่อส่งเสริมการศึกษาและพัฒนาเยาวชนด้านวิชาการ เป็นต้น

2.4 การบริหารความเสี่ยง

การดำเนินงานที่ผ่านมา บกท. มีปัจจัยสำคัญที่เป็นความเสี่ยงและมีผลกระทบต่อผลประกอบการขององค์กร ได้แก่ ราคาน้ำมันเครื่องบินและผลกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งผันผวนตามราคาในตลาดโลกโดยมีผลจากภาวะเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ และ บกท. ไม่สามารถควบคุมและเรียกเก็บค่าธรรมเนียมให้ครอบคลุมตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้ อาทิ ผลประกอบการในปี 2551 ที่มีผลขาดทุนสุทธิสูงถึง 19,581.30 ล้านบาท โดยมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 4,649.10 ล้านบาท และต้นทุนค่าน้ำมันเครื่องบินสูงถึง 107,886.40 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บกท. ได้บริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวโดยการใช้เครื่องมือทางการเงิน เช่น การซื้อขายล่วงหน้า (Forward contract) การบริหารความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedge) เป็นต้น ซึ่งจะช่วยประกันความเสี่ยงของปัจจัยต่าง ๆ และช่วยบรรเทาความผันผวนของผลประกอบการได้ระดับหนึ่ง

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 โดยประมาณว่าจะมีรายได้รวม 239,975.10 ล้านบาท รายจ่ายรวม 233,543.50 ล้านบาท ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 6,431.60 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการประมาณการภายใต้สมมติฐานที่จะมีการนำเครื่องบินใหม่เข้าประจำการในฝูงบินและการปรับแผนการบินในแต่ละเส้นทางให้สอดคล้องกับสถานการณ์และความต้องการของผู้ใช้บริการ รวมทั้งการวางกลยุทธ์ด้านการตลาด ซึ่งผลประกอบการดังกล่าวได้รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลไว้แล้ว ทั้งนี้ ผลประกอบการของ บกท. อาจเปลี่ยนแปลงไปในกรณีที่สมมติฐานด้านราคาน้ำมันเชื้อเพลิงและอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจากที่ประมาณการไว้

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาความจำเป็น ความสามารถในการลงทุน และฐานะการเงิน เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ บกท. วงเงินดำเนินการ จำนวน 33,650.10 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 27,130.20 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนที่มีความจำเป็นตามภารกิจหลักโดยเฉพาะการจัดหาเครื่องบินซึ่งเป็นโครงการที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการแล้ว เพื่อสร้างความแข็งแกร่งของฝูงบินซึ่งจะทำให้สามารถเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการซึ่งเป็นการเตรียมความพร้อมรองรับกับการปรับฝูงบินในอนาคตและการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น รวมทั้งการปรับปรุงซ่อมแซมเครื่องบินและจัดหาเครื่องมืออุปกรณ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ

ทั้งนี้ การอนุมัติดังกล่าวได้รวมแผนระยะยาวใหม่ จำนวน 1 แผน ได้แก่ แผนงานศูนย์คอมพิวเตอร์สำรอง วงเงินลงทุนรวม 1,948.70 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 3 ปี (ปี 2557 – 2559) โดยปี 2557 มีวงเงินดำเนินการ 1,948.70 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุนในปีถัดไป

โดยเห็นควรปรับลดการลงทุนที่ขออนุมัติเป็นรายปีในหมวดลงทุนอื่น ๆ สำหรับเป็นค่าใช้จ่ายในการชำระทุนจดทะเบียนเพื่อจัดตั้งบริษัท ไทยสมายล์แอร์เวย์ จำกัด จำนวน 1,350.00 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดตั้ง/ร่วมทุนในบริษัทในเครือของรัฐวิสาหกิจที่ต้องได้รับอนุมัติจาก ครม. ตามขั้นตอน โดยให้ บกท. ดำเนินการได้ภายหลังจาก ครม. มีมติอนุมัติให้จัดตั้งบริษัทแล้วเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพฝูงบินและการให้บริการ ซึ่งเป็นการเตรียมความพร้อมรองรับการปรับฝูงบินในอนาคตและการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น

หน่วย: ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม (ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	14,269.60	9,634.30	(1,350.00)	(1,350.00)	12,919.60	8,284.30
1.1 ขออนุมัติรายปี	3,338.10	2,850.10	(1,350.00)	(1,350.00)	1,988.10	1,500.10
1.2 แผนระยะยาว	10,931.50	6,784.20	-	-	10,931.50	6,784.20
2. งบโครงการ	20,730.50	18,845.90	-	-	20,730.50	18,845.90
รวม	35,000.10	28,480.20	(1,350.00)	(1,350.00)	33,650.10	27,130.20

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

รายการ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. เงินรายได้	21,959.00	80.9
2. เงินกู้ต่างประเทศ	5,171.20	19.1
รวม	27,130.20	100.0

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 จะทำให้ บกท. สามารถเพิ่มประสิทธิภาพและคุณภาพในการให้บริการรวมทั้งพัฒนาฝูงบินให้มีความทันสมัย ปลอดภัย และเพิ่มสมรรถนะเครื่องบินให้เป็นไปตามมาตรฐานองค์กรการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (ICAO) ส่งผลให้มีศักยภาพในการแข่งขันเพิ่มขึ้นรองรับสู่การเป็นศูนย์กลางการขนส่งทางอากาศในภูมิภาค โดยมีผลผลิตที่จะได้รับที่สำคัญดังนี้

(1) มีเครื่องบินใหม่ประจำการฝูงบินเพิ่มขึ้น จำนวน 5 ลำ ได้แก่ เครื่องบินแบบ A 320 – 200 จำนวน 2 ลำ และแบบ B 777 – 300ER จำนวน 3 ลำ

(2) ซ่อมบำรุงเครื่องบินในฝูงบินเดิมให้อยู่ในสภาพที่ดีพร้อมสำหรับการให้บริการลูกค้าด้วยความปลอดภัย

(3) มีเครื่องฝึกบินจำลองและระบบงานสำหรับเครื่องฝึกบิน

(4) มีอะไหล่และเครื่องยนต์อะไหล่ของเครื่องบินสำรองไว้อย่างเพียงพอสำหรับการซ่อมบำรุงรักษาเครื่องบิน และอุปกรณ์เกี่ยวข้องกับการให้บริการบินและยานพาหนะต่าง ๆ เช่น เครื่องมือปฏิบัติงานช่างซ่อม อุปกรณ์สำหรับฝ่ายการพาณิชย์สินค้าและไปรษณียภัณฑ์ เป็นต้น ได้รับการจัดหาให้เพียงพอพร้อมใช้งาน

(5) มีระบบคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สนับสนุนต่าง ๆ รองรับการจัดเก็บข้อมูลอย่างเป็นระบบและเพิ่มความสะดวกคล่องตัวในการปฏิบัติงาน

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 810,990.00 ล้านบาท รายจ่ายรวม 787,942.00 ล้านบาท และกำไรสุทธิรวม 23,048.00 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 7,682.67 ล้านบาท ภายใต้ประมาณการตามแผนการเงินที่มีการปรับกลยุทธ์และการดำเนินงานให้มีความคล่องตัวและมีขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจเพิ่มขึ้น เพื่อเตรียมพร้อมรองรับกับสภาพแวดล้อมการแข่งขันที่เข้มข้นและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะผลกระทบจากการเปิดเสรีการบินและการขยายเครือข่ายเส้นทางของสายการบินจากกลุ่มประเทศตะวันออกกลาง (Middle East) ที่มียุทธศาสตร์จะทำให้ตะวันออกกลางเป็นศูนย์กลางด้านการบินของโลก

สำหรับการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณการว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 66,261.50 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 22,087.17 ล้านบาท เป็นการลงทุนต่อเนื่องในการจัดหาเครื่องบินที่มีอัตราการใช้น้ำมันเชื้อเพลิงต่ำและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม สามารถเพิ่มสมรรถนะของฝูงบินให้สามารถแข่งขันกับสายการบินอื่น ลดค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงและการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง นอกจากนี้ เป็นการลงทุนจัดหาอุปกรณ์อะไหล่เครื่องบินและเครื่องยนต์สำหรับบำรุงรักษาและปรับปรุงเครื่องบินเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความปลอดภัยในการให้บริการ การจัดหาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการปฏิบัติงานภายในองค์กร และการร่วมลงทุนในบริษัทร่วม/บริษัทย่อยเพื่อขยายช่องทางการให้บริการที่ครอบคลุมตลาดได้อย่างทั่วถึง

✈✈✈✈✈✈✈✈✈✈

สับ

การดำเนินงานของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ปี 2551 - 2557

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	36,330.60	32,451.20	25,391.80	25,214.20	51,017.20	51,928.70	27,130.20
2) เบิกจ่ายลงทุน	32,140.10	29,787.30	13,640.60	18,862.40	42,872.50	47,795.60	27,130.20
3) เงินสดที่มีเพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	9,367.10	30,967.10	36,389.90	10,629.00	21,137.90	34,985.60	29,508.60
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	21,825.60	28,691.00	12,842.90	17,721.20	41,939.60	48,044.00	25,404.10
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	847.80	69.30	66.60	29.10	25.60	294.20	245.30
6) สินทรัพย์	258,223.90	270,439.50	294,875.10	272,799.90	299,355.60	326,866.20	334,988.90
7) หนี้สิน	213,567.80	218,366.00	220,095.20	210,986.10	233,112.20	251,988.80	255,169.40
8) ส่วนทุน	44,656.10	52,073.50	74,779.90	61,813.80	66,243.40	74,877.40	79,819.50
9) รายได้รวม	256,601.10	166,802.50	193,229.50	194,213.20	207,462.00	227,122.70	239,975.10
10) รายจ่ายรวม	276,182.40	159,385.10	178,439.40	204,451.70	203,032.30	218,200.30	233,543.50
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(19,581.30)	7,417.40	14,790.10	(10,238.50)	4,429.70	8,922.40	6,431.60
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(13,946.50)	1,661.00	1,929.70	(10,304.40)	(3,663.80)	2,738.20	2,753.90
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	(14,224.30)	13,776.70	21,772.80	(2,380.30)	10,795.80	16,620.40	15,110.50
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	10,695.90	34,785.20	41,997.60	17,597.60	31,219.80	38,136.90	38,474.00
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	6,880.20	5,737.60	5,165.70	5,657.40	5,838.50	6,919.60	7,071.00
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	24,920.20	21,008.50	20,224.80	19,977.90	20,424.00	21,516.50	23,363.50
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	3.60	2.70	0.20	0.30	0.10	1.30	6.40
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	684.70	449.60	480.70	762.70	558.90	1,007.70	909.00
19) เงินสดปลายงวด	7,489.70	14,064.80	37,601.50	16,629.90	19,741.70	15,365.60	17,013.40
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	20,938.52	11,531.38	13,184.55	15,372.82	15,217.36	16,390.32	17,515.00
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	36,917.10	24,965.90	30,150.70	34,502.10	24,283.60	30,043.70	32,252.70
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	3,814.10	0.60	423.30	2,747.70	0.30	288.40	1,489.50
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	1,254.60	801.40	3,705.80	284.20	1,459.40	1,551.50	1,578.10
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	106,417.20	127,953.20	123,124.70	123,477.30	134,741.40	145,554.00	142,067.80
26) จำนวนพนักงาน (คน)	27,193	27,002	25,884	25,855	25,371	25,934	26,034
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	35,651.90	23,993.90	27,942.30	28,978.50	28,356.20	29,797.20	30,782.10
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	28,577.40	20,242.60	22,133.40	22,306.10	22,539.60	23,696.50	24,442.60
2.ค่าสวัสดิการ	3,925.60	2,218.80	3,902.30	4,544.50	3,491.80	4,096.70	4,343.50
3.ค่าล่วงเวลา	3,148.90	1,532.50	1,906.60	2,127.90	2,324.80	2,004.00	1,996.00
28) การจ้างงาน (คน)	296	311	54	484	201	366	415
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	88.5	91.8	53.7	74.8	84.0	92.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	63.5	81.2	48.0	60.7	70.8	86.9	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.39	1.29	1.62	0.68	1.23	1.47	1.48
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	1.31	0.89	1.08	1.12	1.12	1.15	1.18
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	0.4	0.6	1.0	0.8	0.8	0.7	0.7
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	4.8	4.2	2.9	3.4	3.5	3.4	3.2
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	20.0	6.3	5.2	12.0	7.5	6.6	6.6
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	0.3	1.4	1.3	0.4	1.3	1.2	1.1
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(5.8)	1.1	1.1	(5.6)	(1.9)	1.3	1.2
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(5.9)	9.0	12.6	(1.3)	5.6	7.8	6.6
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	4.4	22.6	24.3	9.6	16.2	17.9	16.9
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	(5.5)	5.1	7.4	(0.9)	3.6	5.1	4.5
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	(43.8)	14.2	19.8	(16.6)	6.7	11.9	8.1
42) EP (ล้านบาท)	(20,624.86)	4,714.20	9,710.70	(13,313.06)	639.84	3,933.29	1,049.25
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	12.9	15.1	15.7	14.2	14.0	13.7	13.2
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	13.7	11.0	17.6	20.4	15.5	17.3	17.8
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	11.0	7.6	8.6	9.5	10.3	8.5	8.2

สับ

ลับ

การพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	เสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						ที่ขอนุมัติ					
	วงเงินตัวเงินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินตัวเงินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินตัวเงินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
ลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	2,101.40	12,168.20	14,269.60	1,906.80	7,727.50	9,634.30	-	(1,350.00)	(1,350.00)	-	(1,350.00)	(1,350.00)	2,101.40	10,818.20	12,919.60	1,906.80	6,377.50	8,284.30
งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	1,180.20	2,157.90	3,338.10	1,069.30	1,780.80	2,850.10	-	(1,350.00)	(1,350.00)	-	(1,350.00)	(1,350.00)	1,180.20	807.90	1,988.10	1,069.30	430.80	1,500.10
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	350.40	157.00	507.40	346.80	157.00	503.80	-	-	-	-	-	-	350.40	157.00	507.40	346.80	157.00	503.80
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	610.90	208.60	819.50	610.90	208.60	819.50	-	-	-	-	-	-	610.90	208.60	819.50	610.90	208.60	819.50
4) หมวดยานพาหนะ	31.30	15.60	46.90	31.30	15.60	46.90	-	-	-	-	-	-	31.30	15.60	46.90	31.30	15.60	46.90
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	80.30	49.60	129.90	80.30	49.60	129.90	-	-	-	-	-	-	80.30	49.60	129.90	80.30	49.60	129.90
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	1,350.00	1,350.00	-	1,350.00	1,350.00	-	(1,350.00)	(1,350.00)	-	(1,350.00)	(1,350.00)	-	-	-	-	-	-
8) หมวดสำรองราคา	107.30	178.10	285.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107.30	178.10	285.40	-	-	-
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	199.00	199.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199.00	199.00	-	-	-
งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	921.20	10,010.30	10,931.50	837.50	5,946.70	6,784.20	-	-	-	-	-	-	921.20	10,010.30	10,931.50	837.50	5,946.70	6,784.20
แผนต่อเนื่อง	921.20	8,061.60	8,982.80	837.50	5,946.70	6,784.20	-	-	-	-	-	-	921.20	8,061.60	8,982.80	837.50	5,946.70	6,784.20
1. แผนจัดหาอุปกรณ์อะไหล่เครื่องบินและเครื่องยนต์	-	4,228.00	4,228.00	-	2,956.60	2,956.60	-	-	-	-	-	-	-	4,228.00	4,228.00	-	2,956.60	2,956.60
2. แผนจัดหาอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สนับสนุนปี 2548-2556	5.60	-	5.60	5.10	-	5.10	-	-	-	-	-	-	5.60	-	5.60	5.10	-	5.10
3. แผนจัดหาอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สนับสนุนปี 2554-2558	915.60	234.90	1,150.50	832.40	208.00	1,040.40	-	-	-	-	-	-	915.60	234.90	1,150.50	832.40	208.00	1,040.40
4. แผนบำรุงรักษาและซ่อมใหญ่เครื่องบิน (D-Check)	-	3,230.30	3,230.30	-	2,447.20	2,447.20	-	-	-	-	-	-	-	3,230.30	3,230.30	-	2,447.20	2,447.20
5. แผนการจัดหาเครื่องฝึกบินจำลอง	-	368.40	368.40	-	334.90	334.90	-	-	-	-	-	-	-	368.40	368.40	-	334.90	334.90
แผนใหม่	-	1,948.70	1,948.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,948.70	1,948.70	-	-	-
แผนงานศูนย์คอมพิวเตอร์สำรอง	-	1,948.70	1,948.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,948.70	1,948.70	-	-	-
ลงทุนที่ทำเป็นโครงการ		20,730.50	20,730.50		18,845.90	18,845.90								20,730.50	20,730.50	-	18,845.90	18,845.90
โครงการต่อเนื่อง	-	20,730.50	20,730.50	-	18,845.90	18,845.90	-	-	-	-	-	-	-	20,730.50	20,730.50	-	18,845.90	18,845.90
1. โครงการจัดหาเครื่องบินปี 2553-2557 จำนวน 15 ลำ (เช่าซื้อเครื่องบินภูมิภาค 7 ลำ)	-	352.30	352.30	-	320.30	320.30	-	-	-	-	-	-	-	352.30	352.30	-	320.30	320.30
2. โครงการจัดหาเครื่องบินใหม่ปี 2554-2565 จำนวน 75 ลำ	-	20,378.20	20,378.20	-	18,525.60	18,525.60	-	-	-	-	-	-	-	20,378.20	20,378.20	-	18,525.60	18,525.60
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	2,101.40	32,898.70	35,000.10	1,906.80	26,573.40	28,480.20	-	(1,350.00)	(1,350.00)	-	(1,350.00)	(1,350.00)	2,101.40	31,548.70	33,650.10	1,906.80	25,223.40	27,130.20
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	2,101.40	27,727.50	29,828.90	1,906.80	21,402.20	23,309.00	-	(1,350.00)	(1,350.00)	-	(1,350.00)	(1,350.00)	2,101.40	26,377.50	28,478.90	1,906.80	20,052.20	21,959.00
เงินงบประมาณแผ่นดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาว	-	5,171.20	5,171.20	-	5,171.20	5,171.20	-	-	-	-	-	-	-	5,171.20	5,171.20	-	5,171.20	5,171.20
- ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ต่างประเทศ	-	5,171.20	5,171.20	-	5,171.20	5,171.20	-	-	-	-	-	-	-	5,171.20	5,171.20	-	5,171.20	5,171.20
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	2,101.40	32,898.70	35,000.10	1,906.80	26,573.40	28,480.20	-	(1,350.00)	(1,350.00)	-	(1,350.00)	(1,350.00)	2,101.40	31,548.70	33,650.10	1,906.80	25,223.40	27,130.20

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (บวท.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

บวท. จัดทำบนสมมติฐานตามสภาพเศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมการบินที่สอดคล้องตามข้อมูลขององค์กรการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (ICAO) ซึ่งพยากรณ์ปริมาณเที่ยวบินในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกเฉลี่ยสำหรับ TRAFFIC FLOW FOR ASIA PACIFIC ในช่วงปี 2554 – 2565 เพิ่มขึ้นเฉลี่ยประมาณร้อยละ 4.4 – 6.6 ดังนี้

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** จำนวน 8,227.21 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 93.9 มาจากค่าบริการควบคุมจราจรทางอากาศ โดยเรียกเก็บค่าบริการตามโครงสร้างค่าบริการอัตราใหม่ แบ่งเป็นค่าบริการสำหรับการทำการบินตามเส้นทางบิน (En route Unit Rate) ที่อัตรา 3,500 บาทต่อหน่วย และค่าบริการการบินในเขตสนามบินและเขตประชิดสนามบิน (Terminal Unit Rate) ที่อัตรา 500 บาทต่อหน่วย มีจำนวนเที่ยวบินเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ในอัตราร้อยละ 7.0 และรายได้จากการให้บริการเกี่ยวเนื่องและอื่น ๆ จำนวน 501.21 ล้านบาท

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** จำนวน 7,729.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 6.7 ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	8,227.21
รายจ่ายรวม	8,227.21
รายได้สูง(ต่ำ)กว่ารายจ่าย	-
EBITDA	1,467.65
เงินนำส่งรัฐ	-
RI	730.00

1.2 ด้านการลงทุน

บวท. เสนอขออนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 วงเงินดำเนินการ จำนวน 5,418.14 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,894.42 ล้านบาท ประกอบด้วย

1.2.1 **ขออนุมัติเป็นรายปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 340.14 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 289.53 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการลงทุนดังนี้

- **ร้อยละ 66.6** เป็นการจัดซื้อและการจัดหาอุปกรณ์เพิ่มเติมและทดแทนของเดิม เช่น ระบบ Network Infrastructure เครื่องจ่ายกระแสไฟฟ้าต่อเนื่องอัตโนมัติและเครื่องกำเนิดไฟฟ้าสำรอง ติดตั้งระบบเดินสายไฟฟ้าแบบบัสเวย์ (Busways) ปรับปรุงลานหม้อแปลงไฟฟ้า จัดหาอุปกรณ์ Digital recording and replay system ปรับปรุงระบบ IP backbone infrastructure เพื่อสนับสนุนงาน IT ที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ และงานปรับปรุงเสารองรับสายอากาศ (Antenna mast) และโครงสร้างอาคารเครื่องช่วยการเดินอากาศ ณ ท่าอากาศยานตรังและชุมพร เป็นต้น

- **ร้อยละ 7.2** เป็นการจัดหาอุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงานเพิ่มเติม และทดแทนของเดิม สำหรับส่วนกลาง (ทุ่งมหาเมฆ) ท่าอากาศยานดอนเมือง ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ศูนย์ควบคุมการบินและหอบังคับการบินในภูมิภาค
- **ร้อยละ 26.2** เป็นการสำรองราคาร้อยละ 7.2 และสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน ร้อยละ 19.0

1.2.2 **แผนระยะยาว** มีวงเงินดำเนินการ จำนวน 2,158.28 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 690.47 ล้านบาท ประกอบด้วยแผนต่อเนื่อง จำนวน 14 แผน และแผนใหม่ จำนวน 7 แผน ได้แก่

(1) **จัดสร้างอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ** วงเงินลงทุนรวม 1,207.15 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 4 ปี (ปี 2557-2560) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 151.38 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานใหม่ จำนวน 2 หลัง โดยเป็นอาคารสำนักงาน และอาคาร Sport complex และที่จอดรถ รองรับความแออัดของการปฏิบัติงานที่อาคาร 60 ปี ในปัจจุบัน ทั้งนี้ อาคาร 60 ปี อยู่ระหว่างการปรับปรุงเพื่อเป็นสถานที่จัดตั้งศูนย์บริหารจราจรทางอากาศ (Air Traffic Management Center: ATMC) จึงมีความจำเป็นต้องแยกส่วนพื้นที่ปฏิบัติงานด้านงานภาคสนับสนุน(SUPPORT ZONE) ออกจากงานด้านความปลอดภัย (SAFETY ZONE: ด้านบริหารจราจรทางอากาศและวิศวกรรมจราจรทางอากาศ) เพื่อยกระดับการบริหารงานด้านการควบคุมการจราจรทางอากาศให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล มีพื้นที่ที่เหมาะสมกับการทำงาน และสามารถรองรับการขยายตัวของอุตสาหกรรมการบินที่มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว

(2) **ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ DVOR/DME ท่าอากาศยานหาดใหญ่ แพร่ และสถานีเครื่องช่วยการเดินอากาศชุมแพ** วงเงินลงทุนรวม 89.23 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 24.00 ล้านบาท เพื่อติดตั้งอุปกรณ์เครื่องช่วยการเดินอากาศ DVOR / DME จำนวน 3 ชุด ทดแทนชุดเดิมที่มีอายุการใช้งานนานกว่า 18 ปี

(3) **ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบวิทยุสื่อสาร ณ หอบังคับการบิน ศูนย์ควบคุมการบิน สถานี RCAG และสถานี รับ-ส่ง ระยะที่ 2** วงเงินลงทุนรวม 83.68 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 0.85 ล้านบาท เพื่อจัดหาทดแทนของเดิมและเพิ่มเติม สามารถเพิ่มประสิทธิภาพของอุปกรณ์เครื่องรับ และเครื่องส่งวิทยุระบบ VHF/UHF พร้อมอะไหล่สำรองสำหรับการซ่อมบำรุง

(4) **ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ INSTRUMENT LANDING SYSTEM/ DISTANCE MEASURING EQUIPMENT (ILS/DME) ณ ท่าอากาศยานระนอง และหาดใหญ่** วงเงินลงทุนรวม 66.47 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 9.30 ล้านบาท เพื่อทดแทนอุปกรณ์เดิมที่มีสภาพเก่า จำนวน 2 ชุด มีอายุการใช้งาน 17 ปี และ 20 ปี ตามลำดับ

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

(5) ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบ VOICE COMMUNICATION CONTROL SYSTEM (VCCS) ณ ศูนย์ควบคุมการบินอุดรธานี และหอบังคับการบินสกลนคร เลย ขอนแก่น และนครพนม วงเงินลงทุนรวม 28.98 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 6.45 ล้านบาท เพื่อทดแทนระบบเดิมมีสภาพเก่า จำนวน 5 ระบบ มีอายุใช้งานนานประมาณ 15 ปี และผู้ผลิตได้ยกเลิกการผลิตแล้ว

(6) ติดตั้งระบบโทรทัศน์วงจรปิด พร้อมระบบ ACCESS CONTROL ณ สำนักงานใหญ่ทุ่งมหาเมฆ และติดตั้ง CONSOLE สำหรับห้องควบคุมระบบรักษาความปลอดภัย ณ อาคารสำนักงานท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ วงเงินลงทุนรวม 5.55 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 4.52 ล้านบาท เพื่อเพิ่มมาตรฐานความปลอดภัยของระบบรักษาความปลอดภัย โดยการติดตั้งกล้องวงจรปิดในพื้นที่ที่เป็นจุดสุ่มเสี่ยงเพิ่มเติม จำนวน 34 จุด และระบบ ACCESS CONTROL พร้อมแผงกั้นสำหรับป้องกันบุคคลภายนอกเข้า-ออก จำนวน 1 ชุด ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ และจัดทำ CONSOLE จำนวน 1 ชุด เพื่อติดตั้งระบบควบคุมอิเล็กทรอนิกส์สำหรับระบบสาธารณูปโภคต่างๆ ภายในห้องควบคุมระบบรักษาความปลอดภัย ชั้น 1 อาคารสำนักงานท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ

(7) ขยายระบบ WIRELESS LOCAL AREA NETWORK (WLAN) ให้ครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร วงเงินลงทุนรวม 5.50 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี (ปี 2557-2558) วงเงินเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 3.30 ล้านบาท เพื่อขยายการให้บริการเครือข่ายแบบไร้สาย สำหรับเชื่อมต่อการใช้งานข้อมูลบนเครือข่ายด้าน ICT ของศูนย์ควบคุมการบินเชียงใหม่ หาดใหญ่ ภูเก็ต หัวหิน อุดรธานี พิษณุโลก อุบลราชธานี สุราษฎร์ธานี และศูนย์ปฏิบัติการวิศวกรรมจราจรทางอากาศนครราชสีมา รวม 9 แห่ง พร้อมทั้งรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการสื่อสารข้อมูลตามมาตรฐาน

1.2.3 **โครงการต่อเนื่อง** 1 โครงการ คือ โครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ วงเงินดำเนินการ จำนวน 2,919.72 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 1,914.42 ล้านบาท

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558-2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า บวท. คาดว่าจะมีรายได้รวมเท่ากับรายจ่ายรวม คือมีรายได้รายจ่ายประมาณ 27,619.85 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 9,206.62 ล้านบาท โดยรายได้ส่วนใหญ่มาจากค่าบริการควบคุมจราจรทางอากาศ สำหรับรายจ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ค่าเสื่อมราคา และดอกเบี้ยเงินกู้

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า บวท. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 2,945.30 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 981.77 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ และงานจัดสร้างอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ นอกนั้นเป็นการลงทุนเพื่อจัดหาระบบ/อุปกรณ์ต่าง ๆ เช่น ระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศและอุปกรณ์สื่อสารดาวเทียม ระบบวิทยุสื่อสาร อุปกรณ์บำรุงรักษาต่างๆ และระบบไฟฟ้า รวมถึงระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนภารกิจหลัก

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-
EBITDA	1,404.31	1,381.03	1,471.86	4,257.20	1,419.07
เงินปันผล	-	-	-	-	-
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	1,795.30	650.00	500.00	2,945.30	981.77

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ในช่วงปี 2551-2555 บวท. มีรายได้รายจ่ายเฉลี่ยประมาณปีละ 5,914.16 ล้านบาท แต่จากข้อเท็จจริง พบว่า ผลประกอบการของ บวท. ในช่วงปี 2552-2553 บวท. มีรายจ่ายสูงกว่ารายได้ เนื่องจากมีภาระค่าดอกเบี้ยสูง ซึ่งเป็นผลมาจากการที่ บวท. เป็นรัฐวิสาหกิจที่ไม่แสวงหากำไร (Cost Recovery Basis) การดำเนินงานต้องพึ่งพาเงินกู้เป็นหลัก ทำให้มีภาระค่าดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น แต่เนื่องจาก บวท. สามารถปรับอัตราค่าบริการให้สะท้อนกับรายจ่ายที่เกิดขึ้น ทำให้มีรายได้เท่ากับรายจ่าย ทั้งนี้ รายได้ส่วนใหญ่มาจากค่าบริการจราจรทางอากาศ ร้อยละ 90 ส่วนที่เหลือร้อยละ 10 เป็นรายได้จากการให้บริการเกี่ยวเนื่องอื่น ๆ ได้แก่ ค่าบริการดาวเทียมและวิทยุสื่อสาร โดยในปี 2551 มีรายได้รวม 5,480.90 ล้านบาท และเพิ่มเป็น 6,955.42 ล้านบาทในปี 2555 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณจราจรทางอากาศที่เพิ่มขึ้นจากนโยบายเปิดเสรีทางการบินที่เปิดให้มีบริการสายการบินแบบประหยัด ส่งผลให้รายได้รวมขององค์กรในปี 2554-2555 สูงกว่ารายจ่าย

ในปี 2551-2554 บวท. มีอัตราค่าบริการแบบเหมาจ่ายที่ 10,000 บาทต่อหน่วยบิน และตั้งแต่เดือนเมษายน 2555 บวท. ได้เรียกเก็บค่าบริการควบคุมจราจรทางอากาศตามโครงสร้างอัตราค่าบริการใหม่ จากเดิมที่คิดจากการคำนวณตามน้ำหนักของชนิดเครื่องบินแบบเหมาจ่าย มาใช้เป็นน้ำหนักและระยะทางประกอบกัน ตามความเห็นชอบของคณะกรรมการการบินพลเรือน (กบร.) เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2555 โดยกำหนดอัตราทำการบินขั้นสูงตามเส้นทางบิน (En route Unit Rate) ที่ประมาณ 4,000 บาทต่อหน่วย และอัตราค่าบริการสำหรับทำการบินในเขตสนามบินและเขตประชิดสนามบิน (Terminal Unit Rate) ที่ประมาณ 600 บาทต่อหน่วย เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับแต่ละสายการบินมากขึ้น

สำหรับรายจ่าย ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคคล โดยมีรายจ่ายเพิ่มจาก 5,398.37 ล้านบาทในปี 2551 เป็น 6,780.72 ล้านบาทในปี 2555 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบุคลากรตามจำนวนพนักงานและการเลื่อนขั้นเงินเดือนปกติ และค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นตามมูลค่าทรัพย์สินที่แล้วเสร็จ

สำหรับปี 2557 บวท. ประมาณว่าจะมีรายได้สูงกว่ารายจ่ายรวมประมาณ 497.65 ล้านบาท ซึ่ง บวท. จะใช้สำหรับชดเชยค่าบริการรอเรียกสะสม จึงทำให้ประมาณการรายได้ไว้เท่ากับรายจ่าย จำนวน 8,227.21 ล้านบาท โดยมีรายได้จากค่าบริการควบคุมจราจรทางอากาศ จำนวน 7,726.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 หรือประมาณร้อยละ 11.1 โดย บวท. ปรับเพิ่มอัตราค่าบริการการบินในส่วนของ En route Unit Rate เป็น

ลับ

3,500 บาทต่อหน่วย เพิ่มจากปี 2556 ที่มีอัตราค่าบริการในส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 3,300 บาทต่อหน่วย และคาดว่าจะมีรายได้จากการให้บริการเกี่ยวเนื่องและอื่น ๆ จำนวน 501.21 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการบนพื้นฐานที่คาดว่าธุรกิจการบินจะมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นตามสภาพเศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมการบิน ตามข้อมูลขององค์กรการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (ICAO) และสมาคมขนส่งทางอากาศระหว่างประเทศ (IATA) รวมทั้งเป็นการประมาณการภายใต้แผนธุรกิจองค์กร โดยใช้ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และโครงสร้างค่าบริการการควบคุมจราจรทางอากาศอัตราใหม่เป็นเกณฑ์ในการประมาณการ

2.1.2 **ฐานะเงินสด** ในช่วงปี 2551 – 2555 บวท. มีสภาพคล่องทางการเงินค่อนข้างตึงตัว เนื่องจากมีเงินสดปลายงวดเฉลี่ย 499.62 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องเฉลี่ย 433.05 ล้านบาท ประกอบกับมีความสามารถในการทำกำไรต่ำ โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROA) ร้อยละ 1.8 สืบเนื่องจากผลประกอบการมีรายจ่ายสูงกว่ารายได้ ในปี 2556 บวท. ประมาณการว่าจะมีรายได้ในส่วนการให้บริการเกี่ยวเนื่องอื่น ๆ ลดลงจากปี 2555 ร้อยละ 43.4 เนื่องจากรายได้จากการให้บริการดาวเทียมและวิทยุสื่อสารลดลง แต่รายได้จากการให้บริการการเดินอากาศตามภารกิจหลักยังคงเพิ่มสูงขึ้นตามภาวะอุตสาหกรรมการบิน ส่งผลให้ประสิทธิภาพการดำเนินงานในปี 2556 จะสูงขึ้นจากปี 2555 เล็กน้อย แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์ต่ำ

นอกจากนี้ บวท. ยังมีความเสี่ยงทางการเงิน โดยมีอัตราหนี้สินต่อส่วนทุนเฉลี่ยที่ 7.9 เท่า และมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ค่อนข้างต่ำ เฉลี่ยที่ 1.3 เท่า ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่ไม่ควรเกิน 1.5 เท่า ทั้งนี้ เป็นผลจากในช่วงดังกล่าว บวท. มีการลงทุนขนาดใหญ่เพื่อรองรับการเปิดให้บริการที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ซึ่งใช้เงินกู้ในการลงทุน

สำหรับปี 2557 บวท. คาดว่าจะมีสภาพคล่องทางการเงินอยู่ในเกณฑ์ดี โดยจะมีเงินสดปลายงวด 854.04 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 624.77 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บวท. ยังมีความเสี่ยงทางการเงิน โดยมีอัตราหนี้สินต่อส่วนทุนสูงถึง 11.7 เท่า (มาตรฐานไม่เกิน 2.0 เท่า) เนื่องจากยังคงต้องใช้เงินกู้ในการลงทุน โดยเฉพาะการกู้เงินเพื่อใช้ลงทุนในโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ

ฐานะการเงิน	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
ผลประกอบการ (ล้านบาท)								
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	
EBITDA	978.90	336.38	630.71	1,219.21	1,055.08	1,162.54	1,467.65	
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	3.8	(5.4)	(1.3)	7.1	5.0	5.5	7.2	> 4.0-6.0
ROE	-	-	-	-	-	-	-	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	7.7	8.3	8.0	8.1	7.4	8.7	11.7	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	1.4	0.5	1.1	1.8	1.5	1.3	1.7	> 1.5
เงินสดปลายงวด(ล้านบาท)	158.68	189.29	312.07	953.74	884.33	592.16	854.04	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	396.36	394.28	393.89	460.73	520.01	560.30	624.77	-

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สับ

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

จากการพิจารณาแผนการลงทุนของ บวท. ประจำปีงบประมาณ 2557 พบว่า เป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ โดยจัดให้มีระบบและอุปกรณ์ที่ทันสมัย และมีประสิทธิภาพได้มาตรฐานการให้บริการตามที่องค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (International Civil Aviation Organization: ICAO) กำหนด ซึ่งเป็นการเสริมสร้างศักยภาพของประเทศในการสนับสนุนให้ประเทศไทยเป็นศูนย์การให้บริการควบคุมจราจรทางอากาศตามนโยบายของรัฐที่กำหนดเป้าหมายให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการขนส่งทางอากาศในระดับภูมิภาค ซึ่งสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์การสร้างความเชื่อมโยงกับประเทศในภูมิภาคเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคม

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนในปี 2557 พบว่า ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ ซึ่งเป็นโครงการลงทุนต่อเนื่อง รองลงมาเป็นการจัดสร้างอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ เพื่อรองรับความแออัดของการปฏิบัติงานที่อาคาร 60 ปี ในปัจจุบัน และยกระดับการบริหารงานด้านการควบคุมการจราจรทางอากาศให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล ส่วนที่เหลือเป็นการจัดซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องใช้สำนักงาน เพื่อให้ระบบการให้บริการควบคุมจราจรอากาศได้มาตรฐานตามที่องค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (International Civil Aviation Organization: ICAO) กำหนด รวมทั้งสร้างความปลอดภัยและอำนวยความสะดวกให้แก่สายการบิน ตลอดจนสามารถรองรับปริมาณการจราจรทางอากาศที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ท่าอากาศยานดอนเมือง และท่าอากาศยานในภูมิภาค และส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันของประเทศ

อย่างไรก็ดี มีการลงทุนจำนวน 4 รายการ ที่เสนอขอเป็นงบลงทุนรายปีในหมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ วงเงินดำเนินการและวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 113.74 ล้านบาท ได้แก่ (1) ปรับปรุง/พัฒนาระบบ Network Infrastructure สำหรับการเชื่อมต่อโครงข่ายการบริการจราจรทางอากาศทั่วประเทศระหว่างทุ่งมหาเมฆ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ศูนย์ควบคุมการบินและหอบังคับการบินภูมิภาค และศูนย์ควบคุมการบินของทหาร รวม 44 สถานี (2) พัฒนาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ระบบเครือข่ายจำลองสำหรับเป็นระบบทดสอบโปรแกรมและฝึกอบรมพนักงาน (3) ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับสนับสนุนการปฏิบัติงานด้านอำนวยการ และ (4) ปรับปรุงระบบ IP Backbone Infrastructure ที่ใช้สนับสนุนงาน ICT ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ซึ่งมีลักษณะเป็นการลงทุนในด้านระบบสารสนเทศ จึงเห็นควรให้โอนรายการลงทุนดังกล่าวจากงบรายปีมาเป็นแผนระยะยาว เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2555 ที่กำหนดให้การจัดหาระบบเทคโนโลยีที่ใช้ในการดำเนินงานและการบริหารจัดการ รัฐวิสาหกิจต้องจัดทำเป็นแผนระยะยาว

สับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

งานด้านระบบสารสนเทศที่เสนอมาเป็นงบรายปี	วงเงินลงทุนรวม (ล้านบาท)
1. ปรับปรุง/พัฒนาระบบ Network Infrastructure สำหรับการเชื่อมต่อโครงข่ายการบริการจราจรทางอากาศทั่วประเทศระหว่างทุ่งมหาเมฆ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ศูนย์ควบคุมการบินและหอบังคับการบินภูมิภาค และศูนย์ควบคุมการบินของทหาร รวม 44 สถานี	62.40
2. พัฒนาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ระบบเครือข่ายจำลองสำหรับเป็นระบบทดสอบโปรแกรมและฝึกอบรมพนักงาน	18.00
3. ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับสนับสนุนการปฏิบัติงานด้านอำนวยการ	14.00
4. ปรับปรุงระบบ IP Backbone Infrastructure ที่ใช้สนับสนุนงาน ICT ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	9.00
รวม	103.40
สำรองราคา (ร้อยละ 10)	10.34
รวมทั้งสิ้น	113.74

(2) **ความพร้อม** ในปีงบประมาณ 2557 บวท. มีขีดความสามารถในการหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุนต่ำ โดยคาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ได้จำนวน 730.00 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการเบิกจ่ายลงทุนถึง 2,894.42 ล้านบาท ทำให้ในการดำเนินงานมีความจำเป็นต้องใช้แหล่งเงินอื่นเพิ่มเติม เช่น เงินกู้ เป็นต้น

สำหรับประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนที่ผ่านมา (ปี 2551-2555) สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยร้อยละ 54.2 ต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่กำหนดร้อยละ 90 โดยมีสาเหตุความล่าช้าที่สำคัญจากปัญหาในขั้นตอนจัดซื้อจัดจ้าง เช่น การกำหนดคุณสมบัติและรายละเอียดของอุปกรณ์ที่จะจัดซื้อ ประกอบกับเครื่องจักรและอุปกรณ์ส่วนใหญ่นำเข้าจากต่างประเทศต้องใช้เวลาในการจัดส่ง นอกจากนี้ ขั้นตอนการตรวจสอบอุปกรณ์ใช้เวลานานเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานด้านวิศวกรรม สำหรับการเบิกจ่ายลงทุนเบื้องต้นของปี 2556 คาดว่าเมื่อสิ้นปีงบประมาณ 2556 จะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เต็มจำนวนตามที่ได้รับอนุมัติไว้ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาขีดความสามารถเบิกจ่ายลงทุนของ บวท. ในช่วงที่ผ่านมา คาดว่า บวท. อาจไม่สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ตามเป้าหมายที่วางไว้

การเบิกจ่ายลงทุนในปีงบประมาณ 2557 บวท. ประมาณว่าจะเบิกจ่ายลงทุนได้เต็มตามที่ขออนุมัติ อย่างไรก็ตาม การลงทุนส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในงานต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติแล้ว ประกอบกับ บวท. ได้มีการจัดตั้งคณะทำงานเร่งรัดการเบิกจ่ายลงทุนขององค์กรอย่างใกล้ชิด จึงคาดว่าในปี 2557 บวท. จะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้มากขึ้น แต่จากประสิทธิภาพการเบิกจ่ายในช่วงที่ผ่านมาที่สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยเพียงร้อยละ 54.2 ดังนั้น การเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จึงอาจยังคงต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดให้เบิกจ่ายไม่น้อยกว่าร้อยละ 95

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556 (เบื้องต้น)
ร้อยละ	50.1	51.9	47.2	39.3	79.4	100.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	915.67	508.78	330.69	205.96	714.58	2,346.61

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 ของ บวท. ที่คาดว่าจะมีรายได้และรายจ่ายรวม 8,227.21 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการประมาณการตามปริมาณเที่ยวบินที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นตามภาวะธุรกิจของอุตสาหกรรมการบินและอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในปัจจุบัน และโครงสร้างอัตราค่าบริการการควบคุมจราจรทางอากาศใหม่ รวมทั้งใช้แผนธุรกิจขององค์กรและผลประกอบการในปี 2556 เป็นฐานในการประมาณการ

3.1.2 ด้านการลงทุน

เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ บวท. วงเงินดำเนินการ จำนวน 5,418.14 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,894.42 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการต่อเนื่อง ได้แก่ โครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ โดยให้ปรับโอนรายการลงทุนด้านระบบสารสนเทศจำนวน 4 รายการ จากงบลงทุนที่ขออนุมัติรายปีไปเป็นแผนระยะยาวเพื่อให้สอดคล้องตามหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2555 ทำให้ในปี 2557 มีการอนุมัติแผนใหม่ของ บวท. จำนวน 11 แผน วงเงินดำเนินการรวม 1,600.30 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุนรวม 313.54 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

แผนใหม่	วงเงินรวม	เบิกจ่ายปี 57
ขออนุมัติในปี 2557		
1. จัดสร้างอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ	1,207.15	151.38
2. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ DVOR/DME ท่าอากาศยานหาดใหญ่ แพร่ และสถานีเครื่องช่วยการเดินอากาศชุมแพ	89.23	24.00
3. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบวิทยุสื่อสาร ณ หอบังคับการบิน ศูนย์ควบคุมการบิน สถานี RCAG และสถานี รับ-ส่ง ระยะที่ 2	83.68	0.85
4. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ INSTRUMENT LANDING SYSTEM/ DISTANCE MEASURING EQUIPMENT (ILS/DME) ณ ท่าอากาศยานระนอง และหาดใหญ่	66.47	9.30
5. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบ VOICE COMMUNICATION CONTROL SYSTEM (VCCS) ณ ศูนย์ควบคุมการบินอุดรธานี และหอบังคับการบินสกลนคร เลย ขอนแก่น และนครพนม	28.98	6.45
6. ติดตั้งระบบโทรทัศน์วงจรปิด พร้อมระบบ ACCESS CONTROL ณ สำนักงานใหญ่ทุ่งมหาเมฆ และติดตั้ง CONSOLE สำหรับห้องควบคุมระบบรักษาความปลอดภัย ณ อาคารสำนักงานท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	5.55	4.52
7. ขยายระบบ WIRELESS LOCAL AREA NETWORK (WLAN) ให้ครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร	5.50	3.30
ปรับโอนจากงบรายปี		
8. ปรับปรุง/พัฒนาระบบ Network Infrastructure สำหรับการเชื่อมต่อโครงข่ายการบริการจราจรทางอากาศทั่วประเทศระหว่างทุ่งมหาเมฆ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ศูนย์ควบคุมการบินและหอบังคับการบินภูมิภาค และศูนย์ควบคุมการบินของทหาร รวม 44 สถานี	68.64	68.64
9. พัฒนาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ระบบเครือข่ายจำลองสำหรับเป็นระบบทดสอบโปรแกรมและฝึกอบรมพนักงาน	19.8	19.8
10. ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับสนับสนุนการปฏิบัติงานด้านอำนวยการ	15.4	15.4
11. ปรับปรุงระบบ IP Backbone Infrastructure ที่ใช้สนับสนุนงาน ICT ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	9.9	9.9

หน่วย: ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	2,498.42	980.00	-	-	2,498.42	980.00
1.1 ขออนุมัติรายปี	340.14	289.53	(113.74)	(113.74)	226.40	175.79
1.2 แผนระยะยาว	2,158.28	690.47	113.74	113.74	2,272.02	804.21
2. งบโครงการ	2,919.72	1,914.42	-	-	2,919.72	1,914.42
รวม	5,418.14	2,894.42	-	-	5,418.14	2,894.42

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

รายการ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. เงินรายได้	580.00	20.0
2. เงินกู้ในประเทศ	2,314.42	80.0
รวม	2,894.42	100.0

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนของ บวท. ในปี 2557 เป็นการเพิ่มศักยภาพในการบริการจราจรทางอากาศให้เป็นไปตามมาตรฐานด้านการขนส่งทางอากาศตามที่องค์กรการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (International Civil Aviation: ICAO Organization) กำหนด และสนับสนุนให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการขนส่งทางอากาศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมทั้งสามารถรองรับการขยายตัวของกิจการขนส่งทางอากาศในอนาคต โดยมีผลผลิตที่คาดว่าจะได้รับที่สำคัญ ดังนี้

1) ระบบ Network Infrastructure สำหรับเชื่อมต่อโครงข่ายการบริการทางอากาศทั่วประเทศได้รับการปรับปรุง

2) มีอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) จำนวน 2 อาคาร ที่สำนักงานใหญ่ทุ่งมหาเมฆ รองรับความแออัดของการปฏิบัติงานที่อาคาร 60 ปี และสามารถแยกส่วนพื้นที่ปฏิบัติงานด้านงานภาคสนับสนุนออกเพื่อประสิทธิภาพการบริการจัดการ

3) มีอุปกรณ์เครื่องช่วยการเดินอากาศ DVOR / DME จำนวน 3 ชุด ที่ท่าอากาศยานหาดใหญ่ แพร่ และสถานีเครื่องช่วยการเดินอากาศซุมแพ ทดแทนชุดเดิมที่มีสภาพเก่า

4) มีระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ INSTRUMENT LANDING SYSTEM/ DISTANCE MEASURING EQUIPMENT (ILS/DME) ณ ท่าอากาศยานระนอง และหาดใหญ่ จำนวน 2 ชุด ทดแทนอุปกรณ์เดิมที่มีสภาพเก่า

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้าว่า จะมีรายได้รวมเท่ากับรายจ่ายรวมประมาณ 27,619.85 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 9,206.62 ล้านบาท โดยรายได้ส่วนใหญ่มาจากค่าบริการควบคุมจราจรทางอากาศ ซึ่งเป็นการประมาณการตามแผนธุรกิจขององค์กร แนวโน้มการขยายตัวของอุตสาหกรรมการบิน และผลการดำเนินงานที่ผ่านมา ทั้งนี้ คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ลงทุนได้ประมาณ 947.73 ล้านบาทต่อปี สำหรับการลงทุนคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุนรวม 2,945.30 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 981.77 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนต่อเนื่องจากปี 2557 ในโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศและงานจัดสร้างอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ รวมทั้งการจัดหาระบบ/อุปกรณ์เครื่องช่วยการเดินอากาศ ระบบวิทยุสื่อสาร เพื่อสนับสนุนภารกิจหลัก

ลับ

การดำเนินงานของ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	1,829.31	979.90	700.00	524.25	899.67	2,346.61	2,894.42
2) เบิกจ่ายลงทุน	915.67	508.78	330.69	205.96	714.58	2,346.61	2,894.42
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	724.78	690.92	714.60	716.34	716.79	728.69	730.00
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	653.78	349.98	282.17	103.18	548.67	1,859.40	2,423.56
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	358.88	358.62	244.92	69.48	402.78	603.52	1,041.21
6) สินทรัพย์	6,663.56	7,179.74	7,117.31	7,275.27	6,732.41	7,874.62	10,310.82
7) หนี้สิน	5,894.65	6,406.60	6,329.45	6,476.30	5,930.81	7,064.17	9,500.37
8) ส่วนทุน	768.91	773.14	787.86	798.97	801.60	810.45	810.45
9) รายได้รวม	5,480.90	5,454.03	5,446.68	6,233.76	6,955.42	7,452.26	8,227.21
10) รายจ่ายรวม	5,480.90	5,454.03	5,446.68	6,233.76	6,955.42	7,452.26	8,227.21
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	(317.65)	(650.48)	(507.98)	(113.74)	(541.86)	(65.43)	236.44
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	254.31	(386.27)	(89.34)	514.26	339.75	433.85	737.65
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	978.90	336.38	630.71	1,219.21	1,055.08	1,162.54	1,467.65
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	171.78	144.58	91.67	136.89	165.05	223.00	240.00
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	724.59	722.65	720.05	704.95	715.33	728.69	730.00
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	49.27	22.83	20.06	31.50	40.03	97.58	95.46
19) เงินสดปลายงวด	158.68	189.29	312.07	953.74	884.33	592.16	854.04
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	396.36	394.28	393.89	460.73	520.01	560.30	624.77
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	707.85	682.10	586.47	667.60	708.13	867.54	884.54
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	-	-	-	-	-	-	-
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	4,557.73	4,956.66	4,772.12	4,442.58	3,898.04	4,738.50	6,408.38
26) จำนวนพนักงาน (คน)	2,867	2,889	2,878	2,861	2,855	2,885	2,885
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	3,097.93	3,241.99	3,376.53	3,609.12	3,860.48	4,273.08	4,658.14
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	2,614.58	2,804.28	2,953.53	3,126.43	3,296.70	3,674.19	4,022.00
2.ค่าสวัสดิการ	170.79	167.39	165.40	180.39	202.97	202.14	214.77
3.ค่าล่วงเวลา	312.56	270.32	257.60	302.30	360.81	396.75	421.37
28) การจ้างงาน (คน)	500	400	200	400	400	500	300
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	50.1	51.9	47.2	39.3	79.4	100.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	78.9	99.3	100.0	68.9	30.6	84.5	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.3	0.1	0.2	0.4	0.4	0.4	0.5
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	1.1	1.1	1.2	1.3	1.4	1.5	1.6
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	0.8	1.2	1.3	1.3	1.3	1.0	0.9
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	7.7	8.3	8.0	8.1	7.4	8.7	11.7
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	6.0	19.0	10.0	5.3	5.6	6.1	6.5
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	1.4	0.5	1.1	1.8	1.5	1.3	1.7
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	(6.5)	(19.1)	(10.5)	(2.0)	(8.9)	(0.9)	3.1
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	5.2	(8.7)	(1.8)	9.2	5.6	6.2	9.5
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	20.0	7.5	13.0	21.7	17.4	16.7	19.0
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	3.8	(5.4)	(1.3)	7.1	5.0	5.5	7.2
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	-	-	-	-	-	-	-
42) EP (ล้านบาท)	254.31	(386.27)	(89.34)	514.26	339.75	433.85	737.65
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	56.5	59.4	62.0	57.9	55.5	57.3	56.6
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	6.5	6.0	5.6	5.8	6.2	5.5	5.3
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	12.0	9.6	8.7	9.7	10.9	10.8	10.5

ลับ

รพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

หน่วย ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
งทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	697.37	1,801.05	2,498.42	516.32	463.68	980.00	-	-	-	-	-	-	697.37	1,801.05	2,498.42	516.32	463.68	980.00
บลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	25.65	314.49	340.14	25.65	263.88	289.53	-	(113.74)	(113.74)	-	(113.74)	(113.74)	25.65	200.75	226.40	25.65	150.14	175.79
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	192.78	192.78	-	192.78	192.78	-	(103.40)	(103.40)	-	(103.40)	(103.40)	-	89.38	89.38	-	89.38	89.38
4) หมวดยานพาหนะ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	20.71	20.71	-	20.71	20.71	-	-	-	-	-	-	-	20.71	20.71	-	20.71	20.71
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8) หมวดสำรองราคา	-	21.00	21.00	-	21.00	21.00	-	(10.34)	(10.34)	-	(10.34)	(10.34)	-	10.66	10.66	-	10.66	10.66
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	25.65	80.00	105.65	25.65	29.39	55.04	-	-	-	-	-	-	25.65	80.00	105.65	25.65	29.39	55.04
บลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	671.72	1,486.56	2,158.28	490.67	199.80	690.47	-	113.74	113.74	-	113.74	113.74	671.72	1,600.30	2,272.02	490.67	313.54	804.21
แผนต่อเนื่อง	671.72	-	671.72	490.67	-	490.67	-	-	-	-	-	-	671.72	-	671.72	490.67	-	490.67
1. ปรับปรุงบริการระบบวิทยุสื่อสาร และขยายการให้บริการเข้าใช้งานเพิ่มเติม	73.40	-	73.40	73.40	-	73.40	-	-	-	-	-	-	73.40	-	73.40	73.40	-	73.40
2. การจัดสร้างอาคารหอบังคับการบิน ณ ท่าอากาศยานลำปาง ทดแทนของเดิม	58.32	-	58.32	43.78	-	43.78	-	-	-	-	-	-	58.32	-	58.32	43.78	-	43.78
3. จัดสร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่ พร้อมอาคารบ้านพักพนักงานเพิ่มเติม ณ ศูนย์ควบคุมการบินสุราษฎร์ธานี	59.48	-	59.48	48.78	-	48.78	-	-	-	-	-	-	59.48	-	59.48	48.78	-	48.78
4. ปรับปรุงประสิทธิภาพ ระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ DOPPLER VERY HIGH FREQUENCY OMNI DIRECTIONAL RANGE/DISTANCE MEASURING EQUIPMENT (DVOR/DME) ณ ท่าอากาศยานตรังและน่าน	33.06	-	33.06	33.06	-	33.06	-	-	-	-	-	-	33.06	-	33.06	33.06	-	33.06
5. จัดหาและติดตั้งระบบจ่ายกระแสไฟฟ้า เครื่องยนต์กำเนิดไฟฟ้าสำรอง พร้อมอุปกรณ์ประกอบ และอาคารเครื่องยนต์กำเนิดไฟฟ้าสำรอง ที่อาคาร 60 ปี	24.00	-	24.00	24.00	-	24.00	-	-	-	-	-	-	24.00	-	24.00	24.00	-	24.00
6. จัดหาและติดตั้งระบบสายเคเบิลโทรศัพท์ พร้อมอุปกรณ์เชื่อมต่อระหว่างอาคาร และระบบชุมสายโทรศัพท์สำนักงานอัตโนมัติ เพื่อรองรับหอบังคับการบินดอนเมืองแห่งใหม่	33.27	-	33.27	33.27	-	33.27	-	-	-	-	-	-	33.27	-	33.27	33.27	-	33.27
7. จัดหาและติดตั้งข่ายสื่อสารเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของระบบหลัก ระบบรองการให้บริการการเดินอากาศในอนาคต ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ	6.52	-	6.52	6.52	-	6.52	-	-	-	-	-	-	6.52	-	6.52	6.52	-	6.52
8. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ INSTRUMENT LANDING SYSTEM/ DISTANCE MEASURING EQUIPMENT (ILS/DME) ณ ท่าอากาศยานเชียงใหม่	21.24	-	21.24	21.24	-	21.24	-	-	-	-	-	-	21.24	-	21.24	21.24	-	21.24
9. ขนย้ายอุปกรณ์/ระบบบริการจราจรทางอากาศไปติดตั้งใช้งาน ณ หอบังคับการบินแห่งใหม่ ท่าอากาศยานดอนเมือง	14.23	-	14.23	14.23	-	14.23	-	-	-	-	-	-	14.23	-	14.23	14.23	-	14.23
10. งบขออนุมัติเพิ่มเติม : ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ ILS/DME ณ ท่าอากาศยานดอนเมือง (Runway 21R)	23.31	-	23.31	23.31	-	23.31	-	-	-	-	-	-	23.31	-	23.31	23.31	-	23.31
11. จัดหาและติดตั้งระบบเรดาร์ทุติยภูมิ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพของระบบเรดาร์ที่ท่าอากาศยานดอนเมือง	129.40	-	129.40	129.40	-	129.40							129.40	-	129.40	129.40	-	129.40
12. จัดหาอุปกรณ์ระบบวิทยุสื่อสารสำหรับให้บริการเข้าใช้งาน	141.60	-	141.60	8.58	-	8.58	-	-	-	-	-	-	141.60	-	141.60	8.58	-	8.58
13. จัดสร้างอาคารศูนย์ปฏิบัติการสำรองฉุกเฉิน ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	37.39	-	37.39	21.67	-	21.67	-	-	-	-	-	-	37.39	-	37.39	21.67	-	21.67
14. จัดสร้างอาคารหอบังคับการบิน ณ ท่าอากาศยานดอนเมือง ทดแทนของเดิม	16.50	-	16.50	9.43	-	9.43	-	-	-	-	-	-	16.50	-	16.50	9.43	-	9.43
แผนใหม่	-	1,486.56	1,486.56	-	199.80	199.80	-	113.74	113.74	-	113.74	113.74	-	1,600.30	1,600.30	-	313.54	313.54
1. จัดสร้างอาคารสำนักงานใหม่ (AEROTHAI COMPLEX) ณ สำนักงานใหญ่ ทุ่งมหาเมฆ	-	1,207.15	1,207.15	-	151.38	151.38	-	-	-	-	-	-	-	1,207.15	1,207.15	-	151.38	151.38
2. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ DVOR/DME ท่าอากาศยานหาดใหญ่ แพร่ และสถานีเครื่องช่วยการเดินอากาศชุมแพ	-	89.23	89.23	-	24.00	24.00	-	-	-	-	-	-	-	89.23	89.23	-	24.00	24.00
3. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบวิทยุสื่อสาร ณ หอบังคับการบิน ศูนย์ควบคุมการบิน สถานี RCAG และสถานี รับ-ส่ง ระยะที่ 2	-	83.68	83.68	-	0.85	0.85	-	-	-	-	-	-	-	83.68	83.68	-	0.85	0.85
4. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบเครื่องช่วยการเดินอากาศ INSTRUMENT LANDING SYSTEM/ DISTANCE MEASURING EQUIPMENT (ILS/DME) ณ ท่าอากาศยานระนอง และหาดใหญ่	-	66.47	66.47	-	9.30	9.30	-	-	-	-	-	-	-	66.47	66.47	-	9.30	9.30
5. ปรับปรุงประสิทธิภาพระบบ VOICE COMMUNICATION CONTROL SYSTEM (VCCS) ณ ศูนย์ควบคุมการบินสุดรธานี และหอบังคับการบินสกลนคร เลย ขอนแก่น และนครพนม	-	28.98	28.98	-	6.45	6.45	-	-	-	-	-	-	-	28.98	28.98	-	6.45	6.45
6. ติดตั้งระบบโทรทัศน์วงจรปิด พร้อมระบบ ACCESS CONTROL ณ สำนักงานใหญ่ทุ่งมหาเมฆ และติดตั้ง CONSOLE สำหรับห้องควบคุมระบบรักษาความปลอดภัย ณ อาคารสำนักงานท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	-	5.55	5.55	-	4.52	4.52	-	-	-	-	-	-	-	5.55	5.55	-	4.52	4.52
7. ขยายระบบ WIRELESS LOCAL AREA NETWORK (WLAN) ให้ครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร	-	5.50	5.50	-	3.30	3.30	-	-	-	-	-	-	-	5.50	5.50	-	3.30	3.30
8. ปรับปรุง/พัฒนาระบบ Network Infrastructure สำหรับการเชื่อมต่อโครงข่ายการบริการจราจรทางอากาศทั่วประเทศระหว่างทุ่งมหาเมฆ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ศูนย์ควบคุมการบิน และหอบังคับการบินภูมิภาค และศูนย์ควบคุมการบินของทหาร รวม 44 สถานี	-	-	-	-	-	-	-	68.64	68.64	-	68.64	68.64	-	68.64	68.64	-	68.64	68.64
9. พัฒนาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ระบบเครือข่ายจำลองสำหรับเป็นระบบทดสอบโปรแกรมและฝึกอบรมพนักงาน	-	-	-	-	-	-	-	19.80	19.80	-	19.80	19.80	-	19.80	19.80	-	19.80	19.80

ลับ

ให้อกเลิกชั้นความลับบันทึกที่ คอม. ยื่นสิ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

รายการ	ขอเพิ่ม						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
10. ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับสนับสนุนการปฏิบัติงานด้านอำนวยการ	-	-	-	-	-	-	-	15.40	15.40	-	15.40	15.40	-	15.40	15.40	-	15.40	15.40
11. ปรับปรุงระบบ IP Backbone Infrastructure ที่โปร่งสนับสนุนงาน ICT ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	-	-	-	-	-	-	-	9.90	9.90	-	9.90	9.90	-	9.90	9.90	-	9.90	9.90
เงินลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	2,919.72	-	2,919.72	1,914.42	-	1,914.42	-	-	-	-	-	-	2,919.72	-	2,919.72	1,914.42	-	1,914.42
โครงการต่อเนื่อง	2,919.72	-	2,919.72	1,914.42	-	1,914.42	-	-	-	-	-	-	2,919.72	-	2,919.72	1,914.42	-	1,914.42
โครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบบริการการเดินอากาศ	2,919.72	-	2,919.72	1,914.42	-	1,914.42	-		-	-		-	2,919.72	-	2,919.72	1,914.42	-	1,914.42
โครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ไม่มี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	3,617.09	1,801.05	5,418.14	2,430.74	463.68	2,894.42	-	-	-	-	-	-	3,617.09	1,801.05	5,418.14	2,430.74	463.68	2,894.42
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	249.34	1,801.05	2,050.39	116.32	463.68	580.00	-	-	-	-	-	-	249.34	1,801.05	2,050.39	116.32	463.68	580.00
เงินงบประมาณแผ่นดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาว	3,367.75	-	3,367.75	2,314.42	-	2,314.42	-	-	-	-	-	-	3,367.75	-	3,367.75	2,314.42	-	2,314.42
- ภายในประเทศ	3,367.75	-	3,367.75	2,314.42	-	2,314.42	-		-	-		-	3,367.75	-	3,367.75	2,314.42	-	2,314.42
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	3,617.09	1,801.05	5,418.14	2,430.74	463.68	2,894.42	-	-	-	-	-	-	3,617.09	1,801.05	5,418.14	2,430.74	463.68	2,894.42

ลับ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สถาบันการบินพลเรือน (สบพ.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ปี 2557 สบพ. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม จำนวน 528.57 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐานว่าจะมีการพัฒนาหลักสูตรอบรมนักศึกษาทางด้านภาคพื้นดินและภาคฝึกบินตามแผนวิสาหกิจ โดยเปิดหลักสูตรการบริหารการบินระดับอนุปริญญาถึงระดับปริญญาโท มุ่งเน้นการแนะนำหลักสูตรแก่นักศึกษาในสถาบันอุดมศึกษา เพิ่มหลักสูตรฝึกอบรมในระยะสั้น ตลอดจนขยายตลาดไปยังภายนอกประเทศ ซึ่งในปีนี้คาดว่าจะเปิดหลักสูตรฝึกอบรมนักศึกษา ทั้งภาคพื้นดินและภาคฝึกบินรวมทั้งสิ้น 37 หลักสูตร 75 รุ่น มีนักศึกษาเข้าฝึกอบรมจำนวน 2,837 คน

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** จำนวน 452.28 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการตามต้นทุนของการเปิดการเรียนการสอน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	528.57
รายจ่ายรวม	452.28
กำไรสุทธิ	76.29
EBITDA	149.47
เงินนำส่งรัฐ	-
RI	448.41

1.2 ด้านการลงทุน

สบพ. เสนอขออนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 224.53 ล้านบาท โดยเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติทั้งสิ้น และคาดว่าจะใช้จ่ายจากเงินรายได้ 33.02 ล้านบาท และเงินงบประมาณอุดหนุน 191.51 ล้านบาท ดังนี้

1.2.1 **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 211.94 ล้านบาท ประกอบด้วย

- หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์ ร้อยละ 80.5 ที่สำคัญได้แก่ เครื่องบินเครื่องยนต์เดียวแบบ Fixed Gear จำนวน 4 ลำ เครื่องบินสองเครื่องยนต์ แบบ Retracted gear จำนวน 1 ลำ และชุดห้องปฏิบัติการพัฒนาบุคลากรนายช่างตรวจและซ่อมใหญ่เครื่องยนต์อากาศยาน จำนวน 1 แห่ง เครื่องยนต์เครื่องบินดีเซลขนาด 135 แรงม้า สำหรับ Diamond DA40 จำนวน 3 เครื่อง และสำหรับ Diamond DA42 จำนวน 6 เครื่อง งานปรับปรุงห้องปฏิบัติการ Non-Radar เครื่องกำเนิดสัญญาณแบบเวกเตอร์ จำนวน 1 เครื่อง ชุดทดลองเทคโนโลยีระบบไมโครเวฟ จำนวน 4 ชุด และชุดศึกษายานไร้คนขับ จำนวน 2 ชุด เป็นต้น
- หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก ร้อยละ 0.3 สำหรับจัดหาเครื่องปรับอากาศ ขนาดไม่ต่ำกว่า 22,000 บีทียู จำนวน 16 เครื่อง

- หมวดสิ่งก่อสร้าง ร้อยละ 0.1 สำหรับงานทาสีภายนอกอาคารหอพักศิษย์การบินหัวหิน
- หมวดลงทุนอื่นๆ ร้อยละ 7.9 โดยเป็นค่าสำรวจออกแบบก่อสร้างอาคารเรียน ศูนย์พัฒนาบุคลากรด้านการบิน อาคารอำนวยการ และสิ่งก่อสร้างประกอบ
- หมวดสำรองกรณีราคาเปลี่ยนแปลงร้อยละ 8.9 และหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วนร้อยละ 2.3

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 12.60 ล้านบาท โดยเป็นแผนใหม่ จำนวน 1 แผน คือ แผนระบบสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการบริหารองค์กร เพื่อจัดหาระบบสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการบริหารองค์กรที่สามารถเชื่อมต่อข้อมูลจากระบบสารสนเทศบริหารการศึกษาที่มีอยู่เดิม วงเงินลงทุนรวม 12.60 ล้านบาท โดยขอเบิกจ่ายในปี 2557 ทั้งจำนวน

1.3 **แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 – 2560**

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้าประมาณว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,651.98 ล้านบาท รายจ่ายรวมทั้งสิ้น 1,520.94 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 131.04 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละประมาณ 43.68 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการรายได้และค่าใช้จ่ายจากการเปิดหลักสูตรอบรมนักศึกษาทางด้านภาคพื้นดินและภาคฝึกบิน จากการดำเนินงานตามแผนวิสาหกิจ รวมทั้งประมาณเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน จำนวน 1,860.32 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละประมาณ 620.11 ล้านบาท

1.3.2 **การลงทุน** สบพ. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 1,312.48 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 437.49 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติที่ขออนุมัติรายปีทั้งสิ้น ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนจัดหาเครื่องบินเพื่อทดแทนเครื่องเดิมที่มีอายุการใช้งานนานและเพิ่มเติม เพื่อให้มีเครื่องบินฝึกเพียงพอและสอดคล้องตามหลักสูตรการบินขององค์กร และงานก่อสร้างปรับปรุงอาคารเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการการเรียนการสอนและรองรับการเป็นศูนย์การบินของภูมิภาค

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	59.34	47.20	24.50	131.04	43.68
EBITDA	138.36	141.61	151.05	431.02	143.67
เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	439.96	435.18	437.34	1,312.48	437.49

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ในช่วงปี 2551 – 2555 สบพ. มีกำไรรวม 243.05 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 48.61 ล้านบาท การดำเนินงานส่วนใหญ่ได้รับเงินงบประมาณอุดหนุน โดยในปี 2551 ได้รับเงินอุดหนุนค่าใช้จ่ายภาษีมูลค่าเพิ่ม จำนวน 103 ล้านบาท สำหรับปี 2552 ได้รับเงินอุดหนุน จำนวน 104.21 ล้านบาท และมีการรับรู้เงินอุดหนุนเพื่อซื้อครุภัณฑ์เป็นรายได้จำนวน 36.53 ล้านบาท ตามการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานการบัญชี อย่างไรก็ดี แนวโน้มผลประกอบการเริ่มมีกำไรลดลง โดยลดลงจาก 84.41 ล้านบาท ในปี 2551 เป็นประมาณ 28.65 ล้านบาท

ในปี 2555 เนื่องจากมีจำนวนนักศึกษาและผู้เข้ารับการอบรมน้อยกว่าเป้าหมายที่ประมาณการไว้ ตามการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ โดยมีจำนวนนักศึกษารวมทั้งในประเทศและต่างประเทศในปี 2551 รวม 1,406 คน ลดลงเหลือ 1,039 คนในปี 2555 โดยเฉพาะบริษัทการบินไทย จำกัด (มหาชน) ที่เป็นลูกค้าหลักส่งบุคลากรมาฝึกที่ สบพ. น้อยลงมาก สำหรับปี 2556 เบื้องต้นคาดว่าจะมีกำไรสุทธิ จำนวน 55.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีกำไรสุทธิ 28.65 ล้านบาท สาเหตุส่วนใหญ่มาจากรายได้ในส่วนเงินอุดหนุนที่ได้รับเพิ่มขึ้นและรายได้ค่าเล่าเรียนที่เพิ่มขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจ

ในปี 2557 สบพ. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 528.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 8.8 ตามภาวะอุตสาหกรรมการบินที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น และจากการดำเนินการตามแผนรับนักศึกษา และการเพิ่มหลักสูตรฝึกอบรมในระยะสั้นในการขยายตลาดไปยังตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น รวมทั้งประมาณการว่าจะได้รับจัดสรรเงินอุดหนุน จำนวน 242.15 ล้านบาท

2.1.2 **ฐานะเงินสด** ในช่วงปี 2551-2555 สบพ. มีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีเงินสดปลายงวดเฉลี่ย 64.82 ล้านบาท ในขณะที่ความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องเฉลี่ย 24.89 ล้านบาท สำหรับปี 2556 คาดว่าสภาพคล่องยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยเงินสดปลายงวด 68.34 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 30.31 ล้านบาท

สำหรับปี 2557 สภาพคล่องทางการเงินของ สบพ. อยู่ในเกณฑ์คล่องตัว โดยคาดว่าจะมีเงินสดปลายงวดประมาณ 75.06 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องเพียง 31.59 ล้านบาท จากการที่ผลประกอบการมีกำไรสุทธิ 76.29 ล้านบาท ทำให้อัตราส่วนประสิทธิภาพการทำกำไรของ สบพ. อยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) และผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) อยู่ที่ร้อยละ 5.7 และ 12.1 และไม่มีความเสี่ยงทางการเงิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนอยู่ที่ 1.1 เท่า ซึ่งอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานที่กำหนดให้ไม่เกิน 2 เท่า

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	84.41	48.27	25.20	56.51	28.65	55.99	76.29	-
EBITDA	156.52	129.49	97.86	126.10	90.92	121.91	149.47	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	8.3	4.8	3.0	5.6	2.7	5.0	5.7	> 4-6
ROE	20.9	10.7	5.6	12.0	5.7	10.1	12.1	> 4-6
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	1.8	1.5	1.2	1.2	1.1	1.0	1.1	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	18.8	17.9	0.5	2.5	4.7	-	-	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	90.46	50.34	63.98	39.43	79.89	68.34	75.06	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	24.20	22.20	28.96	23.47	25.62	30.31	31.59	-

อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาแนวโน้มความสามารถในการทำกำไรของ สบพ. จะเห็นได้ว่า สบพ. มีความสามารถในการทำกำไรลดลง จากที่มี ROA ร้อยละ 8.3 ในปี 2551 เป็นร้อยละ 2.7 ในปี 2555 และมี ROE ลดลงจากร้อยละ 20.9 เป็นร้อยละ 5.7 ทั้งนี้ เนื่องจากมีผู้ใช้บริการลดลง จากการที่ บกท. ซึ่งเป็นลูกค้าหลักส่งบุคลากรเข้ารับการฝึกอบรมลดลง ประกอบกับปัจจุบันมีมหาวิทยาลัยและภาคเอกชนเปิดหลักสูตรการเรียนการสอนเพิ่มมากขึ้น ทำให้มีการแข่งขันเพิ่มสูงขึ้น

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ สบพ. ในปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนด้านเครื่องจักรอุปกรณ์โดยเฉพาะเครื่องบินฝึกบินซึ่งเป็นเครื่องมือหลักในการฝึกอบรมนักศึกษาและผู้เข้ารับการฝึก สอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11 ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน โดยเป็นส่วนหนึ่งของการปรับปรุงประสิทธิภาพการบริหารจัดการและพัฒนาบุคลากรด้านการบินของประเทศ

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของ สบพ. พบว่า การลงทุนในปีงบประมาณ 2557 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อจัดหาอุปกรณ์การเรียนการสอนสำหรับการฝึกบินเพื่อทดแทนของเดิมที่มีสภาพเก่าและมีอายุการใช้งานมานาน รวมทั้งจัดหาเครื่องใช้สำนักงานทดแทนของเดิมและเพิ่มเติม เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินงานการผลิตและพัฒนาบุคลากรด้านอุตสาหกรรมการบินให้มีคุณภาพเพียงพอต่อความต้องการใช้บริการที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของอุตสาหกรรมการบิน

(2) **ความพร้อม** สบพ. ประมาณการเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 224.53 ล้านบาท โดยใช้จ่ายลงทุนจากเงินรายได้ 33.02 ล้านบาท และเงินงบประมาณอุดหนุน 191.51 ล้านบาท เมื่อเทียบกับความสามารถในการจัดหาเงินสดที่มีไว้ใช้ในการลงทุน (RI) จำนวน 448.41 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า สบพ. มีความสามารถจัดหาเงินสดได้เพียงพอกับความต้องการลงทุน อย่างไรก็ดี ความสามารถในการจัดหาเงินสดส่วนหนึ่งเกิดจากเงินงบประมาณอุดหนุน ซึ่งจากการตรวจสอบข้อมูลจากร่าง พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2557 ปรากฏว่าในเบื้องต้น สบพ. ได้รับจัดสรรงบประมาณเพื่อการลงทุนจำนวน 109.97 ล้านบาทเท่านั้น และจากการประเมินความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนในช่วงที่ผ่านมา (2551–2555) สบพ. เบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยร้อยละ 79.8 ของวงเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดให้เบิกจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90-95 เนื่องจากการเบิกจ่ายลงทุนของ สบพ. ส่วนใหญ่เป็นการจัดหาเครื่องบินที่ต้องนำเข้าจากต่างประเทศ รวมทั้งเป็นการผลิตตามคำสั่งซื้อ ทำให้เกิดความล่าช้าในกระบวนการจัดซื้อ สำหรับปีงบประมาณ 2556 สบพ. ยังคงประมาณการว่าจะเบิกจ่ายได้เต็มตามจำนวนที่ได้รับอนุมัติงบประมาณไว้

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556 (เบื้องต้น)
ร้อยละ	86.7	71.1	79.8	83.9	55.3	100.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	296.64	47.26	43.61	89.30	49.95	117.83

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 ของ สบพ. ที่คาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิ 76.29 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการประมาณการรายได้และค่าใช้จ่ายจากการเปิดหลักสูตรฝึกอบรมนักศึกษาทั้งภาคพื้นดินและภาคฝึกบิน อย่างไรก็ตาม รายได้ส่วนใหญ่ของ สบพ. เป็นเงินอุดหนุน ดังนั้น การประมาณงบทำการดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปตามงบประมาณอุดหนุนที่จะได้รับจัดสรรจริง

3.1.2 ด้านการลงทุน

เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ สบพ. วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 134.83 ล้านบาท สำหรับจัดหาครุภัณฑ์การศึกษาและเครื่องใช้สำนักงานเพื่อยกระดับความสามารถในการผลิตและพัฒนาบุคลากรด้านอุตสาหกรรมการบินให้มีคุณภาพได้มาตรฐานและเพียงพอต่อความต้องการทั้งภายในประเทศและในภูมิภาค โดยปรับลดการลงทุนตามความพร้อมของเงินงบประมาณแผ่นดินในเบื้องต้น วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 89.70 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	224.53	224.53	(89.70)	(89.70)	134.83	134.83
1.1 ขออนุมัติรายปี	211.94	211.94	(77.11)	(77.11)	134.83	134.83
1.2 แผนระยะยาว	12.59	12.59	(12.59)	(12.59)	-	-
2. งบโครงการ	-	-	-	-	-	-
รวม	224.53	224.53	(89.70)	(89.70)	134.83	134.83

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

รายการ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้	24.86	18.4
2. เงินงบประมาณ	109.97	81.6
รวม	134.83	100

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนของ สบพ. ในปี 2557 เป็นการลงทุนเพื่อการผลิตและพัฒนาบุคลากรด้านอุตสาหกรรมการบินมีคุณภาพตามมาตรฐานสากล และเพียงพอต่อความต้องการรองรับการเป็นศูนย์การบินในภูมิภาค รวมทั้งมีอาคารสถานที่ถูกต้องตามหลักสุขลักษณะ เสริมสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้แก่ สบพ. โดยมีผลผลิตที่คาดว่าจะได้รับที่สำคัญ ดังนี้

1) เครื่องบินเครื่องยนต์เดียวแบบ Fixed Gear จำนวน 2 ลำ
2) เครื่องบินสองเครื่องยนต์ แบบ Retracted gear จำนวน 1 ลำ
3) ออกแบบก่อสร้างอาคารเรียน ศูนย์พัฒนาบุคลากรด้านการบิน และอาคารอำนวยการ
4) เครื่องยนต์เครื่องบินดีเซลขนาด 135 แรงม้า สำหรับ Diamond DA40 และ Diamond DA42 รวม 9 เครื่อง
5) ห้องปฏิบัติการ Non-radar ได้รับการปรับปรุง

6) อุปกรณ์ประกอบการศึกษา เช่น เครื่องกำเนิดสัญญาณแบบเวกเตอร์ ชุดทดลองเทคโนโลยีระบบไมโครเวฟ ชุดศึกษายานไร้คนขับ เป็นต้น

7) เครื่องปรับอากาศ ขนาดไม่ต่ำกว่า 22,000 บีทียู จำนวน 16 เครื่อง

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 – 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้าว่าจะมีกำไรสุทธิรวม 131.04 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 43.68 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการจากการดำเนินงานตามแผนวิสาหกิจบนสมมติฐานรายได้และค่าใช้จ่ายจากการเปิดหลักสูตรอบรมนักศึกษาทางด้านภาคพื้นดินและภาคฝึกบินตามกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นการพัฒนาหลักสูตรใหม่ที่ตอบสนองความต้องการของอุตสาหกรรมการบินสอดคล้องตามการเติบโตของอุตสาหกรรมการบินที่เติบโตขึ้น สำหรับการลงทุนคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุนรวม 1.312.48 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 437.49 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณตามแผนธุรกิจขององค์กร โดยเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติที่ขออนุมัติรายปีทั้งสิ้น ส่วนใหญ่เป็นการจัดหาอุปกรณ์การศึกษาและการก่อสร้างปรับปรุงอาคารสถานที่ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการเรียนการสอนและการทำงานของเจ้าหน้าที่ให้มีคุณภาพมากยิ่งขึ้น

ลับ

การดำเนินงานของสถาบันการบินพลเรือน ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	342.04	66.45	54.65	106.37	90.33	117.83	134.83
2) เบิกจ่ายลงทุน	296.64	47.26	43.61	89.30	49.95	117.83	134.83
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	601.71	229.10	247.47	322.02	173.03	307.75	448.41
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	272.61	22.93	32.28	93.45	41.61	107.20	186.66
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	250.87	16.19	24.47	79.02	31.03	96.18	135.11
6) สินทรัพย์	1,115.29	1,149.33	972.06	1,018.25	1,052.11	1,124.21	1,331.79
7) หนี้สิน	712.09	698.45	524.33	548.60	553.81	569.92	701.21
8) ส่วนทุน	403.19	450.88	447.73	469.65	498.30	554.29	630.58
9) รายได้รวม	438.56	388.68	441.47	405.90	398.33	485.63	528.57
10) รายจ่ายรวม	354.15	340.40	416.26	350.39	369.68	429.64	452.28
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	84.41	48.27	25.20	56.51	28.65	55.99	76.29
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	96.66	58.42	102.87	69.24	59.20	53.59	77.50
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	92.74	55.50	29.16	57.37	28.68	55.99	76.29
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	156.52	129.49	97.86	126.10	90.92	121.91	149.47
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	8.33	7.23	3.95	0.87	0.03	-	-
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	63.78	73.98	68.71	68.73	62.24	65.92	73.19
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	3.90	4.36
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	1.26	1.80	2.71	2.38	1.56	3.88	4.37
19) เงินสดปลายงวด	90.46	50.34	63.98	39.43	79.89	68.34	75.06
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	24.20	22.20	28.98	23.47	25.62	30.31	31.59
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	8.33	7.23	179.26	49.49	19.53	-	-
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	37.38	2.62	-
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	-	-	-	-	-	-	-
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	243.35	182.51	23.04	0.00	0.00	0.00	0.00
26) จำนวนพนักงาน (คน)	320	321	294	283	257	300	335
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	110.15	108.95	107.25	111.36	113.18	139.38	151.08
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	90.81	92.64	94.06	97.86	100.54	121.23	131.68
2.ค่าสวัสดิการ	7.50	7.11	5.82	6.71	5.45	5.59	5.89
3.ค่าล่วงเวลา	11.84	9.20	7.34	6.79	7.19	12.56	13.50
28) การจ้างงาน (คน)	50.00	70	70	50	50	50	50
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	86.7	71.1	79.8	83.9	55.3	100.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	92.5	75.1	81.4	85.9	84.7	24.6	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.5	0.4	0.3	0.4	0.4	0.4	0.4
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.3	0.3	0.4	0.4	0.4	0.5	0.5
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	3.5	1.5	1.1	2.0	3.3	3.2	3.4
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	1.8	1.5	1.2	1.2	1.1	1.0	1.1
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	4.5	5.4	5.4	4.4	6.1	4.7	4.7
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	18.8	17.9	0.5	2.5	4.7	-	-
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	22.8	15.6	25.4	18.2	15.9	11.7	15.4
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	21.9	14.8	7.2	15.1	7.7	12.2	15.2
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	36.9	34.6	24.2	33.1	24.4	26.6	29.7
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	8.3	4.8	3.0	5.6	2.7	5.0	5.7
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	20.9	10.7	5.6	12.0	5.7	10.1	12.1
42) EP (ล้านบาท)	(220.37)	(237.79)	(243.52)	(275.07)	(231.67)	55.11	75.28
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	31.1	32.0	25.8	31.8	30.6	32.4	33.4
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	8.3	7.7	6.2	6.9	5.4	4.6	4.5
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	13.0	9.9	7.8	6.9	7.1	10.4	10.3

ลับ

การพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของสถาบันการบินพลเรือน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	-	224.53	224.53	-	224.53	224.53	-	(89.70)	(89.70)	-	(89.70)	(89.70)	-	134.83	134.83	-	134.83	134.83
งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	-	211.94	211.94	-	211.94	211.94	-	(77.11)	(77.11)	-	(77.11)	(77.11)	-	134.83	134.83	-	134.83	134.83
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	0.21	0.21	-	0.21	0.21	-	-	-	-	-	-	-	0.21	0.21	-	0.21	0.21
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	170.57	170.57	-	170.57	170.57	-	(70.10)	(70.10)	-	(70.10)	(70.10)	-	100.47	100.47	-	100.47	100.47
4) หมวดยานพาหนะ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	0.53	0.53	-	0.53	0.53	-	-	-	-	-	-	-	0.53	0.53	-	0.53	0.53
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	16.81	16.81	-	16.81	16.81	-	-	-	-	-	-	-	16.81	16.81	-	16.81	16.81
8) หมวดสำรองราคา	-	18.81	18.81	-	18.81	18.81	-	(7.01)	(7.01)	-	(7.01)	(7.01)	-	11.80	11.80	-	11.80	11.80
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	5.00	5.00	-	5.00	5.00	-	-	-	-	-	-	-	5.00	5.00	-	5.00	5.00
งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	-	12.60	12.60	-	12.60	12.60	-	(12.60)	(12.60)	-	(12.60)	(12.60)	-	-	-	-	-	-
แผนต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ไซอี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
แผนใหม่	-	12.60	12.60	-	12.60	12.60	-	(12.60)	(12.60)	-	(12.60)	(12.60)	-	-	-	-	-	-
ระบบสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการบริหารองค์กร	-	12.60	12.60	-	12.60	12.60	-	(12.60)	(12.60)	-	(12.60)	(12.60)	-	-	-	-	-	-
งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-
โครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	-	224.53	224.53	-	224.53	224.53	-	(89.70)	(89.70)	-	(89.70)	(89.70)	-	134.83	134.83	-	134.83	134.83
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	-	33.02	33.02	-	33.02	33.02	-	(8.15)	(8.15)	-	(8.15)	(8.15)	-	24.86	24.86	-	24.86	24.86
เงินงบประมาณแผ่นดิน	-	191.52	191.52	-	191.52	191.52	-	(81.55)	(81.55)	-	(81.55)	(81.55)	-	109.97	109.97	-	109.97	109.97
เงินกู้ระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	-	224.53	224.53	-	224.53	224.53	-	(89.70)	(89.70)	-	(89.70)	(89.70)	-	134.83	134.83	-	134.83	134.83

ลับ

สำนักงานการวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

บริษัท ไทย-อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด (ทอส.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ปี 2557 ทอส. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 325.54 ล้านบาท โดยร้อยละ 96.5 เป็นรายได้จากกิจกรรมหลัก ได้แก่ รายได้จากการให้บริการสำรองที่นั่ง (Booking Fee) ซึ่งจะได้รับส่วนแบ่งจากบริษัทแม่ในรูปของเงินสกุลยูโร โดยมีสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการปี 2557 ดังนี้

- ค่า Booking Fee 1.40 ยูโรต่อ 1 segment (อัตราเดิมที่ใช้ในปีที่ผ่านมา)
- อัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 38 บาท ต่อ 1 ยูโร (ตามที่ สศช. กำหนด)
- ประมาณการปริมาณสำรองที่นั่ง (Booking) จำนวน 7.52 ล้านที่นั่ง คิดเป็นร้อยละ 71.0 ของปริมาณรวมในตลาด (10.44 ล้านที่นั่ง) ดังตาราง

ประเทศ	ปริมาณสำรองที่นั่ง (ล้านที่นั่ง)
ไทย	6.59
ลาว	0.22
กัมพูชา	0.21
พม่า	0.50
รวม	7.52

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** ทอส. คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม 252.01 ล้านบาท ส่วนใหญ่ร้อยละ 48.6 เป็นค่าใช้จ่ายการบริหาร ที่สำคัญได้แก่ ค่าใช้จ่ายบุคลากร ค่าใช้จ่ายสำนักงาน และค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภค รองลงมาร้อยละ 44.1 เป็นค่าใช้จ่ายด้านการขายและการตลาดเพื่อกระตุ้นปริมาณการสำรองที่นั่ง โดยมีสมมติฐานสำคัญ ดังนี้

- สัดส่วนการจ่ายเงินรางวัลส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าร้อยละ 19.8 ของรายได้จากค่าธรรมเนียมปริมาณสำรองที่นั่ง (Booking Fee) และการจ่ายเงินรางวัลพนักงาน 2.5 เดือน
- อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล ร้อยละ 20 ตามนโยบายรัฐบาล
- ปรับเพิ่มเงินเดือนร้อยละ 7.5 ตามการปรับขั้นเงินเดือนปกติ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	325.54
รายจ่ายรวม	252.01
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	73.52
EBITDA	101.13
เงินปันผล	127.50
RI	(44.76)

1.2 ด้านการลงทุน

ทอส. เสนอขออนุมัติวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 18.18 ล้านบาท ซึ่งเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติทั้งสิ้น ดังนี้

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

1.2.1 **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2.00 ล้านบาท เป็นการตั้งงบสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน เพื่อความคล่องตัวในการดำเนินงานและการให้บริการแก่ลูกค้าและตัวแทนจำหน่าย

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 16.81 ล้านบาท โดยเป็นแผนใหม่ จำนวน 1 แผน ได้แก่ แผนจัดซื้ออุปกรณ์ในการให้บริการสำรองที่นั่ง ซึ่งจะดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุนภายในปี 2557 ทั้งสิ้น โดยเป็นการลงทุนจัดหาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์พร้อมอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องให้กับตัวแทนจำหน่ายรายเดิมและรายใหม่ เพื่อขยายฐานการให้บริการแก่ผู้โดยสารและเป็นการพัฒนาระบบปฏิบัติงานและระบบภายในสำนักงานด้วยระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัย เพื่อให้การทำงานมีประสิทธิภาพมากขึ้น สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทันท่วงที รวมทั้งมีการขอตั้งงบลงทุนไว้สำหรับการพัฒนาธุรกิจใหม่ ๆ ของบริษัทให้สอดคล้องกับกลยุทธ์การตลาดที่ต้องแข่งขันกับคู่แข่งในภาคอุตสาหกรรม ซึ่งจะเป็นการช่วยเพิ่มช่องทางในการหารายได้นอกเหนือจากธุรกิจหลักที่ให้บริการสำรองที่นั่ง

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ทอส. คาดว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้นประมาณ 1,038.44 ล้านบาท รายจ่ายรวม 806.47 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 231.97 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 77.32 ล้านบาท ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในตลาดโลกที่ยังมีความผันผวนอย่างต่อเนื่อง และแนวโน้มการเดินทางด้วยสายการบินต้นทุนต่ำซึ่งไม่นับรวมอยู่ในระบบสำรองที่นั่ง อย่างไรก็ตาม ทอส. มีการดำเนินนโยบายที่มุ่งเน้นการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดต่างประเทศ รวมทั้งเพิ่มช่องทางการหารายได้อื่นจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่และการให้บริการ Travel IT Solution ที่เชื่อมโยงการเดินทางให้กับผู้ประกอบการท่องเที่ยวในส่วนอื่น ๆ เช่น การจองโรงแรม รถเช่า การออกบัตรโดยสาร และประกันภัยการเดินทาง เป็นต้น

1.3.2 **การลงทุน** ทอส. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 54.54 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 18.18 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนตามภารกิจปกติในการจัดหาอุปกรณ์และเครื่องมือต่าง ๆ สำหรับตัวแทนจำหน่ายและพนักงานของ ทอส. เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการสำรองที่นั่ง รวมทั้งการตั้งงบสำรองไว้ในกรณีเร่งด่วนเพื่อให้การบริการและการปฏิบัติงานสามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีแหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้ทั้งสิ้น

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	76.60	77.39	77.98	231.97	77.32
EBITDA	104.97	105.96	106.69	317.63	105.88
เงินปันผล	127.50	127.50	127.50	382.50	127.50
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	18.18	18.18	18.18	54.54	18.18

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

(1) ผลประกอบการในช่วงปี 2551 - 2555 มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี 2551 ที่มีกำไรสุทธิสูงถึง 178.69 ล้านบาท และลดลงเหลือ 102.76 ล้านบาท ในปี 2555 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ปรับตัวลดลงจากปัญหาทางการเมือง ภัยธรรมชาติ และวิกฤตการณ์ทางการเงิน ทำให้ประชาชน/บริษัทต่าง ๆ

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ลดค่าใช้จ่ายในการเดินทาง นอกจากนี้ สายการบินมีการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายให้กับผู้โดยสารโดยตรงมากขึ้น ประกอบกับพฤติกรรมของผู้เดินทางเปลี่ยนแปลงไปใช้สายการบินต้นทุนต่ำมากขึ้น ซึ่งไม่มีการจองผ่านระบบสำรองที่นั่ง รวมทั้งค่าเงินยูโรที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้รายได้จากการสำรองที่นั่งซึ่งเป็นรายได้หลักของกิจการลดลง สำหรับผลประกอบการในปี 2556 ทอส. คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ 81.66 ล้านบาท ลดลงประมาณร้อยละ 20.5 เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายบุคคลเพิ่มขึ้นจากการรับพนักงานใหม่ในแต่ละฝ่าย เช่น ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ฝ่ายขาย เป็นต้น เพื่อให้ ทอส. สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

(2) ปี 2557 ทอส. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม จำนวน 325.54 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากรายได้จากการสำรองที่นั่งลดลง ซึ่ง ทอส. จะได้รับส่วนแบ่งรายได้สำรองที่นั่งจากบริษัทแม่ (Amadeus IT Group S.A.) เป็นสกุลเงินยูโร ขณะที่ปัจจุบันยังคงประสบปัญหาความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินดังกล่าวที่ลดค่าลงเมื่อเทียบกับเงินบาท ประกอบกับสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงและความผันผวนของเศรษฐกิจที่มีผลต่อการตัดสินใจเดินทางของผู้โดยสาร ทำให้ไม่สามารถเพิ่มปริมาณการสำรองที่นั่งได้มากนัก อย่างไรก็ตาม ทอส. จะใช้แผนการตลาดเชิงรุกเพื่อช่วงชิงส่วนแบ่งการตลาดในประเทศต่าง ๆ เพิ่มขึ้น เนื่องจากเป็นตลาดใหม่ที่ยังมีคู่แข่งน้อยราย

สำหรับด้านรายจ่าย คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม จำนวน 252.01 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่ง ทอส. จะควบคุมค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ไม่ให้สูงกว่าปีที่ผ่านมา ยกเว้นค่าใช้จ่ายบุคลากรที่ประมาณเพิ่มขึ้น เนื่องจากเป็นการคำนวณค่าใช้จ่ายบนฐานของกรอบอัตรากำลังที่ตั้งไว้ อย่างไรก็ตาม ที่ผ่านมา ทอส. ไม่ได้มีการบรรจุพนักงานเต็มอัตราดังกล่าว จึงคาดว่าค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงอาจลดลงจากที่ประมาณการไว้ได้

จากการประมาณรายได้ – รายจ่าย ข้างต้น ทำให้ ทอส. ประมาณว่าในปี 2557 จะมีกำไรสุทธิ จำนวน 73.52 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ร้อยละ 10.0 ซึ่งเป็นการประมาณการภายใต้สมมติฐานแบบระมัดระวังที่คำนึงถึงค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นสูงสุด อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงไป หาก ทอส. ไม่มีการบรรจุพนักงานเต็มอัตรากำลังที่ตั้งไว้ ซึ่ง ทอส. จะประเมินตามความจำเป็นและเหมาะสม รวมทั้งหากค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินบาท

2.1.2 **ฐานะเงินสด** ช่วงปี 2551 – 2556 สภาพคล่องทางการเงินของ ทอส. อยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีเงินสดปลายงวดเฉลี่ยปีละ 80.09 ล้านบาท และมีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 19.46 ล้านบาท ขณะที่ในปี 2557 คาดว่าจะมีเงินสดปลายงวด 25.82 ล้านบาท และมีความต้องการใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 20.23 ล้านบาท โดย ทอส. มีการบริหารเงินสดที่มีอยู่ด้วยการลงทุนในตลาดการเงิน เช่น เงินฝากประจำ เป็นต้น เพื่อหาผลตอบแทนจากการถือครองเงินดังกล่าว ซึ่ง ทอส. สามารถนำมาสนับสนุนสภาพคล่องภายในกิจการและการลงทุนในอนาคตได้ อย่างไรก็ตาม เงินสดและเงินลงทุนในตลาดเงินของ ทอส. มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง จากในปี 2551 จำนวน 572.02 ล้านบาท ลดลงเหลือเพียง 192.55 ล้านบาท เนื่องจากมีผลกำไรสุทธิลดลงและจ่ายเงินปันผลในอัตราที่เพิ่มสูงขึ้นในแต่ละปี โดยเฉพาะปี 2555 ที่มีการจ่ายเงินปันผลประมาณ 300.00 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3 เท่า ของกำไรสุทธิ

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	178.69	160.55	106.73	77.31	102.76	81.66	73.52	-
EBITDA	287.50	245.24	166.80	130.69	143.33	111.48	101.13	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	35.9	30.9	21.6	17.6	29.3	24.3	24.6	> 4.0-6.0
ROE	28.8	24.3	16.7	13.1	26.3	23.7	25.2	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.3	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	-	-	-	-	-	-	-	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	42.02	234.90	76.24	22.48	24.82	22.38	25.82	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	24.17	18.38	16.58	19.11	19.05	20.32	20.23	-

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ ทอส. ในปี 2557 มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน เนื่องจากเป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการเกี่ยวกับระบบสำรองที่นั่งตั๋วเครื่องบินและธุรกิจเกี่ยวเนื่อง และการพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัย ซึ่งเป็นการสนับสนุนอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของประเทศ

2.2.2 ความเหมาะสมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุนของ ทอส. ในปี 2557 พบว่าเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักในการจัดหาอุปกรณ์ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับระบบสำรองที่นั่งเพิ่มเติมและทดแทนเครื่องเดิมให้กับบริษัทตัวแทนจำหน่ายรายเดิมและรายใหม่ เพื่อขยายฐานลูกค้าและตัวแทนจำหน่ายกลุ่มใหม่และเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานให้สามารถตอบสนองลูกค้าได้ทันที ซึ่งจะช่วยให้สามารถเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดและรายได้ในกลุ่มตลาดเป้าหมาย รวมทั้งพัฒนาระบบปฏิบัติงานของพนักงานในองค์กรด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัยเพื่อให้สามารถรองรับกับการทำงานในปัจจุบันได้

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของการลงทุนในแผนจัดซื้ออุปกรณ์ในการให้บริการสำรองที่นั่งที่เสนอขอเป็นแผนใหม่ จำนวน 16.18 ล้านบาท นั้น พบว่า ได้รวมวงเงินการลงทุนที่สำรองไว้สำหรับพัฒนาธุรกิจของบริษัท จำนวน 5.50 ล้านบาท ซึ่งยังไม่มีความแน่นอน โดย ทอส. จะลงทุนเมื่อได้พิจารณาความเหมาะสมตามสถานการณ์ของตลาดในขณะนั้น ดังนั้น การลงทุนดังกล่าวยังไม่มีรายการลงทุนที่ชัดเจนแต่อย่างใด ซึ่งจะสอดคล้องตามคำนิยามของหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วนในงบลงทุนที่ขออนุมัติเป็นรายปีตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 ที่เป็นการสำรองไว้ในกรณีที่รัฐวิสาหกิจจำเป็นต้องจัดหาสินทรัพย์ถาวรเพิ่มเติมจากที่ได้รับอนุมัติไว้เดิม ดังนั้น จึงเห็นควรให้ปรับโอนการลงทุนเพื่อการพัฒนาธุรกิจของบริษัทข้างต้น ไปเป็นการลงทุนในหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วนในงบลงทุนที่ขออนุมัติเป็นรายปี สำหรับวงเงินส่วนที่เหลือจำนวน 10.68 ล้านบาท นั้น เป็นแผนการลงทุนต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว จึงเห็นควรให้ปรับโอนจากแผนใหม่ไปเป็นแผนต่อเนื่อง

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

(2) ความพร้อม ทอส. คาดว่าในปีงบประมาณ 2557 จะมีเงินสดเพื่อใช้ลงทุน (RI) ขาดมือ จำนวน 44.76 ล้านบาท แสดงให้เห็นได้ว่า ทอส. ไม่มีขีดความสามารถในการหารายได้ให้เพียงพอที่จะรองรับการลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ทอส. มีเงินลงทุนและเงินฝากธนาคารประจำที่สำรองไว้ใช้เพื่อการลงทุนและบริหารสภาพคล่องในกิจการประมาณ 166.73 ล้านบาท ซึ่งเงินฝากดังกล่าวเพียงพอที่จะนำมาใช้ในการลงทุนจำนวน 18.18 ล้านบาท ตามที่เสนอขอไว้ได้

อนึ่ง เมื่อพิจารณาประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนในช่วงปี 2551 - 2555 ทอส. เบิกจ่ายลงทุนได้เพียงร้อยละ 21.1 ของกรอบวงเงินเบิกจ่ายลงทุนที่ได้รับอนุมัติ เนื่องจาก ทอส. จะทบทวนและปรับปรุงการจัดซื้อจัดหาอุปกรณ์ด้านเทคโนโลยีตลอดเวลาเพื่อให้ระบบมีความทันสมัยเหมาะสมกับการใช้งาน นอกจากนี้ ที่ผ่านมาประเทศไทยประสบปัญหาเหตุการณ์ต่าง ๆ เช่น การชุมนุมประท้วงทางการเมือง เหตุอุทกภัย เป็นต้น ทำให้ความต้องการในการเดินทางซึ่งเชื่อมโยงไปถึงการสำรองที่นั่งที่เป็นรายได้หลักของบริษัทลดลงอย่างมาก โดย ทอส. จะปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เข้ากับสถานการณ์ดังกล่าว เพื่อให้การลงทุนมีความคุ้มค่าและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อองค์กร

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	15.1	17.3	9.0	37.1	14.3	100.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	5.89	4.69	1.86	4.48	4.96	30.72

2.3 การบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ ทอส. ได้แก่ความผันผวนของค่าเงินยูโรที่มีผลต่อรายได้จากการสำรองที่นั่ง การแข่งขันจากสายการบินต้นทุนต่ำที่ไม่นับรวมอยู่ในระบบการสำรองที่นั่ง และทิศทางของอัตราเงินเฟ้อและค่าครองชีพที่มีผลต่อราคาสินค้าทำให้ผู้โดยสารต้องคำนึงถึงความจำเป็นในการเดินทางมากขึ้น รวมทั้งปัญหาทางการเมืองและภัยธรรมชาติที่จะส่งผลกระทบให้ผู้โดยสารระงับหรือยกเลิกการเดินทาง ซึ่งปัจจัยดังกล่าวเป็นปัจจัยภายนอกที่ ทอส. ไม่สามารถควบคุมได้

ขณะนี้ ทอส. ได้ให้ความสำคัญกับการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นควบคู่กับการกระตุ้นปริมาณการสำรองที่นั่งด้วยการประชาสัมพันธ์และการหาพันธมิตร/ผู้ประกอบการด้านการท่องเที่ยวอื่น ๆ รวมทั้งเพิ่มประเภทการให้บริการที่เกี่ยวเนื่องเพื่อให้บริการได้อย่างครบวงจร ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกและสร้างความพึงพอใจให้กับผู้เดินทางได้ อย่างไรก็ตาม ทอส. อาจต้องพิจารณาความคุ้มค่าในการจัดทำประกันความเสี่ยง (Hedging) เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อรายได้หลักของ ทอส. ให้มีเสถียรภาพมากขึ้น ควบคู่กับมาตรการที่ ทอส. ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 โดยประมาณว่าจะมีรายได้รวม 325.54ล้านบาท รายจ่ายรวม 252.01 ล้านบาท ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 73.52 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐานที่คาดว่าอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินยูโรอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินบาทและภาวะการแข่งขัน

จากการใช้บริการสายการบินต้นทุนต่ำที่มีแนวโน้มเติบโตมากขึ้น ส่งผลให้การใช้มาตรการกระตุ้นปริมาณการสำรองที่นั่งเพิ่มขึ้นไม่มากนัก ขณะที่ ทอส. จะบริหารจัดการค่าใช้จ่ายโดยใช้จ่ายเท่าที่จำเป็น ทั้งนี้ ผลประกอบการดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงไปหากอัตราแลกเปลี่ยนผันผวนไปจากสมมติฐานที่กำหนดไว้

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาความจำเป็น ความสามารถในการลงทุน และฐานะการเงิน เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ ทอส. วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 18.18 ล้านบาท เพื่อให้การลงทุนมีความต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นการเพิ่มคุณภาพและประสิทธิภาพในการให้บริการ เพื่อรักษาฐานลูกค้า/ตัวแทนจำหน่ายรายเดิมและขยายฐานรายใหม่ ซึ่งจะช่วยให้ ทอส. สามารถช่วงชิงส่วนแบ่งการตลาดระบบสำรองที่นั่งได้

โดยเห็นควรให้ปรับโอนการลงทุนแผนจัดซื้ออุปกรณ์ในการให้บริการสำรองที่นั่งที่เสนอขอไว้เป็นแผนใหม่ จำนวน 16.18 ล้านบาท ในส่วนของค่าใช้จ่ายสำหรับการพัฒนาธุรกิจของบริษัท จำนวน 5.50 ล้านบาท ไปเป็นการลงทุนหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วนในงบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และสอดคล้องตามคำนิยามของระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 และปรับโอนวงเงินส่วนที่เหลือ จำนวน 10.68 ล้านบาท ไปเป็นแผนการลงทุนต่อเนื่องเพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงที่แผนดังกล่าวได้รับอนุมัติไว้แล้ว

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม (ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	18.18	18.18	-	-	18.18	18.18
1.1 ขออนุมัติรายปี	2.00	2.00	5.50	5.50	7.50	7.50
1.2 แผนระยะยาว	16.18	16.18	(5.50)	(5.50)	10.68	10.68
2. งบโครงการ	-	-	-	-	-	-
รวม	18.18	18.18	-	-	18.18	18.18

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน เงินรายได้

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 จะทำให้ ทอส. สามารถเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการให้บริการด้วยระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัย ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพการแข่งขันให้สามารถรักษาและช่วงชิงส่วนแบ่งการตลาดได้ โดยมีผลผลิตที่จะได้รับที่สำคัญ ได้แก่ อุปกรณ์ที่ให้บริการเกี่ยวกับระบบสำรองที่นั่งสำหรับตัวแทนจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศเพียงพอต่อการให้บริการ

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าจะมีรายได้รวม 1,038.44 ล้านบาท รายจ่ายรวม 806.47 ล้านบาท และกำไรสุทธิรวม 231.97 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 77.32 ล้านบาท ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในตลาดโลกที่ยังมีความผันผวนอย่างต่อเนื่อง และแนวโน้มการเดินทางด้วยสายการบินต้นทุนต่ำซึ่งไม่นับรวมอยู่ในระบบสำรองที่นั่ง ขณะที่ยังคงใช้นโยบายการดำเนินงานที่มุ่งเน้นการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดต่างประเทศ รวมทั้งเพิ่มช่องทางการหารายได้อื่นจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่และการให้บริการ Travel IT Solution ที่เชื่อมโยงการเดินทางให้กับผู้ประกอบการท่องเที่ยวในส่วนอื่น ๆ เช่น การจองโรงแรม รถเช่า การออกบัตรโดยสาร และประกันภัย

การเดินทาง เป็นต้น สำหรับการลงทุนในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณการว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุนจำนวน 54.54 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 18.18 ล้านบาท เพื่อพัฒนาและปรับปรุงระบบข้อมูล รวมทั้งจัดหาอุปกรณ์และเครื่องมือสำหรับตัวแทนจำหน่ายและพนักงาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการสำรองที่นั่งด้วยระบบที่ทันสมัย

ลับ

การดำเนินงานของบริษัท ไทย - อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	38.94	27.06	20.71	12.07	34.74	30.72	18.18
2) เบิกจ่ายลงทุน	5.89	4.69	1.86	4.48	4.96	30.72	18.18
3) เงินสดที่มีเพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	96.78	36.95	(1.65)	(41.80)	(197.20)	(36.43)	(44.76)
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	-	-	-	-	-	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	-	-	-	-	-	-	-
6) สินทรัพย์	706.10	745.65	719.46	679.23	472.01	419.39	374.07
7) หนี้สิน	85.41	84.41	80.96	90.91	80.92	74.16	82.81
8) ส่วนทุน	620.69	661.24	638.51	588.32	391.08	345.24	291.26
9) รายได้รวม	502.48	396.05	317.41	317.72	336.22	334.89	325.54
10) รายจ่ายรวม	323.79	235.50	210.68	240.41	233.46	253.23	252.01
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	178.69	160.55	106.73	77.31	102.76	81.66	73.52
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	247.84	196.55	154.54	101.37	113.10	90.81	80.64
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	253.80	230.26	155.10	119.57	138.45	102.07	91.90
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	287.50	245.24	166.80	130.69	143.33	111.48	101.13
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	-	-	-	-	-	-	-
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	33.70	14.98	11.71	11.12	4.88	9.41	9.22
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	0.35	22.12	0.13	0.17	0.26	0.26	0.26
19) เงินสดปลายงวด	42.02	234.90	76.24	22.48	24.82	22.38	25.82
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	24.17	18.38	16.58	19.11	19.05	20.32	20.23
21) ชำระคืนเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	-	-	-	-	-	-	-
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	131.25	120.00	127.50	127.50	300.00	127.50	127.50
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	7.43	7.68	9.79	11.20	6.56	9.40	10.50
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	-	-	-	-	-	-	-
26) จำนวนพนักงาน (คน)	62	66	68	75	75	82	82
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	27.71	46.67	27.35	35.01	37.60	47.43	51.23
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	23.87	22.04	23.63	30.09	32.80	40.70	44.57
2.ค่าสวัสดิการ	2.74	23.71	2.77	3.89	3.65	5.91	5.81
3.ค่าล่วงเวลา	1.11	0.93	0.95	1.03	1.15	0.82	0.85
28) การจ้างงาน (คน)	-	-	-	-	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	15.1	17.3	9.0	37.1	14.3	100.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	15.1	17.3	9.0	37.1	14.3	100.0	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	4.64	3.72	2.45	1.74	1.91	1.36	1.23
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.45	0.71	0.40	0.47	0.50	0.58	0.62
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	7.6	8.4	9.1	6.0	5.4	4.8	3.6
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.3
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	0.3	0.3	0.5	0.7	0.6	0.7	0.8
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	-	-	-	-	-	-	-
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	51.8	51.7	49.0	33.9	36.4	28.1	25.7
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	53.1	60.6	49.2	40.0	44.6	31.6	29.3
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	60.1	64.5	52.9	43.8	46.1	34.5	32.2
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	35.9	30.9	21.6	17.6	29.3	24.3	24.6
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	28.8	24.3	16.7	13.1	26.3	23.7	25.2
42) EP (ล้านบาท)	122.21	100.90	49.17	22.97	65.00	48.11	43.60
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	8.6	19.8	13.0	14.6	16.1	18.7	20.3
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	11.5	107.6	11.7	12.9	11.1	14.5	13.0
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	4.6	4.2	4.0	3.4	3.5	2.0	1.9

ลับ

ลับ

รพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2556 ของบริษัท ไทย - อะมาดิอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ขอเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
งทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	-	18.18	18.18	-	18.18	18.18							-	18.18	18.18	-	18.18	18.18
บลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	-	2.00	2.00	-	2.00	2.00	-	5.50	5.50	-	5.50	5.50	-	7.50	7.50	-	7.50	7.50
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) หมวดยานพาหนะ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8) หมวดสำรองราคา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	2.00	2.00	-	2.00	2.00	-	5.50	5.50	-	5.50	5.50	-	7.50	7.50	-	7.50	7.50
บลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	-	16.18	16.18	-	16.18	16.18	-	(5.50)	(5.50)	-	(5.50)	(5.50)	-	10.68	10.68	-	10.68	10.68
แผนต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-	-	10.68	10.68	-	10.68	10.68	-	10.68	10.68	-	10.68	10.68
แผนจัดซื้ออุปกรณ์ในการให้บริการสำรองที่นั่ง	-	-	-	-	-	-	-	10.68	10.68	-	10.68	10.68	-	10.68	10.68	-	10.68	10.68
แผนใหม่	-	16.18	16.18	-	16.18	16.18	-	(16.18)	(16.18)	-	(16.18)	(16.18)	-	-	-	-	-	-
แผนจัดซื้ออุปกรณ์ในการให้บริการสำรองที่นั่ง	-	16.18	16.18	-	16.18	16.18		(16.18)	(16.18)		(16.18)	(16.18)	-	-	-	-	-	-
งทุนที่ทำเป็นโครงการ																		
รวมบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	-	18.18	18.18		18.18	18.18								18.18	18.18		18.18	18.18
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	-	18.18	18.18	-	18.18	18.18	-	-	-	-	-	-	-	18.18	18.18	-	18.18	18.18
เงินงบประมาณแผ่นดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	-	18.18	18.18	-	18.18	18.18							-	18.18	18.18	-	18.18	18.18

ลับ

ให้ยกเลิกขึ้นความลับนับตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ลับ

บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด (รทส.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** รทส. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 788.20 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการห้องพัก อาหารและเครื่องดื่ม รายได้ค่าเช่าพื้นที่ร้านค้า และรายได้ค่าสันทนาการ โดยมีสมมติฐานสำคัญ ดังนี้

- ประมาณการผู้เข้าพัก จำนวน 144,768 ห้อง/ปี (ห้องพัก 612 ห้อง) เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3
- ราคาห้องพักเฉลี่ยประมาณ 3,535 บาท/ห้อง
- รายได้ค่าอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม 751.91 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการจ้างบุคคลภายนอกเพื่อบริหารงานโรงแรม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ ค่าเสื่อมราคา และดอกเบี้ยเงินกู้ โดยมีสมมติฐานสำคัญดังนี้

- ประมาณรายจ่ายจากสถิติที่ผ่านมา
- ประมาณการรายจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนด้านการตลาดให้กับผู้รับจ้างบริหาร ประมาณร้อยละ 9

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	788.20
รายจ่ายรวม	751.91
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	**36.29**
EBITDA	186.01
เงินปันผล/เงินนำส่งรัฐ	-
RI	145.42

1.2 ด้านการลงทุน

รทส. เสนอขออนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 35.00 ล้านบาท โดยเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติที่ขออนุมัติรายปีทั้งสิ้น ประกอบด้วย

1.2.1 **หมวดลงทุนอื่น ๆ** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 20.00 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ การปรับปรุงพื้นที่โรงแรมให้เป็นห้องจัดเลี้ยง การปรับปรุงห้องพัก และการจัดหาเครื่องใช้สำหรับห้องจัดเลี้ยงและห้องพักต่าง ๆ

1.2.2 **หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน** วงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 15.00 ล้านบาท เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินงาน และรักษาคุณภาพการให้บริการแก่ผู้เข้าพัก

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 – 2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า รทส. คาดว่าจะมีรายได้รวม 2,478.63 ล้านบาท รายจ่ายรวม 2,334.10 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิรวม 144.53 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 48.18 ล้านบาท โดยเป็นการประมาณการตามแผนธุรกิจองค์กรที่คาดว่าจะมีอัตราผู้เข้าพักประมาณร้อยละ 69.1 ต่อปี ของจำนวนห้องทั้งหมด

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

1.3.2 การลงทุน ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวม 45.00 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 15.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติที่ขออนุมัติรายปีทั้งสิ้น โดยเป็นการลงทุนในหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน เพื่อรองรับการให้บริการ และเกิดความคล่องตัวในการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2557	2558	2559	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	27.41	48.34	68.78	144.53	48.18
EBITDA	164.86	176.79	188.23	529.88	176.63
เงินปันผล	-	-	-	-	-
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	15.00	15.00	15.00	45.00	15.00

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ผลประกอบการของ รทส. ในช่วงที่ผ่านมา (ปี 2551 – 2555) มีผลประกอบการขาดทุนมาอย่างต่อเนื่อง โดยมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ จำนวน 430.73 ล้านบาท หรือเฉลี่ยประมาณปีละ 86.15 ล้านบาท เนื่องจากรายได้หลักเป็นรายได้จากค่าบริการห้องพักของโรงแรม โดยมีอัตราผู้เข้าพักเฉลี่ยร้อยละ 53.4 ของจำนวนห้องพักทั้งหมด (จำนวน 612 ห้อง) โดยกลุ่มลูกค้าของ รทส. ส่วนใหญ่เป็นกลุ่มลูกเรือสายการบิน กลุ่มนักท่องเที่ยวที่รอเปลี่ยน/รอการยืนยันให้ขึ้นเครื่องสำหรับเที่ยวบินที่ถูกยกเลิก ซึ่งต่างจากโรงแรมอื่นที่มีกลุ่มลูกค้าหลักจากบริษัททัวร์ ทำให้มีรายได้แน่นอนและค่อนข้างสม่ำเสมอ ประกอบกับในช่วงปี 2552 เกิดปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองภายในประเทศที่ส่งผลกระทบเชิงลบต่ออุตสาหกรรมการบินและการท่องเที่ยว ซึ่งส่งผลให้อัตราผู้เข้าพักลดลงเหลือเพียงร้อยละ 40.5 และมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิสูงถึง 117.78 ล้านบาท รวมทั้งในปี 2554 เกิดเหตุอุทกภัยที่ครอบคลุมพื้นเป็นวงกว้างรวมทั้งพื้นที่ของสนามบินดอนเมือง ส่งผลให้เที่ยวบินของสายการบินต่าง ๆ มายังสนามบินสุวรรณภูมิลดลง กระทบต่ออัตราผู้เข้าพักของ รทส. ที่ลดลงจากค่าเฉลี่ยจำนวนผู้เข้าพักในช่วงปี 2551 – 2555 ร้อยละ 8.7 และส่งผลให้ขาดทุนสุทธิสูงถึง 109.66 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการของ รทส. ปรับตัวดีขึ้นจากการขาดทุนมาเป็นกำไรสุทธิ จำนวน 15.68 ล้านบาท ในปี 2555 เนื่องจากสถานการณ์การท่องเที่ยวภายในประเทศเริ่มปรับตัวเข้าสู่ภาวะปกติ โดยมีจำนวนผู้เข้าพักเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 63.4 ของจำนวนห้องพักทั้งหมด และผลประกอบการมีกำไรเพิ่มขึ้นโดยมีกำไรสุทธิ จำนวน 18.64 ล้านบาท จากอัตราผู้เข้าพักร้อยละ 67.6 ในปี 2556 เนื่องจากการจัดรายการส่งเสริมการขายเพื่อขยายฐานลูกค้านักท่องเที่ยวแบบกลุ่มมากขึ้น

ปี 2557 รทส. ประมาณว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิ จำนวน 36.29 ล้านบาท จากการประมาณการรายได้รวมจำนวน 788.20 ล้านบาท รายจ่ายรวม จำนวน 751.91 ล้านบาท ภายใต้สมมติฐานการประมาณการอัตราผู้เข้าพักร้อยละ 69.1 ของจำนวนห้องพักรวมหรือประมาณ 154,302 ห้อง โดยคาดว่าจะมีรายได้ค่าบริการห้องพัก จำนวน 493.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 8.3 ตามแนวโน้มธุรกิจท่องเที่ยวและจำนวนเที่ยวบินที่มายังสนามบินสุวรรณภูมิ สำหรับด้านรายจ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าจ้างบริษัทเอกชนเข้าบริหารงาน และผลประโยชน์ตอบแทนด้านการตลาดซึ่งเพิ่มขึ้นตามผลประกอบการ

2.1.2 ฐานะเงินสด

เมื่อพิจารณาสภาพคล่องทางการเงินในปี 2557 ของ รทส. พบว่า อยู่ในเกณฑ์ขาดสภาพคล่อง โดยมีเงินสดปลายงวดเพียง 9.69 ล้านบาท ในขณะที่มีความต้องการเงินสดสำรองไว้ใช้หมุนเวียนในการดำเนินงานอย่างน้อย 1 เดือนถึง 54.33 ล้านบาท โดย รทส. จะบริหารจัดการปัญหาสภาพคล่องจากการใช้ตั๋วสัญญาใช้เงินวงเงิน 30 ล้านบาท และวงเงินกู้เบิกเกินบัญชี (O/D) จำนวน 15 ล้านบาท อย่างไรก็ดี การแก้ปัญหาดังกล่าวเป็นการแก้ปัญหาในระยะสั้น เนื่องจาก รทส. จำเป็นต้องชำระคืนเงินกู้ยืมเพื่อเสริมสภาพคล่องดังกล่าวเมื่อครบกำหนด และเมื่อพิจารณาประสิทธิภาพในการทำกำไรปี 2557 พบว่ายังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) เท่ากับร้อยละ 5.9 และมีอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนทุน (ROE) ร้อยละ 8.0 ซึ่งอัตราส่วนทั้ง 2 ปรับตัวดีขึ้นในทิศทางเดียวกับผลประกอบการ

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(91.41)	(177.78)	(67.55)	(109.66)	15.68	18.64	36.29	-
EBITDA	229.11	78.62	169.81	109.67	168.51	169.00	186.01	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	0.2	(4.6)	(0.4)	(3.0)	4.0	4.4	5.9	>4.0-6.0
ROE	(12.7)	(32.8)	(14.3)	(30.2)	4.1	4.5	8.0	>4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	2.4	2.9	3.2	4.0	3.6	2.8	2.2	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	1.1	0.3	0.9	0.5	0.8	0.9	0.9	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	99 10	3.55	24.84	6.78	9.80	7.38	9.69	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	52 17	47.60	45.88	44.53	49.07	52.58	54.33	-

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ รทส. เป็นการลงทุนเพื่อให้การบริการงานด้านธุรกิจโรงแรม เพื่อรองรับปริมาณผู้โดยสารและนักท่องเที่ยวของท่าอากาศยานสุวรรณภูมิที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งสอดคล้องกับร่างแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ภายใต้ยุทธศาสตร์การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืน

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดการลงทุน พบว่า รทส. จำเป็นต้องลงทุนในการปรับปรุงห้องพัก การให้เช่าพื้นที่ เพื่อให้กลุ่มลูกค้าได้รับความพึงพอใจในการเข้ามาใช้บริการ รวมทั้งลงทุนเพื่อสำรองไว้สำหรับการจัดหาอุปกรณ์ เครื่องมือทดแทนของเดิมที่ชำรุด เสียหาย เนื่องจากภารกิจของ รทส. เป็นการให้บริการด้านโรงแรมที่พัก จึงต้องเตรียมความพร้อมเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้คล่องตัวและสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2) **ความพร้อม** ในปี 2557 รทส. คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุนได้จำนวน 145.42 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าความต้องการเบิกจ่ายลงทุนประมาณ 35.00 ล้านบาท ดังนั้น จึงมีความสามารถเพียงพอในการเบิกจ่ายลงทุนจำนวนดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณารายละเอียดของการลงทุน พบว่า งบลงทุนที่เสนอขอมาในหมวดการลงทุนอื่น ๆ จำนวน 20.00 ล้านบาท เป็นการลงทุนปรับปรุงพื้นที่ว่าง

ของโรงแรมเพื่อเพิ่มจำนวนห้องจัดเลี้ยง รวมถึงการปรับปรุงห้องพักของโรงแรมตามรอบของการบำรุงรักษา จำนวน 10.00 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นการจัดหาอุปกรณ์เพื่อใช้ในห้องจัดเลี้ยง/ห้องพักที่ได้รับการปรับปรุงใหม่ จึงเห็นควรปรับโอนงบลงทุนในรายการดังกล่าวจากหมวดการลงทุนอื่น ๆ วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 10.00 ล้านบาท ไปเป็นหมวดสิ่งก่อสร้าง และอีก 10.00 ล้านบาท ไปเป็นหมวดเครื่องใช้สำนักงานและเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงในการลงทุน

เมื่อพิจารณาประสิทธิภาพในการเบิกจ่ายลงทุนที่ผ่านมาพบว่าอยู่ในเกณฑ์ต่ำ เนื่องจากการเสนอของบลงทุนส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน ซึ่งเตรียมไว้จัดหาเครื่องมือและอุปกรณ์ทดแทนของเดิม เพื่อความคล่องตัวในการปฏิบัติงาน ดังนั้น หากไม่มีความจำเป็นเร่งด่วนจึงไม่มีการใช้จ่ายลงทุน

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	8.8	3.2	6.7	24.1	100.0	59.8
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	4.41	1.92	2.02	3.61	7.74	17.95

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 ของ รทส. ที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 788.20 ล้านบาท รายจ่ายรวม 751.91 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน 36.29 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามแนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวในประเทศ และประมาณการอัตราการเข้าพักร้อยละ 69.1 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณร้อยละ 2.2

3.1.2 ด้านการลงทุน

เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ รทส. วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 35.00 ล้านบาท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และจัดหาเครื่องมือและอุปกรณ์ทดแทนของเดิม เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการปฏิบัติงาน โดยปรับงบลงทุนวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 20.00 ล้านบาท จากหมวดลงทุนอื่น ๆ ไปเป็นหมวดสิ่งก่อสร้าง จำนวน 10.00 ล้านบาท และหมวดเครื่องใช้สำนักงานและเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก จำนวน 10.00 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงในการลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	35.00	35.00	-	-	35.00	35.00
1.1 ขออนุมัติรายปี	35.00	35.00	-	-	35.00	35.00
1.2 แผนระยะยาว	-	-	-	-	-	-
2. งบโครงการ	-	-	-	-	-	-
รวม	35.00	35.00	-	-	35.00	35.00

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน ใช้จากเงินรายได้

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

ใช้บริการทั้งในกลุ่มลูกเรือของสายการบิน นักท่องเที่ยว และลูกค้าห้องจัดเลี้ยง/ห้องพัก ได้รับความพึงพอใจในการให้บริการของโรงแรม นอกจากนี้ การลงทุนในปี 2557 จะช่วยเสริมความคล่องตัวในการดำเนินงานและสามารถให้บริการแก่ผู้เข้าพักได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 - 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณว่าจะมีกำไรสุทธิรวม 144.53 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 48.18 ล้านบาท จากจำนวนผู้เข้าพักเฉลี่ย 167,460 ห้องต่อปี โดยมีนโยบายที่จะดำเนินการตลาดเชิงรุกเพื่อขยายกลุ่มลูกค้ามากขึ้น สำหรับการลงทุน คาดว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 45.00 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 15.00 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนในหมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน เพื่อความคล่องตัวและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

ลับ

การดำเนินงานของ บริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 จริง	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	50.00	60.00	30.00	15.00	7.74	30.00	35.00
2) เบิกจ่ายลงทุน	4.41	1.92	2.02	3.61	7.74	17.95	35.00
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	135.01	8.30	112.51	55.22	114.58	110.20	145.42
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	-	-	-	-	-	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	-	-	-	-	-	-	-
6) สินทรัพย์	2,476.62	2,137.08	2,000.62	1,823.97	1,728.66	1,585.42	1,449.94
7) หนี้สิน	1,757.29	1,595.54	1,526.62	1,460.74	1,349.75	1,170.23	998.45
8) ส่วนทุน	719.33	541.54	473.99	363.23	378.91	415.20	451.48
9) รายได้รวม	759.46	570.71	661.47	588.77	703.40	749.64	788.20
10) รายจ่ายรวม	850.87	748.50	729.01	698.43	687.72	731.00	751.91
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(91.41)	(177.78)	(67.55)	(109.68)	15.68	18.64	36.29
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	3.69	(94.15)	(10.39)	(55.30)	67.27	68.79	85.81
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	4.30	(98.70)	(8.64)	(54.44)	69.61	68.99	86.01
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	229.11	78.62	169.81	109.67	168.51	169.00	186.01
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	95.71	79.09	58.91	55.22	53.93	50.35	49.72
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจำหน่าย	224.81	177.32	178.45	164.11	98.90	100.00	100.00
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	0.72	0.51	0.36	0.12	0.47	1.10	1.50
19) เงินสดปลายงวด	99.10	3.55	24.84	6.78	9.80	7.38	9.69
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	52.17	47.60	45.88	44.53	49.07	52.58	54.33
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	207.01	227.49	182.60	203.66	202.37	198.79	198.16
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-	-	-
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	7.53	-	-	-	-	-	-
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	1,371.06	1,222.66	1,098.93	950.49	802.05	653.61	505.17
26) จำนวนพนักงาน (คน)	694	634	576	545	587	596	594
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	87.90	105.24	108.45	108.42	131.28	140.67	144.54
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	86.80	104.50	107.69	107.77	130.62	139.97	143.84
2.ค่าสวัสดิการ	1.10	0.74	0.76	0.65	0.66	0.70	0.70
3.ค่าล่วงเวลา	-	-	-	-	-	-	-
28) การจ้างงาน (คน)	-	-	-	-	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	8.8	3.2	6.7	24.1	100.0	59.8	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	8.8	3.2	6.7	24.1	38.7	59.8	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.3	0.1	0.3	0.2	0.3	0.3	0.3
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	0.6	0.1	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	2.4	2.9	3.2	4.0	3.6	2.8	2.2
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	7.7	20.3	9.0	13.3	8.0	6.9	5.4
36) ความสามารถในการปรารถนี้ (:1)	1.1	0.3	0.9	0.5	0.8	0.9	0.9
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	0.5	(16.6)	(1.6)	(9.4)	9.6	9.2	10.9
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	0.6	(17.4)	(1.3)	(9.3)	9.9	9.2	10.9
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	30.3	13.9	25.8	18.7	24.0	22.5	23.6
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	0.2	(4.6)	(0.4)	(3.0)	4.0	4.4	5.9
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	(12.7)	(32.8)	(14.3)	(30.2)	4.1	4.5	8.0
42) EP (ล้านบาท)							
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	10.3	14.1	14.9	15.5	19.1	19.2	19.2
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	1.3	0.7	0.7	0.6	0.5	0.5	0.5
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	-	-	-	-	-	-	-

ลับ

พิจารณางบประมาณลงทุนปี 2567 ของบริษัท โรงแรมท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ จำกัด

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ขอเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						ถนัดี					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
ุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00	-	-	-	-	-	-	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00
ลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00	-	-	-	-	-	-	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00
หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-		10.00	10.00		10.00	10.00	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00
หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
หมวดยานพาหนะ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	-	-	-	-	-		10.00	10.00		10.00	10.00	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00
หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
หมวดลงทุนอื่นๆ	-	20.00	20.00	-	20.00	20.00		(20.00)	(20.00)	-	(20.00)	(20.00)	-	-	-	-	-	-
หมวดสำรองราคา	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	15.00	15.00	-	15.00	15.00			-			-	-	15.00	15.00	-	15.00	15.00
ลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
นต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
แผน...ไปปี.....	-	-	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-	-	-
นใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
แผน...ไปปี.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
ุนที่ทำเป็นโครงการ																		
รงการต่อเนื่อง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการ.....ไปปี.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
รงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
โครงการ.....ไปปี.....	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00	-	-	-	-	-	-	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
ายได้ของรัฐวิสาหกิจ	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00			-			-	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00
งงประมาณแผ่นดิน	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
ู้ระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
ๆ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00	-	-	-	-	-	-	-	35.00	35.00	-	35.00	35.00

ลับ

ให้เปิดเผยได้หลังการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2566

สำนักนโยบายและโครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์

- การเคหะแห่งชาติ
- สำนักงานธนานุเคราะห์

ลับ

กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์

รัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ (พม.) ประกอบด้วยรัฐวิสาหกิจจำนวน 2 แห่ง ได้แก่ การเคหะแห่งชาติ (กคช.) และสำนักงานธนานุเคราะห์ (สธค.) โดยมีสาระสำคัญของงบประมาณประจำปีงบประมาณ 2557 ดังนี้

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

ในปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจทั้ง 2 แห่ง ประมาณว่าผลประกอบการจะมีรายได้รวม 16,813.18 ล้านบาท โดยรายได้ส่วนใหญ่ของ กคช. เป็นรายได้จากการขายบ้านโครงการบ้านเอื้ออาทรที่คาดว่าจะแล้วเสร็จ และสามารถกำหนดการให้สินเชื่อรายย่อย (Post Finance) ได้ และโครงการเคหะชุมชนที่เป็นอาคารคงเหลือ ส่วน สธค. เป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับจำนำและกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์หลุดจำนำ และมีรายจ่ายรวม 16,266.50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายจ่ายด้านต้นทุนโครงการก่อสร้างที่พักอาศัย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และดอกเบี้ยจ่าย จากการประมาณการรายได้และรายจ่ายดังกล่าวข้างต้นส่งผลให้ผลประกอบการมีกำไรสุทธิ จำนวน 546.68 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	กคช.	สธค.	รวม
รายได้รวม	15,808.14	1,005.04	16,813.18
รายจ่ายรวม	15,731.88	534.62	16,266.50
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	76.26	470.42	546.68
EBITDA	2,048.05	661.46	2,709.52
RI	17,172.20	315.98	17,488.18

สมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการจัดทำประมาณการในปี 2557

<u>ด้านรายได้</u> ประมาณการลดลงจากปี 2556 ร้อยละ 17.4

กคช. ประมาณการรายได้ตามจำนวนหน่วยที่เหลือและที่คาดว่าจะแล้วเสร็จ แบ่งเป็น

(1) **รายได้จากการขายบ้าน** ประกอบด้วย (1) บ้านเอื้ออาทรพร้อมขาย จำนวน 19,523 หน่วย ซึ่งคาดว่าจะสามารถโอนผู้ซื้อให้ธนาคารได้ร้อยละ 85.0 (Post Finance 16,541 หน่วย) ของหน่วยขาย และ (2) อาคารคงเหลือของโครงการเคหะชุมชน 1,050 หน่วย คาดว่าจะสามารถโอนผู้เช่าซื้อให้ธนาคารได้ จำนวน 412 หน่วย

(2) **รายได้ค่าเช่า** ประมาณจากค่าเช่าโครงการต่อเนื่องและโครงการเปิดขายใหม่ตามแผนการเคหะแห่งชาติ โครงการอาคารเช่าตามแผนฯ 9 ชุดที่ 1 – 5 และโครงการบ้านรัฐสวัสดิการ และรายได้จากการจัดประโยชน์มีสัญญาและไม่มีสัญญา

(3) **ดอกเบี้ยรับค่าเช่าซื้อ** ประกอบด้วย ดอกเบี้ยจากการขายเช่าซื้อและดอกเบี้ยค่าที่ดินจากโครงการที่เหลืออยู่ตามสัญญา จำนวน 27,657 หน่วย โดยคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.0 ต่อปี

(4) **รายได้จากการขายเช่าซื้อ** ได้แก่ รายได้ค่าบริการชุมชน ประมาณการจากฐานค่าเช่าซื้อที่เหลืออยู่ และรายได้ค่าบริหารชุมชนโครงการบ้านเอื้ออาทร ประมาณการตามหน่วยที่คาดว่าจะโอนให้ธนาคารได้ในระยะเวลา 5 ปี

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนี้ตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

(5) **รายได้จากเงินอุดหนุน** ได้แก่ โครงการเช่า จำนวน 148.39 ล้านบาท ด้านการตลาดและประชาสัมพันธ์โครงการ จำนวน 50.00 ล้านบาท และเงินอุดหนุนปรับปรุงชุมชน จำนวน 2,194.09 ล้านบาท

สธค. ประชาชนที่มาใช้บริการรับจำนำ จำนวน 1.21 ล้านราย และมีปริมาณทรัพย์หลุดจำนำ จำนวน 31,343 ราย

<u>ด้านรายจ่าย</u> ประมาณการลดลงจากปี 2556 ร้อยละ 18.0

กคช. ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายของต้นทุนการผลิตและบริการตามหน่วยก่อสร้างของโครงการบ้านเอื้ออาทร สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในเกณฑ์ปกติ รวมทั้งประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารชุมชนตามหน่วยก่อสร้างแล้วเสร็จ และดอกเบี้ยจ่ายตามภาระผูกพันสัญญา

สธค. ประมาณการตามจำนวนสถานธนานุเคราะห์และบุคลากร

1.2 **ด้านการลงทุน**

รัฐวิสาหกิจ ทั้ง 2 แห่ง เสนอขออนุมัติงบลงทุนปี 2557 วงเงินดำเนินการ จำนวน 11,995.85 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 7,168.91 ล้านบาท ซึ่งวงเงินเบิกจ่ายลงทุนประกอบด้วย งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ จำนวน 4,868.75 ล้านบาท และงบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ จำนวน 2,300.16 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

ข้อเสนอ	กคช.		สธค.		รวม	
งบลงทุน	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	7,471.94	4,859.26	8.99	8.99	7,480.93	4,868.75
1.1 ขออนุมัติรายปี	2,283.79	2,105.79	2.63	2.63	2,286.42	2,108.42
1.2 แผนระยะยาว	5,188.15	2,753.97	6.36	6.36	5,194.51	2,760.33
2. งบโครงการ	4,514.92	2,300.16	-	-	4,514.92	2,300.16
รวม	11,986.86	7,159.92	8.99	8.99	11,995.85	7,168.91

แหล่งเงินเบิกจ่ายลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	กคช.	สธค.	รวม
- รายได้	2,348.75	8.99	2,357.74
- เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	3,661.17	-	3,661.17
- เงินกู้ในประเทศ	1,150.00	-	1,150.00
รวม	7,159.92	8.99	7,168.91

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 7,480.93 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 4,868.75 ล้านบาท ประกอบด้วย

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,108.42 ล้านบาท โดยร้อยละ 99.9 เป็นการลงทุนของ กคช. ที่เหลือร้อยละ 0.1 เป็นการลงทุนของ สธค. ที่สำคัญได้แก่

1) **กคช.** จำนวน 2,105.79 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับซื้อคืนลูกหนี้โครงการบ้านเอื้ออาทรจำนวน 5,494 หน่วย วงเงิน 2,074.00 ล้านบาท ที่เหลือเป็นการจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้สำนักงาน และปรับปรุงซ่อมแซมอาคาร

2) **สธค.** จำนวน 2.63 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในการจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้สำนักงานสำหรับการปฏิบัติงานและการให้บริการลูกค้า

(2) แผนระยะยาว วงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,760.33 ล้านบาท ดังนี้

1) **แผนต่อเนื่อง** จำนวน 9 แผน วงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,297.70 ล้านบาท ซึ่งเป็นแผนของ กคช. 8 แผน ที่สำคัญได้แก่ 1) แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนเพื่อพัฒนาคุณภาพชีวิตชุมชน ปี 2555 จำนวน 539.00 ล้านบาท 2) แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนฯ ปี 2556 จำนวน 1,171.00 ล้านบาท และ 3) แผนงานปรับปรุงซ่อมแซมอาคารเช่า จำนวน 233.73 ล้านบาท และ สธค. จำนวน 1 แผน ได้แก่ แผนเทคโนโลยีสารสนเทศสำนักงานธนานุเคราะห์ วงเงิน 6.36 ล้านบาท

2) แผนใหม่ จำนวน 3 แผน เป็นของ กคช. ทั้งสิ้น วงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 462.63ล้านบาท ประกอบด้วย

2.1) **แผนงานจัดทำแผนพัฒนาที่อยู่อาศัยและแผนป้องกัน/แก้ไขปัญหาชุมชนแออัด ปี 2557** ระยะเวลา 5 ปี (ปี 2557 – ปี 2561) วงเงินลงทุนรวม 337.00 ล้านบาท โดยประมาณเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 17.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นการถ่ายทอดองค์ความรู้ในเรื่องการจัดทำแผนแม่บทและแผนปฏิบัติการพื้นที่ที่สำคัญตามยุทธศาสตร์ของจังหวัด โดยร่วมกับท้องถิ่น ชุมชน ภาคเอกชน และสร้างความเข้าใจเพื่อให้เกิดการบูรณาการระหว่างหน่วยงานท้องถิ่นในการจัดทำแผนฯ

2.2) **แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนเพื่อพัฒนาคุณภาพชีวิตชุมชน ปี 2557** ระยะเวลา 5 ปี (ปี 2557 – ปี 2561) วงเงินลงทุนรวม 4,216.96 ล้านบาท โดยประมาณเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 276.96 ล้านบาท เป็นการลงทุนก่อสร้างลานกีฬาและปรับปรุงชุมชน เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนในชุมชนให้เป็นชุมชนน่าอยู่

2.3) **แผนงานพัฒนาระบบสารสนเทศและวิชาการด้านที่อยู่อาศัย ปี 2557** ระยะเวลา 5 ปี (ปี 2557 – ปี 2561) วงเงินลงทุนรวม 631.76 ล้านบาท โดยประมาณเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 168.67 ล้านบาท เพื่อพัฒนาฐานข้อมูลที่อยู่อาศัยให้เป็นศูนย์กลางข้อมูลข่าวสารองค์ความรู้ที่สามารถใช้ในการกำหนดนโยบายและวางแผนด้านที่อยู่อาศัยและเป็นศูนย์กลางความร่วมมือทางวิชาการและบริการเผยแพร่ทางวิชาการด้านการพัฒนาที่อยู่อาศัยของประเทศ

1.2.2 **งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 4,514.92 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,300.16 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนในโครงการต่อเนื่องของ กคช. ทั้งสิ้น จำนวน 7 โครงการ ที่สำคัญได้แก่ โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 2 - 5 จำนวน 1,448.35 ล้านบาท และโครงการบ้านพักข้าราชการราชวัลลภ ระยะที่ 2 จำนวน 804.00 ล้านบาท

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558 - 2560

1.3.1 งบทำการ ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ประมาณว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 28,332.55 ล้านบาท รายจ่ายรวม 31,007.49 ล้านบาท ทำให้ผลประกอบการขาดทุนสุทธิรวม 2,674.93 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 891.64 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณว่าจะมีรายได้จากการขายบ้านโครงการเคหะชุมชนและบ้านเอื้ออาทรลดลง ประกอบกับการพัฒนาโครงการใหม่ คือ โครงการ

พัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1 อยู่ระหว่างการพิจารณาขออนุมัติตามขั้นตอน จึงยังไม่ได้รวมรายได้จากโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1 ในการนำเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.3.2 การลงทุน ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวม 10,544.18 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 3,514.73 ล้านบาท โดยร้อยละ 98.9 เป็นการลงทุนของ กคช. ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติในรายการรับซื้อคืนลูกหนี้ รวมทั้งการปรับปรุงซ่อมแซมอาคารเช่า และงานตรวจสอบอาคารตามกฎกระทรวง ส่วนที่เหลือร้อยละ 1.1 เป็นการลงทุนของ สธค. ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนจัดหาอุปกรณ์และสิ่งอำนวยความสะดวกไว้ใช้ในการปฏิบัติงาน ปรับปรุงสำนักงานธนานุเคราะห์และขยายสาขาสถานธนานุเคราะห์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(496.32)	(1,031.73)	(1,146.88)	(2,674.93)
กคช.	(984.87)	(1,541.20)	(1,677.43)	(4,203.50)
สธค.	488.54	509.47	530.55	1,528.56
EBITDA	1,425.54	554.17	484.80	2,464.51
กคช.	732.02	(173.05)	(279.86)	279.11
สธค.	693.52	727.22	764.66	2,185.40
เงินนำส่งรัฐ	181.23	189.01	197.06	567.29
กคช.	-	-	-	-
สธค.	181.23	189.01	197.06	567.29
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	5,167.65	2,979.63	2,396.90	10,544.18
กคช.	5,122.47	2,938.52	2,377.79	10,438.78
สธค.	45.18	41.11	19.11	105.41

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ความเหมาะสมของฐานะการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ในภาพรวมปีงบประมาณ 2557 รัฐวิสาหกิจ ทั้ง 2 แห่ง คาดว่าจะมีรายได้รวม 16,813.18 ล้านบาท โดยมีรายได้หลักจากการขายบ้านโครงการบ้านเอื้ออาทร คิดเป็นร้อยละ 94.0 ที่เหลือร้อยละ 6.0 เป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับจำนำ และกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์หลุดจำนำของ สธค. สำหรับรายจ่ายรวม 16,266.50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายจ่ายด้านต้นทุนโครงการก่อสร้างบ้านพักอาศัย คิดเป็นร้อยละ 96.7 ที่เหลือร้อยละ 3.3 เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และดอกเบี้ยจ่ายของ สธค. ทำให้คาดว่าจะมีกำไรสุทธิ จำนวน 546.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 6.1 ซึ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นเป็นของ สธค. เนื่องจากคาดว่าจะมีประชาชนใช้บริการรับจำนำ 1.21 ล้านราย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7) และมีปริมาณทรัพย์หลุดจำนำ 31,343 ราย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1)

เมื่อพิจารณาจากสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการข้างต้น พบว่า การประมาณการของ สธค. เป็นการจัดทำภายใต้แผนการให้บริการรับจำนำด้วยอัตราดอกเบี้ยต่ำเช่นเดิม เพื่อบรรเทาปัญหาค่าครองชีพของผู้มีรายได้น้อยโดยเฉพาะในช่วงเปิดภาคการศึกษา รวมทั้งใช้ผลการดำเนินงานจริงที่ผ่านมาเป็นฐานในการจัดทำประมาณการ ดังนั้น ผลประกอบการของ สธค. ที่ประมาณว่าจะมีกำไรเพิ่มขึ้นจึงอยู่ในเกณฑ์ที่ยอมรับได้ สำหรับ กคช. พบว่าเป็นการประมาณการบนพื้นฐานภายใต้การดำเนินงานตามมาตรการแก้ไขปัญหาโครงการ

บ้านเอื้ออาทรในการปรับหลักเกณฑ์เงื่อนไขการขายบ้านเอื้ออาทร และได้รับเงินชดเชยดอกเบี้ยโครงการบ้านเอื้ออาทรตามมติ ครม. เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2552

อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการของ กคช. อาจเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจาก กคช. อยู่ระหว่างเร่งดำเนินการตามแผนฟื้นฟูองค์กรที่มุ่งเน้นการแก้ไขปัญหาด้านการดำเนินงานโดยเพิ่มประสิทธิภาพและการพัฒนาศักยภาพองค์กร เพื่อพลิกฟื้นฐานะการเงินขององค์กรตามมติ ครม. เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554

2.1.2 ฐานะเงินสด

เมื่อพิจารณาสภาพคล่องทางการเงินของรัฐวิสาหกิจ ทั้ง 2 แห่ง พบว่า อยู่ในเกณฑ์ดี โดย สธค. มีเงินสดคงเหลือปลายงวดประมาณ 235.82 ล้านบาท ขณะที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินสดเพื่อหมุนเวียนเพียง 42.61 ล้านบาท โดยยังคงประมาณเงินกู้ระยะยาวเพื่อเสริมสภาพคล่องไว้ด้วย จำนวน 500.00 ล้านบาท สำหรับ กคช. เงินสดคงเหลือปลายงวด 3,452.67 ล้านบาท ขณะที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 1,267.31 ล้านบาท นอกจากนี้ กคช. สามารถใช้เงินเบิกเกินบัญชี (OD) ของธนาคารออมสิน จำนวน 500.00 ล้านบาท สำหรับหมุนเวียนเพื่อเสริมสภาพคล่องได้หากประสบปัญหาในบางช่วงเวลา

2.2 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11

แผนการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสังกัด พม. ประจำปีงบประมาณ 2557 จำนวน 7,168.91 ล้านบาท เป็นการลงทุนภายใต้ยุทธศาสตร์การสร้างความเป็นธรรมในสังคม เนื่องจากการลงทุนส่วนใหญ่เป็นการจัดหาที่อยู่อาศัยสำหรับผู้มีรายได้น้อยให้มีที่อยู่อาศัยเป็นหลักแหล่งและลดปัญหาชุมชนแออัดนอกจากนี้ ยังเป็นการช่วยให้ประชาชนสามารถเข้าถึงทรัพยากรและแหล่งเงินด้วยต้นทุนที่เป็นธรรม ที่จะช่วยให้สามารถสร้างอาชีพและรายได้ที่มั่นคง

2.3 ความจำเป็นในการลงทุน

จากการพิจารณารายละเอียดแผนการลงทุน พบว่าการลงทุนดังกล่าวมีความจำเป็นต้องดำเนินการเพื่อเพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพในการดำเนินงานและการให้บริการ ช่วยยกระดับคุณภาพของผลผลิตและบริการให้มีคุณภาพได้มาตรฐาน รวมทั้งเพื่อให้มีวงเงินเพียงพอในการรับซื้อคืนลูกหนี้ซึ่งจะทำให้ผู้เช่าซื้อรายใหม่สามารถเข้าอยู่อาศัยในบ้านเอื้ออาทรได้ตามนโยบายรัฐบาล นอกจากนี้เป็นการลงทุนก่อสร้างบ้านเอื้ออาทรและบ้านรัฐสวัสดิการสำหรับผู้มีรายได้น้อย เพื่อสร้างความมั่นคงและพัฒนาคุณภาพชีวิตของประชาชนในชุมชนให้เป็นชุมชนน่าอยู่ ลดปัญหาการขาดแคลนที่อยู่อาศัย และแก้ไขปัญหาชุมชนแออัด รวมถึงประชาชนผู้ใช้บริการจะได้รับความสะดวกและรวดเร็วมากขึ้นในการใช้บริการของสถานธนานุเคราะห์ และการเก็บรักษาทรัพย์สินที่รับจำนำให้มีความปลอดภัยเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม จากการพิจารณาในรายละเอียดของการลงทุน พบว่าการลงทุนของ กคช. ในแผนพัฒนาที่อยู่อาศัยฯ ปี 2557 เป็นรายการค่าใช้จ่ายในงบทำการ โดยเป็นการดำเนินการถ่ายทอดความรู้ความเข้าในเรื่องการพัฒนาการอยู่อาศัยของเมือง เพื่อติดตามและประเมินจัดทำแผนพัฒนาที่อยู่อาศัยและแผนป้องกัน/แก้ไขปัญหาชุมชนแออัดทั่วประเทศให้สอดคล้องและเชื่อมโยงกับความต้องการของประชาชนในพื้นที่เป้าหมายโดยไม่มีการลงทุนจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้หรืออื่น ๆ ที่เป็นสินทรัพย์ถาวร จึงไม่เข้าข่ายเป็นงบลงทุนตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 ดังนั้น จึงปรับลดการลงทุนในแผนดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริง

2.4 ความพร้อมในการลงทุน

ตามแผนการลงทุนของรัฐวิสาหกิจสังกัด พม. ในปี 2557 ที่ประมาณว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 7,168.91 ล้านบาท เมื่อพิจารณาความพร้อมด้านแหล่งเงินลงทุน พบว่า สธค. จะใช้จากเงินรายได้ทั้งสิ้น โดยในปี 2557 คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ได้ 315.98 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเบิกจ่ายลงทุนเพียง 8.99 ล้านบาท จึงมีความพร้อมในการลงทุนดังกล่าว สำหรับ กคช. คาดว่าจะสามารถจัดหา RI ได้ 13,081.15 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการลงทุนจำนวน 7,169.98 ล้านบาท โดยใช้เงินรายได้ 2,348.78 ล้านบาท ซึ่ง RI จำนวนดังกล่าวเพียงพอต่อการลงทุน อย่างไรก็ตาม การลงทุนในส่วนที่ใช้เงินงบประมาณแผ่นดินจะปรับเพิ่ม/ลดตามความพร้อมของงบประมาณที่ได้รับจัดสรร และการใช้เงินกู้จะต้องดำเนินการตามขั้นตอนของแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ทั้งนี้ จากการประเมินขีดความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนช่วงปี 2551 – 2555 ในภาพรวมสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยร้อยละ 78.0 แต่มีแนวโน้มที่ดีขึ้น จากร้อยละ 76.2 ในปี 2551 เป็นร้อยละ 99.2 ในปี 2555 สำหรับในปี 2556 คาดว่าจะเบิกจ่ายลงทุนได้ร้อยละ 97.7 ซึ่งจากการพิจารณาประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุนที่มีแนวโน้มเบิกจ่ายได้เพิ่มขึ้น จึงคาดว่าในปี 2557 รัฐวิสาหกิจจะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ใกล้เคียงเป้าหมายที่กำหนดให้เบิกจ่ายได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 95

2.5 การวิจัยและพัฒนา (R&D)

ในปี 2557 รัฐวิสาหกิจสังกัด พม. อมีเพียง กคช. ที่ประมาณค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนา เพื่อใช้ในการพัฒนาบุคลากรโดยเน้นด้านการศึกษาวิจัย และจัดส่งบุคลากรไปรับการอบรมในด้านการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่ปฏิบัติงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ที่สำคัญได้แก่ ศึกษาวิจัยการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีที่ใช้ในการป้องกันภัยพิบัตินำมาใช้กับการออกแบบและการก่อสร้างที่เป็นมาตรฐานในโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยในพื้นที่ของ กคช. เพื่อรองรับประชาคมอาเซียน (AEC) และการวิจัยพัฒนาหลักการออกแบบและเทคโนโลยีระบบก่อสร้างชุมชนลอยน้ำสำหรับการอยู่อาศัยที่เป็นมิตรต่อธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน เพื่อเป็นการแก้ปัญหาการดำรงชีวิตในภาวะน้ำท่วมอย่างถาวร

2.6 ความเสี่ยงในทางการเงิน

สำหรับด้านความเสี่ยงจากการพิจารณาผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจสังกัด พม. ที่ผ่านมา โดยเฉพาะผลการดำเนินงานของ กคช. ประกอบกับอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญได้แก่ อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) โดยเฉลี่ยในช่วงปี 2551 – 2555 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 2.8 และมีอัตราหนี้สินต่อส่วนทุนอยู่ที่ 5.8 เท่า ซึ่งสูงกว่าค่ามาตรฐาน (ไม่ควรสูงกว่า 2.0 เท่า) เนื่องจากมีหนี้สินเพิ่มสูงขึ้นจากการกู้เงินเพื่อลงทุนในโครงการก่อสร้างที่อยู่อาศัยตามนโยบายรัฐในขณะที่ ไม่สามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมาย ส่งผลให้ภาระในการชำระคืนต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ยในแต่ละปีมีจำนวนที่สูง ซึ่งมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ที่มีสัดส่วนอยู่ที่เฉลี่ย 0.1 เท่า ดังนั้น กคช. จึงควรเร่งดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร โดยเฉพาะในส่วนของการบริหารจัดการหนี้สิน เนื่องจาก กคช. มีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนสูงถึง 5.8 เท่า ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินงานในอนาคต และเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จในการดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัด พม. ที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 16,813.18 ล้านบาท รายจ่ายรวม 16,266.50 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิรวม 546.68 ล้านบาท โดยเป็นการประมาณตามภาวะเศรษฐกิจ และ ผลการดำเนินงานจริง รวมทั้งแผนธุรกิจขององค์กรเป็นเกณฑ์ อย่างไรก็ตาม หาก กคช. สามารถดำเนินการได้ตามแผนฟื้นฟูองค์กร ผลประกอบการในภาพรวมอาจเปลี่ยนแปลงไปจากที่ประมาณการไว้

3.1.2 ด้านการลงทุน

เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัด พม. โดยมีวงเงินดำเนินการ จำนวน 11,995.85 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 7,168.91 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการลงทุนตามภารกิจหลักเพื่อจัดหาที่อยู่อาศัยสำหรับผู้มีรายได้น้อยและรับซื้อคืนลูกหนี้ซึ่งเป็นการดำเนินการตามนโยบายรัฐบาล รวมทั้งเป็นการจัดหาอุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องใช้ และสิ่งอำนวยความสะดวกไว้ใช้ ในการปฏิบัติงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่ประชาชนผู้มาใช้บริการ

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
กคช.	11,986.86	7,159.92	(85.00)	(17.00)	11,901.86	7,142.92
สธค.	8.99	8.99	-	-	8.99	8.99
รวม	11,995.85	7,168.91	(85.00)	(17.00)	11,910.85	7,151.91

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	กคช.	สธค.	รวม
- รายได้	2,348.75	8.99	2,357.74
- เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	3,644.17	-	3,644.17
- เงินกู้ในประเทศ	1,150.00	-	1,150.00
รวม	7,142.92	8.99	7,151.91

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 – 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า ที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 28,332.55 ล้านบาท รายจ่ายรวม 31,007.49 ล้านบาท ส่งผลให้ขาดทุนสุทธิรวม 2,674.93 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละประมาณ 891.64 ล้านบาท โดย กคช. ประมาณว่าจะขาดทุนสุทธิรวม 4,203.50 ล้านบาท หรือขาดทุนเฉลี่ยปีละ 1,401.17 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณการรายได้จากการขายบ้านโครงการเคหะชุมชนที่เหลือ รายได้จากการขายเช่าซื้อ และรายได้ค่าเช่า ขณะที่ สธค. มีกำไรสุทธิรวม 1,528.56 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 509.52 ล้านบาท ทั้งนี้ หาก กคช. ดำเนินการได้ตามแผนพลิกฟื้นองค์กรและสามารถดำเนินโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1 ซึ่งเป็นโครงการใหม่ที่อยู่ระหว่างการพิจารณาตามขั้นตอนจะทำให้ กคช. มีรายได้จากการขายบ้านในโครงการดังกล่าว และอาจทำให้ผลประกอบการของ กคช. เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ดีขึ้นจากที่ประมาณการไว้ข้างต้น สำหรับการลงทุนประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 10,544.18 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 3,514.73 ล้านบาท

ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติในรายการรับซื้อคืนลูกหนี้ รวมทั้งจัดหาอุปกรณ์และสิ่งอำนวยความสะดวกไว้ใช้ในการปฏิบัติงานเพื่อการดำเนินงานตามปกติ และขยายสาขาสถานธนานุเคราะห์

4. ข้อเสนอแนะ

กคช. เร่งรัดดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร โดยเฉพาะในส่วนของการบริหารจัดการหนี้สิน เนื่องจาก กคช. มีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนสูงถึง 6 เท่า ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินงานในอนาคต และเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จในการดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร

ลับ

การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557
	สตง.	สตง.	สตง.	สตง.	สตง.	เบื้องต้น	ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	35,212.98	15,988.66	7,698.73	4,972.30	6,414.42	6,556.16	7,151.91
2) เบิกจ่ายลงทุน	26,834.36	9,516.43	7,243.68	4,616.93	6,363.92	6,408.36	7,151.91
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	14,034.58	21,949.44	22,723.65	19,297.46	13,980.09	13,100.40	13,397.13
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	-	-	-	-	-	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	10,316.99	5,612.15	2,185.11	1,973.65	1,471.76	1,842.09	1,906.93
6) สินทรัพย์	117,603.47	108,924.80	94,640.12	83,918.59	78,297.95	67,738.04	63,093.40
7) หนี้สิน	109,301.13	98,870.97	84,101.75	72,841.55	67,765.10	56,868.56	51,858.46
8) ส่วนทุน	8,302.34	10,053.83	10,538.38	11,077.04	10,532.85	10,869.49	11,234.93
9) รายได้รวม	9,886.55	22,052.14	26,290.05	23,062.11	18,775.98	20,360.90	16,813.18
10) รายจ่ายรวม	10,620.59	20,293.48	24,378.81	21,500.11	17,815.19	19,845.85	16,266.50
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(734.04)	1,758.66	1,911.23	1,561.99	960.79	515.05	546.68
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	456.52	3,050.15	2,875.97	2,735.57	2,166.89	1,775.37	1,668.98
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	1,075.80	4,107.53	3,786.02	3,356.37	2,813.44	2,230.59	2,182.10
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	1,530.00	4,587.91	4,271.99	3,854.84	3,379.17	2,789.72	2,709.52
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	1,809.85	2,348.87	1,874.79	1,794.38	1,852.64	1,715.54	1,615.42
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	454.19	480.38	485.97	498.47	565.73	559.13	547.41
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	59.98	115.57	91.75	45.77	11.61	65.66	86.92
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	19.64	20.06	15.59	19.68	16.24	26.50	26.50
19) เงินสดปลายงวด	1,667.23	6,071.78	3,747.34	4,742.27	7,071.24	3,277.66	3,688.48
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	847.20	1,651.09	1,991.07	1,750.14	1,437.45	1,607.23	1,309.92
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	49,598.70	28,477.11	37,704.62	15,212.57	17,092.41	25,801.52	11,429.03
22) เงินนำส่งรัฐ	117.88	137.69	187.94	165.00	175.63	1,680.09	392.99
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	32.14	37.35	315.94	149.51	319.12	149.97	121.51
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	72,896.61	70,164.27	56,337.19	40,547.92	25,325.41	29,781.07	26,781.17
26) จำนวนพนักงาน (คน)	2,182	2,182	2,220	2,262	2,259	2,287	2,333
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	1,058.67	1,103.35	1,134.16	1,191.27	1,223.99	1,251.59	1,233.96
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	923.07	956.41	973.84	1,007.85	1,025.24	1,016.06	993.83
2.ค่าสวัสดิการ	130.54	142.20	155.27	176.03	192.40	225.71	230.39
3.ค่าล่วงเวลา	5.06	4.74	5.05	7.39	6.36	9.82	9.73
28) การจ้างงาน (คน)	61,232	18,284	10,053	10,893	8,097	7,836	10,771
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	76.2	59.6	94.1	96.9	99.2	97.7	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	24.8	13.0	21.8	26.2	39.8	38.8	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.7	2.1	1.9	1.7	1.5	1.2	1.2
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	4.3	4.7	4.0	1.9	1.0	1.3	1.3
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	13.2	9.8	8.0	6.6	6.4	5.2	4.6
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	71.4	21.6	19.7	18.9	20.1	20.4	19.1
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	0.0	0.2	0.1	0.3	0.2	0.1	0.2
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	5.4	14.9	11.8	13.0	13.1	9.7	11.9
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	12.7	20.0	15.5	15.9	17.0	12.2	15.4
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	18.1	22.4	17.5	18.3	20.4	15.2	19.3
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	0.9	3.8	4.0	4.0	3.6	3.3	3.4
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	(8.8)	17.5	16.1	14.1	9.1	4.7	4.9
42) EP (ล้านบาท)	(1,933.76)	(2,503.99)	(2,874.07)	(2,117.92)	(1,464.78)	(1,699.35)	(1,605.82)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	10.0	5.4	4.7	5.5	6.9	6.3	7.6
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	14.1	14.9	15.9	17.5	18.8	22.2	23.2
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	0.5	0.5	0.5	0.7	0.6	1.0	1.0

ลับ

ลการพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม (ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	3,911.18	3,569.75	7,480.93	6.50	4,862.25	4,868.75	-	(85.00)	(85.00)	-	(17.00)	(17.00)	3,911.18	3,484.75	7,395.93	6.50	4,845.25	4,851.75
1.1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	-	2,286.42	2,286.42	-	2,108.42	2,108.42	-	-	-	-	-	-	-	2,286.42	2,286.42	-	2,108.42	2,108.42
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	4.37	4.37	-	4.37	4.37	-	-	-	-	-	-	-	4.37	4.37	-	4.37	4.37
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	2.80	2.80	-	2.80	2.80	-	-	-	-	-	-	-	2.80	2.80	-	2.80	2.80
4) หมวดยานพาหนะ	-	0.82	0.82	-	0.82	0.82	-	-	-	-	-	-	-	0.82	0.82	-	0.82	0.82
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	13.76	13.76	-	13.76	13.76	-	-	-	-	-	-	-	13.76	13.76	-	13.76	13.76
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	2,252.00	2,252.00	-	2,074.00	2,074.00	-	-	-	-	-	-	-	2,252.00	2,252.00	-	2,074.00	2,074.00
8) หมวดสำรองราคา	-	2.17	2.17	-	2.17	2.17	-	-	-	-	-	-	-	2.17	2.17	-	2.17	2.17
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	10.50	10.50	-	10.50	10.50	-	-	-	-	-	-	-	10.50	10.50	-	10.50	10.50
1.2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	3,911.18	1,283.33	5,194.51	6.50	2,753.83	2,760.33	-	(85.00)	(85.00)	-	(17.00)	(17.00)	3,911.18	1,198.33	5,109.51	6.50	2,736.83	2,743.33
แผนต่อเนื่อง	3,911.18	378.05	4,289.23	6.50	2,291.20	2,297.70	-	-	-	-	-	-	3,911.18	378.05	4,289.23	6.50	2,291.20	2,297.70
แผนใหม่	-	905.28	905.28	-	462.63	462.63	-	(85.00)	(85.00)	-	(17.00)	(17.00)	-	820.28	820.28	-	445.63	445.63
งบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ	4,132.76	382.16	4,514.92	141.30	2,158.86	2,300.16	-	-	-	-	-	-	4,132.76	382.16	4,514.92	141.30	2,158.86	2,300.16
โครงการต่อเนื่อง	4,132.76	382.16	4,514.92	141.30	2,158.86	2,300.16	-	-	-	-	-	-	4,132.76	382.16	4,514.92	141.30	2,158.86	2,300.16
โครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น(1)+(2)	8,043.94	3,951.91	11,995.85	147.80	7,021.11	7,168.91	-	(85.00)	(85.00)	-	(17.00)	(17.00)	8,043.94	3,866.91	11,910.85	147.80	7,004.11	7,151.91
แหล่งเงินลงทุน																		
รายได้ของกิจการ	1,595.32	2,313.75	4,009.07	22.00	2,335.74	2,357.74	-	-	-	-	-	-	1,595.32	2,313.75	4,009.07	22.00	2,335.74	2,357.74
เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	5,198.63	1,638.16	6,836.78	12.50	3,648.67	3,661.17	-	(85.00)	(85.00)	-	(17.00)	(17.00)	5,198.63	1,553.16	6,751.78	12.50	3,631.67	3,644.17
เงินกู้ระยะยาว	1,150.00	-	1,150.00	113.30	1,036.70	1,150.00	-	-	-	-	-	-	1,150.00	-	1,150.00	113.30	1,036.70	1,150.00
ภายในประเทศ	1,150.00	-	1,150.00	113.30	1,036.70	1,150.00	-	-	-	-	-	-	1,150.00	-	1,150.00	113.30	1,036.70	1,150.00
ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวม	8,043.94	3,951.91	11,995.85	147.80	7,021.11	7,168.91	-	(85.00)	(85.00)	-	(17.00)	(17.00)	8,043.94	3,866.91	11,910.85	147.80	7,004.11	7,151.91

ลับ

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่ ครม. มีมติ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

การเคหะแห่งชาติ
(กคช.)

1. ข้อเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 ประมาณการด้านรายได้ ปี 2557 กคช. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 15,808.14 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายบ้านโครงการบ้านเอื้ออาทรที่คาดว่าจะแล้วเสร็จและสามารถ Post Finance ได้ โครงการเคหะชุมชนที่เป็นอาคารคงเหลือ และที่ดินที่ไม่มีการก่อสร้าง (จาก Sunk Cost) รายได้จากค่าเช่า ดอกเบี้ยรับค่าเช่าซื้อ และรายได้จากเงินอุดหนุน โดยมีสมมติฐานที่สำคัญ ดังนี้

- รายได้จากการขายบ้าน ประกอบด้วย (1) บ้านเอื้ออาทรพร้อมขาย จำนวน 19,523 หน่วย ซึ่งคาดว่าจะสามารถโอนผู้เช่าซื้อให้ธนาคารได้ร้อยละ 85.0 (Post Finance 16,541 หน่วย) ของหน่วยขาย และ (2) อาคารคงเหลือของโครงการเคหะชุมชน 1,050 หน่วย คาดว่าจะสามารถโอนผู้เช่าซื้อให้ธนาคารได้ จำนวน 412 หน่วย
- รายได้ค่าเช่า ประมาณจากค่าเช่าโครงการต่อเนื่องและโครงการเปิดขายใหม่ตามแผนการเคหะแห่งชาติ โครงการอาคารเช่าตามแผนฯ 9 ชุดที่ 1 – 5 และโครงการบ้านรัฐสวัสดิการ และรายได้จากการจัดประโยชน์มีสัญญาและไม่มีสัญญา
- ดอกเบี้ยรับค่าเช่าซื้อ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยจากการขายเช่าซื้อและดอกเบี้ยค่าที่ดินจากโครงการที่เหลืออยู่ และดอกเบี้ยจากการขายเช่าซื้อบ้านเอื้ออาทรเป็นไปตามสัญญา จำนวน 27,657 หน่วย โดยคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7 ต่อปี ส่วนที่คาดว่าจะขายได้ปี 2557 ประมาณดอกเบี้ยจากการเช่าซื้อร้อยละ 7.5 ต่อปี
- รายได้จากการขายเช่าซื้อ ได้แก่ รายได้ค่าบริการชุมชน ประมาณการจากฐานค่าเช่าซื้อที่เหลืออยู่ และรายได้ค่าบริหารชุมชนโครงการบ้านเอื้ออาทร ประมาณการตามหน่วยที่คาดว่าจะโอนให้ธนาคารได้ในระยะเวลา 5 ปี
- รายได้จากเงินอุดหนุน ได้แก่ โครงการเช่า จำนวน 148.39 ล้านบาท ด้านการตลาดและประชาสัมพันธ์โครงการ จำนวน 50.00 ล้านบาท และเงินอุดหนุนปรับปรุงชุมชน จำนวน 2,194.09 ล้านบาท

1.1.2 ประมาณการด้านรายจ่าย ประมาณว่าจะมีรายจ่ายรวม 15,731.88 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายของต้นทุนการผลิตและบริการตามหน่วยก่อสร้างของโครงการบ้านเอื้ออาทร สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในเกณฑ์ปกติ รวมทั้งประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารชุมชนตามหน่วยก่อสร้างแล้วเสร็จ และดอกเบี้ยจ่ายตามภาระผูกพันสัญญา

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	15,808.14
รายจ่ายรวม	15,731.88
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	*76.26*
EBITDA	2,048.05
เงินนำส่งรัฐ	-
RI	17,172.20

1.2 ด้านการลงทุน

กคช. เสนอขออนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 วงเงินดำเนินการ จำนวน 11,986.86 ล้านบาท และวงเงินเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 7,159.92 ล้านบาท ประกอบด้วย

1.2.1 **งบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 7,471.94 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 4,859.76 ล้านบาท ประกอบด้วย

(1) **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการ จำนวน 2,283.79 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,105.79 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับซื้อคืนลูกหนี้โครงการบ้านเอื้ออาทรประมาณ 2,074.00 ล้านบาท โดยประมาณว่าจะรับซื้อคืนลูกหนี้ จำนวน 5,494 หน่วย ที่เหลือเป็นการจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้สำนักงาน และปรับปรุงซ่อมแซมอาคาร

(2) **แผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการ จำนวน 5,188.15 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,753.97 ล้านบาท โดยเบิกจ่ายลงทุนจาก<u>แผนต่อเนื่อง</u> 8 แผน จำนวน 2,291.34 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ 1) แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนฯ ปี 2556 จำนวน 1,171.00 ล้านบาท 2) แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนฯ ปี 2555 จำนวน 539.00 ล้านบาท และ 3) แผนงานปรับปรุงซ่อมแซมอาคารเช่า จำนวน 233.73 ล้านบาท และ <u>แผนใหม่</u> 3 แผน จำนวน 462.63 ล้านบาท ได้แก่

1) **แผนงานจัดทำแผนพัฒนาที่อยู่อาศัยและแผนป้องกัน/แก้ไขปัญหาชุมชนแออัด ปี 2557** ระยะเวลา 5 ปี (ปี 2557 – 2561) วงเงินรวม 337.00 ล้านบาท เพื่อถ่ายทอดองค์ความรู้ในเรื่องการจัดทำแผนแม่บทและแผนปฏิบัติการพื้นที่ที่สำคัญตามยุทธศาสตร์ของจังหวัด โดยร่วมกับท้องถิ่น ชุมชน ภาคเอกชน และสร้างความเข้าใจเพื่อให้เกิดการบูรณาการระหว่างหน่วยงานท้องถิ่นในการจัดทำแผนฯ ประมาณเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 17.00 ล้านบาท

2) **แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนเพื่อพัฒนาคุณภาพชีวิตชุมชน ปี 2557** ระยะเวลา 5 ปี (ปี 2557 – ปี 2561) วงเงินรวม 4,216.96 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างลานกีฬาและปรับปรุงชุมชน และเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนในชุมชนให้เป็นชุมชนน่าอยู่ ประมาณเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 276.96 ล้านบาท

3) **แผนงานพัฒนาระบบสารสนเทศและวิชาการด้านที่อยู่อาศัย ปี 2557** ระยะเวลา 5 ปี (ปี 2557 – ปี 2561) วงเงินลงทุนรวม 631.76 ล้านบาท เพื่อพัฒนาฐานข้อมูลที่อยู่อาศัยให้เป็นศูนย์กลางข้อมูลข่าวสารองค์ความรู้ที่สามารถใช้ในการกำหนดนโยบายและวางแผนด้านที่อยู่อาศัย และเป็นศูนย์กลางความร่วมมือทางวิชาการและบริการเผยแพร่ทางวิชาการด้านการพัฒนาที่อยู่อาศัยของประเทศ ประมาณเบิกจ่ายลงทุนปี 2557 จำนวน 168.67 ล้านบาท

1.2.2 **งบลงทุนที่เป็นโครงการ** วงเงินดำเนินการ จำนวน 4,514.92 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2,300.16 ล้านบาท ซึ่งเป็นโครงการต่อเนื่องทั้งสิ้น 7 โครงการ ได้แก่ (1) โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 2 เบิกจ่ายลงทุน จำนวน 45.73 ล้านบาท (2) โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 3 เบิกจ่ายลงทุน จำนวน 529.60 ล้านบาท (3) โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 4 เบิกจ่ายลงทุน จำนวน 427.50 ล้านบาท (4) โครงการบ้านเอื้อ

อาทร ระยะที่ 5 เบิกจ่ายลงทุน จำนวน 445.52 ล้านบาท (5) โครงการบ้านพักข้าราชการอาคารเช่าชุดที่ 4 เบิกจ่ายลงทุน จำนวน 28.30 ล้านบาท (6) โครงการฟื้นฟูเมืองชุมชนดินแดง (ค่าประชาสัมพันธ์การมีส่วนร่วม) เบิกจ่ายลงทุน จำนวน 19.50 ล้านบาทและ (7) โครงการบ้านพักข้าราชการราชวัลลภฯ ระยะที่ 2 จำนวน 804.00 ล้านบาท

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานช่วงปี 2558-2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้าประมาณว่าจะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 24,943.34 ล้านบาท รายจ่ายรวม 29,146.82 ล้านบาท ทำให้ขาดทุนสุทธิรวม 4,203.49 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 1,401.16 ล้านบาท ซึ่งเป็นการประมาณว่าจะมีรายได้จากการขายบ้านโครงการเคหะชุมชนและบ้านเอื้ออาทรลดลง ประกอบกับการพัฒนาโครงการใหม่ คือ โครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1 อยู่ระหว่างการพิจารณาตามขั้นตอน จึงยังไม่ได้รวมรายได้โครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1 ในการนำเสนองบประมาณประจำปี 2557

1.3.2 **การลงทุน** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า กคช. ประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 10,438.78 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 3,479.59 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติในรายการรับซื้อคืนลูกหนี้ รวมทั้งจัดหาอุปกรณ์และสิ่งอำนวยความสะดวกไว้ใช้ในการปฏิบัติงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ (ไม่รวมโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1) งานพัฒนาสภาพแวดล้อมในชุมชนให้ดีขึ้น งานปรับปรุงซ่อมแซมอาคารเช่า และงานตรวจสอบอาคารตามกฎกระทรวง

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(984.87)	(1,541.20)	(1,677.43)	(4,203.50)	(1,401.16)
EBITDA	732.02	(173.05)	(279.86)	279.11	93.04
เงินนำส่งรัฐ	-	-	-	-	-
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	5,122.47	2,938.52	2,377.79	10,438.78	3,479.59

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ผลประกอบการของ กคช. ในช่วงปี 2551 – 2555 มีกำไรสุทธิเฉลี่ย 681.77 ล้านบาท โดยปี 2551 มีผลขาดทุนสุทธิ จำนวน 1,089.89 ล้านบาท เนื่องจากภาระดอกเบี้ยจ่ายและค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี หากพิจารณากำไรสุทธิก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อม (EBITDA) กคช. จะมีผลกำไรดีขึ้นโดยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 1,078.93 ล้านบาท ในปี 2551 เป็น 4,104.80 ล้านบาทในปี 2552 ส่วนผลประกอบการในช่วงปี 2553-2555 มีกำไรสุทธิโดยเฉลี่ยปีละ 1,045.01 ล้านบาท เนื่องจากมีรายได้จากการขายบ้านเพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ 10,326.30 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากยอดขายโครงการบ้านเอื้ออาทร ทั้งในเขตกรุงเทพฯ/ปริมณฑลและภูมิภาค ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2551 ที่มีรายได้จากการขายบ้านเพียง 6,350.87 ล้านบาท รวมทั้งมีรายได้เพิ่มขึ้นจากการขายที่ดินแปลงใหญ่ และได้รับเงินอุดหนุนชดเชยดอกเบี้ยเงินกู้โครงการบ้านเอื้ออาทรตาม มติ ครม. เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2552 และวันที่ 26 เมษายน 2554 จึงทำให้ผลประกอบการมีกำไรเพิ่มขึ้นดังกล่าว

สำหรับปีงบประมาณ 2557 กคช. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 15,808.14 ล้านบาท โดยร้อยละ 53.0 เป็นรายได้จากการขายบ้านโครงการบ้านเอื้ออาทร จำนวน 19,523 หน่วย ซึ่งคาดว่าจะสามารถโอนผู้เช่าซื้อให้ธนาคารได้ร้อยละ 85.0 (Post Finance 16,541 หน่วย) ของหน่วยขาย และอาคารคงเหลือของโครงการเคหะชุมชน 1,050 หน่วย ซึ่งคาดว่าจะสามารถโอนผู้เช่าซื้อให้ธนาคารได้ จำนวน 412 หน่วย ร้อยละ 0.1 เป็นรายได้จากค่าเช่า ที่เหลือเป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับค่าเช่าซื้อและรายได้จากเงินอุดหนุน โดยประมาณการรายได้เพิ่มขึ้นจากปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 18.0 เนื่องจากคาดว่าจะมีรายได้จากการขายบ้านโครงการบ้านเอื้ออาทรซึ่งเป็นรายได้หลักเพิ่มมากขึ้นจาก 33,830 หน่วย ในปี 2556 เป็น 19,523 หน่วย ในปี 2557

ส่วนรายจ่ายรวม จำนวน 15,731.88 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างบ้านพักอาศัย ร้อยละ 60.0 และเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ค่าสาธารณูปโภค ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา) ร้อยละ 17.0 ส่วนที่เหลือเป็นค่าใช้จ่ายสำนักงานและดอกเบี้ยเงินกู้ โดยประมาณการรายจ่ายลดลงจากปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 19.0 เนื่องจากหน่วยก่อสร้างที่ดำเนินการในปี 2557 ลดลงจากปี 2556 และยังมีรายได้จากการขายที่ดินแปลงว่างที่ไม่เหมาะสมในการจัดทำโครงการจำนวน 704.00 ล้านบาท ซึ่งทำให้ กคช. ประมาณกำไรสุทธิจำนวน 76.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 47.0 อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการของ กคช. อาจเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจาก กคช. อยู่ระหว่างเร่งดำเนินการตามแผนฟื้นฟูองค์กรที่มุ่งเน้นการแก้ไขปัญหาด้านการดำเนินงาน (ลงทุนในโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1 ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาตามขั้นตอน) โดยเพิ่มประสิทธิภาพและการพัฒนาศักยภาพองค์กร เพื่อพลิกฟื้นฐานะการเงินขององค์กรตามมติ ครม. เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554

2.1.2 ฐานะเงินสด

เมื่อพิจารณาสภาพคล่องทางการเงินในปี 2557 พบว่า อยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีเงินสดคงเหลือปลายงวดประมาณ 3,452.67 ล้านบาท ขณะที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง 1,267.31 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม กคช. สามารถใช้เงินเบิกเกินบัญชี (OD) ของธนาคารออมสิน จำนวน 500.00 ล้านบาท สำหรับหมุนเวียนเพื่อเสริมสภาพคล่องได้ หากพิจารณาความสามารถในการทำกำไรของ กคช. พบว่า อยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (ร้อยละ 4-6) โดยมีผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) เท่ากับร้อยละ 2.8 และมีผลตอบแทนต่อส่วนทุน (ROE) เท่ากับร้อยละ 0.9 เนื่องจากการควบคุมราคาขายบ้านจากภาครัฐ

ฐานะการเงิน	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	มาตรฐาน
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(1,090)	1,364	1,486	1,110	538	52	76	-
EBITDA	1,079	4,105	3,778	3,304	2,799	2,152	2,048	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	0.6	3.5	3.7	3.6	3.1	2.7	2.8	> 6.0
ROE	(16.3)	16.7	17.7	12.8	6.8	0.6	0.9	> 6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	15.9	11.8	9.6	8.0	8.0	6.5	5.8	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	0.0	0.1	0.1	0.2	0.2	0.1	0.2	> 1.5
เงินสดปลายงวด(ล้านบาท)	1,542	5,992	3,644	4,486	6,839	2,966	3,453	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	824	1,629	1,966	1,723	1,403	1,565	1,267	-

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

แผนการลงทุนของ กคช. มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11 ในยุทธศาสตร์การพัฒนาคนสู่สังคมแห่งการเรียนรู้ตลอดชีวิตอย่างยั่งยืน โดยการเสริมสร้างสภาพแวดล้อมชุมชนและสังคมให้มั่นคงและเอื้อต่อการพัฒนาคน อย่างสอดคล้องกับบริบทการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคม รวมทั้งสนับสนุนการบริหารจัดการชุมชนให้เข้มแข็ง และมีกระบวนการเสริมสร้างศักยภาพของชุมชน เพื่อให้สามารถพัฒนาต่อยอดให้เกิดประโยชน์ต่อชุมชนพร้อมสร้างภูมิคุ้มกันให้คนในชุมชน

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** จากการพิจารณารายละเอียดแผนการลงทุนพบว่าการลงทุนดังกล่าวมีความจำเป็นต้องดำเนินการ เพื่อเพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพในการดำเนินงานและให้บริการ และยกระดับคุณภาพของผลผลิตและบริการให้มีคุณภาพได้มาตรฐาน รวมทั้งเพื่อให้มีเงินสำรองเพียงพอในการรับซื้อคืนลูกหนี้ ซึ่งจะทำให้ผู้เช่าซื้อรายใหม่สามารถเข้าอยู่อาศัยในบ้านเอื้ออาทรได้ตามนโยบายรัฐบาล รวมทั้งเป็นการลงทุนก่อสร้างบ้านเอื้ออาทร บ้านพักข้าราชการ สำหรับผู้มีรายได้น้อยเพื่อสร้างความมั่นคงและพัฒนาคุณภาพชีวิตของประชาชนในชุมชนให้เป็นชุมชนน่าอยู่ ลดปัญหาการขาดแคลนที่อยู่อาศัย และแก้ไขปัญหาชุมชนแออัด

(2) **ความพร้อม** กคช. คาดว่าในปีงบประมาณ 2557 จะมีความสามารถในการจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ได้ 17,172.20 ล้านบาท ดังนั้น การลงทุนในส่วนที่จะใช้เงินรายได้ จำนวน 2,348.75 ล้านบาท จึงเพียงพอกับเงินสดที่มีอยู่ สำหรับการลงทุนในส่วนที่ใช้เงินงบประมาณแผ่นดินจะปรับเพิ่ม/ลดตามความพร้อมของงบประมาณที่ได้รับจัดสรร อย่างไรก็ตาม จากการประเมินความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนช่วงปี 2551 – 2555 สามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยร้อยละ 87.6 แต่มีแนวโน้มที่ดีขึ้น จากร้อยละ 76.3 ในปี 2551 เป็นร้อยละ 99.4 ในปี 2555 สำหรับในปี 2556 กคช. ประมาณจ่ายลงทุนไว้ร้อยละ 97.7 ซึ่งจากการพิจารณาผลการดำเนินงานที่ผ่านมาคาดว่าจะเบิกจ่ายได้ใกล้เคียงเป้าหมาย ดังนั้นในปี 2557 จึงคาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม จากการพิจารณาในรายละเอียดของการลงทุน พบว่า การลงทุนของ กคช. ในแผนพัฒนาที่อยู่อาศัยฯ ปี 2557 เป็นรายการค่าใช้จ่ายในงบทำการ โดยเป็นการดำเนินการถ่ายทอดความรู้ความเข้าใจในเรื่องการพัฒนาการอยู่อาศัยของเมือง เพื่อติดตามและประเมินจัดทำแผนพัฒนาที่อยู่อาศัยและแผนป้องกัน/แก้ไขปัญหาชุมชนแออัดทั่วประเทศให้สอดคล้องและเชื่อมโยงกับความต้องการของประชาชนในพื้นที่เป้าหมายโดยไม่มีการลงทุนจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้หรืออื่น ๆ ที่เป็นสินทรัพย์ถาวร จึงไม่เข้าข่ายเป็นงบลงทุนตามระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 ดังนั้น จึงปรับลดการลงทุนในแผนดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริง

ประสิทธิภาพการเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	76.3	59.6	94.8	97.4	99.4	97.7
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	26,828	9,505	7,218	4,779	6,309	6,352

2.3 การวิจัยและพัฒนา (R&D)

ในปี 2557 กคช. ประมาณค่าใช้จ่ายเพื่อการวิจัยและพัฒนา เพื่อใช้ในการพัฒนาบุคลากรโดยเน้นด้านการศึกษาวิจัย และจัดส่งบุคลากรไปรับการอบรมในด้านการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่ปฏิบัติงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ที่สำคัญได้แก่ ศึกษาวิจัยการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีที่ใช้ในการป้องกันภัยพิบัตินำมาใช้กับการออกแบบและการก่อสร้างที่เป็นมาตรฐานในโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยในพื้นที่ของ กคช. เพื่อรองรับประชาคมอาเซียน (AEC) และการวิจัยพัฒนาหลักการออกแบบและเทคโนโลยีระบบก่อสร้างชุมชนลอยน้ำสำหรับการอยู่อาศัยที่เป็นมิตรต่อธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน เพื่อเป็นการแก้ปัญหาการดำรงชีวิตในภาวะน้ำท่วมอย่างถาวร

2.4 ความเสี่ยงทางการเงิน

จากการพิจารณาผลการดำเนินงานที่ผ่านมา ประกอบกับอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญได้แก่ อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) โดยเฉลี่ยในช่วงปี 2551 – 2555 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 2.8 และมีอัตราหนี้สินต่อส่วนทุนอยู่ที่ 5.8 เท่า ซึ่งสูงกว่าค่ามาตรฐาน (ไม่ควรสูงกว่า 2.0 เท่า) เนื่องจากมีหนี้สินเพิ่มสูงขึ้นจากการกู้เงินเพื่อลงทุนในโครงการก่อสร้างที่อยู่อาศัยตามนโยบายรัฐในขณะที่ไม่สามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมาย ส่งผลให้ภาระในการชำระคืนต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ยในแต่ละปีมีจำนวนที่สูง ซึ่งมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ที่มีสัดส่วนอยู่ที่เฉลี่ย 0.1 เท่า ดังนั้น กคช. ควรเร่งดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร โดยเฉพาะในส่วนของการบริหารจัดการหนี้สิน เนื่องจาก กคช. มีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนสูงถึง 5.8 เท่า ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินงานในอนาคต และเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จในการดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 ของ กคช. ที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 15,808.14 ล้านบาท รายจ่ายรวม 15,731.88 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 76.26 ล้านบาท โดยเป็นการประมาณตามภาวะเศรษฐกิจและผลการดำเนินงานที่ผ่านมา รวมทั้งใช้แผนธุรกิจขององค์กรเป็นเกณฑ์ในการประมาณการ อย่างไรก็ตาม หาก กคช. สามารถดำเนินการได้ตามแผนฟื้นฟูองค์กร ผลประกอบการอาจเปลี่ยนแปลงไปจากที่ประมาณการไว้

3.1.2 ด้านการลงทุน

เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ กคช. วงเงินดำเนินการ จำนวน 11,986.86 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 7,159.92 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการดำเนินการตามภารกิจหลักในการก่อสร้างที่อยู่อาศัยให้แก่ผู้มีรายได้น้อย เพื่อแก้ไขปัญหาที่อยู่อาศัยของประชาชนที่มีรายได้น้อยตามนโยบายรัฐบาล และการดำเนินงานปกติในรายการรับซื้อคืนลูกหนี้ รวมทั้งจัดหาอุปกรณ์และสิ่งอำนวยความสะดวกไว้ใช้ในการปฏิบัติงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

ทั้งนี้ เป็นการอนุมัติงบลงทุนในแผนใหม่ จำนวน 2 แผน ได้แก่

(1) แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมฯ ปี 2557 ประมาณเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 100.00 ล้านบาท

(2) แผนงานพัฒนาระบบสารสนเทศฯ ปี 2557 ประมาณเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 จำนวน 168.67 ล้านบาท

โดยปรับลดแผนใหม่ ได้แก่ แผนพัฒนาที่อยู่อาศัยฯ ปี 2557 วงเงินดำเนินการ 85.00 ล้านบาท และเบิกจ่ายลงทุน 17.00 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องกับระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2550 เนื่องจากเป็นรายการค่าใช้จ่ายในงบทำการ ประกอบกับลักษณะการดำเนินงานเป็นการถ่ายทอดความรู้ความเข้าใจในเรื่องการพัฒนาที่อยู่อาศัยกับชุมชนและท้องถิ่น โดยไม่มีการลงทุนจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้หรืออื่น ๆ ที่เป็นสินทรัพย์ถาวรใด ๆ

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	7,471.94	4,859.76	-	-	7,471.94	4,859.76
1.1 ขออนุมัติรายปี	2,283.79	2,105.79	-	-	2,283.79	2,105.79
1.2 แผนระยะยาว	5,188.15	2,753.97	(85.00)	(17.00)	5,103.15	2,736.97
2. งบโครงการ	4,514.92	2,300.16	-	-	4,514.92	2,300.16
รวม	11,986.86	7,159.92	(85.00)	(17.00)	11,901.86	7,142.92

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน

รายการ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้	2,348.75	32.8
2. เงินงบประมาณ	3,644.17	51.0
3. เงินกู้ในประเทศ	1,150.00	16.2
รวม	7,142.92	100.0

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 จะทำให้ กคช. มีบ้านเอื้ออาทรแล้วเสร็จ จำนวน 19,523 หน่วย เพื่อช่วยลดปัญหาการขาดแคลนที่อยู่อาศัยของประชาชนทั้งในส่วนกลางและภูมิภาค และมีความมั่นคงในที่อยู่อาศัยและมีที่อยู่อาศัยที่ได้มาตรฐาน ชุมชนได้รับการพัฒนาให้มีสภาพแวดล้อมเหมาะสม เป็นชุมชนน่าอยู่ ซึ่งจะมีส่วนช่วยสร้างความเข้มแข็งให้ชุมชนสามารถต่อต้านยาเสพติดตามแผนงานชุมชนสีขาวปลอดยาเสพติดได้

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558 – 2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า ที่ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 24,943.34 ล้านบาท รายจ่ายรวม 29,146.81 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิรวม 4,203.47 ล้านบาท หรือขาดทุนเฉลี่ยปีละ 1,401.17 ล้านบาท โดยเป็นการประมาณตามแผนฟื้นฟูองค์กรของ กคช. ตามมติ ครม. เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 ว่าจะมีรายได้จากการขายบ้านโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1 ซึ่งเป็นโครงการที่อยู่ระหว่างการพิจารณาตามขั้นตอน สำหรับการลงทุนประมาณว่าจะมีการลงทุนรวมทั้งสิ้น 10,438.77 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 3,479.59 ล้านบาท ทั้งนี้ หาก กคช. ดำเนินการได้ตามแผนพลิกฟื้นองค์กรและสามารถดำเนินโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยชุดที่ 1 ซึ่งเป็นโครงการใหม่ที่อยู่ระหว่างการพิจารณาตามขั้นตอนจะทำให้ กคช. มีรายได้จากการขายบ้านในโครงการดังกล่าว และอาจทำให้ผลประกอบการของ กคช. เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ดีขึ้นจากที่ประมาณการไว้ข้างต้น

4. ข้อเสนอแนะ

เร่งรัดดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร โดยเฉพาะในส่วนของการบริหารจัดการหนี้สิน เนื่องจาก กคช. มีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนสูงถึง 6 เท่า ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินงานในอนาคต และเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จในการดำเนินการตามแผนพลิกฟื้นองค์กร

ลับ
ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

สับ วรา ๑๑ร.

การดำเนินงานของการเคหะแห่งชาติ ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557
	จริง	จริง	จริง	จริง	จริง	เบื้องต้น	ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	35,153.38	15,952.58	7,612.36	4,805.47	6,344.37	6,499.54	7,142.92
2) เบิกจ่ายลงทุน	26,827.79	9,504.67	7,218.04	4,779.49	6,309.02	6,351.74	7,142.92
3) เงินสดที่มีไว้เพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	13,781.40	21,677.19	22,405.81	18,994.35	13,720.48	12,775.55	13,081.15
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	-	-	-	-	-	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	10,316.99	5,612.15	2,185.11	1,973.66	1,471.76	1,842.09	1,906.93
6) สินทรัพย์	113,161.40	104,489.42	89,315.46	77,656.56	71,417.60	60,251.61	55,301.00
7) หนี้สิน	106,483.22	96,301.84	80,903.58	68,981.89	63,450.83	52,232.89	47,206.02
8) ส่วนทุน	6,678.18	8,187.58	8,411.87	8,674.68	7,966.77	8,018.73	8,094.98
9) รายได้รวม	9,248.38	21,377.29	25,549.01	22,270.98	17,925.67	19,375.83	15,806.14
10) รายจ่ายรวม	10,338.26	20,013.61	24,062.53	21,160.65	17,387.43	19,323.87	15,731.88
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(1,089.89)	1,363.68	1,486.48	1,110.33	538.23	51.96	76.26
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	8.81	2,568.18	2,357.15	2,179.27	1,570.71	1,091.41	980.24
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	634.56	3,634.87	3,302.98	2,818.28	2,248.84	1,614.13	1,523.89
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	1,078.93	4,104.80	3,777.89	3,303.67	2,798.51	2,152.47	2,048.05
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบทำการ)	1,724.45	2,271.19	1,816.50	1,707.95	1,710.61	1,562.17	1,447.63
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	444.37	469.93	474.91	485.39	549.67	538.35	524.17
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	59.96	115.57	91.75	45.77	11.61	66.66	86.92
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	16.99	19.32	12.42	14.60	11.85	20.00	20.00
19) เงินสดปลายงวด	1,542.25	5,992.30	3,644.75	4,485.98	6,838.54	2,965.88	3,452.67
20) เงินสดเพื่อดำรงสภาพคล่อง	824.49	1,628.64	1,965.63	1,722.94	1,403.15	1,565.46	1,267.31
21) ชำระต้นเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	49,320.93	28,138.57	37,348.43	14,787.78	16,356.44	25,245.74	10,771.35
22) เงินนำส่งรัฐ	-	-	35.04	-	-	1,517.21	214.58
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	-	-	273.13	104.92	273.13	107.17	74.85
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	70,643.67	68,214.73	53,847.30	37,448.94	21,842.32	26,115.67	23,143.67
26) จำนวนพนักงาน (คน)	1,821	1,831	1,837	1,863	1,856	1,862	1,868
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	951.26	990.85	1,015.49	1,056.85	1,073.37	1,088.54	1,061.01
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	829.31	858.80	870.74	893.68	900.26	861.20	850.81
2.ค่าสวัสดิการ	119.78	130.52	142.28	160.14	170.02	201.21	204.44
3.ค่าล่วงเวลา	2.17	1.52	2.47	3.03	3.10	6.13	5.76
28) การจ้างงาน (คน)	61,072	18,134	9,903	10,743	7,947	7,688	10,621
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	76.3	59.6	94.8	97.4	99.4	97.7	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	24.8	13.0	21.6	26.0	39.6	38.6	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.6	2.2	2.1	1.8	1.5	1.2	1.1
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	4.2	4.5	3.8	1.6	0.8	0.9	0.7
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	15.9	11.8	9.6	8.0	8.0	6.5	5.8
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	98.7	23.5	21.4	20.9	22.7	24.3	23.0
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	0.0	0.1	0.1	0.2	0.2	0.1	0.2
ความสามารถในการหากำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	0.1	12.9	10.0	10.7	10.0	6.3	7.4
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	8.1	18.3	14.0	13.9	14.3	9.3	11.7
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	13.8	20.7	16.0	16.3	17.8	12.4	15.7
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	0.6	3.5	3.7	3.6	3.1	2.7	2.8
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	(16.3)	16.7	17.7	12.8	6.8	0.6	0.9
42) EP (ล้านบาท)	(2,375.00)	(2,976.66)	(3,357.12)	(2,656.02)	(2,029.38)	(2,315.82)	(2,244.04)
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	9.2	5.0	4.2	5.0	6.2	5.6	6.7
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	14.4	15.2	16.3	17.9	18.9	22.8	24.0
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	0.3	0.2	0.3	0.3	0.3	0.7	0.7

สับ วรา ๑๑ร.

ลับ

ารพิจารณางบประมาณลงทุนปี 2557 ของการเคหะแห่งชาติ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ข้อเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
งทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)	3,911.18	3,560.76	7,471.94	6.50	4,853.26	4,859.76		(85.00)	(85.00)		(17.00)	(17.00)	3,911.18	3,475.76	7,386.94	6.50	4,836.26	4,842.76
บลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	-	2,283.79	2,283.79	-	2,105.79	2,105.79	-	-	-	-	-	-	-	2,283.79	2,283.79	-	2,105.79	2,105.79
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	4.37	4.37	-	4.37	4.37			-			-	-	4.37	4.37	-	4.37	4.37
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	2.80	2.80	-	2.80	2.80			-			-	-	2.80	2.80	-	2.80	2.80
4) หมวดยานพาหนะ	-	0.82	0.82	-	0.82	0.82			-			-	-	0.82	0.82	-	0.82	0.82
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	11.82	11.82	-	11.82	11.82			-			-	-	11.82	11.82	-	11.82	11.82
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	2,252.00	2,252.00	-	2,074.00	2,074.00			-			-	-	2,252.00	2,252.00	-	2,074.00	2,074.00
8) หมวดสำรองราคา	-	1.98	1.98	-	1.98	1.98			-			-	-	1.98	1.98	-	1.98	1.98
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00			-			-	-	10.00	10.00	-	10.00	10.00
บลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	3,911.18	1,276.97	5,188.15	6.50	2,747.47	2,753.97	-	(85.00)	(85.00)	-	(17.00)	(17.00)	3,911.18	1,191.97	5,103.15	6.50	2,730.47	2,736.97
แผนต่อเนื่อง	3,911.18	371.69	4,282.87	6.50	2,284.84	2,291.34	-	-	-	-	-	-	3,911.18	371.69	4,282.87	6.50	2,284.84	2,291.34
1. แผนงานพัฒนาที่อยู่อาศัยฯ ปี 2556	16.00	-	16.00		16.00	16.00			-			-	16.00	-	16.00	-	16.00	16.00
2. แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนฯ ปี 2554	115.98	-	115.98		19.19	19.19			-			-	115.98	-	115.98	-	19.19	19.19
3. แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนฯ ปี 2555	998.99	31.69	1,030.68		539.00	539.00			-			-	998.99	31.69	1,030.68	-	539.00	539.00
4. แผนงานพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนฯ ปี 2556	2,208.27	-	2,208.27		1,171.00	1,171.00			-			-	2,208.27	-	2,208.27	-	1,171.00	1,171.00
5. แผนงานพัฒนาระบบเทคโนโลยี	342.46	-	342.46		202.96	202.96			-			-	342.46	-	342.46	-	202.96	202.96
6. แผนงานพัฒนาระบบสารสนเทศและวิชาการฯ ปี 2556	44.46	-	44.46	6.50	37.96	44.46			-			-	44.46	-	44.46	6.50	37.96	44.46
7. แผนตรวจสอบอาคารตามกฎกระทรวงฯ	64.78	65.00	129.78		65.00	65.00			-			-	64.78	65.00	129.78	-	65.00	65.00
8. แผนงานฟื้นฟูอาคารเช่า	120.24	275.00	395.24	-	233.73	233.73			-			-	120.24	275.00	395.24	-	233.73	233.73
แผนใหม่	-	905.28	905.28	-	462.63	462.63	-	(85.00)	(85.00)	-	(17.00)	(17.00)	-	820.28	820.28	-	445.63	445.63
1. แผนพัฒนาที่อยู่อาศัยฯ ปี 2557	-	85.00	85.00	-	17.00	17.00		(85.00)	(85.00)		(17.00)	(17.00)	-	-	-	-	-	-
2. แผนพัฒนาสภาพแวดล้อมชุมชนฯ ปี 2557	-	600.27	600.27	-	276.96	276.96			-			-	-	600.27	600.27	-	276.96	276.96
3. แผนพัฒนาระบบสารสนเทศฯ ปี 2557	-	220.01	220.01	-	168.67	168.67			-			-	-	220.01	220.01	-	168.67	168.67
งทุนที่ทำเป็นโครงการ	4,132.76	382.16	4,514.92	141.30	2,158.86	2,300.16							4,132.76	382.16	4,514.92	141.30	2,158.86	2,300.16
โครงการต่อเนื่อง	4,132.76	382.16	4,514.92	141.30	2,158.86	2,300.16	-	-	-	-	-	-	4,132.76	382.16	4,514.92	141.30	2,158.86	2,300.16
1. โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 2	80.06	-	80.06		45.73	45.73			-			-	80.06	-	80.06	-	45.73	45.73
2. โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 3	1,097.68	-	1,097.68		529.61	529.61			-			-	1,097.68	-	1,097.68	-	529.61	529.61
3. โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 4	981.30	-	981.30	113.30	314.21	427.51			-			-	981.30	-	981.30	113.30	314.21	427.51
4. โครงการบ้านเอื้ออาทร ระยะที่ 5	772.38	0.70	773.08		445.52	445.52			-			-	772.38	0.70	773.08	-	445.52	445.52
5. โครงการบ้านพักข้าราชการ อาคารเช่า ชุดที่ 4	28.00	20.27	48.27	28.00	0.30	28.30			-			-	28.00	20.27	48.27	28.00	0.30	28.30
6. โครงการฟื้นฟูเมืองชุมชนเดินแดง (ค่าประมาณสันนิฐานมีส่วนร่วม)	19.52	-	19.52		19.50	19.50			-			-	19.52	-	19.52	-	19.50	19.50
7.โครงการบ้านพักข้าราชการราชวัลลภา ระยะ 2	1,153.81	361.19	1,515.00		804.00	804.00							1,153.81	361.19	1,515.00		804.00	804.00
โครงการใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ไปที่	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)	8,043.94	3,942.92	11,986.86	147.80	7,012.12	7,159.92		(85.00)	(85.00)		(17.00)	(17.00)	8,043.94	3,857.92	11,901.86	147.80	6,995.12	7,142.92
แหล่งที่มาของเงินลงหุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	1,695.32	2,304.76	4,000.08	22.00	2,328.75	2,348.75			-			-	1,695.32	2,304.76	4,000.08	22.00	2,328.75	2,348.75
เงินงบประมาณแผ่นดิน	5,198.63	1,638.16	6,836.78	12.50	3,648.67	3,661.17		(85.00)	(85.00)		(17.00)	(17.00)	5,198.63	1,553.16	6,751.78	12.50	3,631.67	3,644.17
เงินกู้ระยะยาว	1,150.00	-	1,150.00	113.30	1,036.70	1,150.00	-	-	-	-	-	-	1,150.00	-	1,150.00	113.30	1,036.70	1,150.00
- ภายในประเทศ	1,150.00	-	1,150.00	113.30	1,036.70	1,150.00			-			-	1,150.00	-	1,150.00	113.30	1,036.70	1,150.00
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-			-			-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงหุนทั้งสิ้น	8,043.94	3,942.92	11,986.86	147.80	7,012.12	7,159.92		(85.00)	(85.00)		(17.00)	(17.00)	8,043.94	3,857.92	11,901.86	147.80	6,995.12	7,142.92

ลับ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สำนักงานธนานุเคราะห์ (สธค.)

1. ข้อเสนองบประมาณปี 2557

1.1 ด้านการเงิน

1.1.1 **ประมาณการด้านรายได้** ปี 2557 สธค. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม จำนวน 1,005.04 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับจำนำ และกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์หลุดจำนำ โดยมีสมมติฐานที่สำคัญ ดังนี้

- ประชาชนที่มาใช้บริการรับจำนำ 1.21 ล้านราย
- ปริมาณทรัพย์หลุดจำนำ 31,343 ราย
- เงินทุนที่จัดหาเพื่อใช้หมุนเวียนให้บริการจำนำ
- สถิติรายได้ย้อนหลัง 3 - 5 ปี

1.1.2 **ประมาณการด้านรายจ่าย** สธค. คาดว่าจะมีรายจ่ายรวม จำนวน 534.62 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และดอกเบี้ยจ่าย โดยมีสมมติฐานสำคัญ ดังนี้

- ประมาณการภาวะเศรษฐกิจในอดีตและปัจจุบัน
- จำนวนสถานธนานุเคราะห์และบุคลากร
- แนวโน้มค่าใช้จ่ายย้อนหลัง 3 - 5 ปี

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	วงเงิน
รายได้รวม	1,005.04
รายจ่ายรวม	534.62
กำไรสุทธิ	470.42
EBITDA	661.46
เงินนำส่งรัฐ	178.41
RI	315.98

1.2 ด้านการลงทุน

สธค. เสนอขออนุมัติงบประมาณประจำปี 2557 วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 8.99 ล้านบาท ซึ่งเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติทั้งสิ้น ประกอบด้วย

1.2.1 **งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 2.63 ล้านบาท เป็นการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก จำนวน 1.94 ล้านบาท เพื่อจัดหาเครื่องมือเครื่องใช้สำหรับการปฏิบัติงานและการให้บริการลูกค้าในสำนักงานสาขาต่าง ๆ โดยเป็นการจัดหาเพิ่มเติม และทดแทนของเดิมที่ใช้งานมานานและอยู่ในสภาพชำรุด เช่น ตู้นิรภัยเก็บทรัพย์จำนำ เครื่องชั่งทองอิเล็กทรอนิกส์ไฟฟ้า เป็นต้น ส่วนที่เหลือเป็นสำรองราคา 0.19 ล้านบาท และสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน จำนวน 0.50 ล้านบาท

1.2.2 **งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว** วงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 6.36 ล้านบาท โดยเป็นแผนต่อเนื่อง ได้แก่ แผนเทคโนโลยีสารสนเทศสำนักงานธนานุเคราะห์ (ปี 2556-2558) เพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการขององค์กร

ให้ยกเลิกชั้นความลับนับแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติ

1.3 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558–2560

1.3.1 **งบทำการ** ในช่วง 3 ปีข้างหน้า สธค. ประมาณว่าจะมีรายได้รวม 3,389.22 ล้านบาท รายจ่ายรวม 1,860.66 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิรวม 1,528.66 ล้านบาทหรือเฉลี่ยประมาณปีละ 509.52 ล้านบาท โดยประมาณการปริมาณรับจำนำเฉลี่ยปีละ 1.34 ล้านราย หรือปีละ 23.30 ล้านบาท และปริมาณทรัพย์หลุดจำนำเฉลี่ยปีละ 35,698 ราย หรือปีละ 621.59 ล้านบาท

1.3.2 **การลงทุน** สำหรับการลงทุน สธค. ประมาณว่าจะมีการเบิกจ่ายลงทุนรวม 119.93 ล้านบาท หรือเฉลี่ยปีละ 35.14 ล้านบาท โดยเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติทั้งสิ้น เพื่อจัดหาอุปกรณ์และสิ่งอำนวยความสะดวกเพื่อการดำเนินงานตามภารกิจปกติ และแผนขยายสาขาสถานธนานุเคราะห์ จำนวน 2 แห่ง โดยคาดว่าจะใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้ทั้งสิ้น

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2558	2559	2560	รวม	เฉลี่ย
กำไรสุทธิ	488.54	509.47	530.55	1,528.56	509.52
EBITDA	693.52	727.22	764.66	2,185.40	728.47
เงินนำส่งรัฐ	181.23	189.01	197.06	567.29	189.10
วงเงินเบิกจ่ายลงทุน	45.18	41.11	19.11	105.41	35.14

2. ข้อวิเคราะห์

2.1 ด้านการเงิน

2.1.1 งบทำการ

ผลประกอบการของ สธค. ในช่วงปี 2551-2555 มีกำไรสุทธิมาโดยตลอดเฉลี่ยปีละ 409.96 ล้านบาท ซึ่งนับว่าอยู่ในเกณฑ์ดีและมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทุกปี โดยมีกำไรสุทธิ 355.85 ล้านบาทในปี 2551 เพิ่มขึ้นเป็น 422.56 ล้านบาทในปี 2555 เนื่องจากมีผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะในช่วงเปิดภาคการศึกษา สำหรับผลประกอบการปี 2556 สธค. ประมาณว่าจะมีกำไรสุทธิ จำนวน 463.09 ล้านบาท สูงกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้ร้อยละ 3.0 (เป้าหมาย 449.54 ล้านบาท) ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากปัจจัยด้านราคาทองคำในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงต้นปี 2556

สำหรับปีงบประมาณ 2557 สธค. ประมาณผลประกอบการภายใต้แผนการให้บริการรับจำนำด้วยอัตราดอกเบี้ยต่ำเพื่อบรรเทาปัญหาค่าครองชีพของผู้มีรายได้น้อย รวมทั้งใช้ผลการดำเนินงานจริงที่ผ่านมาเป็นฐานในการจัดทำประมาณการ โดยประมาณว่าจะมีรายได้รวม 1,005.04 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากกิจกรรมหลัก ที่สำคัญได้แก่ดอกเบี้ยรับจำนำ 862.90 ล้านบาท และกำไรจำหน่ายทรัพย์หลุดจำนำ 140.64 ล้านบาท ซึ่ง สธค. ประมาณการรายได้รวมปี 2557 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 2.0 โดยคาดว่าจะมีประชาชนใช้บริการรับจำนำ 1.21 ล้านราย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7) และมีปริมาณทรัพย์หลุดจำนำ 31,343 ราย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1) สำหรับรายจ่ายรวมประมาณไว้ 534.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 2.4 ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานร้อยละ 55.1 และดอกเบี้ยจ่ายร้อยละ 31.4 ที่เหลือร้อยละ 13.5 เป็นรายจ่ายอื่น ๆ โดยประมาณจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้เพิ่มขึ้นตามภาระเงินต้นที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งประมาณค่าใช้จ่ายดำเนินงานตามจำนวนพนักงานและการเลื่อนขั้นเงินเดือนปกติ จากการประมาณการรายได้และรายจ่ายดังกล่าว ส่งผลให้คาดว่าผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิ 470.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น

จากปี 2556 ร้อยละ 1.6 อย่างไรก็ตาม ราคาทองคำในตลาดยังเป็นปัจจัยสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของ สธค. หากมีการปรับตัวลดลงอาจทำให้ผลประกอบการของ สธค. เปลี่ยนแปลงไปด้วย

2.1.2 ฐานะเงินสด

สภาพคล่องทางการเงินของ สธค. ในช่วงที่ผ่านมาอยู่ในเกณฑ์คล่องตัวดี และผลการดำเนินงานปี 2556 ในเบื้องต้นสภาพคล่องยังอยู่ในเกณฑ์คล่องตัว เนื่องจากประมาณการเงินสดรับจากการกู้ระยะยาว จำนวน 700.00 ล้านบาท เพื่อรองรับการให้บริการรับจำนำไว้ด้วย สำหรับในปี 2557 จากการวิเคราะห์เปรียบเทียบเงินสดคงเหลือปลายงวดกับเงินสดที่ควรมีไว้สำรองหมุนเวียนเพื่อสภาพคล่องในการดำเนินงานอย่างน้อย 1 เดือน พบว่ามีเงินสดปลายงวดสูงกว่าเงินสดเพื่อคงสภาพคล่องประมาณ 4.5 เท่า เนื่องจาก สธค. ได้ประมาณเงินกู้ระยะยาวเพื่อเสริมสภาพคล่องในปี 2557 ไว้ด้วย 500.00 ล้านบาท

สำหรับความเสี่ยงทางการเงินมีความเสี่ยงต่ำ โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุน 1.5 เท่า ซึ่งอยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน (ไม่เกิน 2 เท่า) อย่างไรก็ตาม สธค. มีปัจจัยเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ที่มีความสามารถเพียง 1.0 เท่า ซึ่งยังต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่ควรมากกว่า 1.5 เท่า และ สธค. มีแนวโน้มกู้เงินเพื่อหมุนเวียนในการให้บริการรับจำนำทุกปีจากการที่ลูกค้านำทรัพย์สินมาจำนำในระยะยาว ดังนั้น สธค. ต้องบริการจัดการหนี้เพื่อลดความเสี่ยงที่จะมีผลกระทบต่อฐานะขององค์กรในระยะยาว

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2560	มาตรฐาน
กำไรสุทธิ	355.85	394.99	424.75	451.66	422.56	463.09	470.42	-
EBITDA	451.07	483.12	494.10	551.17	580.66	637.25	661.46	-
ความสามารถในการทำกำไร (ร้อยละ)								
ROA	9.9	10.7	9.1	8.6	8.3	8.2	8.2	> 4.0-6.0
ROE	21.9	21.2	20.0	18.8	16.5	16.2	15.0	> 4.0-6.0
ความเสี่ยงและสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)								
หนี้สิน/ส่วนทุน (D/E Ratio)	1.7	1.4	1.5	1.6	1.7	1.6	1.5	< 2.0
ความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)	1.6	1.4	1.4	0.8	1.1	1.0	1.0	> 1.5
เงินสดปลายงวด (ล้านบาท)	124.98	79.47	102.59	256.29	232.70	311.78	235.82	-
เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง (ล้านบาท)	22.71	22.45	25.44	27.20	34.31	41.77	42.61	-

2.2 ด้านการลงทุน

2.2.1 ความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11

การลงทุนของ สธค. ประจำปี 2557 มีความสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 11 ในยุทธศาสตร์การสร้างความเป็นธรรมในสังคม ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อจัดซื้อเครื่องมือเครื่องใช้สำนักงานเพิ่มเติมและทดแทนทรัพย์สินเดิมที่ใช้งานมานานและชำรุด ซึ่งเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการกับผู้มีรายได้น้อยที่มีปัญหาทางการเงิน และไม่สามารถเข้าถึงบริการทางการเงินของรัฐให้ได้รับความเป็นธรรมมากขึ้น สามารถมีเงินจับจ่ายใช้สอยในสิ่งจำเป็นที่เป็นปัจจัยพื้นฐานของชีวิต รวมทั้งส่งเสริมให้ประชาชนมีเงินทุนในการประกอบกิจการขนาดย่อมของตนเอง เพื่อบรรเทาความเดือดร้อน สามารถจัดการความเสี่ยง สร้างโอกาสในชีวิต และสร้างความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคมให้แก่ตนเองและครอบครัวได้

2.2.2 ความจำเป็น/ความพร้อมในการลงทุน

(1) **ความจำเป็น** การลงทุนของ สธค. ในปี 2557 เป็นการลงทุนในงบลงทุนปกติทั้งสิ้น เพื่อจัดหาครุภัณฑ์ เครื่องมือที่ใช้สำหรับการรับจำนำ และเครื่องใช้สำนักงานเพื่อใช้ในการดำเนินงาน รวมทั้งพัฒนาระบบสารสนเทศให้สามารถรองรับการให้บริการที่เพิ่มขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่ง สธค. มีความจำเป็นต้องลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองภารกิจหลัก ตลอดจนเพื่อให้การดำเนินงานและการให้บริการประชาชนผู้มีรายได้น้อยเป็นไปอย่างรวดเร็ว สะดวก และถูกต้อง รวมทั้งเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการและป้องกันความเสี่ยงต่อทรัพย์สินของประชาชนที่มาจำนำให้มีความปลอดภัยและเกิดความมั่นใจในการบริการ

(2) **ความพร้อม** ตามแผนการเบิกจ่ายลงทุนในปีงบประมาณ 2557 สธค. จะใช้เงินลงทุนจากรายได้ทั้งจำนวน และคาดว่าจะสามารถจัดหาเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน (RI) ได้ 315.98 ล้านบาท ขณะที่มีความต้องการเบิกจ่ายลงทุนเพียง 8.99 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า สธค. มีความพร้อมสำหรับการเบิกจ่ายลงทุนจำนวนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม จากการพิจารณาความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนของ สธค. ในช่วงปี 2551-2555 พบว่า อยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก โดยสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เฉลี่ยปีละ 27.26 ล้านบาทหรือเฉลี่ยร้อยละ 45.6 ต่อปี สาเหตุสำคัญเนื่องจากมีการปรับปรุงรายละเอียดเนื้องานและแบบก่อสร้าง รวมทั้งมีความล่าช้าในขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (E-Auction) ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากผู้เข้าประกวดราคายื่นข้อเสนอคุณสมบัติไม่ตรงตามที่กำหนดไว้จึงต้องยกเลิกและดำเนินการใหม่ สำหรับในปี 2556 สธค. ยังคงคาดการณ์ว่าจะสามารถเบิกจ่ายลงทุนได้เต็มตามที่ได้รับอนุมัติไว้ และจากการประเมินขีดความสามารถในการเบิกจ่ายลงทุนในช่วงที่ผ่านมาซึ่งอยู่ในเกณฑ์ต่ำ ดังนั้น เพื่อให้การเบิกจ่ายลงทุนในปี 2557 เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น สธค. ต้องเตรียมการในขั้นตอนต่าง ๆ ให้พร้อมก่อนเริ่มปีงบประมาณใหม่ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ทันทีเมื่อได้รับอนุมัติให้ดำเนินการ รวมทั้งติดตามการเบิกจ่ายลงทุนอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่องเพื่อให้สามารถดำเนินการได้ตามแผนที่กำหนดไว้

ประสิทธิภาพเบิกจ่ายลงทุน	2551	2552	2553	2554	2555	2556
ร้อยละ	11.0	73.1	29.7	56.0	78.4	100.0
วงเงินที่เบิกจ่ายได้ (ล้านบาท)	6.57	11.76	25.64	37.44	54.89	56.62

3. ผลการพิจารณา

3.1 งบประมาณประจำปี 2557

3.1.1 ด้านงบทำการ

เห็นควรรับทราบงบทำการประจำปี 2557 ของ สธค. ที่คาดว่าจะมีรายได้รวม 985.07 ล้านบาท รายจ่ายรวม 534.62 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 470.42 ล้านบาท เนื่องจากเป็นการประมาณการโดยใช้ผลการดำเนินงานจริงย้อนหลัง 3 ปี ภาวะเศรษฐกิจ และข้อเท็จจริงปัจจุบันเป็นฐานในการประมาณ โดยคาดว่าจะมีประชาชนใช้บริการรับจำนำ 1.21 ล้านราย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7) และมีปริมาณทรัพย์หลุดจำนำ 31,343 ราย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1)

3.1.2 ด้านการลงทุน

จากการพิจารณาแผนการลงทุนตามความจำเป็นและความพร้อมในการลงทุน รวมทั้งฐานะการเงินแล้ว เห็นควรอนุมัติงบลงทุนประจำปี 2557 ของ สธค. โดยมีวงเงินดำเนินการและเบิกจ่ายลงทุน จำนวน 8.99 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนตามภารกิจปกติ เพื่อจัดหาเครื่องมือ เครื่องใช้สำนักงานให้เพียงพอต่อการปฏิบัติงาน เพิ่มความปลอดภัยต่อทรัพย์สินที่รับจำนำ และเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่ประชาชนผู้ใช้บริการ

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการพิจารณา	ข้อเสนอ		ปรับเพิ่ม(ลด)		อนุมัติ	
	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย	ดำเนินการ	เบิกจ่าย
1. งบปกติ	8.99	8.99	-	-	8.99	8.99
1.1 ขออนุมัติรายปี	2.63	2.63	-	-	2.63	2.63
1.2 แผนระยะยาว	6.36	6.36	-	-	6.36	6.36
2. งบโครงการ	-	-	-	-	-	-
รวม	8.99	8.99	-	-	8.99	8.99

แหล่งเงินอนุมัติเบิกจ่ายลงทุน เงินรายได้

ผลที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนในปี 2557 ของ สธค. จะทำให้ประชาชนผู้ใช้บริการได้รับความสะดวกและรวดเร็วมากขึ้นในการใช้บริการของสถานธนานุเคราะห์ รวมทั้งการเก็บรักษาทรัพย์สินที่รับจำนำมีความปลอดภัยเพิ่มขึ้น เป็นการสร้างภาพลักษณ์ที่ดีต่อองค์กร โดยจะมีระบบรักษาความปลอดภัยทรัพย์สินรับจำนำที่เชื่อถือได้ เครื่องมือเครื่องใช้สำนักงานที่เพียงพอและจำเป็นต่อการปฏิบัติงาน และระบบสารสนเทศที่มีประสิทธิภาพรองรับการให้บริการและการปฏิบัติงาน

3.2 แนวโน้มการดำเนินงานในช่วงปี 2558-2560

เห็นควรรับทราบการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า ที่คาดว่าจะมีกำไรสุทธิเฉลี่ยปีละ 509.52 ล้านบาท โดยประมาณการปริมาณรับจำนำเฉลี่ยปีละ 1.34 ล้านราย หรือปีละ 23.30 ล้านบาท และปริมาณทรัพย์หลุดจำนำเฉลี่ยปีละ 35,698 ราย หรือปีละ 621.59ล้านบาท สำหรับการลงทุนคาดว่าจะมีการลงทุนเฉลี่ยปีละ 35.14 ล้านบาท โดยเป็นงบลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติทั้งสิ้น เพื่อจัดหาอุปกรณ์และสิ่งอำนวยความสะดวกสำหรับการดำเนินงานตามภารกิจปกติ และแผนขยายสาขาสถานธนานุเคราะห์ จำนวน 2 แห่ง โดยคาดว่าจะใช้แหล่งเงินลงทุนจากเงินรายได้

ooooooooooooo

ลับ

การดำเนินงานของสำนักงานธนานุเคราะห์ ปี 2551 - 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2551 จริง	2552 จริง	2553 จริง	2554 จริง	2555 เบื้องต้น	2556 เบื้องต้น	2557 ประมาณการ
ข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงาน (ล้านบาท)							
1) เป้าหมายการเบิกจ่ายลงทุน	59.60	16.08	86.37	66.83	70.05	56.62	8.99
2) เบิกจ่ายลงทุน	6.57	11.76	25.64	37.44	54.88	56.62	8.99
3) เงินสดที่มีเพื่อใช้ในการลงทุน (RI)	253.19	272.25	317.84	303.11	259.60	324.85	315.98
4) มูลค่าการนำเข้า (Import Content)	-	-	-	-	-	-	-
5) มูลค่าการลงทุนในภูมิภาค	-	-	-	-	-	-	-
6) สินทรัพย์	4,442.06	4,435.38	5,324.67	6,262.03	6,880.35	7,486.43	7,792.39
7) หนี้สิน	2,817.90	2,569.13	3,198.17	3,859.66	4,314.27	4,635.67	4,652.45
8) ส่วนทุน	1,624.16	1,866.25	2,126.50	2,402.36	2,566.08	2,850.76	3,139.95
9) รายได้รวม	638.17	674.86	741.04	791.13	850.31	985.07	1,005.04
10) รายจ่ายรวม	282.33	279.87	316.29	339.47	427.75	521.98	534.62
11) กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	355.85	394.99	424.75	451.66	422.56	463.09	470.42
12) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากกิจกรรมหลัก	447.72	481.97	518.82	556.30	596.18	683.96	708.74
13) กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน (EBIT)	441.24	472.67	483.04	538.10	564.60	616.46	638.22
14) กำไร(ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ย/ภาษี/ค่าเสื่อม (EBITDA)	451.07	483.12	494.10	551.17	580.66	637.25	661.46
15) ดอกเบี้ยจ่าย (งบฟ่าการ)	85.40	77.68	58.29	86.43	142.04	153.38	167.79
16) ค่าเสื่อมราคา/รายจ่ายตัดจ่าย	9.83	10.45	11.06	13.07	16.06	20.79	23.25
17) ค่าวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-
18) ค่าพัฒนาบุคลากร	2.65	0.74	3.18	5.08	4.39	6.50	6.50
19) เงินสดปลายงวด	124.98	79.47	102.59	256.29	232.70	311.78	235.82
20) เงินสดเพื่อคงสภาพคล่อง	22.71	22.45	25.44	27.20	34.31	41.77	42.61
21) ชำระคืนเงินกู้พร้อมดอกเบี้ย	277.77	338.54	356.18	424.79	735.97	555.79	657.68
22) เงินนำส่งรัฐ	117.88	137.69	152.90	165.00	175.83	162.88	178.41
23) เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	-
24) โบนัส (งบกระแสเงินสด)	32.14	37.35	42.81	44.59	45.99	42.80	46.66
25) หนี้สินระยะยาว ณ วันสิ้นงวด	2,252.94	1,949.54	2,489.89	3,098.99	3,483.08	3,665.40	3,637.50
26) จำนวนพนักงาน (คน)	341	351	383	399	403	425	465
27) ค่าใช้จ่ายบุคคล (1+2+3)	107.41	112.51	118.67	134.41	150.62	163.05	172.94
1.เงินเดือนและค่าจ้าง	93.76	97.60	103.10	114.16	124.98	134.86	143.03
2.ค่าสวัสดิการ	10.76	11.68	12.99	15.90	22.38	24.50	25.95
3.ค่าล่วงเวลา	2.89	3.22	2.58	4.35	3.26	3.69	3.97
28) การจ้างงาน (คน)	160	150	150	150	150	150	150
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ							
ประสิทธิภาพการดำเนินงาน							
29) ประสิทธิภาพการจ่ายลงทุน (%)	11.0	73.1	29.7	56.0	78.4	100.0	100.0
30) ประสิทธิภาพการดำเนินการลงทุน (%)	21.4	24.7	84.9	100.0	67.3	100.0	100.0
31) EBITDA/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	1.32	1.38	1.29	1.38	1.44	1.50	1.42
32) ค่าใช้จ่ายบุคลากร/พนักงาน 1 คน (ล้านบาท)	0.31	0.32	0.31	0.34	0.37	0.38	0.37
สภาพคล่องและความเสี่ยงทางการเงิน							
33) สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน (:1)	9.2	7.9	8.0	8.6	9.9	8.9	8.9
34) หนี้สิน/ส่วนทุน (:1)	1.7	1.4	1.5	1.6	1.7	1.6	1.5
35) หนี้สิน/EBITDA (:1)	6.2	5.3	6.5	7.0	7.4	7.3	7.0
36) ความสามารถในการชำระหนี้ (:1)	1.6	1.4	1.4	1.3	0.8	1.1	1.0
ความสามารถในการทำกำไร							
37) กำไรจากกิจกรรมหลัก/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	70.5	71.6	71.2	70.4	70.3	69.6	70.6
38) กำไรจากการดำเนินงาน/รายได้จากกิจกรรมหลัก (%)	69.5	70.2	66.3	68.1	66.6	62.7	63.6
39) EBITDA Margin (EBITDA/รายได้จากกิจกรรมหลัก) (%)	71.0	71.8	67.8	69.8	68.5	64.8	65.9
40) กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์ (ROA) (%)	9.9	10.7	9.1	8.6	8.2	8.2	8.2
41) กำไรสุทธิ/ส่วนทุน (ROE) (%)	21.9	21.2	20.0	18.8	16.5	16.2	15.0
42) EP (ล้านบาท)	441.24	472.67	483.04	538.10	564.60	616.46	638.22
การบริหารค่าใช้จ่ายบุคลากรและค่าตอบแทนแรงงาน							
43) ค่าใช้จ่ายบุคคล/ค่าใช้จ่ายรวม (%)	38.0	40.2	37.5	39.6	35.2	31.2	32.3
44) ค่าสวัสดิการ/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	11.5	12.0	12.6	13.9	17.9	18.2	18.1
45) ค่าล่วงเวลา/เงินเดือนค่าจ้าง (%)	3.1	3.3	2.5	3.8	2.6	2.7	2.8

ลับ

ลับ

การพิจารณางบลงทุนปี 2557 ของสำนักงานธนานุเคราะห์

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ขอเสนอ						ปรับเพิ่ม(ลด)						อนุมัติ					
	วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย			วงเงินดำเนินการ			วงเงินเบิกจ่าย		
	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม	งบผูกพัน	งบประจำปี	รวม
บลงทุนเพื่อการดำเนินงานปกติ (1.1)+(1.2)		8.99	8.99		8.99	8.99								8.99	8.99		8.99	8.99
1 งบลงทุนที่ขออนุมัติรายปี	-	2.63	2.63	-	2.63	2.63	-	-	-	-	-	-	-	2.63	2.63	-	2.63	2.63
1) หมวดที่ดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) หมวดสิ่งก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) หมวดเครื่องจักรอุปกรณ์	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) หมวดยานพาหนะ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) หมวดเครื่องมือเครื่องใช้ขนาดเล็ก	-	1.94	1.94	-	1.94	1.94	-	-	-	-	-	-	-	1.94	1.94	-	1.94	1.94
6) หมวดวิจัยและพัฒนา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) หมวดลงทุนอื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8) หมวดสำรองราคา	-	0.19	0.19	-	0.19	0.19	-	-	-	-	-	-	-	0.19	0.19	-	0.19	0.19
9) หมวดสำรองกรณีจำเป็นเร่งด่วน	-	0.50	0.50	-	0.50	0.50	-	-	-	-	-	-	-	0.50	0.50	-	0.50	0.50
2 งบลงทุนที่จัดทำเป็นแผนระยะยาว	-	6.36	6.36	-	6.36	6.36	-	-	-	-	-	-	-	6.36	6.36	-	6.36	6.36
แผนต่อเนื่อง	-	6.36	6.36	-	6.36	6.36	-	-	-	-	-	-	-	6.36	6.36	-	6.36	6.36
> แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศสำนักงานธนานุเคราะห์ ปีงบประมาณ 2556-2558	-	6.36	6.36	-	6.36	6.36	-	-	-	-	-	-	-	6.36	6.36	-	6.36	6.36
แผนใหม่	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ไม่มี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
บลงทุนที่ทำเป็นโครงการ																		
ไม่มี	-	-	-	-	-	-		-				-	-	-	-	-	-	-
รวมงบลงทุนทั้งสิ้น (1)+(2)		8.99	8.99		8.99	8.99								8.99	8.99		8.99	8.99
แหล่งที่มาของเงินลงทุน																		
รายได้ของรัฐวิสาหกิจ	-	8.99	8.99	-	8.99	8.99	-	-	-	-	-	-	-	8.99	8.99	-	8.99	8.99
เงินงบประมาณแผ่นดิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ภายในประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ต่างประเทศ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมแหล่งเงินลงทุนทั้งสิ้น		8.99	8.99		8.99	8.99								8.99	8.99		8.99	8.99

ลับ

สำนักวิเคราะห์โครงการลงทุนภาครัฐ
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ