



สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)
ไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2556 (1 ม.ค. 56 – 31 มี.ค. 56)

SOD: สร้างความเชื่อมั่นในด้านความเพียงพอ ความมั่นคง และคุณภาพของระบบไฟฟ้าของประเทศ พัฒนาการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงบริหารต้นทุนและทรัพยากรขององค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ

สถานะการดำเนินงาน



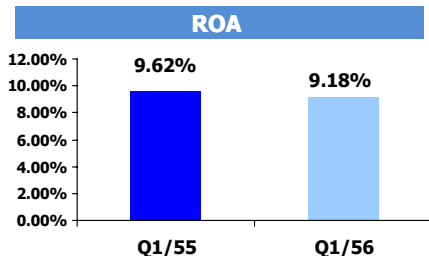
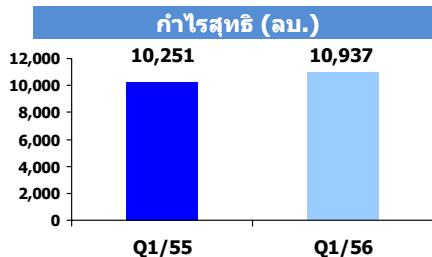
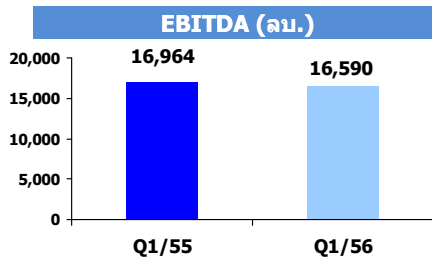
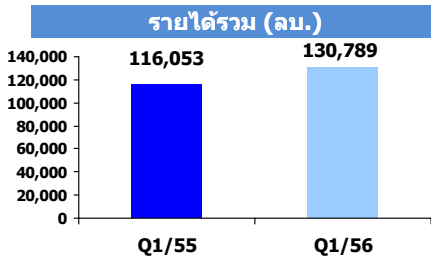
ไม่มีปัญหา **มีปัญหาบางเรื่อง** **ระมัดระวัง** **วิกฤติ**

- ความล่าช้าในการขยายการผลิตไฟฟ้า เนื่องจากการสร้างความเข้าใจและการยอมรับจากชุมชน เพื่อสนับสนุนการลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ของ กฟผ. ยังไม่ประสบผลสำเร็จเท่าที่ควร
- ข้อจำกัดของเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าที่ไม่สอดคล้องกับความต้องการใช้ไฟฟ้าที่สูงขึ้น ตามการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ข้อมูลทั่วไป

สังกัด: กระทรวงพลังงาน
ประธานกรรมการ: นางอัญชลี ขวณิชย์
กรรมการผู้แทน กค.: นายกุลิศ สมบัติศิริ
ผู้อำนวยการ: นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์
CFO: นายพูนสุข โดษนาการ
จำนวนพนักงาน: 23,038 คน
Website: www.egat.co.th

ข้อมูลด้านการดำเนินงาน



- ผลการดำเนินงานใน Q1/56 ของ กฟผ. มีกำไรสุทธิจำนวน 10,937 ลบ. เพิ่มขึ้น 686 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 6.7 เมื่อเทียบกับ Q1/55 เนื่องจาก
 - (1) รายได้จากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 13,990 ลบ. หรือร้อยละ 13 สาเหตุหลักมาจากราคาขายพลังงานไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 0.242 บาทต่อหน่วย และปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จำหน่ายเพิ่มขึ้น 1,451.97 ล้านกิโลวัตต์ชั่วโมง หรือร้อยละ 3.6
 - (2) รายได้จากการขายสินค้าและบริการอื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 248 ลบ. หรือร้อยละ 3.57
 - (3) รายได้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 498 ลบ. หรือร้อยละ 32.86 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และเงินปันผลรับ
 - (4) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง จำนวน 221 ลบ. หรือร้อยละ 9.26 สาเหตุหลักมาจากการชะลอแผนงานโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ และค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการโทรคมนาคมลดลง
- กฟผ. ได้คำนวณค่า Ft ในช่วง ม.ค. – เม.ย. 56 เท่ากับ 61.57 สตางค์/หน่วย เมื่อเปรียบเทียบกับราคาเรียกเก็บงวดที่แล้ว (ก.ย. – ธ.ค. 55 เท่ากับ 48.00 สตางค์/หน่วย) เพิ่มขึ้น 13.57 สตางค์/หน่วย เป็นผลมาจากการหยุดจ่ายก๊าซชั่วคราวของประเทศทำให้ต้องมีการใช้น้ำมันดีเซลและน้ำมันเตาผลิตไฟฟ้าทดแทนก๊าซธรรมชาติต้นทุนจึงสูงขึ้นตามกลางการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น ซึ่ง กฟผ. ได้พิจารณาผลกระทบต่อประชาชน ประกอบกับในอนาคตภาวะต้นทุนการผลิตไฟฟ้าและราคาค่าเชื้อเพลิงมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงเห็นควรให้เรียกเก็บค่า Ft ขยายปลีกในอัตรา 52.04 สตางค์/หน่วย เพิ่มขึ้น 4.04 สตางค์/หน่วย จากค่า Ft ที่เรียกเก็บในรอบเดือนก.ย. – ธ.ค. 55 โดยให้ กฟผ. รับภาระค่า Ft ค่ารับชั่วคราวก่อน คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 5,131 ล้านบาท
- กำลังการผลิตติดตั้งไฟฟ้า ณ วันที่ 31 มี.ค. 2556 อยู่ที่ 32,871 เมกะวัตต์ โดย กฟผ. มีกำลังการผลิตติดตั้งสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 46 ผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ (IPP) ร้อยละ 39 ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ร้อยละ 8 และซื้อไฟจากต่างประเทศร้อยละ 7
- การผลิตพลังงานไฟฟ้ารวมทั้งระบบของ กฟผ. (Gross Energy Generation) ในช่วงไตรมาสแรกของ ปี 2556 อยู่ที่ระดับ 44,217 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 3.5
- การใช้ไฟฟ้าในไตรมาสแรกของปี 2556 อยู่ที่ระดับ 40,127 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 3.4 เนื่องจากภาคธุรกิจและกิจการขนาดเล็ก มีการใช้ไฟเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 18.1 และ 10.6 ตามลำดับ ในขณะที่การใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนการใช้ไฟฟ้าสูงสุด คือร้อยละ 45 ของผู้ใช้ไฟฟ้าทั้งหมด มีการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท	2553	2554	2555	ม.ค.- มี.ค. 55	ม.ค.- มี.ค. 56	%Chg
ฐานะทางการเงิน						
เงินสด	47,870	51,339	40,644	54,044	66,824	23.65%
สินทรัพย์รวม	469,681	495,535	534,123	426,053	476,746	11.90%
หนี้สินรวม	185,006	193,206	208,317	164,166	198,579	20.96%
ทุนรวม	284,675	302,329	325,806	261,887	278,167	6.22%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	246,198	262,525	283,989	252,301	270,081	7.05%
ผลการดำเนินงาน						
รายได้จากการดำเนินงาน	405,445	418,445	512,991	114,536	128,774	12.43%
รายได้รวม	412,378	424,859	522,749	116,053	130,789	12.70%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	366,796	382,713	473,151	102,662	117,005	13.97%
ค่าใช้จ่ายรวม	369,698	385,794	473,247	105,047	119,177	13.45%
กำไรจากการดำเนินงาน	38,649	35,731	39,840	11,874	11,769	(0.89%)
ดอกเบี้ยจ่าย	4,457	5,424	5,343	755	675	(10.57%)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	831	1,267	887	-	-	-
EBITDA	64,638	63,439	70,373	16,964	17,353	2.30%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	36,956	31,819	43,272	10,251	10,937	6.70%
อื่นๆ						
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	22,445	23,677	29,005	5,956	5,830	(2.11%)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	910	(353)	634	184	679	268.30%
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	25,989	27,707	-	6,722	6,982	3.87%
เงินนำส่ง/เงินปันผล	17,688	15,471	17,331	-	-	-
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	-	-	-	-	-	-
งบลงทุนเป้าหมาย	28,828	38,376	39,174	4,405	4,984	13.1%
งบลงทุนเบิกจ่าย	25,723	22,291	36,504	3,874	6,453	66.6%
อัตราการเบิกจ่าย (%)	89.2%	58.1%	93.2%	87.95%	129.5%	
อัตราส่วนทางการเงิน						
ROA	7.87%	4.82%	6.08%	9.62%	9.18%	
ROE	12.98%	7.89%	9.96%	15.66%	15.73%	
D/E (เท่า)	0.65	0.64	0.64	0.63	0.71	
Net Profit Margin	8.96%	7.49%	8.28%	8.83%	8.36%	

ที่มา : งบการเงินประจำปี 2553 - 2555 เป็นงบการเงินที่ สดง. ตรวจสอบและรับรองแล้ว งบการเงินไตรมาส 1/55 เป็นงบการเงินที่ สดง. สอบทานแล้ว สำหรับไตรมาส 1/56 เป็นงบการเงินเบื้องต้นของ กฟผ. หมายเหตุ : งบการเงิน ณ ม.ค. – มี.ค. 55 และ ณ ม.ค. – มี.ค. 56 เป็นงบการเงินเฉพาะ กฟผ.



สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2556 (1 ม.ค. 55 – 31 ธ.ค. 55)

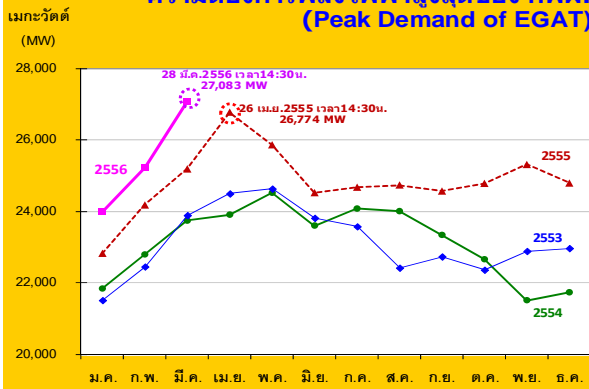
นโยบายรัฐ

การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

- การเบิกจ่ายงบลงทุน: ใน Q1/56 กฟผ. สามารถเบิกจ่ายงบลงทุนได้ทั้งสิ้น 6,453.057 ลบ. จากวงเงินตามแผนเบิกจ่าย จำนวน 5,010.522 ลบ. ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 128.8 ของเป้าหมายการเบิกจ่ายงบลงทุนใน Q1/56 และคิดเป็นร้อยละ 17.30 เมื่อเปรียบเทียบกับงบประมาณลงทุนประจำปี 56 (37,301.833 ลบ.)
- โครงการโรงไฟฟ้าใหม่: กฟผ. ดำเนินการขยายแหล่งผลิตไฟฟ้าตามแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้า เพื่อให้เพียงพอต่อความต้องการของประชาชนในอนาคต ปัจจุบันมีโครงการที่ กฟผ. ได้รับอนุมัติให้ก่อสร้างในช่วงปี 2556 – 2562 รวมทั้งสิ้น 3,899.9 เมกะวัตต์ ดังนี้ 1. โรงไฟฟ้าวังน้อย ชุดที่ 4 กำลังผลิต 768.7 เมกะวัตต์ (กำหนดแล้วเสร็จ เม.ย. 57) 2. โรงไฟฟ้าจระเข้ม ชุดที่ 2 กำลังผลิต 782.2 เมกะวัตต์ (กำหนดแล้วเสร็จ เม.ย. 57) 3. โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 2 กำลังผลิต 848.3 เมกะวัตต์ (กำหนดแล้วเสร็จ ธ.ค. 58) 4. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน กำลังผลิต 700.7 เมกะวัตต์ (56 – 62)

ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดของ กฟผ. (Peak Demand of EGAT)



วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

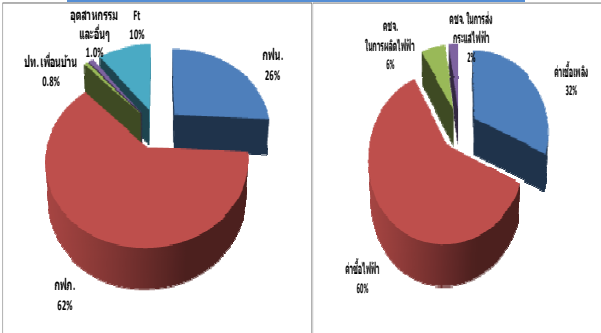
• **ด้านรายได้ กฟผ.** มีรายได้รวมใน Q1/56 จำนวน 130,789 ลบ. เพิ่มขึ้นจากปี 55 97,890 ลบ. หรือร้อยละ 12.7 เนื่องจาก (1) รายได้หลักจากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 13,990 ลบ. หรือร้อยละ 13 สาเหตุหลักมาจากจำนวนหน่วยขายไฟฟ้าและราคาขายเฉลี่ยต่อหน่วยสุทธิสูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1,451.97 ล้านหน่วย และ 0.242 บาทต่อหน่วย ตามลำดับ (2) รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 498 ลบ. หรือร้อยละ 32.86 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และเงินปันผลรับจากบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (3) รายได้จากการขายสินค้าและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 248 ลบ. หรือร้อยละ 3.57

• **ด้านค่าใช้จ่าย กฟผ.** มีค่าใช้จ่ายรวมใน Q1/56 จำนวน 119,177 ลบ. เพิ่มขึ้น 14,130 ลบ. หรือร้อยละ 13.45 จาก Q1/55 เนื่องจากต้นทุนขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 14,286.7 ลบ. หรือร้อยละ 14.88 สาเหตุหลักมาจาก (1) ค่าซื้อไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 8,793 ลบ. เนื่องจากราคาซื้อไฟฟ้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นหน่วยละ 0.251 บาท และปริมาณไฟฟ้าที่ซื้อเพิ่มขึ้น จำนวน 1,145.59 ล้านหน่วย หรือร้อยละ 5.2 และ (2) ค่าเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้นจำนวน 5,709 ลบ. หรือร้อยละ 19.19

• **สินทรัพย์รวมของ กฟผ.** ณ วันที่ 31 มี.ค. 56 อยู่ที่ 476,746 ลบ. ลดลง 57,377 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 10.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 55 (435,425 ลบ.) สาเหตุหลักมาจาก (1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 34,648.52 ลบ. เนื่องจากได้รับชำระหนี้ก่อนกำหนด (2) ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 16,077 ลบ. โดยส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าขายไฟฟ้า กฟผ. และ กฟภ. ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 7,745 ลบ. และ 4,572 ลบ. ตามลำดับ

• **หนี้สินรวมของ กฟผ.** ณ วันที่ 31 มี.ค. 56 อยู่ที่ 198,579 ลบ. เพิ่มขึ้นจำนวน 30,401 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 18.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 55 (168,179 ลบ.) สาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 28,761 ลบ. ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าค่าไฟฟ้าที่ยังไม่ครบกำหนดชำระเงิน จำนวน 4,857 ลบ. เจ้าหนี้ค่าเชื้อเพลิง จำนวน 12,750 ลบ.

สัดส่วนรายได้ขายไฟฟ้าและต้นทุนขายไฟฟ้า



การประเมินผลการดำเนินงาน

หัวข้อการประเมิน	น้ำหนัก (ร้อยละ)	คะแนนที่ได้
1. ผลการประเมินกระบวนการ/ระบบของรัฐวิสาหกิจ	35	1.6917
2. ผลลัพธ์	65	3.0631
คะแนนเฉลี่ย	100	4.7548

หมายเหตุ:

- ผลการดำเนินงานโดยรวมของ กฟผ. ประจำปีงบประมาณ 2555 (ม.ค. 55 – ธ.ค. 55)

ผู้จัดทำ: นางสาวพลอยงาม รัตมีเพื่อง

สำนัก: พลังงานและสื่อสาร

ผู้อำนวยการสำนัก: นางสาวจตุรสา กาญจนสาย

โทรศัพท์: 02-298-5880-9 ต่อ 6679

วันที่จัดทำ: 30 พฤษภาคม 2556

สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

สรุปการดำเนินงาน

- กฟผ. มีหน้าที่รับผิดชอบควบคุมกำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศ โดย กฟผ. เป็นผู้ผลิตกระแสไฟฟ้าหลักของประเทศ คิดเป็นร้อยละ 46 ของกำลังผลิตรวมทั้งประเทศ นอกจากนี้ กฟผ. ยังรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนและประเทศเพื่อนบ้าน คิดเป็นร้อยละ 54 รวมทั้งรับผิดชอบดูแลระบบส่ง โดยจำหน่ายกระแสไฟฟ้าไปยังระบบจำหน่ายของการไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค รวมทั้งขายตรงไปยังผู้ซื้อภาคอุตสาหกรรมบางส่วน ภายใต้โครงสร้างอุตสาหกรรมไฟฟ้าแบบ Enhanced Single Buyer
- กฟผ. มีโรงไฟฟ้าทั้งสิ้นจำนวน 40 แห่ง ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังความร้อน 3 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม 6 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังน้ำ 22 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน 8 แห่ง และโรงไฟฟ้าดีเซล 1 แห่ง

ข้อเสนอแนะในการปรับปรุง/พัฒนาวิสาหกิจ

- กฟผ. ควรให้ความสำคัญกับการวางแผนจัดการการใช้ไฟฟ้า และการอนุรักษ์พลังงาน รวมทั้งส่งเสริมการลงทุนเรื่องพลังงานทางเลือก/พลังงานหมุนเวียน
- กฟผ. ควรมีระบบการกำกับดูแลบริษัทในเครือให้มีการดำเนินงานที่ถูกต้อ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง มีการสร้างรายได้และไม่เป็นภาระต่อ กฟผ. ซึ่งรวมถึงการเร่งรัดการเบิกจ่ายงบลงทุนให้เป็นไปตามเป้าหมาย
- กฟผ. ควรเร่งสร้างความเชื่อมั่น การยอมรับสนับสนุนการดำเนินงานของ กฟผ. โดยเฉพาะการขยายและปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตและระบบส่งพลังงานไฟฟ้า การพัฒนาโรงไฟฟ้า ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของประเทศและแผนพัฒนาพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2553-2573 (PDP 2010) รวมทั้ง ควรบริหารจัดการเรื่องการเงินและการลงทุนให้เหมาะสม รอบคอบและมีประสิทธิภาพ ควรให้ความสำคัญกับการวางแผนทางการเงินขององค์กรในระยะยาว เพื่อตอบสนองการลงทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต โดย กฟผ. ควรพิจารณาผสมผสานรูปแบบ วิธีการ และเครื่องมือทางการเงินสำหรับการระดมทุนเพื่อให้มีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม