

Executive Summary : ผลการดำเนินงานปีงบประมาณ 2560

ผลการดำเนินการที่สำคัญ/ตามแผนกลยุทธ์

ส่วนใหญ่เป็นไปตามเป้าหมาย

**ผลการชำระคืนภาระหนี้ FIDF**

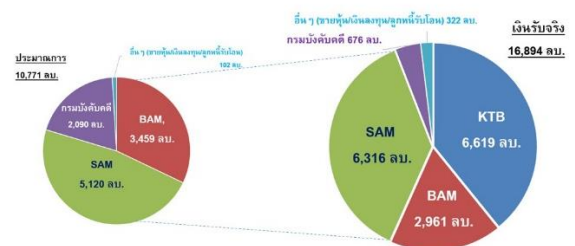
ชำระเงินต้นรวม 57,608 ล้านบาท
เป็นเงินของกองทุนฯ 20,849 ล้านบาท
และแหล่งเงินอื่น 36,759 ล้านบาท



ผลการเรียกเก็บกระแสเงินสดของกองทุนฯ

- ได้รับ 16,894 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ 6,123 ล้านบาท
- Recovery Rate จากการให้ความช่วยเหลือสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเป็น 61.34%

แหล่งเงิน

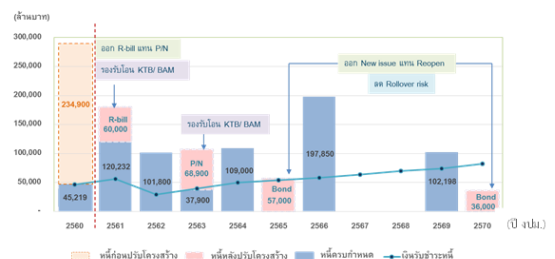


ผลการปรับโครงสร้างหนี้ FIDF

ครบกำหนด 280,119 ล้านบาท ปีงบประมาณ 2560

- ออก Bond 5 ปี 10 ปี เพื่อลด Rollover risk
- ออก P/N R-bill เพื่อลดต้นทุนและรองรับการชำระคืน

การปรับโครงสร้างหนี้ปี งบประมาณ.60 วงเงิน 280,119 ลบ.



ผลการปรับโครงสร้างหนี้เปรียบเทียบปี 2559 และ 2560

รายการ	ปี 2559	ปี 2560
ต้นทุน (ร้อยละต่อปี)	3.95	3.73
อายุหนังสือเฉลี่ย (ปี)	3.69	4.07

ภาพรวมการดำเนินงาน

ในปีงบประมาณ 2560 กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบบสถาบันการเงิน (กองทุนฯ) มีทิศทางยุทธศาสตร์องค์กรไม่เปลี่ยนแปลงจากแผนกลยุทธ์เดิม (แผนกลยุทธ์ปี 2559-2560) และได้จัดทำแผนกลยุทธ์สำหรับปีงบประมาณ 2560-2562 ซึ่งประกอบด้วยกลยุทธ์หลัก 2 ข้อ ได้แก่ 1) การฟื้นฟูความเสียหายและลดต้นทุนจากวิกฤติ (ภาระหนี้ FIDF1/FIDF3) ต่อระบบการเงิน และ 2) สนับสนุนการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน

งานสำคัญที่ได้ดำเนินการในปีงบประมาณ 2560 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 2560 ส่วนใหญ่เป็นไปตามเป้าหมายสรุปดังนี้

1. ผลการดำเนินการที่สำคัญ/ตามแผนกลยุทธ์

กลยุทธ์ข้อ 1 การฟื้นฟูความเสียหายและลดต้นทุนจากวิกฤติ (ภาระหนี้ FIDF1/FIDF3) ต่อระบบการเงิน

1.1 การกำกับดูแลสถาบันการเงินที่กองทุนฯ ถือหุ้น

KTB	● การโอนหุ้นไปบรรษัทวิสาหกิจแห่งชาติ (บรรษัทฯ) คณะกรรมการกฤษฎีกาได้ตรวจพิจารณาร่างพระราชบัญญัติการพัฒนาการกำกับดูแลและบริหารรัฐวิสาหกิจ (ร่าง พ.ร.บ.การพัฒนาฯ) ซึ่งเดิมกำหนดรายชื่อรัฐวิสาหกิจที่จะต้องถูกโอนไปบรรษัทฯ 12 แห่ง ได้เห็นชอบให้มีการปรับแก้ไขร่าง พ.ร.บ.การพัฒนาฯ โดยกำหนดหลักการให้มีการโอนหุ้นของรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด ที่กระทรวงการคลังมีทุนรวมอยู่ด้วยเกินกว่าร้อยละ 50 ให้แก่บรรษัทฯ สำหรับหุ้นของรัฐวิสาหกิจอื่น ๆ ให้กระทำได้โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (คนร.) ดังนั้น KTB ซึ่งปัจจุบันกองทุนฯ ถือหุ้นร้อยละ 55.05 จึงไม่มีสถานะเป็นรัฐวิสาหกิจที่จะถูกโอนตามร่าง พ.ร.บ.การพัฒนาฯ ดังกล่าว หากในอนาคต คนร. เห็นควรให้ KTB ไปอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของบรรษัทฯ ด้วย กองทุนฯ จะได้ประสานหารือกับกระทรวงการคลังและบรรษัทฯ เกี่ยวกับการโอนหุ้น KTB ไปบรรษัทฯ ต่อไป
-----	--

BAM	● ผลักดันให้ BAM มีความพร้อมที่จะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม เพื่อนำไปลดภาระหนี้ FIDF1/FIDF3 การดำเนินการในปี 2560 มุ่งเน้นการเตรียมความพร้อมการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามนโยบายการบัญชีใหม่ การควบคุมภายใน และระบบภาษีรองรับการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ภายหลังจากที่กองทุนฯ ลดสัดส่วนการถือหุ้นลง
SAM	● การเพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดในระยะยาว กองทุนฯ ได้เพิ่มโอกาสให้ SAM ซื้อสินทรัพย์เข้ามาบริหารในระดับที่เหมาะสมตามแผนระยะยาว เพื่อให้ SAM สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างยั่งยืน ● SAM ได้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนของธนาคารพาณิชย์ในการปรับโครงสร้างหนี้ส่วนบุคคลที่ไม่มีหลักประกันและมีเจ้าหนี้หลายราย เพื่อช่วยแก้ไขปัญหาหนี้สินภาคครัวเรือนอย่างเป็นระบบภายใต้ชื่อโครงการ “คลินิกแก้หนี้” ซึ่งได้เริ่มดำเนินการเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2560

1.2 การประสานงานเพื่อเร่งรัดกระแสเงินสดจากแหล่งอื่น

กรมบังคับคดี	● ประสานงานและดำเนินการต่อเนื่องกับสินทรัพย์กลุ่มที่มีการปรับกระบวนการทำงานและหลักเกณฑ์แล้ว รวมทั้งเร่งกระบวนการนำอสังหาริมทรัพย์ของลูกหนี้ออกขายทอดตลาดและประชาสัมพันธ์ทรัพย์สินที่นำออกขาย การขายหุ้นของลูกหนี้ที่ล้มละลายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และปรับกระบวนการสืบทรัพย์และการดำเนินการกับลูกหนี้ Margin Loan ที่มีเงินต้นคงค้างเกิน 10 ล้านบาท เพื่อเร่งการเรียกเก็บเงินเข้าสู่กองทรัพย์สิน
สบน./ธปท.	● ประสานงานในการนำเงินจากบัญชีเงินฝากจากเงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ (Premium FIDF) วงเงิน 13,000 ล้านบาท มาเป็นแหล่งเงินเพื่อชำระหนี้ FIDF เพิ่มเติมในปี 2560 ● ผลักดันให้มีการใช้ตราสารหนี้ที่มีต้นทุนต่ำ ● ปรับกระบวนการนำส่งเงินให้ชำระหนี้ได้เร็วขึ้น เพื่อลดต้นทุนเงินกู้โดยเร็ว

1.3 การดำเนินการอื่น ๆ

หุ้นที่กองทุนฯ ถือ	● ลดการถือครองหลักทรัพย์ทั้งหุ้นในและนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อนำเงินมาลดภาระหนี้ FIDF โดยวิเคราะห์ภาวะตลาดและติดตามราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการขายหมดทั้งจำนวนที่ถืออยู่แล้ว นอกจากนี้ หุ้นนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับเพิ่มรอบการประมูลจากปีละครั้ง เป็นปีละ 3 ครั้ง เพื่อเพิ่มโอกาสการขายหุ้น
คดีความ	● คดีความที่กองทุนฯ เป็นโจทก์ ดำเนินการฟ้องคดีผู้คัดค้านการขอออกโฉนดที่ดินของกองทุนฯ และฟ้องขับไล่ผู้คัดค้าน เพื่อรักษาสีทิตตามกฎหมาย สำหรับคดีความที่กองทุนฯ เป็นจำเลย คงค้าง 2 คดี แต่เป็นคดีที่กองทุนฯ ไม่มีภาระต้องชำระเงินให้แก่โจทก์ เนื่องจากเมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2560 ศาลฎีกาพิพากษายกฟ้องโจทก์ 1 คดี และอีก 1 คดี กองทุนฯ ถูกฟ้องในฐานะที่เป็นผู้กำกับดูแล SAM โดยเป็นการฟ้องขอชำระเงินเพื่อไถ่ถอนที่ดิน

กลยุทธ์ข้อ 2 สนับสนุนการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน

การแก้ไขปัญหาสถาบันการเงิน	● ในปี 2560 คณะกรรมการกฤษฎีกาได้ตรวจพิจารณาร่างแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย (ร่าง พ.ร.บ. ธปท.) แล้วเสร็จเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 หลังจากนั้นได้มีการรับฟังความเห็นเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ส่วนราชการและสถาบันการเงิน โดย พ.ร.บ. ธปท. ดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีก่อนนำเสนอสภานิติบัญญัติแห่งชาติ ● กองทุนฯ อยู่ระหว่างเตรียมกระบวนการรองรับ โดยการจัดทำองค์ความรู้เกี่ยวกับกระบวนการ หลักเกณฑ์ และเครื่องมือในการแก้ไขปัญหาสถาบันการเงิน รวมถึงที่ผ่านมาได้มีการจัดสัมมนาให้ความรู้เพื่อพัฒนาบุคลากรที่เกี่ยวข้อง
----------------------------	---

2. ผลการเรียกเก็บกระแสเงินสดของกองทุนฯ

ผลจากการดำเนินงานในปีงบประมาณ 2560 ทำให้ได้รับเงินสดรวมทั้งสิ้น 16,894 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ 6,123 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากเงินปันผล KTB ที่ไม่ได้ประมาณการไว้ เนื่องจากอยู่ระหว่างเตรียมการโอนไปบริษัทฯ เงินรับชำระหนี้จาก SAM และเงินปันผล BAM

ผลการบริหารสินทรัพย์และเรียกเก็บเงินสด ทำให้ Recovery Rate จากการให้ความช่วยเหลือ ณ สิ้นปีงบประมาณ 2560 ปรับขึ้นเป็นร้อยละ 61.34 จากร้อยละ 60.20 ณ สิ้นปีงบประมาณ 2559

3. ผลการชำระคืนภาระหนี้ FIDF

ในปีงบประมาณ 2560 กองทุนฯ ได้ชำระคืนต้นเงินกู้ ดอกเบี้ยและค่าบริหารจัดการของหนี้ FIDF1 และ FIDF3 รวมทั้งสิ้น 94,116 ล้านบาท เป็นการชำระคืนต้นเงินกู้ 57,608 ล้านบาท และชำระดอกเบี้ย 36,508 ล้านบาท การชำระต้นเงินกู้มาจากเงินของกองทุนฯ 20,849 ล้านบาท และแหล่งเงินอื่น 36,759 ล้านบาท (รวมเงินจากบัญชี Premium 13,000 ล้านบาท) ส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2560 ภาระหนี้ FIDF1 และ FIDF3 มียอดคงค้างรวมทั้งสิ้น 891,491 ล้านบาท

4. ผลการปรับโครงสร้างหนี้ FIDF ครอบคลุมปีงบประมาณ 2560

ในปีงบประมาณ 2560 มีภาระหนี้ FIDF1 และ FIDF3 ที่ครอบคลุมจำนวนสูงถึง 280,119 ล้านบาท กองทุนฯ สบน. กระทรวงการคลัง และ ธปท. ได้ร่วมประชุมเพื่อกำหนดแผนการปรับโครงสร้างเพื่อลดการกระจุกตัวของหนี้ ลดความเสี่ยงในการ Rollover จากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นในระยะยาว รวมทั้งลดต้นทุนของภาระหนี้โดยรวม ซึ่งแผนการปรับโครงสร้างหนี้ FIDF ที่กำหนดทำให้มีการกระจายตัวของตราสารหนี้ทั้งประเภทและอายุ รวมทั้งมีการลดต้นทุนและมีตราสารหนี้ระยะสั้นรองรับการชำระคืนจากแหล่งเงินต่าง ๆ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในรอบปีงบประมาณ 2560 กองทุนฯ มีกำไรสุทธิ 22,592 ล้านบาท โดยมีรายได้รวม 22,771 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ การรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน และรายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวม 179 ล้านบาท ที่สำคัญเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและการดำเนินงาน ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 กองทุนฯ มีสินทรัพย์รวม 214,233 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9,738 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.76 หนี้สินรวม 15 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33.45 เงินกองทุน 214,218 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9,746 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.77