



สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

สาขาพลังงาน

การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)

ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2556 (1 เม.ย. 56 – 30 มิ.ย. 56)

SOD: สร้างความเชื่อมั่นในด้านความเพียงพอ ความมั่นคง และคุณภาพของระบบไฟฟ้าของประเทศ พัฒนาการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงบริหารต้นทุนและทรัพยากรขององค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ

สถานะการดำเนินงาน



ไม่มีปัญหา

มีปัญหาบางเรื่อง

ระมัดระวัง

วิกฤติ

• ความล่าช้าในการขยายการผลิตการไฟฟ้า เนื่องจากการสร้างความเข้าใจและการยอมรับจากชุมชน เพื่อสนับสนุนการลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ของ กฟผ. ยังไม่ประสบผลสำเร็จเท่าที่ควร

• ข้อจำกัดของเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าที่ไม่สอดคล้องกับความต้องการใช้ไฟฟ้าที่สูงขึ้น ตามการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ข้อมูลทั่วไป

สังกัด: กระทรวงพลังงาน

ประธานกรรมการ: นางอัญชลี ขวัญชัย

กรรมการผู้แทน กค.: นายกุลิศ สมบัติศิริ

ผู้อำนวยการ: นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์

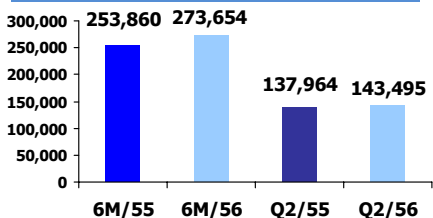
CFO: นายพูนสุข โดษนาการ

จำนวนพนักงาน: 23,038 คน

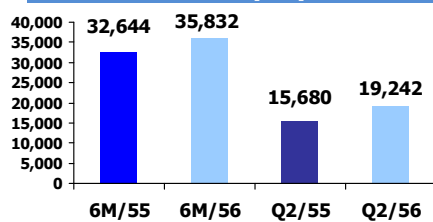
Website: www.egat.co.th

ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

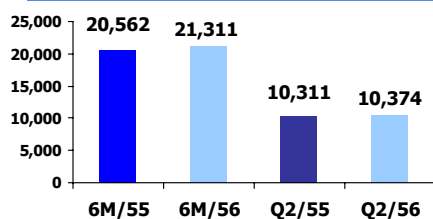
รายได้รวม (ลบ.)



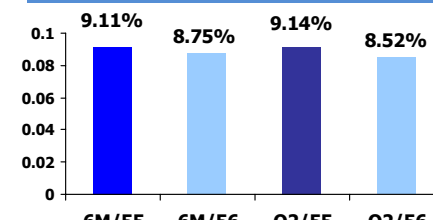
EBITDA (ลบ.)



กำไรสุทธิ (ลบ.)



ROA



• ผลการดำเนินงานใน 6M/56 ของ กฟผ. มีกำไรสุทธิจำนวน 21,311 ลบ. และ EBITDA จำนวน 35,832 ลบ. เพิ่มขึ้น 749 และ 3,188 หรือคิดเป็นร้อยละ 3.6 และ 9.8 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับ 6M/55 เนื่องจาก

(1) รายได้จากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 21,300 ลบ. หรือร้อยละ 9.1 สาเหตุหลักมาจากราคาขายพลังงานไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 0.155 บาทต่อหน่วย และปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จำหน่ายเพิ่มขึ้น 2,828 ล้านกิโลวัตต์ชั่วโมง หรือร้อยละ 3.4

(2) กำไรจากการขายสินค้าและบริการอื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 473 ลบ. หรือร้อยละ 96.93

(3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง จำนวน 212 ลบ. หรือร้อยละ 4.53

• กฟผ. ได้คำนวณค่า Ft ในช่วง พ.ค. - ส.ค. 56 เท่ากับ 49.92 สตางค์/หน่วย เมื่อเปรียบเทียบกับราคาเรียกเก็บงวดที่แล้ว (ม.ค. - เม.ย. 56 เท่ากับ 52.04 สตางค์/หน่วย) ลดลง 2.12 สตางค์/หน่วย เป็นผลมาจากเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น จากที่คาดว่าจะอยู่ที่ 30.82 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ มาอยู่ที่ 29.45 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ราคาน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ซึ่งเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าลดลง ประกอบกับการใช้น้ำมันเตาและดีเซลทดแทนก๊าซธรรมชาติ ในช่วงที่แหล่งยาดานในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์หยุดขม่น้อยกว่าแผน ส่งผลให้สามารถปรับลดค่า Ft ลงได้ โดยส่งผลให้ค่าไฟฟ้าลดลงจาก 3.79 บาทต่อหน่วย เป็น 3.74 บาทต่อหน่วย โดยการปรับลดดังกล่าวนับว่าเป็นการปรับลดค่าไฟในรอบ 2 ปี นับตั้งแต่ปี 2554 ที่ผ่านมา

• การผลิตพลังงานไฟฟ้า (Gross Energy Generation) ใน 6M/56 อยู่ที่ระดับ 90,291 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 2.5 โดยกำลังการผลิตติดตั้ง ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2556 รวมทั้งสิ้น 33,141.0 เมกะวัตต์ เป็นของ กฟผ. คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.3 ผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ (IPP) ร้อยละ 38.4 ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ร้อยละ 9 และซื้อไฟจากต่างประเทศร้อยละ 7.3

• ความต้องการไฟฟ้าสูงสุด (Gross Peak) ของปี 2556 เกิดขึ้น ณ วันที่ 16 พ.ค. 56 เวลา 14.30 น. อยู่ที่ระดับ 27,285 เมกะวัตต์ มีค่าสูงกว่าพลังงานไฟฟ้าสูงสุดของปี 2555 ซึ่งเกิดเมื่อวันที่ 26 เม.ย. 56 อยู่ 512 เมกะวัตต์ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9

• การใช้ไฟฟ้าใน 6M/56 อยู่ที่ระดับ 83,012 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ร้อยละ 3.4 เนื่องจากภาคธุรกิจและกิจการขนาดเล็ก มีการใช้ไฟเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 18.4 และ 11.8 ตามลำดับ ในขณะที่การใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนการใช้ไฟฟ้าสูงสุด คือร้อยละ 43.7 ของผู้ใช้ไฟฟ้าทั้งหมด มีการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 2

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท	2555	6M/55 (ม.ค. - มิ.ย. 55)	6M/56 (ม.ค. - มิ.ย. 56)	%Chg	ม.ย.- มิ.ย. 55	ม.ย.- มิ.ย. 56	%Chg	ม.ค. - มิ.ค. 56	%Chg (QoQ)
ฐานะทางการเงิน									
เงินสด	32,175	71,554	75,676	5.76%	71,554	75,676	5.8%	66,824	13.25%
สินทรัพย์รวม	435,425	451,492	486,957	7.86%	451,492	486,957	7.9%	476,746	2.14%
หนี้สินรวม	168,179	188,562	208,025	10.32%	188,562	208,025	10.3%	198,579	4.76%
ทุนรวม	267,246	262,930	278,932	6.09%	262,930	278,932	6.1%	278,167	0.28%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	259,145	256,360	270,861	5.66%	256,360	270,861	5.7%	270,081	0.29%
ผลการดำเนินงาน									
รายได้จากการดำเนินงาน	513,052	251,138	271,127	7.96%	136,602	142,353	4.2%	128,774	10.54%
รายได้รวม	517,718	253,860	273,654	7.80%	137,964	143,495	4.0%	130,789	9.71%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	464,157	231,764	250,507	8.09%	126,719	131,340	3.6%	119,167	10.22%
ค่าใช้จ่ายรวม	480,393	231,798	250,985	8.28%	126,907	132,438	4.4%	119,177	11.13%
กำไรจากการดำเนินงาน	48,895	19,374	20,620	6.43%	9,883	10,923	10.52%	9,607	13.70%
ดอกเบี้ยจ่าย	2,899	1,501	1,358	(9.51%)	746	683	(8.43%)	675	1.19%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	59,757	32,644	35,832	9.77%	15,680	19,242	22.7%	16,590	15.99%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	34,425	20,562	21,311	3.64%	10,311	10,374	0.6%	10,937	(5.15%)
อื่นๆ									
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	29,002	11,831	11,635	(1.66%)	5,875	11,635	98.0%	5,830	99.57%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	164	7	18	157.14%	(156)	18	(111.51%)	679	(97.35%)
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	21,520	12,189	14,014	14.97%	5,467	14,014	156.33%	6,982	100.71%
เงินนำส่ง/เงินปันผล	17,331	7,044	8,082	14.74%	7,044	8,082	14.74%	-	-
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
งบลงทุน (เข้าทนาย)	39,174	10,728	14,999	40%	6,606	8,546	29%	6,453	32.4%
งบลงทุนเบิกจ่าย	36,504	8,113	15,848	95%	4,239	15,848	273.88%	6,453	145.6%
อัตราการเบิกจ่าย (%)	93.2%	75.6%	105.7%		64.2%	185.4%			
อัตราส่วนทางการเงิน									
ROA	7.91%	9.11%	8.75%		9.14%	8.52%		9.18%	
ROE	12.88%	15.64%	15.28%		15.69%	14.88%		15.73%	
D/E (เท่า)	0.63	0.72	0.75		0.72	0.75		0.71	
Net Profit Margin	6.65%	8.10%	7.79%		7.47%	7.23%		8.36%	

ที่มา : งบการเงินประจำปี 2555 เป็นงบการเงินที่ สดง. ตรวจสอบและรับรองแล้ว งบการเงินไตรมาส 1/56 เป็นงบการเงินที่ สดง. สอบทานแล้ว สำหรับไตรมาส 2/56 เป็นงบการเงินเบื้องต้นของ กฟผ.

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะของ กฟผ.



สาขาพลังงาน

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2556 (1 เม.ย. 56 – 30 มิ.ย. 56)

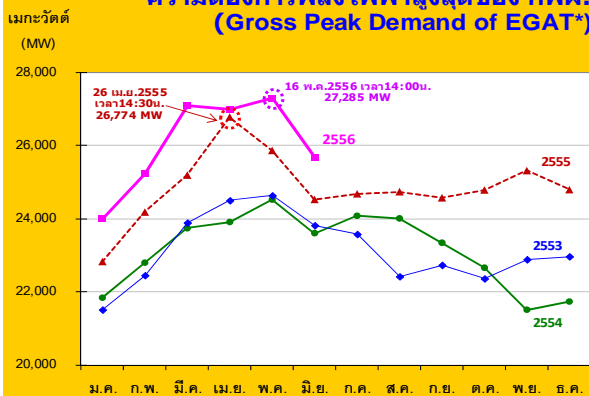
นโยบายรัฐ

การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

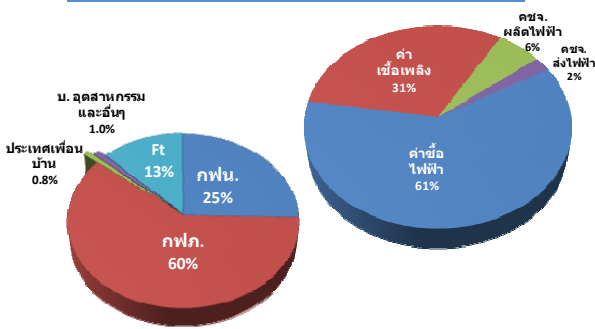
- การเบิกจ่ายงบลงทุน: ใน Q2/56 กฟผ. สามารถเบิกจ่ายงบลงทุนได้ทั้งสิ้น 9,394.453 ลบ. จากวงเงินตามแผนเบิกจ่าย จำนวน 8,546.105 ลบ. ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 109.93 ของเป้าหมายการเบิกจ่ายงบลงทุนใน Q2/56 และคิดเป็นร้อยละ 42.48 เมื่อเปรียบเทียบกับงบประมาณลงทุนประจำปี 56 (37,307.533 ลบ.)
- โครงการโรงไฟฟ้าใหม่: กฟผ. 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. โรงไฟฟ้าจะนะ ชุดที่ 2 กำลังผลิต 782.2 เมกะวัตต์ (กำหนดแล้วเสร็จ เม.ย. 57) 3. โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 2 กำลังผลิต 848.3 เมกะวัตต์ (กำหนดแล้วเสร็จ ต.ค. 58) 4. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน กำลังผลิต 700.7 เมกะวัตต์ (56 – 62)

ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดของ กฟผ. (Gross Peak Demand of EGAT*)



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 รัชมีเพื่อง

สำนัก: พลังงานและสื่อสาร

ผู้อำนวยการสำนัก: นางสาวจุฑารสา กาญจนสาย

โทรศัพท์: 02-298-5880-9 ต่อ 6679

วันที่จัดทำ: 30 สิงหาคม 2556

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

• **ด้านรายได้ กฟผ.** มีรายได้รวมใน 6M/56 จำนวน 273,654 ลบ. เพิ่มขึ้น 19,794 ลบ. หรือร้อยละ 7.8 จาก 6M/55 เนื่องจากรายได้หลักจากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 21,300 ลบ. หรือร้อยละ 9.1 สาเหตุหลักมาจากจำนวนหน่วยขายไฟฟ้าและราคาขายเฉลี่ยต่อหน่วยสุทธิสูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 2,828 ล้านหน่วย และ 0.155 บาทต่อหน่วย ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม รายได้จาก การขายสินค้าและบริการอื่น ลดลง จำนวน 1,312 ลบ. หรือร้อยละ 7.9 สาเหตุหลัก มาจากรายได้จากการขายน้ำมันให้กับ บจก. ผลิตไฟฟ้าราชบุรี ลดลงจำนวน 1,956 ลบ. เนื่องจากเดือน พ.ค. และ มิ.ย. 56 ไม่มีการใช้น้ำมันเตาในการผลิตไฟฟ้า และรายได้อื่น ลดลง จำนวน 195 ลบ. หรือร้อยละ 7.2

• **ด้านค่าใช้จ่าย กฟผ.** มีค่าใช้จ่ายรวมใน 6M/56 จำนวน 250,985 ลบ. เพิ่มขึ้น 19,187 ลบ. หรือร้อยละ 8.3 จาก 6M/55 เนื่องจากต้นทุนขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น จำนวน 20,729 ลบ. หรือร้อยละ 9.8 สาเหตุหลักมาจาก (1) ค่าซื้อไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 15,509 ลบ. เนื่องจากราคาซื้อไฟฟ้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นหน่วยละ 0.16 บาท และปริมาณ ไฟฟ้าที่ซื้อเพิ่มขึ้น จำนวน 2,731 ล้านหน่วย หรือร้อยละ 5.9 และ (2) ค่า เชื้อเพลิงเพิ่มขึ้นจำนวน 4,834 ลบ. หรือร้อยละ 7.2 เนื่องจากราคาเชื้อเพลิงสูงขึ้น และปริมาณการผลิตไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้า เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของ ปีก่อนจำนวน 1,649.99 ล้านหน่วย

• **สินทรัพย์รวมของ กฟผ.** ณ วันที่ 30 มิ.ย. 56 อยู่ที่ 476,746 ลบ. ลดลง 51,710 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 11.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 55 (435,425 ลบ.) สาเหตุหลัก มาจาก (1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 43,678 ลบ. (2) ลูกหนี้ การค้าเพิ่มขึ้น 14,048 ลบ. โดยส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าค่าขายไฟฟ้า กฟน. และ กฟล. ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 8,800 ลบ. และ 2,025 ลบ. ตามลำดับ

• **หนี้สินรวมของ กฟผ.** ณ วันที่ 30 มิ.ย. 56 อยู่ที่ 208,203 ลบ. เพิ่มขึ้นจำนวน 40,024 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 23.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 55 (168,179 ลบ.) สาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 36,084 ลบ. ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้น ของเจ้าหนี้การค้าค่าไฟฟ้าและเจ้าหนี้ค่าเชื้อเพลิง

สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

สรุปการดำเนินงาน

- กฟผ. มีหน้าที่รับผิดชอบควบคุมกำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศ โดย กฟผ. เป็นผู้ผลิต กระแสไฟฟ้าหลักของประเทศ คิดเป็นร้อยละ 45 ของกำลังผลิตรวมทั้งประเทศ นอกจากนี้ กฟผ. ยังรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนและประเทศเพื่อนบ้าน คิดเป็นร้อยละ 55 รวมทั้งรับผิดชอบดูแลระบบส่ง โดยจำหน่ายกระแสไฟฟ้าไปยังระบบจำหน่ายของการไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้า ส่วนภูมิภาค รวมทั้งขายตรงไปยังผู้ซื้อภาคอุตสาหกรรมบางส่วน ภายใต้โครงสร้างอุตสาหกรรม ไฟฟ้าแบบ Enhanced Single Buyer
- กฟผ. มีโรงไฟฟ้าทั้งสิ้นจำนวน 40 แห่ง ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังความร้อน 3 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม 6 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังน้ำ 22 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน 8 แห่ง และโรงไฟฟ้าดีเซล 1 แห่ง

ข้อเสนอแนะในการปรับปรุง/พัฒนาธุรกิจ

- กฟผ. ควรให้ความสำคัญกับการวางแผนจัดการด้านการใช้ไฟฟ้า และการอนุรักษ์พลังงาน รวมทั้ง ส่งเสริมการลงทุนเรื่องพลังงานทางเลือก/พลังงานหมุนเวียน
- กฟผ. ควรมีระบบการกำกับดูแลบริษัทในเครือให้มีการดำเนินงานที่ถูกต้อ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ ในการจัดตั้ง มีการสร้างรายได้และไม่เป็นภาระต่อ กฟผ. ซึ่งรวมถึงการเร่งรัดการเบิกจ่ายงบลงทุนให้เป็นไป ตามเป้าหมาย
- กฟผ. ควรเร่งสร้างความเชื่อมั่น การยอมรับสนับสนุนการดำเนินงานของ กฟผ. โดยเฉพาะการสร้าง การขยายและ ปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตและระบบส่งพลังงานไฟฟ้า การพัฒนาโรงไฟฟ้า ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับ ความต้องการของประเทศและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศไทย พ.ศ. 2553-2573 (PDP 2010) รวมทั้ง ควร บริหารจัดการเรื่องการเงินและการลงทุนให้เหมาะสม รอบคอบและมีประสิทธิภาพ ควรให้ความสำคัญกับการ วางแผนทางการเงินขององค์กรในระยะยาว เพื่อตอบสนองการลงทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต โดย กฟผ. ควรพิจารณาผสมผสานรูปแบบ วิธีการ และเครื่องมือทางการเงินสำหรับกระแสเงินทุนเพื่อให้มีต้นทุนทาง การเงินที่เหมาะสม