



สาขาขนส่ง

# สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)

ไตรมาส 3 ประจำปี 2556 (1 เม.ย. 56 – 30 มิ.ย. 56)

**SOD:** พัฒนาระบบบริหารจัดการ และพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบรางเพื่อให้เป็นระบบขนส่งหลักที่มีประสิทธิภาพของประเทศและลดภาระภาครัฐ

## สถานะการดำเนินงาน



ไม่มีปัญหา



มีปัญหาบางเรื่อง



ระมัดระวัง



วิกฤติ

ผลการดำเนินงานขาดทุนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และขาดทรัพย์สินที่สามารถให้บริการได้อย่างมีคุณภาพ รวมทั้งจำเป็นต้องมีการปรับโครงสร้างการบริหารจัดการเพื่อให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

## ข้อมูลทั่วไป

สังกัด: กระทรวงคมนาคม

ประธานกรรมการ: นางสร้อยทิพย์ ไตรสุทธิ์

กรรมการผู้แทน กค.: -

ผู้อำนวยการ: นายประภัสร์ จงสงวน

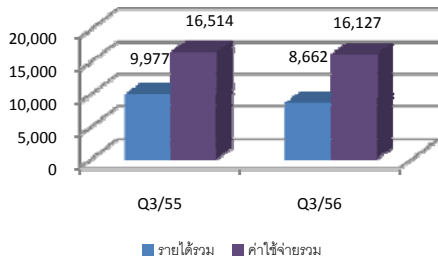
CFO: -

จำนวนพนักงาน: 11,800 คน

Website: www.railway.co.th

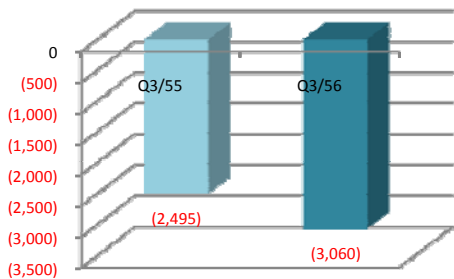
## ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

### รายได้ค่าใช้จ่ายรวม

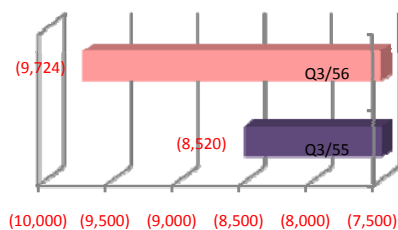


Legend: ■ รายได้รวม ■ ค่าใช้จ่ายรวม

### EBITDA



### ขาดทุนสุทธิ



- การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) มีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบการที่มีอายุการใช้งานมาก และไม่อยู่ในสภาพที่พร้อมในการให้บริการอย่างมีคุณภาพ
- คณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 ได้มีมติให้ความเห็นชอบในหลักการของแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของ รฟท. ระยะเร่งด่วน พ.ศ. 2553 – 2557 และกรอบวงเงินลงทุน 176,808 ลบ. ประกอบด้วย
  - ส่วนที่รัฐรับภาระการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและระบบอาณัติสัญญาณ วงเงินลงทุนรวม 152,334 ลบ.
  - รฟท. รับภาระการลงทุนด้านรถจักรและล้อเลื่อน รวมทั้งสิ่งอำนวยความสะดวกที่เกี่ยวข้องกับการขนส่งสินค้า และการซ่อมบำรุงรถจักรและล้อเลื่อน วงเงินลงทุนรวม 24,474 ลบ. ตามที่กระทรวงคมนาคมเสนอ
- รฟท. อยู่ระหว่างการดำเนินการเพื่อปรับโครงสร้างให้เป็นหน่วยธุรกิจ เพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2552 ที่ได้ยืนยันหลักการการปรับโครงสร้าง รฟท. ให้เป็น 3 หน่วยธุรกิจ ได้แก่ หน่วยเดินรถ หน่วยทรัพย์สิน และหน่วยซ่อมบำรุง และจัดตั้งบริษัทลูกเพื่อดำเนินการโครงการ Airport Rail Link (ARL) โดย รฟท. ได้จัดตั้งบริษัทลูกดังกล่าวแล้ว
- คณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2553 มีมติอนุมัติให้ รฟท. จัดตั้งบริษัท รถไฟฟ้า ร.ฟ.ท. จำกัด เพื่อให้บริการโครงการ ARL โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 140 ลบ.

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	2555	9M/55 (ค.ค.54 - มิ.ย. 55)	9M/56 (ค.ค.54 - มิ.ย. 56)	%Chg	ม.ย.- มิ.ย. 55	ม.ย.- มิ.ย. 56	%Chg	ม.ค.- มี.ค. 56	%Chg (QoQ)
<b>ฐานะทางการเงิน</b>									
เงินสด	825	326	528	61.87%	326	528	61.9%	1,230	-57.03%
สินทรัพย์รวม	144,195	140,107	157,842	12.66%	140,107	157,842	12.7%	151,215	4.38%
หนี้สินรวม	101,011	96,286	101,614	5.53%	96,286	101,614	5.5%	99,186	2.45%
ทุนรวม	43,184	43,821	56,228	28.31%	43,821	56,228	28.3%	52,029	8.07%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	(70,236)	(67,913)	(75,810)	11.63%	(67,913)	(75,810)	11.6%	(71,557)	5.94%
<b>ผลการดำเนินงาน</b>									
รายได้จากการดำเนินงาน	7,878	5,728	6,287	9.76%	2,255	2,070	-8.2%	1,971	5.00%
รายได้รวม	13,650	9,977	8,662	-13.18%	3,757	2,715	-27.7%	3,074	-11.68%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	13,380	9,721	10,766	10.75%	3,283	3,620	10.3%	3,651	-0.84%
ค่าใช้จ่ายรวม	22,103	16,514	16,127	-2.34%	5,369	5,616	4.6%	5,732	-2.03%
กำไร(ขาดทุน)ดำเนินงาน	(5,502)	(3,993)	(4,480)	12.18%	(1,028)	(1,550)	50.9%	(1,679)	-7.70%
ดอกเบี้ยจ่าย	2,705	1,983	2,260	13.97%	666	781	17.2%	749	4.21%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	0	0	0	-	0	0	-	0	-
EBITDA	(3,525)	(2,495)	(3,060)	22.67%	(527)	(1,078)	104.6%	(1,206)	-10.60%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(11,158)	(8,520)	(9,724)	14.13%	(2,278)	(3,681)	61.6%	(3,406)	8.08%
<b>อื่นๆ</b>									
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A		N/A	
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(79)	(59)	(189)	222.08%	118	42	-64.7%	(231)	-117.98%
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	1,977	1,499	1,420	-5.28%	500	472	-5.8%	473	-0.30%
เงินนำส่ง/เงินปันผล	0	0	0		0	0		0	
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	4,377	3,243	1,333		1,111	279		748.152	
งบลงทุน (เป้าหมาย)	25,100	25,100	32,968	31%	25,100	12,315	-51%	11,534	6.8%
งบลงทุนเบิกจ่าย	13,250	9,852	17,226	75%	3,598	3,321	-8%	9,958	-66.7%
อัตราการเบิกจ่าย (%)	52.8%	39.3%	52.3%		14.3%	27.0%		86.3%	
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>									
ROA	-7.74%	-8.11%	-8.21%		-6.50%	-9.33%		-9.01%	
ROE	-25.84%	-25.92%	-23.06%		-20.79%	-26.19%		-26.19%	
D/E (เท่า)	2.34	2.20	1.81		2.20	1.81		1.91	
Net Profit Margin	-81.74%	-85.40%	-112.26%		-60.62%	-135.58%		-110.80%	

ที่มา : งบการเงินเบื้องต้นของ รฟท.



สาขาขนส่ง

# สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)  
ไตรมาส 3 ประจำปี 2556 (1 เม.ย. 56 – 30 มิ.ย. 56)

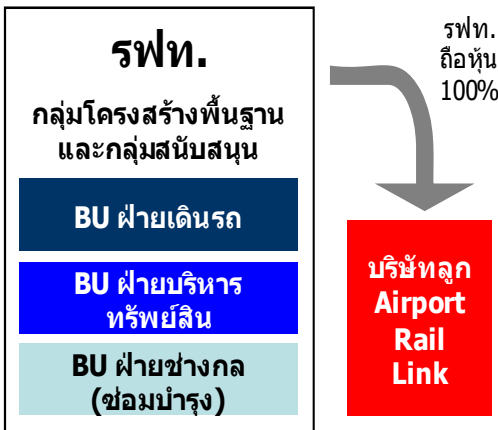
## นโยบายรัฐ

### การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

- คณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 ได้มีมติให้ความเห็นชอบในหลักการของแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของ รฟท. ระยะเร่งด่วน พ.ศ. 2553 – 2557 และกรอบวงเงินลงทุน 176,808 ลบ. ประกอบด้วย
  - ส่วนที่รัฐรับภาระการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและระบบอาณัติสัญญาณ วงเงินลงทุนรวม 152,334 ลบ.
  - รฟท. รับผิดชอบการลงทุนด้านรถจักรและล้อเลื่อน รวมทั้งสิ่งอำนวยความสะดวกที่เกี่ยวข้องกับการขนส่งสินค้า และการซ่อมบำรุงรถจักรและล้อเลื่อน วงเงินลงทุนรวม 24,474 ลบ. ตามที่กระทรวงคมนาคมเสนอ

### ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

#### โครงสร้างองค์กร



### วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

- รายได้รวมใน Q3/2556 ลดลงจาก 9,977 ล้านบาทใน Q3/2555 เป็น 8,662 ล้านบาท โดยปรับลดจำนวน 1,315 ล้านบาท สำหรับค่าใช้จ่ายของ รฟท. ใน Q3/2556 ลดลงจาก 16,514 ล้านบาทใน Q3/2555 เป็น 16,514 ล้านบาท โดยปรับลดจำนวน 387 ล้านบาท จากการลดลงของค่าใช้จ่ายการบำรุงทาง อาณัติสัญญาณและสิ่งปลูกสร้าง และดอกเบี้ยจ่ายเป็นสำคัญ แต่ทำให้รฟท. ประสบผลขาดทุนและยังคงมีการขาดสภาพคล่องอย่างรุนแรง และ โดยใน Q3/2556 รฟท. มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 9,724 ล้านบาทและมีผลขาดทุนสะสมจำนวน 76,964 ล้านบาท
- คณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2553 มีมติอนุมัติให้ รฟท. จัดตั้งบริษัทรถไฟฟ้ามหานคร จำกัด เพื่อให้บริการโครงการ ARL โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 140 ลบ. และให้ รฟท. พิจารณาทบทวนผลการศึกษาเพื่อนำเสนอคณะรัฐมนตรีอีกครั้ง
- คณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2552 ได้ยืนยันการปรับโครงสร้าง รฟท. ในหลักการของการปรับโครงสร้างองค์กรเป็น 3 หน่วยธุรกิจ ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2552 ได้แก่ หน่วยเดินรถ หน่วยทรัพย์สิน และหน่วยซ่อมบำรุง และจัดตั้งบริษัทลูกเพื่อดำเนินการโครงการ Airport Rail Link
- หนี้สินรวมของ รฟท. ใน Q3/2556 เท่ากับ 94,666 ล้านบาท ลดลงจาก Q3/2555 จำนวน 705 ล้านบาทโดยส่วนใหญ่เกิดจากหนี้เงินกู้ระยะยาวที่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้เพื่อเสริมสภาพคล่องสำหรับการดำเนินงานของ รฟท.
- รฟท. มีปัญหาด้านการจัดทำระบบบัญชีให้ข้อมูลมีความถูกต้องและเป็นไปตามกำหนดเวลา รวมทั้งบัญชีสินทรัพย์ไม่ตรงกับทะเบียนทรัพย์สินที่มีทำให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน (สตง.) ไม่ให้ความเห็นต่องบการเงิน ส่งผลให้ไม่มีข้อมูลที่ใช้ในการบริหารจัดการ

### การประเมินผลการดำเนินงาน

ตัวชี้วัด	เป้าหมาย	ค่าจริง
1. การดำเนินงานตามนโยบาย		
1.1 ความสามารถในการเบิกจ่ายงบลงทุน	90	52.37
1.2 ความสามารถในการเบิกจ่ายตามแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน	90	71.87
1.3 ปรับปรุงบัญชีทรัพย์สินถาวร	3	N/A
1.4 จัดทำแผนรองรับค่าอัตราค่าจ้าง	3	N/A
1.5 การใช้ทรัพยากรและความร่วมมือระหว่างกันของรัฐวิสาหกิจ	3	N/A
2. การดำเนินงานการเงิน		
1. EBITDA	-8,614	-7,548
2. รายได้จากการบริหารทรัพย์สินไม่ใช่องค์กรการเงิน	5	29.15
1. การเกิดอุบัติเหตุร้ายแรง	0.45	0.28
2. ประสิทธิภาพการเดินรถเชิงสังคม	50	43.94
3. มาตรฐานการให้บริการ	90	91.28
4. อัตราบรรทุก (Load Factor)	78	76
5. เพิ่มประสิทธิภาพโครงการ ARL (City Line)	37,386	39,082

### สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

#### สรุปการดำเนินงาน

- รฟท. เป็นผู้ให้บริการเกี่ยวกับการเดินรถไฟของประเทศไทย ได้แก่ การก่อสร้างและบำรุงรักษาราง การเดินรถ และการบริหารสถานี รวมถึงการดำเนินการก่อสร้างและเดินรถ Airport Rail Link และรถไฟฟ้ามหานคร นอกจากนี้ รฟท. ดำเนินการบริหารและให้เช่าที่ดินของ รฟท. ที่มีอยู่ทั่วประเทศด้วย

#### ข้อเสนอแนะเชิงนโยบายในการพัฒนารัฐวิสาหกิจ

- ควรเร่งการแบ่งแยกส่วนเดินรถออกจากส่วนโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้เกิดการดำเนินงานที่ชัดเจน
- ควรเร่งการลงทุนทั้งในการซ่อมแซม/ซื้อรถจักรและก่อสร้างทางคู่ระยะเร่งด่วนให้เป็นไปตามกำหนด เพื่อเพิ่มความปลอดภัยในการเดินรถ การเดินรถตรงต่อเวลา และสร้างรายได้ให้กับ รฟท.
- ควรมีการแก้ปัญหาหนี้จำนวนมากที่จะเป็นภาระของ รฟท. ในอนาคต
- ควรเร่งดำเนินการทำความเข้าใจกับพนักงาน เพื่อแสดงให้เห็นว่าการเปลี่ยนแปลงขององค์กรเป็นประโยชน์ต่อพนักงานในภาพรวม

ผู้จัดทำ: นางสาวสุชีรา งามงาม, นางสาวสรลพัชร คล่องดี  
 สำนัก : สำนักพัฒนารัฐวิสาหกิจ 1  
 ผู้อำนวยการสำนัก : นายภูมิศักดิ์ อรัญญาเกษมสุข  
 โทรศัพท์ : 0-2298-5880-9 ต่อ 6612 วันที่จัดทำ : 30 สิงหาคม 2556