

# ไม่ลดหนี้-ทุนคลังถมเพิ่ม2.7หมื่นล.

สูตรฟื้นบินไทยสายการบินแห่งชาติ

## ประชุมเจ้าหนี้ 12 พ.ค.



ฐานะการเงินของ "การบินไทย"

รายการ	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
สินทรัพย์รวม	280,775	268,721	256,665	208,790
หนี้สินรวม	248,762	248,265	244,899	337,455
ส่วนของผู้ถือหุ้น	31,911	20,456	11,766	-128,742
ขาดทุนสุทธิ	2,072	11,569	12,017	141,170

หน่วย : ล้านบาท

**ค** ลังล้มลดหนี้การบินไทยไม่ได้ เหตุกฎหมายไม่เอื้อ พร้อมใส่เงิน 2.5-2.7 หมื่นล้าน หนุนแผนฟื้นการบินไทย ด้านเจ้าหนี้หั่นกู้อื่น 4 เดือนไซ "ไม่แฮร์คัต-ขยายเวลาชำระหนี้ 6 ปี - ชำระดอกเบี้ยรายปี-แปลงหนี้เป็นทุนโดยสมัครใจ" ย้ำผู้ทำแผนเป็นผู้บริหารแผนได้ตามกฎหมาย

ต่อหน้า 02

### ข่าวต่อ ไม่ลดหนี้

ในที่สุดบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) หรือ THAI โดย นายชาญศิลป์ ตรีนุชกร รักษาการแทนกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ (ดีดี) ได้ยื่นแผนฟื้นฟูกิจการ ต่อนางอรรชชา ทองนาคตะโก อธิบดีกรมบังคับคดีในช่วงเช้าวันที่ 2 มีนาคม ซึ่งเป็นครั้งสุดท้ายตามที่กฎหมายกำหนด หลังจากที่ยื่นขอขยายเวลาทำแผนมาถึง 2 ครั้ง (2 ม.ค. และ 2 ก.พ.64) โดยเจ้าหน้าที่พิทักษ์ทรัพย์ (จพท.) ได้นัดประชุมเจ้าหนี้ เพื่อพิจารณา

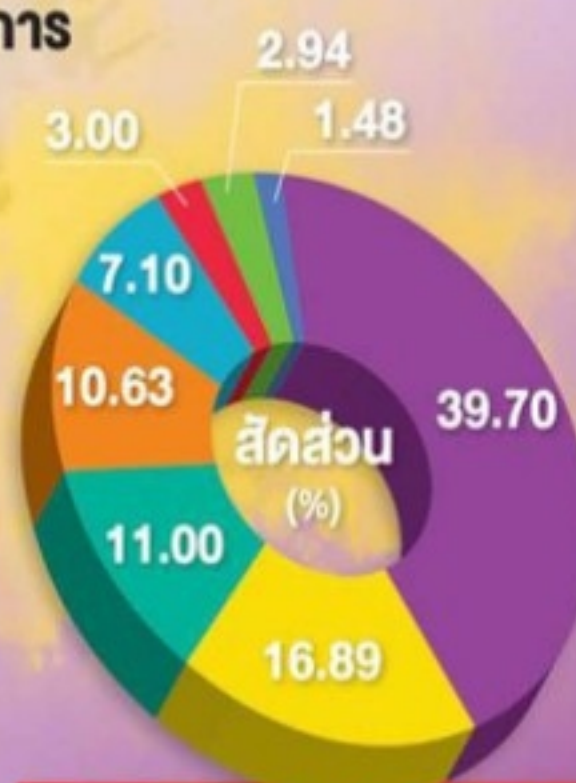
แผนฟื้นฟูกิจการในวันที่ 12 พฤษภาคม 2564 ที่มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต

อย่างไรก็ตาม มีรายงานว่า ในแผนฟื้นฟูกิจการของการบินไทยได้เสนอเปลี่ยนแปลงผู้บริหารแผนใหม่ โดยเพิ่ม นายจักรกฤตย์ พาราพันธ์กุล อดีตรองประธานกรรมการคนที่ 2 และรักษาการดีดี และนายปิยะสวัสดิ์ อัมระนันท์ อดีตกรรมการ การบินไทย พร้อมถอนรายชื่อ นายบุญทักษ์ หวังเจริญ และนายพีระพันธ์ สาสิริรัฐวิภาค อดีตกรรมการและผู้ทำแผนร่วมกับอัยย ดอร์ปอเรท

### เจ้าหนี้หลักภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ

185,173 ล้านบาท

ประเภท	จำนวน (ล้านบาท)
หุ้นกู้	73,528
เงินกู้	31,288
หน่วยราชการ (ภาษี)	20,389
การค้า	19,688
กระทรวงการคลัง	13,154
หน่วยงานราชการ (ด้านการบิน, ธุรกิจเที่ยวเมือง)	5,576
ค่าเช่าเครื่องบิน (OL)	5,455
ค่าเช่าเครื่องบิน (FL)	2,741



ฐาน INFO GRAPHIC

แอดไวซอรี จำกัด ซึ่งศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้การบินไทย ฟื้นฟูกิจการเมื่อ 14 กันยายน 2563 โดยมีเจ้าหนี้ยื่นขอรับชำระหนี้รวม 1.85 แสนล้านบาท จากทุนทรัพย์ 3.52 แสนล้านบาท

รายงานข่าวระบุว่า ในแผนฟื้นฟูกิจการของการบินไทย หลังจากหารือกับเจ้าหนี้แล้วได้ตัดประเด็นการลดหนี้ดังกล่าว

ออกไป (แฮร์คัต) และจะไม่มี การลดหนี้ด้วย แต่จะเป็นการใส่เงินทุนก้อนใหม่ เพื่อให้สามารถดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการได้ ซึ่งการบินไทยต้องการเงินทุนก้อนใหม่ราว 50,000 ล้านบาทนั้น โดยกระทรวงการคลัง อยู่ระหว่างพิจารณาว่าจะใส่เงินเข้ามาราว 2.5-2.7 หมื่นล้านบาท ส่วนที่เหลือประมาณ 2-3 หมื่นล้านบาทเจ้าหนี้หั่นกู้อื่นจะต้อง

พิจารณาใส่เงินเข้ามา

## คลังยืมลดหนี้ไม่ได้

นางปานทิพย์ ศรีพิมล ผู้อำนวยการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) เปิดเผยว่า กฎหมายไม่ได้เอื้อให้ภาครัฐแอ็ดหนี้ได้ ดังนั้นในหลักการเบื้องต้นกระทรวงการคลังจึงไม่สามารถแอ็ดหนี้ให้กับการบินไทยได้ แต่จะขยายเวลาหนี้ รวมถึงพิจารณาแนวทางการเพิ่มสภาพคล่องให้ในลักษณะการเพิ่มทุนหรือการให้กู้ด้วยการค้าประกัน เพราะ การบินไทยต้องมีเงินเพื่อเข้าไปเสริมสภาพคล่องรวมทั้งมีค่าใช้จ่ายชดเชยพนักงานที่จะสมัครใจลาออก

“เราจะพิจารณาข้อจำกัดต่างๆ ทางกฎหมายก่อน เนื่องจากขณะนี้ยังไม่เห็นรายละเอียดของแผนฟื้นฟูของการบินไทย แต่ตัวเลขการเพิ่มทุนที่การบินไทยคาดอยู่ที่ 3.5-5 หมื่นล้านบาท ซึ่งคลังน่าจะไม่ได้เพิ่มทุนเข้าไปให้ทั้งหมด ต้องมาดูข้อจำกัดข้อดีข้อเสียก่อน” ผอ.สคร.กล่าว

## แบงก์เจ้าหนี้รอดูแผน

แหล่งข่าวจากสถาบันการเงินเจ้าหนี้ระบุว่า ต้องรอสำเนาแผนฟื้นฟูที่จพท.ส่งมาให้เจ้าหนี้พิจารณาก่อน โดยจะดูว่า มีการจัดกลุ่มเจ้าหนี้ตรงหรือไม่ หรือแนวทางแผนฟื้นฟูเป็นอย่างไร ถ้าแผนที่เสนอเข้ามามีความเป็นไปได้และชัดเจน เจ้าหนี้พร้อมจะสนับสนุน แต่เจ้าหนี้มองว่า ถ้าจะฟื้นฟูกิจการการบินไทยต้องมีรายละเอียดตามที่เจ้าหนี้เสนอ ซึ่งยังไม่สามารถระบุรายละเอียดได้ เพราะเป็นเรื่องละเอียดอ่อน

“การบินไทย มีโอกาสจะฟื้นฟูได้ เพราะเป็นสายการบินแห่งชาติต้องคงอยู่ นอกจากคลังจะหาหน่วยงานรัฐมาถือหุ้น

แทนในสัดส่วนที่ไม่มากเกินไปแล้ว หนี้ทั้งหมดไม่ว่าหุ้นกู้หรือหนี้ค่าเช่าเจ้าหนี้ต่างประเทศถ้าไม่แอ็ดคัตก็ไมไหวแต่ใช้วิธีแปลงหนี้เป็นทุนแทน และเพื่อให้ธุรกิจการบินเดินหน้าได้จะต้องคงสิทธิเกี่ยวกับเส้นทางการบินและปรับลดค่าเช่าเครื่องและพนักงานลงอีก”

## ชสอ.ยื่น4เงื่อนไข

ด้านนายไพฑูลย์ แก้วเพทาย รองประธานกรรมการชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย (ชสอ.) ซึ่งมีสมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์ 87 แห่ง เป็นเจ้าหนี้หุ้นกู้การบินไทย 4.3 หมื่นล้านบาท จากเจ้าหนี้หุ้นกู้ทั้งหมด 7.35 หมื่นล้านบาทกล่าวว่า “ฐานเศรษฐกิจ”ว่า คณะผู้ทำแผนฟื้นฟูการบินไทยได้ชี้แจงแผนปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้กับตัวแทนสมาชิกล่าสุดเมื่อวันที่ 1 มีนาคม ซึ่งได้ข้อสรุปว่า ผู้แทนสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้ง 87 แห่งยอมรับแนวทางการปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้ตามที่ผู้ทำแผนฟื้นฟูกิจการเสนอภายใต้ 3 ข้อ บังคับ 1 ข้อสมัครใจ ประกอบด้วย 1.การบินไทย จะไม่มีการแอ็ดคัตเงินต้นของหุ้นกู้ที่สหกรณ์ฯ ถืออยู่ ทำให้สหกรณ์ฯ ได้รับการชำระหนี้เงินต้นหุ้นกู้คืนทั้ง 100%

2.การบินไทย ขอยขยายเวลาการชำระหนี้ออกไปจากเดิมในแต่ละรุ่นอีก 6 ปี เมื่อรวมแล้วเพดานไม่เกิน 14 ปี 3.การบินไทย จะชำระดอกเบี้ยให้สหกรณ์ฯ เจ้าหนี้เป็นรายปี เป็นอัตราดอกเบี้ย 1.5% ต่อปี โดยของเดิมไม่นำมาคิดคำนวณ เริ่มจ่ายในปีที่ 4 (ปี 2567) เป็นต้นไป ส่วนดอกเบี้ยในปีที่ 1-3 นั้น จะคงค้างจ่ายไว้จะจ่ายงวดเดียวในการจ่ายหนี้งวดสุดท้าย ก็คือเพดานไม่เกิน 14 ปี เรียกว่าสหกรณ์ไหนครบดีลก่อนก็จ่ายก่อน และ 4. การแปลงหนี้เป็นทุน เป็นเงื่อนไข

สมัครใจหรือเป็นทางเลือก ถ้าสหกรณ์ใด จะทำก็ได้ไม่เกิน 50% ไม่บังคับ

“4 เงื่อนไขนี้ ก็พอใจในระดับหนึ่ง ส่วนแผนฟื้นฟูจะมี 3 แผนคือ แผนจัดการเงิน แผนฟื้นฟูธุรกิจ และแผนการปรับโครงสร้างองค์กร หรือพวกอัตรากำลัง เรื่องนี้คงไม่ได้ไปยุ่ง ส่วนแผนของธุรกิจจะต้องไปพิจารณาอีกครั้ง เพราะวันนี้ยังไม่เห็นแผนเลยว่า เป็นอย่างไร”

นายไพฑูลย์กล่าว

ส่วนของเจ้าหนี้การค้า นั้นนายนิพนธ์ ศิริสมรรถการ ผู้อำนวยการใหญ่บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) หรือ ทอท.กล่าวว่า การบินไทยค้างชำระหนี้ทอท.ราว 5 พันกว่าล้านบาท ปัจจุบันยังไม่ได้เจรจากับทอท. ซึ่งทอท.ต้องรอดูแผนฟื้นฟูก่อนว่า จะออกมาในรูปแบบใด เพราะศาลล้มละลายกลางจะให้เวลาการบินไทย 60 วัน เพื่อเจ้าหนี้ศึกษาแผนและโหวตแผนดังกล่าว ●