

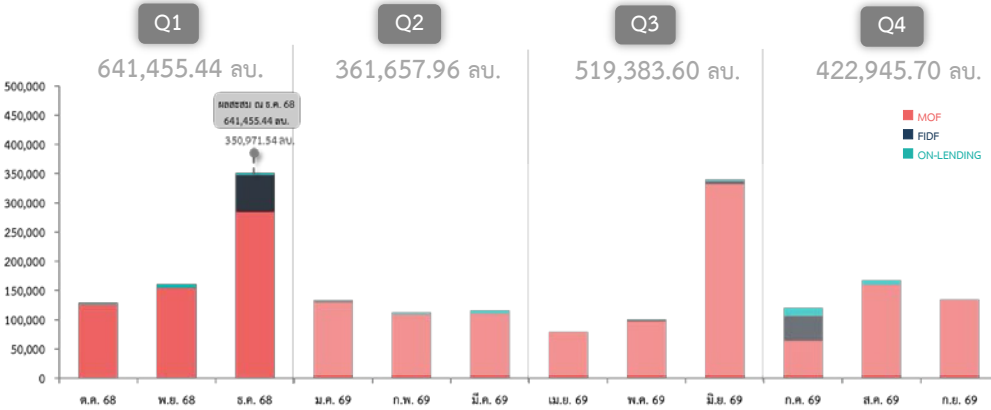


# การบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล

หนี้ของรัฐบาลประกอบด้วย หนี้ของรัฐบาลที่กระทรวงการคลังบริหารจัดการงบชำระหนี้ (หนี้ของกระทรวงการคลัง) หนี้ที่รัฐบาลกู้เพื่อชดใช้ความเสียหายให้แก่กองทุน FIDF (FIDF) และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ โดยในเดือนธันวาคม 2568 และเดือนมกราคม 2569 มีผลและแผนการชำระหนี้ดังต่อไปนี้

## 1. ภาพรวมการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล ปีงบประมาณ 2569 (รายละเอียดหน้า 2)

1,945,442.70 ลบ.

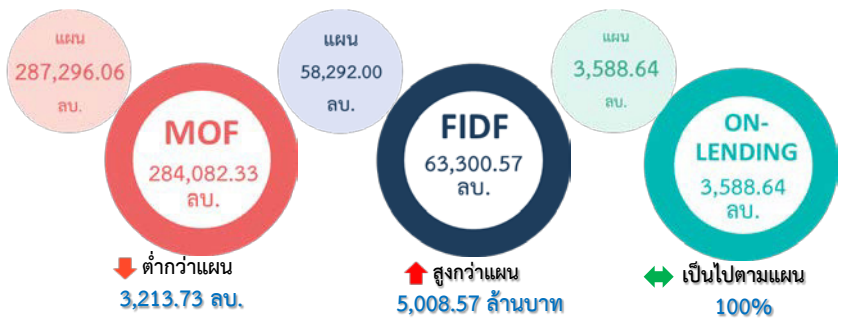


ในปีงบประมาณ 2569 มีวงเงินบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาลรวม 1,945,442.70 ล้านบาท ประกอบด้วย หนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 1,775,230.30 ล้านบาท หนี้ของ FIDF จำนวน 115,167.99 ล้านบาท และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ จำนวน 55,044.41 ล้านบาท

## 2. ผลการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล เดือนธันวาคม 2568 (รายละเอียดหน้า 3 - 4)

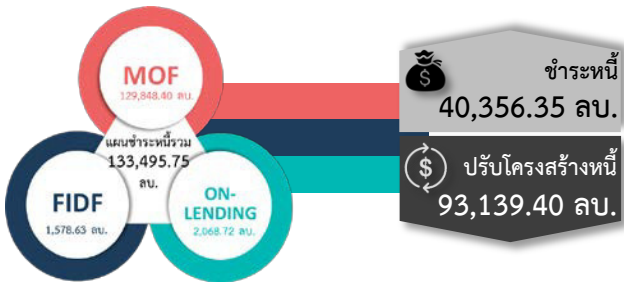
แผน 349,176.70 ลบ.  
ผล 350,971.54 ลบ.

ในเดือนธันวาคม 2568 มีแผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล 349,176.70 ล้านบาท โดยมีผลการดำเนินการจริง 350,971.54 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 284,082.33 ล้านบาท หนี้ของ FIDF จำนวน 63,300.57 ล้านบาท และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ จำนวน 3,588.64 ล้านบาท



## 3. แผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล เดือนมกราคม 2569 (รายละเอียดหน้า 5 - 6)

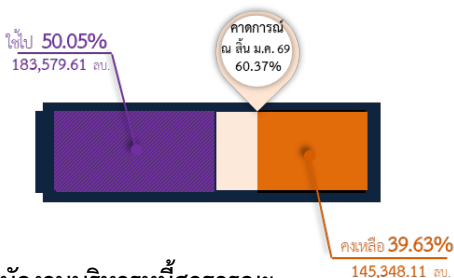
133,495.75 ลบ.



ในเดือนมกราคม 2569 รัฐบาลมีหนี้ที่จะบริหารจัดการรวมทั้งสิ้น 133,495.75 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 129,848.40 ล้านบาท หนี้ของ FIDF จำนวน 1,578.63 ล้านบาท และหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ จำนวน 2,068.72 ล้านบาท

## 4. การเบิกจ่ายงบชำระหนี้สะสมของกระทรวงการคลัง (รายละเอียดหน้า 7)

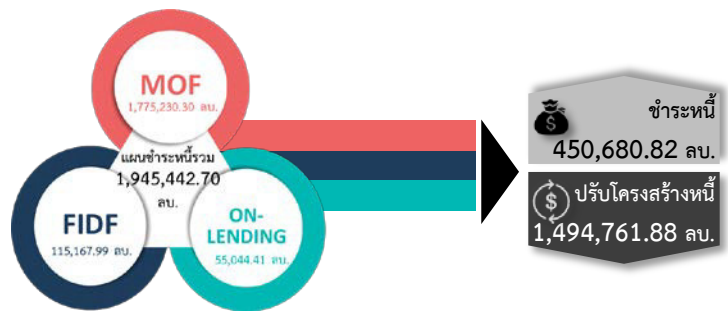
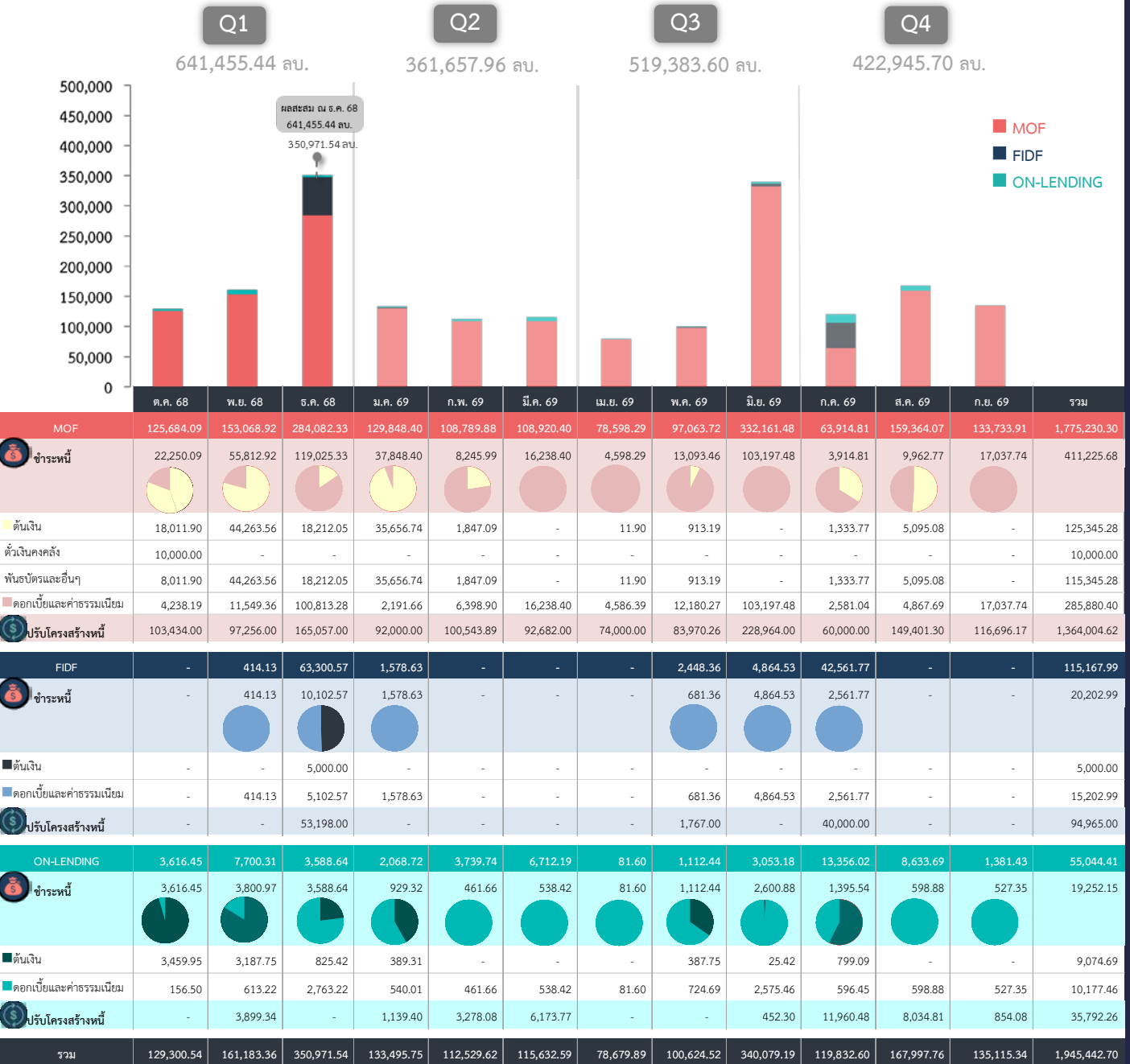
ณ สิ้น ธ.ค. 68 183,579.61 ลบ.  
คาดการณ์ ณ สิ้น ม.ค. 69 221,428.01 ลบ.



ปีงบประมาณ 2569 ได้รับจัดสรรงบชำระหนี้ 366,776.12 ล้านบาท โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 กระทรวงการคลังได้มีการเบิกจ่ายงบชำระหนี้ 183,579.61 ล้านบาท และในเดือนมกราคม 2569 มีการเบิกจ่ายเพิ่มเติม 37,848.40 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2569 คาดว่ากระทรวงการคลังจะมีการเบิกจ่ายงบชำระหนี้สะสม 221,428.01 ล้านบาท และมีงบชำระหนี้คงเหลือที่รอการเบิกจ่าย จำนวน 145,348.11 ล้านบาท ทั้งนี้ สบง. จะประเมินงบชำระดอกเบี้ยที่ได้รับการจัดสรรอย่างใกล้ชิดซึ่งหากไม่เพียงพอ สบง. จะพิจารณาการขอใช้งบกลางหรือเงินคงคลังต่อไป

# 1. ภาพรวมการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล ปีงบประมาณ 2569

1,945,442.70 ล้านบาท



- หมายเหตุ**
- ข้อมูลเบื้องต้นจากระบบ PDM และ DMTR ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568
  - แผนการชำระต้นเงินกู้ อ้างอิงข้อมูลจาก 1. แผนการใช้จ่ายงบชำระหนี้ที่ได้รับจัดสรร ปีงบประมาณ 2569 และ 2. ข้อมูลการโอนเงินหรือสินทรัพย์ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ปีงบประมาณ 2569
  - แผนการปรับโครงสร้างหนี้ อ้างอิงข้อมูลจาก 1. แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ 2569 (ไม่นับรวมการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้รัฐบาลที่ครบกำหนดในปีงบประมาณ 2570 - 2573) และ 2. ผลการประชุมคณะทำงานพิจารณาการกู้เงินของรัฐบาล ครั้งที่ 1/2569 (ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2568)
  - การชำระหนี้เป็นวงเงินที่เกิดจากการชำระตัวเงินคลัง และตราสารอื่นๆ จากทุกแหล่งเงิน โดยนับรวมวงเงินชำระทุกครั้งที่ดำเนินการ
  - แผนการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นอาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามความจำเป็นและเหมาะสม

## 2. ผลการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล เดือนธันวาคม 2568

350,971.54 ล้านบาท



- ในเดือนธันวาคม 2568 มีการดำเนินการ ดังนี้
  - หนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 284,082.33 ล้านบาท โดยเป็นการชำระหนี้ในประเทศ จำนวน 284,072.23 ล้านบาท และหนี้ต่างประเทศ จำนวน 10.10 ล้านบาท
  - หนี้ของ FIDF จำนวน 63,300.57 ล้านบาท โดยเป็นการชำระหนี้ FIDF 1 จำนวน 41,241.33 ล้านบาท และ FIDF 3 จำนวน 22,059.24 ล้านบาท
  - หนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ จำนวน 3,588.64 ล้านบาท โดยเป็นการชำระหนี้ในประเทศ จำนวน 3,557.96 ล้านบาท และหนี้ต่างประเทศ จำนวน 30.68 ล้านบาท

### 2.1 การบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง

284,082.33 ล้านบาท

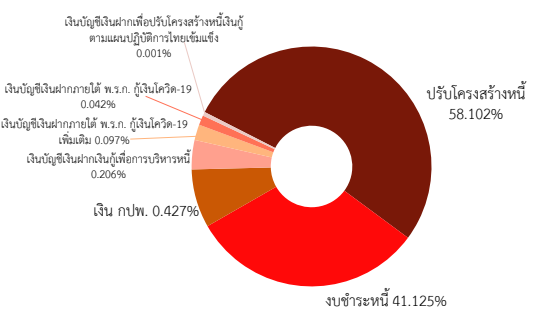
↓ ต่ำกว่าแผน 3,213.73 ลบ.

	ในประเทศ		ต่างประเทศ		รวม	
	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
<b>ต้นทุน</b>	↓ ต่ำกว่าแผน 3,270.00 ลบ.		-		↓ ต่ำกว่าแผน 3,270.00 ลบ.	
<b>ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม</b>	↑ สูงกว่าแผน 56.54 ลบ.		↓ ต่ำกว่าแผน 0.27 ลบ.		↑ สูงกว่าแผน 56.27 ลบ.	
<b>รายการ</b>	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นทุน	186,539.05	183,269.05	0.00	0.00	186,539.05	183,269.05
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	100,746.64	100,803.18	10.37	10.10	100,757.01	100,813.28
<b>รวม</b>	<b>287,285.69</b>	<b>284,072.23</b>	<b>10.37</b>	<b>10.10</b>	<b>287,296.06</b>	<b>284,082.33</b>

ในเดือนธันวาคม 2568 มีผลการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 284,082.33 ล้านบาท ต่ำกว่าแผน จำนวน 3,213.73 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจาก

- 1) ผลการทำ Refinance โดยการออกพันธบัตรรุ่น LB506A ต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ จำนวน 3,270 ล้านบาท ทำให้มีการชำระดอกเบี้ยต่ำกว่าแผน จำนวน 3.68 ล้านบาท และมีการชำระดอกเบี้ยจ่ายรับล่วงหน้า (Accrue Interest) เพิ่มขึ้น จำนวน 98.74 ล้านบาท
- 2) อัตราดอกเบี้ยจากการประมูลตั๋วเงินคลังจริงต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ทำให้มีการชำระดอกเบี้ยต่ำกว่าแผน จำนวน 38.52 ล้านบาท
- 3) ค่าธรรมเนียมของเงินกู้จากธนาคารเพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเอเชีย (AIIB) ต่ำกว่าแผน จำนวน 0.27 ล้านบาท เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนต่ำกว่าที่ประมาณการไว้

### จำแนกตามแหล่งเงินที่นำมาชำระ



แหล่งเงินสำหรับการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง ดังนี้

- การปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 165,057.00 ล้านบาท
- งบชำระหนี้ จำนวน 116,829.34 ล้านบาท
- เงินกองทุนบริหารเงินกู้เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้สาธารณะและพัฒนาลาดตลาดตราสารหนี้ในประเทศ (กปพ.) จำนวน 1,212.84 ล้านบาท
- เงินบัญชีเงินฝากเงินกู้เพื่อการบริหารหนี้ จำนวน 584.71 ล้านบาท
- เงินบัญชีเงินฝากภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 เพิ่มเติม จำนวน 274.73 ล้านบาท
- เงินบัญชีเงินฝากภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 จำนวน 119.30 ล้านบาท
- เงินบัญชีเงินฝากเพื่อปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ตามแผนปฏิบัติการไทยเข้มแข็ง จำนวน 4.41 ล้านบาท

หมายเหตุ : ผลการดำเนินงานเทียบกับแผน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

## 2.2 การบริหารการชำระหนี้ของ FIDF

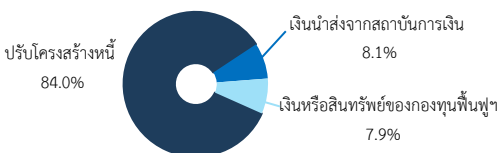
63,300.57 ล้านบาท

↑ สูงกว่าแผน 5,008.57 ล้านบาท

	FIDF1		FIDF3		รวม	
	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	39,000.00	39,000.00	14,198.00	19,198.00	53,198.00	58,198.00
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	2,241.33	2,241.33	2,852.67	2,861.24	5,094.00	5,102.57
<b>รวม</b>	<b>41,241.33</b>	<b>41,241.33</b>	<b>17,050.67</b>	<b>22,059.24</b>	<b>58,292.00</b>	<b>63,300.57</b>

ในเดือนธันวาคม 2568 กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) มีผลการบริหารการชำระหนี้ จำนวน 63,300.57 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าแผนจำนวน 5,008.57 ล้านบาท เนื่องจากการชำระหนี้ก่อนกำหนด (Prepayment) ของ FIDF3 ซึ่งไม่ได้อยู่ในแผนที่กำหนดไว้ จำนวน 5,000.00 ล้านบาท และทำให้เกิดดอกเบี้ยจากการชำระหนี้ก่อนครบกำหนด จำนวน 8.57 ล้านบาท

### จำแนกตามแหล่งเงินที่นำมาชำระ



- ปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 53,198.00 ล้านบาท
- เงินนำส่งจากสถาบันการเงิน จำนวน 5,102.57 ล้านบาท
- เงินหรือสินทรัพย์ของกองทุนฟื้นฟูฯ จำนวน 5,000.00 ล้านบาท

## 2.3 การบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ

3,588.64 ล้านบาท

↔ เป็นไปตามแผน 100%

ในเดือนธันวาคม 2568 มีผลการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อจำนวน 3,588.64 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้

	ในประเทศ		ต่างประเทศ		รวม	
	แผน	ผล	แผน	ผล	แผน	ผล
ต้นเงิน	800.00	800.00	25.42	25.42	825.42	825.42
ดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม	2,757.96	2,757.96	5.26	5.26	2,763.22	2,763.22
<b>รวม</b>	<b>3,557.96</b>	<b>3,557.96</b>	<b>30.68</b>	<b>30.68</b>	<b>3,588.64</b>	<b>3,588.64</b>

### จำแนกตามแหล่งเงินที่นำมาชำระ

เงินงบประมาณ  
ที่หน่วยงานเป็นผู้ขอตั้ง  
100%



แหล่งเงินสำหรับการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ คือ

- เงินงบประมาณที่หน่วยงานเป็นผู้ขอตั้ง จำนวน 3,588.64 ล้านบาท

หมายเหตุ : ผลการดำเนินงานเทียบกับแผน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

### 3. แผนการบริหารการชำระหนี้ของรัฐบาล เดือนมกราคม 2569

133,495.75 ล้านบาท



ในเดือนมกราคม 2569 รัฐบาลมีหนี้ที่จะบริหารจัดการรวมทั้งสิ้น 133,495.75 ล้านบาท แบ่งเป็น

- หนี้ของกระทรวงการคลัง จำนวน 129,848.40 ล้านบาท
- หนี้ของ FIDF จำนวน 1,578.63 ล้านบาท
- หนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้อู่ต่อ จำนวน 2,068.72 ล้านบาท

โดยภาระหนี้จำนวนดังกล่าว รัฐบาลมีแผนที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 93,139.40 ล้านบาท และชำระหนี้ จำนวน 40,356.35 ล้านบาท



#### 3.1 แผนการบริหารการชำระหนี้ของกระทรวงการคลัง

129,848.40 ล้านบาท

##### หนี้ของกระทรวงการคลัง



129,848.40 ลบ.

- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยขาดดุลฯ	72.75%
- หนี้เงินกู้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 เพิ่มเติม	22.34%
- หนี้เงินกู้ไทยเข้มแข็งฯ	3.61%
- หนี้เงินกู้ IBRD	1.12%
- หนี้เงินกู้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19	0.18%

กระทรวงการคลังมีหนี้ที่จะบริหารจัดการในเดือนมกราคม 2569 วงเงินรวมทั้งสิ้น 129,848.40 ล้านบาท แบ่งเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 127,656.74 ล้านบาท และ 2. ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม จำนวน 2,191.66 ล้านบาท ดังนี้

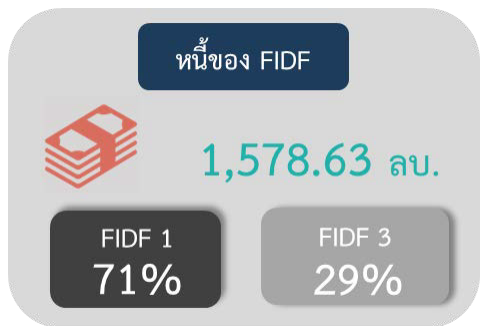
- หนี้เงินกู้เพื่อชดเชยขาดดุลฯ จำนวน 94,458.83 ล้านบาท แบ่งเป็น
  1. ต้นเงิน จำนวน 93,321.17 ล้านบาท
  2. ดอกเบี้ย จำนวน 1,137.66 ล้านบาท
- หนี้เงินกู้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 เพิ่มเติม จำนวน 29,004.76 ล้านบาท แบ่งเป็น
  1. ต้นเงิน จำนวน 28,778.22 ล้านบาท
  2. ดอกเบี้ย จำนวน 226.54 ล้านบาท
- หนี้เงินกู้ไทยเข้มแข็งฯ จำนวน 4,688.43 ล้านบาท แบ่งเป็น
  1. ต้นเงิน จำนวน 4,282.00 ล้านบาท
  2. ดอกเบี้ย จำนวน 406.43 ล้านบาท
- หนี้เงินกู้ IBRD จำนวน 52.97 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,459.78 ล้านบาท แบ่งเป็น
  1. ต้นเงิน จำนวน 41.70 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,275.35 ล้านบาท
  2. ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม จำนวน 11.27 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 184.43 ล้านบาท
- หนี้เงินกู้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 จำนวน 236.60 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยทั้งจำนวน

โดยภาระหนี้จำนวนดังกล่าว รัฐบาลมีแผนที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 92,000.00 ล้านบาท และชำระจากงบชำระหนี้ จำนวน 37,848.40 ล้านบาท



### 3.2 แผนการบริหารการชำระหนี้ของ FIDF

1,578.63 ล้านบาท



FIDF มีหนี้ที่จะบริหารจัดการในเดือนมกราคม 2569

รวมทั้งสิ้น 1,578.63 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยทั้งจำนวน ดังนี้

- หนี้ FIDF 1 จำนวน 1,128.64 ล้านบาท
- หนี้ FIDF 3 จำนวน 449.99 ล้านบาท

โดยภาระหนี้จำนวนดังกล่าว FIDF มีแผนที่จะดำเนินการชำระหนี้จากเงินนำส่งจากสถาบันการเงินทั้งจำนวน วงเงิน 1,578.63 ล้านบาท



### 3.3 แผนการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาเพื่อให้กู้ต่อ

2,068.72 ล้านบาท

แผนการบริหารการชำระหนี้ที่รัฐบาลกู้มาให้กู้ต่อในเดือนมกราคม 2569

รวมทั้งสิ้น 2,068.72 ล้านบาท แบ่งเป็น 1. ต้นเงิน จำนวน 1,528.71 ล้านบาท

และ 2. ดอกเบี้ย จำนวน 540.01 ล้านบาท ดังนี้

- หนี้ของ รฟท. จำนวน 1,874.51 ล้านบาท แบ่งเป็น
  1. ต้นเงิน จำนวน 1,528.71 ล้านบาท
  2. ดอกเบี้ย จำนวน 345.80 ล้านบาท
- หนี้ของ รฟม. จำนวน 194.21 ล้านบาท โดยเป็นดอกเบี้ยทั้งจำนวน



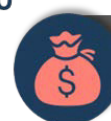
โดยภาระหนี้จำนวนดังกล่าว หน่วยงานที่กู้ต่อมีแผนที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 1,139.40 ล้านบาท และชำระหนี้ จำนวน 929.32 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น

- ❖ เงินงบประมาณที่หน่วยงานเป็นผู้ขอตั้ง จำนวน 929.27 ล้านบาท
- ❖ เงินรายได้ของ รฟท. จำนวน 0.05 ล้านบาท

ปรับโครงสร้างหนี้ 55%



ชำระหนี้ 45%



ต้นเงิน 42%

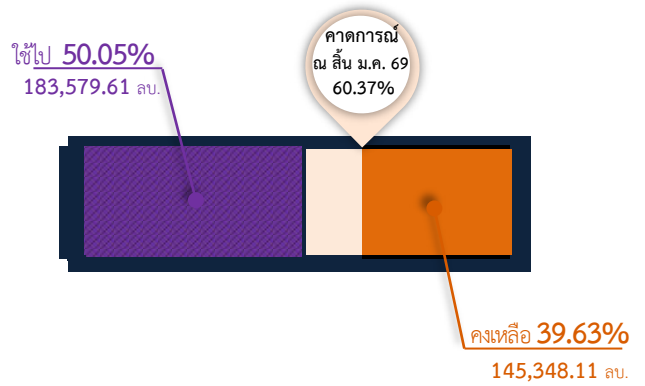
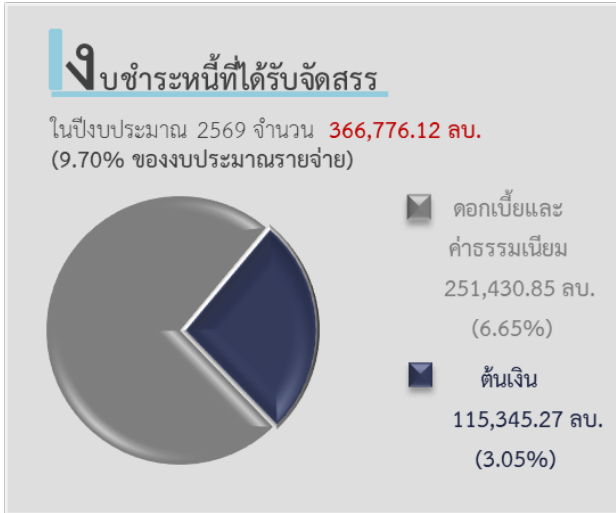
ดอกเบี้ย 58%

หมายเหตุ : อาจมีการปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินการได้ตามความจำเป็นและเหมาะสม ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

#### 4. การเบิกจ่ายบชำระหนี้สะสมของกระทรวงการคลัง

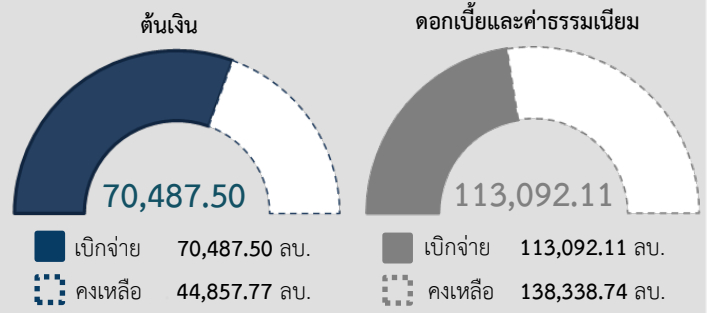
ณ สิ้น ธ.ค. 68 183,579.61 ลบ.  
 คาดการณ์ ณ สิ้น ม.ค. 69 221,428.01 ลบ.

ปีงบประมาณ 2569 ได้รับจัดสรรงบชำระหนี้ 366,776.12 ล้านบาท โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 กระทรวงการคลัง ได้มีการเบิกจ่ายงบชำระหนี้ 183,579.61 ล้านบาท และในเดือนมกราคม 2569 มีการเบิกจ่ายเพิ่มเติม 37,848.40 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2569 คาดว่ากระทรวงการคลังจะมีการเบิกจ่ายงบชำระหนี้สะสม 221,428.01 ล้านบาท และมีงบชำระหนี้คงเหลือที่รอการเบิกจ่าย จำนวน 145,348.11 ล้านบาท ทั้งนี้ สบ. จะประเมินงบชำระดอกเบี้ยที่ได้รับการจัดสรรอย่างใกล้ชิด ซึ่งหากไม่เพียงพอ สบ. จะพิจารณาการขอใช้งบกลางหรือเงินคงคลังต่อไป



### การเบิกจ่ายสะสม

ณ สิ้น ธ.ค. 68



### แผนการเบิกจ่ายงบชำระหนี้และเงินคงคลัง ปีงบประมาณ 2569 (รายเดือน)

