



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานที่นำมาพิจารณาจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนประจำไตรมาส 2/2566

ผลการดำเนินงานที่นำมาพิจารณาจ่ายผลประโยชน์ตอบแทน (พันบาท)	2566 Q2	2566 Q1	Q2-66 / Q1-66	2565 Q2	Q2-66 / Q2-65
เงินรับส่วนที่รับรู้เป็นรายได้ดอกเบี้ย	51,560	48,597	2,963	51,437	123
เงินรับส่วนที่รับรู้เป็นการตัดจำหน่ายเงินลงทุน	20,544	22,145	(1,601)	19,112	1,432
รวมเงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์	72,104	70,742	1,362	70,549	1,555
เงินรับจากสินทรัพย์สภาพคล่อง	280	198	82	67	213
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(78)	(80)	2	18	(96)
หัก ค่าใช้จ่ายกองทุน	(4,321)	(3,924)	(397)	(4,203)	(118)
ผลการดำเนินงานสุทธิ	67,984	66,936	1,048	66,431	1,553

ไตรมาส 2/2566 เกิดเหตุการณ์ที่ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ได้แจ้งขอตัดกระแสไฟฟ้าในเขตพื้นที่ใกล้เคียงกับ โรงไฟฟ้าเพื่อดำเนินการเปลี่ยนรูปแบบสายส่งในช่วงปลายเดือน พ.ค. 2566 จึงทำให้โรงไฟฟ้าไม่สามารถจำหน่าย ไฟฟ้าเข้าระบบในช่วงเวลาที่มีการดับกระแสไฟฟ้างกล่าวได้ ในการนี้ โรงไฟฟ้าจึงได้สลับแผนการหยุดซ่อมบำรุง ประจำปีบางส่วนมาดำเนินการในช่วงเวลาที่มีการดับกระแสไฟฟ้าดังกล่าวและลดทอนระยะเวลาการหยุดซ่อม บำรุงในช่วงเวลาอื่น ๆ ลงตามสัดส่วน เพื่อชดเชยระยะเวลาที่เสียโอกาสในการจำหน่ายไฟฟ้า โดยที่การหยุดซ่อม บำรุงยังมีระยะเวลารวมที่เท่าเดิมตามแผนการประจำปี ขณะที่ไตรมาส 1/2566 โรงไฟฟ้าได้มีการหยุดซ่อมบำรุง อย่างมีนัยสำคัญ และไตรมาส 2/2565 โรงไฟฟ้าได้มีการหยุดซ่อมบำรุงในช่วงปลายเดือน มิ.ย. 2565 ตามการ ตรวจพบว่าระบบสายพานลำเลียงเชื้อเพลิงได้เกิดการเสื่อมสภาพ

เป็นเหตุให้ไตรมาส 2/2566 กองทุนรวมมีเงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ประมาณ 72.10 ลบ. เพิ่มขึ้น จากไตรมาส 1/2566 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2565 ประมาณ 1.36 ลบ. และ 1.55 ลบ. ตามลำดับ

สำหรับผลการดำเนินงานที่นำมาพิจารณาจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนของไตรมาส 2/2566 นั้นกองทุนรวม มีเงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์และเงินรับจากสินทรัพย์สภาพคล่องรวมเป็นเงินประมาณ 72.38 ลบ. และมี ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนประมาณ 0.08 ลบ. ภายหลังหักค่าใช้จ่ายกองทุนประมาณ 4.32 ลบ. แล้วทำให้ กองทุนรวมมีผลการดำเนินงานสุทธิที่นำมาพิจารณาจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนประมาณ 67.98 ลบ. ในการนี้ กองทุนรวมจึงพิจารณาจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนในรูปแบบของเงินปันผลรวมเป็นเงินประมาณ 64.68 ลบ. หรือ 0.2310 บาทต่อหน่วย โดยจ่ายจากกำไรสุทธิและกำไรสะสมประจำงวด



ฐานะการเงินของกองทุนรวม

สินทรัพย์สุทธิ (NAV) ของกองทุนรวม	ณ 30 มิ.ย. 2566		ณ 31 มี.ค. 2566	
	พันบาท	สัดส่วน	พันบาท	สัดส่วน
	ต่อ NAV		ต่อ NAV	
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	2,964,030	96.40%	2,971,530	96.54%
สินทรัพย์สภาพคล่อง	65,116	2.12%	61,769	2.01%
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	47,495	1.54%	46,590	1.51%
รวมสินทรัพย์	3,076,641	100.06%	3,079,889	100.06%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,902	0.06%	1,796	0.06%
สินทรัพย์สุทธิ	3,074,739	100.00%	3,078,093	100.00%
สินทรัพย์สุทธิประกอบด้วย				
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,800,000	91.06%	2,800,000	90.97%
กำไรสะสม	274,739	8.94%	278,093	9.03%
รวม	3,074,739	100.00%	3,078,093	100.00%

ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2566 กองทุนรวมมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิประมาณ 3,074.74 ลบ. ซึ่งสินทรัพย์หลักของกองทุนรวมคือทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามมูลค่ายุติธรรม กล่าวคือ เป็นการประเมินมูลค่าด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2566 จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2582 ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 2,964.03 ลบ. หรือคิดเป็น 96.40% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

ทั้งนี้ มูลค่าของสินทรัพย์หลักดังกล่าวได้ลดลงจากมูลค่า ณ วันที่ 31 มี.ค. 2566 ประมาณ 7.50 ลบ. อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสินทรัพย์หลักดังกล่าวนี้มิได้เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการของกระแสเงินสดจากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาโอนผลประโยชน์