

เงินกองกลางเพื่อเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลก่อน หลังจากนั้นให้แจ้งกระทรวงการคลังดำเนินการส่งเงินเท่าจำนวนเงินที่ตรงจ่ายไปคืนแก่บัญชีเงินกองกลางภายในปีงบประมาณถัดไป โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยอดเงินประเดิมและดอกเบี้ยของเงินดังกล่าวที่มีผลการเปลี่ยนแปลงสุทธิเป็นการรับเงินเกินและรอนำส่งคืนกระทรวงการคลังมีจำนวน 12.43 ล้านบาท

### 23. เงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2554	2553
เงินประเดิม	27,527.73	29,791.83
เงินสะสม	85,359.00	78,130.38
เงินสมทบ	84,376.71	77,480.74
เงินชดเชย	56,356.06	51,750.17
เงินรับรอส่งเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลตามแผนการลงทุน	2.30	-
เงินรับจากสมาชิกตรวจสอบ.	4.26	4.26
เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ	5.37	15.38
<b>รวม</b>	<b>253,631.43</b>	<b>237,172.76</b>

### 24. เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ

ตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 มาตรา 67/1 สมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพที่มีสิทธิได้รับเงินสะสม เงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชยและผลประโยชน์ตอบแทน เงินดังกล่าวที่ยังไม่ขอรับเงินคืน หรือขอทยอยรับเงินคืนให้กับข.บริหารเงินที่ยังไม่รับคืนต่อไปได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กบข. มีเงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพจำนวน 679.11 ล้านบาท และ 400.63 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2554 กบข. มีลูกหนี้สมาชิกจากการจ่ายเงินให้กับสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพโดยไม่มีสิทธิรับ ในช่วงระหว่างปี 2549-2552 มีจำนวน 2 ราย เป็นเงิน 1,017,146.08 บาท โดยอยู่ระหว่างสมาชิกยื่นอุทธรณ์คำพิพากษา 1 ราย และ อีก 1 ราย อยู่ระหว่าง กบข. ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษา

### 25. เงินสำรอง

ตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 มาตรา 72 รัฐต้องนำส่งเงินสำรองเป็นรายปี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของงบประมาณรายจ่ายบำเหน็จบำนาญประจำปี โดย กบข. บันทึกเงินสำรองที่ได้ตามเกณฑ์เงินสด โดยในปี 2554 และ 2553 กบข. ได้รับการจัดสรรงบประมาณจากรัฐเป็นจำนวน 15,325 ล้านบาท และ 13,300 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กบข. มีเงินสำรองจำนวน 105,427 ล้านบาท และ 90,102 ล้านบาท ตามลำดับ

### 26. ผลประโยชน์ (ขาดทุน) รอกการจัดสรร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 กบข. มีผลขาดทุนรอกจัดสรรเฉพาะกองทุนจำนวน 74.13 ล้านบาท เป็นผลขาดทุนที่เกิดขึ้นระหว่างวันที่ 28 ถึง 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งผลขาดทุนทั้งหมดได้รับการจัดสรรให้บัญชีเงินกองทุนแต่ละประเภทแล้วในเดือนมกราคม 2555 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการจัดสรรผลประโยชน์ที่คณะกรรมการประกาศกำหนด

## 27. กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน

สำหรับปี 2554 และ ปี 2553 กบข. มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท	
	2554	2553
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน :		
ตราสารหนี้	(349.19)	718.04
ตราสารทุน	10,109.34	6,742.46
รวมกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน	<u>9,760.15</u>	<u>7,460.50</u>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน :		
ตราสารหนี้	3,460.16	2,079.48
ตราสารทุน	(15,668.07)	12,831.99
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	<u>(12,207.91)</u>	<u>14,911.47</u>

## 28. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

## 28.1 มูลค่ายุติธรรม

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

## 28.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจาก กบข. มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ กบข. ลงทุนไว้จึงอยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนอาจมีผลต่อการดำเนินงานของ กบข. โดยเฉพาะเมื่อมีการแปลงราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวมาเป็นเงินบาท ดังนั้น กบข. จึงมีการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 กบข. มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศและต่างประเทศที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนเงินเมื่อครบกำหนด		มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	ค่าเผื่อการปรับ มูลค่าจากการตีราคา (ล้านบาท)
	สกุลเงินต่างประเทศ	(ล้านบาท)		
ตราสารหนี้ในประเทศ				
เงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐฯ	134.50	ล้านเหรียญ	4,981.83	5,009.37
รวมตราสารหนี้ในประเทศ			4,981.83	5,009.37
ตราสารหนี้ต่างประเทศ				
เงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐฯ	110.00	ล้านเหรียญ	3,654.70	3,828.82
รวมตราสารหนี้ต่างประเทศ			3,654.70	3,828.82
รวมทั้งสิ้น			<u>8,636.53</u>	<u>8,838.19</u>

## การป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในต่างประเทศของ กบข.

หน่วย : ล้านบาทดอลลาร์สหรัฐ

ประเภท	มูลค่าเงินลงทุน	สัญญาป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน	สัดส่วน ร้อยละ
ตราสารทุนต่างประเทศ	1,023.02	523.53	51.17
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	1,126.16	1,111.19	98.67
สินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ	28.85	15.20	52.69
<b>รวม</b>	<b>2,178.03</b>	<b>1,649.92</b>	<b>75.75</b>

## 28.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีแนวโน้มอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

- กบข. มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยไว้ล่วงหน้าแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	ค่าเผื่อการปรับ มูลค่าจากการตีราคา (ล้านบาท)
ตราสารหนี้ในประเทศ	8,897.50	(748.00)
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	1,810.17	(13.57)
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>10,707.67</b>	<b>(761.57)</b>

- กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 มีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	ยอดคงเหลือ (ล้านบาท)			รวม
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	149	-	149
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	17	-	-	17
ลูกหนี้จากการให้เช่าบริการ	-	-	8	8

- กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 2 มีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	ยอดคงเหลือ (ล้านบาท)			รวม
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	69	-	69
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	20	-	-	20
ลูกหนี้จากการให้เช่าบริการ	-	-	5	5

- กองทุนเปิดไทยทวิทุน มีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	ยอดคงเหลือ (ล้านบาท)			รวม
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ชั้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ย คงที่ภายใน 1 ปี	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	26.0	112.3	1,063.4	1,201.7
เงินฝากธนาคาร	0.5	-	-	0.5
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	0.1	0.1

#### 28.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กบข.มีความเสี่ยงด้านตลาด เนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสาร ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

#### 28.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

- กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 มีเครื่องมือทางการเงินครบกำหนดนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	ยอดคงเหลือ (ล้านบาท)			รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	เกิน 1 ปี	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	149	-	149
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	17	-	-	17
ลูกหนี้จากการให้เช่าบริการ	-	8	-	8

- กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 2 มีเครื่องมือทางการเงินครบกำหนดนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	ยอดคงเหลือ (ล้านบาท)			รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	เกิน 1 ปี	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	65	4	69
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	20	-	-	20
ลูกหนี้จากการให้เช่าบริการ	-	5	-	5

#### 29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

กบข. ได้จัดตั้งเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลังให้เป็นกองทุนจดทะเบียน เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2541 พนักงาน กบข. เลือกสะสมเข้ากองทุนรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 หรือ 10 ของเงินเดือน และ กบข. จ่ายสมทบเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือน กองทุนได้แต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงฉบับที่ 2 (พ.ศ. 2532) ออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555

สำหรับงวดปี 2554 และ 2553 กบข. ได้บันทึกค่าใช้จ่ายสำนักงานในส่วนของเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานจำนวน 19.94 ล้านบาท และ 19.54 ล้านบาท ตามลำดับ

ว. พ.ศ.

### 30. ภาระผูกพัน

#### 30.1 กบข. มีภาระผูกพัน ดังนี้

- กบข. มีภาระผูกพันตามสัญญาแต่งตั้งผู้เก็บรักษาทรัพย์สินกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ให้เป็นผู้ดำเนินการเกี่ยวกับการเก็บรักษาทรัพย์สินและบริการเกี่ยวกับเงินลงทุนตามที่ระบุไว้ในสัญญา โดย กบข. ตกลงจ่ายค่าธรรมเนียมประมาณ 28 ล้านบาทต่อปี ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีอายุ 1 ปี มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 21 พฤศจิกายน 2554

- กบข. มีภาระผูกพันตามสัญญาว่าจ้าง บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด ให้เป็นผู้ดำเนินการจัดการอาคาร จีพีเอฟ วิทยู และอาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์ โดยตกลงที่จะชำระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและค่าจ้างสำหรับการปฏิบัติงานเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 12.74 ล้านบาทต่อปี และ 19.00 ล้านบาทต่อปี ตามลำดับ โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555

- กบข. ได้ทำสัญญาว่าจ้าง บริษัท ไทย แอ๊ดมินิสเทรชัน เซอร์วิสเซล จำกัด ให้จัดทำและให้บริการระบบงานทะเบียนสมาชิก โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ทั้งนี้ กบข. ตกลงชำระค่าจ้างเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 224.19 ล้านบาท แบ่งชำระเป็นรายเดือน ๆ ละ 6.23 ล้านบาท

- กบข. มีภาระผูกพันตามสัญญาว่าจ้าง State Street Bank and Trust Company เป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินต่างประเทศของ กบข. โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 3 ปี มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 23 มิถุนายน 2553 โดย กบข. ตกลงจ่ายค่าธรรมเนียมประมาณ 9 ล้านบาทต่อปี

- กบข. มีภาระผูกพันตามสัญญาว่าจ้าง ธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. กรุงเทพฯ ให้จัดทำระบบบริการจ่ายเงิน (Payment System) และให้บริการจ่ายเงินและชำระเงินด้วยการออกเช็คเพย์ลิงก์ (PayLink Check) การชำระเงินผ่านเพย์ลิงก์ไดเรกต์ (PayLink Direct) และการชำระเงินผ่านระบบธนาคารนิติ เพื่อลดระยะเวลาการทำงานและค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินให้กับบุคคลภายนอก ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีอายุ 1 ปี นับจากวันเริ่มต้นให้บริการ โดยจะแบ่งการบริการออกเป็น 2 ส่วน คือ ส่วนสมาชิกและส่วนราชการเริ่มต้นวันที่ 13 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 24 ตุลาคม 2555 มีค่าใช้จ่ายประมาณ 0.19 ล้านบาทต่อปี และส่วนสำนักงาน เริ่มต้นวันที่ 25 ตุลาคม 2554 ถึง 24 ตุลาคม 2555 มีค่าใช้จ่ายประมาณ 0.01 ล้านบาทต่อปี

#### 30.2 บริษัท ไทย แอ๊ดมินิสเทรชัน จำกัด มีภาระผูกพัน ดังนี้

บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าพื้นที่และบริการอาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์ กับ กบข. โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2553 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องจ่ายค่าเช่าเป็นงวดรายเดือน เดือนละ 438,000 บาท (ค่าเช่า เดือนละ 175,200 บาท และค่าบริการ เดือนละ 262,800 บาท)

#### 30.3 บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด มีภาระผูกพัน ดังนี้

บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่ารถยนต์ กับ บริษัท เวิลด์คลาส เรนท์ อะ คาร์ จำกัด โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 5 ปี มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องจ่ายค่าเช่าเป็นงวดรายเดือน เดือนละ 21,500 บาท

#### 30.4 กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 มีภาระผูกพัน ดังนี้

กองทุนรวมทำสัญญาเช่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งอาคารสำนักงานให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าสองฉบับจากผู้ให้เช่า มีกำหนดระยะเวลา 40 ปี สิ้นสุดในปี 2574 และเมื่อสัญญาเช่าหมดอายุแล้วจะขอต่ออายุสัญญาได้อีก โดยกองทุนจะต้องแจ้งให้ผู้ให้เช่าทราบเป็นลายลักษณ์อักษรภายในระยะเวลา 2 ปี ก่อนครบกำหนดสัญญาเช่า ตามสัญญานี้กองทุนจะต้องทำการรื้อถอนบรรดาสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินเช่าพร้อมทั้งส่งมอบที่ดินในสภาพที่ปรับปรุงเรียบร้อยแล้วแก่ผู้ให้เช่าเมื่ออายุของสัญญาเช่าสิ้นสุดลง ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาดังกล่าว กองทุนรวมผูกพันที่จะจ่ายชำระค่าเช่าตามอัตราและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 กองทุนรวมมีจำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นดังนี้ ๘