

Executive Summary : ผลการดำเนินงานปีงบประมาณ 2559

ผลการดำเนินการที่สำคัญ/ตามแผนกลยุทธ์

มีความคืบหน้าอย่างเป็นรูปธรรมในการสร้างมูลค่าเพิ่มสินทรัพย์และเร่งรัดกระแสเงินสดรับ



ผลการเรียกเก็บกระแสเงินสดของกองทุนฯ

- ได้รับ 27,100 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ 10,394 ล้านบาท
- Recovery Rate จากการให้ความช่วยเหลือสถาบันการเงินอยู่ที่ 60.20%



ผลการชำระคืนภาระหนี้ FIDF

ชำระเงินต้นรวม 49,692 ล้านบาท โดยเป็นเงินนำส่งของกองทุนฯ 20,849 ล้านบาท และแหล่งเงินอื่น 28,843 ล้านบาท

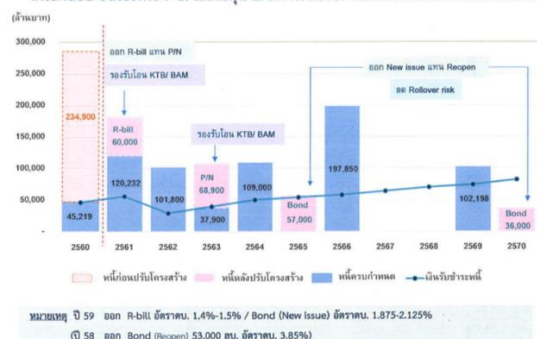


ผลการปรับโครงสร้างหนี้ FIDF

ครบกำหนด 280,119 ล้านบาท ปีงบประมาณ 2560

- ลด Rollover risk จากการที่ต้นทุนจะสูงขึ้น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินสูงขึ้นในระยะยาว
- ลดต้นทุนโดยการเลือกออกตราสารต้นทุนต่ำมากขึ้น

การปรับโครงสร้างหนี้ปี งบประมาณ 60 วงเงิน 280,119 ลบ.
Intended outcome : 1. ลดต้นทุน 2. ลด Rollover risk 3. รองรับภาระชำระคืนในระยะสั้น



ภาพรวมการดำเนินงาน

ในปีงบประมาณ 2559 กองทุนเพื่อการพัฒนาและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (กองทุนฯ) ได้ทบทวนและปรับกลยุทธ์องค์กร โดยเพิ่มความชัดเจนของผลลัพธ์ที่คาดหวังและสิ่งส่งมอบสำคัญของกลยุทธ์ย่อย โดยกำหนดเป็นแผนกลยุทธ์ปีงบประมาณ 2559 - 2560 ภายใต้แผนกลยุทธ์เดิมปีงบประมาณ 2556 - 2560 โดยจัดกลุ่มเป็น 2 กลยุทธ์หลัก คือ กลยุทธ์ที่ 1 พัฒนาความเสียหายและลดต้นทุนจากวิกฤติ (ภาระหนี้ FIDF1/FIDF3) ต่อระบบการเงิน และกลยุทธ์ที่ 2 สนับสนุนการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน

งานสำคัญที่ได้ดำเนินการในปีงบประมาณ 2559 กองทุนฯ มุ่งเน้นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้สินทรัพย์ต่าง ๆ รวมทั้งเพิ่มกระแสเงินสดรับของกองทุนฯ โดยดำเนินการผ่านสถาบันการเงินที่กองทุนฯ ถือหุ้น ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) บริษัทบริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM) และบริษัทบริหารสินทรัพย์สุขุมวิท จำกัด (SAM) รวมทั้งร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ กรมบังคับคดี สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) กระทรวงการคลัง และธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)

ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปีงบประมาณ 2559 มีความคืบหน้าอย่างเป็นรูปธรรมสรุปดังนี้

1. ผลการดำเนินการที่สำคัญ/ตามแผนกลยุทธ์

กลยุทธ์ข้อ 1 การพัฒนาความเสียหายและลดต้นทุนจากวิกฤติ (ภาระหนี้ FIDF1/FIDF3) ต่อระบบการเงิน

1.1 การกำกับดูแลสถาบันการเงินที่กองทุนฯ ถือหุ้น

KTB	เตรียมการโอนหุ้นไปบริษัทวิสาหกิจแห่งชาติ ในปี 2559 ร่างพระราชบัญญัติการพัฒนากำกับดูแลและบริหารรัฐวิสาหกิจได้รับความเห็นชอบในหลักการจากคณะรัฐมนตรี ประสานงานกับกระทรวงการคลังเพื่อศึกษาแนวทางโอนหุ้น KTB ไปบริษัทวิสาหกิจแห่งชาติตามนโยบายทางการ
BAM	ผลักดันให้ BAM มีความพร้อมที่จะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม การดำเนินการในปี 2559 มุ่งเน้นการประเมินและยกระดับมาตรฐานนโยบายบัญชีให้เหมาะสมและสะท้อนมูลค่ากิจการเพื่อเป็นประโยชน์ต่อกองทุนฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นและนักลงทุนที่สนใจลงทุนเมื่อหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

SAM	● เพิ่มโอกาสได้รับผลตอบแทนจากแผนระยะยาว SAM กำหนดแผนธุรกิจระยะยาว โดยเร่งรัดเก็บเงินจากสินทรัพย์เดิม และเพิ่มขนาดการซื้อขายใหม่ เพื่อให้ SAM สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างยั่งยืนและมีกระแสเงินสดนำส่งสูงขึ้นในระยะยาว รวมทั้งรักษาศักยภาพในการทำหน้าที่ Public AMCs หากมีความจำเป็นที่รัฐต้องเข้าไปบริหารจัดการหนี้เสียขนาดใหญ่ ● ศึกษาความเป็นไปได้ในการดำเนินโครงการเพื่อแก้ไขปัญหาหนี้สินภาคครัวเรือน โดยศึกษาแนวทางรับจ้างสถาบันการเงินบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพที่ไม่มีหลักประกัน กรณีมีเจ้าหนี้สถาบันการเงินหลายรายซึ่งเป็นรูปแบบการรวมศูนย์เพื่อให้ระบบการจัดการมีประสิทธิภาพสูง
-----	--

1.2 การประสานงานเพื่อเร่งรัดกระแสเงินสดจากแหล่งอื่น

กรมบังคับคดี	ประสานงานกำหนดแนวทางปรับปรุงกระบวนการทำงานและหลักเกณฑ์ เพื่อให้สามารถเรียกเก็บเงินจากกองทรัพย์สินที่เดิมมีข้อขัดข้องในการจัดการ โดยสามารถเรียกเก็บได้สูงกว่าเป้าหมายที่วางไว้อย่างมีนัยสำคัญ
สบน./ธปท.	● ร่วมกันในการผลักดันการนำเงินจากบัญชีเงินฝากจากเงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ (Premium FIDF1) และบัญชีเงินฝากจากการกู้เงินเพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน (Premium FIDF3) วงเงิน 14,300 ล้านบาท มาเป็นแหล่งเงินเพื่อชำระหนี้ FIDF เพิ่มเติมในปี 2559 - 2560 ● ปรับกระบวนการในการนำส่งเงินเพื่อให้ชำระหนี้ได้เร็วขึ้นเพื่อลดต้นทุนโดยเร็ว

1.3 การดำเนินการอื่น ๆ

หุ้นที่กองทุนฯถือ	มีการปรับเกณฑ์การขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่กองทุนฯ ถืออยู่ เพื่อเพิ่มโอกาสการขายหุ้นกลุ่มที่มีศักยภาพต่ำและมีแนวโน้มราคาลดลงให้ยืดหยุ่นขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงและนำเงินมาลดภาระหนี้ FIDF
คดีความ	จากการติดตามและประสานงานคดีความในส่วนที่กองทุนฯ เป็นโจทก์ มีข้อยุติทุกคดี ไม่มีคดีความค้าง ส่วนที่กองทุนฯ เป็นจำเลย ยังมีคดีค้างแต่เป็นคดีที่กองทุนฯ ไม่มีภาระต้องชำระเงินให้แก่โจทก์ เนื่องจากบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทยได้เตรียมเงินไว้รองรับแล้ว

กลยุทธ์ข้อ 2 สนับสนุนการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน

การแก้ไขปัญหาสถาบันการเงิน	ในปี 2559 คณะรัฐมนตรีได้ให้ความเห็นชอบร่างพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้กองทุนฯ เป็นหน่วยงานดำเนินการแก้ไขฟื้นฟูสถาบันการเงินที่ประสบปัญหาวิกฤติตามที่ ธปท. เสนอ โดยกองทุนฯ ได้ดำเนินการรองรับโดยจัดทำองค์ความรู้เกี่ยวกับกระบวนการแก้ไขปัญหาสถาบันการเงิน รวมทั้งจัดสัมมนาให้ความรู้เพื่อพัฒนาบุคลากรที่เกี่ยวข้อง โดยในปี 2560 จะมีการจัดเตรียมกระบวนการทำงานรองรับการทำหน้าที่ดังกล่าวต่อไป
----------------------------	--

2. ผลการเรียกเก็บกระแสเงินสดของกองทุนฯ

ผลจากการดำเนินงานในปีงบประมาณ 2559 ทำให้ได้รับเงินสดรวมทั้งสิ้น 27,100 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ 10,394 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากเงินปันผล BAM เงินปันผล KTB เงินรับชำระหนี้จาก SAM เงินรับจากการขายหุ้น เงินรับจากกองทรัสต์สินทรัพย์สถาบันการเงินที่ปิดกิจการ และเงินคืนทุนจากผู้ชำระบัญชีธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน)

โดยผลการบริหารสินทรัพย์และเรียกเก็บเงินสด ทำให้ Recovery Rate จากการให้ความช่วยเหลือ ณ สิ้นปีงบประมาณ 2559 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 60.20 จากร้อยละ 58.92 ณ สิ้นปีงบประมาณ 2558

3. ผลการชำระคืนภาระหนี้ FIDF

ในปีงบประมาณ 2559 กองทุนฯ ได้ชำระคืนต้นเงินกู้ ดอกเบี้ยและค่าบริหารจัดการของหนี้ FIDF1 และ FIDF3 รวมทั้งสิ้น 89,898 ล้านบาท เป็นการชำระคืนต้นเงินกู้ 49,692 ล้านบาท และชำระดอกเบี้ย 40,206 ล้านบาท การชำระคืนเงินกู้มาจากเงินกองทุนฯ 20,849 ล้านบาท แหล่งเงินอื่น 28,843 ล้านบาท (รวมเงินจากบัญชี Premium 1,300 ล้านบาท) ส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2559 ภาระหนี้ FIDF1 และ FIDF3 มียอดคงค้างรวมทั้งสิ้น 949,099 ล้านบาท

4. ผลการปรับโครงสร้างหนี้ FIDF ครอบคลุมปีงบประมาณ 2560

ในปีงบประมาณ 2559 มีภาระหนี้ FIDF1 และ FIDF3 ที่ครอบคลุมจำนวนสูงถึง 280,119 ล้านบาท กองทุนฯ สบ. กระทรวงการคลัง และ ธปท. ได้ร่วมประชุมเพื่อกำหนดแผนการปรับโครงสร้างเพื่อลดความเสี่ยงในการ Rollover จากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นในระยะยาว รวมทั้งลดต้นทุนของภาระหนี้โดยรวม ซึ่งแผนการปรับโครงสร้างหนี้ FIDF ที่กำหนดจะทำให้มีการกระจายตัวของตราสารหนี้ทั้งประเภทและอายุ รวมทั้งมีการลดต้นทุนและมีตราสารหนี้ระยะสั้นรองรับการชำระคืนจากแหล่งเงินต่าง ๆ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในรอบปีงบประมาณ 2559 กองทุนฯ มีกำไรสุทธิ 21,438 ล้านบาท โดยมีรายได้รวม 21,670 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ การรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม เงินปันผล รายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวม 232 ล้านบาท ที่สำคัญเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและการดำเนินงาน ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 กองทุนฯ มีสินทรัพย์รวม 204,495 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 13,108 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.85 หนี้สินรวม 23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.29 เงินกองทุน 204,472 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 13,103 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.85