



# สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

## STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

สาขาพลังงาน

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2559 (1 เม.ย. 59 – 30 มิ.ย. 59)

**SOD:** มุ่งพัฒนาระบบจำหน่ายไฟฟ้าให้มีคุณภาพและเพียงพอต่อความต้องการของประเทศ สร้างพันธมิตรทางธุรกิจพัฒนาธุรกิจเกี่ยวเนื่อง เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มจากทรัพย์สิน และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

### สถานะการดำเนินงาน



ไม่มีปัญหา

มีปัญหาบางเรื่อง

ระมัดระวัง

วิกฤติ

กฟภ. เป็นรัฐวิสาหกิจที่มีการบริหารจัดการและกำกับดูแลองค์กรตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการบริหารความเสี่ยง เพื่อมุ่งสู่การเป็นองค์กรสมรรถนะสูง รวมทั้ง เป็นรัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการที่ดีและมีฐานะการเงินที่มั่นคง สำหรับคะแนนประเมินผลการดำเนินงานของ กฟภ. ในปี 2558 อยู่ในระดับ 4.6846

### ข้อมูลทั่วไป

สังกัด: กระทรวงมหาดไทย

ประธานกรรมการ: นายถวิล เปลี่ยนศรี

กรรมการผู้แทน กค.: นายประสิทธิ์ สีบชนะ

ผู้ว่าการ: นายเสริมสกุล คล้ายแก้ว

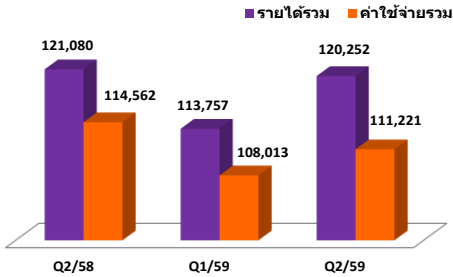
CFO: นางพรทิพย์ เดชภิญญา

จำนวนพนักงาน: 28,084

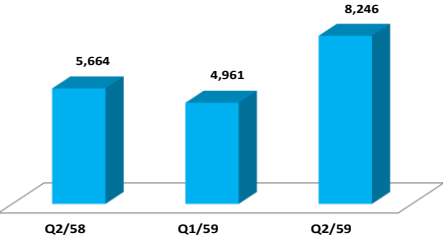
Website: www.pea.co.th

### ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

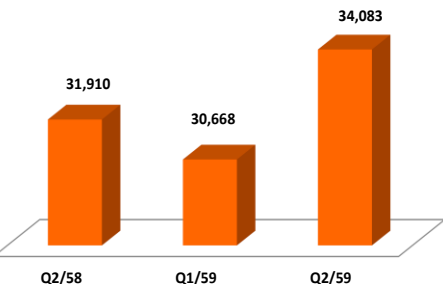
#### รายได้รวม และค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)



#### กำไรสุทธิ (ล้านบาท)



#### หน่วยจำหน่ายไฟฟ้า (ล้านหน่วย)



- คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ในคราวประชุมเมื่อวันที่ 13 มกราคม 2559 ได้มีมติเห็นชอบการปรับค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (Ft) สำหรับเรียกเก็บจากผู้ใช้ไฟฟ้าในใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าประจำเดือนมกราคม - เมษายน 2559 เท่ากับ 45.53 สตางค์/หน่วย โดยพิจารณาลดค่า Ft จำนวน 4.08 สตางค์/หน่วย เมื่อเปรียบเทียบกับค่า Ft ที่เรียกเก็บจากผู้ใช้ไฟฟ้าในช่วงเดือนกันยายน - ธันวาคม 2558 (49.61 สตางค์/หน่วย) เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนที่แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย และราคาเชื้อเพลิงเฉลี่ยที่ปรับลดลง
- กฟภ. ทบทวนแผนแม่บทเพื่อรองรับการเข้าสู่ประชาคมอาเซียน โดยได้กำหนดโครงการ/แผนงานสำคัญ อาทิเช่น โครงการพัฒนาระบบไฟฟ้าเพื่อรองรับการจัดตั้งเขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษ เพื่อสนับสนุนนโยบายของรัฐบาลในการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจภาคอุตสาหกรรม แผนงานลงทุนและพัฒนาธุรกิจในต่างประเทศ และโครงการพัฒนาศักยภาพบุคลากร เป็นต้น
- คณะกรรมการ กฟภ. เห็นชอบให้บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้าจากการกำจัดขยะเทศบาลนครพระนครศรีอยุธยา มูลค่า 990 ล้านบาท โดยเป็นโครงการนำร่องเพื่อเป็นรูปแบบของการดำเนินการกำจัดขยะที่รักษาสิ่งแวดล้อมของชุมชนตามนโยบายของรัฐบาล ซึ่งจะเป็นแนวทางในการแก้ไขปัญหายุ่งยากในภาพรวมของประเทศ
- ภาพรวมสถานการณ์การใช้ไฟฟ้าของประเทศไทยในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาพบว่า ในภาพรวมทั้งประเทศมีการใช้พลังงานเพิ่มขึ้น โดยมีการใช้ไฟฟ้าอยู่ที่ 91,546 กิโลวัตต์ ชั่วโมง เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.31 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของภาคครัวเรือน ภาคส่วนอื่นที่มีการเพิ่มขึ้น ได้แก่ ภาคธุรกิจ กิจการขนาดเล็ก และอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามภาคเกษตรกรรมมีการใช้ไฟฟ้าลดลงมากถึงร้อยละ 31.44

### ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

#### ปีปฏิทิน

หน่วย: ล้านบาท

	2558	6M/58 (ม.ค. - มิ.ย. 58)	6M/59 (ม.ค. - มิ.ย. 59)	%Chg	ม.ย. - มิ.ย. 58	ม.ย. - มิ.ย. 59	%Chg	ม.ค. - มิ.ค. 59	%Chg (QoQ)
<b>ฐานะทางการเงิน</b>									
เงินสด	15,484	15,470	26,680	72.46%	15,470	26,680	72.46%	20,675	29.04%
สินทรัพย์รวม	367,043	360,637	379,458	5.22%	360,637	379,458	5.22%	381,407	-0.51%
หนี้สินรวม	227,560	227,180	232,739	2.45%	227,180	232,739	2.45%	239,476	-2.81%
ทุนรวม	139,483	133,457	146,719	9.94%	133,457	146,719	9.94%	141,931	3.37%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	134,593	128,568	141,829	10.31%	128,568	141,829	10.31%	137,041	3.49%
<b>ผลการดำเนินงาน</b>									
รายได้จากการดำเนินงาน	463,724	230,065	232,997	1.27%	120,489	119,775	-0.59%	113,222	5.79%
รายได้รวม	465,828	231,307	233,990	1.16%	121,080	120,252	-0.68%	113,757	5.71%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	441,165	220,672	219,119	-0.70%	114,456	111,145	-2.89%	107,974	2.94%
กำไรสุทธิ	444,760	220,706	219,215	-0.68%	114,562	111,221	-2.92%	108,013	2.97%
กำไรจากการดำเนินงาน	22,559	9,393	13,878	47.75%	6,033	8,630	43.05%	5,248	64.44%
ดอกเบี้ยจ่าย	3,313	1,722	1,569	-8.89%	854	785	-8.08%	783	0.26%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	0	0	0	N.A.	0	0	N.A.	0	N.A.
EBITDA	41,316	18,373	23,185	26.19%	10,584	13,346	26.10%	9,838	35.66%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	17,755	8,879	13,206	48.73%	5,664	8,246	45.59%	4,961	66.22%
<b>อื่นๆ</b>									
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	21,480	12,066	11,534	-4.41%	6,397	6,006	-6.11%	5,527	8.67%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	31	56	(4)	-107.14%	(77)	(22)	-71.43%	18	-222.22%
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	18,757	8,980	9,307	3.64%	4,551	4,716	3.63%	4,590	2.75%
เงินนำส่ง/เงินปันผล	12,270	5,299	6,664	25.76%	5,229	6,664	27.44%	0	0.00%
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	0	0	0	N.A.	0	0	N.A.	0	N.A.
งบลงทุน (มีเป้าหมาย)	22,348	6,194	5,379	-13.16%	4,431	4,467	0.81%	912	389.8%
งบลงทุนเบิกจ่าย	17,566	6,194	5,379	-13.16%	4,431	4,467	0.81%	912	389.8%
อัตราการเบิกจ่าย (%)	78.60%	100.00%	100.00%		100.00%	100.00%		100.00%	
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>									
ROA	4.84%	4.92%	6.96%		6.28%	8.69%		5.20%	
ROE	12.73%	13.31%	18.00%		16.98%	22.48%		13.98%	
D/E (เท่า)	1.63	1.70	1.59		1.70	1.59		1.69	
Net Profit Margin	3.81%	3.84%	5.64%		4.68%	6.86%		4.36%	

ที่มา : งบการเงินปี 2558 เป็นงบการเงินที่ สดง. รับรองแล้ว งบการเงิน Q1/59 เป็นงบการเงินที่ สดง. สอบทานแล้ว และงบการเงิน Q2/59 เป็นงบเบื้องต้น

หมายเหตุ : 1. ค่าใช้จ่ายรวม เป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้รวมดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้

2. ดอกเบี้ยจ่าย หมายถึง ต้นทุนทางการเงินในงบกำไรขาดทุนของ กฟภ. ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการจัดหาเงินทุนมาดำเนินงาน ได้แก่ ดอกเบี้ยจ่าย และค่าธรรมเนียมจ่าย



# สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

## STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

สาขาพลังงาน

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค  
ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2559 (1 เม.ย. 59 – 30 มิ.ย. 59)

### นโยบายรัฐ

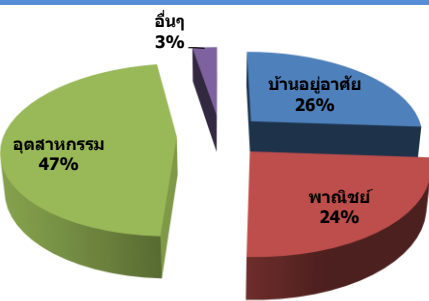
#### การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

• ภารกิจหลักของ กฟภ. คือการจัดหา ให้บริการพลังงานไฟฟ้าและดำเนินธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้อง เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าทั้งด้านคุณภาพและบริการ โดยการพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่อง มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

• ปัจจุบัน กฟภ. มีโครงการลงทุนที่สำคัญหลายโครงการ ได้แก่ โครงการพัฒนาระบบสายส่งและสถานีไฟฟ้า งานเพิ่มประสิทธิภาพโคมไฟถนนประเภทหลอดฟลูออเรสเซนต์ งานเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานไฟฟ้าในระบบปรับอากาศ งานให้บริการที่ปรึกษาด้านการจัดการพลังงานภาคธุรกิจและอุตสาหกรรม และโครงการทดลองติดตั้งอุปกรณ์ประหยัดพลังงานสำหรับโคมไฟสาธารณะประเภทโคมเสาสูงและหลอดไฟกิ่งหลอด High Intensity Discharge (HID)

### ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

#### สัดส่วนหน่วยจำหน่ายไฟฟ้า ไตรมาสที่ 2 ปี 2559



#### หน่วยจำหน่ายไฟฟ้า ไตรมาสที่ 2 ปี 2559 เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

หน่วย: ล้านหน่วย

	Q2/58	Q2/59	%Chg
บ้านอยู่อาศัย	7,962	8,880	11.53
พาณิชย์	7,723	8,389	8.62
อุตสาหกรรม	15,295	15,893	3.91
อื่นๆ	930	921	-0.91
รวม	31,910	34,083	6.81

### การประเมินผลการดำเนินงาน

ตัวชี้วัด ปี 2558	เป้าหมาย (ค่า 5)	ค่าจริง (ม.ค. - ธ.ค.)
1. ความเชื่อถือได้ของระบบไฟฟ้า		
1.1 SAIFI (ครั้ง/ราย/ปี)	5.92	5.84
1.2 SAIDI (นาฬิกา/ราย/ปี)	183.31	185.48
2. การขยายเขตการบริการไฟฟ้า (ครัวเรือน)	41,600	47,046
3. การบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (CPI-X)	28,596	28,319
4. ความสามารถในการบริหารแผนลงทุน		
4.1 ร้อยละของภาพรวมการเบิกจ่ายที่เกิดขึ้นจริงในช่วงปี (ร้อยละ)	100	82.46
4.2 ร้อยละความสามารถในการเบิกจ่ายตามแผน (ร้อยละ)	100	89.78

ผู้จัดทำ: นางสาวอภิญญา เสรีวิวัฒน์

กอง : พัฒนารัฐวิสาหกิจ 2

ผู้อำนวยการกอง : นางสาวรสา กาญจนสาย

โทรศัพท์ : 0-2298-5880 ต่อ 2166

วันที่จัดทำ : 20 กันยายน 2559

### วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

- ใน Q2/59 กฟภ. มีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 119,775 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.59 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว นอกจากนี้ใน Q2/59 กฟภ. มีรายได้รวมทั้งสิ้น 120,252 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.68 เมื่อเทียบกับ Q2/58
- ใน Q2/59 กฟภ. สามารถจำหน่ายไฟฟ้าได้ทั้งสิ้น 34,083 ล้านหน่วย ซึ่งขยายตัวร้อยละ 6.81 เมื่อเทียบกับ Q2/58 โดยกลุ่มลูกค้าที่มีการขยายตัวมากที่สุดคือกลุ่มบ้านที่อยู่อาศัย พาณิชยกรรม และอุตสาหกรรม ที่อัตรา 11.5% 8.62% และ 3.91% ตามลำดับ อย่างไรก็ตามในกลุ่มอื่นๆ มีการขยายตัวของการใช้ไฟฟ้าที่ลดลง และเมื่อเทียบกับ Q1/59 กฟภ. สามารถจำหน่ายไฟฟ้าได้เพิ่มขึ้น ร้อยละ 11
- ในส่วนของกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีอัตราการขายไฟเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.91% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เกิดจากความต้องการการใช้ไฟที่เพิ่มขึ้นจากกลุ่มยานยนต์ที่มีการจำหน่ายรถจักรยานยนต์ รถยนต์กระบะเชิงพาณิชย์ในประเทศ และการส่งออกรถยนต์กระบะดัดแปลง
- ใน Q2/59 กฟภ. มีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานจำนวน 111,145 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.89 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายรวมของ กฟภ. ยังลดลงร้อยละ 2.92 เมื่อเทียบกับ Q2/58 คิดเป็นจำนวน 111,221 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักเกิดจากการลดลงของค่าซื้อไฟฟ้า ที่ลดลงประมาณ 4 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายที่ลดลงได้แก่ ค่าตอบแทนผู้บริหาร ค่าป้องกันซ่อมแซมบำรุงรักษาและก่อสร้าง และค่าใช้จ่ายอื่น
- แม้ว่าจะมีการขยายตัวของกลุ่มผู้ใช้ไฟฟ้า แต่จากราคาค่าไฟที่ลดลง ทำให้รายได้จากการดำเนินงานและรายได้รวมของ กฟภ. ลดลง อย่างไรก็ตาม กฟภ. ก็สามารถประหยัดค่าใช้จ่ายในส่วนต่างๆ ข้างต้น ได้มากกว่าการลดลงของรายได้ ส่งผลให้กำไรสุทธิของ กฟภ. ใน Q2/59 เท่ากับ 8,246 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45.59 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- ใน Q2/59 กฟภ. มีเงินสดเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.04 เมื่อเทียบกับ Q1/59 นอกจากนี้จากกำไรสุทธิที่เพิ่มมากขึ้นอย่างเห็นได้ชัดใน Q2/59 ทำให้ใน Q2/59 กฟภ. มี ROA ร้อยละ 8.69 ซึ่งมากกว่าทั้ง Q2/58 และ Q1/59 ในส่วนของกฟภ. นี้ กฟภ. ยังสามารถรักษาระดับการก่อหนี้ไว้ได้ โดย กฟภ. มีสัดส่วนหนี้ต่อทุนเฉลี่ยเท่ากับ 1.6 มาตั้งแต่ปี 2556 จนถึงปัจจุบัน

### สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

#### สรุปการดำเนินงาน

- กฟภ. ดำเนินธุรกิจจำหน่ายไฟฟ้านอกเขตพื้นที่ที่ กฟพ. ดำเนินการอยู่ โดยมีพื้นที่ให้บริการทั้งสิ้น 510,000 ตร. กม. คิดเป็นร้อยละ 99.98 ของพื้นที่ทั้งประเทศ กฟภ. ให้บริการผู้ใช้ไฟฟ้าจำนวน 17.85 ล้านราย ด้วยวิสัยทัศน์ที่จะ “มุ่งมั่นให้บริการพลังงานไฟฟ้าอย่างมีประสิทธิภาพ เชื่อถือได้ เพื่อคุณภาพชีวิต เศรษฐกิจ และสังคมที่ยั่งยืน”

#### ข้อเสนอแนะในการปรับปรุง/พัฒนารัฐวิสาหกิจ

- กฟภ. ควรให้ความสำคัญต่อการกำหนดแผนการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน โดยกำหนดตัวชี้วัดในการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อกำกับดูแลให้การบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีประสิทธิภาพ ควบคู่กับการแสวงหารายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สถานะทางการเงินมีความมั่นคงในระยะยาว
- กฟภ. ควรเร่งรัดและติดตามการดำเนินโครงการต่างๆ อย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถดำเนินการแล้วเสร็จได้ตามกรอบเงินลงทุนและกรอบระยะเวลาที่กำหนดไว้ กรณี กฟภ. มีความจำเป็นต้องใช้วงเงินลงทุนที่เกินกรอบวงเงินที่คณะกรรมการอนุมัติให้ กฟภ. ดำเนินการตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- กฟภ. ควรพัฒนาแผนงานด้านการตลาดให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้ใช้ไฟฟ้าได้มากยิ่งขึ้น เพื่อรักษาระดับความพึงพอใจของลูกค้าให้مرتบที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- กฟภ. ควรบริหารจัดการและกำกับให้บริษัท พีอีเอ เอ็นคอมฯ ดำเนินโครงการ/แผนงานให้เป็นไปตามเป้าหมายของแผนการลงทุนที่กำหนดไว้