



สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

สาขาพลังงาน

การไฟฟ้านครหลวง

ไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 มี.ค. 59)

SOD: มุ่งพัฒนาระบบจำหน่ายไฟฟ้าให้มีคุณภาพและเพียงพอต่อความต้องการของประเทศ และการพัฒนาธุรกิจเกี่ยวเนื่องเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มจากทรัพย์สิน และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

สถานะการดำเนินงาน



ไม่มีปัญหา มีปัญหาบางเรื่อง รมัถระวัง วิกฤติ

กฟน. เป็นรัฐวิสาหกิจที่มีการบริหารจัดการและกำกับดูแลองค์กรตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการบริหารความเสี่ยง เพื่อมุ่งสู่การเป็นองค์กรสมรรถนะสูง รวมทั้ง เป็นรัฐวิสาหกิจที่มีผลประโยชน์ที่ดี และมีฐานะการเงินที่มั่นคงมาโดยตลอด สำหรับคะแนนประเมินผลการดำเนินงานของ กฟน. ในปี 2558 อยู่ในที่ระดับ 4.7835

ข้อมูลทั่วไป

สังกัด: กระทรวงมหาดไทย

ประธานกรรมการ: นายเกษงกา บุญราช

กรรมการผู้แทน กค.: นายมนัส แจ่มเวหา

ผู้จัดการ: นายสมชาย ไร่รุ่งวณิชกุล

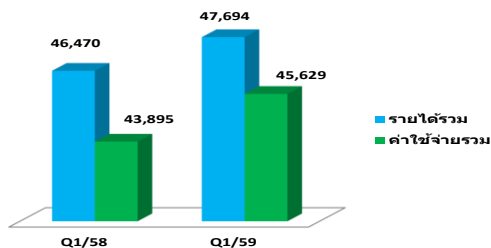
CFO: นางชวลี ศุภวรรณกุล

จำนวนพนักงาน: 9,463 คน

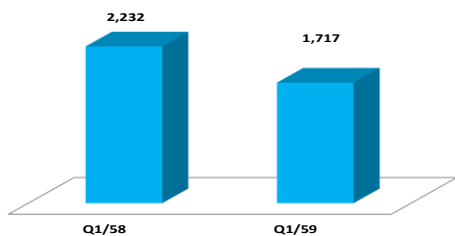
Website: www.mea.or.th

ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

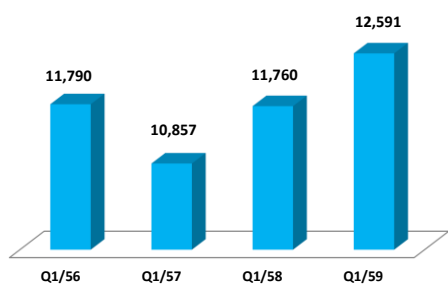
รายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)



กำไรสุทธิ (ล้านบาท)



หน่วยจำหน่ายไฟฟ้า (ล้านหน่วย)



• คณะรัฐมนตรีในคราวประชุมเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2559 มีมติแต่งตั้งประธานกรรมการและกรรมการอื่น (ผู้แทนกระทรวงการคลัง) ในคณะกรรมการ กฟน. แทนกรรมการเดิมที่พ้นจากตำแหน่งจำนวน 2 คน โดยมีนายเกษงกา บุญราช เป็นประธานกรรมการ และนายมนัส แจ่มเวหา เป็นกรรมการผู้แทนกระทรวงการคลัง

• คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ในคราวประชุมเมื่อวันที่ 13 มกราคม 2559 ได้มีมติเห็นชอบการปรับค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (Ft) สำหรับเรียกเก็บจากผู้บริโภคไฟฟ้าในเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าประจำเดือนมกราคม - เมษายน 2559 เท่ากับ 45.53 สตางค์/หน่วย โดยพิจารณาลดค่า Ft จำนวน 4.08 สตางค์/หน่วย เมื่อเปรียบเทียบกับค่า Ft ที่เรียกเก็บจากผู้บริโภคไฟฟ้าในช่วงเดือนกันยายน - ธันวาคม 2558 (49.61 สตางค์/หน่วย) ทั้งนี้เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนที่แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย และราคาเชื้อเพลิงเฉลี่ยที่ปรับลดลง

• คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อคราวประชุมเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2558 เห็นชอบให้ กฟน. ดำเนินการตามแผนงานเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดินเพื่อรองรับการเป็นมหานครแห่งอาเซียนในพื้นที่ที่มีความเหมาะสมจำนวน 39 เส้นทาง เป็นระยะทาง 127 กิโลเมตร ครอบคลุมเงินลงทุนรวม 48,717 ล้านบาท โดยให้เงินกู้เพื่อลงทุนจำนวน 39,000 ล้านบาท และเงินรายได้ของ กฟน. จำนวน 9,617 ล้านบาท ทำให้ปัจจุบัน กฟน. มีพื้นที่ที่จะต้องดำเนินการเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดินทั้งสิ้นจำนวน 180 กิโลเมตร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการดำเนินงานที่ผ่านมามีปัญหาและอุปสรรคสำคัญหลายประการ ทำให้การดำเนินงานมีความล่าช้ากว่ากรอบระยะเวลาดำเนินการที่กำหนดไว้ค่อนข้างมาก

• ภาพรวมสถานการณ์การใช้ไฟฟ้าของประเทศไทยในช่วง Q1/59 พบว่า ในภาพรวมทั้งประเทศมีการใช้พลังงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากสภาพอากาศที่ร้อนจัดและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล โดยมีการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 โดยปริมาณการใช้ไฟฟ้าได้เพิ่มขึ้นในทุกสาขา ได้แก่ ภาคอุตสาหกรรม ครุภัณฑ์ ธุรกิจ กิจการขนาดเล็ก และเกษตรกรรม อย่างไรก็ตามการใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นไม่มาก จากอุปสงค์ที่ยังคงฟื้นตัวอย่างช้าๆ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ปีปฏิทิน	หน่วย: ล้านบาท					
	2556	2557	2558	ม.ค.- มี.ค. 58	ม.ค.- มี.ค. 59	%Chg
ฐานะทางการเงิน						
เงินสด	35,531	38,334	42,254	38,613	28,052	-27.35%
สินทรัพย์รวม	165,127	177,541	189,680	180,467	178,612	-1.03%
หนี้สินรวม	92,228	99,066	106,351	99,389	93,192	-6.24%
ทุนรวม	72,899	78,475	83,329	81,078	85,420	5.36%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	72,540	78,116	82,970	80,719	85,061	5.38%
ผลการดำเนินงาน						
รายได้จากการดำเนินงาน	189,118	197,375	198,123	46,070	47,362	2.80%
รายได้รวม	192,152	200,678	199,810	46,470	47,694	2.63%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	178,502	186,801	183,715	43,474	45,130	3.81%
ค่าใช้จ่ายรวม	179,588	188,164	188,483	43,895	45,629	3.95%
กำไรจากการดำเนินงาน	10,616	10,574	14,408	2,596	2,232	-14.02%
ดอกเบี้ยจ่าย	1,333	1,262	1,298	343	348	1.46%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	0	0	0	0	0	0
EBITDA	17,090	17,233	21,253	4,263	4,014	-5.84%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	11,231	11,252	10,029	2,232	1,717	-23.07%
อื่นๆ						
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	8,273	8,499	9,165	2,253	2,240	-0.58%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(9)	16	(4)	8	4	
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	6,474	6,659	6,845	1,667	1,782	6.90%
เงินนำส่ง/เงินปันผล	4,901	4,999	6,241	0	0	
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	0	0	0	0	0	
งบลงทุน (เป้าหมาย)	12,712	13,839	16,654	792	1,349	
งบลงทุนเบิกจ่าย	9,972	13,068	13,109	2,282	2,343	
อัตรากำไรเบ็ดเสร็จ (%)	78.45%	94.43%	78.71%	288.13%	173.68%	
อัตราส่วนทางการเงิน						
ROA	6.80%	6.34%	5.29%	4.95%	3.85%	
ROE	15.41%	14.34%	12.04%	11.01%	8.04%	
D/E (เท่า)	1.27	1.26	1.28	1.23	1.09	
Net Profit Margin	5.84%	5.61%	5.02%	4.80%	3.60%	

ที่มา : งบการเงินปี 2556 - 2558 เป็นงบการเงินที่ สดง. รับรองแล้ว งบการเงิน Q1/58 เป็นงบการเงินที่ สดง. สอบทานแล้ว และงบการเงิน Q1/59 เป็นงบการเงินเบื้องต้น
หมายเหตุ : 1. ค่าใช้จ่ายรวม เป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้รวมดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้
2. ดอกเบี้ยจ่าย หมายถึง ต้นทุนทางการเงินในงบกำไรขาดทุนของ กฟน. ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการจัดหาเงินทุนดำเนินงาน ได้แก่ ดอกเบี้ยจ่าย และค่าธรรมเนียมจ่าย



สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

การไฟฟ้านครหลวง

ไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 มี.ค. 59)

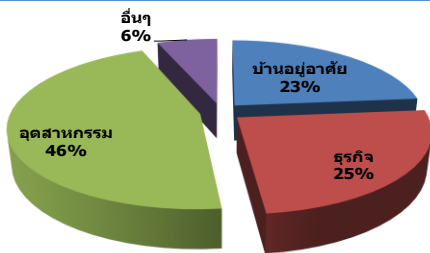
นโยบายรัฐ

การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

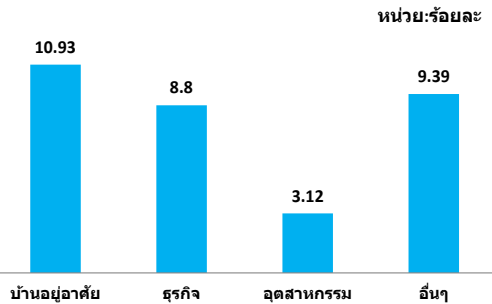
- โครงการลงทุนที่สำคัญของ กฟน. ซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการ ได้แก่ แผนปรับปรุงและขยายระบบจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า แผนงานเปลี่ยนสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดิน แผนแม่บทเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบสื่อสาร แผนประสานสาธารณูปโภค และโครงการร่วมรถไฟฟ้า โดยเงินทุนประกอบด้วยรายได้ของ กฟน. และเงินจากภาครัฐ
- ในอนาคต (ประมาณ 3 ปี) กฟน. มีแผนที่จะดำเนินโครงการต่างๆ ดังนี้ แผนงานเปลี่ยนสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดินเพื่อรองรับการเป็นมหานครแห่งอาเซียน โครงการร่วมรถไฟฟ้าสายสีม่วง แผนประสานสาธารณูปโภคทั่วไป รวมทั้งขยายการลงทุนจากแผนงานเดิมที่ทําอยู่ปัจจุบัน

ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

สัดส่วนหน่วยจำหน่ายไฟฟ้า ไตรมาสที่ 1 ปี 2559



อัตราการเติบโตของหน่วยจำหน่ายไฟฟ้า ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน



การประเมินผลการดำเนินงาน

ตัวชี้วัด	เป้าหมาย (ค่า 5)	ค่าจริง (ม.ค. - ธ.ค.)
1. ความเชื่อถือได้ของระบบไฟฟ้า		
1.1 SAIFI (ครั้ง/ราย/ปี)	1.613	1.369
1.2 SAIDI (นาที/ราย/ปี)	46.732	35.700
2. ความพึงพอใจของลูกค้า	84.0	85.4
3. การบริหารค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	9,599	9,249
4. ความสามารถในการบริหารแผนลงทุน		
4.1 ร้อยละของภาพรวมการเบิกจ่ายที่เกิดขึ้นจริงในช่วงปี	100	93.34
4.2 ร้อยละความสามารถในการเบิกจ่ายตามแผน	100	97.06
5. ระดับความสำเร็จในการดำเนินงานตามแผนงานเปลี่ยนระบบสายอากาศเป็นสายใต้ดิน	7.60	7.24

ผู้จัดทำ: น.ส.อภิญญา เสรีวัฒน์

กอง : พัฒนารัฐวิสาหกิจ 2

ผู้อำนวยการกอง : นางสาวรสา กาญจนสาย

โทรศัพท์ : 02-298-5880 ต่อ 2154

วันที่จัดทำ : 1 สิงหาคม 2559

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

• ใน Q1/59 กฟน. มีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 47,362 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วร้อยละ 2.8 โดยรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของการจำหน่ายไฟฟ้าและรายได้จากการค้าและงานรับเหมา นอกจากนี้รายได้รวมของ กฟน. ใน Q1/59 เพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.63 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวน 47,694 ล้านบาท

• การจำหน่ายไฟฟ้ามีการขยายตัวในทุกกลุ่มเศรษฐกิจ ได้แก่ บ้านที่อยู่อาศัย ธุรกิจ และอุตสาหกรรม โดย กฟน. สามารถจำหน่ายไฟฟ้าได้ 12,591 ล้านหน่วย เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งอัตราการใช้ไฟฟ้าในกลุ่มที่อยู่อาศัยมีการขยายตัวมากที่สุด ในส่วนของลูกค้ากลุ่มธุรกิจมีการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นในทุกสาขา โดยสาขาที่ใช้ไฟฟ้าเพิ่มมากที่สุด ได้แก่ สาขาบริการขนส่งทางอากาศ โคตั้งเก็บสินค้า โรงแรม และอาหารฟาสต์และเกสเฮาส์ และในส่วนของภาคอุตสาหกรรมมีอัตราการขยายตัวของการใช้ไฟฟ้าน้อยที่สุด หน่วยอุตสาหกรรมที่มีการใช้ไฟฟ้ายาวนานที่สุดได้แก่ อุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้า โรงกลั่นน้ำมัน และผลิตภัณฑ์ยาง อย่างไรก็ตามเนื่องจากเศรษฐกิจมหภาคยังมีภาวะชะงักงันอยู่เล็กน้อย จึงทำให้ภาคอุตสาหกรรมบางส่วนมีอัตราการใช้ไฟฟ้าที่ลดลง ได้แก่ อุตสาหกรรมสิ่งทอ การผลิตกระดาษและสิ่งพิมพ์ และอุตสาหกรรมโลหะและเครื่องจักร

• ใน Q1/59 กฟน. มีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานจำนวน 45,130 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก Q1/58 ร้อยละ 3.81 นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายรวมของ กฟน. ใน Q1/59 ได้เพิ่มขึ้นจาก Q1/58 ร้อยละ 3.95 โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นส่วนมากเกิดจากค่าซื้อพลังงานที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายในส่วนของการดำเนินงานรับเหมา รวมถึงค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายได้มีการเพิ่มขึ้นด้วย

• แม้จะมีจำนวนการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามเนื่องจากค่าซื้อพลังงานมีค่าสูงกว่าค่าขายพลังงาน เนื่องจากการปรับลดราคาขายปลีกเฉลี่ยรวม F_c ตามอัตราค่าไฟฟ้าใหม่ที่ใช้เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2558 ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานของ กฟน. ใน Q1/59 เท่ากับ 2,232 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.2 เมื่อเทียบกับ Q1/58 และยังส่งผลให้กำไรสุทธิของ กฟน. ใน Q1/59 คิดเป็น 1,717 ล้านบาท ลดลงจาก Q1/58 ร้อยละ 23.07

• ใน Q1/59 เงินสดของ กฟน. ลดลงจาก Q4/58 ร้อยละ 27.35 ทั้งนี้เกิดจาก กฟน. ได้ใช้เงินสดจ่ายค่าซื้อไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) โดยได้จ่ายค่าซื้อไฟฟ้าของทั้งงวดเดือนมีนาคมและเมษายนพร้อมกันในเดือนมีนาคม

สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

สรุปการดำเนินงาน

กฟน. ดำเนินธุรกิจจัดหาและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องในเขตกรุงเทพมหานคร สมุทรปราการ และนนทบุรี โดยดำเนินธุรกิจหลักด้านการจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า คิดเป็นร้อยละ 98 ของรายได้ทั้งหมด และดำเนินธุรกิจเกี่ยวเนื่องที่สร้างมูลค่าเพิ่มจากทรัพยากรของ กฟน. ในเชิงพาณิชย์ เพื่อเพิ่มรายได้จากฐานลูกค้าของธุรกิจหลัก ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา กฟน. มุ่งเน้นการบริหารจัดการองค์การอย่างมีประสิทธิภาพ มีระบบจำหน่ายไฟฟ้าที่มีคุณภาพ มั่นคง ปลอดภัย เชื่อถือได้ และให้บริการที่เป็นเลิศ ควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของ กฟน. เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน

ข้อเสนอแนะในการปรับปรุง/พัฒนารัฐวิสาหกิจ

- กฟน. ต้องดำเนินแผนงานเปลี่ยนระบบสายอากาศเป็นสายใต้ดินให้แล้วเสร็จตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยเร่งหาแนวทางและข้อตกลงร่วมกันกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อแก้ไขปัญหาและอุปสรรคในการดำเนินงาน พร้อมทั้งปรับปรุงแผนการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
- กฟน. ควรให้ความสำคัญต่อการกำหนดแผนการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน โดยกำหนดตัวชี้วัดในการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อกำกับดูแลให้การบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีประสิทธิภาพ ควบคู่กับการแสวงหารายได้จากธุรกิจเกี่ยวเนื่อง เพื่อให้สถานะทางการเงินมีความมั่นคงในระยะยาว
- กฟน. ควรพัฒนาแผนงานด้านการตลาดและการปรับปรุงรักษาระบบไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อรักษาระดับความพึงพอใจของลูกค้าให้มีระดับที่สูงอย่างยั่งยืน