

## การดำเนินงานของกองทุนฯ ในปีงบประมาณ 2561

กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (กองทุนฯ) ได้ทบทวนและจัดทำแผนกลยุทธ์สำหรับปีงบประมาณ 2561–2563 โดยทิศทางยุทธศาสตร์ยังคงประกอบด้วย 2 กลยุทธ์หลัก ได้แก่ กลยุทธ์ข้อ 1 ฟื้นฟูความเสียหายและลดต้นทุนจากวิกฤติ (ภาระหนี้ FIDF1/FIDF3) ต่อระบบการเงิน และกลยุทธ์ข้อ 2 สนับสนุนการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน

การดำเนินการที่สำคัญตามแผนกลยุทธ์ในปีงบประมาณ 2561 ได้แก่ การเตรียมความพร้อมในการนำหุ้นบริษัทบริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) การเพิ่มศักยภาพการบริหารสินทรัพย์ สุขุมวิท จำกัด (SAM) ในการชำระหนี้สินกองทุนฯ ในระยะยาว การสนับสนุนโครงการ “คลินิกแก้หนี้” ของ SAM การประสานงานกับกรมบังคับคดีเพื่อเร่งรัดการเรียกเก็บเงินจากกองทรัพย์สิน ได้ตามเป้าหมาย การประสานงานกับสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) ในการปรับโครงสร้างหนี้ให้สอดคล้องกับประมาณการเงินรับและรองรับการชำระหนี้ระยะสั้น รวมทั้งการดำเนินการเพื่อรองรับบทบาทหน้าที่การเป็นหน่วยงานแก้ปัญหาสถาบันการเงิน ตามพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย พุทธศักราช 2485 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2561

### 1. ผลการดำเนินการที่สำคัญ/ตามแผนกลยุทธ์

#### กลยุทธ์ข้อ 1 ฟื้นฟูความเสียหายและลดต้นทุนจากวิกฤติ (ภาระหนี้ FIDF1/FIDF3) ต่อระบบการเงิน

##### 1.1 การกำกับดูแลสถาบันการเงินที่กองทุนฯ ถือหุ้น

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) | <ul style="list-style-type: none"><li>ติดตามความคืบหน้าพระราชบัญญัติการพัฒนากำกับดูแลและบริหารรัฐวิสาหกิจ และความเห็นของคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจเกี่ยวกับการกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจ โดยร่างพระราชบัญญัตินี้ยังอยู่ระหว่างการพิจารณาของสภานิติบัญญัติแห่งชาติ (สนช.)</li></ul>                        |
| BAM                               | <ul style="list-style-type: none"><li>ผลักดันให้ BAM มีความพร้อมในการนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม เพื่อนำไปลดภาระหนี้ FIDF1/FIDF3</li></ul> <p>การดำเนินการในปี 2561 มุ่งเน้นการเตรียมความพร้อมการควบคุมภายในการจัดทำงบการเงินให้แล้วเสร็จตามกำหนดเวลา และระบบภาษี</p> |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SAM | <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผลักดันให้ SAM เป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ที่เป็นกลไกของภาครัฐ SAM จึงต้องรักษาศักยภาพในการบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ให้ความพร้อมรองรับหากเกิดวิกฤติสถาบันการเงินในอนาคต ซึ่งปัจจุบัน SAM อยู่ระหว่างการทบทวนแผนธุรกิจระยะยาวให้สอดคล้องกับนโยบายของกองทุนฯ</li> <li>● ความคืบหน้าโครงการคลินิกแก้หนี้ ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลโครงการคลินิกแก้หนี้ (กคน.) เพื่อติดตามดูแลโครงการคลินิกแก้หนี้อย่างใกล้ชิด และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ซึ่ง กคน. ได้ประกาศปรับหลักเกณฑ์การเข้าร่วมโครงการ โดยขยายเวลา Cut-off Date และผ่อนปรนให้ลูกหนี้ที่ถูกฟ้องคดี (ลูกหนี้คดีดำ) สามารถเข้าร่วมโครงการได้ ส่งผลให้ลูกหนี้มีแนวโน้มมาเข้าร่วมโครงการมากขึ้น</li> </ul> |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 1.2 การประสานงานเพื่อเร่งรัดกระแสเงินสด/ปรับโครงสร้างหนี้

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| กรมบังคับคดี                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>● ประสานงานกับกรมบังคับคดีในการเร่งการจ่ายเงินส่วนแบ่งจากกองทรัพย์สินให้เจ้าหนี้ รวมทั้งการดำเนินการกับทรัพย์สินอย่างต่อเนื่อง ตามแนวทางที่ได้ปรับกระบวนการทำงานแล้ว ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>1) เร่งกระบวนการนำส่งทรัพย์สินกรรมสิทธิ์ของสถาบันการเงินที่ล้มละลาย และกรรมสิทธิ์ของลูกหนี้ออกขายทอดตลาด และประชาสัมพันธ์ทรัพย์สินที่นำออกขาย</li> <li>2) นำหลักทรัพย์ของลูกหนี้ที่ไม่มีภาระหนี้ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของสถาบันการเงินที่ล้มละลายแล้ว และหลักทรัพย์กรรมสิทธิ์ของลูกหนี้ที่ล้มละลายมาขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> </ol> </li> <li>● เร่งการบังคับคดีกับลูกหนี้ Margin Loan ที่มีเงินต้นคงค้างเกิน 10 ล้านบาท และศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดแล้ว หรือเจรจาประนอมหนี้กับลูกหนี้</li> </ul> |
| สบน./ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) | <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผลักดันให้มีการใช้ตราสารหนี้ที่มีต้นทุนต่ำ</li> <li>● ผลักดันให้ปรับโครงสร้างหนี้โดยมีการกระจายหนี้ที่ครบกำหนดให้สอดคล้องกับประมาณการเงินรับในแต่ละปี</li> <li>● ปรับกระบวนการนำส่งเงินให้ชำระหนี้ได้เร็วขึ้น เพื่อลดต้นทุนกู้โดยเร็ว</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

### 1.3 การดำเนินการอื่น ๆ

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| การจำหน่ายหลักทรัพย์ | <ul style="list-style-type: none"> <li>● ลดการถือครองหุ้นนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเปิดประมูลปีละ 3 รอบ</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| คดีความ              | <ul style="list-style-type: none"> <li>● คดีความที่กองทุนฯ เป็นโจทก์ยื่นฟ้องผู้คัดค้านการขอยกโฉนดที่ดินจากหนังสือรับรองการทำประโยชน์ (น.ส.3) ส่วนที่ทับซ้อนกับที่ดินของกองทุนฯ ที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี 1 คดี ศาลมีคำพิพากษาให้กองทุนฯ ชนะคดี ซึ่งจำเลยได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2561</li> <li>● คดีความที่กองทุนฯ เป็นจำเลยถูกฟ้องในฐานะผู้กำกับดูแล SAM 1 คดี เป็นการฟ้องขอชำระเงินเพื่อไถ่ถอนที่ดิน อยู่ระหว่างสืบพยานในศาลชั้นต้น ซึ่งไม่มีผลทางการเงินที่กองทุนฯ ต้องเตรียมสภาพคล่องไว้รองรับ</li> </ul> |

#### กลยุทธ์ข้อ 2 สนับสนุนการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| การแก้ไข<br>ปัญหา<br>สถาบันการเงิน | <ul style="list-style-type: none"> <li>● กองทุนฯ และ ธปท. ได้ร่วมผลักดันการแก้ไขพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย (พ.ร.บ. ธปท.) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดมาตรการและกลไกเพิ่มเติมรองรับการแก้ไขปัญหาสถาบันการเงินที่ประสบภาวะวิกฤติทางการเงินอันอาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของระบบเศรษฐกิจและระบบการเงินของประเทศ โดยกฎหมายดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาของ สนช. แล้ว และประกาศเป็นกฎหมายมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 28 กรกฎาคม 2561</li> <li>● กองทุนฯ ได้เตรียมกระบวนการรองรับการดำเนินการแก้ไขปัญหาสถาบันการเงินตามบทบาทหน้าที่ที่กำหนดใน พ.ร.บ. ธปท. ต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา โดยการจัดทำองค์ความรู้จากประสบการณ์ในอดีต เพื่อรวบรวมกระบวนการหลักเกณฑ์ และเครื่องมือที่ใช้ในการแก้ไขปัญหาสถาบันการเงิน ทบทวนคู่มือปฏิบัติงานการให้ความช่วยเหลือสถาบันการเงินทั้งการจัดหาแหล่งเงิน การช่วยเหลือสภาพคล่อง และการเข้าถือหุ้น มีการจัดเตรียมผังกระบวนการเชื่อมโยงการทำงานกับหน่วยงานภายใน ธปท. ที่จะเข้ามาทำหน้าที่แก้ไขปัญหาสถาบันการเงิน ในส่วนของการพัฒนาบุคลากรได้มีการจัดสัมมนาให้ความรู้ในด้านการจัดการปัญหาวิกฤติสถาบันการเงินในอดีตทั้งในประเทศและต่างประเทศ และให้ความรู้ด้านโครงสร้างตลาดการเงิน เครื่องมือและตราสารทางการเงิน เพื่อให้เท่าทันต่อการเปลี่ยนแปลงของระบบการเงินในปัจจุบัน</li> </ul> |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 2. ผลการเรียกเก็บกระแสเงินสดของกองทุนฯ

ในปีงบประมาณ 2561 กองทุนฯ มีเงินสดรับรวมทั้งสิ้น 14,537 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 111 ของประมาณการ (13,080 ล้านบาท) ซึ่งได้รับในช่วงไตรมาส 3/2561 ที่สำคัญเป็นเงินปันผลจาก BAM และ KTB รวมทั้งเงินรับชำระหนี้จาก SAM และเงินรับจากกองทรัสต์สิน

จากผลการดำเนินงานของกองทุนฯ ทำให้ Recovery Rate จากการให้ความช่วยเหลือ ณ สิ้นปีงบประมาณ 2561 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 62.30 จากร้อยละ 61.34 ณ สิ้นปีงบประมาณก่อน

## 3. ผลการชำระคืนภาระหนี้ FIDF

ในปีงบประมาณ 2561 กองทุนฯ ได้ชำระคืนต้นเงินกู้ ดอกเบี้ยและค่าบริหารจัดการของหนี้ FIDF1 และ FIDF3 รวมทั้งสิ้น 78,456 ล้านบาท เป็นการชำระคืนต้นเงินกู้ 46,454 ล้านบาท และชำระดอกเบี้ย 32,002 ล้านบาท การชำระต้นเงินกู้มาจากเงินกองทุนฯ 14,200 ล้านบาท และแหล่งเงินอื่น 32,254 ล้านบาท ส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 ภาระหนี้ FIDF1 และ FIDF3 มียอดคงค้างรวมทั้งสิ้น 845,037 ล้านบาท

## 4. ผลการปรับโครงสร้างหนี้ FIDF ครอบคลุมปีงบประมาณ 2561

ในปีงบประมาณ 2561 มีภาระหนี้ FIDF1 และ FIDF3 ที่ครอบคลุมและปรับโครงสร้างในวงเงินสูงถึง 177,791 ล้านบาท กองทุนฯ สบ. กระทรวงการคลัง และ ธปท. ได้ประชุมร่วมกันในการกำหนดแผนการปรับโครงสร้างเพื่อลดการกระจุกตัวของหนี้ กระจายตัวภาระหนี้ให้สอดคล้องกับประมาณการเงินรับชำระหนี้ ลดความเสี่ยงในการ Rollover และ Lock-in ต้นทุนการกู้ยืมบางส่วนเพื่อลดต้นทุนของภาระหนี้โดยรวม ซึ่งได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ตามแผนโดยกู้ระยะสั้น/ออก R-bill วงเงิน 147,791 ล้านบาท และ Bond อายุ 10 ปี วงเงิน 30,000 ล้านบาท ทำให้มีต้นทุนเฉลี่ยร้อยละ 3.65 และอายุเงินกู้เฉลี่ย 3.74 ปี ลดลงเมื่อเทียบกับ ณ กันยายน 2560 ที่ร้อยละ 3.73 และ 4.07 ปี ตามลำดับ ซึ่งแผนการปรับโครงสร้างหนี้ FIDF ที่กำหนดทำให้มีการกระจายตัวของตราสารหนี้ทั้งประเภทและอายุ รวมทั้งมีการลดต้นทุนและมีตราสารหนี้ระยะสั้นรองรับการชำระคืนจากแหล่งเงินต่าง ๆ

สรุปผลการดำเนินงานและฐานะการเงินในรอบปีงบประมาณ 2561 กองทุนฯ มีกำไรสุทธิ 18,739 ล้านบาท โดยมีรายได้รวม 18,951 ล้านบาท ที่สำคัญได้แก่ การรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และรายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวม 212 ล้านบาท ที่สำคัญเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและการดำเนินงาน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 กองทุนฯ มีสินทรัพย์รวม 234,045 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11,333 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.09 หนี้สินรวม 24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 57.69 เงินกองทุน 234,021 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11,324 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.08