สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

STATE ENTERPRISE REVIEW: รายแห่ง

สาขาพลังงาน

การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)

ไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2556 (1 ก.ค. 56 – 30 ก.ย. 56)

SOD: มุ่งพัฒนาระบบส่งไฟฟ้าและโครงการโรงไฟฟ้าให้มีคุณภาพและเพียงพอต่อความต้องการของประเทศ และการพัฒนาการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน รวมถึงบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ

สถานะการดำเนินงาน

ไม่มีปัญหา | มีปัญหาบางเรื่อง | ระมัดระวัง | วิกฤติ

•ความล่าช้าในการขยายกำลังการผลิตไฟฟ้า เนื่องจากการสร้างความเข้าใจและการยอมรับจากชุมชน เพื่อสนับสนุนการลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ของ กฟผ. ยังไม่ประสบผลสำเร็จเท่าที่ควร

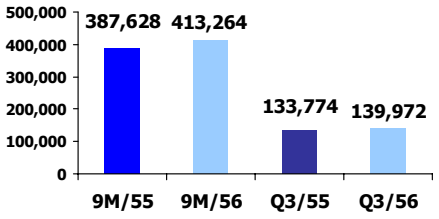
• ข้อจำกัดของเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าที่ไม่สอดคล้องกับความต้องการใช้ไฟฟ้าที่สูงขึ้น ตามการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ข้อมูลทั่วไป

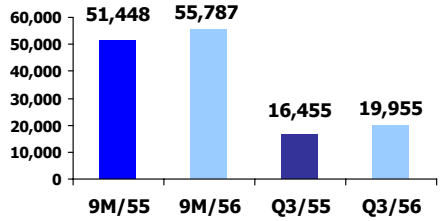
สังกัด: กระทรวงพลังงาน
ประธานกรรมการ: นางอัญชลี ชวนิชย์
กรรมการผู้แทน กค.: นายกุลิศ สมบัติศิริ
ผู้อำนวยการ: นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์
CFO: นายพูนสุข โตชนาการ
จำนวนพนักงาน: 22,180 คน
Website: www.egat.co.th

ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

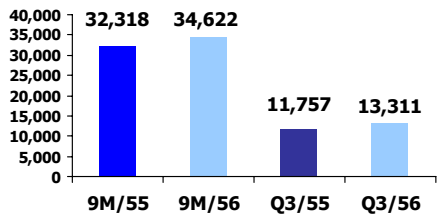
รายได้รวม (ลบ.)



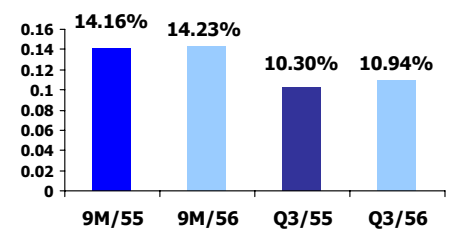
EBITDA (ลบ.)



กำไรสุทธิ (ลบ.)



ROA



- ผลการดำเนินงานใน 9M/56 ของ กฟผ. มีกำไรสุทธิจำนวน 34,622 ลบ. และ EBITDA จำนวน 55,787 ลบ. เพิ่มขึ้น 2,304 ลบ. และ 4,339 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 7.1 และ 8.4 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับ 9M/55 เนื่องจาก
  (1) รายได้จากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 29,202 ลบ. หรือร้อยละ 8.1
  (2) กำไรจากการขายสินค้าและบริการอื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 612 ลบ. หรือร้อยละ 77.6
  (3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง จำนวน 220 ลบ. หรือร้อยละ 7.3
- กฟผ. ได้คำนวณค่า Ft ในช่วง ก.ย. – ธ.ค. 56 เท่ากับ 61.10 สตางค์/หน่วย เมื่อเปรียบเทียบจากค่าเรียกเก็บงวดที่แล้ว (พ.ค. – ส.ค. 56 เท่ากับ 46.92 สตางค์/หน่วย) เพิ่มขึ้น 14.18 สตางค์/หน่วย เป็นผลมาจากสัดส่วนการใช้น้ำมันเตาและก๊าซธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้น โดยราคาน้ำมันเตาและก๊าซธรรมชาติมีแนวโน้มสูงขึ้น ประกอบกับอัตราแลกเปลี่ยนที่อ่อนค่าลง ทั้งนี้ กกพ. มีมติเห็นชอบค่า Ft ขายปลีกสำหรับเรียกเก็บจากประชาชนในรอบ ก.ย. – ธ.ค. 56 เท่ากับ 54 สตางค์/หน่วย เพิ่มขึ้น 7.08 สตางค์/หน่วย สำหรับค่า Ft ส่วนที่เหลือประมาณ 6.92 สตางค์/หน่วย กกพ. จะนำเงินที่ได้จากการชดเชยส่วนลดค่าก๊าซธรรมชาติจากการเดินเครื่องโรงไฟฟ้าขนอม และค่าปรับ GOC จากการ COD ล่าช้า มาปรับลดค่า Ft เท่ากับ 2,247.32 ลบ. และให้ กฟผ. รับภาระเป็นค่า Ft ค้างรับจำนวน 1,566 ลบ. ซึ่งทำให้ กฟผ. ต้องรับภาระค่า Ft คงค้างรวมทั้งสิ้นประมาณ 3,000 ลบ.
- ความต้องการพลังงานไฟฟ้าของระบบ กฟผ. (Gross Energy Generation Requirement) ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2556 อยู่ที่ระดับ 135,162 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 1.9 โดยกำลังการผลิตติดตั้ง ณ วันที่ 30 ก.ย. 2556 รวมทั้งสิ้น 33,321.0 เมกะวัตต์ เป็นของ กฟผ. คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ (IPP) ร้อยละ 38.2 ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ร้อยละ 9.5 และซื้อไฟจากต่างประเทศร้อยละ 7.2
- ความต้องการไฟฟ้าสูงสุดสุทธิในระบบของ กฟผ.(Net Peak Generation Requirement) ของปี 2556 เกิดขึ้น ณ วันที่ 16 พ.ค. 2556 เวลา 14.00 น. อยู่ที่ระดับ 26,598 เมกะวัตต์ มีค่าสูงกว่าพลังไฟฟ้าสูงสุดของปีที่ผ่านมาซึ่งเกิดเมื่อวันที่ 26 เม.ย. 2555 ณ เวลา 14.30 น. อยู่ 477 เมกะวัตต์ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8
- การใช้ไฟฟ้าใน 9M/56 อยู่ที่ระดับ 124,818 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2556 ร้อยละ 3 เนื่องจากภาคธุรกิจและกิจการขนาดเล็ก มีการใช้ไฟเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 18.1 และ 12.3 ตามลำดับ ในขณะที่การใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนการใช้ไฟฟ้าสูงสุด คือร้อยละ 43.9 ของผู้ใช้ไฟฟ้าทั้งหมด มีการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท	2555	9M/55 (ม.ค. - ก.ย.	9M/56 (ม.ค. - ก.ย.	%Chg	ก.ค.- ก.ย. 55	ก.ค.- ก.ย. 56	%Chg	เม.ย.- มิ.ย. 56	%Chg (QoQ)
ฐานะทางการเงิน									
เงินสด	32,175	59,651	71,718	20.23%	59,651	71,718	20.2%	75,676	(5.23%)
สินทรัพย์รวม	435,425	456,433	486,715	6.63%	456,433	486,715	6.6%	486,957	(0.05%)
หนี้สินรวม	168,179	182,842	194,487	6.37%	181,762	194,487	7.0%	208,025	(6.51%)
ทุนรวม	267,246	273,592	292,228	6.81%	274,671	292,228	6.4%	278,932	4.77%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	259,145	265,115	284,173	7.19%	265,116	284,173	7.2%	270,861	4.91%
ผลการดำเนินงาน									
รายได้จากการดำเนินงาน	513,052	382,403	408,871	6.92%	131,264	137,744	4.9%	142,353	(3.24%)
รายได้รวม	517,718	387,628	413,264	6.61%	133,774	139,972	4.6%	143,495	(2.46%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	464,157	345,637	369,157	6.80%	118,617	123,193	3.9%	128,959	(4.47%)
ค่าใช้จ่ายรวม	480,393	353,102	376,585	6.65%	121,310	125,962	3.8%	132,438	(4.89%)
กำไรจากการดำเนินงาน	48,895	36,765	39,714	8.02%	12,647	14,551	15.1%	13,394	8.64%
ดอกเบี้ยจ่าย	2,899	2,208	2,057	(6.86%)	707	699	-1.1%	683	2.34%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	59,757	51,448	55,787	8.43%	16,455	19,955	21.3%	19,242	3.70%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	34,425	32,318	34,622	7.13%	11,757	13,311	13.2%	10,374	28.31%
อื่นๆ									
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	29,002	17,786	17,588	(1.11%)	5,927	5,953	0.4%	5,927	0.43%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	164	(178)	(257)	44.54%	(185)	(335)	81.3%	(185)	81.29%
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	21,520	19,729	20,821	5.54%	6,494	6,808	4.8%	6,494	4.83%
เงินนำส่ง/เงินปันผล	17,331	9,253	9,594	3.68%	-	1,512	100%	-	100%
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	-	-	-	-	-	0	-	-	-
งบลงทุน (เป้าหมาย)	39,174	18,000	19,247		5,365	5,716		8,546	
งบลงทุนเบิกจ่าย	36,504	20,490	22,652		6,410	6,805		6,410	
อัตราการเบิกจ่าย (%)	93.2%	113.8%	117.7%		119.5%	119.0%		75.0%	
อัตราส่วนทางการเงิน									
ROA	7.91%	14.16%	14.23%		10.30%	10.94%		8.52%	
ROE	12.88%	23.62%	23.70%		17.12%	18.22%		14.88%	
D/E (เท่า)	0.63	0.67	0.67		0.66	0.67		0.75	
Net Profit Margin	6.65%	8.34%	8.38%		8.79%	9.51%		7.23%	

ที่มา : งบการเงินประจำปี 2555 เป็นงบการเงินที่ สตง. ตรวจสอบและรับรองแล้ว งบการเงินไตรมาส 3/55 และ 2/56 เป็นงบการเงินที่ สตง. สอบทานแล้ว สำหรับไตรมาส 3/56 เป็นงบการเงินเบื้องต้นของ กฟผ.

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะของ กฟผ.

สาขาพลังงาน

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง
STATE ENTERPRISE REVIEW: รายแห่ง

การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)
ไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2556 (1 ก.ค. 56 – 30 ก.ย. 56)

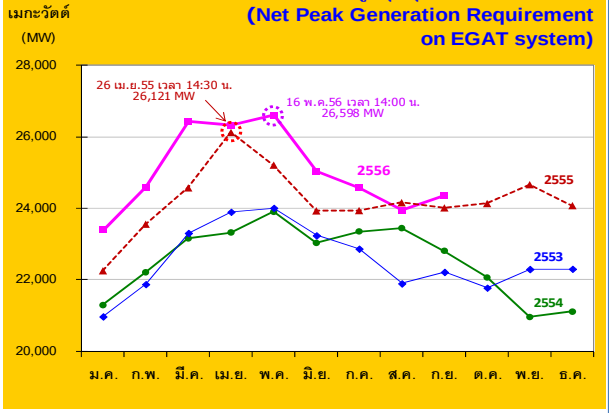
นโยบายรัฐ

การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

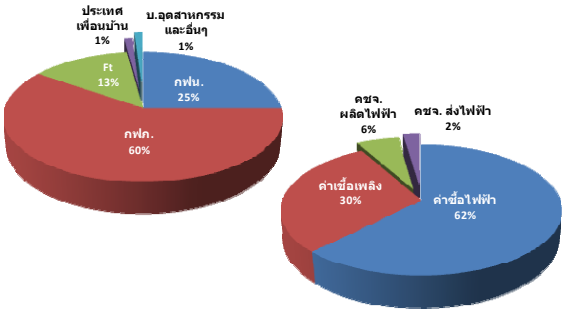
- การเบิกจ่ายงบลงทุน: ใน Q3/56 กฟผ. สามารถเบิกจ่ายงบลงทุนได้ทั้งสิ้น 6,804.634 ลบ. จากวงเงินตามแผนเบิกจ่าย จำนวน 6,560.577 ลบ. ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 103.72 ของเป้าหมายการเบิกจ่ายงบลงทุนใน Q3/56 และคิดเป็นเบิกจ่ายรวมร้อยละ 60.71 เมื่อเปรียบเทียบกับงบประมาณลงทุนประจำปี 56 (37,309.043 ลบ.)
- โครงการโรงไฟฟ้าใหม่: กฟผ. ดำเนินการขยายแหล่งผลิตไฟฟ้าตามแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้า เพื่อให้เพียงพอต่อความต้องการของประชาชน ในอนาคต 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

ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดสุทธิของระบบ กฟผ. (Net Peak Generation Requirement on EGAT system)



สัดส่วนรายได้ขายไฟฟ้าและต้นทุนขายไฟฟ้า



การประเมินผลการดำเนินงาน

หัวข้อการประเมิน	น้ำหนัก (ร้อยละ)	คะแนนที่ได้
1. ผลการประเมินกระบวนการ/ระบบของรัฐวิสาหกิจ	40	0.4000
2. ผลลัพธ์	60	1.7411
คะแนนเฉลี่ย	**100**	**2.1411**

หมายเหตุ:
- ผลการดำเนินงานโดยรวมของ กฟผ. ในช่วง 6 เดือนแรกของปีบัญชี 2556 (ม.ค. 56 - มิ.ย. 56)
- ประมาณการโดยมีสมมติฐานว่าผลการดำเนินงานสม่ำเสมอตลอดทั้งปีบัญชี และกำหนดคะแนนเบื้องต้นที่ "ระดับ 1" สำหรับตัวชี้วัดที่อยู่ระหว่างดำเนินการ โดยจะทำการประเมินตามผลการดำเนินงานจริงในช่วงสรุปผลปลายปีอีกครั้งหนึ่ง

ผู้จัดทำ: นางสาวพลอยงาม รัศมีเฟื่อง
สำนัก : พลังงานและสื่อสาร
ผู้อำนวยการสำนัก : นางสาวจุฑารสา กาญจนสาย
โทรศัพท์ : 02-298-5880-9 ต่อ 6679

วันที่จัดทำ : 30 พฤศจิกายน 2556

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

• **ด้านรายได้** กฟผ. มีรายได้รวมใน 9M/56 จำนวน 413,264 ลบ. เพิ่มขึ้น 25,636 ลบ. หรือร้อยละ 6.6 จาก 9M/55 เนื่องจากรายได้หลักจากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 29,202 ลบ. หรือร้อยละ 8.1 สาเหตุหลักมาจากจำนวนหน่วยขายไฟฟ้าและราคาขายเฉลี่ยต่อหน่วยสุทธิสูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 3,000 ล้านหน่วย และ 0.16 บาทต่อหน่วย ตามลำดับ อย่างไรก็ดี รายได้จากการขายสินค้าและบริการอื่น ลดลง จำนวน 2,734 ลบ. หรือร้อยละ 11.6 สาเหตุหลักมาจากรายได้จากการขายน้ำมันและก๊าซธรรมชาติลดลง จำนวน 3,855 ล้านบาท และรายได้อื่น ลดลง จำนวน 832 ลบ. หรือร้อยละ 15.9

•**ด้านค่าใช้จ่าย** กฟผ. มีค่าใช้จ่ายรวมใน 9M/56 จำนวน 376,585 ลบ. เพิ่มขึ้น 23,483 ลบ. หรือร้อยละ 6.7 จาก 9M/55 เนื่องจากต้นทุนขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 26,865 ลบ. หรือร้อยละ 8.3 สาเหตุหลักมาจาก (1) ค่าซื้อไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 23,283 ลบ. เนื่องจากราคาซื้อไฟฟ้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นหน่วยละ 0.14 บาท และปริมาณไฟฟ้าที่ซื้อเพิ่มขึ้น จำนวน 4,596 ล้านหน่วย หรือร้อยละ 6.4 และ (2) ค่าเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้นจำนวน 3,016 ลบ. หรือร้อยละ 3 เนื่องจากราคาเชื้อเพลิงส่วนใหญ่สูงขึ้น โดยเฉพาะก๊าซธรรมชาติและลิกไนต์ และปริมาณการผลิตไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้า เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 185.78 เมกะวัตต์

• **สินทรัพย์รวม**ของ กฟผ. ณ วันที่ 30 ก.ย. 56 อยู่ที่ 486,715 ลบ. เพิ่มขึ้น 51,290 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 11.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 55 (435,425 ลบ.) สาเหตุหลักมาจาก (1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 39,543 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 122.9 (2) ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 13,521 ลบ. โดยส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าค่าขายไฟฟ้า กฟน. และ กฟภ. ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 1,156.10 ลบ. และ 4,960.82 ลบ. ตามลำดับ

• **หนี้สินรวม**ของ กฟผ. ณ วันที่ 30 ก.ย. 56 อยู่ที่ 194,487 ลบ. เพิ่มขึ้นจำนวน 26,309 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 15.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 55 (168,179 ลบ.) สาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 22,482 ลบ. ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าค่าไฟฟ้า

สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

สรุปการดำเนินงาน

• กฟผ. มีหน้าที่รับผิดชอบควบคุมกำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศ โดย กฟผ. เป็นผู้ผลิตกระแสไฟฟ้าหลักของประเทศ คิดเป็นร้อยละ 42 ของกำลังผลิตรวมทั้งประเทศ นอกจากนี้ กฟผ. ยังรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนและประเทศเพื่อนบ้าน คิดเป็นร้อยละ 58 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/พัฒนารัฐวิสาหกิจ

- กฟผ. ควรให้ความสำคัญกับการวางแผนจัดการด้านการใช้ไฟฟ้า และการอนุรักษ์พลังงาน รวมทั้งส่งเสริมการลงทุนเรื่องพลังงานทางเลือก/พลังงานหมุนเวียน
- กฟผ. ควรมีระบบการกำกับดูแลบริษัทในเครือให้มีการดำเนินงานที่ถูกต้อง สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง มีการสร้างรายได้และไม่เป็นภาระต่อ กฟผ. ซึ่งรวมถึงการเร่งรัดการเบิกจ่ายงบลงทุนให้เป็นไปตามเป้าหมาย
- กฟผ. ควรเร่งสร้างความเชื่อมั่น การยอมรับสนับสนุนการดำเนินงานของ กฟผ. โดยเฉพาะการสร้าง การขยายและปรับปรุงประสิทธิภาพระบบผลิตและระบบส่งพลังงานไฟฟ้า การพัฒนาโรงไฟฟ้า ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของประเทศและแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2553-2573 (PDP 2010) รวมทั้ง ควรบริหารจัดการเรื่องการเงินและการลงทุนให้เหมาะสม รอบคอบและมีประสิทธิภาพ ควรให้ความสำคัญกับการวางแผนทางการเงินขององค์กรในระยะยาว เพื่อตอบสนองการลงทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต โดย กฟผ. ควรพิจารณาผสมผสานรูปแบบ วิธีการ และเครื่องมือทางการเงินสำหรับการระดมทุนเพื่อให้มีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม