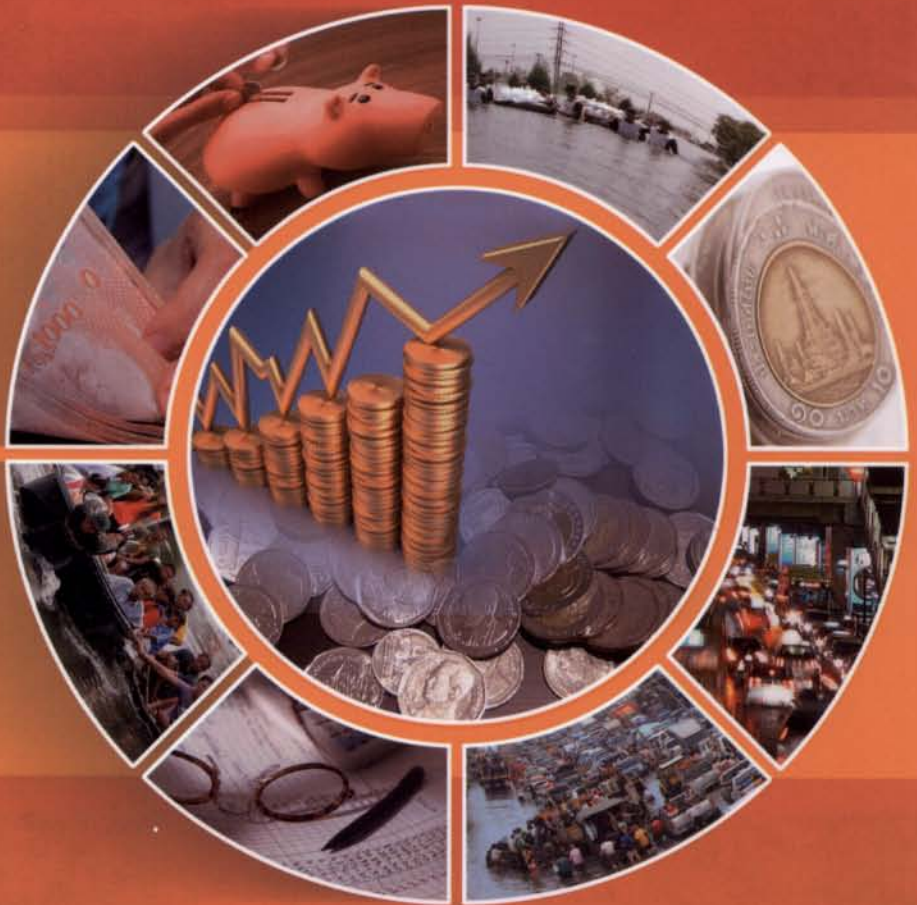




กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
Government Permanent Employee Registered Provident Fund (GPEF)





ใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ใบสำคัญนี้ออกให้เพื่อแสดงว่า

นายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับจดทะเบียน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ

ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ทะเบียนเลขที่ 45/2540

เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. ๒๕๓๐

เมื่อวันที่

27

มีนาคม

พ.ศ. 2540

ออกให้ ณ วันที่

27

มีนาคม

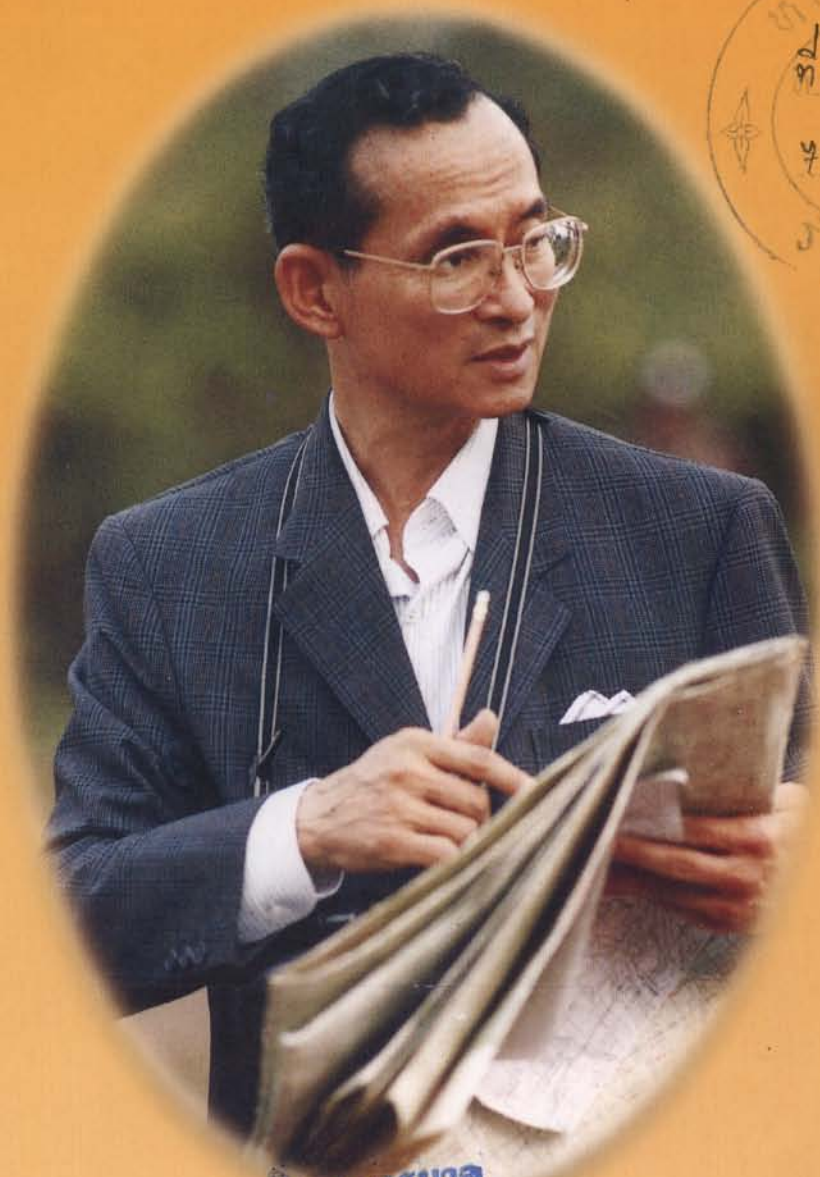
พ.ศ. 2540

THAI NATIONAL ASSEMBLY LIBRARY



3961188061





65463
 หอสมุด
 ทศ 04965
 4 ล.ช. 2555
 รัฐสภา

กศ
 ๐1
 1-1
 2554

สิ่งพิมพ์รัฐบาล
สมบัติห้องสมุดรัฐสภา

“... ในยามที่สถานการณ์ของบ้านเมืองเรา และประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคส่วนนี้ของโลก กำลังเปลี่ยนแปลงเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็ว ท่านทั้งหลายต้องควบคุมสติให้มั่น ไม่หวั่นไหวไปกับวิกฤต ทำความคิดจิตใจให้หนักแน่น และเที่ยงตรงเสมอเหมือนกัน ที่จะยึดมั่นในเหตุผล ความสุจริตถูกต้อง และประโยชน์สุขส่วนรวม แล้วมุ่งมั่นปฏิบัติหน้าที่ ด้วยความรู้ความสามารถ ด้วยความเฉลียวฉลาดรอบคอบ และความสามัคคีเป็นอันหนึ่งอันเดียวกัน ก็จะร่วมกันปฏิบัติบริหารงานทุกด้าน ได้อย่างเข้มแข็งเหนียวแน่น และประสบความสำเร็จอันงดงามตามเป้าหมาย...”

พระราชดำรัส ในการเสด็จออกมหาสมาคม ในพระราชพิธีเฉลิมพระชนมพรรษา พุทธศักราช ๒๕๔๐
 วันศุกร์ที่ ๕ ธันวาคม ๒๕๔๐

สารบัญ

● สารจากประธานกรรมการ กสจ. ชุดที่ 7	4
● คณะกรรมการ กสจ. ชุดที่ 7	6
● องค์ประกอบของคณะกรรมการ กสจ.	10
● วิสัยทัศน์ (Vision) และพันธกิจ (Mission) ของ กสจ.	11
● หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ กสจ.	12
● โครงสร้างสำนักงาน กสจ.	14
● ระเบียบวาระการประชุม	15
ระเบียบวาระที่ 1 เรื่องประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ	16
ระเบียบวาระที่ 2 การรับรองรายงานการประชุมใหญ่สมาชิก ประจำปี 2553	17
ระเบียบวาระที่ 3 เรื่องเพื่อพิจารณา	
3.1 การรายงานผลการดำเนินงานของ กสจ. ประจำปี 2554	27
3.1.1 ด้านทะเบียนสมาชิก กสจ.	27
3.1.2 ด้านการลงทุน	30
3.1.3 ด้านผู้รับฝากทรัพย์สิน	34
3.2 การรับรองงบการเงินของ กสจ. ประจำปี 2554	36
ระเบียบวาระที่ 4 เรื่องเพื่อทราบ	
4.1 การวิเคราะห์เศรษฐกิจและการลงทุนในปี 2555	62
ระเบียบวาระที่ 5 เรื่องอื่น ๆ	64
● ประมวลภาพกิจกรรม กสจ. ประจำปี 2554	65
● ของฝากจากโครงการฝึกอบรมอาชีพเพื่อสมาชิก กสจ.	74
● เกร็ดความรู้ต่าง ๆ	76



1000



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
ชั้น 15 อาคาร 2 ธนาคารอาคารสงเคราะห์ สำนักงานใหญ่ เลขที่ 63 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง
เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320 โทรศัพท์ 0 2643 1383-5 โทรสาร 0 2643 1387

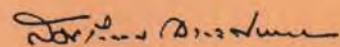
สารจากประธานกรรมการ กสจ. ชุดที่ 7

ในปี 2554 ที่ผ่านมา เศรษฐกิจไทยเผชิญกับภาวะชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลก อันเนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา และปัญหาวิกฤตหนี้สาธารณะในกลุ่มสหภาพยุโรป อีกทั้งผลกระทบจากมหาอุทกภัยครั้งใหญ่ในช่วงปลายปี ส่งผลให้ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน มีความผันผวนสูง แต่ด้วยการดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างระมัดระวัง ส่งผลให้ภาพรวม กสจ. ยังสามารถรักษาผลการดำเนินงานได้ดีพอสมควร โดยมีกำไรสุทธิ 350.83 ล้านบาท มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 15,153.43 ล้านบาท และสร้างผลตอบแทนในระยะยาวได้สูงกว่าเงินเฟ้อ โดยมีผลตอบแทนย้อนหลัง 15 ปี เฉลี่ยที่ร้อยละ 5.82 ต่อปี เมื่อเทียบกับเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ 2.87 ต่อปี

นอกจากภารกิจหลักในการสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนและมั่นคงแล้ว กสจ. ยังได้มุ่งสร้างความเข้าใจกับสมาชิกให้เห็นถึงความสำคัญของการออมผ่านช่องทางการประชาสัมพันธ์ พบสมาชิกในแต่ละพื้นที่อย่างทั่วถึง ส่งผลให้มีลูกจ้างประจำของส่วนราชการที่เป็นสมาชิก กสจ. ทั้งสิ้นจำนวน 134,290 ราย และมีหน่วยราชการที่นำส่งเงินเข้ากองทุนจำนวน 2,999 แห่ง พร้อมกันนี้แล้ว กสจ. ยังมีวัตถุประสงค์ให้สมาชิกได้มีอาชีพเสริม สามารถ

สร้างรายได้หลังเกษียณอายุ โดยในปีที่ผ่านมา โครงการฝึกอบรมอาชีพยังได้รับการตอบรับจากสมาชิกเป็นอย่างดี โดยมีผู้เข้าร่วมอบรมทั้งสิ้นจำนวน 818 คน

ผลสำเร็จของ กสจ. ในตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา เกิดจากการสนับสนุนที่ดีจากผู้เกี่ยวข้องทุกภาคส่วน ความเป็นมืออาชีพของบริษัทจัดการต่าง ๆ ตลอดจนความมุ่งมั่นทุ่มเทในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทุกท่าน ในการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายอย่างรอบคอบ ระมัดระวัง สมเหตุสมผล ในนามของคณะกรรมการ กสจ. ขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้ และขอให้เชื่อมั่นว่า กสจ. จะดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาลเพื่อธำรงรักษาการเป็นกองทุนที่จะสร้างผลการดำเนินงานที่เติบโต มั่นคง และยั่งยืนของสมาชิกต่อไปในอนาคต



(นายสมเกียรติ ฉายะศรีวงศ์)

ประธานกรรมการ
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำ
ของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว





คณะกรรมการ กสจ. ชุดที่ 7

ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 27 ม.ค. 53 ถึง วันที่ 26 มี.ค. 55



1. นายสมเกียรติ ฉายะศรีวงศ์
กระทรวงแรงงาน
ประธานกรรมการ

2. นางสาวสุกฤษิตน์ รัตนโชติ
กรมบัญชีกลาง
กรรมการ

3. นางรวมพร วุฒิสิงห์ชัย
สำนักงานประมาณ
กรรมการ

4. นางสาวกรรณิการ์ เอกเผ่าพันธุ์
สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง
กรรมการ



5. นายประสิทธิ์ อนันตวิรุฬห์
สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร
กรรมการ

6. นายอิงจิตร์ มีลากสม
กระทรวงศึกษาธิการ
กรรมการ
(27 ม.ค. 53 – 30 ก.ย. 54)

7. นายแพทยสุพรรณ ศรีธรรมมา
กระทรวงสาธารณสุข
กรรมการ

8. นางศิริลักษณ์ กาญจนโยธิน
กระทรวงการคลัง
กรรมการ

9. นางปิติพร จงถาวร
กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา
กรรมการ
(1 ต.ค. 54 – ปัจจุบัน)



คณะกรรมการ กสจ. ชุดที่ 7

ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 27 ม.ค. 53 ถึง วันที่ 26 มี.ค. 55



10. นายณะ บำรุงแสง
กระทรวงการคลัง
กรรมการ

11. นายอรรถพล งามดี
กระทรวงมหาดไทย
กรรมการ

12. นายรองสมจิตร การุญ
กระทรวงศึกษาธิการ
กรรมการ

13. นายสำรวย เจริญกัม
กระทรวงสาธารณสุข
กรรมการ



14. นายประสงค์ กระแสร์พันธ์

กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์
กรรมการ

(27 ม.ค. 53 – 30 ก.ย. 54)

16. นางเพ็ญลักษณ์ ฅมยาพิทักษ์

กระทรวงเกษตรและสหกรณ์
กรรมการ

(1 ต.ค. 54 – ปัจจุบัน)

15. นายสมาน บัวผัน

กระทรวงอุตสาหกรรม
กรรมการ

17. นายปจุนพร ทิมเพชร

สำนักนายกรัฐมนตรี
กรรมการและเลขานุการ



องค์ประกอบของคณะกรรมการ กสจ. จำนวน 15 ท่าน

ผู้แทนกรมบัญชีกลาง

1 ท่าน

ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

1 ท่าน

ผู้แทนสำนักงบประมาณ

1 ท่าน

ผู้แทนส่วนราชการอื่นอีก

5 ท่าน

ผู้แทนสมาชิก (ปฏิบัติงานไม่น้อยกว่า 5 ปี)

7 ท่าน

วิสัยทัศน์ (Vision) ของ กสจ.

“กสจ. จะเป็นกองทุนที่มีความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน มีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ และสามารถสร้างผลประโยชน์ให้เป็นที่ประจักษ์แก่สมาชิก”



1. ให้มีการจัดทำทะเบียนสมาชิกอย่างถูกต้องและจัดสรรผลประโยชน์ให้แก่สมาชิกอย่างรวดเร็ว

4. จัดหาสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ให้แก่สมาชิก

5. เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจ ให้แก่ลูกจ้างประจำของส่วนราชการถึงสิทธิประโยชน์ในการเป็นสมาชิก

2. ให้มีการจัดการการลงทุนด้วยผู้บริหารมืออาชีพ เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนเป็นที่พอใจ

**พันธกิจ
(Mission)
ของ กสจ.**

6. ประสานการจัดการกับส่วนราชการและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

3. ให้มีการดูแลรักษาทรัพย์สินของกองทุน ให้มีความปลอดภัยและตรวจสอบได้

7. จัดระบบการปฏิบัติงานภายในองค์กรให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล



หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ กสจ.

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

คณะกรรมการ กสจ. มีหน้าที่ความรับผิดชอบในการบริหารจัดการกองทุน กสจ. ที่สำคัญ ดังนี้

คณะกรรมการ กสจ.

ด้านทะเบียนสมาชิก

- กำกับดูแลการทำงานของบริษัทจัดการทะเบียนสมาชิกในการจัดทำข้อมูลทะเบียนสมาชิก กสจ. ให้เป็นไปโดยถูกต้องสมบูรณ์ตามข้อกำหนดของกฎหมาย ข้อบังคับ กสจ. สัญญาแต่งตั้งบริษัทจัดการทะเบียนสมาชิก และมติคณะกรรมการ กสจ. ในการบันทึกข้อมูลเงินสะสม เงินสมทบ ผลประโยชน์เงินสะสมและผลประโยชน์เงินสมทบรายบุคคล การเปลี่ยนแปลงข้อมูลในฐานข้อมูลตามที่ได้รับแจ้งจากหน่วยงานราชการหรือสมาชิก
- กำกับ ดูแล การทำงานของบริษัทจัดการทะเบียนสมาชิกในการประสานกับหน่วยงานราชการ ในการนำส่งเงินเข้ากองทุนตามกำหนดเวลา และการปฏิบัติตามขั้นตอนในคู่มือปฏิบัติงานที่ กสจ. กำหนด
- แก้ไขปัญหาการดำเนินงานในการนำส่งเงินเข้ากองทุนตามกำหนดเวลาของหน่วยงานราชการ การจ่ายเงินคืนสมาชิกของบริษัทจัดการทะเบียนสมาชิก
- แก้ไขคู่มือปฏิบัติงาน กสจ. สำหรับหน่วยงานราชการ ให้สอดคล้องหลักเกณฑ์วิธีการปฏิบัติงาน ให้เป็นปัจจุบัน และจัดฝึกอบรมให้แก่เจ้าหน้าที่การเงิน

ด้านการลงทุน

- กำกับดูแลการทำงานของบริษัทจัดการการลงทุน และผู้รับฝากทรัพย์สินของ กสจ. ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ กสจ. สัญญาแต่งตั้ง และมติที่ประชุมของคณะกรรมการ กสจ.
- ตรวจสอบการจัดทำรายงานการเงินของกองทุน และรายงานที่เกี่ยวข้องของบริษัทจัดการการลงทุน และผู้รับฝากทรัพย์สินให้มีความถูกต้องครบถ้วน
- พิจารณากลับกรองนโยบายการลงทุน แผนการลงทุนของ กสจ. ตามที่บริษัทจัดการการลงทุนเสนอ
- การปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนตามความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน และเสนอคณะกรรมการ กสจ. ให้ความเห็นชอบ
- พิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ ของ กสจ.

ด้านกฎหมายระเบียบและข้อบังคับ กสจ.

- พิจารณา ยกร่าง แก้ไข เพิ่มเติม ข้อบังคับ และระเบียบ กสจ. ให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 กฎหมายอื่นใด ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และระเบียบของทางราชการที่เกี่ยวข้องกับ กสจ.
- กำกับดูแลให้เป็นไปตามวินัยด้อย การตีความกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ข้อบังคับ ของกองทุนและระเบียบ กสจ. วินิจฉัยข้อกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ กสจ. และสัญญาที่เกี่ยวข้องเมื่อเกิดกรณีข้อพิพาทกับบุคคลภายนอก

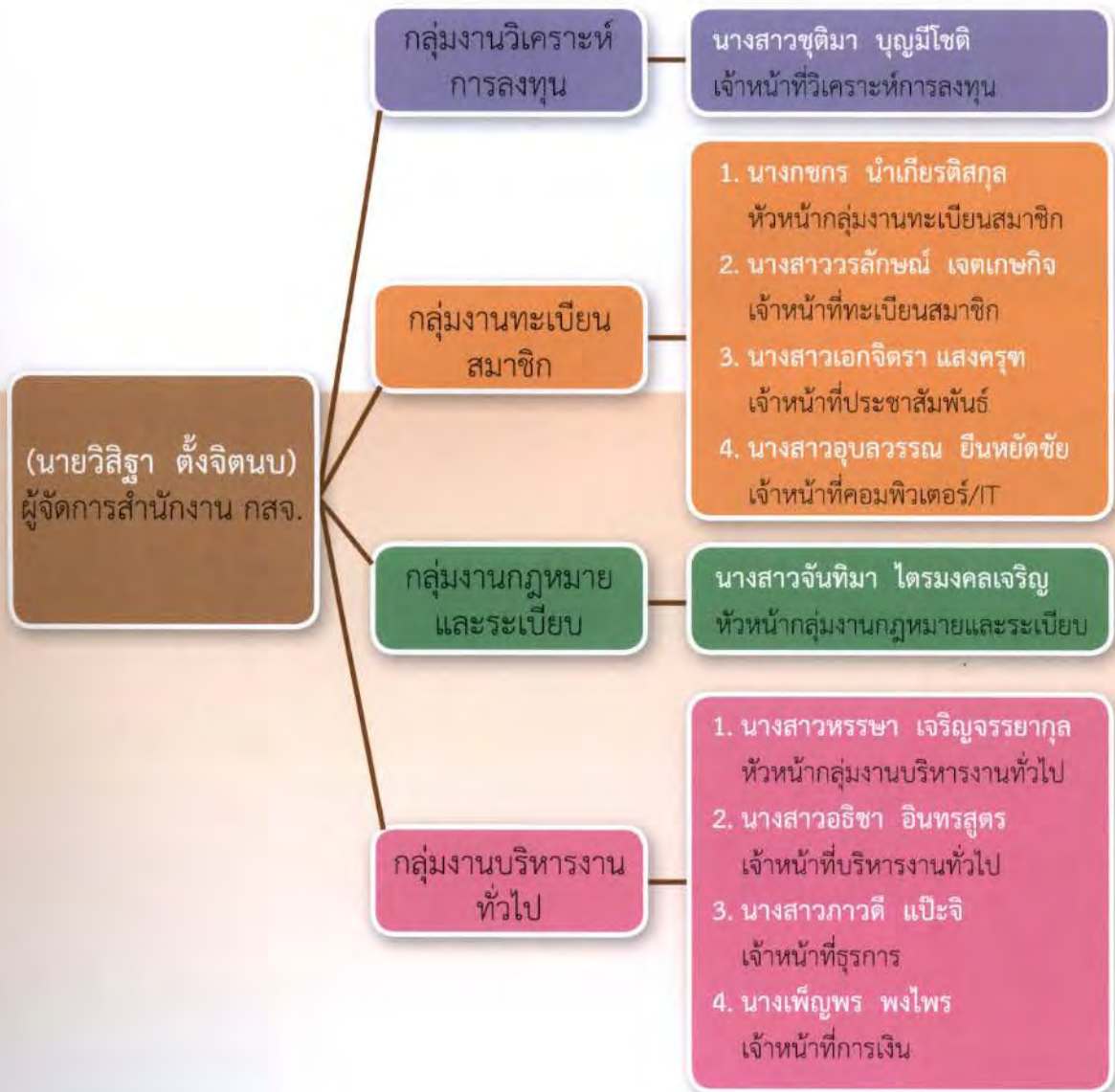
ด้านสมาชิกสัมพันธ์

- กำหนดโครงการ แผนงานประชาสัมพันธ์ของ กสจ. และการดำเนินงานตามแผนงานในการให้สมาชิกได้ทราบข้อมูลข่าวสารของ กสจ.
- พิจารณากลับกรอง วิธีการดำเนินงานเผยแพร่ข่าวสาร กสจ. ผ่านช่องทางต่าง ๆ เพื่อประโยชน์ในกนาสมาชิกใหม่ สร้างความสัมพันธ์อันดีแก่สมาชิก
- จัดหาและพิจารณาสวัสดิการที่ไม่ประโยชน์แก่สมาชิก กสจ.





โครงสร้างสำนักงาน กสจ.





ระเบียบวาระการประชุม การประชุมใหญ่สมาชิก ประจำปี 2554

วันศุกร์ที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2555

ณ ห้องคอนเวนชันเซ็นเตอร์ ชั้น 4 โรงแรมราม่า การ์เด้นส์ กรุงเทพมหานคร

ระเบียบวาระที่ 1 เรื่องประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ

ระเบียบวาระที่ 2 การรับรองรายงานการประชุมใหญ่สมาชิก ประจำปี 2553

ระเบียบวาระที่ 3 เรื่องเพื่อพิจารณา

3.1 การรายงานผลการดำเนินงานของ กสจ. ประจำปี 2554

3.1.1 ด้านทะเบียนสมาชิก

ก่อนพิมพ์รายงานผลการดำเนินงานประจำปีของหน่วยงานราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (กสจ.)

3.1.2 ด้านการลงทุน

3.1.3 ด้านผู้รับฝากทรัพย์สิน

3.2 การรับรองงบการเงินของ กสจ. ประจำปี 2554

ระเบียบวาระที่ 4 เรื่องเพื่อทราบ

4.1 การวิเคราะห์เศรษฐกิจและการลงทุนในปี 2555

ระเบียบวาระที่ 5 เรื่องอื่น ๆ

ระเบียบวาระที่ 2 การรับรองรายงานการประชุมใหญ่ สมาชิก ประจำปี 2553

เมื่อวันศุกร์ที่ 22 เมษายน พ.ศ. 2554 ณ ห้องคอนเวนชันเซ็นเตอร์ ชั้น 4 โรงแรมราม่า การ์เด้นส์ กรุงเทพมหานคร

ผู้มาประชุม

1. นายสมเกียรติ	ฉายะศรีวงศ์	ประธานกรรมการ
2. นางสาวสุทธิรัตน์	รัตนโชติ	กรรมการ
3. นางรวมพร	วุฒิสงห์ชัย	กรรมการ
4. นางสาวกรรณิการ์	เอกเผ่าพันธุ์	กรรมการ
5. นายประสิทธิ์	อนันตวิรุพท์	กรรมการ
6. นายเรืองจิตร	มีลาภสม	กรรมการ
7. นายแพทย์สุพรรณ	ศรีธรรมมา	กรรมการ
8. นางศิริลักษณ์	กาญจนโยธิน	กรรมการ
9. นายชนะ	บำรุงแสง	กรรมการ
10. นายอรรถพล	งามดี	กรรมการ
11. นายรองสมจิตร	การุญ	กรรมการ
12. นายสำรวย	เจริญทัฬห	กรรมการ
13. นายประสงค์	กระแสร์พันธ์	กรรมการ
14. นายสมาน	บัวผัน	กรรมการ
15. นายปฐมพร	ทิมเพชร	กรรมการและเลขานุการ
16. ผู้แทนสมาชิก กสจ.	จำนวน 409 คน	ครบองค์ประชุม

ผู้เข้าร่วมประชุม

ผู้แทนสำนักงาน กสจ.

1. นายวิสิฐา	ตั้งจิตนบ	ผู้จัดการสำนักงาน กสจ.
2. พนักงาน กสจ.	จำนวน 10 คน	



ผู้แทนบริษัทจัดการการกองทุน กสจ.

- | | | |
|------------------|---------------|---------------------------------|
| 3. นายยุทธพล | วิทยพานิชยกร | บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| 4. นางสาวพิณแก้ว | ทรายแก้ว | บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| 5. นางสาวจิรนุช | วะเท | บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| 6. นายพงษ์เดช | เครือฟ้า | บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด |
| 7. นายอรุณศักดิ์ | จรูญวงศ์นิรมล | บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด |

ผู้แทนบริษัทจัดการทะเบียนสมาชิก กสจ.

- | | | |
|---------------|-----------|-----------------------------------|
| 8. นางเพ็ญศรี | มีสุขสบาย | บลจ. ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด |
| 9. นางกานดา | สินอยู่ | บลจ. ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด |

ผู้แทนผู้รับฝากทรัพย์สิน กสจ.

- | | | |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 10. นางสาวอรอุมา | ลิขิตสุวรรณ | บมจ. ธนาคารกสิกรไทย |
| 11. นางสาวคันสนีย์ | ศิริธรรม | บมจ. ธนาคารกสิกรไทย |
| 12. นางจิรนุช | เทพหัสดิน ณ อยุธยา | บมจ. ธนาคารกสิกรไทย |
| 13. นางสาวอรนัตตา | พร้อมโกมล | บมจ. ธนาคารกสิกรไทย |

ผู้แทนผู้สอบบัญชี กสจ.

- | | | |
|----------------|------------|-------------------------------|
| 14. นายสุวัฒน์ | มณีกนกสกุล | บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด |
| 15. นายอาทิตย์ | จุมวิสูตร | บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด |

เริ่มประชุมเวลา 09.00 น.

ระเบียบวาระที่ 1 เรื่องประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ

ประธานกรรมการ กสจ. กล่าวเปิดการประชุมใหญ่สมาชิก และได้แจ้งให้ที่ประชุมใหญ่สมาชิก กสจ. ทราบ ดังนี้

1. การปรับนโยบายการลงทุน

การจัดสรรเงินลงทุนของ กสจ. ยังคงเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความปลอดภัยสูงอยู่เช่นเดิม โดยมีสัดส่วนการลงทุน ณ สิ้นปี 2553 อยู่ที่ร้อยละ 87.40 อย่างไรก็ตามในปี 2553 ที่ผ่านมามีการปรับกรอบนโยบายการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้แก่กองทุน โดยกรอบการลงทุนใหม่ยังคงเน้นลงทุนในตราสารหนี้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ตราสารทุนไม่เกินร้อยละ 15 และเพิ่มการลงทุนทางเลือกอีกไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ทำให้ผลการดำเนินงานในปี 2553 กองทุนมีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 768.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 5.72 สูงกว่ามาตรฐานวัดการลงทุนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 4.94

2. การให้สมาชิกสามารถเลือกนโยบายการลงทุนได้เอง (Employee's Choice)

ในปี 2553 คณะกรรมการ กสจ. ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการให้สมาชิกสามารถเลือกลงทุนได้เอง จึงได้หารือกับบริษัทจัดการการลงทุน บริษัทจัดการทะเบียนสมาชิก และผู้รับฝากทรัพย์สินเกี่ยวกับความพร้อมในการดำเนินนโยบายการจัดทำ Employee's Choice ให้สมาชิกสามารถเลือกลงทุนได้เอง โดยจะเริ่มประชาสัมพันธ์ให้ความรู้แก่สมาชิกในปี 2554

3. การฝึกอบรมให้แก่สมาชิก กสจ.

ในปี 2553 คณะกรรมการ กสจ. โดยมีวัตถุประสงค์จะเสริมสร้างทักษะ ความรู้ ความสามารถให้แก่สมาชิก กสจ. เพื่อนำไปสร้างอาชีพ สร้างรายได้ สามารถดำรงชีวิตที่ยั่งยืนภายหลังเกษียณอายุการทำงาน จึงจัดให้มีโครงการฝึกอบรมให้แก่สมาชิก กสจ.

มติที่ประชุม รับทราบ

ระเบียบวาระที่ 2 การรับรองรายงานการประชุมใหญ่สมาชิก ประจำปี 2552

มติที่ประชุม รับรองรายงานการประชุมใหญ่สมาชิก กสจ. ประจำปี 2552

ระเบียบวาระที่ 3 เรื่องเพื่อพิจารณา

3.1 การรายงานผลการดำเนินงานของ กสจ. ประจำปี 2553

3.1.1 ด้านทะเบียนสมาชิก

ในรอบปี 2553 งานทะเบียนสมาชิก กสจ. มีการบริหารจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด (บริษัทจัดการทะเบียนสมาชิกรายเดิม) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด (บริษัทจัดการทะเบียนสมาชิกรายใหม่) ซึ่งได้รับมอบงานตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2555 ผลการดำเนินงานทะเบียนสมาชิก สรุปได้ดังนี้



(1) มูลค่าทรัพย์สินกองทุน จำนวนหน่วยงาน และสมาชิกกองทุน

รายการ	มูลค่าทรัพย์สินกองทุน (บาท)	หน่วยงาน (แห่ง)	สมาชิก (ราย)
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2553	2,805,877,278.86	3,045	146,952
เพิ่มขึ้น (ในระหว่างปี)	*2,226,081,911.06	153	934
ลดลง (ในระหว่างปี)	(849,129,862.49)	(196)	** (7,160)
คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	14,182,829,327.43	2,965	140,726

หมายเหตุ * มูลค่าทรัพย์สินกองทุนที่เพิ่มขึ้นในปี 2553 ประกอบด้วย รายการเงินนำส่งที่จัดสรรแล้ว ค่าปรับจากการส่งเงินล่าช้า และรายได้จากการบริจาค จำนวน 1,457,836,029.77 บาท และรายได้สุทธิจากการลงทุน จำนวน 768,245,881.29 บาท

** สมาชิกลดลง เกิดจากการสิ้นสมาชิกภาพ (แล้วแต่กรณี) จำนวน 7,088 ราย และยกเลิกสถานภาพการเป็นสมาชิก เนื่องจากไม่เป็นไปตามข้อบังคับกองทุนกำหนด และการปรับปรุงรวมเลขรหัสสมาชิกที่ซ้ำ จำนวน 73 ราย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 มีหน่วยงานที่ไม่นำส่งเงินและรายละเอียดตามแบบ กสจ. 003 จำนวน 368 แห่ง นำส่งเงินแต่ไม่ส่งรายละเอียดตามแบบ กสจ. 003 จำนวน 848 แห่ง ซึ่งบริษัทฯ ได้มีหนังสือแจ้งไปยังหน่วยงานเป็นประจำทุกวันที่ 10 ของเดือนถัดไป พร้อมทั้งโทรศัพท์เพื่อทำความเข้าใจกับเจ้าหน้าที่ และสมาชิกมาโดยตลอด ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างส่วนราชการและบริษัทจัดการ ทั้งนี้เพื่อรักษาสภาพประโยชน์ของสมาชิกอย่างต่อเนื่อง

(2) การกระทบยอดเงินนำส่งเพื่อจัดสรรหน่วยให้แก่สมาชิก

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 กสจ. ได้รับเงินโอนจากส่วนราชการนำส่งเงินเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,465,049,891.98 บาท และบริษัทฯ ได้ดำเนินการติดตามเอกสารแจกแจงรายละเอียดการนำส่งเงินสะสมและเงินสมทบ (แบบ กสจ. 003) จากหน่วยงานต้นสังกัดของสมาชิก เพื่อบันทึกข้อมูลเงินนำส่งของสมาชิกแต่ละรายเข้าในระบบทะเบียนสมาชิกแล้วทำให้คงเหลือยอดเงินในบัญชีเงินนำส่งรอจัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 ทั้งสิ้น 45,677,166.27 บาท ซึ่งเกิดจากการนำส่งรายละเอียดของเงินสะสมและเงินสมทบ (แบบ กสจ. 003) ที่ล่าช้า และการนำฝากเงินเข้าบัญชีกองทุนโดยไม่ใช้ใบนำฝากเฉพาะของบัญชี กสจ. จึงทำให้บริษัทไม่สามารถตรวจสอบได้ว่ายอดเงินที่นำส่งเข้ามานั้นเป็นของหน่วยงานและสมาชิกรายใด ในปี 2554 จึงมีแนวทางการแก้ไขปัญหาดังกล่าวโดยการจัดโปรโมชั่นพิเศษสำหรับส่วนราชการที่นำส่งรายละเอียดแจกแจงยอดเงินนำส่งถูกต้องติดต่อกัน 6 เดือน ตามรูปแบบของไฟล์ข้อมูลเงินสะสมและเงินสมทบผ่านอีเมล (pvd.member@cimbthai.com, cimbp.member@hotmail.co.th, cimbp.member@gmail.com) แทนการส่งเอกสารผ่านทางเครื่องโทรสารหรือไปรษณีย์ และเป็นไปตามเงื่อนไขที่บริษัทฯ กำหนด บริษัทฯ มีความยินดีที่จะมอบของสมนาคุณแก่หน่วยงานที่ดำเนินการตามกติกาที่กำหนดไว้ในโปรโมชั่นพิเศษของบริษัทฯ ในทันที

สมบัติห้องสมุดรัฐสภา

ทั้งนี้ เพื่อช่วยลดขั้นตอนการทำงานของเจ้าหน้าที่ให้มีความสะดวก รวดเร็ว และลดปัญหาข้อผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น อันจะมีผลต่อการได้รับเงินกองทุนพร้อมผลประโยชน์ครบถ้วน

(3) รายละเอียดการจ่ายเงินสมาชิกสิ้นสมาชิกภาพ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจ่ายเงินให้แก่สมาชิก กสจ. ที่สิ้นสมาชิกภาพกรณีต่าง ๆ ระหว่างวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 จำนวน 7,088 ราย รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 849,129,862.49 บาท ดังนี้

3.1 ลาออกจากราชการ	จำนวน	1,052 ราย
3.2 เสียชีวิต	จำนวน	801 ราย
3.3 เกษียณอายุราชการ	จำนวน	5,235 ราย

หมายเหตุ : การจ่ายเงิน กสจ. กรณีสมาชิกเกษียณอายุราชการ จำนวน 5,235 ราย ประกอบด้วยสมาชิกเกษียณอายุราชการปี 2552 จำนวน 133 ราย และสมาชิกเกษียณอายุราชการปี 2553 จำนวน 5,102 ราย

ในปี 2553 ตามฐานข้อมูลวัน เดือน ปีเกิดของทะเบียนสมาชิก พบว่า มีสมาชิก กสจ. เกษียณอายุราชการทั้งสิ้น 5,223 ราย บริษัทฯ ได้ดำเนินการจ่ายเงินแก่สมาชิกแล้ว 5,102 ราย ปัจจุบันยังคงค้างจ่ายเงินแก่สมาชิก จำนวน 121 ราย ซึ่งบริษัทยังคงติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยการออกหนังสือแจ้งไปยังหน่วยงานของสมาชิก พร้อมมอบหมายให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ประสานงานไปยังเจ้าหน้าที่ของหน่วยงานด้วยอีกทางหนึ่ง ผลการดำเนินการระหว่างเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2554 เป็นดังนี้

ผลการดำเนินงาน	จำนวน (ราย)	ได้รับเอกสารแล้ว และอยู่ระหว่างการดำเนินการ	อยู่ระหว่างการติดตาม เอกสารจากส่วนราชการ
1. สามารถจ่ายเงินแก่สมาชิก	65	-	-
2. คงค้างจ่ายเงินแก่สมาชิก	56	7	49

(4) บัญชีกลางสำหรับเงินนำส่งรอกการจัดสรร

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเรื่องเงินนำส่งรอกการจัดสรรในบัญชีกลาง (Omnibus Account) ตามแผนการปรับปรุงยอดเงินนำส่งและผลประโยชน์ให้แก่สมาชิกที่ยอดเงินไม่ถูกต้อง ซึ่งยอดเงินนำส่งรอกการจัดสรรคงเหลือในบัญชีกลาง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 78,969,777.95 บาท แบ่งออกเป็นดังนี้

THAI NATIONAL ASSEMBLY LIBRARY



3961188061

เงินรอจัดสรรในบัญชีกลาง (Omnibus Account)			
รายละเอียด	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	เปลี่ยนแปลง
เงินสด	26,567,177.50	26,535,887.23	(31,290.27)
เงินสดทบ	26,567,177.49	26,535,887.22	(31,290.27)
ผลประโยชน์เงินสด	10,822,161.72	12,949,001.76	2,126,840.04
ผลประโยชน์เงินสดทบ	10,822,161.71	12,949,001.76	2,126,840.03
รวม	74,778,678.42	78,969,777.95	4,191,099.53

ทั้งนี้ หากหน่วยงานราชการสามารถจัดทำรายละเอียดยื่นยื่นยอดเงินนำส่งมายังบริษัทฯ เพื่อขอปรับปรุงยอดเงินให้แก่สมาชิก พร้อมนำส่งเอกสารหลักฐานมาเพื่อพิสูจน์สิทธิ บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบและปรับปรุงยอดเงินนำส่ง พร้อมผลประโยชน์ของสมาชิกให้ถูกต้องทันทีหากสมาชิกรายนั้นสิ้นสมาชิกภาพ และได้รับเงินคืนจาก กสจ. แล้ว แต่ต่อมาได้นำส่งเอกสารหลักฐานมาเพื่อพิสูจน์สิทธิว่าตนยังมีเงินนำส่งรอการจัดสรรอยู่ในบัญชีกลางดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบความถูกต้องและจ่ายเงินส่วนต่างให้แก่สมาชิกอีกครั้ง ตามเอกสารหลักฐานข้อเท็จจริงที่บริษัทฯ ได้รับแจ้งจากหน่วยงานและสมาชิก

3.1.2 ด้านการลงทุน

ประธานกรรมการ กสจ. ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ปัจจุบัน กสจ. มีการบริหารจัดการการลงทุน โดยบริษัทจัดการการลงทุน 2 ราย คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด โดยมีกำไรสุทธิ จำนวน 768.26 ล้านบาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 5.72 ด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 14,182.83 ล้านบาท และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยเท่ากับ 15.3960 บาท

ผู้แทนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBAM) รายงานว่าตามที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นบริษัทจัดการการลงทุนของ กสจ. ตามสัญญาแต่งตั้งบริษัทจัดการการลงทุนลงวันที่ 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2553 โดย กสจ. มีผลการดำเนินงานในส่วนที่ SCBAM บริหารจัดการ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 มีอัตราผลตอบแทนสุทธิที่ร้อยละ 5.54

ภาวะเศรษฐกิจปี 2553

เศรษฐกิจไทยในปี 2553 ขยายตัวดีขึ้นโดยปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากทุกภาคส่วน ภาคการส่งออกและภาคบริการขยายตัวในระดับสูงตามการฟื้นตัวของประเทศคู่ค้าหลักโดยเฉพาะประเทศในแถบภูมิภาคเอเชียและประเทศเกิดใหม่ ในขณะที่ภาคการบริโภคยังคงขยายตัวต่อเนื่อง เพราะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากรายได้ของเกษตรกรที่เพิ่มสูงขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของราคาพืชผลทางการเกษตร และการว่างงานอยู่ในเกณฑ์ต่ำ การลงทุนภาคเอกชนยังขยายตัวสูง แม้จะมีปัญหาความรุนแรงทางการเมืองและความไม่ชัดเจนของกลไกในการแก้ปัญหาภัยพิบัติ สอดคล้องกับอัตราการใช้จ่ายการผลิตในหลายสาขาอุตสาหกรรมที่เริ่มฟื้นตัวและแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการบริโภคและการส่งออกที่ขยายตัวดีทำให้ภาคธุรกิจต้องลงทุนเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายตัวของอุปสงค์ในอนาคต ส่วนการใช้จ่ายของภาครัฐยังคงมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุน

ให้เศรษฐกิจไทยขยายตัว จากการใช้งบประมาณขาดดุลต่อเนื่อง และการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณตามแผนปฏิบัติการไทยเข้มแข็ง

ผู้แทนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด (ING FUNDS) รายงานว่าตามที่ได้รับแต่งตั้งเป็นบริษัทจัดการการลงทุนของ กสจ. ตามสัญญาการแต่งตั้งบริษัทจัดการการลงทุน ลงวันที่ 30 กรกฎาคม พ.ศ. 2553 ผลการดำเนินงานในส่วนที่ ING FUNDS บริหารจัดการ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 ให้อัตราผลตอบแทนสุทธิที่ร้อยละ 5.90

ภาวะการลงทุนปี 2553

ตลาดตราสารทุน

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเคลื่อนไหวผันผวนอย่างมากในรอบ 680 - 800 จุด โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มฟื้นตัวจากจุดต่ำสุดในเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2553 และพุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่งนับจากนั้น แนวโน้มการอ่อนค่าลงของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และปัจจัยพื้นฐานที่ดีมากของเศรษฐกิจไทยเป็นเหตุผลสำคัญสำหรับการเคลื่อนไหวดังกล่าว ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่อ่อนค่าอย่างต่อเนื่องบ่งบอกถึงภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่อ่อนแออยู่ และน่าจะใช้เวลาพอสมควรในการฟื้นตัวขึ้นเหมือนเดิมอีกครั้ง ดังนั้นกระแสเงินลงทุนจึงไหลเข้าสู่การลงทุนในสินทรัพย์ที่เป็นค่าเงินอื่น ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในหุ้นและตราสารหนี้ของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ การคาดการณ์การเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมของไทย (GDP) และการเติบโตของผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่สนับสนุนการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดที่ระดับ 1,032.76 จุด หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.60

ตลาดตราสารหนี้

ความเคลื่อนไหวของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Yield Curve) ในปี 2553 ได้รับผลกระทบจากปัจจัย 2 ด้าน คือ การปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้ง 3 ครั้ง รวมร้อยละ 0.75 มีผลทำให้อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในช่วงอายุคงเหลือสั้น ๆ ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นตามไปด้วย ในขณะที่เม็ดเงินของนักลงทุนต่างชาติที่ไหลเข้ามาลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว (อายุคงเหลือมากกว่า 5 ปีขึ้นไป) มีผลทำให้อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในช่วงอายุคงเหลือดังกล่าว ปรับตัวลดลงค่อนข้างมากด้วยเช่นกัน

ทางด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเมื่อวัดจากดัชนีราคาผู้บริโภค ณ วันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2553 อยู่ที่ระดับ 108.92 จุด หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 3.05 นับตั้งแต่ต้นปี โดยมีสาเหตุหลักมาจากราคาน้ำมัน และราคาอาหารที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ในขณะที่มาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของรัฐบาล และการตรึงราคาแก๊สหุงต้ม ส่งผลทำให้ในปี 2553 ธนาคารแห่งประเทศไทยต้องทำการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวมทั้งหมด 3 ครั้ง โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม พ.ศ. 2553 อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ระดับร้อยละ 2.0

3.1.3 ด้านผู้รับฝากทรัพย์สิน

ผู้แทนธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) รายงานว่า ธนาคารในฐานะผู้รับฝากทรัพย์สินของ กสจ. ได้ทำหน้าที่เก็บทรัพย์สินของ กสจ. รับจ่ายทรัพย์สินตามคำสั่งของบริษัทจัดการ แจ้งข่าวและติดตามสิทธิประโยชน์ที่เกิดจากทรัพย์สินของ กสจ. จัดทำรายงานบัญชีทรัพย์สินส่งให้บริษัทจัดการ และ กสจ. และนอกจากการให้บริการเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินของ กสจ. แล้ว ธนาคารยังให้ความร่วมมือ



และสนับสนุนกิจกรรมต่าง ๆ ของ กสจ. มาโดยตลอด รวมถึงมีบริการเสริมให้แก่ กสจ. อาทิ 1) บริการผ่านเงินตามเช็คเรียกเก็บและให้บริการทดลองจ่ายเงิน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ (Effect not Cleared and Settlement Advance) เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้การบริหารจัดการกองทุน 2) บริการ K-Agent Securities Service ผ่าน website ของธนาคาร (www.kasikornbank.com) เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ กสจ. โดยสามารถเรียกดู พิมพ์ หรือ Download รายงานบัญชีทรัพย์สิน รายงานรับจ่ายทรัพย์สิน และรายงานอื่น ๆ รวมถึงข้อมูลข่าวสารสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งบริษัทจัดการและคณะกรรมการ กสจ. สามารถใช้งานได้ทุกที่ทุกเวลา และสามารถเรียกดูข้อมูลย้อนหลังได้ถึง 1 ปี ธนาคารมุ่งมั่นที่จะพัฒนาบริการผู้รับฝากทรัพย์สินอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้คณะกรรมการ กสจ. สมาชิก กสจ. และบริษัทจัดการได้รับความสะดวก รวดเร็ว และมีความพึงพอใจสูงสุด ด้วยการให้บริการอย่างมืออาชีพ

โครงสร้างเงินลงทุนของ กสจ. ในปี 2553 กองทุนได้นำเงินลงทุนในพันธบัตรและตัวเงินคลังเป็นเงินจำนวน 5,695.08 ล้านบาท (39.93%) ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจและธนาคารพาณิชย์ เป็นเงินจำนวน 2,384.13 ล้านบาท (16.72%) หุ้นภาคเอกชน เป็นเงินจำนวน 1,789.50 ล้านบาท (12.55%) เงินฝากธนาคาร เป็นเงินจำนวน 1,769.66 ล้านบาท (12.41%) หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นเงินจำนวน 1,733.08 ล้านบาท (12.15%) ตัวแลกเปลี่ยนและตัวสัญญาใช้เงิน เป็นเงินจำนวน 826.28 ล้านบาท (5.79%) และหลักทรัพย์อื่นตามที่คณะกรรมการ กสจ. ให้ความเห็นชอบ เป็นเงินจำนวน 64.22 ล้านบาท (0.45%) รวมมีทรัพย์สินทั้งสิ้น 14,261.94 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งสิ้น 14,182.83 ล้านบาท

มติที่ประชุม รับรองผลการดำเนินงานของ กสจ. ปี 2553

3.2 การรับรองงบการเงินของ กสจ. ประจำปี 2553

ประธานกรรมการ กสจ. ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าผู้ที่ทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีของ กสจ. ประจำปี 2553 คือ บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด โดยผู้แทนบริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด จะทำหน้าที่รายงานผลการตรวจสอบงบการเงิน กสจ. ต่อที่ประชุม

ผู้แทนบริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด รายงานว่า ได้ทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีกับบริษัทที่ทำธุรกรรมกับ กสจ. โดยตรวจสอบงบการเงินของ กสจ. ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ข้อกำหนดของ ก.ล.ต. การรับรองความถูกต้องของข้อมูลตามรายงานทางการเงินของกองทุน และการแสดงความเห็นต่องบการเงินของ กสจ. วางงบการเงินถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยมีผลการตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2553 ดังนี้ การแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 2552 2551 2550 2549 2548 และ 2547 ของ กสจ. โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ของงบดุล งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยสรุปเพื่อประกอบการพิจารณาตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2552 หน้า 34 ถึง 60

ประธานกรรมการ กสจ. เสนอที่ประชุมใหญ่สมาชิก กสจ. พิจารณารับรองงบการเงินของ กสจ. ประจำปี 2553

มติที่ประชุม รับรองงบการเงินของ กสจ. ประจำปี 2553

ระเบียบวาระที่ 4 เรื่องอื่น ๆ

4.1 ตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้แทนสมาชิก

สมาชิก กสจ. ที่เข้าร่วมประชุมได้สอบถามปัญหา และให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ในการบริหารจัดการกองทุน ดังนี้

1. การจัดส่งรายงานประจำปีในแต่ละปีให้แก่สมาชิกก่อนวันประชุมใหญ่สมาชิก

คณะกรรมการ กสจ. ได้ชี้แจงว่า การจัดทำรายงานประจำปีต้องใช้ระยะเวลาในการตรวจสอบจากส่วนงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การจัดทำสรุปผลการดำเนินงานต่าง ๆ ระยะเวลาในการจัดพิมพ์ และหาก กสจ. จัดส่งไปให้สมาชิก จะทำให้สมาชิกไม่ได้รับก่อนการเดินทางมาประชุมใหญ่ และ กสจ. ไม่อาจจะทราบชื่อที่อยู่ของสมาชิกที่แน่นอนก่อนการประชุมใหญ่ได้ เนื่องจากส่วนราชการจะทยอยส่งรายชื่อสมาชิกมายังสำนักงาน กสจ. และในปีต่อไปจะนำข้อมูลดังกล่าวเผยแพร่ในเว็บไซต์ กสจ. เพื่อให้สมาชิกทราบก่อนการประชุมใหญ่

2. การจัดซื้ออาคารสำนักงาน กสจ. เช่นเดียวกับ กบข.

คณะกรรมการ กสจ. ได้ชี้แจงว่า ได้ดำเนินการหารือกับ สำนักงาน ก.ล.ต. ในการจัดซื้ออาคารสำนักงานเป็นของตนเองได้หรือไม่ ซึ่งทางสำนักงาน ก.ล.ต. ได้แจ้งว่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่สามารถทำได้ เนื่องจากเป็นการสร้างภาระผูกพันให้แก่กองทุน

3. การจ่ายค่าใช้จ่ายในการเดินทางมาเข้าร่วมประชุมใหญ่สมาชิก กสจ.

คณะกรรมการ กสจ. ได้ชี้แจงว่า ได้ดำเนินการประสานกับโรงแรมใกล้เคียงให้แก่สมาชิก สำหรับค่าใช้จ่ายในการเดินทางมาเข้าร่วมประชุมสมาชิกสามารถเบิกจากหน่วยงานต้นสังกัดได้

4. การเปิดโครงการนโยบายทางเลือก

คณะกรรมการ กสจ. ได้ชี้แจงว่า การเปิดโครงการนโยบายทางเลือกนั้น บริษัทจัดการการลงทุน จะทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายทางเลือกให้แก่สมาชิกเพื่อที่จะให้สมาชิก กสจ. สามารถเลือกนโยบายการลงทุนตามรูปแบบนโยบายการลงทุนที่กำหนด และทาง กสจ. จะต้องมีการให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายทางเลือกให้แก่ สมาชิก กสจ. และสอบถามความต้องการของสมาชิก กสจ. ก่อน

5. การกำหนดสัดส่วนของผู้เข้าร่วมประชุมใหญ่สมาชิก กสจ. มีความไม่เป็นธรรม

คณะกรรมการ กสจ. ได้ชี้แจงว่า เนื่องจากในปีนี้มีเปลี่ยนแปลงวิธีการกำหนดสัดส่วนใหม่โดยวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาชิก กสจ. ท่านอื่น ๆ ที่ยังไม่เคยเข้าร่วมประชุมมีโอกาสเข้าร่วมการประชุมใหญ่ และในส่วนของความผิดพลาดในการจัดทำข้อมูลสัดส่วนการประชุมใหญ่จากมากไปหาน้อยนั้นมีความผิดพลาดในเรื่องของระบบคอมพิวเตอร์ ตรังนี้สำนักงาน กสจ. ได้ดำเนินการแก้ไขและแจ้งไปยังผู้ว่าราชการจังหวัดทุกจังหวัดก่อนที่จะมีการเวียนหนังสือให้แก่หน่วยงานต่าง ๆ ทราบแล้ว



6. อยากรให้มีการเปิดฝึกอบรบอาชีพให้แก่สมาชิก กสจ. ที่ยังไม่เกษียณอายุราชการ คณะกรรมการ กสจ. ได้ชี้แจงว่า โครงการฝึกอบรบอาชีพนี้เปิดโอกาสให้สมาชิกที่จะเกษียณอายุราชการในแต่ละปีสามารถสมัครเข้าอบรมก่อนเป็นลำดับแรก และจะทำการเปิดรับสมัครสมาชิกที่ยังไม่เกษียณอายุราชการด้วย
 7. การจ่ายค่าเบี้ยประชุมให้แก่ผู้สังเกตการณ์ คณะกรรมการ กสจ. ได้ชี้แจงว่า กสจ. จะต้องจัดเตรียมในเรื่องของงบประมาณค่าเบี้ยประชุมในการประชุมใหญ่
 8. การเปิดโครงการกู้ยืมเงินเพื่อการศึกษาต่อกองทุนกู้ยืมเพื่อการศึกษา (กยศ.) ให้แก่สมาชิก กสจ. คณะกรรมการ กสจ. รับข้อเสนอดังกล่าวและจะทำการพิจารณาโครงการดังกล่าว
- มติที่ประชุม** คณะกรรมการ กสจ. รับข้อเสนอแนะต่าง ๆ ของสมาชิก และจะนำไปแก้ไขและพัฒนาปรับปรุงกองทุนต่อไป

เลิกประชุมเวลา 12.50 น.

(นางสาวจันทิมา ไตรมงคลเจริญ)
หัวหน้ากลุ่มงานกฎหมายและระเบียบ
ผู้จดยางานการประชุม

กัมพล พิทักษ์

(นายวิสิฐา ตั้งจิตนบ)
ผู้จัดการสำนักงาน กสจ.
ผู้ตรวจรายงานการประชุม

(นายปฐมพร ทิมเพชร)
กรรมการและเลขานุการ กสจ.

(นายสมเกียรติ ฉายะศรีวงศ์)
ประธานกรรมการ กสจ.

ระเบียบวาระที่ 3 เรื่องเพื่อพิจารณา

3.1 การรายงานผลการดำเนินงานของ กสจ. ประจำปี 2554

3.1.1 ด้านทะเบียนสมาชิก กสจ.

ในรอบปี 2554 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการทะเบียนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (กสจ.) ขอรายงานผลการดำเนินงานทะเบียนสมาชิก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ดังนี้

(1) มูลค่าทรัพย์สินกองทุน จำนวนหน่วยงาน และสมาชิกกองทุน

รายการ	มูลค่าทรัพย์สิน กองทุน	จำนวน หน่วยงาน	จำนวน สมาชิก
	(บาท)	(แห่ง)	(ราย)
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554	14,182,829,327.43	2,965	140,726
เพิ่มขึ้น	*1,927,426,711.92	99	963
ลดลง	(956,829,273.27)	(65)	** (7,399)
คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554	15,153,426,766.08	2,999	134,290

หมายเหตุ * มูลค่าทรัพย์สินกองทุนที่เพิ่มขึ้นในปี 2554 ประกอบด้วย รายการเงินนำส่งที่จัดสรรแล้ว ค่าปรับจากการนำส่งเงินล่าช้า และรายได้จากการบริจาค จำนวน 1,576,599,974.42 บาท และการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากเงินลงทุน จำนวน 350,826,737.50 บาท

** สมาชิกลดลง เกิดจากการสิ้นสมาชิกภาพ (แล้วแต่กรณี) จำนวน 7,360 ราย และยกเลิกสถานภาพการเป็นสมาชิก เนื่องจากไม่เป็นไปตามข้อบังคับกองทุนกำหนด และการปรับปรุงรวมเลขรหัสสมาชิกที่ซ้ำ จำนวน 39 ราย

(2) การกระทบยอดเงินนำส่งเพื่อจัดสรรหน่วยให้แก่สมาชิก

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 กสจ. ได้รับเงินโอนจากส่วนราชการนำส่งเงินเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,559,707,791.63 บาท บริษัทฯ ได้ดำเนินการติดตามเอกสารแจกแจงรายละเอียดการนำส่งเงินสะสมและเงินสมทบ (แบบ กสจ. 003) จากหน่วยงานต้นสังกัดของสมาชิก เพื่อบันทึกข้อมูลเงินนำส่งของสมาชิกแต่ละรายเข้าในระบบทะเบียนสมาชิกแล้ว ทำให้คงเหลือยอดเงินในบัญชีเงินนำส่งรอจัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ทั้งสิ้น 30,006,217.91 บาท ที่บริษัทฯ ยังไม่สามารถจัดสรรหน่วยให้แก่สมาชิกได้ เนื่องจากการนำส่งรายละเอียดของเงินสะสม และเงินสมทบ (แบบ กสจ. 003) ที่ล่าช้า และเกิดจากการนำส่งเงิน แต่ไม่นำส่งรายละเอียดตามแบบ กสจ. 003



ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 พบว่า มีหน่วยงานที่ไม่นำส่งเงินและรายละเอียดตามแบบ กสจ. 003 จำนวน 367 แห่ง ซึ่งบริษัทฯ ได้มีหนังสือแจ้งติดตามไปยังหน่วยงานเป็นประจำทุกวันที่ 10 ของเดือนถัดไป พร้อมโทรศัพท์เพื่อประชาสัมพันธ์ทำความเข้าใจกับเจ้าหน้าที่ของหน่วยงานด้วยอีกทางหนึ่ง สำหรับยอดเงินนำส่งรอจัดสรร ระหว่างปี 2548 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2554 จำนวน 9,903,172.23 บาท บริษัทฯ ได้ดำเนินการออกหนังสือแจ้งไปยังกรมต้นสังกัด และหน่วยงานที่นำส่งเงิน แต่ไม่นำส่งเอกสารแบบ กสจ. 003 จำนวน 395 แห่ง เพื่อจัดส่งเอกสารรายละเอียดของเงินนำส่งมาจัดสรรหน่วยให้แก่สมาชิก และตอบกลับมายังบริษัทฯ ภายในวันที่กำหนดผลการดำเนินการ ดังนี้

ยอดยกมา		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			
ปี 2548 - 30 กันยายน 2554		ผลการติดตามเอกสาร		คงค้างจัดสรร	
จำนวน หน่วยงาน (แห่ง)	ยอดเงินค้าง จัดสรร (บาท)	จำนวน หน่วยงาน (แห่ง)	ยอดเงินค้าง จัดสรร (บาท)	จำนวน หน่วยงาน (แห่ง)	ยอดเงินค้าง จัดสรร (บาท)
395	9,903,172.23	108	4,984,537.91	287	4,918,634.32

หมายเหตุ 1. ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554
2. ระยะเวลาการออกหนังสือแบ่งออกเป็น ระหว่างวันที่ 13 - 31 ตุลาคม พ.ศ. 2554 และระหว่างวันที่ 5 - 10 ธันวาคม พ.ศ. 2554

จากผลตอบกลับดังกล่าว บริษัทฯ ได้ตรวจสอบเอกสารและดำเนินการจัดสรรหน่วยให้แก่สมาชิกได้ทั้งสิ้น 108 หน่วยงาน คิดเป็นร้อยละ 27 ของหน่วยงานที่มีปัญหาทั้งหมด สำหรับหน่วยงานที่ยังคงค้างการจัดสรร จำนวน 287 แห่ง ซึ่งอยู่ระหว่างให้เจ้าหน้าที่โทรศัพท์ประสานไปยังหน่วยงาน นอกจากวิธีการแก้ไขปัญหาดังกล่าวข้างต้นแล้ว ในปี 2554 บริษัทฯ ยังมีโปรแกรมพิเศษสำหรับส่วนราชการที่นำส่งรายละเอียดแจกแจงยอดเงินนำส่งตามรูปแบบของไฟล์ข้อมูลเงินสะสมและเงินสมทบผ่านอีเมลถูกต้องติดต่อกัน 6 เดือน แทนการส่งเอกสารผ่านทางเครื่องโทรสารหรือไปรษณีย์ และเป็นไปตามเงื่อนไขที่บริษัทฯ กำหนด โดยจะมอบของสมนาคุณแก่เจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบงาน กสจ. ของหน่วยงานนั้น ๆ ทันที

ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวก ลดขั้นตอนการทำงานของเจ้าหน้าที่ให้รวดเร็วขึ้น ลดปัญหาข้อผิดพลาดของการนำส่งเงิน และจัดทำรายละเอียดแจกแจงยอดเงิน อันจะมีผลต่อการได้รับเงินกองทุนพร้อมผลประโยชน์ครบถ้วนของสมาชิกในอนาคต

(3) รายละเอียดการจ่ายเงินสมาชิกสิ้นสมาชิกภาพ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจ่ายเงินให้แก่สมาชิก กสจ. ที่สิ้นสมาชิกภาพกรณีต่าง ๆ ระหว่างวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 จำนวน 7,399 ราย รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 957,013,989.28 บาท แบ่งออกเป็นกรณีต่าง ๆ ดังนี้

3.1	ลาออกจากราชการ	จำนวน	1,218	ราย
3.2	เสียชีวิต	จำนวน	698	ราย
3.3	เกษียณอายุราชการ	จำนวน	5,483	ราย

หมายเหตุ : การจ่ายเงิน กสจ. กรณีสมาชิกเกษียณอายุราชการ จำนวน 5,483 ราย ประกอบด้วย สมาชิกเกษียณอายุราชการ ปี 2553 จำนวน 130 ราย และสมาชิกเกษียณอายุราชการปี 2554 จำนวน 5,353 ราย

ในปี 2554 ตามฐานข้อมูลวัน เดือน ปีเกิดของระบบงานทะเบียนสมาชิก พบว่ามีสมาชิก กสจ. เกษียณอายุราชการ ทั้งสิ้น 5,562 ราย ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจ่ายเงินแก่สมาชิกแล้วจำนวน 5,280 ราย และจ่ายตามเอกสารการแจ้งแก้ไขวัน เดือน ปีเกิด จำนวน 73 ราย รวมทั้งสิ้น 5,353 ราย ค้างจ่ายเงิน จำนวน 282 ราย

บริษัทฯ ได้ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลของสมาชิกกับหน่วยงานต้นสังกัด พบว่าได้รับแจ้งข้อมูลวัน เดือน ปีเกิดไม่ถูกต้อง 99 ราย และสมาชิกเสียชีวิตก่อนเกษียณอายุราชการ 5 ราย ดังนั้น จำนวนสมาชิกเกษียณอายุราชการปี 2554 คงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 มีจำนวนทั้งสิ้น 178 ราย ซึ่งบริษัทฯ ได้ออกหนังสือแจ้งติดตาม และมอบหมายให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ประสานไปยังหน่วยงานของสมาชิกอย่างต่อเนื่อง ผลการติดตามสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ราย

รับเอกสารแล้ว	ยังไม่ได้รับเอกสาร	ติดต่อไม่ได้
64	107	7

(4) บัญชีกลางสำหรับเงินนำส่งรอกการจัดสรร

บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแผนการปรับปรุงยอดเงินนำส่งและผลประโยชน์ให้แก่สมาชิกที่ยอดเงินไม่ถูกต้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 มียอดเงินนำส่งรอกการจัดสรรคงเหลือในบัญชีกลาง เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 80,864,608.28 บาท ดังนี้

บัญชีกลาง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554

หน่วย : บาท

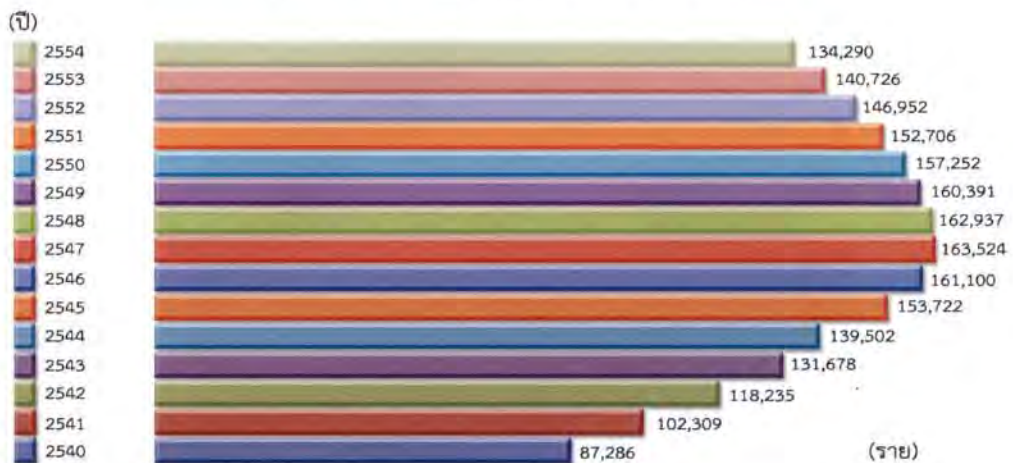
รายละเอียด	เงินรอกจัดสรรในบัญชีกลาง (Omnibus Account)		
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	เปลี่ยนแปลง
เงินสะสม	26,535,887.23	26,523,799.33	(12,087.90)
เงินสมทบ	26,535,887.22	26,523,799.32	(12,087.90)
ผลประโยชน์เงินสะสม	12,949,001.76	13,908,504.83	959,503.07
ผลประโยชน์เงินสมทบ	12,949,001.74	13,908,504.80	959,503.06
รวม	78,969,777.95	80,864,608.28	1,894,830.33



ในปี 2554 บริษัทฯ ได้รับเอกสารหลักฐานจากหน่วยงาน ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการตรวจสอบและปรับปรุงยอดเงินต้นพร้อมผลประโยชน์ให้แก่สมาชิกแล้ว จำนวน 2 ราย ทั้งนี้ หากหน่วยงานราชการจัดทำรายละเอียดยืนยันยอดเงินนำส่งมายังบริษัทฯ เพื่อขอปรับปรุงยอดเงินให้แก่สมาชิกพร้อมนำส่งเอกสารหลักฐานมาเพื่อพิสูจน์สิทธิ บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบและปรับปรุงยอดเงินนำส่งพร้อมผลประโยชน์ของสมาชิกให้ถูกต้องทันที

หากสมาชิกรายนั้นสิ้นสมาชิกภาพ และได้รับเงินคืนจาก กสจ. แล้ว แต่ต่อมาได้นำส่งเอกสารหลักฐานมาเพื่อพิสูจน์สิทธิว่า ตนยังมีเงินนำส่งรอการจัดสรรอยู่ในบัญชีกลางดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบความถูกต้อง และจ่ายคืนเงินส่วนต่างให้แก่สมาชิกอีกครั้ง ตามเอกสารหลักฐานข้อเท็จจริงที่บริษัทฯ ได้รับแจ้งจากหน่วยงาน และสมาชิก

จำนวนสมาชิก กสจ. ตั้งแต่ ปี 2540 ถึง ปี 2554

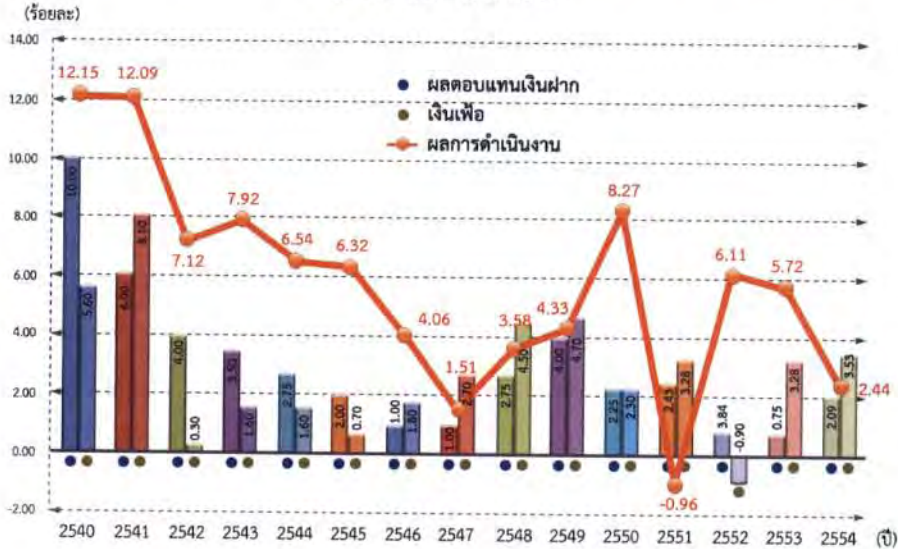


ที่มา : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มพี-พริ้นซิเพิล จำกัด บริษัทจัดการทะเบียนสมาชิก

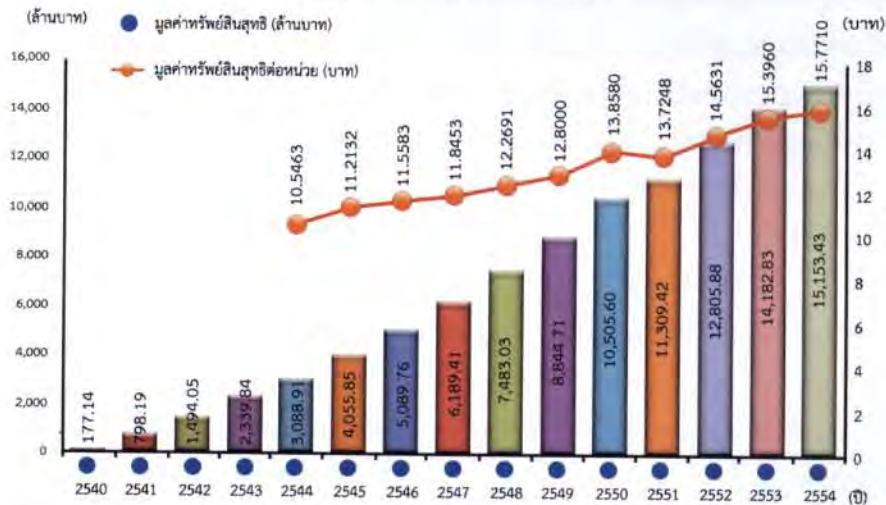
3.1.2 ด้านการลงทุน

ปี 2554 กสจ. มีการบริหารจัดการลงทุนโดยบริษัทจัดการการลงทุน 2 ราย คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 350.83 ล้านบาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 2.44 ด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจำนวน 15,153.43 ล้านบาท และมูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยเท่ากับ 15.7710 บาท

เปรียบเทียบผลตอบแทนจากการลงทุนของ กสจ. กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก และอัตราเงินเฟ้อ ณ ธันวาคม พ.ศ. 2554



มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของ กสจ. ตั้งแต่ก่อตั้งกองทุน ถึงสิ้นปี ณ ธันวาคม พ.ศ. 2554



ทั้งนี้ บริษัทจัดการการลงทุนทั้ง 2 ราย ได้รายงานผลการดำเนินงานปี 2554 ดังนี้

1. บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด รายงานผลการดำเนินงานการลงทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ดังนี้

ภาวะตลาดหุ้นปี 2554

ปี 2554 เป็นปีของความผันผวนอย่างแท้จริง ทั้งนี้ ดัชนีหุ้นไทยในปี 2554 ถือว่ามีความผันผวนมากที่สุด นับตั้งแต่ปี 2552 ที่ตลาดหุ้นไทยเริ่มฟื้นตัว โดยดัชนีฯ เคลื่อนไหวในกรอบ 843 - 1,148 จุด โดยดัชนีฯ สร้างจุดสูงสุดในเดือนสิงหาคม พ.ศ. 2554 และต่ำสุดในเดือนตุลาคม พ.ศ. 2554 ความวิตกกังวลต่อเศรษฐกิจ



สหรัฐฯ ที่อาจเข้าสู่ภาวะถดถอยรอบ 2 และวิกฤตหนี้ในยุโรปเป็นปัจจัยหลักที่กดดันตลาดหุ้นไทย รวมถึงการเลือกตั้งภายในประเทศในช่วงกลางปีมีส่วนสร้างความผันผวนของดัชนีฯ ในขณะที่ภัยธรรมชาติครั้งรุนแรงที่สุดในรอบ 50 ปี ทั้งเหตุการณ์แผ่นดินไหวในญี่ปุ่นและอุทกภัยในประเทศไทยส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมยานยนต์ และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์อย่างมาก อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยได้แสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของปัจจัยพื้นฐาน โดยดัชนีฯ สามารถฟื้นตัวได้อย่างน้อย 3 ครั้งที่มีการปรับตัวลง และปิดตลาด ณ สิ้นปี 2554 ที่ระดับ 1,025 จุด ซึ่งใกล้เคียงกับมูลค่าเหมาะสมของตลาดหุ้นไทยในระยะยาว หุ่นกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนดีกว่าตลาดฯ ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มสื่อสาร และกลุ่มค้าปลีก ส่วนหุ้นกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนแยกว่าตลาดฯ ได้แก่ กลุ่มธนาคาร และกลุ่มพลังงาน ด้านการซื้อขายของนักลงทุน พบว่า นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 5,119 ล้านบาท สถาบันในประเทศขายสุทธิ 29,149 ล้านบาท นักลงทุนทั่วไปซื้อสุทธิ 32,961 ล้านบาท พอร์ตลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ซื้อสุทธิ 1,306 ล้านบาท

ภาวะตลาดตราสารหนี้ปี 2554

ช่วงครึ่งแรกของปี เป็นช่วงที่อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ปรับตัวสูงขึ้นตลอดทั้งเส้น ซึ่งเป็นภาพสะท้อนการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากต้นปีที่ร้อยละ 2.25 ขึ้นไปถึงร้อยละ 3.0 จากความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ช่วงครึ่งหลังของปี พบว่า อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้เริ่มเปลี่ยนแนวโน้มเป็นการอ่อนตัวลง ตั้งแต่เดือนตุลาคม พ.ศ. 2554 เนื่องจากความต้องการในการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำของนักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศเพิ่มขึ้น จากความเสี่ยงสถานการณ์วิกฤตหนี้ในยุโรป รวมถึงปัจจัยเสี่ยงเกี่ยวกับสถานการณ์น้ำท่วมในประเทศไทย ส่งผลให้ตลาดฯ เริ่มคาดการณ์ว่าธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จะหยุดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังจากนั้นอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ได้มีการปรับตัวลดลงต่อเนื่องถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2554 สะท้อนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ ธปท. ร้อยละ 3.0

2. บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด รายงานผลการดำเนินงานการลงทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ดังนี้

ภาพรวมเศรษฐกิจ

ไตรมาสที่ 1 ภาวะเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาสแรก ขยายตัวตามการบริโภคและการลงทุนที่ขยายตัวในเกณฑ์ดี ภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวขยายตัวสูง ขณะที่ตลาดหุ้นมีความผันผวนมาก เนื่องจากเป็นไตรมาสที่เต็มไปด้วยผลกระทบจากเหตุการณ์ภายนอก ไม่ว่าจะเป็นสถานการณ์ตึงเครียดทางการเมืองในตะวันออกกลางและแอฟริกาเหนือ (MENA) สีนามิ และวิกฤตโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในญี่ปุ่น รวมถึงความกังวลเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและอัตราเงินเฟ้อในประเทศ

ไตรมาสที่ 2 ภาวะเศรษฐกิจขยายตัวจากแรงขับเคลื่อนของอุปสงค์ทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวชะลอลงเล็กน้อย ในขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัวตามการลดลงของการผลิตในหมวดยานยนต์ที่ได้รับผลกระทบจากผลของภัยพิบัติในญี่ปุ่น นอกจากนี้ อุตสาหกรรมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม ก็ยังได้รับผลกระทบจากการที่ลูกค้าชะลอคำสั่งซื้อ เนื่องจากราคาราคาฝ้ายที่ผันผวน ส่วนอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง

ไตรมาสที่ 3ภาวะเศรษฐกิจเริ่มต้นไม่ค่อยดีนัก โดยรายงานเศรษฐกิจแสดงถึงการชะลอตัวเป็นส่วนใหญ่ เนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศและภาคการผลิตอ่อนตัวลง ขณะเดียวกัน อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง ส่วนเสถียรภาพด้านการเงินต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ดี และทุนสำรองระหว่างประเทศอยู่ในระดับที่มั่นคง

ไตรมาสที่ 4 นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ปรับลดอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย (GDP) ปี 2554 เหลือเพียงร้อยละ 1.5 - 2.0 ส่วนในปี 2555 จะขยายตัวที่ร้อยละ 4.5 ความเสียหายจากวิกฤตน้ำท่วมส่งผลให้ GDP ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 หดตัวราวร้อยละ 2.0 - 3.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ประกอบกับเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ส่งผลให้การผลิตและการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมสำคัญหดตัว ส่วนอุปสงค์ในประเทศชะลอตัวจากปัญหาการผลิตและการขนส่ง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงทรงตัวในระดับสูง

ภาวะตลาดหุ้นปี 2554

ไตรมาสที่ 1 ตลาดหุ้นไทยปิดที่ระดับ 1,047.48 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.42 แม้ในระหว่างไตรมาส ดัชนีฯ จะปรับตัวลดลงไปต่ำสุดที่ 937 จุด เนื่องจากนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิเพื่อปรับพอร์ตไปลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ แต่หลังจากนั้นตลาดหุ้นก็ปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่มีความต่อเนื่อง ส่งผลให้เงินทุนต่างชาติไหลกลับเข้ามาลงทุนในอาเซียนอีกครั้ง

ไตรมาสที่ 2 ดัชนีฯ ปรับตัวขึ้นแรงก่อนที่จะปรับตัวลดลงเท่ากับที่เพิ่มขึ้นมาตลอดทั้งไตรมาส โดยมีปัจจัยหนุนจากการประกาศผลการดำเนินงานที่ดีกว่าคาดการณ์ และการคาดหวังเรื่องนโยบายต่าง ๆ ของพรรคการเมืองก่อนมีการเลือกตั้ง แต่ปัจจัยเสี่ยงในช่วงนี้ ได้แก่ ข้อมูลเศรษฐกิจทั้งในสหรัฐฯ ยุโรป และจีน ที่ประกาศออกมาแยกว่าที่คาดการณ์ไว้ รวมถึงวิกฤตหนี้ในยุโรปที่กลับมารุนแรงขึ้น ส่งผลให้นักลงทุนต่างประเทศเปลี่ยนมุมมองการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็นเชิงลบ

ไตรมาสที่ 3 ดัชนีหุ้นปิดที่ 916.21 จุด หรือลดลงร้อยละ 12.02 จากไตรมาสที่ 2 โดยในไตรมาสที่ 3 นี้ ดัชนีฯ ปรับตัวขึ้นสู่จุดสูงสุดของปีที่ 1,148.28 จุด ในเดือนสิงหาคม พ.ศ. 2554 ซึ่งความผันผวนของดัชนีฯ ส่วนใหญ่มาจากปัจจัยภายนอก เช่น ปัญหาหนี้สินที่ลุกลามในโซนยุโรปซึ่งเริ่มที่จะส่งผลกระทบต่อระบบธนาคาร และแนวโน้มที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะเข้าสู่ภาวะถดถอยรอบที่ 2 หรือที่เรียกกันว่า "double dip" กลายเป็นสิ่งที่นักลงทุนมีความวิตกกังวล นอกจากนี้แล้ว สหรัฐฯ ยังได้รับผลกระทบจากการถูกสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือสแตนดาร์ดแอนด์ปัวร์ส (S&P) ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือเป็นครั้งแรกด้วย ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิตลาดหุ้นไทย 2.07 หมื่นล้านบาท

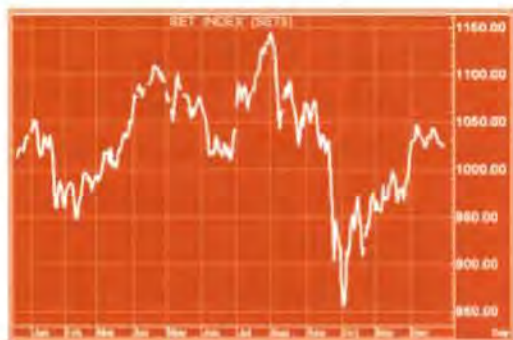
ไตรมาสที่ 4 ดัชนีฯ ลดลงสู่จุดต่ำสุดที่ระดับ 843 จุด ก่อนที่จะฟื้นตัวขึ้นปิดที่ระดับ 1,025 จุด คิดเป็นทั้งปีดัชนีฯ ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับปี 2553 ทั้งนี้ ถึงแม้ว่าปัจจัยในเรื่องวิกฤตหนี้ยุโรปจะยังคงเป็นปัจจัยกดดันหลัก แต่ความคืบหน้าในการออกมาตรการแก้ไขที่เริ่มมีความชัดเจนก็เป็นปัจจัยหนุนต่อตลาดฯ ในขณะเดียวกัน ตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ดีกว่าคาดการณ์ ช่วยสนับสนุนบรรยากาศการลงทุน เหตุการณ์สำคัญในไตรมาสนี้ คือ การที่ธนาคารกลางสำคัญ 6 แห่งของโลก ร่วมกันปล่อยกู้กับธนาคารในยุโรป รวมถึงการที่ธนาคารกลางจีนปรับลดอัตราเงินสำรองของธนาคารพาณิชย์ลงร้อยละ 0.50 ครั้งแรกในรอบ 2 ปี ส่วนสถานการณ์ในประเทศที่ส่งผลต่อบรรยากาศการลงทุนก็คือ อุทกภัยครั้งรุนแรงที่สุดในรอบ 50 ปี ซึ่งกระทบเศรษฐกิจอย่างมาก จึงทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปรับขึ้น 6 ครั้งตลอดปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปีอยู่ที่ร้อยละ 3.25

ภาวะตลาดตราสารหนี้ปี 2554

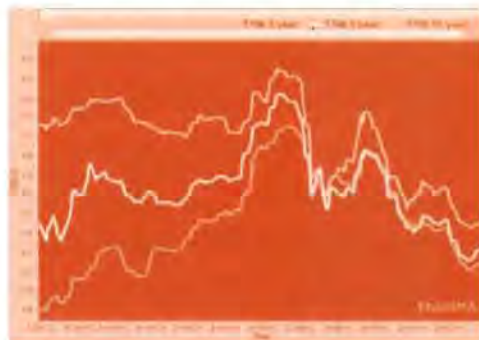
ช่วงครึ่งแรกของปี อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบทุกช่วงอายุ โดยเฉพาะในพันธบัตรระยะสั้นถึงปานกลางที่มีอายุต่ำกว่า 5 ปีลงไป ปัจจัยสำคัญมาจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย เนื่องจากแรงกดดันด้านภาวะเงินเฟ้อจากราคาอาหารที่สูงขึ้น และราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องจากความยืดเยื้อของเหตุการณ์ในกลุ่มประเทศตะวันออกกลาง อีกทั้งนโยบายประชานิยมต่าง ๆ ของรัฐบาล อาทิ การขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 300 บาท เงินเดือนเริ่มต้นปริญญาตรี 15,000 บาท หรือการรับประกันราคาสินค้าเกษตร เป็นต้น ขณะเดียวกันมีแรงซื้อในพันธบัตรระยะยาวอายุมากกว่า 10 ปีขึ้นไป ทำให้ผลตอบแทนปรับตัวลดลงเล็กน้อย

ช่วงครึ่งปีหลังของปี อัตราผลตอบแทนส่วนใหญ่ปรับตัวลดลง จากปัจจัยเรื่องการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐฯ ส่งผลให้นักลงทุนเข้าถือสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะตราสารหนี้ระยะยาว แต่เมื่อเข้าสู่เดือนกันยายน พ.ศ. 2554 อัตราผลตอบแทนนั้นปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากความกังวลต่อปัญหาหนี้สาธารณะในกรีซ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติขายตราสารหนี้ในกลุ่มตลาดเกิดใหม่เพื่อกลับเข้าถือสินทรัพย์เสี่ยงต่ำในสกุลดอลลาร์ โดยในเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2554 ตราสารหนี้ระยะสั้นก็ได้เริ่มปรับตัวลดลงจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ที่มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงร้อยละ 0.25 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศจากความเสียหายที่เกิดจากวิกฤตน้ำท่วม และความกังวลต่อปัจจัยภายนอกประเทศโดยเฉพาะปัญหาหนี้ในกลุ่มประเทศยุโรป และภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ

การเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ



การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล



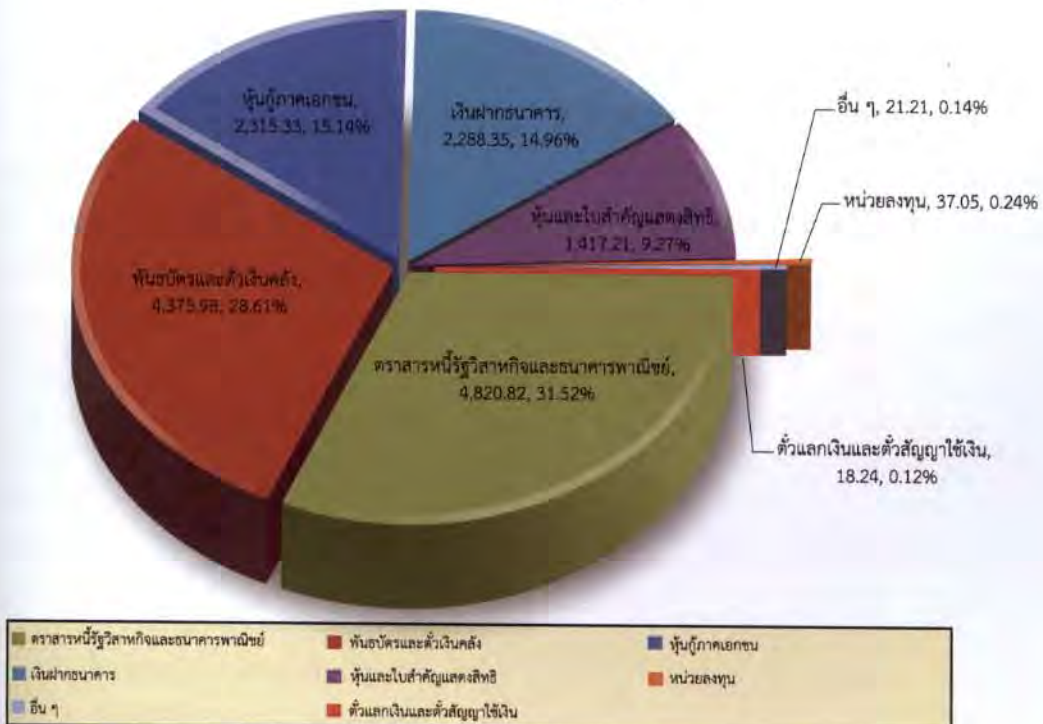
3.1.3 ด้านผู้รับฝากทรัพย์สิน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้รับฝากทรัพย์สินประจำปี 2554 เริ่มทำหน้าที่ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2548 เป็นต้นมา โดยปัจจุบันถือเป็นวาระที่ 4 ที่ธนาคารได้รับการคัดเลือกจาก กสจ. ให้ทำหน้าที่ผู้รับฝากทรัพย์สิน ทั้งนี้ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2554 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2556

ธนาคารในฐานะผู้รับฝากทรัพย์สินของ กสจ. ทำหน้าที่เก็บทรัพย์สินของ กสจ. รับจ่ายทรัพย์สินตามคำสั่งของบริษัทจัดการ แฉง่ข้าวและติดตามสิทธิประโยชน์ที่เกิดจากทรัพย์สินของ กสจ. จัดทำรายงานบัญชีทรัพย์สินส่งให้บริษัทจัดการและ กสจ. และนอกจากการให้บริการเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินของ กสจ. แล้ว ธนาคารให้ความร่วมมือและสนับสนุนกิจกรรมต่าง ๆ ของ กสจ. มาโดยตลอด รวมถึงมีบริการเสริมให้แก่ กสจ. ดังนี้

1. บริการผ่านเงินตามเช็คเรียกเก็บและให้บริการทดลองจ่ายเงิน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ (Effect not Cleared and Settlement Advance) เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้กับการบริหารจัดการ
2. บริการ K-Agent & Securities Service ผ่าน website ของ บมจ.ธนาคารกสิกรไทย (www.kasikornbank.com) เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ กสจ. โดยสามารถเรียกดู พิมพ์ หรือ Download รายงานบัญชีทรัพย์สิน รายงานรับจ่ายทรัพย์สิน และรายงานอื่นๆ รวมถึงข้อมูลข่าวสาร สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งบริษัทจัดการและคณะกรรมการ กสจ. สามารถใช้งานได้ทุกที่ทุกเวลา และสามารถเรียกดูข้อมูลย้อนหลังได้ถึง 1 ปี
3. บริการ K-Research Online ผ่าน website ของบริษัทศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (www.kasikornresearch.com) ซึ่งเป็นบริการที่รวบรวมรายงานวิเคราะห์วิจัย ทั้งในภาคเศรษฐกิจระดับจุลภาค มหภาค ภาคการเงิน และภาคเศรษฐกิจต่างประเทศรวมถึงรวบรวมข้อมูล และบทวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ การเงิน ตลาดหุ้น การค้าการลงทุน ฯลฯ โดยเนื้อหาแบ่งเป็นบทวิเคราะห์รายวัน รายสัปดาห์ และรายเดือน

โครงสร้างเงินลงทุน



3.2 การรับรองงบการเงินของ กสจ. ประจำปี 2554

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ สมาชิกและคณะกรรมการ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกัน งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 2553 2552 2551 2550 และ 2549 ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ซึ่งผู้บริหารของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 2553 2552 2551 2550 และ 2549 ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายพิชัย ดัชนีกรมย์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2421

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
งบบุคลากร
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

		บาท			
หมายเหตุ		จัดการโดย บลจ. โอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด	จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด	2554 รวม	2553 รวม
สินทรัพย์					
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2, 3, 4, 5	7,671,928,031.03	7,449,087,656.62	15,121,015,687.65	14,122,839,574.56
(ราคาทุนปี 2554 : 15,078,341,724.27 บาท)					
(ราคาทุนปี 2553 : 13,999,789,847.39 บาท)					
เงินฝากธนาคาร	3				
เงินฝากออมทรัพย์		6,135,886.73	6,169,556.49	12,305,443.22	72,302,896.32
เงินฝากกระแสรายวัน		1,392.10	1,392.10	2,784.20	41,319.20
ลูกหนี้จากการลงทุน					
จากการขายหลักทรัพย์ค้างรับ		-	-	-	139,370,904.56
จากเงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		77,369,626.40	83,481,573.63	160,851,200.03	67,353,289.28
รวมสินทรัพย์		7,755,434,936.26	7,538,740,178.84	15,294,175,115.10	14,401,907,983.92
หนี้สิน					
เจ้าหนี้จากการลงทุน					
จากการซื้อหลักทรัพย์ค้างจ่าย		-	84,817,997.30	84,817,997.30	158,221,309.62
เจ้าหนี้ส่วนของกองทุน					
เงินสะสมสมทบรับล่วงหน้าการจัดสรร	6	14,973,151.91	14,973,151.91	29,946,303.82	45,677,166.27
เงินรอจ่ายคืนสมาชิก	7	10,932,381.31	10,480,281.24	21,412,662.55	10,322,092.27
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย					
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย	10	52,509.03	-	52,509.03	806,922.88
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินค้างจ่าย	11	33,250.00	33,250.00	66,500.00	75,000.00
ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิกค้างจ่าย	12	362,500.00	362,500.00	725,000.00	695,833.34
ค่าสอบบัญชีค้างจ่าย	13	100,000.00	100,000.00	200,000.00	190,000.00
หนี้สินอื่น					
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย		64,654.16	39,544.23	104,198.39	90,218.07
เจ้าหนี้-เช็คหมดอายุ 8		-	1,773,122.69	1,773,122.69	1,773,122.69
เจ้าหนี้-เงินคืนหน่วยราชการที่ส่งเงินเกิน		824,923.72	824,923.52	1,649,847.24	1,226,735.35
เจ้าหนี้อื่น		-	208.00	208.00	256.00
รวมหนี้สิน		27,343,370.13	113,404,978.89	140,748,349.02	219,078,656.49
สินทรัพย์สุทธิ		7,728,091,566.13	7,425,335,199.95	15,153,426,766.08	14,182,829,327.43

หมายเหตุ : ประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

		บาท			
หมายเหตุ	จัดการโดย บลจ. โอเอ็นซี (ประเทศไทย) จำกัด	จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด	2554 รวม	2553 รวม	
สินทรัพย์สุทธิ					
ส่วนของกองทุน					
ส่วนของสมาชิก					
เงินสะสม	3,004,006,369.31	3,004,006,401.83	6,008,012,771.14	5,599,546,632.72	
ผลประโยชน์เงินสะสม	839,244,283.27	689,024,183.51	1,528,268,466.78	1,452,383,202.63	
รวมส่วนของสมาชิก	3,843,250,652.58	3,693,030,585.34	7,536,281,237.92	7,051,929,835.35	
ส่วนของนายจ้าง					
เงินสมทบ	3,004,006,421.89	3,004,006,389.84	6,008,012,811.73	5,599,546,694.24	
ผลประโยชน์เงินสมทบ	839,244,048.18	689,024,059.97	1,528,268,108.15	1,452,383,019.89	
รวมส่วนของนายจ้าง	3,843,250,470.07	3,693,030,449.81	7,536,280,919.88	7,051,929,714.13	
ส่วนของบัญชีกลาง	9				
เงินสะสม	13,261,899.66	13,261,899.67	26,523,799.33	26,535,887.23	
ผลประโยชน์เงินสะสม	7,533,322.15	6,375,182.68	13,908,504.83	12,949,001.76	
เงินสมทบ	13,261,899.67	13,261,899.65	26,523,799.32	26,535,887.22	
ผลประโยชน์เงินสมทบ	7,533,322.00	6,375,182.80	13,908,504.80	12,949,001.74	
รวมส่วนของบัญชีกลาง	41,590,443.48	39,274,164.80	80,864,608.28	78,969,777.95	
รวมสินทรัพย์สุทธิ	7,728,091,566.13	7,425,335,199.95	15,153,426,766.08	14,182,829,327.43	

หมายเหตุ : ประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

		บาท			
หมายเหตุ		จัดการโดย บลจ. โอเอเนจซี (ประเทศไทย) จำกัด	จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด.	2554 รวม	2553 รวม
รายได้จากเงินลงทุน	2.2				
ดอกเบี๋ยรับจากเงินฝากธนาคาร		30,340,435.13	20,537,296.49	50,877,731.62	40,106,224.77
ดอกเบี๋ยรับจากพันธบัตรและตั๋วเงินคลัง		71,338,512.87	66,316,891.61	137,655,404.48	127,963,008.44
ดอกเบี๋ยรับจากตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน		65,395,497.19	56,640,036.41	122,035,533.60	36,326,154.49
ดอกเบี๋ยรับจากหุ้นกู้		49,307,357.34	54,496,507.99	103,803,865.33	74,531,620.76
รายได้เงินปันผล		61,179,195.52	31,899,713.39	93,078,908.91	61,637,198.30
รายได้อื่น ๆ		84,825.69	19.43	84,845.12	100.00
รวมรายได้จากเงินลงทุน		277,645,823.74	229,890,465.32	507,536,289.06	340,564,306.76
ค่าใช้จ่าย	2.2				
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10	1,128,776.56	(66,394.70)	1,062,381.86	2,093,118.30
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน	11	420,250.00	420,250.00	840,500.00	900,000.00
ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	12	4,408,333.32	4,408,333.32	8,816,666.64	7,563,333.36
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	13	100,000.00	100,000.00	200,000.00	190,000.00
ค่าใช้จ่ายเพื่อคณะกรรมการกองทุน	15, 16	3,641,610.26	3,641,610.25	7,283,220.51	6,427,019.75
ค่าใช้จ่ายของสำนักงานกองทุน	15	6,437,562.74	6,437,562.75	12,875,125.49	11,173,352.25
รวมค่าใช้จ่าย		16,136,532.88	14,941,361.62	31,077,894.50	28,346,823.66
รายได้สุทธิจากเงินลงทุน		261,509,290.86	214,949,103.70	476,458,394.56	312,217,483.10
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.2				
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน					
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์		272,274,638.29	123,807,385.99	396,082,024.28	632,368,537.66
(หัก) ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์		(274,851,209.37)	(166,486,708.18)	(441,337,917.55)	(52,165,151.33)
รวมกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,576,571.08)	(42,679,322.19)	(45,255,893.27)	580,203,386.33
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน					
ส่วนเพิ่ม (ลด) จากการตีราคาหลักทรัพย์	2.3	(51,504,829.44)	(28,870,934.35)	(80,375,763.79)	(124,174,988.14)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน		(54,081,400.52)	(71,550,256.54)	(125,631,657.06)	456,028,398.19
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากเงินลงทุน		207,427,890.34	143,398,847.16	350,826,737.50	768,245,881.29
รายได้อื่นนอกเหนือจากการลงทุน	17				
ค่าปรับจากการนำส่งเงินล่าช้า		15.06	15.06	30.12	10,555.04
รายได้จากการบริจาค		1,192.14	1,136.12	2,328.26	1,295.84
รวมรายได้อื่นนอกเหนือจากการลงทุน		1,207.20	1,151.18	2,358.38	11,850.88
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน :					
ผลประโยชน์สุทธิ		207,429,097.54	143,399,998.34	350,829,095.88	768,257,732.17

หมายเหตุ : ประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	บาท			
	จัดการโดย บจ. โอเอ็นซี (ประเทศไทย) จำกัด	จัดการโดย บจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด	2554 รวม	2553 รวม
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากเงินลงทุนในระหว่างงวด				
รายได้สุทธิจากเงินลงทุน	261,509,290.86	214,949,103.70	476,458,394.56	312,217,483.10
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,576,571.08)	(42,679,322.19)	(45,255,893.27)	580,203,386.33
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(51,504,829.44)	(28,870,934.35)	(80,375,763.79)	(124,174,988.14)
รวมรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากเงินลงทุนในระหว่างงวด	207,427,890.34	143,398,847.16	350,826,737.50	768,245,881.29
การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของส่วนสมาชิกและนายจ้างในระหว่างงวด				
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากทุนที่ได้รับจากสมาชิกและนายจ้าง				
เงินสะสม	394,150,851.06	394,150,850.15	788,301,701.21	728,943,355.40
ผลประโยชน์เงินสะสม	3,160.09	2,608.13	5,768.22	12,618.90
เงินสมทบ	394,160,044.86	394,160,045.77	788,320,090.63	728,943,404.03
ผลประโยชน์เงินสมทบ	3,160.09	2,608.13	5,768.22	12,618.93
เงินสะสมบัญชีกลาง	(6,043.95)	(6,043.95)	(12,087.90)	(31,290.27)
ผลประโยชน์เงินสะสมบัญชีกลาง	(3,160.09)	(2,608.13)	(5,768.22)	(12,618.90)
เงินสมทบบัญชีกลาง	(6,043.95)	(6,043.95)	(12,087.90)	(31,290.27)
ผลประโยชน์เงินสมทบบัญชีกลาง	(3,160.09)	(2,608.13)	(5,768.22)	(12,618.93)
ค่าปรับจากการส่งเงินล่าช้า	15.06	15.06	30.12	10,555.04
รายได้จากการบริจาค	1,192.14	1,136.12	2,328.26	1,295.84
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ				
เงินจ่ายคืนสมาชิก	(488,017,072.73)	(468,247,599.25)	(956,264,671.98)	(848,707,833.86)
เงินจ่ายคืนนายจ้าง	(282,328.65)	(282,272.64)	(564,601.29)	(422,028.63)
รวมรายการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของส่วนสมาชิกและนายจ้างในระหว่างงวด	300,000,613.84	319,770,087.31	619,770,701.15	608,706,167.28
การเพิ่มขึ้นหรือลดลงสุทธิของสินทรัพย์สุทธิระหว่างงวด	507,428,504.18	463,168,934.47	970,597,438.65	1,376,952,048.57
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	7,220,663,061.95	6,962,166,265.48	14,182,829,327.43	12,805,877,278.86
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	7,728,091,566.13	7,425,335,199.95	15,153,426,766.08	14,182,829,327.43

หมายเหตุ : ประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

สินทรัพย์สุทธิปลายงวด ประกอบด้วย :

เงินสด

ผลประโยชน์เงินสด

เงินสมทบ

ผลประโยชน์เงินสมทบ

เงินสะสมบัญชีกลาง

ผลประโยชน์เงินสะสมบัญชีกลาง

เงินสมทบบัญชีกลาง

ผลประโยชน์เงินสมทบบัญชีกลาง

ยอดรวมสินทรัพย์สุทธิ

	บาท			
	จัดการโดย บลจ. โอเอ็นซี (ประเทศไทย) จำกัด	จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด	2554 รวม	2553 รวม
เงินสด	3,004,006,369.31	3,004,006,401.83	6,008,012,771.14	5,599,546,632.72
ผลประโยชน์เงินสด	839,244,283.27	689,024,183.51	1,528,268,466.78	1,452,383,202.63
เงินสมทบ	3,004,006,421.89	3,004,006,389.84	6,008,012,811.73	5,599,546,694.24
ผลประโยชน์เงินสมทบ	839,244,048.18	689,024,059.97	1,528,268,108.15	1,452,383,019.89
เงินสะสมบัญชีกลาง	13,261,899.66	13,261,899.67	26,523,799.33	26,535,887.23
ผลประโยชน์เงินสะสมบัญชีกลาง	7,533,322.15	6,375,182.68	13,908,504.83	12,949,001.76
เงินสมทบบัญชีกลาง	13,261,899.67	13,261,899.65	26,523,799.32	26,535,887.22
ผลประโยชน์เงินสมทบบัญชีกลาง	7,533,322.00	6,375,182.80	13,908,504.80	12,949,001.74
ยอดรวมสินทรัพย์สุทธิ	7,728,091,566.13	7,425,335,199.95	15,153,426,766.08	14,182,829,327.43

หมายเหตุ : ประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	บาท			
	จัดการโดย บจก. โอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด	จัดการโดย บจก. ไทยพาณิชย์ จำกัด	2554 รวม	2553 รวม
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน :				
ผลประโยชน์สุทธิ	207,429,097.54	143,399,998.34	350,829,095.88	768,257,732.17
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้ ดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน :				
ซื้อเงินลงทุน	(32,475,236,022.20)	(17,999,596,536.11)	(50,474,832,558.31)	(47,411,685,132.79)
ขายเงินลงทุน	31,975,042,943.18	17,405,120,711.93	49,380,163,655.11	46,554,515,276.52
การ (เพิ่ม) ลดจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	(15,463,752.56)	(13,675,114.39)	(29,138,866.95)	(38,327,452.18)
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิจากการขายเงินลงทุน	2,576,571.08	42,679,322.19	45,255,893.27	(580,203,386.33)
การ (เพิ่มขึ้น) ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	44,707,581.06	94,663,323.50	139,370,904.56	(57,050,604.36)
การ (เพิ่มขึ้น) ลดลงในเงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ	(50,921,667.16)	(42,576,243.59)	(93,497,910.75)	5,561,630.66
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(87,340,382.61)	13,937,070.29	(73,403,312.32)	29,959,095.66
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(343,760.15)	(379,987.04)	(723,747.19)	275,980.23
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินอื่น	(1,729,705.04)	1,743,637.36	13,932.32	(38,997.17)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในส่วน (เพิ่ม) ลดจากการตีราคา หลักทรัพย์	51,504,829.44	28,870,934.35	80,375,763.79	124,174,988.14
เงินสดสุทธิได้มาจากหรือ (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	(349,774,267.42)	(325,812,883.17)	(675,587,150.59)	(604,560,869.45)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสะสมรับเข้ากองทุน	394,144,807.11	394,144,806.20	788,289,613.31	728,912,065.13
เงินสมทบรับเข้ากองทุน	394,154,000.91	394,154,001.82	788,308,002.73	728,912,113.76
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินสะสมสมทบรับล่วงหน้า รอการจัดสรร	(7,865,431.23)	(7,865,431.22)	(15,730,862.45)	16,230,398.88
เงินจ่ายคืนหน่วยงาน	(282,328.65)	(282,272.64)	(564,601.29)	(422,028.63)
เงินจ่ายคืนสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ	(488,017,072.73)	(468,247,599.25)	(956,264,671.98)	(848,707,833.86)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้เงินรอจ่ายคืนสมาชิก	5,673,121.84	5,417,448.44	11,090,570.28	2,800,663.01
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้เงินคืนหน่วยราชการ ที่ส่งเงินเกิน	211,556.04	211,555.85	423,111.89	1,027,320.49
เงินสดสุทธิได้มาจากหรือ (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	298,018,653.29	317,532,509.20	615,551,162.49	628,752,698.78
เงินสดเพิ่มขึ้นหรือ (ลดลง) สุทธิ	(51,755,614.13)	(8,280,373.97)	(60,035,988.10)	24,191,829.33
เงินสด ณ วันต้นงวด	57,892,892.96	14,451,322.56	72,344,215.52	48,152,386.19
เงินสด ณ วันสิ้นงวด	6,137,278.83	6,170,948.59	12,308,227.42	72,344,215.52
เงินสด ณ วันสิ้นงวด ประกอบด้วย :				
เงินฝากออมทรัพย์	6,135,886.73	6,169,556.49	12,305,443.22	72,302,896.32
เงินฝากกระแสรายวัน	1,392.10	1,392.10	2,784.20	41,319.20
รวม	6,137,278.83	6,170,948.59	12,308,227.42	72,344,215.52

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

จำนวนหน่วย/ มูลค่าที่ตราไว้	ราคาทุน (บาท)	ดอกเบี้ยค้างรับ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) %
4,305,965,000.00	4,315,892,548.89	39,884,348.99	4,336,094,452.06	28.68
2,249,879,138.82	2,249,879,138.82	26,155,800.50	2,249,879,138.82	14.88
14,000,000.00	13,931,722.15	214,350.70	15,172,131.28	0.10
18,363,483.20	18,219,624.38	-	18,235,205.16	0.12
4,745,000,000.00	4,744,103,797.65	52,747,096.60	4,752,689,989.67	31.43
2,270,400,000.00	2,285,402,156.65	20,640,042.80	2,294,688,675.66	15.18
10,950,000.00	110,815,608.00	-	101,450,000.00	0.67
64,447,626.00	1,340,097,127.73	-	1,352,806,095.00	8.94
13,679,005,248.02	15,078,341,724.27	139,641,639.59	15,121,015,687.65	100.00
		21,209,560.44		
		160,851,200.03		

1. พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย
2. เงินฝากไปธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
3. บัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก
4. ตราสารแห่งหนี้ที่ถือลงทุนพันธบัตรและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก
5. ตราสารแห่งหนี้ที่รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
6. ตั๋วแลกเงิน หรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้รับรอง รัฐบาลหรือคลัง
7. ตราสารแห่งหนี้ที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก
8. ตราสารแห่งหนี้ที่บริษัทประกันสินเชื่อดอกสาหรณขนาดย่อม บริษัทเงินทุน อุตสาหกรรม ขนาดย่อม บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์จำกัด หรือรัฐวิสาหกิจ ตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ นอกจากนี้รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง
9. บัตรเงินฝากที่บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้ออก
10. ตราสารแห่งหนี้ที่บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้ออก
11. ตั๋วแลกเงิน หรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้รับรอง รัฐบาล หรือผู้รับฝากหลัง
12. ตราสารแห่งหนี้ที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก
13. ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน
14. ธุรกิจการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน
15. ธุรกิจการเหมาหลักทรัพย์
16. หุ้นบริมสิทธิ์และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นบริมสิทธิ์
17. หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
18. หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่สามารถนำประกาศกำหนด

รวมเงินลงทุนและเงินฝากธนาคารเพื่อการลงทุน
ดอกเบี้ยค้างรับเงินฝากออมทรัพย์ค่าเงินงานและเงินปันผลค้างรับ
รวมดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ
หมายเหตุ : ประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 2553 2552 2551 2550 และ 2549

	บาท					
	2554 รวม	2553	2552	2551	2550	2549
สินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้นงวด						
รายได้จากเงินลงทุนในระหว่างงวด	7,220,663,061.95	14,182,829,327.43	11,309,421,431.24	10,505,600,775.71	8,844,706,561.49	7,485,031,964.51
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในระหว่างงวด	277,645,823.74	507,536,289.06	364,912,340.35	445,170,300.60	441,520,108.74	402,905,064.44
กำไร (ขาดทุน) ซึ่งไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,576,571.08)	(45,255,893.27)	3,171,873.20	(231,789,118.33)	131,204,864.09	(12,360,268.08)
รายได้สุทธิทั้งสิ้นในระหว่างงวด	(51,504,829.44)	(80,375,763.79)	386,757,497.21	(303,251,143.88)	220,042,900.10	(24,775,942.72)
รายได้สุทธิจากเงินลงทุนในระหว่างงวด	(16,136,532.88)	(31,077,894.50)	(28,346,823.66)	(22,821,621.80)	(21,501,874.79)	(21,095,389.90)
รายได้สุทธินอกเหนือจากการลงทุน	207,427,890.34	350,826,737.50	728,486,709.91	(112,691,583.41)	771,265,998.14	344,673,463.74
รายได้อื่นนอกเหนือจากการลงทุน	1,207.20	2,358.38	78,609.97	220,367.40	123,686.43	-
การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของส่วนสมทบชิกและนายจ้าง						
ในระหว่างงวด	299,999,406.64	619,768,342.77	767,890,527.74	916,291,871.54	889,504,529.65	1,017,001,133.24
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด						
มูลค่าต่อหน่วยปลายงวด	16,2267	15,7709	15,3960	13,7248	13,8580	12,8000
จำนวนหน่วยคงเหลือที่สิ้นปลายงวด (หน่วย)	476,256,826,2994	960,844,194,3884	921,200,044,44	824,011,273,79	758,086,975,95	690,993,103,56
สินทรัพย์สุทธิถึงอายุระหว่างงวด	7,402,748,514.61	14,650,978,743.09	13,600,996,497.01	11,047,644,068.05	9,778,677,079.96	8,247,069,917.72
จำนวนเงินเฉลี่ยต่อหน่วยมูลค่าของกรซื้อขายเงินลงทุน						
ในระหว่างงวด	18,062,872,229.71	34,634,796,896.35	38,551,172,016.33	15,654,800,083.93	6,961,035,114.93	13,599,745,589.80
อัตราส่วนต่อสินทรัพย์สุทธิถึงอายุเฉลี่ย						
รายได้จากเงินลงทุนในระหว่างงวด	3.75	3.46	2.50	4.03	4.52	4.89
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในระหว่างงวด	(0.03)	(0.31)	4.27	(2.10)	1.34	(0.15)
กำไร (ขาดทุน) ซึ่งไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.70)	(0.55)	(0.91)	(2.74)	2.25	(0.30)
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นในระหว่างงวด	(0.22)	(0.21)	(0.21)	(0.21)	(0.22)	(0.26)
รายได้สุทธิจากเงินลงทุนในระหว่างงวด	2.80	2.39	5.65	(1.02)	7.89	4.18
การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของส่วนสมทบชิกและนายจ้าง						
ในระหว่างงวด	4.05	4.41	4.48	8.29	9.10	12.33
จำนวนเงินเฉลี่ยต่อหน่วยมูลค่าของกรซื้อขายเงินลงทุน						
ในระหว่างงวด	244.00	236.40	283.44	141.70	71.19	164.90



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว หมายเหตุประกอบงบการเงิน วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

1. ลักษณะของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จัดตั้งขึ้นโดยได้รับการจดทะเบียนกับสำนักงานเศรษฐกิจการคลังกระทรวงการคลัง เป็น “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” ตามทะเบียนเลขที่ 45/2540 เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2540 เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันแก่สมาชิกและครอบครัว เมื่อสมาชิกออกจากราชการตามระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยลูกจ้างประจำของส่วนราชการ

ตามเงื่อนไขของการเข้าร่วมกองทุนฯ สมาชิกและนายจ้างจะต้องจ่ายเงินสะสมและเงินสมทบเข้ากองทุนฯ ในอัตราและเงื่อนไขตามข้อบังคับกองทุนฯ และหากสมาชิกพ้นสมาชิกภาพ เนื่องจาก ตาย ลาออกจากกองทุนฯ หรือหมดสภาพจากการเป็นลูกจ้างไม่ว่าด้วยเหตุใด หรือกองทุนฯ ยกเลิก สมาชิกจะได้รับเงินสะสมส่วนที่จ่ายเข้ากองทุนฯ คืนพร้อมด้วยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินสะสมนั้นและมีสิทธิที่จะได้รับส่วนที่นายจ้างจ่ายสมทบและผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินสมทบในอัตราที่เป็นไปตามข้อบังคับของกองทุนฯ

กองทุนฯ มีนโยบายการลงทุนตามแนวทางที่กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุนตามสัญญาจัดการกองทุน และเป็นไปตามกฎหมายที่ประกาศ ก.ล.ต. กำหนด

การจัดการกองทุน กองทุนฯ จัดการโดยบริษัทจัดการ ดังนี้

ปี 2554

- | | |
|------------------------|--|
| (ก) บริษัทจัดการกองทุน | วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| (ข) ผู้รับฝากทรัพย์สิน | วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 โดยธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) |
| (ค) นายทะเบียนสมาชิก | วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล จำกัด |

ปี 2553

- | | |
|------------------------|--|
| (ก) บริษัทจัดการกองทุน | วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด |
| (ข) ผู้รับฝากทรัพย์สิน | วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) |
| (ค) นายทะเบียนสมาชิก | วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2553 โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด |



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

วันที่ 1 กันยายน 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยบริษัท

หลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กองทุนฯ ประกอบด้วยสมาชิกจำนวน 134,290 ราย และ 140,726 ราย ตามลำดับ

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่องการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปสำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งถือปฏิบัติในประเทศไทย และเป็นไปตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ย

ที่แท้จริง

เงินปันผลรับบันทึกเป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่มียสิทธิจะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงน้ำหนัก

ส่วนเพิ่ม (ลด) จากการตีราคาหลักทรัพย์ ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าซึ่งเกิดจากการวัด

ค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนทุกประเภทแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จดทะเบียนถือพื้นฐานจากราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเงิน, ตัวเงินคลัง, หุ้นกู้ และพันธบัตร คำนวณจากอัตราผลตอบแทน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินค้ำประกันและพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารหนี้เท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน

ในกรณีที่ไม่มีราคาหรืออัตราผลตอบแทนตามวิธีดังกล่าวข้างต้น ใช้ราคาเสนอซื้อจากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย (Market Maker) เป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น กำไร (ขาดทุน) จากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

2.4 มูลค่าต่อหน่วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

มูลค่าต่อหน่วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คำนวณโดยนำมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหารด้วยจำนวนหน่วยทั้งหมด ณ วันที่คำนวณมูลค่าต่อหน่วยโดยทำการคำนวณทุกวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์และวันสุดท้ายของเดือน กองทุนทำการคำนวณมูลค่าต่อหน่วยตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2544 เป็นต้นไป

2.5 การใช้ประมาณการทางการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหาร ต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ได้ประมาณการไว้

2.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ย ระหว่างธนาคาร ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง และที่เกิดจากการแปลงค่าได้บันทึกในงวดปัจจุบัน



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

3. เงินฝากธนาคาร

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีเงินฝากธนาคาร เพื่อการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ดังนี้

2554				
อัตราดอกเบี้ย %	จัดการโดย บลจ. โอเอเนจี้ (ประเทศไทย) จำกัด	จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด	จำนวนเงินรวม บาท	
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.75	1,442,004.05	1,442,212.06	2,884,216.11
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.75	4,693,882.68	4,727,344.43	9,421,227.11
		6,135,886.73	6,169,556.49	12,305,443.22
ประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	1,392.10	1,392.10	2,784.20
		1,392.10	1,392.10	2,784.20
รวม		6,137,278.83	6,170,948.59	12,308,227.42

2553				
อัตราดอกเบี้ย %	จัดการโดย บลจ. โอเอเนจี้ (ประเทศไทย) จำกัด	จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด	จำนวนเงินรวม บาท	
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.25	7,563,661.33	7,555,966.18	15,119,627.51
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.25	50,308,572.03	6,874,696.78	57,183,268.81
		57,872,233.36	14,430,662.96	72,302,896.32
ประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	20,659.60	20,659.60	41,319.20
		20,659.60	20,659.60	41,319.20
รวม		57,892,892.96	14,451,322.56	72,344,215.52

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

4. ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับเงินลงทุน-รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กองทุนมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

ประเภทเงินลงทุนและสินทรัพย์	2554		2553	
	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า สินทรัพย์สุทธิ	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า สินทรัพย์สุทธิ
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมและหุ้นสามัญในกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดการลงทุน จัดการโดย บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด				
- หุ้นกู้ธนาคาร ไอเอ็นจี เอ็น.วี. ครั้งที่ 1/2554 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2557 (INGB143A)	29,971,845.30	0.20	-	-
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทยอินดัสเตรียล 1 (TIF1)	35,600,000.00	0.23	35,822,500.00	0.25
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ที ยู โคม เรลซิเดนทีเชียนคอมเพล็กซ์ (TU-PF)	15,000,000.00	0.10	16,000,000.00	0.11
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ฟิวเจอร์พาร์ค (FUTUREPF)	13,800,000.00	0.09	12,500,000.00	0.09
	94,371,845.30	0.62	64,322,500.00	0.45
จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด				
- เงินฝากประจำธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-	-	50,000,000.00	0.35
- กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท (CPNRF)	12,800,000.00	0.08	-	-
- กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ไพรมออฟฟิศ (POPF)	24,250,000.00	0.16	-	-
- หุ้นสามัญธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	44,386,500.00	0.29	-	-
รวม	81,436,500.00	0.53	50,000,000.00	0.35



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

5. เงินลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ดังนี้

	2554			2553		
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม		ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	
	บาท	บาท	%	บาท	บาท	%
1. พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	4,315,892,548.89	4,336,094,452.06	28.68	5,690,524,835.57	5,667,330,492.11	40.13
2. เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	2,249,879,138.82	2,249,879,138.82	14.88	1,686,526,579.97	1,686,526,579.97	11.94
3. บัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก	-	-	-	-	-	-
4. ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก	-	-	-	-	-	-
5. ตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	13,931,722.15	15,172,131.28	0.10	19,986,424.45	21,358,493.79	0.15
6. ตัวแลกเปลี่ยนหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้รับรอง รับอวัล หรือสลักหลัง	18,219,624.38	18,235,205.16	0.12	271,692,060.04	271,594,469.91	1.92
7. ตราสารแห่งหนึ่งที่ธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก	4,744,103,797.65	4,752,689,989.67	31.43	2,344,075,225.78	2,350,356,137.18	16.64
8. ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมขนาดย่อม บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด หรือรัฐวิสาหกิจตามกฎหมาย ว่าด้วยวิธีการงบประมาณ นอกจากรัฐวิสาหกิจ ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง	-	-	-	-	-	-
9. บัตรเงินฝากที่บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ เป็นผู้ออก	-	-	-	-	-	-
10. ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้ออก	-	-	-	-	-	-
11. ตัวแลกเปลี่ยน หรือตัวสัญญาใช้เงินที่บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้รับรอง ผู้รับอวัลหรือผู้สลักหลัง	-	-	-	-	-	-



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

5. เงินลงทุน (ต่อ)

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ดังนี้

	2554			2553		
	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	%	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	%
12. ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก	2,285,402,156.65	2,294,688,675.66	15.18	2,316,285,261.35	2,328,370,405.35	16.49
13. ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบ สำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน	110,815,608.00	101,450,000.00	0.67	-	-	-
14. ธุรกิจการค้าโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	-	-	-	-
15. ธุรกิจการค้าให้ยืมหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
16. หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิที่ จะซื้อหุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-	-	-	-
17. หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	1,340,097,127.73	1,352,806,095.00	8.94	1,670,699,460.23	1,797,302,996.25	12.73
18. หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงาน ประกาศกำหนด	-	-	-	-	-	-
รวมเงินลงทุน	15,078,341,724.27	15,121,015,687.65	100.00	13,999,789,847.39	14,122,839,574.56	100.00



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

5. เงินลงทุน (ต่อ)

รายละเอียดเงินลงทุนแยกรายบริษัทจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	จัดการโดย บลจ. ไอเอ็มซี (ประเทศไทย) จำกัด		จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด		รวมเงินลงทุน	
	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
		%		%		%
1. พันธบัตร ตั๋วเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคาร แห่งประเทศไทย	1,743,654,110.30	1,752,170,730.77	2,572,238,438.59	2,583,923,721.29	4,315,892,548.89	4,336,094,452.06
2. เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มี กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	1,495,539,732.24	1,495,539,732.24	754,339,406.58	754,339,406.58	2,249,879,138.82	2,249,879,138.82
3. บัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มี กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก	-	-	-	-	-	-
4. ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบ สถาบันการเงินเป็นผู้ออก	-	-	-	-	-	-
5. ตราสารแห่งหนี้ที่มีรัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้น	9,471,850.70	10,471,165.89	4,459,871.45	4,700,965.39	13,931,722.15	15,172,131.28
6. ตั๋วแลกเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้นเป็นผู้รับรอง รับอวัล หรือสลักหลัง	18,219,624.38	18,235,205.16	-	-	18,219,624.38	18,235,205.16
7. ตราสารแห่งหนี้ที่ธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่น ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก	2,679,103,797.65	2,686,644,749.92	2,065,000,000.00	2,066,045,239.75	4,744,103,797.65	4,752,689,989.67
8. ตราสารแห่งหนี้ที่บริษัทประกันสินเชื่อ อุตสาหกรรมขนาดย่อม บริษัทเงินทุน อุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุน อุตสาหกรรมขนาดย่อม บริษัทหลักทรัพย์เพื่อ ธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด หรือรัฐวิสาหกิจตาม กฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณนอกจาก รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง	-	-	-	-	-	-

1. พันธบัตร ตั๋วเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคาร
แห่งประเทศไทย
2. เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มี
กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
3. บัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มี
กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก
4. ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบ
สถาบันการเงินเป็นผู้ออก
5. ตราสารแห่งหนี้ที่มีรัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะ
จัดตั้งขึ้น
6. ตั๋วแลกเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์
หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะ
จัดตั้งขึ้นเป็นผู้รับรอง รับอวัล หรือสลักหลัง
7. ตราสารแห่งหนี้ที่ธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่น
ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก
8. ตราสารแห่งหนี้ที่บริษัทประกันสินเชื่อ
อุตสาหกรรมขนาดย่อม บริษัทเงินทุน
อุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุน
อุตสาหกรรมขนาดย่อม บริษัทหลักทรัพย์เพื่อ
ธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด หรือรัฐวิสาหกิจตาม
กฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณนอกจาก
รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2553

5. เงินลงทุน (ต่อ)

รายละเอียดเงินลงทุนแยกรายบริษัทจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	จัดการโดย บมจ. โอลิมปิก (ประเทศไทย) จำกัด		จัดการโดย บมจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด		รวมเงินลงทุน	
	ราคาทุน บาท	มูลค่าสุทธิรวม บาท	ราคาทุน บาท	มูลค่าสุทธิรวม บาท	ราคาทุน บาท	มูลค่าสุทธิรวม บาท
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
9. บัตรเงินฝากที่บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิต ฟองซิเอร์ เป็นผู้ถือ	-	-	-	-	-	-
10. ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิต ฟองซิเอร์เป็นผู้ถือ	-	-	-	-	-	-
11. ตัวแลกเปลี่ยน หรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ เป็นผู้รับรอง ผู้รับอาวัลหรือ ผู้ลบล้าง	-	-	-	-	-	-
12. ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ถือ	969,981,592.65	983,010,246.05	1,315,420,564.00	1,311,678,429.61	2,285,402,156.65	2,294,688,675.66
13. ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน	73,589,500.00	64,400,000.00	37,226,108.00	37,050,000.00	110,815,608.00	101,450,000.00
14. ธุรกิจการค้าซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	-	-	-	-
15. ธุรกิจการค้าให้ยืมหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
16. หุ้นบริษัทรัสและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น บริษัทรัส	665,379,486.87	661,456,201.00	674,717,640.86	691,349,894.00	1,340,097,127.73	1,352,806,095.00
17. หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	-	-	-	-
18. หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงาน ประกาศกำหนด	-	-	-	-	-	-
	7,654,939,694.79	7,671,928,031.03	7,423,402,029.48	7,449,087,656.62	15,078,341,724.27	15,121,015,687.65
		100.00		100.00		100.00
		8.62		9.28		8.94
		0.84		0.50		0.67
		12.81		17.60		15.18
		0.84		0.50		0.67
		8.62		9.28		8.94
		100.00		100.00		100.00

รวมเงินลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

5. เงินลงทุน (ต่อ)

รายละเอียดเงินลงทุนแยกรายบริษัทจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ดังนี้

	จัดการโดย บสจ. ไอเอชซี (ประเทศไทย) จำกัด		จัดการโดย บสจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด		รวมเงินลงทุน	
	ราคาทุน บาท	มูลค่าผู้ถือหุ้น บาท	ราคาทุน บาท	มูลค่าผู้ถือหุ้น บาท	ราคาทุน บาท	มูลค่าผู้ถือหุ้น บาท
1. พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคาร แห่งประเทศไทย	3,153,674,000.26	3,145,796,048.80	2,536,850,835.31	2,521,534,443.31	5,690,524,835.57	5,667,330,492.11
2. เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มี กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	771,589,399.97	771,589,399.97	914,937,180.00	914,937,180.00	1,686,526,579.97	1,686,526,579.97
3. บัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มี กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก	-	-	-	-	-	-
4. ตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนพัฒนาและพัฒนาระบบ สถาบันการเงินเป็นผู้ออก	-	-	-	-	-	-
5. ตราสารแห่งหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้น	12,499,947.52	13,501,249.64	7,486,476.93	7,857,244.15	19,986,424.45	21,358,493.79
6. ตัวแลกเปลี่ยนหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้นเป็นผู้รับรอง รับอาวัล หรือสลักหลัง	271,692,060.04	271,594,469.91	-	-	271,692,060.04	271,594,469.91
7. ตราสารแห่งหนึ่งที่ธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่น ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก	1,046,675,225.78	1,051,354,392.50	1,297,400,000.00	1,299,001,744.68	2,344,075,225.78	2,350,356,137.18
8. ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทประกันชีวิต อุตสาหกรรมขนาดย่อม บริษัทเงินทุน อุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุน อุตสาหกรรมขนาดย่อม บริษัทหลักทรัพย์เพื่อ ธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด หรือรัฐวิสาหกิจตาม กฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณนอกจาก รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้ออก/รับรอง	-	-	-	-	-	-

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

5. เงินลงทุน (ต่อ)

รายละเอียดเงินลงทุนแยกรายบริษัทจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ดังนี้

	จัดการโดย บลจ. ไอเอ็นบี (ประเทศไทย) จำกัด		จัดการโดย บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด		รวมเงินลงทุน	
	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
9. บัตรเงินฝากที่บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิต ฟองซิเอร์เป็นผู้ถือ	-	-	-	-	-	-
10. ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิต ฟองซิเอร์เป็นผู้ถือ	-	-	-	-	-	-
11. ตัวแลกเงิน หรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ เป็นผู้รับรอง ผู้รับออกลหรือ ผู้สัถักหลัง	941,853,394.40	950,239,937.90	1,374,431,866.95	1,378,130,467.45	2,316,285,261.35	2,328,370,405.35
12. ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ถือ	-	-	-	-	-	-
13. ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน	-	-	-	-	-	-
14. ธุรกิจการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	-	-	-	-
15. ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
16. หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น บุริมสิทธิ	943,875,406.32	1,006,277,101.25	726,824,053.91	791,025,895.00	1,670,699,460.23	1,797,302,996.25
17. หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	-	-	-	-
18. หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงาน ประกาศกำหนด	7,141,859,434.29	7,210,352,599.97	6,857,930,413.10	6,912,486,974.59	13,999,789,847.39	14,122,839,574.56
รวมเงินลงทุน						
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

6. เงินสะสมสมทบรับล่วงหน้าการจัดสรร

เงินสะสมสมทบรับล่วงหน้าการจัดสรร เป็นเงินรับจากหน่วยงานของสมาชิกเข้าบัญชีธนาคารแล้ว แต่กองทุนฯ อยู่ระหว่างรอรายชื่อสมาชิกและเช็คข้อมูลก่อนการจัดสรรหน่วยลงทุนให้สมาชิคนั้นต่อไป

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ กสจ. ครั้งที่ 12/2547 เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2547 ได้มีมติให้ตั้งแต่ปี 2548 เงินสะสมสมทบรับล่วงหน้าการจัดสรรนั้น กองทุนสามารถนำเงินดังกล่าวไปลงทุนได้ทันที โดยมีต้องรอข้อมูลจัดสรรเพื่อให้เกิดประโยชน์แก่กองทุนฯ

7. เงินรอจ่ายคืนสมาชิก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินรอจ่ายคืนสมาชิกทั้งจำนวนเป็นรายการที่ทางกองทุนฯ เตรียมจ่ายเงินให้กับสมาชิกที่พ้นสมาชิกสภาพ

8. เจ้าหนี้-เช็คหมดอายุ

ปี 2554 วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 เจ้าหนี้-เช็คหมดอายุดูแลและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด วันที่ 1 สิงหาคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เจ้าหนี้-เช็คหมดอายุดูแลและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ปี 2553 วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 เจ้าหนี้-เช็คหมดอายุดูแลและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด วันที่ 1 สิงหาคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 เจ้าหนี้-เช็คหมดอายุดูแลและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด

9. ส่วนของบัญชีกลาง

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการกองทุน กสจ. ครั้งที่ 22/2548 เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2548 ได้มีมติให้กองทุนฯ นำบัญชีเงินสะสมสมทบรับล่วงหน้าการจัดสรร จำนวน 34.43 ล้านบาท เงินที่จัดสรรไม่ได้ จำนวน 21.09 ล้านบาท ผลประโยชน์ส่วนที่จัดสรรไม่ได้ จำนวน 2.11 ล้านบาท และรายได้รอการจัดสรร จำนวน 7.16 ล้านบาท รวมเป็นจำนวน 64.79 ล้านบาท มาจัดตั้งบัญชีกลาง (Omnibus) โดยยอดเงินในบัญชีดังกล่าวเป็นยอดคงเหลือของการปิดบัญชีประจำเดือน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2548 และกำหนดให้วันที่ 2 ธันวาคม 2548 เป็นวันคำนวณหน่วย (Trade Date) ของการจัดตั้งบัญชีกลางครั้งแรก และหลังจากนั้นเมื่อมีข้อมูลรายละเอียดจากหน่วยราชการในการปรับเงินสะสมเงินสมทบ และผลประโยชน์ของเงินดังกล่าวที่ได้ตั้งบัญชีกลางไว้ก็จะปรับยอดเงินในบัญชีกลางตามหลักฐานข้อเท็จจริงที่ได้รับมาตามกระบวนการวิธีการคำนวณจำนวนหน่วย ณ วันตั้งบัญชีกลางให้กับสมาชิกต่อไป



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

10. สัญญาการจัดการกองทุน

วันที่ 29 กรกฎาคม 2551 กองทุนฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุน รับผิดชอบในเรื่องการลงทุน และการบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2551 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 โดยคิดค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ในอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดตามสัญญา

วันที่ 30 กรกฎาคม 2553 กองทุนฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุน รับผิดชอบในเรื่องการลงทุน และการบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2553 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2555 โดยคิดค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ในอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดตามสัญญา

วันที่ 4 สิงหาคม 2554 กองทุนฯ ได้รับยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด โดยให้มีผลตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2554 ถึงเดือนธันวาคม 2554

เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2555 คณะกรรมการ กสจ. ได้มีมติที่ประชุมให้มีการเปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด ทำหน้าที่บริหารพอร์ตการลงทุน และการบัญชี ในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2555 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2555

11. สัญญาผู้รับฝากทรัพย์สิน

เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2552 กองทุนฯ ได้แต่งตั้งให้ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับฝากทรัพย์สินตามสัญญา ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2552 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2554 โดยคิดค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดตามสัญญา และมีการต่อสัญญา ตั้งแต่ 1 มิถุนายน 2554 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2556 รวมถึงมีการแก้ไขสัญญาเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมไปจนครบกำหนดสัญญา

12. สัญญาการจัดทำทะเบียนสมาชิก

เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2551 กองทุนฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด เป็นผู้จัดทำทะเบียนสมาชิกตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2553 โดยคิดค่าธรรมเนียมในการจัดทำทะเบียนสมาชิกในอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดตามสัญญา

เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2553 กองทุนฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด เป็นผู้จัดทำทะเบียนสมาชิกตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2553 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2555 โดยคิดค่าธรรมเนียมในการจัดทำทะเบียนสมาชิกในอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดตามสัญญา



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

13. ค่าสอบบัญชี

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นผู้รับผิดชอบค่าสอบบัญชีของกองทุนฯ

14. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

14.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุน โดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายใน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่มีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยง ยกเว้นรายการเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนฯ ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กองทุนฯ ไม่มีเงินลงทุนในต่างประเทศ

14.3 มูลค่ายุติธรรม

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่น และหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

15. ส่วนของสำนักงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (กสจ.)

ส่วนของสำนักงานกองทุนฯ (กสจ.) ตั้งขึ้นตามข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ทำหน้าที่ในการประสานงานระหว่างสมาชิก นายจ้าง บริษัทจัดการกองทุน และคณะกรรมการกองทุน โดยมีสำนักงานกองทุนตั้งอยู่ ณ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ เลขที่ 63 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สำนักงานกองทุนฯ (กสจ.) มีพนักงานทั้งสิ้น 11 คน และ 11 คน และมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 4.34 ล้านบาท และ 4.41 ล้านบาท ตามลำดับ

งบการเงินของกองทุนฯ ที่นำเสนอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ไม่ได้นับรวมสินทรัพย์สุทธิของสำนักงานกองทุนฯ (กสจ.)

งบการเงินของสำนักงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (กสจ.) มีดังนี้



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

สินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	บาท	
	2554	2553
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	830,503.69	1,233,348.69
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	18,000.00
วัสดุสำนักงาน	94,165.11	70,120.93
ส่วนปรับปรุงสำนักงาน-สุทธิ	63,594.97	83,282.95
อุปกรณ์สำนักงาน-สุทธิ	443,558.55	402,596.99
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์-สุทธิ	125,564.40	187,816.92
ค่าพัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์-สุทธิ	642,748.94	727,315.60
เงินประกันและเงินมัดจำ	458,219.00	378,219.00
รวมสินทรัพย์	2,658,354.66	3,100,701.08
หนี้สิน		
คำบำเหน็จพนักงานค้างจ่าย	1,057,441.00	820,574.00
หนี้สินอื่น	686,105.61	961,572.25
รวมหนี้สิน	1,743,546.61	1,782,146.25
สินทรัพย์สุทธิ : ส่วนของสำนักงานกองทุนฯ	914,808.05	1,318,554.83
สินทรัพย์สุทธิ : ส่วนของสำนักงานกองทุนฯ		
ส่วนของสำนักงานกองทุนฯ ต้นงวด	1,318,554.83	1,335,737.11
รายรับสูงกว่า (ต่ำกว่า) รายจ่ายสุทธิสำหรับงวด	(403,746.78)	(17,182.28)
ส่วนของสำนักงานกองทุนฯ ปลายงวด	914,808.05	1,318,554.83



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

รายรับรายจ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	บาท	
	2554	2553
รายรับ		
เงินรับโอนจากกองทุนฯ	20,158,346.00	17,600,372.00
ดอกเบี้ยรับ	4,833.61	6,273.69
รายได้อื่น	392,732.38	481,719.99
รวม	20,555,911.99	18,088,365.68
รายจ่าย		
ค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์ *	695,435.00	373,395.00
ค่าตอบแทนกรรมการและเบี้ยประชุม *	1,754,200.00	1,804,000.00
ค่าศึกษาพัฒนาความก้าวหน้าของกองทุน *	3,305,400.00	3,717,511.75
ค่าฝึกอบรมอาชีพสมาชิก *	646,743.00	317,280.00
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ *	881,442.51	214,833.00
ค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์	3,462,044.00	1,751,206.85
ค่าศึกษาพัฒนาความก้าวหน้าของกองทุน	303,699.96	257,184.17
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,247,685.55	4,410,794.38
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจ่าย	404,756.71	272,214.10
ค่าใช้จ่ายอาคารสถานที่	1,318,352.22	1,267,421.27
ค่าใช้จ่ายเครื่องใช้สำนักงาน	147,360.00	103,640.00
ค่าจ้างบริการเหมา	125,491.94	126,000.00
ค่าวัสดุสำนักงาน	1,129,710.44	1,264,422.86
ค่าพัฒนาระบบสารสนเทศ	-	110,000.00
เงินบริจาค	165,000.00	64,000.00
ค่าใช้จ่ายในการประชุมใหญ่สมาชิก	877,808.20	936,478.40
ค่าจัดงานสัมมนาฝึกอบรมสมาชิก	1,062,700.40	680,846.50
ค่าใช้จ่ายสำนักงานอื่น ๆ	431,828.84	434,319.68
รวม	20,959,658.77	18,105,547.96
รายรับสูงกว่า (ต่ำกว่า) รายจ่ายสุทธิ	(403,746.78)	(17,182.28)

*เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อคณะกรรมการกองทุน

กองทุนฯ มีนโยบายการบันทึกบัญชีเงินโอนไปยังสำนักงานกองทุนฯ (กสจ.) เป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ ทั้งจำนวนในงวดที่โอน และสำนักงานกองทุนฯ (กสจ.) บันทึกเงินรับโอนจากกองทุนฯ เป็นรายได้ในจำนวนที่เท่ากัน ในงบการเงินสำนักงานกองทุนฯ (กสจ.)

เงินโอนจากกองทุนฯ ไปยังสำนักงานกองทุนฯ (กสจ.) สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 จำนวน 20,158,346.00 บาท และ จำนวน 17,600,372.00 บาท ตามลำดับ บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบการเงินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 โดยแบ่งบันทึกเป็นรายจ่ายเพื่อคณะกรรมการ



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

กองทุนในการบริหารกองทุน จำนวน 7,283,220.51 บาท และ 6,427,019.75 บาท และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายของสำนักงานกองทุน จำนวน 12,875,125.49 บาท และ 11,173,352.25 บาท ตามลำดับ

สัญญาและภาระผูกพัน

สำนักงานกองทุนฯ (กสจ.) ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานกับธนาคารอาคารสงเคราะห์เป็นระยะเวลา 3 ปี สัญญาเริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2550 ถึงวันที่ 1 พฤษภาคม 2553 อัตราค่าเช่าและบริการเดือนละ 78,129.84 บาท แบ่งเป็นค่าเช่าเดือนละ 24,965.52 บาท และค่าบริการเดือนละ 53,164.32 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2553 สำนักงานกองทุนฯ (กสจ.) ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานกับธนาคารอาคารสงเคราะห์เป็นระยะเวลา 3 ปี สัญญาเริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 1 พฤษภาคม 2556 อัตราค่าเช่าและบริการเดือนละ 89,606.64 บาท แบ่งเป็นค่าเช่าเดือนละ 29,371.20 บาท และค่าบริการเดือนละ 60,235.44 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

16. ค่าใช้จ่ายเพื่อคณะกรรมการกองทุน

ค่าใช้จ่ายเพื่อคณะกรรมการกองทุน หมายถึง ค่าตอบแทนคณะกรรมการกองทุนในการควบคุมดูแลการจัดการกองทุนให้มีประสิทธิภาพและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อสมาชิก ประกอบด้วย

	บาท	
	2554	2553
ค่าใช้จ่ายในการควบคุมดูแลการจัดการ		
- ค่าตอบแทนกรรมการและเบี้ยประชุม	1,754,200.00	1,804,000.00
- ค่าศึกษาพัฒนาความก้าวหน้าของกองทุน	3,305,400.00	3,717,511.75
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	881,442.51	214,833.00
ค่าใช้จ่ายดำเนินการสวัสดิการให้กับสมาชิก		
- ค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์	695,435.00	373,395.00
- ค่าฝึกอบรมอาชีพสมาชิก	646,743.00	317,280.00
รวมค่าใช้จ่ายเพื่อคณะกรรมการกองทุน	7,283,220.51	6,427,019.75

17. รายได้อื่นนอกเหนือจากการลงทุน

รายได้อื่นนอกเหนือจากการลงทุนทุกชนิด กองทุนฯ นำมาคำนวณเป็นจำนวนหน่วยจัดสรรให้แก่สมาชิกทุกคนในส่วนของกองทุน (โดยมูลค่าต่อหน่วยไม่เปลี่ยนแปลง) ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สข/น. 4/2551

18. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากบริษัทจัดการของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2555



ระเบียบวาระที่ 4 เรื่องเพื่อทราบ

4.1 การวิเคราะห์เศรษฐกิจและการลงทุนในปี 2555

การวิเคราะห์เศรษฐกิจและการลงทุนในปี 2555 โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยปี 2555

คาดการณ์ว่าตลาดหุ้นไทยในปี 2555 มีโอกาสให้ผลตอบแทนที่ดี แต่นักลงทุนส่วนใหญ่ยังคงมีความกังวลต่อปัจจัยเสี่ยงเดิม ๆ ที่เกิดขึ้นในปี 2554 โดยเฉพาะวิกฤตหนี้ในยุโรป ส่งผลให้นักลงทุนส่วนใหญ่ยังคงไม่กล้าที่จะลงทุนในตลาดหุ้นอย่างเต็มที่นัก ในขณะที่มีการประเมินว่าปี 2555 สถานการณ์ในยุโรปจะเริ่มคลี่คลายในช่วงครึ่งปีหลัง เนื่องจากผลของมาตรการช่วยเหลือในทุกด้านที่ออกมาในปี 2554 นอกจากนี้ ประเมินว่าปี 2555 ยังจะมีปัจจัยบวกที่เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ได้แก่ เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ไม่ได้ชะลอตัวแรงอย่างที่นักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่กังวล ในขณะที่ทั้งสหรัฐฯ จีน และเอเชีย ได้หันกลับมาออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ รวมถึงการสร้างการแข่งขันแกร่งให้กับระบบธนาคาร เพื่อรองรับความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกชะลอตัวและวิกฤตหนี้ยุโรป

ในด้านอัตราผลตอบแทนประเมินว่า ตลาดหุ้นไทยปี 2555 มีโอกาสให้ผลตอบแทนร้อยละ 15 ถึงร้อยละ 20 ในขณะที่ประเมินความเสี่ยงไว้ที่ระดับร้อยละ 10 ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของดัชนีฯ ไว้ที่ระดับ 950 - 1,300 จุด โดยดัชนีฯ อาจมีโอกาสผันผวนได้ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2555 เนื่องจากเป็นช่วงที่หนี้ของยุโรปหลายประเทศครบกำหนดต้องชำระคืนเป็นมูลค่าที่มากกว่าครั้งหลัง ทำให้คาดว่าตลาดฯ จะดีขึ้นในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2555 เนื่องจากประเมินว่าสถานการณ์วิกฤตหนี้ในยุโรปที่ดำเนินมากกว่า 2 ปี มีโอกาสที่จะเริ่มคลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้นักลงทุนหันมาให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐานทั้งเศรษฐกิจและผลการดำเนินงานมากขึ้น หลังจากที่ผ่านมาให้ความสำคัญกับสถานการณ์หนี้ยุโรปเพียงอย่างเดียว

ปัจจัยสนับสนุนตลาดหุ้นไทยปี 2555

1. ประเมินว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะขยายตัวได้มากกว่าปี 2554 โดยมีสาเหตุมาจาก 1) การกลับมาดำเนินธุรกิจได้ตามปกติของบริษัทฯ จากภาวะวิกฤตน้ำท่วม 2) อุปสงค์ที่สะสมมาจากช่วงก่อนหน้าจะถูกปลดปล่อยออกมา และ 3) อุปสงค์เกิดใหม่จากการฟื้นฟูและซ่อมแซม ดังนั้นกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในการวิเคราะห์หน้าจะเติบโตถึงร้อยละ 19 ในปี 2555 ประเมินการได้รวมผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว การขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ และการลดภาษีเงินได้นิติบุคคลลงสู่ระดับร้อยละ 23 เข้ามาแล้ว ถ้าใช้สมมติฐานว่าภาษีเงินได้ไม่เปลี่ยนแปลง อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิที่คาดการณ์ไว้ในปี 2555 ก็จะปรับลดลงสู่ระดับร้อยละ 13

2. นโยบายเศรษฐกิจจีนเริ่มผ่อนคลายรอบใหม่ช่วยกระตุ้นบรรยากาศการลงทุน เนื่องจากการที่รัฐบาลจีนกลับมาใช้นโยบายผ่อนคลายทางการเงินมากขึ้นในปี 2555 จะส่งผลในเชิงบวกต่อตลาดหุ้นเอเชีย รวมถึงหุ้นในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ ได้แก่ น้ำมัน ถ่านหิน และเดินเรือขนส่ง ซึ่งคาดว่าจะส่งผลดีต่อตลาดหุ้นไทย เนื่องจากมีสัดส่วนในกลุ่มดังกล่าวมาก โดยคาดว่าธนาคารกลางจีน (PBOC) จะเดินหน้าลดอัตราดอกเบี้ยสำรอง (RRR) ของธนาคารอีกไม่น้อยกว่าร้อยละ 2 ตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2555 เป็นต้นไป

3. เงินทุนต่างชาติมีโอกาสไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงต่ำ เนื่องจากนักลงทุนต่างชาติมีโอกาสนำเงินกลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นมากขึ้นในปี 2555 โดยคาดว่ามูลค่าเงินลงทุนไหลเข้าของนักลงทุนต่างชาติในปี 2555 จะไม่ต่ำกว่า 50,000 ล้านบาท ทั้งนี้ เป็นที่ทราบกันดีว่าในปี 2554 นักลงทุนส่วนใหญ่เลือกลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงต่ำ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล และทองคำ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรของสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ลดลงต่ำกว่าร้อยละ 2 ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำกว่าในช่วงเกิดวิกฤตการเงินในสหรัฐฯ ปี 2550 เสียอีก (นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ประเมินว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ มีระดับเหมาะสมที่ร้อยละ 1.75 - 3.75 ในปี 2555) ในขณะที่ราคาทองคำได้มีการปรับตัวขึ้นมาแล้ว 6 เท่า นับตั้งแต่ปี 2544 ส่งผลให้แรงซื้อเพื่อการลงทุนเริ่มมีสัญญาณชะลอตัว รวมถึงส่งผลให้อัตราผลตอบแทนเริ่มแยกจากตลาดหุ้นโดยเฉลี่ย หากเทียบกับ MSCI World Index สถานการณ์ดังกล่าว เคยเกิดขึ้นมาก่อนหน้าในช่วงปี 2552 ซึ่งเป็นช่วงที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับวิกฤตการเงินในสหรัฐฯ โดยสรุป สถานการณ์ดังกล่าวส่งผลให้มีโอกาสที่เงินทุนจะไหลออกจากตลาดพันธบัตร และทองคำ หากความเสี่ยงจากวิกฤตหนี้ยุโรปคลายตัว โดยคาดว่า ตลาดน้ำมัน สินค้าเกษตร และตลาดหุ้นจะเป็นเป้าหมายของการลงทุน

แนวโน้มตลาดตราสารหนี้ปี 2555

ทิศทางของตลาดตราสารหนี้ในปี 2555 คาดว่า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีโอกาสอ่อนตัวในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2555 โดยเฉพาะพันธบัตรที่มีอายุคงเหลือระยะสั้นมีโอกาสปรับตัวลดลงในอัตราที่มากกว่าตราสารในช่วงอายุอื่น ๆ ซึ่งเป็นการสะท้อนภาพของแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่มีโอกาสอ่อนตัวลง

ตลาดฯ ประเมินอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีโอกาสลดลงไปที่ระดับร้อยละ 3.0 ในช่วงต้นปี 2555 อย่างไรก็ตาม อุปทานของตราสารหนี้ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากภาครัฐบาลจากการระดมทุนไปฟื้นฟูประเทศหลังจากเกิดภาวะน้ำท่วมในช่วงปลายปี 2554 คาดว่าจะเป็นปัจจัยกดดันให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2555 เป็นต้นไป สำหรับภาคเอกชนคาดว่าจะมีการออกหุ้นกู้ใหม่เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ประมาณร้อยละ 10 - 20 เนื่องจากภาวะน้ำท่วมส่งผลกระทบต่อให้บริษัทที่ประสบปัญหาต้องระดมทุนเพิ่มเพื่อฟื้นฟูกิจการ รวมถึงอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงเป็นการจูงใจให้ภาคเอกชนออกหุ้นกู้มากขึ้น สำหรับ แนวโน้มการลงทุนของนักลงทุนต่างประเทศคาดว่าจะเข้ามาลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทยอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรป รวมไปถึงสภาพเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ยังคงเติบโตไม่มาก ประกอบกับ ผลตอบแทนของตราสารหนี้ไทยอยู่ในระดับที่ดีภายใต้ความเสี่ยงที่อยู่ในระดับที่ไม่สูงมากเมื่อเทียบกับประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาคเดียวกัน

ประมวลภาพกิจกรรม กสจ. ประจำปี 2554

การประชุมใหญ่สมาชิก กสจ. ประจำปี 2553

เมื่อวันที่ 22 เมษายน พ.ศ. 2554 ณ อาคารคอนเวนชันเซ็นเตอร์ โรงแรมราม่า การ์เด้นส์ กรุงเทพมหานคร





การประชุมสัมมนา กศจ. พบสมาชิก และเจ้าหน้าที่ปฏิบัติงาน กศจ. ประจำปี 2554

ครั้งที่ 1 พบสมาชิกจังหวัดเชียงราย และพะเยา

เมื่อวันที่ 26 มกราคม พ.ศ. 2554 ณ โรงแรมลิตเติ้ลดีค เชียงราย จังหวัดเชียงราย



ครั้งที่ 2 พบสมาชิกจังหวัดนครนายก สระบุรี ปราจีนบุรี ปทุมธานี และสระแก้ว

เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2554 ณ โรงแรมภูเขางามรีสอร์ท จังหวัดนครนายก



ครั้งที่ 3 พบสมาชิกจังหวัดลพบุรี สิงห์บุรี สระบุรี อ่างทอง อุทัยฯ และนครสวรรค์

เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2554 ณ ศูนย์สัมมนา-จัดเลี้ยงมนนิพา โรงแรมฮอลิเดย์ จังหวัดลพบุรี



ครั้งที่ 4 พบสมาชิกจังหวัดสุราษฎร์ธานี ชุมพร และระนอง
เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2554 ณ โรงแรมโดมอนต์พลาซ่า จังหวัดสุราษฎร์ธานี



ครั้งที่ 5 พบสมาชิกจังหวัดนครพนม สกลนคร มุกดาหาร อำนาจเจริญ และบึงกาฬ
เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม พ.ศ. 2554 ณ โรงแรมวิวโฮง จังหวัดนครพนม



ครั้งที่ 6 พบสมาชิกจังหวัดนครปฐม นนทบุรี สมุทรปราการ สมุทรสาคร สมุทรสงคราม สุพรรณบุรี ราชบุรี
และกรุงเทพมหานคร เมื่อวันที่ 2 กันยายน พ.ศ. 2554 ณ โรงแรมริเวอร์ ไฮเต็ล จังหวัดนครปฐม





ครั้งที่ 7 พบสมาชิกจังหวัดน่าน และแพร่

เมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2554 ณ โรงแรมซีดีพาร์ค จังหวัดน่าน



ครั้งที่ 8 พบสมาชิกจังหวัดอุดรธานี หนองคาย และหนองบัวลำภู

เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน พ.ศ. 2554 ณ โรงแรมกาลาย จังหวัดอุดรธานี



ครั้งที่ 9 พบสมาชิกจังหวัดพิษณุโลก อุตรดิตถ์ และเพชรบูรณ์

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ณ โรงแรมทีโอเพลนต์ แอนด์คอนเวนชันฮอลล์ จังหวัดพิษณุโลก



โครงการจัดฝึกอบรมอาชีพให้แก่สมาชิก กสจ. ประจำปี 2554

การจัดฝึกอบรมอาชีพให้แก่สมาชิกส่วนกลาง

ณ วิทยาลัยการแรงงาน เมื่อวันที่ 8 เมษายน พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม การทำ
เต้าหู้ยวนนมสด วันที่ 20 - 21 เมษายน พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่อบรม สปามือ และวันที่
25 เมษายน พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม การทำยาหม่องสมุนไพร



การจัดฝึกอบรมอาชีพให้แก่สมาชิกส่วนภูมิภาค

ครั้งที่ 1 ณ วิทยาลัยสารพัดช่างลำปาง เมื่อวันที่ 4 - 5 มิถุนายน
พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม ช่างทำมุ้งลวดอลูมิเนียม
การบำรุงรักษารถยนต์ อาหารเพื่อสุขภาพและการทำ
น้ำสมุนไพร การทำสติกและน้ำสลัด และช่างไฟฟ้าในอาคาร



ครั้งที่ 2 ณ วิทยาลัยสารพัดช่างลพบุรี เมื่อวันที่ 18 - 19 มิถุนายน พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม ขนมอบ คอมพิวเตอร์เบื้องต้น การซ่อมเครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน การซ่อมหมกรทำสีผม การสร้างแบบและตัดเย็บ



ครั้งที่ 3 ณ วิทยาลัยสารพัดช่างระยอง เมื่อวันที่ 30 - 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม การเพ้นท์เสื้อ การประดิษฐ์รองเท้าจำลอง การซ่อมอุปกรณ์ไฟฟ้าเบื้องต้น การทำมุ้งลวด และการทำขนมอบ



ครั้งที่ 4 ณ วิทยาลัยสารพัดช่างอุบลราชธานี เมื่อวันที่ 6 - 7 สิงหาคม พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม คอมพิวเตอร์เบื้องต้น อาหารไทยและขนมไทย การซ่อมเครื่องใช้ไฟฟ้าเบื้องต้น การซ่อมมอเตอร์ไซด์ การนวดรักษาโรค และการทำลูกประคบสมุนไพร



ครั้งที่ 5 ณ วิทยาลัยสารพัดช่างนครศรีธรรมราช เมื่อวันที่ 27 - 28 สิงหาคม พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม การซ่อมเครื่องใช้ไฟฟ้า ภายในบ้าน การบำรุงรักษารถยนต์ อาหารและขนม



ครั้งที่ 6 ณ วิทยาลัยสารพัดช่างกาญจนบุรี เมื่อวันที่ 3 - 4 กันยายน พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม ขนมจีบ ชาลาเป่า น้ำเต้าหู้ และปาต่องโก๋



ครั้งที่ 7 ณ วิทยาลัยสารพัดช่างอุดรธานี เมื่อวันที่ 19 - 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม อาหารไทย ขนมอบ คอมพิวเตอร์เบื้องต้น การซ่อมเครื่องใช้ไฟฟ้าเบื้องต้น และการบำรุงรักษารถยนต์



ครั้งที่ 8 ณ วิทยาลัยสารพัดช่างพิษณุโลก เมื่อวันที่ 17 - 18 ธันวาคม พ.ศ. 2554 หลักสูตรที่เปิดอบรม อาหารไทยและขนมไทย คอมพิวเตอร์กับงานสำนักงาน และช่างจักรเย็บยนต์



ของฝากจากโครงการฝึกอบรมอาชีพเพื่อสมาชิก กศจ.

● ขนมถ้วยฟู

ส่วนผสม

- แป้งข้าวเจ้า 1 ถ้วยตวง
- น้ำตาลทราย ½ ถ้วยตวง
- น้ำลอยดอกไม้มะลิ ½ ถ้วยตวง
- ยีสต์ 1 ช้อนชา
- ผงฟู 1 ช้อนชา

วิธีทำ

1. ใส่ยีสต์ลงไปนึ่งในแป้งข้าวเจ้าคนให้เข้ากัน ใส่ น้ำลอยดอกไม้มะลิที่ละน้อย นวดจนแป้งนุ่มเนียน
2. ใส่น้ำตาลและน้ำทั้งหมดลงในแป้ง ใส่ผงฟู นวดต่อไป ปิดฝาครอบไว้ 1 - 2 ชั่วโมง
3. เรียงถ้วยตะไลลงในรังถึงนึ่งในน้ำเดือดจนถ้วยร้อนประมาณ 5 นาที
4. ตักขนมที่ผสมไว้ลงในถ้วยตะไลพอเต็มปิดฝานึ่งให้สุกประมาณ 10 - 15 นาที ยกลงพักไว้ให้เย็น แล้วแกะออกจากถ้วย



● กระจ่างปลาหน้าแดง

เครื่องปรุง

- กระจ่างปลาสดขนาดกลาง 1 ชีด
- ไชนกกระทา 20 ฟอง
- เนื้อปูแกะเสร็จแล้ว 2 - 3 ชีด
- เห็ดหอม 1 ชีด
- พริกเหลือง 5 เม็ด
- ผักชี 1 ชีด
- กระเทียมดอง 3 หัว
- จิ๊กโฉ่ ½ ถ้วยตวง
- แป้งท้าวยายม่อม 1 ชีด
- น้ำซूपไก่ 2 ลิตร
- น้ำมันหอย 4 ช้อนโต๊ะ
- น้ำตาลกรวด 10 กรัม
- ซีอิ้วขาว 2 ช้อนโต๊ะ
- ซีอิ้วหวาน 2 ช้อนโต๊ะ
- น้ำมันงา 2 ช้อนโต๊ะ
- น้ำส้มสายชู ½ ถ้วย
- ซอสแม็กกี้ 2 ช้อนชา
- พริกไทยป่นไว้โรย



วิธีทำ

1. นำกระจ่างปลาต้มด้วยน้ำเปล่านาน 10 นาที ใช้กรรไกรตัดเป็นชิ้นยาว 1 นิ้ว แล้วแช่น้ำอุ่นไว้รอใช้
2. น้ำซूपไก่ 2 ลิตร ต้มเดือดแล้วใส่กระจ่างปลาต้มนาน 10 นาที จับคู่กระจ่างปลานึ่งได้ที่ จึงใส่เห็ดหอมหั่นตามใจชอบ เคี่ยวไฟอ่อนอีก 10 นาที
3. ปรุงรสด้วยน้ำมันหอย น้ำมันงา ซีอิ้วขาว ซีอิ้วดำ ซอสแม็กกี้ น้ำตาลกรวด
4. ละลายแป้งท้าวยายม่อม ให้ข้นเหนียวลงใส่หม้อคนพร้อมใส่ไชนกกระทา ชิมรสว่าอร่อยแบ่งใส่ถ้วยซूपได้ 10 ที่ เนื้อปูทะเลแบ่งโรยให้หมด ผักชีและพริกไทยป่นโรยสุดท้าย
5. นำจิ้ม พริกเหลืองตำให้ละเอียด สับกระเทียมดองหมักด้วยน้ำส้มสายชู เสริฟคู่กับจิ๊กโฉ่

• หมูฝอยหวาน

เครื่องปรุง

- เนื้อหมู 1 กิโลกรัม
- หัวหอมแดง 4 - 5 หัว
- น้ำตาลปีบ 1 ถ้วย
- น้ำตาลทราย ¼ ถ้วย
- ซีอิ้วขาว ½ ถ้วย
- น้ำเปล่า 6 ถ้วย
- น้ำมันสำหรับทอด 2 ถ้วย



วิธีทำ

1. เปิดเตาที่ไฟปานกลางค่อนข้างแรง ใส่น้ำเปล่าลงไปในหม้อ รอจนน้ำเริ่มเดือด จากนั้นนำเนื้อหมูมาล้างน้ำให้สะอาดแล้วใส่ลงไป ในหม้อ ปิดฝา ลดไฟลงเหลือไฟปานกลางค่อนข้างอ่อน เคี่ยวไปประมาณ 2 ชั่วโมง
2. ปอกเปลือกหัวหอมแดง นำไปล้างน้ำให้สะอาด แล้วซอยบาง ๆ
3. เปิดเตาที่ไฟปานกลาง ตั้งกะทะ ใส่น้ำมันสำหรับทอดลงไปประมาณ ½ ถ้วย รอจนน้ำมันร้อนก็นำหัวหอมซอยไปเจียวจนเหลืองกรอบ ตักขึ้นและพักไว้บนกระดาษซับน้ำมัน
4. เมื่อหมูที่เคี่ยวไว้เปื่อยได้ที่แล้วให้ตักขึ้นมาพักไว้บนจาน รอจนเย็น
5. นำหมูที่เย็นแล้วมาฉีกให้เป็นเส้น ๆ จนหมด
6. เปิดเตาที่ไฟปานกลางค่อนข้างอ่อน ตั้งกะทะ ใส่น้ำมันสำหรับทอดที่เหลือลงไป รอจนน้ำมันร้อนก็แบ่งหมูที่ฉีกไว้ใส่ลงไป ทอดจนหมูกรอบได้ที่ก็ตักขึ้น พักไว้บนกระดาษซับน้ำมัน ทอดไปเรื่อย ๆ จนหมูที่ฉีกไว้หมด
7. เปิดเตาที่ไฟปานกลาง ตั้งกะทะ ใส่น้ำเปล่าลงไปประมาณ ¼ ถ้วย เมื่อน้ำเริ่มเดือดให้ใส่น้ำตาลปีบและน้ำตาลทรายลงไป คนไปเรื่อย ๆ จนน้ำตาลละลายหมด
8. เติมซีอิ้วขาวลงไป คนให้เข้ากัน เคี่ยวซักพักจนส่วนผสมข้นขึ้นก็นำหมูฝอยที่ทอดไว้ใส่ลงไป คลุกให้เข้ากัน โรยด้วยหอมเจียว
9. คลุกให้เข้ากันอีกครั้ง ปิดเตา ยกลง จากนั้นก็ตักใส่จานและยกเสิร์ฟ



• เกียรติความรู้ต่าง ๆ

กฎหมายภาษีอากรเพื่อสิทธิประโยชน์ของสมาชิก กสจ.

ท่านทราบหรือไม่ว่าการออมเงินในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่เพียงแต่จะทำให้ท่านมีเงินออมไว้ใช้เมื่อออกจากราชการ และสร้างหลักประกันให้แก่ครอบครัวเมื่อสมาชิกพ้นวัยทำงานหรือเสียชีวิต และนายจ้างยังจะสมทบเงินให้ท่านอีกส่วนหนึ่ง นอกจากเงินดังกล่าวแล้วท่านยังจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีด้วย โดยที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นการออมเงินระยะยาว กรมสรรพากรจึงให้สมาชิกได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับเงินที่จ่ายสะสมเข้ากองทุนโดยสมาชิกจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับเงินที่จ่ายสะสมเข้ากองทุนโดยท่านสามารถหักค่าลดหย่อนได้เท่าที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 10,000 บาท ส่วนที่เกิน 10,000 บาท แต่ไม่เกิน 490,000 บาท สามารถได้รับการยกเว้นภาษี ทั้งนี้ต้องไม่เกิน 15% ของค่าจ้าง

ซึ่งลองมาคำนวณดูว่า เงินสะสมที่สมาชิกจ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะช่วยให้ประหยัดภาษีได้อย่างไร โดยจะสมมติว่ามีรายได้ 25,000 บาท/เดือน เท่ากับปีละ 300,000 บาท และจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตรา 10% ของเงินเดือน ซึ่งเท่ากับปีละ 30,000 บาท และมีสถานะเป็นคนโสด

การคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	กรณีเป็นสมาชิก	กรณีไม่เป็นสมาชิก
เงินได้ต่อปี	300,000	300,000
หัก เงินได้ที่ได้รับการยกเว้น		
- เงินสะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ส่วนที่เกิน 10,000)	20,000	-
คงเหลือ	280,000	300,000
หัก ค่าใช้จ่าย (ร้อยละ 40 ของเงินคงเหลือแต่ไม่เกิน 60,000 บาท)	60,000	60,000
คงเหลือ	220,000	240,000
หัก ค่าลดหย่อน		
ผู้มีเงินได้ 30,000 บาท	30,000	30,000
หัก เงินสะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ส่วนที่ไม่เกิน 10,000 บาท)	10,000	-
เงินได้สุทธิคงเหลือ	180,000	210,000
ภาษีคำนวณจากเงินได้สุทธิ	3,000	6,000

ท่านจะเห็นแล้วว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะช่วยให้ท่านที่เป็นสมาชิกได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีไม่น้อยเลยกล่าวคือ กรณีท่านไม่ได้เป็นสมาชิก กสจ. จะเสียภาษี 6,000 บาท และกรณีท่านเป็นสมาชิก กสจ. จะเสียภาษีเพียง 3,000 บาท ซึ่งท่านก็จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีทุก ๆ ปี

แต่ก่อนจบบทความนี้สำหรับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะได้รับเมื่อสิ้นสมาชิกภาพ ท่านทราบหรือไม่ว่าเงินจากกองทุน กสจ. ที่สมาชิกได้รับ ไม่ต้องนำไปเสียภาษี หากสมาชิกเกษียณอายุราชการตามข้อบังคับ และเป็นสมาชิก กสจ. ไม่น้อยกว่า 5 ปี

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล จำกัด
CIMB-Principal Asset Management Company Limited

Tel 0 2686 9500 Fax 0 2657 2167

www.cimb-principal.com



ความสำเร็จไปถึงทุกที่...ทุกเอสเอ็มอีทั่วไทย



K SME พร้อมสนับสนุนทุกธุรกิจ ในทุกพื้นที่ให้เกิดขึ้นจริงตามฝัน

พลิกข้อจำกัดให้กลายเป็นโอกาสในการทำธุรกิจ ด้วยความเข้าใจ
ในธุรกิจอย่างลึกซึ้ง ในทุกพื้นที่พร้อมการทำงานที่ทุ่มเทเต็มร้อย
ผลงานคำปรึกษาประกอบด้วยองค์ความรู้ และการบริการทางการเงิน
แบบครบวงจร

...ให้ทุกธุรกิจทั่วไทยเติบโตอย่างไม่หยุดยั้ง ผลักดันสู่ความสำเร็จ

www.kasikornbankgroup.com

K-BIZ Contact Center 0 2888 8822

คุณองค์ จินามอ ร้านจำเริญ จ.เชียงใหม่ / คุณสงกรานต์ กาญจนสารอนา โรงสีไชยอุดม จ.สุรินทร์ /
คุณวิสุทธิ์ นพพันธ์ บริษัท จันทบุรี โกลบอล-เทค จำกัด จ.จันทบุรี / คุณบรรพต วรรณสุทธิ ร้านสุติการยาง จ.นครศรีธรรมราช

Expanding Growth Opportunity in ASIA

เกี่ยวเนื่องผลตอบแทนจาก
 ภูมิภาคของภูมิภาคเอเชีย
 ที่มีพื้นฐานเศรษฐกิจแข็งแกร่ง
 ฐานะการเงินการคลังมั่นคง

โอกาสการลงทุนใน “ตราสารหนี้เอเชีย” สินทรัพย์ที่เหมาะสมแก่การลงทุนในปี 2012

กองทุนเปิด ไอเอ็นจี ไทย เอเชียเนต เดบท์ รัจันอล บอนด์ ปีนผล

- เน้นลงทุนตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียเท่านั้น
- ลงทุนในสกุลเงินท้องถิ่นของภูมิภาคเอเชีย
- สร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอ
- บริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุนระดับโลก ING Investment Management
- กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

พิสูจน์ผลการดำเนินงานจากการบริหาร ING Asian Debt Local Bond Strategy แก่ลูกค้าสถาบัน สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอตลอดช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยให้ผลตอบแทนเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี 14.63% ต่อปี (ข้อมูล ณ 31 ตุลาคม 2011) โดยทีมผู้จัดการกองทุนของกองทุนเปิด ไอเอ็นจี ไทย เอเชียเนต เดบท์ รัจันอล บอนด์ ปีนผล เป็นทีมเดียวกับทีมที่รับผิดชอบบริหารจัดการลงทุนให้กับ ING Asian Debt Local Bond Strategy ที่ประสบความสำเร็จมาแล้ว

ING Asian Debt Local Bond Strategy
 ผลตอบแทนย้อนหลัง (%)

ณ 31 ตุลาคม 2011

Cumulative Return	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	YTD 2011	1 ปี	ผลตอบแทนเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี (Rolling Annualized)	
						3 ปี	Calendar Year 2009 2010
ING Asian Debt Local Bond Strategy	4.62	0.38	2.73	7.41	7.03	14.63	12.31 15.16
ดัชนี HSBC Asian Local Bond	3.92	0.27	2.75	7.64	6.94	13.14	8.89 13.53

Source : ING Investment Management Asia Pacific
 วันที่ประเมิน : 14 พฤษภาคม 2008

ผลการดำเนินการในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เปิดเสนอขายครั้งแรก (IPO): 30 มกราคม – 7 กุมภาพันธ์ 2555

สอบถามข้อมูลและรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด

โทร. 02-688-7777 ฝ่ายธุรกิจกองทุนและที่ปรึกษาการลงทุน กต 2



ส 04965

กส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้าง
01 ประจำปีของส่วนราชการ...
1.1 รายงานประจำปี 2554 กองทุน
2554 สำรองเลี้ยงชีพ สำหรับลูกจ้างประจำ
ของส่วนราชการ ซึ่งจัดทะเบียนแล้ว.



อชีพ

พานิชย์ จำกัด

ก พลาซ่า
ว 10900

น 0 นก 6

อย่ารอช้า !!

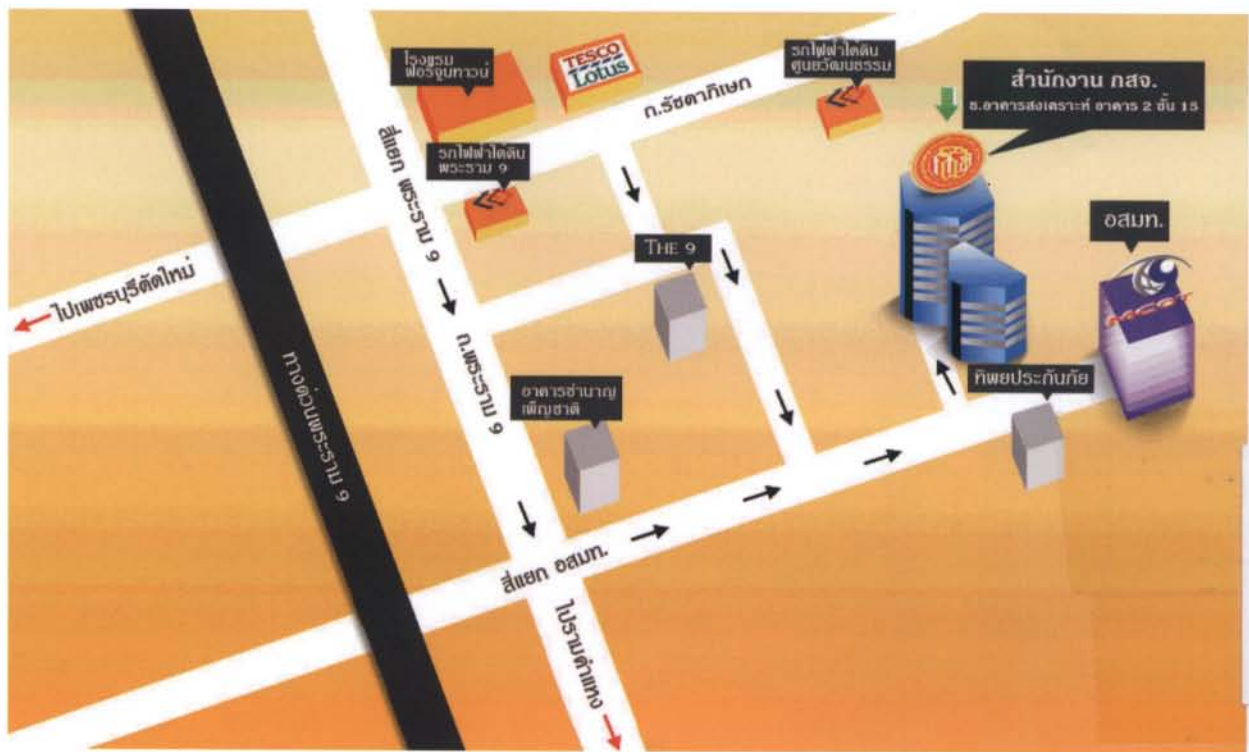
ออมเงินของท่านวันนี้ เมื่อเกษียณอายุ 60 ปี
มีเงินก้อนรอท่านอยู่แน่นอน



**กสอ. ขอเชิญลูกจ้างประจำของส่วนราชการ
ที่รับเงินค่าจ้างจากเงินงบประมาณ
และยังไม่ได้เป็นสมาชิก สมัครเป็นสมาชิก กสอ.**

โดยขอรับและยื่นใบสมัครได้ที่ กองการเจ้าหน้าที่ หรือหน่วยงานบริหารงานบุคคล
ของส่วนราชการต้นสังกัดของท่าน หรือ Download ใบสมัครได้ที่ www.gpef.or.th
และสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ 0 2643 1383-5 ต่อ ฝ่ายทะเบียนสมาชิก

มั่นคง ปลอดภัย ออมเงินไว้กับ กสอ.



สำนักงาน กสอ.

ชั้น 15 อาคาร 2 อาคารอาคารสงเคราะห์ สำนักงานใหญ่ เลขที่ 63 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง
เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320 โทรศัพท์ 0 2643 1383-5 โทรสาร 0 2643 1387