# ประกาศกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ที่ ๑/๒๕๖๙

เรื่อง รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการและบริษัทย่อย ประจำปี ๒๕๖๗

---

เพื่ออนุวัติตามมาตรา ๘๒ แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. ๒๕๓๙ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการจึงประกาศรายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ ๓๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ ซึ่งเลขาธิการคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการได้รับรองและผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว ดังรายละเอียดแนบท้ายประกาศนี้

ประกาศ ณ วันที่ ๒๘ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๙
ทรงพล ชีวะปัญญาโรจน์
เลขาธิการคณะกรรมการ กบข.

# รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

# กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย

# สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

# รายงานของผู้สอบบัญชี

**เสนอ สมาชิกกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ**

**ความเห็น**

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการและบริษัทย่อย (กลุ่มกองทุน) และงบการเงินเฉพาะกองทุนของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงินรวมและงบฐานะการเงินเฉพาะกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเฉพาะกองทุน งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของเงินกองทุนรวมและงบการเปลี่ยนแปลงส่วนของเงินกองทุนเฉพาะกองทุน และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกองทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินเฉพาะกองทุน รวมถึงข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการและบริษัทย่อย และฐานะการเงินเฉพาะกองทุนของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกองทุน และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกองทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**เกณฑ์ในการแสดงความเห็น**

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามหลักเกณฑ์มาตรฐานเกี่ยวกับการตรวจเงินแผ่นดินและมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนในรายงานของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินมีความเป็นอิสระจากกลุ่มกองทุนและกองทุนตามหลักเกณฑ์มาตรฐานเกี่ยวกับการตรวจเงินแผ่นดินที่กำหนดโดยคณะกรรมการตรวจเงินแผ่นดินและประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน และสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์มาตรฐานเกี่ยวกับการตรวจเงินแผ่นดินและประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

**สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน**

**ข้อมูลอื่น**

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินคาดว่า สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินหรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้อ่านรายงานประจำปี หากสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล

**ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มกองทุนและของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่มีข้อกำหนดในกฎหมายหรือนโยบายรัฐบาลที่จะเลิกกองทุน หรือผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทย่อย หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มกองทุนและของกองทุน

**ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน**

การตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูง

แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามหลักเกณฑ์มาตรฐานเกี่ยวกับการตรวจเงินแผ่นดินและมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินตามหลักเกณฑ์มาตรฐานเกี่ยวกับการตรวจเงินแผ่นดินและมาตรฐานการสอบบัญชี สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินรวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกลุ่มกองทุนและของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มกองทุนและของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มกองทุนหรือกองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกองทุนภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มกองทุน เพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินรับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มกองทุน สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้พบในระหว่างการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

(นายมณเฑียร เจริญผล)
ผู้ว่าการตรวจเงินแผ่นดิน

(นางลดาวัลย์ โชติมานนท์)
ผู้อำนวยการสำนักตรวจเงินแผ่นดินที่ 3

**สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน**
วันที่ 22 เมษายน 2568

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 31 ธันวาคม 2567 | 31 ธันวาคม 2566 | 31 ธันวาคม 2567 | 31 ธันวาคม 2566 |
| **สินทรัพย์** | | | | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 5 | 4,492,498,036 | 8,764,645,712 | 4,390,256,730 | 8,639,921,468 |
| ลูกหนี้จากการดำเนินงาน | | | | | |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย | 6 | 4,066,699,149 | 3,983,927,019 | 4,069,479,216 | 4,010,399,393 |
| จากการขายเงินลงทุน | | 737,528,363 | 563,825,902 | 737,528,363 | 563,825,902 |
| จากการให้เช่าและบริการ | | 39,576,640 | 11,642,400 | 4,068,716 | 4,350,262 |
| เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน | 8 | 1,366,664,961,840 | 1,251,304,404,165 | 1,366,546,269,142 | 1,251,185,667,324 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์ | 9 | 2,501,309,948 | 6,210,782,641 | 2,501,309,948 | 6,210,782,641 |
| เงินวางประกันสัญญาอนุพันธ์ | 10 | 1,440,589,017 | 2,030,554,589 | 1,440,589,017 | 2,030,554,589 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | | 33,867,866 | 34,078,309 | 30,496,812 | 30,932,748 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | | 1,379,977,030,859 | 1,272,903,860,737 | 1,379,739,997,944 | 1,272,676,434,327 |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุน | 12 | - | - | 2,036,162,223 | 2,428,884,070 |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 13 | 435,854,804 | 407,611,778 | 435,854,804 | 407,611,778 |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | 14 | 13,711,874,688 | 13,940,600,921 | 11,773,077,682 | 11,611,800,921 |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | 15 | 17,821,056 | 17,842,941 | 15,638,714 | 28,506,656 |
| อาคารและอุปกรณ์ | 16 | 48,741,595 | 55,975,250 | 48,603,656 | 55,780,732 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 17 | 42,968,361 | 37,970,401 | 42,815,829 | 37,918,989 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | | 200,962,257 | 14,141,436 | 209,214,940 | 22,394,319 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | 14,458,222,761 | 14,474,142,727 | 14,561,367,848 | 14,592,697,465 |
| **รวมสินทรัพย์** | | 1,394,435,253,620 | 1,287,378,003,464 | 1,394,301,365,792 | 1,287,269,131,792 |
| **หนี้สิน** | | | | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | | | | |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | | 1,680,902,189 | 339,884,035 | 1,680,902,189 | 339,884,035 |
| หนี้สินอนุพันธ์ | 9 | 1,528,209,814 | 1,521,472,245 | 1,528,209,814 | 1,521,472,245 |
| เจ้าหนี้การค้า | | 219,301 | 8,326 | - | - |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 18 | 4,930,324 | 4,478,398 | 11,043,417 | 17,654,836 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 19 | 335,400,540 | 317,276,040 | 327,724,028 | 304,287,810 |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง | 20 | 166,984,814 | 139,185,545 | 166,984,814 | 139,185,545 |
| เงินทดรองจ่ายจากกระทรวงการคลัง | 21 | 46,923,108 | 9,616,472 | 46,923,108 | 9,616,472 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | | 257,204,785 | 243,903,939 | 242,426,678 | 238,609,063 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | | 4,020,774,875 | 2,575,825,000 | 4,004,214,048 | 2,570,710,006 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 18 | 34,913,530 | 35,786,889 | 25,864,184 | 32,850,636 |
| ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน | 22 | 24,811,733 | 23,252,944 | 6,425,712 | 6,804,444 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | | 256,610,713 | 263,799,041 | 167,073,870 | 180,012,295 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | | 316,335,976 | 322,838,874 | 199,363,766 | 219,667,375 |
| **รวมหนี้สิน** | | 4,337,110,851 | 2,898,663,874 | 4,203,577,814 | 2,790,377,381 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย

## งบฐานะการเงิน

## ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 31 ธันวาคม 2567 | 31 ธันวาคม 2566 | 31 ธันวาคม 2567 | 31 ธันวาคม 2566 |
| **เงินกองทุน** | | | | | |
| **เงินทุนที่ได้รับ** | | | | | |
| เงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล | | | | | |
| เงินประเดิม | | 1,412,063,591 | 1,843,881,842 | 1,412,063,591 | 1,843,881,842 |
| เงินสะสม | | 151,197,886,106 | 137,574,826,486 | 151,197,886,106 | 137,574,826,486 |
| เงินสมทบ | | 122,968,824,013 | 116,692,960,131 | 122,968,824,013 | 116,692,960,131 |
| เงินชดเชย | | 82,349,208,298 | 78,127,739,624 | 82,349,208,298 | 78,127,739,624 |
| เงินรับรอส่งเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลตามแผนการลงทุน | | - | 211,177 | - | 211,177 |
| เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ | | 2,050,086 | 2,253,595 | 2,050,086 | 2,253,595 |
| รวมเงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล | | 357,930,032,094 | 334,241,872,855 | 357,930,032,094 | 334,241,872,855 |
| เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ | 23 | 7,767,333,344 | 7,005,645,319 | 7,767,333,344 | 7,005,645,319 |
| เงินสำรอง | 24 | 694,952,527,221 | 642,851,672,428 | 694,952,527,221 | 642,851,672,428 |
| เงินกองกลาง | 34 | 566,848,004 | 533,022,164 | 566,848,004 | 533,022,164 |
| รวมเงินทุนที่ได้รับ | | 1,061,216,740,663 | 984,632,212,766 | 1,061,216,740,663 | 984,632,212,766 |
| **ผลประโยชน์ของสมาชิก กบข. และกองทุนเงินสำรอง** | | | | | |
| ผลประโยชน์ที่จัดสรรแล้ว | | | | | |
| ผลประโยชน์ของเงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล | | | | | |
| ผลประโยชน์เงินประเดิม | | 5,017,243,099 | 6,249,509,807 | 5,017,243,099 | 6,249,509,807 |
| ผลประโยชน์เงินสะสม | | 45,971,456,777 | 42,487,617,100 | 45,971,456,777 | 42,487,617,100 |
| ผลประโยชน์เงินสมทบ | | 43,504,009,639 | 41,049,538,568 | 43,504,009,639 | 41,049,538,568 |
| ผลประโยชน์เงินชดเชย | | 28,995,982,130 | 27,619,313,539 | 28,995,982,130 | 27,619,313,539 |
| ผลประโยชน์เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ | | 233,451 | 170,432 | 233,451 | 170,432 |
| รวมผลประโยชน์ของเงินทุนที่รับเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคล | | 123,488,925,096 | 117,406,149,446 | 123,488,925,096 | 117,406,149,446 |
| ผลประโยชน์เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ | | 1,255,025,123 | 1,040,468,964 | 1,255,025,123 | 1,040,468,964 |
| ผลประโยชน์เงินสำรอง | | 205,697,333,167 | 182,079,046,779 | 205,697,333,167 | 182,079,046,779 |
| ผลประโยชน์เงินกองกลาง | 34 | 163,204,347 | 139,054,853 | 163,204,347 | 139,054,853 |
| ผลประโยชน์ (ขาดทุน) รอการจัดสรร | 25 | (499,382,501) | 359,314,087 | (499,737,292) | 358,728,908 |
| ผลต่างมูลค่ายุติธรรมกับวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วม | 26 | (1,223,703,126) | (1,176,907,305) | (1,223,703,126) | (1,176,907,305) |
| รวมผลประโยชน์ของสมาชิก กบข. และกองทุนเงินสำรอง | | 328,881,402,106 | 299,847,126,824 | 328,881,047,315 | 299,846,541,645 |
| **รวมเงินกองทุน** | | 1,390,098,142,769 | 1,284,479,339,590 | 1,390,097,787,978 | 1,284,478,754,411 |
| **รวมหนี้สินและเงินกองทุน** | | 1,394,435,253,620 | 1,287,378,003,464 | 1,394,301,365,792 | 1,287,269,131,792 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายทรงพล ชีวะบัญญาโรจน์)
เลขาธิการคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(นางสาวกุสุมาลย์ ก้านเที่ยงธรรม)
ผู้อำนวยการและผู้บริหารฝ่ายบัญชีและการเงิน

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| **รายได้** | | | | | |
| เงินปันผล | | 4,004,894,069 | 2,271,429,592 | 4,282,159,107 | 2,601,493,377 |
| ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ | | 32,305,666,023 | 27,681,726,913 | 32,302,069,872 | 27,678,896,503 |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการให้ยืมหลักทรัพย์ | | 20,373,113 | 10,171,422 | 20,373,113 | 10,171,422 |
| รายได้ค่าเช่าและบริการจากอสังหาริมทรัพย์ | | 1,008,172,119 | 1,113,991,013 | 662,076,488 | 709,078,804 |
| รายได้อื่น | | 58,261,930 | 87,450,085 | 58,255,845 | 87,418,300 |
| **รวมรายได้** | | 37,397,367,254 | 31,164,769,025 | 37,324,934,425 | 31,087,058,406 |
| **ค่าใช้จ่าย** | | | | | |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ | | 87,863,676 | 71,787,172 | 87,863,676 | 71,787,172 |
| ค่าธรรมเนียมผู้จัดการกองทุน | | 298,390,756 | 284,754,580 | 296,543,631 | 282,577,576 |
| ค่าธรรมเนียมผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน | | 55,704,887 | 48,160,710 | 55,704,887 | 48,160,710 |
| ค่านายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | 6,335,817 | 7,410,865 | 6,335,817 | 7,410,865 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหารอสังหาริมทรัพย์ที่มีไว้ให้เช่า | | 205,634,203 | 220,615,288 | 132,460,707 | 139,773,805 |
| ค่าธรรมเนียมในการบริหารอสังหาริมทรัพย์ที่มีไว้ให้เช่า | | 39,419,207 | 39,533,120 | 32,664,513 | 31,294,957 |
| ค่าใช้จ่ายด้านการลงทุนอื่น ๆ | | 121,851,121 | 73,789,765 | 121,851,121 | 73,789,765 |
| ค่าใช้จ่ายบริหารงานสมาชิก | | 3,515,121 | 5,999,439 | 37,547,751 | 36,793,927 |
| ค่าใช้จ่ายสื่อสารสมาชิกและสิทธิประโยชน์สมาชิก | | 26,188,389 | 29,203,775 | 26,188,389 | 29,203,775 |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ | | 97,640,113 | 47,339,785 | 97,139,288 | 46,852,985 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับคณะกรรมการและการประชุมใหญ่ | | 24,084,542 | 8,378,157 | 24,084,341 | 8,377,943 |
| ค่าใช้จ่ายสำนักงาน | | 705,137,524 | 648,980,999 | 688,847,719 | 634,677,634 |
| ค่าเสื่อมราคา | | 14,307,672 | 12,720,953 | 14,188,597 | 12,591,507 |
| ค่าตัดจำหน่าย | | 12,964,160 | 13,259,735 | 12,930,280 | 13,259,735 |
| ค่าเสื่อมราคาสิทธิการใช้สินทรัพย์ | | 4,829,219 | 4,651,275 | 17,675,276 | 17,497,332 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ) | 27 | 77,233 | (120,445) | 77,233 | (120,445) |
| **รวมค่าใช้จ่าย** | | 1,703,943,640 | 1,516,465,173 | 1,652,103,225 | 1,453,929,243 |
| **รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย** | | 35,693,423,614 | 29,648,303,852 | 35,672,831,199 | 29,633,129,163 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 13 | 95,651,414 | 63,187,919 | 95,651,414 | 63,187,919 |
| ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | 30.1 | (5,580,094,211) | (7,579,259,167) | (5,580,094,211) | (7,579,259,167) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุน | 28 | 3,927,383,890 | (2,520,703,113) | 3,927,383,890 | (2,520,702,249) |
| กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 28 | 7,261,422,025 | 7,357,144,836 | 7,279,870,997 | 7,371,183,066 |
| **ผลประโยชน์ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้** | | 41,397,786,732 | 26,968,674,327 | 41,395,643,289 | 26,967,538,732 |
| ต้นทุนทางการเงิน | | (1,367,124) | (1,276,383) | (1,487,681) | (1,823,487) |
| **ผลประโยชน์ก่อนภาษีเงินได้** | | 41,396,419,608 | 26,967,397,944 | 41,394,155,608 | 26,965,715,245 |
| ภาษีเงินได้ | | (2,210,169) | (1,495,263) | - | - |
| **ผลประโยชน์สำหรับปี** | | 41,394,209,439 | 26,965,902,681 | 41,394,155,608 | 26,965,715,245 |
| **ผลประโยชน์เบ็ดเสร็จอื่น** | | | | | |
| รายการที่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน | | (284,219) | 108,091 | - | - |
| **ผลประโยชน์ (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้** | | (284,219) | 108,091 | - | - |
| **ผลประโยชน์เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี** | | 41,393,925,220 | 26,966,010,772 | 41,394,155,608 | 26,965,715,245 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายทรงพล ชีวะบัญญาโรจน์)
เลขาธิการคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(นางสาวกุสุมาลย์ ก้านเหลืองธรรม)
ผู้อำนวยการและผู้บริหารฝ่ายบัญชีและการเงิน

**กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย**

**งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของเงินกองทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567**

หน่วย : บาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| **เงินกองทุนต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม** | 1,284,479,339,590 | 1,193,360,397,727 | 1,284,478,754,411 | 1,193,360,108,075 |
| **การเพิ่มขึ้นในเงินกองทุนจากการดำเนินงานในระหว่างปี** | | | | |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย | 35,693,423,614 | 29,648,303,852 | 35,672,831,199 | 29,633,129,163 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 95,651,414 | 63,187,919 | 95,651,414 | 63,187,919 |
| ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | (5,580,094,211) | (7,579,259,167) | (5,580,094,211) | (7,579,259,167) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุน | 3,927,383,890 | (2,520,703,113) | 3,927,383,890 | (2,520,702,249) |
| กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 7,261,422,025 | 7,357,144,836 | 7,279,870,997 | 7,371,183,066 |
| ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ | (3,577,293) | (2,771,646) | (1,487,681) | (1,823,487) |
| รวมการเพิ่มขึ้นในเงินกองทุนจากการดำเนินงานในระหว่างปี | 41,394,209,439 | 26,965,902,681 | 41,394,155,608 | 26,965,715,245 |
| **การเพิ่มขึ้นในเงินกองทุนจากเงินรับจากสมาชิก เงินสำรองและอื่น ๆ ในระหว่างปี** | | | | |
| เงินประเดิม | 19,404,672 | 20,475,759 | 19,404,672 | 20,475,759 |
| เงินสะสม | 23,152,590,613 | 20,387,228,486 | 23,152,590,613 | 20,387,228,486 |
| เงินสมทบ | 13,864,029,764 | 13,211,065,600 | 13,864,029,764 | 13,211,065,600 |
| เงินชดเชย | 9,271,218,905 | 8,831,497,042 | 9,271,218,905 | 8,831,497,042 |
| เงินรับรอส่งเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลตามแผนการลงทุน | (211,177) | 211,177 | (211,177) | 211,177 |
| เงินรับคืนจากสมาชิกที่กลับเข้ารับราชการใหม่ | 14,605,324 | 12,527,297 | 14,605,324 | 12,527,297 |
| เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ | 1,943,012,696 | 1,861,953,353 | 1,943,012,696 | 1,861,953,353 |
| เงินสำรอง | 52,100,854,793 | 56,080,053,594 | 52,100,854,793 | 56,080,053,594 |
| เงินกองกลาง | 33,825,840 | 36,735,585 | 33,825,840 | 36,735,585 |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น | (264,219) | 108,091 | - | - |
| รวมการเพิ่มขึ้นในเงินกองทุนจากเงินรับจากสมาชิก เงินสำรองและอื่น ๆ ในระหว่างปี | 100,399,047,211 | 100,441,855,984 | 100,399,331,430 | 100,441,747,893 |
| **การลดลงในเงินกองทุนระหว่างปี** | | | | |
| เงินจ่ายคืนสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ | (35,558,568,264) | (35,681,792,278) | (35,558,568,264) | (35,681,792,278) |
| เงินประเดิมรับเกินรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง | (11,662,216) | (11,771,734) | (11,662,216) | (11,771,734) |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับ | (591,140,708) | (585,485,191) | (591,140,708) | (585,485,191) |
| เงินจ่ายคืนหน่วยงานโอนเกิน | (12,829,755) | (9,714,004) | (12,829,755) | (9,714,004) |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิรับ รอส่งคืนกองสำรอง - Undo | (252,528) | (53,595) | (252,528) | (53,595) |
| รวมการลดลงในเงินกองทุนระหว่างปี | (36,174,453,471) | (36,288,816,802) | (36,174,453,471) | (36,288,816,802) |
| **เงินกองทุนปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม** | 1,390,098,142,769 | 1,284,479,339,590 | 1,390,097,787,978 | 1,284,478,754,411 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายทรงพล ชีวะบัญญาโรจน์)
เลขาธิการคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(นางสาวกุสุมาลย์ ก้านเที่ยงธรรม)
ผู้อำนวยการและผู้บริหารฝ่ายบัญชีและการเงิน

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| ผลประโยชน์สุทธิก่อนภาษีเงินได้ : | 41,396,419,608 | 26,967,397,944 | 41,394,155,608 | 26,965,715,245 |
| ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน | | | | |
| ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน : | | | | |
| เงินปันผล | (4,004,894,069) | (2,271,429,592) | (4,282,159,107) | (2,601,493,377) |
| ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ | (32,305,666,023) | (27,681,726,913) | (32,302,069,872) | (27,678,896,503) |
| ต้นทุนทางการเงิน | 1,367,124 | 1,276,383 | 1,487,681 | 1,823,487 |
| ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน | 2,490,569 | 2,996,104 | 752,268 | 1,304,569 |
| ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น - สิทธิการลา | 915,293 | (489,750) | 883,079 | (490,643) |
| ค่าเสื่อมราคา | 14,307,672 | 12,720,953 | 14,188,597 | 12,591,507 |
| ค่าตัดจำหน่าย | 12,964,160 | 13,259,735 | 12,930,280 | 13,259,735 |
| รายการขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (104,644) | 257,355 | (99,074) | 257,355 |
| ค่าเสื่อมราคาสิทธิการใช้สินทรัพย์ | 4,829,219 | 4,651,275 | 17,675,276 | 17,497,332 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ) | 77,233 | (120,445) | 77,233 | (120,445) |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | (95,651,414) | (63,187,919) | (95,651,414) | (63,187,919) |
| รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | 5,582,246,967 | 7,514,382,495 | 5,582,246,967 | 7,514,382,495 |
| รายการขาดทุน (กำไร) สุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุน | (3,927,383,890) | 2,520,703,113 | (3,927,383,890) | 2,520,702,249 |
| รายการกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่า | | | | |
| ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | (7,261,422,025) | (7,357,144,836) | (7,279,870,997) | (7,371,183,066) |
| | (579,504,220) | (336,454,098) | (862,837,365) | (667,837,979) |
| สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง | | | | |
| ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการ | (27,934,240) | 1,100,345 | 281,545 | 908,569 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์ | 2,054,796 | 25,163,300 | 2,054,796 | 25,163,300 |
| เงินวางประกันสัญญาอนุพันธ์ | 589,965,573 | 27,448,739 | 589,965,573 | 27,448,739 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (282,286) | (6,902,373) | 435,936 | (6,315,107) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | (176,896,680) | 13,145,355 | (176,896,480) | 13,087,575 |
| หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | | |
| หนี้สินอนุพันธ์ | (6,937,514) | 8,461,636 | (6,937,514) | 8,461,636 |
| เจ้าหนี้การค้า | 210,975 | (2,061) | - | - |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 18,124,500 | 43,022,050 | 23,436,218 | 50,791,682 |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง | (41,439,431) | 481,231 | (41,439,431) | 481,231 |
| เงินทดรองจ่ายจากกระทรวงการคลัง | 37,306,636 | (5,874,884) | 37,306,636 | (5,874,884) |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | (139,521,694) | (161,746,138) | (148,922,860) | (153,677,448) |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | (7,188,327) | (6,228,531) | (12,938,425) | 5,026,540 |
| การซื้อเงินลงทุน | (4,028,705,872,220) | (2,226,905,932,446) | (4,028,311,261,840) | (2,226,630,323,398) |
| การจำหน่ายเงินลงทุน | 3,924,042,131,774 | 2,137,977,709,369 | 3,923,666,019,273 | 2,137,665,640,601 |
| เงินสดรับจากเงินปันผล | 4,011,912,255 | 2,245,896,226 | 4,292,869,318 | 2,577,699,365 |
| เงินสดรับจากดอกเบี้ย | 32,312,236,243 | 27,106,669,998 | 32,311,066,178 | 27,105,788,850 |
| เงินสดรับภาษีเงินได้ที่ขอคืน | 492,729 | 613,830 | - | - |
| จ่ายผลประโยชน์พนักงาน | (1,216,000) | (1,119,000) | (1,131,000) | (968,000) |
| จ่ายภาษีเงินได้ | (2,157,368) | (1,512,405) | - | - |
| | (68,095,010,279) | (59,639,605,759) | (67,776,092,077) | (59,316,661,749) |
| กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน | (68,674,514,499) | (59,976,059,857) | (68,638,929,442) | (59,984,499,728) |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | |
| เงินสดจ่ายจากการซื้ออุปกรณ์ | (7,670,660) | (26,639,268) | (7,605,176) | (26,639,461) |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ | 346,430 | 187 | 340,822 | 187 |
| เงินสดจ่ายจากการซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์ | (13,464,405) | (16,622,798) | (13,329,405) | (16,572,798) |
| กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (20,788,635) | (43,261,879) | (20,593,759) | (43,212,072) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | |
| เงินรับจากสมาชิกและอื่น ๆ | 98,410,021,279 | 98,528,335,723 | 98,410,021,279 | 98,528,335,723 |
| เงินจ่ายคืนสมาชิกและอื่น ๆ | (33,978,117,173) | (34,211,827,188) | (33,978,117,173) | (34,211,827,188) |
| เงินสดจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่า | (6,595,892) | (6,206,314) | (19,892,887) | (19,503,309) |
| กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน | 64,425,308,214 | 64,310,302,221 | 64,412,011,219 | 64,297,005,226 |
| ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | (2,152,756) | 64,876,672 | (2,152,756) | 64,876,672 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | (4,272,147,676) | 4,355,857,157 | (4,249,664,736) | 4,334,170,098 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม | 8,764,645,712 | 4,408,788,555 | 8,639,921,468 | 4,305,751,370 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 4,492,498,036 | 8,764,645,712 | 4,390,256,730 | 8,639,921,468 |
| ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด | | | | |
| การซื้ออุปกรณ์ที่ยังมิได้มีการจ่ายชำระเงินสด | 503,499 | 858,361 | 503,499 | 855,411 |
| การซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่ยังมิได้มีการจ่ายชำระเงินสด | 4,883,900 | 386,180 | 4,883,900 | 386,180 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายทรงพล ชีวะบัญญาโรจน์)
เลขาธิการคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(นางสาวกุสุมาลย์ ก้านเที่ยงธรรม)
ผู้อำนวยการและผู้บริหารฝ่ายบัญชีและการเงิน

**กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และบริษัทย่อย**
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567**

## 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันการจ่ายบำเหน็จบำนาญและให้ประโยชน์ตอบแทนการรับราชการแก่ข้าราชการที่เป็นสมาชิกเมื่อออกจากราชการ เพื่อส่งเสริมการออมทรัพย์ของสมาชิก เพื่อจัดสวัสดิการและสิทธิประโยชน์อื่นให้แก่สมาชิก โดย กบข. สามารถนำเงินกองทุนไปลงทุนหาผลประโยชน์ให้เกิดประโยชน์สูงสุดภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนด

สมาชิกของ กบข. แบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ สมาชิกประเภทสะสมและสมาชิกประเภทไม่สะสม สมาชิกที่เป็นข้าราชการอยู่ก่อนวันที่พระราชบัญญัติกองทุน ฯ มีผลใช้บังคับ (วันที่ 27 มีนาคม 2540) สามารถเลือกเป็นสมาชิกประเภทสะสมหรือสมาชิกประเภทไม่สะสมก็ได้ ส่วนสมาชิกที่เป็นข้าราชการตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2540 ต้องเป็นสมาชิกประเภทสะสมเพียงอย่างเดียว

สมาชิกประเภทสะสมจะต้องส่งเงินสะสมเข้า กบข. ในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนก่อนภาษีรวมถึงสมาชิกสามารถเลือกส่งเงินสะสมเพิ่มได้ตั้งแต่ร้อยละ 1 ถึงร้อยละ 27 ของเงินเดือน ดังนั้น เมื่อรวมกับเงินสะสมเดิมที่นำส่งแล้ว สมาชิกสามารถส่งเงินสะสมกับ กบข. ได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของเงินเดือน โดยส่วนราชการต้นสังกัดหักจากเงินเดือนของสมาชิกเป็นรายเดือน พร้อมกับจ่ายเงินสมทบและเงินชดเชยในอัตราร้อยละ 3 และ 2 ของเงินเดือนก่อนหักภาษีส่งเข้า กบข. ทุกครั้งที่มีการจ่ายเงินเดือน โดยเงินสะสมส่วนเพิ่มและผลประโยชน์ของเงินดังกล่าว สมาชิกจะได้รับเมื่อสิ้นสุดสมาชิกภาพเท่านั้น ไม่สามารถขอคืนระหว่างที่เป็นสมาชิกได้ สำหรับสมาชิกประเภทไม่สะสมให้ส่วนราชการต้นสังกัดจ่ายเงินชดเชยในอัตราร้อยละ 2 ของเงินเดือนก่อนหักภาษีส่งเข้า กบข. เพียงอย่างเดียวทุกครั้งที่มีการจ่ายเงินเดือน

เงินกองทุนที่ กบข. ได้รับ แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่ เงินส่วนของสมาชิก เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ และเงินส่วนของรัฐบาล

เงินส่วนของสมาชิก ได้แก่

1. เงินประเดิม หมายถึง เงินที่รัฐจ่ายจากเงินคงคลังให้สมาชิกที่รับราชการอยู่ก่อนวันที่ 27 มีนาคม 2540 เพื่อชดเชยเงินบำนาญที่ลดลง เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงสูตรเงินบำนาญสำหรับสมาชิกตามสูตรที่กำหนด โดยจ่ายเข้าบัญชีของสมาชิกแต่ละคนเมื่อแรกที่สมัครเข้ากองทุน โดยมีเงื่อนไขว่าสมาชิกจะได้รับเงินประเดิมเมื่อออกจากราชการและเลือกรับบำนาญ

2. เงินสะสม หมายถึง เงินที่สมาชิกจ่ายสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนเป็นประจำทุกเดือน รวมถึงเงินสะสมส่วนเพิ่มที่สมาชิกสามารถเลือกสะสมเพิ่มได้ในอัตราร้อยละ 1 ถึงร้อยละ 27 ของเงินเดือน โดยข้าราชการที่บรรจุใหม่หรือโอนมาเป็นข้าราชการ หรือขอกลับเข้ารับราชการตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2540 ต้องสะสมเงินเข้ากองทุนทุกคน แต่สำหรับสมาชิกที่รับราชการอยู่ก่อนวันที่ 27 มีนาคม 2540 นั้น มีสิทธิเลือกที่จะสะสมเงินเข้ากองทุนหรือไม่ก็ได้

3. เงินสมทบ หมายถึง เงินที่รัฐจ่ายให้กับสมาชิกที่สะสมเงินเข้ากองทุนในอัตราส่วนที่เท่ากับเงินสะสม คือ ร้อยละ 3 ของเงินเดือนแต่ละเดือน ดังนั้น ถ้าหากสมาชิกรายใดไม่ได้สะสมเงินเข้ากองทุนก็จะไม่ได้รับเงินสมทบจากรัฐ

4. เงินชดเชย หมายถึง เงินที่รัฐจ่ายให้แก่สมาชิกในอัตราร้อยละ 2 ของเงินเดือนแต่ละเดือน โดยมีเงื่อนไขว่าสมาชิกจะได้รับเงินชดเชยเมื่อออกจากราชการและเลือกรับบำนาญ เพื่อชดเชยเงินบำนาญที่ลดลงเนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงสูตรเงินบำนาญสำหรับสมาชิก

5. เงินรับรอส่งเข้าบัญชีสมาชิกรายบุคคลตามแผนการลงทุน เป็นเงินรับจากสมาชิกที่รอตรวจสอบตามเจตนาในการเลือกแผนการลงทุนก่อนบันทึกเข้าบัญชีเงินรายบุคคลในแต่ละแผนการลงทุน โดยจะโอนเข้าบัญชีของสมาชิกในแต่ละแผนการลงทุนภายใน 3 วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับเงินและข้อมูลถูกต้องครบถ้วน

6. เงินรับจากสมาชิกรอตรวจสอบ เป็นเงินรับจากสมาชิกที่รอตรวจสอบข้อมูลของสมาชิกรายบุคคล เพื่อโอนไปบัญชีเงินสะสม เงินสมทบ และเงินชดเชยของสมาชิกแต่ละราย หรือบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง

7. เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ เป็นเงินสมาชิกรายบุคคลที่ตรวจสอบพบว่าส่วนราชการส่งเงินเข้าบัญชีสมาชิกเกินจากวันที่สมาชิกพ้นสมาชิกภาพ โดย กบข. จะบันทึกบัญชีไว้เพื่อรอส่งคืนต่อไป

โดยกฎหมายกำหนดให้ กบข. สามารถรับโอนเงินของสมาชิกจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนอื่นที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายและมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันในกรณีการออกจากงานหรือชราภาพได้

**เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ** ได้แก่ เงินของสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพแต่ประสงค์ให้ กบข. บริหารเงินดังกล่าวต่อไปจนกว่าจะขอรับคืนทั้งจำนวน หรือทยอยรับเป็นบางส่วนจนครบจำนวน

**เงินส่วนของรัฐบาล** ได้แก่

1. เงินสำรอง เป็นเงินตามมาตรา 72 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 ซึ่งกำหนดให้รัฐตั้งงบประมาณ และจ่ายเข้ากองทุนเป็นรายปีเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของงบประมาณรายจ่ายบำเหน็จบำนาญของข้าราชการประจำปีทุกปี จนกว่าเงินสำรอง เงินกองกลาง และดอกผลของเงินดังกล่าวจะมีจำนวน 3 เท่าของงบประมาณรายจ่ายบำเหน็จบำนาญของข้าราชการประจำปีในแต่ละปี และถ้าเงินทั้งสิ้นดังกล่าวมีจำนวนเกิน 3 เท่าของงบประมาณรายจ่ายบำเหน็จบำนาญของข้าราชการในปีใดให้นำเงินส่วนที่เกินนั้นส่งเป็นรายได้แผ่นดิน

2. เงินกองกลาง เป็นเงินที่มีผู้บริจาคให้ เงินตามบัญชีเงินรายบุคคลที่ไม่มีผู้รับ เงินส่วนกลางที่มิใช่ของสมาชิกคนใด และดอกผลของเงินดังกล่าว

**แผนการลงทุน**

แผนการลงทุนสำหรับสมาชิก มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มทางเลือกและตอบสนองความต้องการของสมาชิกที่ประสงค์จะลงทุนตามความต้องการของตน ซึ่งที่ผ่านมา กบข. ได้นำเงินของสมาชิกไปลงทุนในลักษณะกองทุนเดี่ยวที่มีนโยบายการลงทุนเดียวกัน ปัจจุบันพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ได้เปิดโอกาสให้คณะกรรมการ กบข. สามารถออกแผนการลงทุนหลาย ๆ แผนให้สมาชิกมีทางเลือกลงทุนตามความต้องการของแต่ละบุคคล

กรณีที่สมาชิกไม่ใช้สิทธิเลือกแผนการลงทุน ให้ถือว่าสมาชิกยินยอมให้กองทุนนำเงินสมาชิกไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงเหมาะสมกับช่วงอายุของสมาชิก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กบข. จัดให้มีแผนการลงทุนทั้งหมด 12 แผน ในระหว่างปี กบข. เพิ่มแผนการลงทุน จำนวน 1 แผน คือ แผนกองทุนรวมวายุภักษ์ และขยายกรอบการลงทุนในแผนทองคำจากเดิมที่กำหนดให้สมาชิกสามารถลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 เป็นไม่เกินร้อยละ 25 ของเงินในบัญชีเงินรายบุคคล นอกจากนี้ แผนมุ่งคุ้มครองเงินต้น 1 ได้ครบกำหนดอายุในเดือนกันยายน 2567 ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กบข. มีแผนการลงทุนทั้งหมดรวม 12 แผน แต่ละแผนมีนโยบายการลงทุนโดยสรุปดังต่อไปนี้

1. แผนหลัก

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในกฎกระทรวง ออกตามความในมาตรา 70 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 โดยเป้าหมายของแผนหลัก คือ การลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนชนะเงินเฟ้อในระยะยาวภายใต้กรอบความเสี่ยงที่พอเหมาะ

2. แผนหุ้น 35

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่นเดียวกับแผนหลัก โดยมีเป้าหมายการลงทุนในตราสารทุนร้อยละ 35 และส่วนที่เหลือจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้ชนะเงินเฟ้อมากกว่าแผนหลัก อย่างไรก็ตามความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดก็เพิ่มขึ้นด้วย

3. แผนหุ้น 65

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่นเดียวกับแผนหลัก โดยมีเป้าหมายการลงทุนในตราสารทุนร้อยละ 65 และส่วนที่เหลือจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้ชนะเงินเฟ้อมากกว่าแผนหลัก อย่างไรก็ตามความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดก็เพิ่มขึ้นด้วย

4. แผนตราสารหนี้

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์อันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับเงินฝาก ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยเป้าหมายของแผนตราสารหนี้ คือ การได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่ค่อนข้างสม่ำเสมอสูงกว่าเงินฝากและให้อัตราผลตอบแทนคาดหวังที่สูงกว่าแผนเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น อย่างไรก็ตาม โอกาสที่ผลตอบแทนในระยะสั้นจะติดลบตามราคาตลาดก็ยังมีอยู่

5. แผนเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์อันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับเงินฝาก ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่จะครบกำหนดชำระคืนภายในไม่เกิน 1 ปีนับจากวันที่ลงทุน โดยเป้าหมายของแผนเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น คือ การลงทุนที่ให้ความสำคัญต่อความปลอดภัยของเงินต้นเป็นหลัก เน้นผลตอบแทนเป็นเรื่องรอง ทำให้อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากแผนเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นนี้ค่อนข้างต่ำเพื่อแลกกับความปลอดภัยของเงินต้น

6. แผนสมดุลตามอายุ (Life Path)

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่นเดียวกับแผนหลัก แต่สัดส่วนของหลักทรัพย์ในการลงทุนปรับเปลี่ยนให้เหมาะสมกับช่วงอายุของสมาชิก โดยเป้าหมายของแผนสมดุลตามอายุ คือ เน้นความเพียงพอของการออมเพื่อใช้จ่ายหลังเกษียณอายุเป็นหลัก โดยกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนสูงโดยเฉพาะในช่วงที่สมาชิกมีอายุไม่มาก เพื่อเปิดโอกาสให้ได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้นในระยะยาว แม้ผลตอบแทนรายปีอาจผันผวนหรือติดลบได้มากขึ้น และ กบข. จะทยอยลดการลงทุนในตราสารทุนไปเป็นตราสารหนี้ตามลำดับโดยอัตโนมัติเมื่ออายุสมาชิกมากขึ้น เพื่อลดความผันผวนของเงินลงทุน

7. แผนหุ้นไทย

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์ในประเทศไทยอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารทุน หน่วยลงทุน รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว อาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่เป็นเงินฝากหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้สินระยะสั้นเพียงบางส่วนเพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่องเท่านั้น โดยเป้าหมายของแผนหุ้นไทย คือ เพื่อสะสมความมั่งคั่งในระยะยาวให้กับสมาชิก ซึ่งแผนหุ้นไทยเป็นแผนการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง หากตัดสินใจลงทุนถูกเวลาจะมีโอกาสให้สมาชิกได้รับผลตอบแทนสูงได้เช่นกัน

8. แผนหุ้นต่างประเทศ

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารทุน หน่วยลงทุน รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว อาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่เป็นเงินฝากหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ระยะสั้นเพียงบางส่วนเพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่องเท่านั้น โดยเป้าหมายของแผนหุ้นต่างประเทศ

คือ เพื่อสะสมความมั่งคั่งในระยะยาวให้กับสมาชิก ซึ่งแผนหุ้นต่างประเทศเป็นแผนการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง หากตัดสินใจลงทุนถูกเวลาจะมีโอกาสให้สมาชิกได้รับผลตอบแทนสูงได้เช่นกัน

9. แผนกองทุนอสังหาริมทรัพย์ไทย

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์ในประเทศไทยอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ หรือเงินฝาก รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยเป้าหมายของแผนกองทุนอสังหาริมทรัพย์ไทย คือ เพื่อสะสมและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว ทั้งนี้มูลค่าสินทรัพย์ต่อหน่วยลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าโครงการและกระแสเงินสดรับจากโครงการที่ลงทุน

10. แผนทองคำ

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในทองคำเป็นหลัก รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว และอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่เป็นเงินฝากหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ระยะสั้นเพียงบางส่วนเพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่องเท่านั้น โดยมีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในทองคำเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ทั้งนี้ ผู้มีสิทธิเลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนสามารถเลือกลงทุนในแผนทองคำได้ไม่เกินร้อยละ 25 ของเงินในบัญชีเงินรายบุคคล ในกรณีที่ผู้มีสิทธิเลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนผู้ใดมีการลงทุนในแผนทองคำครบตามอัตราที่กำหนดไว้ดังกล่าวแล้ว กองทุนจะนำเงินที่ส่งเข้าบัญชีเงินรายบุคคลของผู้มีสิทธิเลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนผู้นั้นไปลงทุนในแผนการลงทุนอื่นตามสัดส่วนที่ผู้มีสิทธิเลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนได้แสดงความประสงค์ไว้

11. แผนตราสารหนี้ต่างประเทศ

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารแสดงสิทธิในหนี้ต่างประเทศทั้งที่ออกโดยภาครัฐและภาคเอกชนซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือระดับน่าลงทุน (Investment Grade) เป็นหลัก รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว และอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่เป็นเงินฝากหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ระยะสั้นเพียงบางส่วนเพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่องเท่านั้น โดยมีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารแสดงสิทธิในหนี้ต่างประเทศดังกล่าวเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80

12. แผนกองทุนรวมวายุภักษ์

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังนี้ (1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ประเภท ก ที่จัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2546 และ (2) ลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่เป็นเงินฝากหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ระยะสั้นหรือเทียบเท่า เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารเงินปันผลของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ประเภท ก และดอกผลที่ได้รับจากการลงทุน เงินปันผลและดอกผลทั้งหมดที่ได้รับจากหลักทรัพย์ตามข้อ (1) และ (2) จะถูกนำไปลงทุนต่อ (Re - Investment) ในหลักทรัพย์ตามนโยบายการลงทุนข้างต้นด้วย

<u>เงินที่สมาชิกสามารถเลือกแผนการลงทุนได้</u>

สมาชิกสามารถเลือกแผนการลงทุนได้ทั้งเงินสะสม เงินสะสมส่วนเพิ่ม เงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชยและดอกผลของเงินดังกล่าวทั้งหมดที่สมาชิกมีอยู่แล้วในวันที่แสดงเจตนาและที่จะมีขึ้นในอนาคตไปลงทุนในแผนการลงทุนแผนใดแผนหนึ่งโดยได้รับอัตราผลตอบแทนตามแผนการลงทุนที่เลือกนั้น โดย กบข. จะบริหารเงินของสมาชิกตามแผนการลงทุนที่สมาชิกได้เลือกไว้หรือนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงเหมาะสมกับช่วงอายุของสมาชิก หากสมาชิกไม่ได้แสดงความประสงค์ใด จนกว่าสมาชิกจะแจ้งเปลี่ยนแผนการลงทุนหรือจนกว่า กบข. จะจ่ายเงินจากกองทุนให้แก่สมาชิกเมื่อสมาชิกพ้นสมาชิกภาพแล้ว ในกรณีที่สมาชิกพ้นสมาชิกภาพ และ กบข. ยังไม่ได้จ่ายเงินให้แก่ผู้ที่มีสิทธิรับเงินหรือโอนไปยังกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนอื่น

ตามที่กฎหมายกำหนด กบข. สามารถบริหารเงินที่อยู่ในบัญชีเงินรายบุคคลของสมาชิกรายนั้นในแผนการลงทุนล่าสุดและสมาชิกมีสิทธิเลือกแผนการลงทุนที่กองทุนจัดให้ เพื่อให้ กบข. บริหารเงินนั้นต่อไปได้จนกว่า กบข. จะจ่ายเงินให้แก่ผู้ที่มีสิทธิรับเงินหรือโอนไปยังกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนอื่นตามที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง กรณีที่สมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ และ กบข. ได้รับการแสดงเจตนาโดยปรากฏหลักฐานถูกต้องครบถ้วนจากผู้ที่มีสิทธิรับเงินให้ กบข. บริหารเงินที่ยังไม่รับคืนต่อไป กบข. จะนำเงินทั้งหมดที่อยู่ในบัญชีเงินรายบุคคลของผู้ที่มีสิทธิรับเงินรายนั้นไปลงทุนในแผนการลงทุนล่าสุดที่สมาชิกเลือกไว้ก่อนสิ้นสุดสมาชิกภาพและสมาชิกมีสิทธิเลือกแผนการลงทุนที่กองทุนจัดให้ เพื่อให้ กบข. บริหารเงินนั้นต่อไปภายใน 7 วันทำการ

<u>การเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของสมาชิก</u>

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 เป็นต้นไป กบข. ให้สมาชิกมีสิทธิเลือกและเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนได้จากปีละ 4 ครั้ง เป็น 12 ครั้ง เว้นแต่การเลือกหรือการเปลี่ยนแปลงแผนมุ่งคุ้มครองเงินต้น ให้เป็นไปตามที่ กบข. ประกาศกำหนด โดยเมื่อ กบข. ได้รับการแสดงเจตนาเลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของสมาชิกที่ถูกต้องครบถ้วนแล้ว กบข. จะจัดการลงทุนในแผนการลงทุนตามความประสงค์ของสมาชิกตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่ กบข. ได้รับแบบแจ้งความประสงค์เลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของสมาชิกและแบบประเมินความเสี่ยงและการยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนของสมาชิกที่ถูกต้องครบถ้วนภายในเวลา 12.00 น. หรือได้รับการแสดงเจตนาเลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของสมาชิกและข้อมูลการประเมินความเสี่ยงและการยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนของสมาชิกผ่านระบบสารสนเทศของ กบข. ภายในเวลา 15.30 น. ของวันทำการใด กบข. จะจัดการลงทุนให้แก่สมาชิกในวันทำการนั้น โดยใช้มูลค่าต่อหน่วยของวันดังกล่าวในการจัดการลงทุน

(2) ในกรณีที่ กบข. ได้รับแบบแจ้งความประสงค์เลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของสมาชิกที่ถูกต้องครบถ้วนหลังจากกำหนดเวลาตาม (1) กบข. จะจัดการลงทุนให้แก่สมาชิกตามความประสงค์ภายในวันทำการถัดไป โดยใช้มูลค่าต่อหน่วยของวันดังกล่าวในการจัดการลงทุน

ในกรณีเป็นการพ้นวิสัยที่ กบข. จะจัดการลงทุนให้แก่สมาชิกตามเวลาที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่งได้ กบข. จะจัดการลงทุนให้แก่สมาชิกในวันทำการแรกเมื่อเหตุนั้นสิ้นสุดลง

<u>การคำนวณมูลค่าต่อหน่วยและจำนวนหน่วย</u>

เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2553 กบข. ได้ออกประกาศคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เรื่อง "การคิดมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเป็นจำนวนหน่วยและมูลค่าต่อหน่วย (Unitization) การจัดสรรผลประโยชน์สุทธิของแผนการลงทุน และการบันทึกบัญชีเงินรายบุคคลตามแผนการลงทุน พ.ศ. 2553" มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่16 สิงหาคม 2553 เป็นต้นไป และประกาศฯ เรื่องเดียวกัน ฉบับที่ 2 มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2556 เป็นต้นไป ให้การจัดสรรผลประโยชน์สุทธิของแผนการลงทุนดำเนินการ ดังนี้

1. โอนจำนวนหน่วยของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนส่วนสมาชิกทั้งหมดไปเป็นจำนวนหน่วยของแผนหลัก และกำหนดมูลค่าต่อหน่วยเริ่มต้นของแต่ละแผนการลงทุนเท่ากับมูลค่าต่อหน่วยของแผนหลัก

2. บันทึกเงินสะสม เงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชย เงินกองกลาง หรือผลประโยชน์ตอบแทนเงินดังกล่าว เข้าบัญชีเงินรายบุคคลของสมาชิกตามแต่ละแผนการลงทุนหรือบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องภายใน 3 วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับเงินและข้อมูลถูกต้องครบถ้วนแล้ว โดยใช้มูลค่าต่อหน่วย ที่คำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำรายการนั้น เว้นแต่กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงินประเดิมตามมาตรา 67/2 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 ให้ใช้มูลค่าต่อหน่วย ณ วันที่ 27 มีนาคม 2540 ตามที่กองทุนกำหนด

3. คำนวณดอกผลและค่าใช้จ่ายของกองทุนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและทำการจัดสรรผลประโยชน์ตอบแทนการลงทุนของหลักทรัพย์แต่ละประเภทให้แต่ละแผนการลงทุนตามส่วน รวมทั้งคำนวณสินทรัพย์สุทธิและมูลค่าต่อหน่วยของแต่ละแผนการลงทุนและของบัญชีอื่นเป็นรายวันให้เสร็จสิ้นภายใน 3 วันทำการ

4. ในกรณีที่สมาชิกภาพของสมาชิกสิ้นสุดลง การคำนวณเงินในบัญชีรายบุคคล ให้ใช้มูลค่าต่อหน่วยที่คำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำรายการที่กองทุนได้ตรวจสอบข้อมูลการนำส่งเงินเข้ากองทุน ข้อมูลเกี่ยวกับเงินประเดิม (ถ้ามี) รวมทั้งแบบขอรับเงินจากกองทุนและเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนแล้ว

## 2. สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจและเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

### 2.1 สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ

การดำเนินงานของ กบข. ที่จะดำเนินต่อไปข้างหน้า อาจได้รับผลกระทบจากสภาวะทางเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม ซึ่งงบการเงินของ กบข. จัดทำขึ้นโดยสะท้อนถึงผลกระทบจากสภาวะทางเศรษฐกิจในปัจจุบันและสอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการและกำหนดข้อสมมติซึ่งมีผลกระทบต่อการรายงานสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายในงบการเงิน การประมาณการและข้อสมมติดังกล่าวพิจารณาจากประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยแวดล้อมต่าง ๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาวะแวดล้อมนั้น ๆ ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายในงบการเงินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณการและข้อสมมติที่กำหนดไว้

### 2.2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ประกาศกำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน ยกเว้นรายการที่สำคัญที่แสดงในงบฐานะการเงินดังต่อไปนี้

| รายการ | เกณฑ์การวัดมูลค่า |
|---|---|
| เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | มูลค่ายุติธรรม |
| เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | ราคาทุนตัดจำหน่าย |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน | มูลค่าปัจจุบัน |
| หนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน | มูลค่าปัจจุบัน |

งบการเงินของบริษัทย่อยและกองทุนที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมมีวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีวันเดียวกันกับงบการเงินของ กบข. รายการบัญชีที่เกิดขึ้นระหว่าง กบข. และบริษัทย่อยและกองทุนได้ถูกตัดออกในการจัดทำงบการเงินรวมทั้งจำนวน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่ กบข. ใช้อย่างเป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย ในกรณีที่มีความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

## 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ปรับปรุงใหม่

### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

กบข. ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ซึ่ง กบข. ได้ประเมินแล้วว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อนโยบายการบัญชีของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน

**3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้**

ในระหว่างปี 2567 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลารายงานที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 โดยมีฉบับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของ กบข. ดังนี้

| | |
|---|---|
| - มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 | เรื่อง การนำเสนองบการเงิน |
| - มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 | เรื่อง งบกระแสเงินสด |
| - มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 | เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน |
| - มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 | เรื่อง สัญญาเช่า |

กบข. ได้ประเมินและเห็นว่าการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวข้างต้นมาถือปฏิบัติ ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อข้อมูลทางการเงิน โดย กบข. ไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

**4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

**4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารที่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือน และมีความเสี่ยงที่ไม่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงในมูลค่า

**4.2 เครื่องมือทางการเงิน**

<u>การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก</u>

กบข. รับรู้สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน เมื่อ กบข. เข้าเป็นคู่สัญญาตามข้อกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนั้น ซึ่งโดยทั่วไปจะเป็นวันที่ทำรายการ

<u>การจัดประเภทรายการและวัดมูลค่า</u>

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือราคาทุนตัดจำหน่าย การจัดประเภทดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับแผนธุรกิจของ กบข. ในการจัดการสินทรัพย์ และลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุนวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

หนี้สินทางการเงินอื่นนอกจากหนี้สินอนุพันธ์จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

อนุพันธ์จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นสัญญาอนุพันธ์ที่ใช้สำหรับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

<u>การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน</u>

กบข. รับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย และลูกหนี้ตามสัญญาเช่า โดยไม่จำเป็นต้องให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กบข. พิจารณาการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเป็นระดับ และกำหนดวิธีการวัดค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการคำนวณดอกเบี้ยที่แท้จริงที่แตกต่างกันในแต่ละระดับ โดยมีข้อยกเว้นสำหรับลูกหนี้การค้าหรือสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญและลูกหนี้ตามสัญญาเช่า ซึ่ง กบข. ใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญา

การบัญชีป้องกันความเสี่ยง

กบข. พิจารณากรณีที่เข้าเงื่อนไขของการบัญชีป้องกันความเสี่ยง ดังนี้

หากเป็นการป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เช่นเดียวกับการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมเฉพาะส่วนของความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของรายการที่ถูกป้องกันความเสี่ยง

หากเป็นการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด และการป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในการดำเนินงานในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงส่วนที่มีประสิทธิผลจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ส่วนการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงส่วนที่ไม่มีประสิทธิผลจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

**4.3 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุน**

บริษัทย่อยและกองทุน หมายถึง กิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ กบข. การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อ กบข. เปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับกิจการนั้นและมีความสามารถในการใช้อำนาจเหนือกิจการนั้น ทำให้เกิดผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนของ กบข. งบการเงินของบริษัทย่อยและกองทุนได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุนในงบการเงินเฉพาะกองทุนบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน กบข. รับรู้ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในกำไรหรือขาดทุน

กบข. ได้เปิดเผยรายชื่อบริษัทย่อยและกองทุนของ กบข. และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของบริษัทย่อยและกองทุนไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 12

**4.4 เงินลงทุนในบริษัทร่วม**

บริษัทร่วม หมายถึง กิจการที่ กบข. มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน แต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมหรือควบคุมร่วมในนโยบายดังกล่าว

เงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงรายการในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนด้วยวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุนซึ่งรวมถึงต้นทุนการทำรายการ ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสียของ กบข. จะถูกบันทึกในงบการเงินรวมจนถึงวันที่ กบข. สูญเสียความมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ หรือการควบคุมร่วม กบข. ได้เปิดเผยชื่อของบริษัทร่วมและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของบริษัทร่วมไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 13

**4.5 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน**

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน แสดงรายการด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยไม่คิดค่าเสื่อมราคา มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ได้มาจากราคาประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ ซึ่งใช้เกณฑ์การประเมินตามมาตรฐานวิชาชีพของสมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย โดย กบข. จัดให้มีการประเมินราคาทุก 2 ปี นับจากวันที่ประเมินล่าสุดและสอบทานการประเมินราคาทุก 1 ปี นับแต่วันที่มีการประเมินราคาครั้งสุดท้ายไปแล้ว

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

4.6 สัญญาเช่า

ผู้เช่า

กบข. รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล กบข. รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับทุกข้อตกลงสัญญาเช่าที่เป็นสัญญาเช่า ยกเว้นสัญญาเช่าระยะสั้น (อายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่า) และสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ กบข. รับรู้การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยราคาทุน ประกอบด้วย จำนวนเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการวัดมูลค่าเริ่มแรก จำนวนเงินที่ต้องจ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเริ่มมีผลหักสิ่งจูงใจในสัญญาเช่าที่ได้รับ ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกใด ๆ ที่เกิดขึ้น และประมาณการต้นทุนในการรื้อและการขนย้ายสินทรัพย์ที่เช่า การบูรณะหรือซ่อมแซมสินทรัพย์ที่เช่าให้อยู่ในสภาพตามที่กำหนดไว้ในข้อตกลงและเงื่อนไขของสัญญาเช่า และวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์สิทธิการใช้ด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม ปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ตามมูลค่าตามบัญชีเมื่อมีการประเมินใหม่หรือการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าใด ๆ

กบข. รับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของ กบข. หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นโดยสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงโดยสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการประเมินใหม่หรือการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าใด ๆ

ผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าซึ่ง กบข. เป็นผู้ให้เช่าจัดประเภทรายการเป็นสัญญาเช่าการเงินหรือดำเนินงาน เมื่อเงื่อนไขของสัญญาเช่าโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของความเป็นเจ้าของให้แก่ผู้เช่า สัญญาดังกล่าวจัดประเภทรายการเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าอื่น ๆ ทั้งหมดจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน

รายได้ค่าเช่าจากสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้ด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้อง ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้นจากการเจรจาและเข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานถูกรวมเป็นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เช่าและรับรู้ด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.7 อาคารและอุปกรณ์

อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งสำนักงาน ยานพาหนะ แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

ค่าเสื่อมราคารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้ประโยชน์โดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ มีรายละเอียดดังนี้

| | | |
|---|---|---|
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน | 3 - 10 | ปี |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | 10 | ปี |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | 10 | ปี |
| ยานพาหนะ | 10 | ปี |

กบข. ไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการติดตั้ง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

**4.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ที่ กบข. ซื้อมาและมีอายุการใช้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักด้วยค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

ค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์มีรายละเอียด ดังนี้

| | |
|---|---|
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 5 ปี |
| ตราสัญลักษณ์ | 10 ปี |

กบข. ไม่ได้คิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการพัฒนา

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ และมูลค่าคงเหลือ จะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

**4.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์**

กบข. รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของ กบข. เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน หมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการจำหน่ายหรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ซึ่งในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ กบข. ประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยง ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ และในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการจำหน่าย

กบข. ใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า

**4.10 ผลประโยชน์ของพนักงาน**

<u>ผลประโยชน์หลังออกจากงาน</u>

กบข. ถือปฏิบัติตามมาตรา 7 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 ที่กำหนดให้กิจการของกองทุนไม่อยู่ในบังคับแห่งกฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองแรงงาน กฎหมายว่าด้วยแรงงานสัมพันธ์ กฎหมายว่าด้วยพนักงานรัฐวิสาหกิจสัมพันธ์ และกฎหมายว่าด้วยประกันสังคม และข้อบังคับพนักงานไม่ได้กำหนดเรื่องการจ่ายเงินผลประโยชน์แก่พนักงานที่ออกจากงานด้วยเหตุเกษียณอายุ ดังนั้น กบข. จึงไม่ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวไว้ในงบการเงิน

สำหรับบริษัทย่อยที่มีโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน ใช้เทคนิคการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย และคิดลดผลประโยชน์ โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) เพื่อกำหนดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สิน โดยรับรู้เป็นหนี้สินในงบฐานะการเงิน และรับรู้ต้นทุนบริการปัจจุบัน ต้นทุนบริการในอดีต ดอกเบี้ยสุทธิจากหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน ทั้งนี้ ผลกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ ซึ่งรวมถึงผลกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Gain/Loss) รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และรับรู้จำนวนสะสมในเงินกองทุน

ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น

กบข. และบริษัทย่อยจัดให้มีผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน คือ รางวัลตอบแทนการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา ซึ่งเป็นผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานในปีปัจจุบันและงวดก่อน ๆ ใช้เทคนิคการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย คิดลดโดยวิธีคิดลดผลประโยชน์แต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) เพื่อกำหนดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สิน โดยรับรู้เป็นหนี้สินในงบฐานะการเงิน และรับรู้ต้นทุนบริการปัจจุบัน ต้นทุนบริการในอดีต ดอกเบี้ยสุทธิจากหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน ทั้งนี้ ผลกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ ซึ่งรวมถึงผลกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Gain/Loss) รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที

ผลประโยชน์ระยะสั้น

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้ หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระหาก กบข. และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุมานที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

**4.11 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย**

4.11.1 เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่ายเงินปันผล

4.11.2 ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

4.11.3 รายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้ยืมหลักทรัพย์ รับรู้เป็นรายได้ตลอดระยะเวลาการให้ยืมหลักทรัพย์

4.11.4 รายได้ค่าเช่าจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า รายได้ค่าบริการจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่ระบุในสัญญาที่เกี่ยวข้อง

4.11.5 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขสัญญาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ซึ่งเป็นผลมาจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงและเกณฑ์ใหม่ที่ใช้ในการกำหนดกระแสเงินสดตามสัญญาเทียบเท่ากับเกณฑ์เดิมในเชิงเศรษฐกิจ (Economically Equivalent) อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยใหม่มีลักษณะเหมือนการคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของสัญญาที่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตามปกติ โดยในวันแรกที่มีการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงและอัตรานั้นเริ่มมีผลจะมีการคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงใหม่ โดยไม่ถือว่าเป็นการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข (Modification)

**4.12 ประมาณการหนี้สิน**

กบข. รับรู้ประมาณการหนี้สินในงบฐานะการเงินเมื่อ กบข. มีภาระหนี้สินอันเป็นผลสืบเนื่องจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ว่าจะสูญเสียประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในการจ่ายชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยรายการประมาณการหนี้สินที่ได้มีการรับรู้ในงบฐานะการเงิน ได้แก่ ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน

ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

**4.13 ภาษีเงินได้**

กบข. ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย

บริษัทย่อยและกองทุน บริษัทย่อย มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล คำนวนตามหลักเกณฑ์แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับกองทุนรวมมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

4.14 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

4.15 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กบข. ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกัน หรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กบข. จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็น 3 ระดับ ตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและ กบข. สามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า

ระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1

ระดับ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานในการวัดมูลค่า

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กบข. จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** ประกอบด้วย

**หน่วย : ล้านบาท**

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| เงินสดย่อย | 0.15 | 0.16 | 0.11 | 0.11 |
| เช็คที่ยังไม่ได้นำฝากธนาคาร | - | 1.57 | - | 0.74 |
| เงินฝากธนาคาร : | | | | |
| กระแสรายวัน | 0.95 | 1.23 | - | - |
| ออมทรัพย์ | 4,460.24 | 8,730.90 | 4,390.15 | 8,639.07 |
| ประจำ 3 เดือน | 31.16 | 30.79 | - | - |
| รวมเงินฝากธนาคาร | 4,492.35 | 8,762.92 | 4,390.15 | 8,639.07 |
| **รวม** | 4,492.50 | 8,764.65 | 4,390.26 | 8,639.92 |

เงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | 9.08 | 7.18 | 3.38 | 2.58 |
| ธนาคารออมสิน | 170.84 | 110.38 | 170.84 | 110.38 |
| ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) | 0.04 | 0.04 | 0.04 | 0.04 |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 1,445.79 | 4,256.97 | 1,392.97 | 4,179.98 |
| ธนาคารอาคารสงเคราะห์ | 10.51 | 10.50 | 0.51 | 0.50 |
| ธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) | 21.16 | 20.78 | - | - |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | 106.54 | 81.17 | 106.54 | 81.17 |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) | 1.14 | 1.11 | 1.14 | 1.11 |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | 13.54 | 12.50 | 1.02 | 1.02 |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | 2.25 | 2.24 | 2.25 | 2.24 |
| ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. กรุงเทพฯ | 169.67 | 72.81 | 169.67 | 72.81 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | 2,541.78 | 4,187.23 | 2,541.78 | 4,187.23 |
| รวม | 4,492.35 | 8,762.92 | 4,390.15 | 8,639.07 |

เงินฝากออมทรัพย์ธนาคารออมสิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 170.84 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินฝากออมทรัพย์จากการสำรองเงินกองกลางไว้เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามมาตรา 67/2 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง "หลักเกณฑ์และวิธีการในการนำเงินประเดิม เงินชดเชย และดอกผลของเงินดังกล่าวส่งคืนคลัง" จำนวน 46.92 ล้านบาท และเงินรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง ตามมาตรา 73/1 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 ในกรณีที่ไม่มีการจ่ายเงินประเดิมหรือเงินชดเชยของสมาชิกเพราะเหตุสมาชิกไม่มีสิทธิได้รับเนื่องจากการออกจากราชการ หรือเพราะเหตุการรับบำเหน็จหรือบำเหน็จตกทอด จำนวน 123.92 ล้านบาท

เงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุนได้รวมเงินฝากออมทรัพย์สกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

| ธนาคาร | สกุลเงิน | จำนวนเงิน | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | สกุลเงินต่างประเทศ | | | ล้านบาท | |
| | | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | เงินดอลลาร์สหรัฐฯ | 0.030 | 0.030 | ล้านเหรียญ | 1.02 | 1.02 |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | เงินดอลลาร์สหรัฐฯ | 3.362 | 19.639 | ล้านเหรียญ | 115.00 | 671.15 |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | เงินหยวน | 0.262 | 15.070 | ล้านหยวน | 1.22 | 72.33 |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | เงินเยน | 72.705 | 94.022 | ล้านเยน | 15.82 | 22.79 |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | เงินปอนด์สเตอร์ลิงอังกฤษ | 0.034 | - | ล้านปอนด์ | 1.46 | - |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) | เงินดอลลาร์สหรัฐฯ | 0.032 | 0.032 | ล้านเหรียญ | 1.10 | 1.10 |
| ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) | เงินดอลลาร์สหรัฐฯ | 0.001 | 0.001 | ล้านเหรียญ | 0.04 | 0.04 |

| ธนาคาร | สกุลเงิน | จำนวนเงิน | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | สกุลเงินต่างประเทศ | | | ล้านบาท | |
| | | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินดอลลาร์ออสเตรเลีย | 1.250 | 1.849 | ล้านเหรียญ | 26.47 | 43.11 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินดอลลาร์แคนาดา | 1.231 | 1.202 | ล้านเหรียญ | 29.29 | 31.16 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินฟรังก์สวิส | 0.014 | 0.011 | ล้านฟรังก์ | 0.53 | 0.44 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินหยวน | 16.725 | 0.004 | ล้านหยวน | 78.37 | 0.02 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินยูโร | 5.639 | 7.335 | ล้านยูโร | 199.72 | 276.90 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินปอนด์สเตอร์ลิงอังกฤษ | 1.031 | 1.920 | ล้านปอนด์ | 44.15 | 83.65 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินดอลลาร์ฮ่องกง | 0.051 | 0.734 | ล้านเหรียญ | 0.22 | 3.21 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินเยน | 188.513 | 6,609.103 | ล้านเยน | 41.03 | 1,602.11 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินดอลลาร์นิวซีแลนด์ | 0.085 | - | ล้านเหรียญ | 1.63 | - |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินดอลลาร์สิงคโปร์ | - | 0.248 | ล้านเหรียญ | - | 6.43 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินดอลลาร์สหรัฐฯ | 61.145 | 62.409 | ล้านเหรียญ | 2,091.31 | 2,132.81 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินรูเบิลรัสเซีย | 30.305 | 19.336 | ล้านรูเบิล | 9.44 | 7.39 |
| JPMorgan Chase Bank, N.A. | เงินรูปีอินเดีย | 49.114 | - | ล้านรูปี | 19.62 | - |
| รวม | | | | | 2,677.44 | 4,955.66 |

เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์สำหรับปี 2567 และ 2566 มีอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่ร้อยละ 0.000 - 1.100 และ 0.000 - 1.520 ต่อปี ตามลำดับ

6. **ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย** ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| เงินปันผลค้างรับ | 33.63 | 40.65 | 56.53 | 67.24 |
| ดอกเบี้ยค้างรับเงินฝากออมทรัพย์ | 4.41 | 5.94 | 4.41 | 5.94 |
| ดอกเบี้ยค้างรับเงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 48.62 | 9.41 | 48.51 | 9.30 |
| ดอกเบี้ยค้างรับตราสารหนี้ภาครัฐ | 2,446.24 | 2,598.24 | 2,446.23 | 2,598.23 |
| ดอกเบี้ยค้างรับตราสารหนี้สถาบันการเงิน | 19.91 | 65.95 | 19.91 | 65.95 |
| ดอกเบี้ยค้างรับตราสารหนี้บริษัท | 419.60 | 327.03 | 419.60 | 327.03 |
| ดอกเบี้ยค้างรับตราสารหนี้ต่างประเทศ | 1,094.29 | 936.71 | 1,094.29 | 936.71 |
| รวม | 4,066.70 | 3,983.93 | 4,089.48 | 4,010.40 |

## 7. การบริหารกองทุน

### 7.1 การบริหารเงินลงทุน

การบริหารเงินลงทุนของ กบข. มีทั้งส่วนที่บริหารโดย กบข. และส่วนที่ว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ มีดังนี้

7.1.1 บริษัทจัดการกองทุนในประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กบข. จ้างบริษัทจัดการกองทุนในประเทศ จำนวน 3 ราย แบบเน้นความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านตามประเภทตราสาร เพื่อบริหารเงินลงทุนประเภทตราสารทุน ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ต่อมาในเดือนสิงหาคม 2567 กบข. ได้ลงทุนเพิ่มในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด จำนวน 1,300 ล้านบาท และให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ส่งคืนทรัพย์สินบางส่วน จำนวน 500 ล้านบาท

ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กบข. จ้างบริษัทจัดการกองทุนในประเทศจำนวนทั้งสิ้น 3 ราย

7.1.2 บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กบข. จ้างบริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศ จำนวน 7 ราย เพื่อบริหารเงินลงทุนประเภทตราสารทุน จำนวน 4 ราย ได้แก่ Allspring Global Investments, LLC, Baillie Gifford Overseas Limited, Schroder Investment Management (Singapore) LTD และ Sanders Capital, LLC และบริหารเงินลงทุนประเภทตราสารหนี้ จำนวน 3 ราย ได้แก่ Robeco Institutional Asset Management B.V., Insight Investment Management (Global) Limited และ Wellington Management Singapore PTE LTD

ในระหว่างปี 2567 กบข. ให้บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศประเภทตราสารทุน ได้แก่ Baillie Gifford Overseas Limited และประเภทตราสารหนี้ทั้ง 3 ราย ส่งคืนทรัพย์สินบางส่วน จำนวน 14,554.71 ล้านบาท และต่ออายุสัญญาว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุน Robeco Institutional Asset Management B.V., Insight Investment Management (Global) Limited และ Wellington Management Singapore PTE LTD สัญญาดังกล่าวมีอายุ 3 ปี และลงทุนเพิ่มในบริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศประเภทตราสารทุน ได้แก่ Schroder Investment Management (Singapore) LTD และ Sanders Capital, LLC จำนวน 9,547.64 ล้านบาท

นอกจากนี้ กบข. ยกเลิกสัญญาว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุน Allspring Global Investments, LLC โดยให้ส่งคืนทรัพย์สินทั้งหมดซึ่งมีจำนวน 3,650.18 ล้านบาท ให้กับ กบข.

ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กบข. จ้างบริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศจำนวนทั้งสิ้น 6 ราย

### 7.2 การเก็บรักษาทรัพย์สินจากการลงทุน

เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2563 กบข. ได้ทำสัญญาว่าจ้างธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินในประเทศรายเดิมให้เป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินในประเทศต่อ โดยสัญญามีอายุ 5 ปี และเมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2564 กบข. ได้ทำสัญญาว่าจ้าง JPMorgan Chase Bank, N.A., Hong Kong Branch ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินต่างประเทศรายเดิมให้เป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินต่างประเทศต่อ โดยสัญญามีอายุ 5 ปี

## 8. เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทเงินลงทุนที่ กบข. ลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ มีรายละเอียดดังนี้

งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : ล้านบาท

| | ส่วนของสมาชิก | | | ส่วนของเงินสำรอง | รวมส่วนของสมาชิกและเงินสำรอง |
|---|---|---|---|---|---|
| | บริหารโดย กบข. | บริหารโดยบริษัทจัดการกองทุน | รวม | | |
| **เงินฝากธนาคาร** | | | | | |
| บัตรเงินฝาก | 3,030.00 | - | 3,030.00 | - | 3,030.00 |
| **รวมเงินฝากธนาคาร** | 3,030.00 | - | 3,030.00 | - | 3,030.00 |
| **ตราสารหนี้** | | | | | |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 159,452.78 | - | 159,452.78 | 899,579.83 | 1,059,032.61 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 57,830.20 | 53,313.70 | 111,143.90 | - | 111,143.90 |
| **รวมตราสารหนี้** | 217,282.98 | 53,313.70 | 270,596.68 | 899,579.83 | 1,170,176.51 |
| **ตราสารทุน** | | | | | |
| ตราสารทุนในประเทศ | 14,014.00 | 7,005.20 | 21,019.20 | - | 21,019.20 |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 54,897.86 | 36,432.37 | 91,330.23 | - | 91,330.23 |
| **รวมตราสารทุน** | 68,911.86 | 43,437.57 | 112,349.43 | - | 112,349.43 |
| **หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ | 4,566.41 | - | 4,566.41 | - | 4,566.41 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 21,757.64 | 65.48 | 21,823.12 | - | 21,823.12 |
| **รวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | 26,324.05 | 65.48 | 26,389.53 | - | 26,389.53 |
| **นิติบุคคลเอกชน** | | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | | | | | |
| นิติบุคคลเอกชนในประเทศ | 504.57 | - | 504.57 | - | 504.57 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลต่างประเทศ | 22,895.71 | - | 22,895.71 | - | 22,895.71 |
| **รวมนิติบุคคลเอกชน** | 23,400.28 | - | 23,400.28 | - | 23,400.28 |
| **หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ | 174.90 | - | 174.90 | - | 174.90 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 23,640.66 | - | 23,640.66 | - | 23,640.66 |
| **รวมหน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | 23,815.56 | - | 23,815.56 | - | 23,815.56 |
| **หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 815.81 | - | 815.81 | - | 815.81 |
| **รวมหน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | 815.81 | - | 815.81 | - | 815.81 |
| **กองทุนรวมวายุภักษ์** | | | | | |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6,688.06 | - | 6,688.06 | - | 6,688.06 |
| **รวมกองทุนรวมวายุภักษ์** | 6,688.06 | - | 6,688.06 | - | 6,688.06 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 11.1) | (0.22) | - | (0.22) | - | (0.22) |
| **รวมเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน** | 370,268.38 | 96,816.75 | 467,085.13 | 899,579.83 | 1,366,664.96 |

งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

หน่วย : ล้านบาท

| | ส่วนของสมาชิก | | | ส่วนของเงินสำรอง | รวมส่วนของสมาชิกและเงินสำรอง |
|---|---|---|---|---|---|
| | บริหารโดย กบข. | บริหารโดยบริษัทจัดการกองทุน | รวม | | |
| **เงินฝากธนาคาร** | | | | | |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 1,990.00 | - | 1,990.00 | - | 1,990.00 |
| **รวมเงินฝากธนาคาร** | 1,990.00 | - | 1,990.00 | - | 1,990.00 |
| **ตราสารหนี้** | | | | | |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 150,587.45 | - | 150,587.45 | 822,710.85 | 973,298.30 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 57,450.52 | 63,697.68 | 121,148.20 | - | 121,148.20 |
| **รวมตราสารหนี้** | 208,037.97 | 63,697.68 | 271,735.65 | 822,710.85 | 1,094,446.50 |
| **ตราสารทุน** | | | | | |
| ตราสารทุนในประเทศ | 11,559.49 | 6,125.04 | 17,684.53 | - | 17,684.53 |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 40,537.80 | 26,297.77 | 66,835.57 | - | 66,835.57 |
| **รวมตราสารทุน** | 52,097.29 | 32,422.81 | 84,520.10 | - | 84,520.10 |
| **หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ | 4,639.84 | - | 4,639.84 | - | 4,639.84 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 23,101.78 | 96.93 | 23,198.71 | - | 23,198.71 |
| **รวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | 27,741.62 | 96.93 | 27,838.55 | - | 27,838.55 |
| **นิติบุคคลเอกชน** | | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นนิติบุคคลเอกชนในประเทศ | 787.99 | - | 787.99 | - | 787.99 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลต่างประเทศ | 20,266.73 | - | 20,266.73 | - | 20,266.73 |
| **รวมนิติบุคคลเอกชน** | 21,054.72 | - | 21,054.72 | - | 21,054.72 |
| **หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ | 99.03 | - | 99.03 | - | 99.03 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 20,745.24 | - | 20,745.24 | - | 20,745.24 |
| **รวมหน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | 20,844.27 | - | 20,844.27 | - | 20,844.27 |
| **หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 604.06 | - | 604.06 | - | 604.06 |
| **รวมหน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | 604.06 | - | 604.06 | - | 604.06 |
| **กองทุนรวมวายุภักษ์** | | | | | |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6.35 | - | 6.35 | - | 6.35 |
| **รวมกองทุนรวมวายุภักษ์** | 6.35 | - | 6.35 | - | 6.35 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 11.1) | (0.15) | - | (0.15) | - | (0.15) |
| **รวมเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน** | 332,376.13 | 96,217.42 | 428,593.55 | 822,710.85 | 1,251,304.40 |

งบการเงินเฉพาะกองทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : ล้านบาท

| | ส่วนของสมาชิก | | | ส่วนของเงินสำรอง | รวมส่วนของสมาชิกและเงินสำรอง |
|---|---|---|---|---|---|
| | บริหารโดย กบข. | บริหารโดยบริษัทจัดการกองทุน | รวม | | |
| **เงินฝากธนาคาร** | | | | | |
| บัตรเงินฝาก | 3,030.00 | - | 3,030.00 | - | 3,030.00 |
| **รวมเงินฝากธนาคาร** | 3,030.00 | - | 3,030.00 | - | 3,030.00 |
| **ตราสารหนี้** | | | | | |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 159,334.09 | - | 159,334.09 | 899,579.83 | 1,058,913.92 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 57,830.20 | 53,313.70 | 111,143.90 | - | 111,143.90 |
| **รวมตราสารหนี้** | 217,164.29 | 53,313.70 | 270,477.99 | 899,579.83 | 1,170,057.82 |
| **ตราสารทุน** | | | | | |
| ตราสารทุนในประเทศ | 14,014.00 | 7,005.20 | 21,019.20 | - | 21,019.20 |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 54,897.86 | 36,432.37 | 91,330.23 | - | 91,330.23 |
| **รวมตราสารทุน** | 68,911.86 | 43,437.57 | 112,349.43 | - | 112,349.43 |
| **หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ | 4,566.41 | - | 4,566.41 | - | 4,566.41 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 21,757.64 | 65.48 | 21,823.12 | - | 21,823.12 |
| **รวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | 26,324.05 | 65.48 | 26,389.53 | - | 26,389.53 |
| **นิติบุคคลเอกชน** | | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | | | | | |
| นิติบุคคลเอกชนในประเทศ | 504.57 | - | 504.57 | - | 504.57 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลต่างประเทศ | 22,895.71 | - | 22,895.71 | - | 22,895.71 |
| **รวมนิติบุคคลเอกชน** | 23,400.28 | - | 23,400.28 | - | 23,400.28 |
| **หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ | 174.90 | - | 174.90 | - | 174.90 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 23,640.66 | - | 23,640.66 | - | 23,640.66 |
| **รวมหน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | 23,815.56 | - | 23,815.56 | - | 23,815.56 |
| **หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 815.81 | - | 815.81 | - | 815.81 |
| **รวมหน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | 815.81 | - | 815.81 | - | 815.81 |
| **กองทุนรวมวายุภักษ์** | | | | | |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6,688.06 | - | 6,688.06 | - | 6,688.06 |
| **รวมกองทุนรวมวายุภักษ์** | 6,688.06 | - | 6,688.06 | - | 6,688.06 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 11.1) | (0.22) | - | (0.22) | - | (0.22) |
| **รวมเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน** | 370,149.69 | 96,816.75 | 466,966.44 | 899,579.83 | 1,366,546.27 |

งบการเงินเฉพาะกองทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

หน่วย : ล้านบาท

| | ส่วนของสมาชิก | | | ส่วนของเงินสำรอง | รวมส่วนของสมาชิกและเงินสำรอง |
|---|---|---|---|---|---|
| | บริหารโดย กบข. | บริหารโดยบริษัทจัดการกองทุน | รวม | | |
| **เงินฝากธนาคาร** | | | | | |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 1,990.00 | - | 1,990.00 | - | 1,990.00 |
| **รวมเงินฝากธนาคาร** | 1,990.00 | - | 1,990.00 | - | 1,990.00 |
| **ตราสารหนี้** | | | | | |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 150,468.72 | - | 150,468.72 | 822,710.85 | 973,179.57 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 57,450.52 | 63,697.68 | 121,148.20 | - | 121,148.20 |
| **รวมตราสารหนี้** | 207,919.24 | 63,697.68 | 271,616.92 | 822,710.85 | 1,094,327.77 |
| **ตราสารทุน** | | | | | |
| ตราสารทุนในประเทศ | 11,559.49 | 6,125.04 | 17,684.53 | - | 17,684.53 |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 40,537.80 | 26,297.77 | 66,835.57 | - | 66,835.57 |
| **รวมตราสารทุน** | 52,097.29 | 32,422.81 | 84,520.10 | - | 84,520.10 |
| **หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ | 4,639.84 | - | 4,639.84 | - | 4,639.84 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 23,101.78 | 96.93 | 23,198.71 | - | 23,198.71 |
| **รวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | 27,741.62 | 96.93 | 27,838.55 | - | 27,838.55 |
| **นิติบุคคลเอกชน** | | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น นิติบุคคลเอกชนในประเทศ | 787.99 | - | 787.99 | - | 787.99 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลต่างประเทศ | 20,266.73 | - | 20,266.73 | - | 20,266.73 |
| **รวมนิติบุคคลเอกชน** | 21,054.72 | - | 21,054.72 | - | 21,054.72 |
| **หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ | 99.03 | - | 99.03 | - | 99.03 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 20,745.24 | - | 20,745.24 | - | 20,745.24 |
| **รวมหน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | 20,844.27 | - | 20,844.27 | - | 20,844.27 |
| **หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 604.06 | - | 604.06 | - | 604.06 |
| **รวมหน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | 604.06 | - | 604.06 | - | 604.06 |
| **กองทุนรวมวายุภักษ์** | | | | | |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6.35 | - | 6.35 | - | 6.35 |
| **รวมกองทุนรวมวายุภักษ์** | 6.35 | - | 6.35 | - | 6.35 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 11.1) | (0.15) | - | (0.15) | - | (0.15) |
| **รวมเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน** | 332,257.40 | 96,217.42 | 428,474.82 | 822,710.85 | 1,251,185.67 |

## 8.1 เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

ประกอบด้วย

งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : ล้านบาท

| | ส่วนของสมาชิก | | | ส่วนของเงินสำรอง | รวมส่วนของสมาชิกและเงินสำรอง |
|---|---|---|---|---|---|
| | บริหารโดย กบข. | บริหารโดย บริษัทจัดการกองทุน | รวม | | |
| **ตราสารหนี้** | | | | | |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 159,452.78 | - | 159,452.78 | 3,329.04 | 162,781.82 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 57,830.20 | 53,313.70 | 111,143.90 | - | 111,143.90 |
| **รวมตราสารหนี้** | 217,282.98 | 53,313.70 | 270,596.68 | 3,329.04 | 273,925.72 |
| **ตราสารทุน** | | | | | |
| ตราสารทุนในประเทศ | 14,014.00 | 7,005.20 | 21,019.20 | - | 21,019.20 |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 54,897.86 | 36,432.37 | 91,330.23 | - | 91,330.23 |
| **รวมตราสารทุน** | 68,911.86 | 43,437.57 | 112,349.43 | - | 112,349.43 |
| **หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ | 4,566.41 | - | 4,566.41 | - | 4,566.41 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 21,757.64 | 65.48 | 21,823.12 | - | 21,823.12 |
| **รวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | 26,324.05 | 65.48 | 26,389.53 | - | 26,389.53 |
| **นิติบุคคลเอกชน** | | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | | | | | |
| นิติบุคคลเอกชนในประเทศ | 504.57 | - | 504.57 | - | 504.57 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลต่างประเทศ | 22,895.71 | - | 22,895.71 | - | 22,895.71 |
| **รวมนิติบุคคลเอกชน** | 23,400.28 | - | 23,400.28 | - | 23,400.28 |
| **หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ | 174.90 | - | 174.90 | - | 174.90 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 23,640.66 | - | 23,640.66 | - | 23,640.66 |
| **รวมหน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | 23,815.56 | - | 23,815.56 | - | 23,815.56 |
| **หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 815.81 | - | 815.81 | - | 815.81 |
| **รวมหน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | 815.81 | - | 815.81 | - | 815.81 |
| **กองทุนรวมวายุภักษ์** | | | | | |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6,688.06 | - | 6,688.06 | - | 6,688.06 |
| **รวมกองทุนรวมวายุภักษ์** | 6,688.06 | - | 6,688.06 | - | 6,688.06 |
| **รวมเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** | 367,238.60 | 96,816.75 | 464,055.35 | 3,329.04 | 467,384.39 |

งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

หน่วย : ล้านบาท

| | ส่วนของสมาชิก | | | ส่วนของเงินสำรอง | รวมส่วนของสมาชิกและเงินสำรอง |
|---|---|---|---|---|---|
| | บริหารโดย กบข. | บริหารโดยบริษัทจัดการกองทุน | รวม | | |
| **ตราสารหนี้** | | | | | |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 149,933.04 | - | 149,933.04 | 1,484.18 | 151,417.22 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 57,450.52 | 63,697.68 | 121,148.20 | - | 121,148.20 |
| **รวมตราสารหนี้** | 207,383.56 | 63,697.68 | 271,081.24 | 1,484.18 | 272,565.42 |
| **ตราสารทุน** | | | | | |
| ตราสารทุนในประเทศ | 11,559.49 | 6,125.04 | 17,684.53 | - | 17,684.53 |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 40,537.80 | 26,297.77 | 66,835.57 | - | 66,835.57 |
| **รวมตราสารทุน** | 52,097.29 | 32,422.81 | 84,520.10 | - | 84,520.10 |
| **หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ | 4,639.84 | - | 4,639.84 | - | 4,639.84 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 23,101.78 | 96.93 | 23,198.71 | - | 23,198.71 |
| **รวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | 27,741.62 | 96.93 | 27,838.55 | - | 27,838.55 |
| **นิติบุคคลเอกชน** | | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | | | | | |
| นิติบุคคลเอกชนในประเทศ | 787.99 | - | 787.99 | - | 787.99 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลต่างประเทศ | 20,266.73 | - | 20,266.73 | - | 20,266.73 |
| **รวมนิติบุคคลเอกชน** | 21,054.72 | - | 21,054.72 | - | 21,054.72 |
| **หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ | 99.03 | - | 99.03 | - | 99.03 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 20,745.24 | - | 20,745.24 | - | 20,745.24 |
| **รวมหน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | 20,844.27 | - | 20,844.27 | - | 20,844.27 |
| **หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 604.06 | - | 604.06 | - | 604.06 |
| **รวมหน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | 604.06 | - | 604.06 | - | 604.06 |
| **กองทุนรวมวายุภักษ์** | | | | | |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6.35 | - | 6.35 | - | 6.35 |
| **รวมกองทุนรวมวายุภักษ์** | 6.35 | - | 6.35 | - | 6.35 |
| **รวมเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** | 329,731.87 | 96,217.42 | 425,949.29 | 1,484.18 | 427,433.47 |

งบการเงินเฉพาะกองทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : ล้านบาท

| | ส่วนของสมาชิก | | | ส่วนของเงินสำรอง | รวมส่วนของสมาชิกและเงินสำรอง |
|---|---|---|---|---|---|
| | บริหารโดย กบข. | บริหารโดย บริษัทจัดการกองทุน | รวม | | |
| **ตราสารหนี้** | | | | | |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 159,334.09 | - | 159,334.09 | 3,329.04 | 162,663.13 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 57,830.20 | 53,313.70 | 111,143.90 | - | 111,143.90 |
| **รวมตราสารหนี้** | 217,164.29 | 53,313.70 | 270,477.99 | 3,329.04 | 273,807.03 |
| **ตราสารทุน** | | | | | |
| ตราสารทุนในประเทศ | 14,014.00 | 7,005.20 | 21,019.20 | - | 21,019.20 |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 54,897.86 | 36,432.37 | 91,330.23 | - | 91,330.23 |
| **รวมตราสารทุน** | 68,911.86 | 43,437.57 | 112,349.43 | - | 112,349.43 |
| **หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ | 4,566.41 | - | 4,566.41 | - | 4,566.41 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 21,757.64 | 65.48 | 21,823.12 | - | 21,823.12 |
| **รวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | 26,324.05 | 65.48 | 26,389.53 | - | 26,389.53 |
| **นิติบุคคลเอกชน** | | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น นิติบุคคลเอกชนในประเทศ | 504.57 | - | 504.57 | - | 504.57 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลต่างประเทศ | 22,895.71 | - | 22,895.71 | - | 22,895.71 |
| **รวมนิติบุคคลเอกชน** | 23,400.28 | - | 23,400.28 | - | 23,400.28 |
| **หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ | 174.90 | - | 174.90 | - | 174.90 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 23,640.66 | - | 23,640.66 | - | 23,640.66 |
| **รวมหน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | 23,815.56 | - | 23,815.56 | - | 23,815.56 |
| **หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 815.81 | - | 815.81 | - | 815.81 |
| **รวมหน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | 815.81 | - | 815.81 | - | 815.81 |
| **กองทุนรวมวายุภักษ์** | | | | | |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6,688.06 | - | 6,688.06 | - | 6,688.06 |
| **รวมกองทุนรวมวายุภักษ์** | 6,688.06 | - | 6,688.06 | - | 6,688.06 |
| **รวมเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** | 367,119.91 | 96,816.75 | 463,936.66 | 3,329.04 | 467,265.70 |

งบการเงินเฉพาะกองทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

หน่วย : ล้านบาท

| | ส่วนของสมาชิก | | | ส่วนของเงินสำรอง | รวมส่วนของสมาชิกและเงินสำรอง |
|---|---|---|---|---|---|
| | บริหารโดย กบข. | บริหารโดย บริษัทจัดการกองทุน | รวม | | |
| **ตราสารหนี้** | | | | | |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 149,814.31 | - | 149,814.31 | 1,484.18 | 151,298.49 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 57,450.52 | 63,697.68 | 121,148.20 | - | 121,148.20 |
| **รวมตราสารหนี้** | 207,264.83 | 63,697.68 | 270,962.51 | 1,484.18 | 272,446.69 |
| **ตราสารทุน** | | | | | |
| ตราสารทุนในประเทศ | 11,559.49 | 6,125.04 | 17,684.53 | - | 17,684.53 |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 40,537.80 | 26,297.77 | 66,835.57 | - | 66,835.57 |
| **รวมตราสารทุน** | 52,097.29 | 32,422.81 | 84,520.10 | - | 84,520.10 |
| **หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ | 4,639.84 | - | 4,639.84 | - | 4,639.84 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 23,101.78 | 96.93 | 23,198.71 | - | 23,198.71 |
| **รวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์** | 27,741.62 | 96.93 | 27,838.55 | - | 27,838.55 |
| **นิติบุคคลเอกชน** | | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | | | | | |
| นิติบุคคลเอกชนในประเทศ | 787.99 | - | 787.99 | - | 787.99 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลต่างประเทศ | 20,266.73 | - | 20,266.73 | - | 20,266.73 |
| **รวมนิติบุคคลเอกชน** | 21,054.72 | - | 21,054.72 | - | 21,054.72 |
| **หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ | 99.03 | - | 99.03 | - | 99.03 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 20,745.24 | - | 20,745.24 | - | 20,745.24 |
| **รวมหน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน** | 20,844.27 | - | 20,844.27 | - | 20,844.27 |
| **หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | | | | | |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 604.06 | - | 604.06 | - | 604.06 |
| **รวมหน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์** | 604.06 | - | 604.06 | - | 604.06 |
| **กองทุนรวมวายุภักษ์** | | | | | |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6.35 | - | 6.35 | - | 6.35 |
| **รวมกองทุนรวมวายุภักษ์** | 6.35 | - | 6.35 | - | 6.35 |
| **รวมเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** | 329,613.14 | 96,217.42 | 425,830.56 | 1,484.18 | 427,314.74 |

**8.2 เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย** ประกอบด้วย

**หน่วย : ล้านบาท**

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน | | |
|---|---|---|---|
| | **ส่วนของสมาชิก** | **ส่วนของเงินสำรอง** | **รวม** |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567** | | | |
| บัตรเงินฝาก | 3,030.00 | - | 3,030.00 |
| พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลัง | - | 743,433.36 | 743,433.36 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 125,267.10 | 125,267.10 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | - | 27,550.33 | 27,550.33 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | (0.22) | - | (0.22) |
| **รวมเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย** | 3,029.78 | 896,250.79 | 899,280.57 |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566** | | | |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 1,990.00 | - | 1,990.00 |
| ตั๋วสัญญาใช้เงินที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 300.00 | 300.00 |
| พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลัง | 654.41 | 676,460.87 | 677,115.28 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 128,056.17 | 128,056.17 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | - | 16,409.63 | 16,409.63 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | (0.15) | - | (0.15) |
| **รวมเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย** | 2,644.26 | 821,226.67 | 823,870.93 |

เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายข้างต้น มีระยะเวลาคงเหลือที่จะครบกำหนดอายุ ดังนี้

**หน่วย : ล้านบาท**

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ระยะเวลาคงเหลือที่จะครบกำหนด | | | | | |
| | ไม่เกิน 5 ปี | | มากกว่า 5 ปี | | รวม | |
| | **ส่วนของสมาชิก** | **ส่วนของเงินสำรอง** | **ส่วนของสมาชิก** | **ส่วนของเงินสำรอง** | **ส่วนของสมาชิก** | **ส่วนของเงินสำรอง** |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567** | | | | | | |
| บัตรเงินฝาก | 3,030.00 | - | - | - | 3,030.00 | - |
| พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลัง | - | 179,236.85 | - | 564,196.51 | - | 743,433.36 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 76,322.48 | - | 48,944.62 | - | 125,267.10 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | - | 27,550.33 | - | - | - | 27,550.33 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | (0.22) | - | - | - | (0.22) | - |
| รวม | 3,029.78 | 283,109.66 | - | 613,141.13 | 3,029.78 | 896,250.79 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ระยะเวลาคงเหลือที่จะครบกำหนด | | | | | |
| | ไม่เกิน 5 ปี | | มากกว่า 5 ปี | | รวม | |
| | ส่วนของสมาชิก | ส่วนของเงินสำรอง | ส่วนของสมาชิก | ส่วนของเงินสำรอง | ส่วนของสมาชิก | ส่วนของเงินสำรอง |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | | | | | |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 1,990.00 | - | - | - | 1,990.00 | - |
| ตั๋วสัญญาใช้เงินที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 300.00 | - | - | - | 300.00 |
| พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลัง | 654.41 | 143,607.69 | - | 532,853.18 | 654.41 | 676,460.87 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 71,863.61 | - | 56,192.56 | - | 128,056.17 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | - | 16,409.63 | - | - | - | 16,409.63 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | (0.15) | - | - | - | (0.15) | - |
| รวม | 2,644.26 | 232,180.93 | - | 589,045.74 | 2,644.26 | 821,226.67 |

### 8.3 การแลกพันธบัตรรัฐบาล (Bond Switching)

ตราสารหนี้ในประเทศของ กบข. ทั้งของสมาชิกและของเงินสำรองมีส่วนที่เป็นพันธบัตรรัฐบาลจำนวน 774,517.88 ล้านบาท บางส่วนได้ดำเนินธุรกรรม Bond Switching ตามที่กระทรวงการคลังกำหนด ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารจัดการหนี้รัฐบาลให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยอนุญาตให้ผู้ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสามารถนำพันธบัตรรัฐบาลที่ถือครองอยู่ในรุ่นที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยน (Source Bonds) มาแลกเป็นพันธบัตรรัฐบาลในรุ่นอื่นที่กระทรวงการคลังกำหนด (Destination Bonds) ในปี 2567 กบข. ได้นำพันธบัตรรัฐบาล จำนวน 16,631.85 ล้านบาท (ประกอบด้วย ส่วนของสมาชิก จำนวน 5,515.58 ล้านบาท และส่วนของเงินสำรอง จำนวน 11,116.27 ล้านบาท) มาแลกพันธบัตรรัฐบาลในรุ่นที่กระทรวงการคลังประกาศกำหนด โดย กบข. ได้จ่ายชำระเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds จำนวน 950.62 ล้านบาท ให้กระทรวงการคลัง

### 8.4 เงินลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพ

เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2564 กบข. ลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งออกโดยบริษัทต่างประเทศแห่งหนึ่งจำนวน 10 ล้านเหรียญสหรัฐฯ โดยมีวัตถุประสงค์จะแปลงหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญเมื่อมีการขายหุ้นให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering - IPO) ต่อมาในปี 2565 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้อนุมัติให้บริษัทผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวสามารถเสนอขายหุ้น IPO ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ แต่เนื่องจากความผันผวนของสภาวะตลาด บริษัทฯ จึงเลื่อนการ IPO อย่างไม่มีกำหนด ดังนั้น กบข. จึงแจ้งความประสงค์ต่อบริษัทฯ เพื่อขอรับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนตามเงื่อนไขการลงทุน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ มีสภาพคล่องทางการเงินไม่เพียงพอที่จะชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทน บริษัท ฯ จึงบ่ายเบี่ยงและประวิงเวลาการชำระเงินดังกล่าวคืนให้แก่ กบข. และเสนอให้มีการระงับข้อพิพาทด้วยกระบวนการอนุญาโตตุลาการตามข้อกำหนดของสัญญา ดังนั้น กบข. จึงว่าจ้างสำนักงานกฎหมายต่างประเทศให้เป็นตัวแทนของ กบข. ในกระบวนการอนุญาโตตุลาการดังกล่าว โดยในปี 2567 และปี 2566 บริษัทฯ ยังคงจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 0.13 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และ 0.37 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ตามลำดับให้แก่ กบข. ในอัตรา 4% ต่อปี ตามข้อตกลงในสัญญา ต่อมาในเดือนมิถุนายน 2567 คณะอนุญาโตตุลาการมีคำวินิจฉัยชี้ขาด (Award) ให้บริษัทฯ ตกเป็นผู้ผิดนัดและต้องชำระหนี้ให้แก่ กบข. รวมทั้งสิ้น 18.15 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ได้ยื่นขอปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ต่อศาล และ กบข. ก็ได้ยื่นคัดค้านแผนการปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าว ซึ่งต่อมาศาลมีคำสั่งไม่อนุมัติแผนปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ตามคำคัดค้านของ กบข. ขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างกระบวนการขายกิจการ (Trade Sale) ให้แก่บุคคลภายนอก จึงทำให้ยังมีความไม่แน่นอนของการชำระหนี้เกิดขึ้น ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กบข. จึงรับรู้ค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุนและผลขาดทุนสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนจำนวน 10 ล้านเหรียญสหรัฐฯ เท่ากับจำนวนเงินลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพ

9. สินทรัพย์อนุพันธ์และหนี้สินอนุพันธ์ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | | | 31 ธ.ค. 2566 | | |
| | มูลค่ายุติธรรม | | จำนวนเงินตามสัญญา | มูลค่ายุติธรรม | | จำนวนเงินตามสัญญา |
| | สินทรัพย์ | หนี้สิน | | สินทรัพย์ | หนี้สิน | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 2,073.08 | 1,293.05 | 218,656.79 | 5,971.71 | 1,236.61 | 238,418.27 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | 227.22 | 71.25 | 16,216.97 | 93.87 | 64.76 | 16,633.39 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | 198.28 | 37.23 | 4,326.55 | 96.87 | 40.36 | 4,959.11 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | - | 20,543.58 | 2.16 | 7.57 | 32,569.70 |
| สัญญาออปชั่น | 2.73 | 0.86 | 115,906.56 | 0.86 | 0.35 | 4.62 |
| สัญญา Credit Default Swap | - | - | - | 5.30 | 52.52 | 2,131.42 |
| สัญญา Index Swap | - | - | - | 2.62 | 119.30 | 8,784.01 |
| สัญญา Total Return Swap | - | 30.10 | 2,032.92 | 37.39 | - | 1,240.43 |
| สัญญา Bond Forward | - | 95.72 | 122.72 | - | - | - |
| รวม | 2,501.31 | 1,528.21 | 377,806.09 | 6,210.78 | 1,521.47 | 304,740.95 |

กบข. มีภาระผูกพันตามสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 โดยจำแนกตามระยะเวลาครบกำหนดของสัญญาดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน มูลค่าตามสัญญา | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ไม่เกิน 3 เดือน | มากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี | มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | | | | | |
| สัญญาซื้อ | 59,192.24 | 5,296.03 | - | - | 64,488.27 |
| สัญญาขาย | 153,632.76 | 535.76 | - | - | 154,168.52 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | | | | | |
| สัญญาซื้อ | - | - | 292.01 | 174.96 | 466.97 |
| สัญญาขาย | - | 2,500.00 | 8,600.00 | 4,650.00 | 15,750.00 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | | | | | |
| สัญญาขาย | 657.60 | 1,205.65 | 2,093.90 | 369.40 | 4,326.55 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | | | | |
| สัญญาซื้อ | 12,487.30 | - | - | - | 12,487.30 |
| สัญญาขาย | 8,056.28 | - | - | - | 8,056.28 |
| สัญญาออปชั่น | | | | | |
| สัญญาซื้อ | 56,116.23 | - | - | - | 56,116.23 |
| สัญญาขาย | 59,790.33 | - | - | - | 59,790.33 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน มูลค่าตามสัญญา | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ไม่เกิน 3 เดือน | มากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี | มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 (ต่อ) | | | | | |
| สัญญา Total Return Swap | | | | | |
| สัญญาซื้อ | 2,032.92 | - | - | - | 2,032.92 |
| สัญญา Bond Forward | | | | | |
| สัญญาซื้อ | - | - | - | 122.72 | 122.72 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | | | | | |
| สัญญาซื้อ | 70,113.97 | 694.96 | - | - | 70,808.93 |
| สัญญาขาย | 167,609.34 | - | - | - | 167,609.34 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | | | | | |
| สัญญาซื้อ | - | - | 162.50 | 320.89 | 483.39 |
| สัญญาขาย | - | - | 11,500.00 | 4,650.00 | 16,150.00 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | | | | | |
| สัญญาขาย | 678.06 | 690.30 | 3,590.75 | - | 4,959.11 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | | | | |
| สัญญาซื้อ | 18,608.28 | - | - | - | 18,608.28 |
| สัญญาขาย | 13,961.42 | - | - | - | 13,961.42 |
| สัญญาออปชั่น | | | | | |
| สัญญาซื้อ | 3.70 | - | - | - | 3.70 |
| สัญญาขาย | 0.92 | - | - | - | 0.92 |
| สัญญา Credit Default Swap | | | | | |
| สัญญาซื้อ | - | - | 2,131.42 | - | 2,131.42 |
| สัญญา Index Swap | | | | | |
| สัญญาซื้อ | - | - | 6,377.46 | 2,406.55 | 8,784.01 |
| สัญญา Total Return Swap | | | | | |
| สัญญาซื้อ | 1,240.43 | - | - | - | 1,240.43 |

## 10. เงินวางประกันสัญญาอนุพันธ์

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| เงินวางประกันสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 472.87 | 1,534.91 | 472.87 | 1,534.91 |
| เงินวางประกันสัญญา Credit Support Annex | 967.72 | 495.64 | 967.72 | 495.64 |
| รวม | 1,440.59 | 2,030.55 | 1,440.59 | 2,030.55 |

กบข. วางเงินประกันจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยวางเงินประกันขั้นต้นตามระดับที่บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) กำหนดไว้ก่อนการซื้อขาย หลังจากการซื้อขายแล้ว Broker จะคำนวณกำไรขาดทุนให้ กบข. ทุกวันทำการ ทำให้เงินวางประกันเพิ่มขึ้นหรือลดลงตามมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เปลี่ยนแปลงไปในแต่ละวัน

กบข. ทำสัญญา Credit Support Annex กับคู่สัญญา ซึ่งเป็นหลักประกันที่ใช้เพื่อลดความเสียหายด้านเครดิตจากการทำสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์ที่มีความเสี่ยงสูงและสำรองสภาพคล่องในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยสัญญาจะกำหนดให้คู่สัญญาทั้ง 2 ฝ่ายวางทรัพย์สินเพื่อเป็นประกันในการชำระหนี้สัญญาเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ และคิดมูลค่าเป็นรายวัน (Daily Margining)

## 11. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สินทรัพย์ทางการเงินของ กบข. ที่อยู่ในขอบเขตการพิจารณาการด้อยค่าหรือค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ประกอบด้วย ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการและลูกหนี้อื่น

### 11.1 ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

กบข. ใช้วิธีหลักการทั่วไป (General Approach) ในการพิจารณาการด้อยค่า หรือค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | |
|---|---|---|---|---|
| | สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต | สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต | สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต | รวม |
| **ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย** | | | | |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566** | 0.15 | - | - | 0.15 |
| สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา | 0.22 | - | - | 0.22 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการออกจากบัญชี | (0.15) | - | - | (0.15) |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567** | 0.22 | - | - | 0.22 |

11.2 ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการและลูกหนี้อื่น

กบข. ใช้วิธีการอย่างง่าย (Simplified Approach) ในการพิจารณาการด้อยค่า หรือค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้อื่น จำนวน 0.11 ล้านบาท เนื่องจากลูกหนี้รายนี้ถูกศาลสั่งละลายกลาง มีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2556 โดยเมื่อวันที่ 3 กันยายน 2561 กบข. ได้รับการเฉลี่ยชำระหนี้จากกรมบังคับคดี จำนวน 0.11 ล้านบาท คงเหลือเป็นลูกหนี้อื่น จำนวน 0.11 ล้านบาท และ กบข. คาดว่าลูกหนี้รายนี้ไม่มีทรัพย์สินเพียงพอที่จะชำระหนี้ จึงบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้รายนี้ทั้งจำนวน โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | ใช้วิธีการอย่างง่าย Simplified Approach |
|---|---|
| | งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกองทุน |
| **ลูกหนี้อื่น** | |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | 0.11 |
| การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใหม่ | - |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | 0.11 |

12. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุน ประกอบด้วย

| ชื่อบริษัทย่อย | สถานที่หลักในการประกอบธุรกิจ | บริการหลัก | ร้อยละที่ลงทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| 1. บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | ประเทศไทย | งานทะเบียนสมาชิก | 99.99 | 99.99 |
| 2. บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | ประเทศไทย | บริหารอสังหาริมทรัพย์ | 99.99 | 99.99 |
| 3. กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | ประเทศไทย | กองทุนรวม | 100.00 | 100.00 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกองทุนของ กบข. มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| ชื่อบริษัทย่อย | ราคาทุน | | วิธีส่วนได้เสีย | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| 1. บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 35.50 | 35.50 | 44.52 | 42.63 |
| 2. บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | 5.00 | 5.00 | 13.72 | 9.78 |
| 3. กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 1,640.90 | 1,640.90 | 1,977.92 | 2,376.47 |
| รวม | 1,681.40 | 1,681.40 | 2,036.16 | 2,428.88 |

**12.1 รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันประกอบด้วย สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายของ กบข. ส่วนหนึ่งเกิดจากรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีการถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน รายการระหว่างกันที่รวมไว้ในงบการเงินรวม ใช้ราคาตามสัญญาที่ตกลงกันไว้ โดยอ้างอิงจากราคากลางของตลาดในธุรกิจนั้น ๆ

**12.1.1 สินทรัพย์และหนี้สิน** ที่เป็นรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

**หน่วย : ล้านบาท**

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| สินทรัพย์ : | | |
| เงินปันผลค้างรับ | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 22.91 | 26.60 |
| ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการ | | |
| บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 0.03 | 0.03 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | | |
| บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 0.01 | 0.04 |
| บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | - | 0.01 |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 7.09 | 21.26 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 9.32 | 9.32 |
| หนี้สิน : | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | | |
| บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 6.18 | 6.06 |
| บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | 9.39 | 6.28 |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 0.27 | 0.23 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 7.38 | 14.40 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | | |
| บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 0.01 | 0.01 |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 0.02 | 0.01 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | - | 7.38 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | | |
| บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 4.88 | 4.84 |
| บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | 2.41 | 1.18 |

12.1.2 **รายได้และค่าใช้จ่าย** ที่เป็นรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

**หน่วย : ล้านบาท**

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|
| | 2567 | 2566 |
| รายได้ : | | |
| เงินปันผล | | |
| บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 1.07 | 2.10 |
| บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | - | 2.00 |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 276.20 | 325.96 |
| รายได้ค่าเช่าและบริการจากอสังหาริมทรัพย์ | | |
| บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 5.01 | 5.00 |
| ค่าใช้จ่าย : | | |
| ค่าใช้จ่ายบริหารงานสมาชิก | | |
| บริษัท ไทย แอดมินิสเทรชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด | 34.68 | 33.96 |
| ค่าเช่าอาคารสำนักงานและค่าบริการ | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 21.46 | 21.46 |
| ค่าธรรมเนียมในการบริหารอาคาร | | |
| บริษัท จีพีเอฟ พร็อพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด | 11.52 | 10.47 |
| ค่าใช้จ่ายสำนักงาน | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 4.42 | 4.42 |
| ค่าเสื่อมราคาสิทธิการใช้สินทรัพย์ | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 14.17 | 14.17 |
| ต้นทุนทางการเงิน | | |
| กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 | 0.50 | 0.97 |

## 13. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

### 13.1 การมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ

กิจการที่ กบข. ลงทุนและมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ คือ บริษัท เอชไออาร์พี (ประเทศไทย) จำกัด โดย กบข. มีสัดส่วนของส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียงใน บริษัท เอชไออาร์พี (ประเทศไทย) จำกัด ร้อยละ 49 ประกอบด้วย หุ้นสามัญ 25,307 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิ 7,144 หุ้น ทั้งนี้ กบข. ไม่มีอำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกิจการ แต่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากมีกรรมการ จำนวน 2 คน จากคณะกรรมการทั้งหมด จำนวน 5 คน เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจาก กบข. จึงถือว่า บริษัท เอชไออาร์พี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทร่วมของ กบข.

13.2 รายละเอียดของบริษัทร่วมที่ไม่มีสาระสำคัญของ กบข.

| ชื่อบริษัทร่วม | กิจกรรมหลัก | สถานที่หลักในการประกอบธุรกิจ | สัดส่วนของส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียงที่ถือโดย กบข. | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| บริษัท เอชไออาร์พี (ประเทศไทย) จำกัด | โรงแรมและการลงทุน | ประเทศไทย | 49% | 49% |

13.3 ข้อมูลทางการเงินโดยรวมของบริษัทร่วม

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|
| | 2567 | 2566 |
| จำนวนรวมของส่วนแบ่งของบริษัทร่วมสำหรับปี | | |
| ส่วนแบ่งกำไรจากกิจการที่ยังดำเนินงาน | 95.65 | 63.19 |
| **ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จรวม** | 95.65 | 63.19 |
| มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 435.85 | 407.61 |

14. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | สินทรัพย์ของ กบข. | | | | |
| | อาคารจีพีเอฟ วิทยุ | อาคารบางกอก ซิตี้ ทาวเวอร์ | อาคารอับดุล ราฮิม เพลส | สินทรัพย์สิทธิการใช้ที่ดิน | รวม |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2566 | 6,473.19 | 4,676.00 | 2,598.00 | - | 13,747.19 |
| ตกแต่งอาคารเพิ่มเติม | 11.56 | 11.20 | 20.43 | - | 43.19 |
| ขายอุปกรณ์สำนักงาน | (13.32) | (15.34) | - | - | (28.66) |
| เพิ่มขึ้นจากสัญญาเช่า | - | - | - | 21.69 | 21.69 |
| การปรับมูลค่ายุติธรรม | 424.22 | 22.40 | (289.43) | - | 157.19 |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566** | 6,895.65 | 4,694.26 | 2,329.00 | 21.69 | 13,940.60 |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2567 | 6,895.65 | 4,694.26 | 2,329.00 | 21.69 | 13,940.60 |
| ตกแต่งอาคารเพิ่มเติม | 9.75 | 16.37 | 21.05 | - | 47.17 |
| เพิ่มขึ้นจากสัญญาเช่า | - | - | - | 9.46 | 9.46 |
| การปรับมูลค่ายุติธรรม | 131.74 | 14.21 | (411.26) | (20.05) | (285.36) |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567** | 7,037.14 | 4,724.84 | 1,938.79 | 11.10 | 13,711.87 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | |
|---|---|---|---|---|
| | สินทรัพย์ของ กบข. | | | |
| | อาคารจีพีเอฟ วิทยุ | อาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์ | สินทรัพย์สิทธิการใช้ที่ดิน | รวม |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2566 | 6,473.19 | 4,676.00 | - | 11,149.19 |
| ตกแต่งอาคารเพิ่มเติม | 11.56 | 11.20 | - | 22.76 |
| ขายอุปกรณ์สำนักงาน | (13.32) | (15.34) | - | (28.66) |
| เพิ่มขึ้นจากสัญญาเช่า | - | - | 21.69 | 21.69 |
| การปรับมูลค่ายุติธรรม | 424.22 | 22.40 | - | 446.62 |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566** | 6,895.65 | 4,694.26 | 21.69 | 11,611.60 |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2567 | 6,895.65 | 4,694.26 | 21.69 | 11,611.60 |
| ตกแต่งอาคารเพิ่มเติม | 9.75 | 16.37 | - | 26.12 |
| เพิ่มขึ้นจากสัญญาเช่า | - | - | 9.46 | 9.46 |
| การปรับมูลค่ายุติธรรม | 131.74 | 14.21 | (20.05) | 125.90 |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567** | 7,037.14 | 4,724.84 | 11.10 | 11,773.08 |

เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กบข. ทำสัญญาเช่าที่ดินซอยศาลาแดง กับมูลนิธิคุณแม่เชย อับดุลราฮิม เพื่อนำไปพัฒนาและก่อสร้างเพื่อการสนับสนุนการใช้ประโยชน์อาคารอับดุลราฮิม เพลส หรือเป็นกิจการที่เกี่ยวเนื่องกับอาคารอับดุลราฮิม เพลส มีกำหนดระยะเวลา 27 ปี 2 วัน เริ่มตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 11 มีนาคม 2593 โดย กบข. ตกลงชำระค่าตอบแทนการเช่าในวันจดทะเบียนการเช่า ส่วนค่าเช่าที่ดินชำระเป็นรายเดือนนับตั้งแต่วันที่สัญญามีผล

ในระหว่างปี กบข. ได้ว่าจ้างผู้ประเมินราคาอิสระให้ทำการประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์ใหม่ โดยมีรายละเอียดดังนี้

| อาคาร/ สินทรัพย์ สิทธิการใช้ที่ดิน | ที่อยู่ | รายละเอียด | วิธีประเมิน | |
|---|---|---|---|---|
| | | | วิธีรายได้ (Income Approach) | วิธีราคาทุน (Cost Approach) |
| อาคารจีพีเอฟ วิทยุ | 93/1 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. | เจ้าของที่ดินและอาคารสำนักงานให้เช่า | - | ที่ดินและอาคารสำนักงาน |
| อาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์ | 179 ถ.สาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กทม. | เจ้าของที่ดินและอาคารสำนักงานให้เช่า | ที่ดินและอาคารสำนักงาน | - |
| อาคารอับดุลราฮิม เพลส | 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กทม. | เจ้าของกรรมสิทธิ์ในอาคารสำนักงานให้เช่า | ที่ดินและอาคารสำนักงาน | - |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ที่ดิน | ซอยศาลาแดง 1/1 ถนนศาลาแดง แขวงสีลม เขตบางรัก กทม. | สิทธิการใช้ที่ดิน | สิทธิการใช้ที่ดิน | - |

15. สินทรัพย์สิทธิการใช้ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2566 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2567 |
| **สินทรัพย์สิทธิการใช้ (ราคาทุน)** | | | | |
| สิทธิการเช่าที่ดิน | 15.89 | - | - | 15.89 |
| ยานพาหนะ | 15.85 | 4.81 | (3.91) | 16.75 |
| **รวม** | 31.74 | 4.81 | (3.91) | 32.64 |
| **ค่าเสื่อมราคาสะสม** | | | | |
| สิทธิการเช่าที่ดิน | (5.30) | (1.32) | - | (6.62) |
| ยานพาหนะ | (8.60) | (3.51) | 3.91 | (8.20) |
| **รวม** | (13.90) | (4.83) | 3.91 | (14.82) |
| **มูลค่าสุทธิตามบัญชี** | 17.84 | (0.02) | - | 17.82 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2566 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2567 |
| **สินทรัพย์สิทธิการใช้ (ราคาทุน)** | | | | |
| สำนักงานเช่า | 77.34 | - | - | 77.34 |
| ยานพาหนะ | 15.85 | 4.81 | (3.91) | 16.75 |
| **รวม** | 93.19 | 4.81 | (3.91) | 94.09 |
| **ค่าเสื่อมราคาสะสม** | | | | |
| สำนักงานเช่า | (56.08) | (14.17) | - | (70.25) |
| ยานพาหนะ | (8.60) | (3.51) | 3.91 | (8.20) |
| **รวม** | (64.68) | (17.68) | 3.91 | (78.45) |
| **มูลค่าสุทธิตามบัญชี** | 28.51 | (12.87) | - | 15.64 |

ในปี 2545 กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย 1 ซึ่งเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินกับนางสาวประชุม อับดุลราฮิม และนางสาวเรณู อับดุลราฮิม เพื่อใช้ในการบริหารงานของ กบข. โดยไม่ได้มีความตั้งใจที่จะถือครองที่ดินเพื่อหาประโยชน์จากรายได้ค่าเช่าที่ดิน แต่เป็นที่ตั้งอาคารสำนักงานให้เช่า (อาคารอับดุลราฮิม เพลส) เท่านั้น สัญญาดังกล่าวมีการต่ออายุสัญญาสิ้นสุดวันที่ 11 ธันวาคม 2574 โดย กบข. บันทึกค่าเช่าที่ดินให้แก่ผู้ให้เช่าเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ในงบฐานะการเงิน

16. อาคารและอุปกรณ์ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2566 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2567 |
| อาคารและอุปกรณ์ (ราคาทุน) | | | | |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน | 154.69 | 6.69 | (9.21) | 152.17 |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | 73.43 | 0.98 | - | 74.41 |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | 25.65 | 0.15 | (0.68) | 25.12 |
| ยานพาหนะ | 1.21 | - | (0.01) | 1.20 |
| สินทรัพย์รับบริจาค | 0.01 | - | - | 0.01 |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง | 0.50 | - | (0.50) | - |
| รวม | 255.49 | 7.82 | (10.40) | 252.91 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน | (105.06) | (13.62) | 8.97 | (109.71) |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | (70.74) | (0.41) | - | (71.15) |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | (22.85) | (0.28) | 0.67 | (22.46) |
| ยานพาหนะ | (0.85) | - | 0.01 | (0.84) |
| สินทรัพย์รับบริจาค | (0.01) | - | - | (0.01) |
| รวม | (199.51) | (14.31) | 9.65 | (204.17) |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | 55.98 | (6.49) | (0.75) | 48.74 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2566 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2567 |
| อาคารและอุปกรณ์ (ราคาทุน) | | | | |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน | 146.74 | 6.63 | (9.17) | 144.20 |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | 66.21 | 0.98 | - | 67.19 |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | 22.88 | 0.15 | (0.55) | 22.48 |
| ยานพาหนะ | 1.21 | - | (0.01) | 1.20 |
| สินทรัพย์รับบริจาค | 0.01 | - | - | 0.01 |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง | 0.50 | - | (0.50) | - |
| รวม | 237.55 | 7.76 | (10.23) | 235.08 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน (ต่อ) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2566 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2567 |
| **ค่าเสื่อมราคาสะสม** | | | | |
| อุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน | (97.25) | (13.54) | 8.93 | (101.86) |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | (63.52) | (0.41) | - | (63.93) |
| เครื่องตกแต่งสำนักงานและติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ | (20.14) | (0.24) | 0.54 | (19.84) |
| ยานพาหนะ | (0.85) | - | 0.01 | (0.84) |
| สินทรัพย์รับบริจาค | (0.01) | - | - | (0.01) |
| **รวม** | (181.77) | (14.19) | 9.48 | (186.48) |
| **มูลค่าสุทธิตามบัญชี** | 55.78 | (6.43) | (0.75) | 48.60 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีอาคารและอุปกรณ์ ราคาทุนรวม 162.80 ล้านบาท และ 161.84 ล้านบาท ตามลำดับ ที่ตัดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังใช้งานอยู่

17. **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน** ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2566 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2567 |
| **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ราคาทุน)** | | | | |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 216.42 | 16.83 | (2.81) | 230.44 |
| ตราสัญลักษณ์ | 0.25 | - | - | 0.25 |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา | 4.57 | 16.43 | (15.30) | 5.70 |
| **รวม** | 221.24 | 33.26 | (18.11) | 236.39 |
| **ค่าตัดจำหน่ายสะสม** | | | | |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | (183.14) | (12.93) | 2.81 | (193.26) |
| ตราสัญลักษณ์ | (0.13) | (0.03) | - | (0.16) |
| **รวม** | (183.27) | (12.96) | 2.81 | (193.42) |
| **มูลค่าสุทธิตามบัญชี** | 37.97 | 20.30 | (15.30) | 42.97 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2566 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 2567 |
| **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ราคาทุน)** | | | | |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 190.14 | 16.66 | (2.81) | 203.99 |
| ตราสัญลักษณ์ | 0.25 | - | - | 0.25 |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา | 4.52 | 16.38 | (15.21) | 5.69 |
| รวม | 194.91 | 33.04 | (18.02) | 209.93 |
| **ค่าตัดจำหน่ายสะสม** | | | | |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | (156.86) | (12.90) | 2.81 | (166.95) |
| ตราสัญลักษณ์ | (0.13) | (0.03) | - | (0.16) |
| รวม | (156.99) | (12.93) | 2.81 | (167.11) |
| **มูลค่าสุทธิตามบัญชี** | 37.92 | 20.11 | (15.21) | 42.82 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนราคาทุน 159.21 ล้านบาท และ 152.81 ล้านบาท ตามลำดับ ที่ตัดจำหน่ายเต็มจำนวนแล้วแต่ยังใช้งานอยู่

18. **หนี้สินตามสัญญาเช่า** ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | งบการเงินเฉพาะกองทุน |
|---|---|---|
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | 40.27 | 50.50 |
| เพิ่มขึ้นจากสัญญาเช่า | 4.81 | 4.81 |
| เงินจ่ายชำระค่าเช่า | (6.60) | (19.89) |
| เพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ย | 1.36 | 1.48 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | 39.84 | 36.90 |
| หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี | 4.93 | 11.04 |
| **หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี** | 34.91 | 25.86 |

19. ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| ค่าบริการบริหารระบบงานสมาชิกค้างจ่าย | - | - | 6.18 | 6.06 |
| ค่าธรรมเนียมผู้เก็บรักษาทรัพย์สินค้างจ่าย | 11.68 | 10.03 | 11.68 | 10.03 |
| ค่าธรรมเนียมผู้จัดการกองทุนค้างจ่าย | 139.47 | 145.10 | 139.02 | 144.55 |
| ค่าสอบบัญชีค้างจ่าย | 2.97 | 3.85 | 2.73 | 3.56 |
| ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่าย | 130.90 | 114.69 | 125.38 | 109.36 |
| ค่าใช้จ่ายสำนักงานค้างจ่าย | 50.38 | 43.61 | 42.73 | 30.73 |
| รวม | 335.40 | 317.28 | 327.72 | 304.29 |

## 20. เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง

ตามมาตรา 73/1 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ในกรณีที่ไม่มีการจ่ายเงินประเดิมหรือเงินชดเชยของสมาชิก เพราะเหตุสมาชิกไม่มีสิทธิได้รับเนื่องจากการออกจากราชการ หรือเพราะเหตุการรับบำเหน็จหรือบำเหน็จตกทอดแล้วแต่กรณี ให้กองทุนส่งเงินประเดิมหรือเงินชดเชยของสมาชิกรายนั้นพร้อมดอกผลของเงินดังกล่าวคืนแก่กระทรวงการคลัง

ตั้งแต่วันที่ 22 พฤษภาคม 2555 สำหรับผู้ที่กลับเข้ารับราชการใหม่และมีสิทธิได้รับเงินประเดิม เงินชดเชย และดอกผลของเงินดังกล่าวตามมาตรา 38 วรรค 4 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม กรมบัญชีกลางกำหนดให้นำเงินประเดิม เงินชดเชย และดอกผลของเงินดังกล่าวมาปรับปรุงกับเงินที่ต้องส่งคืนกระทรวงการคลังตามมาตรา 73/1 แห่งพระราชบัญญัตินี้ให้ถูกต้องก่อน แล้วจึงนำเงินส่วนที่เหลือส่งคืนกระทรวงการคลัง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เงินประเดิมหรือเงินชดเชยที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับพร้อมดอกผลของเงินดังกล่าวเท่ากับ 166.98 ล้านบาท โดย กบข. ได้โอนเงินจากบัญชีเงินลงทุนไปไว้ในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารออมสินเพื่อส่งคืนกระทรวงการคลังแล้ว จำนวน 123.92 ล้านบาท สำหรับส่วนที่เหลือจำนวน 43.06 ล้านบาท ได้โอนไปไว้ในบัญชีดังกล่าวแล้วในเดือนมกราคม 2568

## 21. เงินทดรองจ่ายจากกระทรวงการคลัง

ตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง "หลักเกณฑ์และวิธีการในการนำเงินประเดิม เงินชดเชย และดอกผลของเงินดังกล่าวส่งคืนคลัง" กำหนดให้ กบข. นำเงินประเดิม เงินชดเชยและดอกผลของเงินดังกล่าวที่ไม่ได้จ่ายให้สมาชิกส่งคืนคลัง โดยให้ กบข. เหลือเงินกองกลางไว้จำนวน 200 ล้านบาท เพื่อทดรองจ่ายให้แก่สมาชิกกรณีกระทรวงการคลังส่งเงินประเดิมและเงินชดเชยให้กองทุนขาดไปตามมาตรา 67/2 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม เมื่อเงินทดรองจ่ายลดลง กบข. สามารถหักเงินจากเงินที่จะต้องนำส่งคืนคลังตามมาตรา 73/1 แห่งพระราชบัญญัตินี้แล้วจึงนำเงินส่วนที่เหลือส่งคืนกระทรวงการคลัง ต่อมาเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2567 ได้มีการเปลี่ยนแปลงวงเงินในบัญชีเงินกองกลางจากเดิมที่กำหนดไว้จำนวน 200 ล้านบาท ให้เหลือไว้จำนวน 50 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 เงินกองกลางที่สำรองไว้เพื่อประโยชน์ดังกล่าวมีจำนวน 46.92 ล้านบาท และ 9.62 ล้านบาท ตามลำดับ

## 22. ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

การให้ผลประโยชน์พนักงานเป็นภาระผูกพันขององค์กรที่ตกลงกับพนักงาน จึงมีการประมาณการหนี้สินซึ่งมาจากการให้บริการในอดีตและในอนาคตที่จะเกิดขึ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| **งบฐานะการเงิน** | | | | |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงาน | 17.33 | 15.43 | - | - |
| ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น | 7.48 | 7.82 | 6.43 | 6.80 |
| **หนี้สินในงบฐานะการเงิน** | 24.81 | 23.25 | 6.43 | 6.80 |

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม | 23.25 | 21.48 | 6.80 | 6.47 |
| ต้นทุนบริการปัจจุบันและต้นทุนดอกเบี้ย | 2.44 | 3.00 | 0.70 | 1.30 |
| ผลประโยชน์จ่าย | (1.22) | (1.12) | (1.13) | (0.97) |
| (กำไร) ขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์ : | | | | |
| ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานด้านการเงิน | 0.23 | (0.77) | - | - |
| ที่เกิดจากการปรับปรุงค่าประสบการณ์ | 0.05 | 0.66 | - | - |
| ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น | 0.06 | - | 0.06 | - |
| **ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม** | 24.81 | 23.25 | 6.43 | 6.80 |

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ของ กบข. มีดังนี้

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| อัตราคิดลด * | 2.47% - 3.56% | 2.70% - 3.56% | 2.98% | 2.98% |
| อัตราเงินเฟ้อระยะยาว | 3.00% | 3.00% | 3.00% | 3.00% |
| อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน | 1.43% - 22.92% | 1.43% - 22.92% | 1.91% - 22.92% | 1.91% - 22.92% |
| อัตรามรณะ ** | 105% ของ TMO17 | 105% ของ TMO17 | 105% ของ TMO17 | 105% ของ TMO17 |

* อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่ไม่มีการจ่ายดอกเบี้ย (Zero Coupon bond) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

** อ้างอิงตามตารางมรณะไทย (TMO17) (Thai Mortality Ordinary Tables of 2017)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมติอื่น ๆ คงที่ จะมีผลกระทบต่อประมาณการภาระหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| อัตราคิดลด | | | | |
| เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50 | (1.00) | (0.97) | (0.12) | (0.13) |
| ลดลงร้อยละ 0.50 | 1.07 | 1.04 | 0.12 | 0.13 |
| อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน | | | | |
| เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.00 | (1.09) | (1.00) | (0.24) | (0.20) |
| ลดลงร้อยละ 20.00 | 1.19 | 1.09 | 0.26 | 0.22 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| อัตรามรณะ | | | | |
| เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.00 | (0.16) | (0.15) | (0.02) | (0.01) |
| ลดลงร้อยละ 20.00 | 0.16 | 0.15 | 0.02 | 0.01 |

## 23. เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ

ตามมาตรา 67/1 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ.2539 และที่แก้ไขเพิ่มเติม สมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพที่มีสิทธิได้รับเงินสะสม เงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชย และผลประโยชน์ตอบแทนเงินดังกล่าว ที่ยังไม่ขอรับเงินคืนหรือขอทยอยรับเงินคืนให้ กบข. บริหารเงินที่ยังไม่รับคืนต่อไปได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีเงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ จำนวน 7,767.33 ล้านบาท และ 7,005.65 ล้านบาท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กบข. มีลูกหนี้สมาชิกจากการจ่ายเงินให้กับสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพโดยไม่มีสิทธิรับ จำนวน 51 ราย เป็นเงิน 16.73 ล้านบาท โดยมีสมาชิก จำนวน 10 รายที่อยู่ระหว่างการผ่อนชำระหนี้ ขณะที่อีก 20 ราย อยู่ในขั้นตอนการบังคับคดีให้สมาชิกชำระเงินคืน กบข. อีก 15 ราย อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาล และ กบข. ได้ส่งข้อเท็จจริงให้อัยการเพื่อดำเนินการตามกฎหมายแล้ว 1 ราย อีก 5 ราย อยู่ในระหว่างที่ กบข. ทำเรื่องยื่นฟ้องคดี

## 24. เงินสำรอง

ตามมาตรา 72 แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 รัฐต้องนำส่งเงินสำรองเป็นรายปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของงบประมาณรายจ่ายบำเหน็จบำนาญประจำปี โดย กบข. บันทึกเงินสำรองที่ได้ตามเกณฑ์เงินสดในปี 2567 และ 2566 กบข. ได้รับการจัดสรรงบประมาณจากรัฐเป็นจำนวน 52,100.00 ล้านบาท และ 56,080.00 ล้านบาท ตามลำดับ

ปลายปี 2557 พระราชบัญญัติการกลับไปใช้สิทธิในบำเหน็จบำนาญตามพระราชบัญญัติบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2494 พ.ศ. 2557 (พ.ร.บ. Undo) มีผลใช้บังคับ โดยข้าราชการที่เป็นสมาชิก กบข. ก่อนวันที่ 27 มีนาคม 2540 มีสิทธิขอกลับไปใช้สิทธิในบำเหน็จบำนาญตามพระราชบัญญัติบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2494 ได้ หากประสงค์จะกลับไปใช้สิทธิในบำเหน็จบำนาญแบบเดิม ให้แสดงความประสงค์ได้จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558

นอกจากนี้ ข้าราชการที่เป็นสมาชิก กบข. ก่อนวันที่ 27 มีนาคม 2540 ซึ่งออกจากราชการไปเนื่องจากถูกสั่งให้ออกจากราชการเพื่อไปรับราชการตามกฎหมายว่าด้วยการรับราชการทหาร หรือไปปฏิบัติงานใด ๆ ตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการกำหนดหลักเกณฑ์การสั่งให้ข้าราชการไปทำการ ซึ่งให้นับเวลาระหว่างนั้นเหมือนเต็มเวลาราชการ หรือถูกสั่งให้ออกจากราชการไว้ก่อนหรืออยู่ในระหว่างร้องทุกข์หรืออุทธรณ์คำสั่งให้ออก ปลดออก หรือไล่ออกจากราชการ ก่อนหรือในวันที่ พ.ร.บ. Undo มีผลใช้บังคับ และกลับเข้ารับราชการหลังวันที่ 30 มิถุนายน 2558 สามารถแสดงความประสงค์กลับไปใช้สิทธิในบำเหน็จบำนาญแบบเดิมได้ภายใน 60 วันนับแต่วันที่กลับเข้ารับราชการ

สมาชิกที่กลับไปใช้สิทธิบำเหน็จบำนาญแบบเดิมจะได้รับเฉพาะเงินสะสมและผลประโยชน์ตอบแทนของเงินสะสม ไม่มีสิทธิได้รับเงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชยและผลประโยชน์ตอบแทนของเงินดังกล่าว โดยกฎหมายกำหนดให้ กบข. นำส่งเงินสมทบ เงินประเดิม เงินชดเชยและผลประโยชน์ตอบแทนของเงินดังกล่าวเข้าบัญชีเงินสำรอง โดยปี 2567 และ 2566 มีเงินส่วนดังกล่าวโอนเข้าบัญชีเงินสำรอง จำนวน 0.85 ล้านบาท และ 0.05 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีเงินสำรองจำนวน 694,952.53 ล้านบาท และ 642,851.67 ล้านบาท ตามลำดับ

## 25. ผลประโยชน์ (ขาดทุน) รอการจัดสรร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กบข. มีผลขาดทุนรอการจัดสรร จำนวน 499.38 ล้านบาท เป็นผลขาดทุนที่เกิดขึ้นเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งผลขาดทุนทั้งหมดจะได้รับการจัดสรรให้บัญชีกองทุนแต่ละประเภทในเดือนมกราคม 2568 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการจัดสรรผลประโยชน์ตามที่คณะกรรมการประกาศกำหนด

## 26. ผลต่างมูลค่ายุติธรรมกับวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วม

กบข. ลงทุนในบริษัท เอซไออาร์พี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจหลักในกิจการโรงแรม โดยวัดมูลค่าการลงทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ผลประโยชน์หรือผลขาดทุนที่เกิดขึ้นได้จัดสรรให้กับสมาชิกเป็นรายวัน อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินกำหนดหลักการว่า หากเป็นการลงทุนในกิจการที่ กบข. มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญแต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุม ถือว่ากิจการนั้นเป็นบริษัทร่วมของ กบข. ดังนั้น ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน มาตรฐานการรายงานทางการเงินกำหนดให้แสดงมูลค่า "เงินลงทุนในบริษัทร่วม" ด้วยวิธีส่วนได้เสีย กบข. จึงนำผลต่างที่เกิดจากการบันทึกตามมูลค่ายุติธรรมกับวิธีส่วนได้เสียของเงินลงทุนในบริษัทร่วมนำมาแสดงเป็นรายการ "ผลต่างมูลค่ายุติธรรมกับวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วม"

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีผลต่างมูลค่ายุติธรรมกับวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วม โดยวิธีส่วนได้เสียมีมูลค่าน้อยกว่ามูลค่ายุติธรรม จำนวน 1,223.70 ล้านบาท และ 1,176.91 ล้านบาท ตามลำดับ

## 27. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับรายการ)

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|
| | 2567 | 2566 |
| เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | 0.08 | (0.12) |
| **รวม** | 0.08 | (0.12) |

## 28. กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุนและกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

สำหรับปี 2567 และ ปี 2566 กบข. มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุนและกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุน : | | | | |
| ตราสารหนี้ | 231.51 | (2,740.31) | 231.51 | (2,740.31) |
| ตราสารทุน | 3,695.87 | 219.61 | 3,695.87 | 219.61 |
| รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุน | 3,927.38 | (2,520.70) | 3,927.38 | (2,520.70) |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน : | | | | |
| ตราสารหนี้ | 465.50 | 5,329.78 | 465.41 | 5,329.92 |
| ตราสารทุน | 6,795.92 | 2,027.36 | 6,814.46 | 2,041.26 |
| รวมกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 7,261.42 | 7,357.14 | 7,279.87 | 7,371.18 |
| **รวม** | 11,188.80 | 4,836.44 | 11,207.25 | 4,850.48 |

## 29. ผลประโยชน์เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี

ผลประโยชน์เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี ประกอบด้วย ผลประโยชน์สุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) จากการดำเนินงาน และผลประโยชน์ (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น

ผลประโยชน์สุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) จากการดำเนินงาน คำนวณจากรายได้หักค่าใช้จ่ายและปรับปรุงเพิ่มขึ้นหรือลดลงด้วยผลกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างรอบระยะเวลาบัญชี

ผลประโยชน์ (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น หมายถึง รายการรายได้และค่าใช้จ่าย (รวมถึงการปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่) ซึ่งไม่อนุญาตให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

กบข. มีผลประโยชน์เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกองทุน โดยได้จัดสรรเข้าเงินกองทุนตามส่วนของเงินสำรอง เงินกองกลาง เงินประเดิม เงินสะสม เงินสมทบ เงินชดเชย ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เรื่อง การคิดมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเป็นจำนวนหน่วยและมูลค่าต่อหน่วย (Unitization) การจัดสรรผลประโยชน์สุทธิของแผนการลงทุน และการบันทึกบัญชีเงินรายบุคคลตามแผนการลงทุน พ.ศ. 2553 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2567 | 2566 |
| ผลประโยชน์เงินสำรอง | 23,618.29 | 19,974.09 | 23,618.29 | 19,974.09 |
| ผลประโยชน์เงินกองกลาง | 23.37 | 8.45 | 23.37 | 8.45 |
| ผลประโยชน์เงินประเดิม | 284.53 | 113.52 | 284.53 | 113.52 |
| ผลประโยชน์เงินสะสม | 7,622.61 | 2,465.40 | 7,622.61 | 2,465.40 |
| ผลประโยชน์เงินสมทบ | 6,415.00 | 2,174.50 | 6,415.00 | 2,174.50 |
| ผลประโยชน์เงินชดเชย | 4,015.88 | 1,469.97 | 4,015.88 | 1,469.97 |
| ผลประโยชน์เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ | 0.61 | 0.29 | 0.61 | 0.29 |
| ผลประโยชน์เงินสมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ | 318.35 | 108.67 | 318.35 | 108.67 |
| ผลประโยชน์ (ขาดทุน) รอการจัดสรร | (904.71) | 651.12 | (904.48) | 650.83 |
| **รวม** | 41,393.93 | 26,966.01 | 41,394.16 | 26,965.72 |

ผลประโยชน์เงินสำรอง ปี 2567 จำนวน 23,618.29 ล้านบาท เกิดจากรายได้จากการลงทุน จำนวน 23,803.28 ล้านบาท รวมทั้งขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุนและกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนในส่วนของเงินสำรอง จำนวน 60.00 ล้านบาท และ 0.44 ล้านบาท ตามลำดับ สุทธิจากค่าใช้จ่าย จำนวน 289.24 ล้านบาท และผลประโยชน์รอการจัดสรร จำนวน 163.81 ล้านบาท

ผลประโยชน์เงินรับเกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ คำนวณจากเงินรับจากสมาชิกที่นำส่งให้ กบข. เกินจากวันที่พ้นสมาชิกภาพ

## 30. นโยบายการบริหารความเสี่ยง

### 30.1 ความเสี่ยงด้านตลาด

กบข. มีความเสี่ยงด้านตลาด เนื่องจากมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะทางเศรษฐกิจ สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน โดยภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทั้งด้านบวกหรือด้านลบต่อราคาหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้

ความเสี่ยงด้านตลาดของ กบข. สามารถแบ่งออกได้เป็น 3 ประเภท คือ ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) และความเสี่ยงด้านตราสารทุน (Equity Risk)

30.1.1 <u>ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน</u>

เนื่องจาก กบข. มีการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงมีผลต่อการดำเนินงานของ กบข. เมื่อมีการแปลงราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวมาเป็นสกุลเงินบาท ดังนั้น กบข. จึงได้บริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวโดยการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินให้เหมาะสมกับสถานการณ์ภายใต้กรอบการควบคุมสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงสำหรับการลงทุน (Hedged Ratio) ที่กำหนด

30.1.2 <u>ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย</u>

เนื่องจาก กบข. มีการลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมีโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะปรับลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะปรับเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ หากตราสารหนี้มีอายุคงเหลือยาว ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะยิ่งมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้น ดังนั้น กบข. จึงมีนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย โดยการปรับอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุน (Portfolio Duration) ให้เหมาะสมตามสภาวะตลาด รวมถึงการใช้เครื่องมือประเภทตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap : IRS) ในการบริหารพอร์ตการลงทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

30.1.3 <u>ความเสี่ยงด้านตราสารทุน</u>

เนื่องจาก กบข. มีการลงทุนในตราสารทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทำให้มีความเสี่ยงที่ผลตอบแทนของกองทุนจะได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาตราสารทุน ดังนั้น กบข. จึงมีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศเพื่อช่วยให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงการใช้เครื่องมือประเภทตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือ สัญญาออปชั่น ในการช่วยให้การบริหารพอร์ตการลงทุนมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ทั้งนี้ กบข. บริหารความเสี่ยงด้านตลาดโดยกำหนดกรอบการจัดสรรงบประมาณความเสี่ยง การใช้โมเดลมูลค่าความเสี่ยง (Value at Risk : VaR) ซึ่งใช้วิธีการสร้างอัตราผลตอบแทนจำลองโดยการสุ่มแบบมอนติคาร์โล (Monte Carlo Simulation) ในการประเมินมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยใช้ค่า VaR ที่ความเชื่อมั่น 95% และมองไปข้างหน้า 1 ปี ซึ่งเป็นการประเมินมูลค่าความเสียหายสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นในภาวะปกติในช่วงระยะเวลาที่กำหนด และระดับความเชื่อมั่น

ที่ระบุไว้ โดยโมเดลจะใช้ข้อมูลทางสถิติย้อนหลังของราคาหลักทรัพย์มาประมาณค่าความผันผวนที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตต่อพอร์ตการลงทุน อย่างไรก็ตาม กบข. มีข้อจำกัดในการใช้โมเดลมูลค่าความเสี่ยง ดังนี้

- ข้อมูลย้อนหลังที่นำมาคำนวณอาจไม่ใช่ตัวแทนที่เหมาะสมเสมอไปในสภาวะตลาดปัจจุบัน เนื่องจากเป็นข้อมูลสถิติในอดีต หากสภาวะความผันผวนของตลาดหรือความสัมพันธ์ของตลาดมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ความเสียหายอาจมีโอกาสเกิดขึ้นได้บ่อยกว่าและขอบเขตความเสียหายมากกว่าที่คำนวณได้จากโมเดลมูลค่าความเสี่ยงได้

- เนื่องจาก กบข. เน้นการลงทุนระยะยาว โมเดลมูลค่าความเสี่ยงจึงเป็นการทำนายโดยมีสมมติฐานที่คาดการณ์ความเสี่ยงในช่วง 1 ปีข้างหน้า ซึ่งในระหว่างปีนั้น หลักทรัพย์ที่ถือครองอาจมีการเปลี่ยนแปลงจากที่เริ่มคาดการณ์ได้

นอกจากนี้ กบข. ยังมีการใช้เครื่องมือการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้า โดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าเป็นเหตุการณ์ที่สภาวะตลาดมีความผันผวนผิดปกติและมีระดับสูงที่อาจจะเกิดขึ้นกับ กบข. เพื่อให้มั่นใจว่าได้พิจารณาครอบคลุมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งได้มีการทดสอบความน่าเชื่อถือของสมมติฐานที่ใช้ (Back Test) เพื่อสอบทานความสมเหตุสมผลและเปรียบเทียบผลลัพธ์จากข้อสมมติกับสิ่งที่เกิดขึ้นจริง

ตารางต่อไปนี้แสดงผลการประเมินค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับพอร์ตการลงทุนจากโมเดลมูลค่าความเสี่ยง (Value at Risk : VaR) ของ กบข. โดยแยกตามประเภทความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน | ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย | ความเสี่ยงด้านตราสารทุน | ความเสี่ยงด้านตลาดทั้งหมด |
|---|---|---|---|---|
| **ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2567** | 8,147.15 | 7,735.80 | 13,050.87 | 15,399.16 |
| มูลค่าเฉลี่ยระหว่างระยะเวลารายงาน | 9,602.15 | 9,374.59 | 11,420.97 | 15,478.90 |
| มูลค่าสูงสุดระหว่างระยะเวลารายงาน | 13,355.47 | 12,562.93 | 14,691.12 | 18,074.82 |
| มูลค่าต่ำสุดระหว่างระยะเวลารายงาน | 6,074.71 | 7,600.92 | 9,055.16 | 12,731.31 |
| **ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2566** | 5,561.63 | 8,918.77 | 11,517.18 | 15,856.46 |
| มูลค่าเฉลี่ยระหว่างระยะเวลารายงาน | 6,312.24 | 12,658.33 | 11,835.41 | 18,862.19 |
| มูลค่าสูงสุดระหว่างระยะเวลารายงาน | 10,647.34 | 15,236.14 | 16,089.76 | 23,383.72 |
| มูลค่าต่ำสุดระหว่างระยะเวลารายงาน | 3,597.05 | 8,918.77 | 6,941.08 | 15,472.01 |

<u>หมายเหตุ</u> : จากข้อมูลตามตาราง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มูลค่าความเสี่ยงด้านตลาดทั้งหมด จำนวน 15,399.16 ล้านบาท หมายความว่า หากคำนวณมูลค่าความเสียหายจากสถานะการลงทุนของ กบข. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ประเมินได้ว่ามูลค่าความเสียหายทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นกับพอร์ตการลงทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ จะมีมูลค่าไม่เกิน 15,399.16 ล้านบาท โดยมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นหากพิจารณาจากปัจจัยความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงราคาตราสารทุนเพียงด้านเดียว (Stand - alone VaR) จะมีมูลค่าไม่เกิน 13,050.87 ล้านบาท อย่างไรก็ดี ในการประเมินมูลค่าความเสียหายทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นกับพอร์ตการลงทุนนั้น ไม่สามารถนำมูลค่าความเสียหายที่ประเมินจากแต่ละปัจจัยมารวมกันได้ เนื่องจากปัจจัยความเสี่ยงแต่ละปัจจัยมีความสัมพันธ์ต่อกัน (Correlation) ซึ่งอาจเป็นไปในทิศทางเดียวกันหรือตรงข้ามกัน โมเดลมูลค่าความเสี่ยง (Value at Risk : VaR) จะทำการประเมินมูลค่าความเสียหายทั้งหมดที่อาจจะเกิดขึ้นกับพอร์ตการลงทุนโดยพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงทุกปัจจัยไปพร้อมกัน (Total VaR)

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน แบ่งตามมูลค่าเงินลงทุนจัดตาม 5 สกุลเงินหลัก มีดังนี้

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

| สกุลเงิน | ตราสารทุนต่างประเทศ | ตราสารหนี้ต่างประเทศ | Absolute Return Fund | สินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | อสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | โครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | รวม |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | | | | | |
| เงินดอลลาร์สหรัฐฯ | 2,714.09 | 2,517.34 | 291.21 | 25.06 | 642.18 | 421.18 | 6,611.06 |
| เงินยูโร | 115.72 | 256.25 | - | - | - | 219.60 | 591.57 |
| เงินปอนด์สเตอร์ลิงอังกฤษ | 52.86 | 103.73 | - | - | - | 16.43 | 173.02 |
| เงินเยน | 25.71 | 221.41 | - | - | - | - | 247.12 |
| เงินหยวน | 5.07 | 128.92 | - | - | - | - | 133.99 |
| อื่น ๆ | 166.41 | 124.04 | - | 0.05 | 0.25 | 37.04 | 327.79 |
| รวม | 3,079.86 | 3,351.69 | 291.21 | 25.11 | 642.43 | 694.25 | 8,084.55 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | | | | | | |
| เงินดอลลาร์สหรัฐฯ | 1,866.22 | 2,689.92 | 371.12 | 85.22 | 682.98 | 375.86 | 6,271.32 |
| เงินยูโร | 125.25 | 87.97 | - | - | - | 182.53 | 395.75 |
| เงินปอนด์สเตอร์ลิงอังกฤษ | 30.01 | 93.18 | - | - | - | 18.62 | 141.81 |
| เงินเยน | 17.60 | 330.84 | - | - | - | - | 348.44 |
| เงินหยวน | 4.97 | 58.56 | - | - | - | - | 63.53 |
| อื่น ๆ | 179.47 | 84.51 | 0.11 | 0.03 | 0.14 | 38.30 | 302.56 |
| รวม | 2,223.52 | 3,544.98 | 371.23 | 85.25 | 683.12 | 615.31 | 7,523.41 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในต่างประเทศ ดังนี้

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

| ประเภทเงินลงทุน | มูลค่าเงินลงทุน | สัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน | สัดส่วนร้อยละ |
|---|---|---|---|
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 3,079.86 | 122.70 | 3.98 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 3,351.69 | 3,214.24 | 95.90 |
| Absolute Return Fund | 291.21 | 14.96 | 5.14 |
| สินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 25.11 | 0.05 | 0.20 |
| อสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 642.43 | 23.45 | 3.65 |
| โครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 694.25 | 28.89 | 4.16 |
| รวม | 8,084.55 | 3,404.29 | 42.11 |

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

| ประเภทเงินลงทุน | มูลค่าเงินลงทุน | สัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน | สัดส่วนร้อยละ |
|---|---|---|---|
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | | |
| ตราสารทุนต่างประเทศ | 2,223.52 | 413.23 | 18.58 |
| ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 3,544.98 | 3,101.21 | 87.48 |
| Absolute Return Fund | 371.23 | 67.02 | 18.05 |
| สินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศ | 85.25 | 13.52 | 15.86 |
| อสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ | 683.12 | 123.98 | 18.15 |
| โครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ | 615.31 | 119.12 | 19.36 |
| รวม | 7,523.41 | 3,838.08 | 51.02 |

จากตารางข้างต้นจะเห็นว่า กบข. มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินลงทุนต่างประเทศบางส่วน และจากการที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงจาก 34.175 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็น 34.203 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 หรือประมาณร้อยละ 0.08 ส่งผลให้มูลค่าสินทรัพย์ที่ลงทุนในต่างประเทศมีมูลค่าเพิ่มขึ้นเมื่อแปลงค่าเป็นเงินบาท และจากการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไว้บางส่วนจะช่วยลดผลกระทบที่เกิดจากความผันผวนของค่าเงินบาทได้ในระดับหนึ่ง

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีผลขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน | |
|---|---|---|
| | 2567 | 2566 |
| กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | 3,576.08 | (10,351.09) |
| กำไร (ขาดทุน) ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | (9,156.17) | 2,771.83 |
| รวม | (5,580.09) | (7,579.26) |

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

| | งบการเงินรวม ยอดคงเหลือ (ล้านบาท) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | | |
| บัตรเงินฝาก | - | 3,030.00 | - | 3,030.00 |
| ตั๋วเงินคลัง | - | - | 5,227.99 | 5,227.99 |
| พันธบัตรรัฐบาล | 36,224.00 | 799,313.26 | 1,610.05 | 837,147.31 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 48,312.17 | 1,999.25 | 13,852.48 | 64,163.90 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 126,181.87 | - | 126,181.87 |
| ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับและอื่น ๆ | 406.52 | 122,444.33 | 7,125.62 | 129,976.47 |
| รวม | 84,942.69 | 1,052,968.71 | 27,816.14 | 1,165,727.54 |

| | งบการเงินรวม ยอดคงเหลือ (ล้านบาท) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | | | |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | - | 1,990.00 | - | 1,990.00 |
| ตั๋วเงินคลัง | - | - | 20,771.49 | 20,771.49 |
| พันธบัตรรัฐบาล | 38,348.66 | 691,718.34 | 1,983.83 | 732,050.83 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 44,370.62 | 1,996.96 | 1,204.02 | 47,571.60 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 129,106.81 | - | 129,106.81 |
| ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับและอื่น ๆ | 344.26 | 149,599.67 | 382.31 | 150,326.24 |
| รวม | 83,063.54 | 974,411.78 | 24,341.65 | 1,081,816.97 |

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน ยอดคงเหลือ (ล้านบาท) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | | |
| บัตรเงินฝาก | - | 3,030.00 | - | 3,030.00 |
| ตั๋วเงินคลัง | - | - | 5,188.14 | 5,188.14 |
| พันธบัตรรัฐบาล | 36,224.00 | 799,304.22 | 1,610.05 | 837,138.27 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 48,312.17 | 1,999.25 | 13,782.68 | 64,094.10 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 126,181.87 | - | 126,181.87 |
| ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับและอื่น ๆ | 406.52 | 122,444.33 | 7,125.62 | 129,976.47 |
| รวม | 84,942.69 | 1,052,959.67 | 27,706.49 | 1,165,608.85 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | | | |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | - | 1,990.00 | - | 1,990.00 |
| ตั๋วเงินคลัง | - | - | 20,771.49 | 20,771.49 |
| พันธบัตรรัฐบาล | 38,348.66 | 691,709.34 | 1,983.83 | 732,041.83 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 44,370.62 | 1,996.96 | 1,094.29 | 47,461.87 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | - | 129,106.81 | - | 129,106.81 |
| ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับและอื่น ๆ | 344.26 | 149,599.67 | 382.31 | 150,326.24 |
| รวม | 83,063.54 | 974,402.78 | 24,231.92 | 1,081,698.24 |

| | งบการเงินรวม อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ล้านบาท) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ภายใน 1 ปี | มากกว่า 1-5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567** | | | | |
| บัตรเงินฝาก | 3,030.00 | - | - | 3,030.00 |
| พันธบัตรรัฐบาล | 23,178.69 | 154,037.63 | 622,096.94 | 799,313.26 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 1,999.25 | - | - | 1,999.25 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 9,279.46 | 67,686.10 | 49,216.31 | 126,181.87 |
| ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับและอื่น ๆ | 19,753.39 | 64,741.03 | 37,949.91 | 122,444.33 |
| **รวม** | 57,240.79 | 286,464.76 | 709,263.16 | 1,052,968.71 |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566** | | | | |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 1,990.00 | - | - | 1,990.00 |
| พันธบัตรรัฐบาล | 23,252.74 | 101,875.72 | 566,589.88 | 691,718.34 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | - | 1,996.96 | - | 1,996.96 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 8,741.54 | 63,753.01 | 56,612.26 | 129,106.81 |
| ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับและอื่น ๆ | 25,300.30 | 72,249.59 | 52,049.78 | 149,599.67 |
| **รวม** | 59,284.58 | 239,875.28 | 675,251.92 | 974,411.78 |

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ล้านบาท) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ภายใน 1 ปี | มากกว่า 1-5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567** | | | | |
| บัตรเงินฝาก | 3,030.00 | - | - | 3,030.00 |
| พันธบัตรรัฐบาล | 23,178.69 | 154,028.59 | 622,096.94 | 799,304.22 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 1,999.25 | - | - | 1,999.25 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 9,279.46 | 67,686.10 | 49,216.31 | 126,181.87 |
| ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับและอื่น ๆ | 19,753.39 | 64,741.03 | 37,949.91 | 122,444.33 |
| **รวม** | 57,240.79 | 286,455.72 | 709,263.16 | 1,052,959.67 |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566** | | | | |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 1,990.00 | - | - | 1,990.00 |
| พันธบัตรรัฐบาล | 23,252.74 | 101,866.72 | 566,589.88 | 691,709.34 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | - | 1,996.96 | - | 1,996.96 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 8,741.54 | 63,753.01 | 56,612.26 | 129,106.81 |
| ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับและอื่น ๆ | 25,300.30 | 72,249.59 | 52,049.78 | 149,599.67 |
| **รวม** | 59,284.58 | 239,866.28 | 675,251.92 | 974,402.78 |

30.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของ กบข. มีอยู่ 2 ประเภท ประกอบด้วย ความเสี่ยงที่เกิดจากสินทรัพย์ของ กบข. ไม่เพียงพอต่อการชำระเงินคืนให้แก่สมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ และความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ กบข. ถืออยู่ไม่สามารถแปลงเป็นเงินสดได้ในเวลาที่ต้องการและในราคาที่เหมาะสม

กบข. มีการประเมินความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการจ่ายคืนเงินแก่สมาชิกที่พ้นสมาชิกภาพ โดยเฉพาะช่วงที่สมาชิกถึงกำหนดเกษียณในเดือนกันยายนของทุกปีนั้น จะมีการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับ-กระแสเงินสดจ่ายและวางแผนจัดเตรียมเงินสดอย่างเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าสมาชิกจะได้รับเงินคืนตามกำหนดเวลาและไม่กระทบต่อการลงทุนของสมาชิกที่ยังคงอยู่ในกองทุน

นอกจากนี้ กบข. ได้คาดการณ์ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในแง่ความสามารถที่จะแปลงสินทรัพย์เป็นเงินสด (Trading Liquidity Risk) เพื่อพิจารณาว่าหาก กบข. ต้องการขายหลักทรัพย์เพื่อเปลี่ยนเป็นเงินสดจะต้องใช้เวลาโดยเฉลี่ยประมาณกี่วัน โดยทำการคำนวณทั้งหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ และตราสารทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน จำแนกตามระยะเวลาครบกำหนด ดังนี้

| | งบการเงินรวม (ล้านบาท) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | จำนวนเงินตามสัญญา* | ไม่เกิน 3 เดือน | มากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี | มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | | | | |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 4,492.50 | 4,492.50 | - | - | - | 4,492.50 |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย | 4,089.61 | 2,179.13 | 1,891.51 | (2.99) | (0.95) | 4,066.70 |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | 737.53 | 737.53 | - | - | - | 737.53 |
| ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการ | 39.90 | 39.58 | 0.02 | (0.02) | - | 39.58 |
| เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน | 1,366,665.18 | 480,689.53 | 48,829.08 | 224,005.22 | 613,141.13 | 1,366,664.96 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์ | 2,501.31 | 2,501.31 | - | - | - | 2,501.31 |
| เงินวางประกันสัญญาอนุพันธ์ | 1,440.59 | 1,440.59 | - | - | - | 1,440.59 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 2.86 | 2.02 | 0.13 | 0.53 | - | 2.68 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 35.86 | 0.23 | 2.41 | 15.40 | 1.21 | 19.25 |
| **รวมสินทรัพย์ทางการเงิน** | 1,380,005.34 | 492,082.42 | 50,723.15 | 224,018.14 | 613,141.39 | 1,379,965.10 |
| **หนี้สินทางการเงิน** | | | | | | |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 1,680.90 | 1,680.90 | - | - | - | 1,680.90 |
| หนี้สินอนุพันธ์ | 1,528.21 | 1,528.21 | - | - | - | 1,528.21 |
| เจ้าหนี้การค้า | 0.22 | 0.22 | - | - | - | 0.22 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 374.19 | 322.50 | 12.18 | 0.72 | - | 335.40 |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง | 166.98 | - | 166.98 | - | - | 166.98 |
| เงินทดรองจ่ายจากกระทรวงการคลัง | 46.92 | 46.92 | - | - | - | 46.92 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 250.85 | 246.34 | 3.02 | 0.50 | - | 249.86 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 273.22 | 60.83 | 61.91 | 133.76 | 0.11 | 256.61 |
| **รวมหนี้สินทางการเงิน** | 4,321.49 | 3,885.92 | 244.09 | 134.98 | 0.11 | 4,265.10 |
| **สภาพคล่องสุทธิ** | 1,375,683.85 | 488,196.50 | 50,479.06 | 223,883.16 | 613,141.28 | 1,375,700.00 |

* จำนวนเงินตามสัญญาที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อนี้ ไม่ได้มีการคิดลดให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

| | งบการเงินรวม (ล้านบาท) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | จำนวนเงินตามสัญญา* | ไม่เกิน 3 เดือน | มากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี | มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | | | | | |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 8,764.65 | 8,764.65 | - | - | - | 8,764.65 |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย | 4,010.53 | 1,826.60 | 2,153.64 | 2.42 | 1.27 | 3,983.93 |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | 563.83 | 563.83 | - | - | - | 563.83 |
| ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการ | 11.91 | 11.19 | 0.26 | 0.19 | - | 11.64 |
| เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน | 1,251,304.56 | 427,433.47 | 41,934.55 | 192,890.64 | 589,045.74 | 1,251,304.40 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์ | 6,210.78 | 6,210.78 | - | - | - | 6,210.78 |
| เงินวางประกันสัญญาอนุพันธ์ | 2,030.55 | 2,030.55 | - | - | - | 2,030.55 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 3.94 | 2.18 | 0.57 | 0.99 | - | 3.74 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 29.47 | 0.32 | - | 12.60 | 1.22 | 14.14 |
| **รวมสินทรัพย์ทางการเงิน** | 1,272,930.22 | 446,843.57 | 44,089.02 | 192,906.84 | 589,048.23 | 1,272,887.66 |
| **หนี้สินทางการเงิน** | | | | | | |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 339.88 | 339.88 | - | - | - | 339.88 |
| หนี้สินอนุพันธ์ | 1,521.47 | 1,521.47 | - | - | - | 1,521.47 |
| เจ้าหนี้การค้า | 0.01 | 0.01 | - | - | - | 0.01 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 356.52 | 299.70 | 17.24 | 0.34 | - | 317.28 |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง | 139.19 | - | 139.19 | - | - | 139.19 |
| เงินทดรองจ่ายจากกระทรวงการคลัง | 9.62 | 9.62 | - | - | - | 9.62 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 228.17 | 224.49 | 2.31 | 0.49 | - | 227.29 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 279.13 | 47.76 | 36.20 | 179.73 | 0.11 | 263.80 |
| **รวมหนี้สินทางการเงิน** | 2,873.99 | 2,442.93 | 194.94 | 180.56 | 0.11 | 2,818.54 |
| **สภาพคล่องสุทธิ** | 1,270,056.23 | 444,400.64 | 43,894.08 | 192,726.28 | 589,048.12 | 1,270,069.12 |

* จำนวนเงินตามสัญญาที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อนี้ ไม่ได้มีการคิดลดให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน (ล้านบาท) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | จำนวนเงินตามสัญญา* | ไม่เกิน 3 เดือน | มากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี | มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 | | | | | | |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 4,390.26 | 4,390.26 | - | - | - | 4,390.26 |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย | 4,089.48 | 2,202.04 | 1,891.38 | (2.99) | (0.95) | 4,089.48 |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | 737.53 | 737.53 | - | - | - | 737.53 |
| ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการ | 4.07 | 4.07 | - | - | - | 4.07 |
| เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน | 1,366,546.49 | 480,570.84 | 48,829.08 | 224,005.22 | 613,141.13 | 1,366,546.27 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์ | 2,501.31 | 2,501.31 | - | - | - | 2,501.31 |
| เงินวางประกันสัญญาอนุพันธ์ | 1,440.59 | 1,440.59 | - | - | - | 1,440.59 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 2.12 | 1.97 | - | - | - | 1.97 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 27.50 | 0.23 | - | 27.11 | 0.16 | 27.50 |
| **รวมสินทรัพย์ทางการเงิน** | 1,379,739.35 | 491,848.84 | 50,720.46 | 224,029.34 | 613,140.34 | 1,379,738.98 |
| **หนี้สินทางการเงิน** | | | | | | |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 1,680.90 | 1,680.90 | - | - | - | 1,680.90 |
| หนี้สินอนุพันธ์ | 1,528.21 | 1,528.21 | - | - | - | 1,528.21 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 327.72 | 316.45 | 11.27 | - | - | 327.72 |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง | 166.98 | - | 166.98 | - | - | 166.98 |
| เงินทดรองจ่ายจากกระทรวงการคลัง | 46.92 | 46.92 | - | - | - | 46.92 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 238.12 | 235.95 | 1.67 | 0.50 | - | 238.12 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 167.07 | 9.61 | 40.93 | 116.48 | 0.05 | 167.07 |
| **รวมหนี้สินทางการเงิน** | 4,155.92 | 3,818.04 | 220.85 | 116.98 | 0.05 | 4,155.92 |
| **สภาพคล่องสุทธิ** | 1,375,583.43 | 488,030.80 | 50,499.61 | 223,912.36 | 613,140.29 | 1,375,583.06 |

* จำนวนเงินตามสัญญาที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อนี้ ไม่ได้มีการคิดลดให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน (ล้านบาท) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | จำนวนเงินตามสัญญา* | ไม่เกิน 3 เดือน | มากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี | มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | | | | | |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 8,639.92 | 8,639.92 | - | - | - | 8,639.92 |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย | 4,010.40 | 1,853.20 | 2,153.51 | 2.42 | 1.27 | 4,010.40 |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | 563.83 | 563.83 | - | - | - | 563.83 |
| ลูกหนี้จากการให้เช่าและบริการ | 4.35 | 4.20 | 0.10 | 0.05 | - | 4.35 |
| เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน | 1,251,185.82 | 427,314.74 | 41,934.55 | 192,890.64 | 589,045.74 | 1,251,185.67 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์ | 6,210.78 | 6,210.78 | - | - | - | 6,210.78 |
| เงินวางประกันสัญญาอนุพันธ์ | 2,030.55 | 2,030.55 | - | - | - | 2,030.55 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 1.69 | 1.54 | - | - | - | 1.54 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 22.39 | 0.32 | - | 21.91 | 0.16 | 22.39 |
| **รวมสินทรัพย์ทางการเงิน** | 1,272,669.73 | 446,619.08 | 44,088.16 | 192,915.02 | 589,047.17 | 1,272,669.43 |
| **หนี้สินทางการเงิน** | | | | | | |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 339.88 | 339.88 | - | - | - | 339.88 |
| หนี้สินอนุพันธ์ | 1,521.47 | 1,521.47 | - | - | - | 1,521.47 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 304.29 | 291.23 | 13.06 | - | - | 304.29 |
| เงินที่สมาชิกไม่มีสิทธิได้รับรอจ่ายคืนกระทรวงการคลัง | 139.19 | - | 139.19 | - | - | 139.19 |
| เงินทดรองจ่ายจากกระทรวงการคลัง | 9.62 | 9.62 | - | - | - | 9.62 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 223.64 | 222.63 | 0.52 | 0.49 | - | 223.64 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 180.01 | 6.16 | 13.48 | 160.32 | 0.05 | 180.01 |
| **รวมหนี้สินทางการเงิน** | 2,718.10 | 2,390.99 | 166.25 | 160.81 | 0.05 | 2,718.10 |
| **สภาพคล่องสุทธิ** | 1,269,951.63 | 444,228.09 | 43,921.91 | 192,754.21 | 589,047.12 | 1,269,951.33 |

* จำนวนเงินตามสัญญาที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อนี้ ไม่ได้มีการคิดลดให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

30.3 **ความเสี่ยงด้านเครดิต**

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหรือคู่ค้าของ กบข. ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันที่มีกับ กบข. รวมถึงความเสี่ยงที่มูลค่าตลาดของตราสารด้อยค่าลงจากการปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Downgrades) ของตราสารหรือของผู้ออกตราสาร

กบข. มีนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตโดยการลงทุนตรงจะลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน (Investment Grade) เท่านั้น รวมถึงมีการกำกับการลงทุนให้อันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุนไม่เกินกรอบที่กำหนด และกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ลดลงต่ำกว่าระดับน่าลงทุนดังกล่าว ต้องมีการปรับปรุงการลงทุนให้แล้วเสร็จโดยเร็ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ตราสารหนี้จัดตามอันดับความน่าเชื่อถือ ดังนี้

| อันดับความน่าเชื่อถือ * | มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท) | |
|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| AAA | 41,899.94 | 46,554.24 |
| AA+ | 13,233.12 | 10,675.95 |
| AA | 11,620.90 | 19,017.03 |
| AA- | 4,083.38 | 6,475.91 |
| A+ | 10,372.55 | 14,022.61 |
| A | 16,171.09 | 1,533.45 |
| A- | 4,938.19 | 6,827.49 |
| **รวม** | 102,319.17 | 105,106.68 |

* การลงทุนในตราสารหนี้ไทยใช้ข้อมูลอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับภายนอกคือ TRIS และ Fitch Ratings (Thailand) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศใช้ข้อมูลอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับภายนอก คือ S&P (Standard and Poor), Moody's และ Fitch Ratings

กบข. กำหนดเกณฑ์ประเมินการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินลงทุน โดยใช้ข้อมูลจากอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตโดยบุคคลภายนอก (External Credit Rating) หากอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตโดยบุคคลภายนอกของเงินลงทุนใดมีการเปลี่ยนแปลง กบข. จะถือว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินลงทุนนั้น ๆ มีการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่ซื้อเงินลงทุน กบข. จะตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินลงทุนนั้น ๆ ตลอดอายุของเงินลงทุน ทั้งนี้ การตั้งจะทำเฉพาะส่วนของเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย (Amortised Cost) เท่านั้น

วิธีการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินลงทุนของ กบข. ประกอบด้วย 3 ตัวแปร ดังนี้

1. Probability of Default (PD) คือ ความน่าจะเป็นที่ลูกหนี้จะผิดนัดชำระหนี้ในช่วงระยะเวลาที่กำหนด โดย กบข. อ้างอิงร้อยละของ PD จากแหล่งข้อมูลภายนอก เช่น สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ซึ่งร้อยละของ PD ที่ กบข. ใช้ในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ปรากฏตามตารางต่อไปนี้

| อันดับความน่าเชื่อถือ | ร้อยละของ PD โดยประมาณ | |
|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| AAA | 0.01 | 0.01 |
| AA+ | 0.02 | 0.02 |
| AA | 0.02 | 0.02 |
| AA- | 0.04 | 0.04 |
| A+ | 0.08 | 0.09 |
| A | 0.18 | 0.20 |
| A- | 0.33 | 0.35 |

2. Loss Given Default (LGD) คือ ร้อยละของความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ โดย กบข. ใช้ข้อมูลจากแหล่งข้อมูลภายนอก เช่น สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ซึ่งมีการจัดทำให้เพื่อใช้ในโมเดลความเสี่ยงด้านเครดิต โดยกำหนดดังนี้

| ประเภทเงินลงทุนที่จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย | ร้อยละ LGD | |
|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
| - ตราสารหนี้ของรัฐบาล/ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย | 0.00 | 0.00 |
| - ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิแบบมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน/แบบมีผู้ค้ำประกัน | 39.09 | 39.17 |
| - ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน | 53.03 | 53.84 |
| - ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ | 78.65 | 79.02 |

3. Exposure at Default (EAD) คือ ยอดหนี้หรือประมาณยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับยอดคงเหลือตามราคาทุนตัดจำหน่ายของเงินลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

หน่วย : ล้านบาท

| ประเภทเงินลงทุนที่จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย * | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน 31 ธ.ค. 2567 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต | สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต | สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต | รวม |
| บัตรเงินฝาก | 3,030.00 | - | - | 3,030.00 |
| พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลัง | 743,433.36 | - | - | 743,433.36 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 125,267.10 | - | - | 125,267.10 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 27,550.33 | - | - | 27,550.33 |
| รวมมูลค่าตามบัญชีขั้นต้น | 899,280.79 | - | - | 899,280.79 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | (0.22) | - | - | (0.22) |
| มูลค่าตามบัญชีสุทธิ | 899,280.57 | - | - | 899,280.57 |

หน่วย : ล้านบาท

| ประเภทเงินลงทุนที่จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย * | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกองทุน 31 ธ.ค. 2566 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต | สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต | สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต | รวม |
| เงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก | 1,990.00 | - | - | 1,990.00 |
| ตั๋วสัญญาใช้เงินที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 300.00 | - | - | 300.00 |
| พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลัง | 677,115.28 | - | - | 677,115.28 |
| พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน | 128,056.17 | - | - | 128,056.17 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 16,409.63 | - | - | 16,409.63 |
| รวมมูลค่าตามบัญชีขั้นต้น | 823,871.08 | - | - | 823,871.08 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | (0.15) | - | - | (0.15) |
| มูลค่าตามบัญชีสุทธิ | 823,870.93 | - | - | 823,870.93 |

* เงินลงทุนในตราสารหนี้ของรัฐบาล ตั๋วเงินคลังและตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย ถือว่าเป็นอัตราผลตอบแทนการลงทุนที่ปราศจากความเสี่ยง (Risk - free Rate) เนื่องจากเป็นตราสารทางการเงินที่ไม่มีความเสี่ยงด้านเครดิต (Risk - free Asset)

## 31. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กบข. มีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม 31 ธ.ค. 2567 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ข้อมูลระดับที่ 1 | ข้อมูลระดับที่ 2 | ข้อมูลระดับที่ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** | | | | |
| **เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** | | | | |
| ตราสารหนี้ภาครัฐ | - | 153,925.37 | - | 153,925.37 |
| ตราสารหนี้สถาบันการเงิน | - | 4,697.15 | - | 4,697.15 |
| ตราสารหนี้บริษัท | - | 107,824.23 | - | 107,824.23 |
| หน่วยลงทุนตราสารหนี้ | 7,478.97 | - | - | 7,478.97 |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | 59,180.67 | - | - | 59,180.67 |
| หน่วยลงทุนตราสารทุน | 53,168.76 | - | - | 53,168.76 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ | 4,631.89 | - | 21,757.64 | 26,389.53 |
| หุ้นสามัญนิติบุคคลเอกชน | 430.18 | - | 74.39 | 504.57 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลเอกชน | - | - | 22,895.71 | 22,895.71 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม 31 ธ.ค. 2567 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ข้อมูลระดับที่ 1 | ข้อมูลระดับที่ 2 | ข้อมูลระดับที่ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน (ต่อ)** | | | | |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน | 174.90 | - | 23,640.66 | 23,815.56 |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ | 815.81 | - | - | 815.81 |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6,688.06 | - | - | 6,688.06 |
| รวม | 132,569.24 | 266,446.75 | 68,368.40 | 467,384.39 |
| **สินทรัพย์อนุพันธ์** | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 2,073.08 | - | 2,073.08 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 227.22 | - | 227.22 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | - | 198.28 | - | 198.28 |
| สัญญาออปชั่น | - | 2.73 | - | 2.73 |
| รวม | - | 2,501.31 | - | 2,501.31 |
| **อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน** | | | | |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | - | - | 13,711.87 | 13,711.87 |
| รวม | - | - | 13,711.87 | 13,711.87 |
| **หนี้สินทางการเงิน** | | | | |
| **หนี้สินอนุพันธ์** | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 1,293.05 | - | 1,293.05 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 71.25 | - | 71.25 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | - | 37.23 | - | 37.23 |
| สัญญาออปชั่น | - | 0.86 | - | 0.86 |
| สัญญา Total Return Swap | - | 30.10 | - | 30.10 |
| สัญญา Bond Forward | - | 95.72 | - | 95.72 |
| รวม | - | 1,528.21 | - | 1,528.21 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม 31 ธ.ค. 2566 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ข้อมูลระดับที่ 1 | ข้อมูลระดับที่ 2 | ข้อมูลระดับที่ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** | | | | |
| **เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** | | | | |
| ตราสารหนี้ภาครัฐ | - | 135,461.59 | - | 135,461.59 |
| ตราสารหนี้สถาบันการเงิน | - | 10,331.45 | - | 10,331.45 |
| ตราสารหนี้บริษัท | - | 112,152.85 | - | 112,152.85 |
| หน่วยลงทุนตราสารหนี้ | 14,619.53 | - | - | 14,619.53 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม 31 ธ.ค. 2566 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ข้อมูลระดับที่ 1 | ข้อมูลระดับที่ 2 | ข้อมูลระดับที่ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน (ต่อ)** | | | | |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | 45,309.43 | - | - | 45,309.43 |
| หน่วยลงทุนตราสารทุน | 39,210.67 | - | - | 39,210.67 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ | 4,736.77 | - | 23,101.78 | 27,838.55 |
| หุ้นสามัญนิติบุคคลเอกชน | 705.84 | - | 82.15 | 787.99 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลเอกชน | - | - | 20,266.73 | 20,266.73 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน | 99.03 | - | 20,745.24 | 20,844.27 |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ | 604.06 | - | - | 604.06 |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6.35 | - | - | 6.35 |
| **รวม** | 105,291.68 | 257,945.89 | 64,195.90 | 427,433.47 |
| **สินทรัพย์อนุพันธ์** | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 5,971.71 | - | 5,971.71 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 93.87 | - | 93.87 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | - | 96.87 | - | 96.87 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | 2.16 | - | 2.16 |
| สัญญาออปชั่น | - | 0.86 | - | 0.86 |
| สัญญา Credit Default Swap | - | 5.30 | - | 5.30 |
| สัญญา Index Swap | - | 2.62 | - | 2.62 |
| สัญญา Total Return Swap | - | 37.39 | - | 37.39 |
| **รวม** | - | 6,210.78 | - | 6,210.78 |
| **อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน** | | | | |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | - | - | 13,940.60 | 13,940.60 |
| **รวม** | - | - | 13,940.60 | 13,940.60 |
| **หนี้สินทางการเงิน** | | | | |
| **หนี้สินอนุพันธ์** | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 1,236.61 | - | 1,236.61 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 64.76 | - | 64.76 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | - | 40.36 | - | 40.36 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | 7.57 | - | 7.57 |
| สัญญาออปชั่น | - | 0.35 | - | 0.35 |
| สัญญา Credit Default Swap | - | 52.52 | - | 52.52 |
| สัญญา Index Swap | - | 119.30 | - | 119.30 |
| **รวม** | - | 1,521.47 | - | 1,521.47 |

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกองทุน

31 ธ.ค. 2567

| | ข้อมูลระดับที่ 1 | ข้อมูลระดับที่ 2 | ข้อมูลระดับที่ 3 | รวม |
|---|---|---|---|---|
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** | | | | |
| **เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** | | | | |
| ตราสารหนี้ภาครัฐ | - | 153,806.68 | - | 153,806.68 |
| ตราสารหนี้สถาบันการเงิน | - | 4,697.15 | - | 4,697.15 |
| ตราสารหนี้บริษัท | - | 107,824.23 | - | 107,824.23 |
| หน่วยลงทุนตราสารหนี้ | 7,478.97 | - | - | 7,478.97 |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | 59,180.67 | - | - | 59,180.67 |
| หน่วยลงทุนตราสารทุน | 53,168.76 | - | - | 53,168.76 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ | 4,631.89 | - | 21,757.64 | 26,389.53 |
| หุ้นสามัญนิติบุคคลเอกชน | 430.18 | - | 74.39 | 504.57 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลเอกชน | - | - | 22,895.71 | 22,895.71 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน | 174.90 | - | 23,640.66 | 23,815.56 |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ | 815.81 | - | - | 815.81 |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6,688.06 | - | - | 6,688.06 |
| **รวม** | 132,569.24 | 266,328.06 | 68,368.40 | 467,265.70 |
| **สินทรัพย์อนุพันธ์** | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 2,073.08 | - | 2,073.08 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 227.22 | - | 227.22 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | - | 198.28 | - | 198.28 |
| สัญญาออปชั่น | - | 2.73 | - | 2.73 |
| **รวม** | - | 2,501.31 | - | 2,501.31 |
| **อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน** | | | | |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | - | - | 11,773.08 | 11,773.08 |
| **รวม** | - | - | 11,773.08 | 11,773.08 |
| **หนี้สินทางการเงิน** | | | | |
| **หนี้สินอนุพันธ์** | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 1,293.05 | - | 1,293.05 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 71.25 | - | 71.25 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | - | 37.23 | - | 37.23 |
| สัญญาออปชั่น | - | 0.86 | - | 0.86 |
| สัญญา Total Return Swap | - | 30.10 | - | 30.10 |
| สัญญา Bond Forward | - | 95.72 | - | 95.72 |
| **รวม** | - | 1,528.21 | - | 1,528.21 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน 31 ธ.ค. 2566 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ข้อมูลระดับที่ 1 | ข้อมูลระดับที่ 2 | ข้อมูลระดับที่ 3 | รวม |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** | | | | |
| **เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** | | | | |
| ตราสารหนี้ภาครัฐ | - | 135,342.86 | - | 135,342.86 |
| ตราสารหนี้สถาบันการเงิน | - | 10,331.45 | - | 10,331.45 |
| ตราสารหนี้บริษัท | - | 112,152.85 | - | 112,152.85 |
| หน่วยลงทุนตราสารหนี้ | 14,619.53 | - | - | 14,619.53 |
| หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น | 45,309.43 | - | - | 45,309.43 |
| หน่วยลงทุนตราสารทุน | 39,210.67 | - | - | 39,210.67 |
| หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ | 4,736.77 | - | 23,101.78 | 27,838.55 |
| หุ้นสามัญนิติบุคคลเอกชน | 705.84 | - | 82.15 | 787.99 |
| หน่วยลงทุนนิติบุคคลเอกชน | - | - | 20,266.73 | 20,266.73 |
| หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน | 99.03 | - | 20,745.24 | 20,844.27 |
| หน่วยลงทุนสินค้าโภคภัณฑ์ | 604.06 | - | - | 604.06 |
| กองทุนรวมวายุภักษ์ | 6.35 | - | - | 6.35 |
| **รวม** | 105,291.68 | 257,827.16 | 64,195.90 | 427,314.74 |
| **สินทรัพย์อนุพันธ์** | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 5,971.71 | - | 5,971.71 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 93.87 | - | 93.87 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | - | 96.87 | - | 96.87 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | 2.16 | - | 2.16 |
| สัญญาออปชั่น | - | 0.86 | - | 0.86 |
| สัญญา Credit Default Swap | - | 5.30 | - | 5.30 |
| สัญญา Index Swap | - | 2.62 | - | 2.62 |
| สัญญา Total Return Swap | - | 37.39 | - | 37.39 |
| **รวม** | - | 6,210.78 | - | 6,210.78 |
| **อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน** | | | | |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | - | - | 11,611.60 | 11,611.60 |
| **รวม** | - | - | 11,611.60 | 11,611.60 |
| **หนี้สินทางการเงิน** | | | | |
| **หนี้สินอนุพันธ์** | | | | |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 1,236.61 | - | 1,236.61 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย | - | 64.76 | - | 64.76 |
| สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน | - | 40.36 | - | 40.36 |

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินเฉพาะกองทุน | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 ธ.ค. 2566 | | | |
| | ข้อมูลระดับที่ 1 | ข้อมูลระดับที่ 2 | ข้อมูลระดับที่ 3 | รวม |
| **หนี้สินอนุพันธ์ (ต่อ)** | | | | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | 7.57 | - | 7.57 |
| สัญญาออปชั่น | - | 0.35 | - | 0.35 |
| สัญญา Credit Default Swap | - | 52.52 | - | 52.52 |
| สัญญา Index Swap | - | 119.30 | - | 119.30 |
| **รวม** | - | 1,521.47 | - | 1,521.47 |

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ คำนวณราคาจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สำหรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ คำนวณโดยใช้ราคาตลาดที่ประเมินโดยสถาบันที่เชื่อถือได้

มูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าซึ่งใช้หลักการคิดลดกระแสเงินสด โดยข้อมูลที่นำมาใช้ในเทคนิคการประเมินมูลค่าเป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาดซึ่งอ้างอิงจากสถาบันที่เชื่อถือได้ เช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ค่าความผันผวน เป็นต้น

## 32. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

กบข. ได้จัดตั้งเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลังให้เป็นกองทุนจดทะเบียน เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2541 พนักงาน กบข. เลือกสะสมเข้ากองทุนรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 หรือ 10 - 15 ของเงินเดือน และ กบข. จ่ายสมทบเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือน กบข. ได้แต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงฉบับที่ 2 (พ.ศ. 2532) ออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป จนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงเป็นลายลักษณ์อักษรจากคณะกรรมการกองทุน และ/หรือผู้มีอำนาจกระทำการแทนกองทุน

สำหรับปี 2567 และ 2566 กบข. ได้บันทึกค่าใช้จ่ายสำนักงานในส่วนของเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานจำนวน 36.71 ล้านบาท และ 34.48 ล้านบาท ตามลำดับ

## 33. ภาระผูกพัน

กบข. มีภาระผูกพันตามสัญญาต่าง ๆ ดังนี้

- สัญญาว่าจ้างธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ให้เป็นผู้ดำเนินการเกี่ยวกับการเก็บรักษาทรัพย์สินในประเทศและบริการเกี่ยวกับเงินลงทุนของ กบข. โดยค่าธรรมเนียมจะคำนวณจากขนาดของสินทรัพย์สุทธิของ กบข. คิดเป็นค่าธรรมเนียมประมาณ 26.40 ล้านบาทต่อปี สัญญาดังกล่าวมีอายุ 5 ปี และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน 2563

- สัญญาว่าจ้าง JPMorgan Chase Bank, N.A., Hong Kong Branch เป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินต่างประเทศของ กบข. ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีอายุ 5 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 23 มิถุนายน 2564 โดยค่าธรรมเนียมจะคำนวณจากขนาดของสินทรัพย์สุทธิของ กบข. คิดเป็นค่าธรรมเนียมประมาณ 29.30 ล้านบาทต่อปี

- สัญญาว่าจ้าง ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. กรุงเทพฯ ให้บริการจ่ายเงินและชำระเงินด้วยการออกเช็คเพย์ลิงก์ (PayLink Check) การชำระเงินผ่านเพย์ลิงก์ไดเร็กท์ (PayLink Direct) และการชำระเงินผ่านระบบธนาณัติเพื่อลดระยะเวลาการทำงานและค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินให้กับบุคคลภายนอก โดยแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ การจ่ายเงิน กบข. คืนให้แก่สมาชิกและส่วนราชการ และการจ่ายค่าใช้จ่ายของกบข. ซึ่งสัญญามีอายุ 2 ปี เริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และมีค่าใช้จ่ายประมาณ 0.59 ล้านบาท

- สัญญาว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุนในประเทศให้เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของ กบข. จำนวน 3 ราย ได้แก่ 1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด 2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด และ 3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โดยค่าธรรมเนียมจะคำนวณจากขนาดของสินทรัพย์สุทธิของ กบข. คิดเป็นค่าธรรมเนียมประมาณ 3.86 ล้านบาทต่อปี ซึ่งสัญญาของทั้ง 3 ราย มีอายุ 3 ปี เริ่มต้นวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

- ในปี 2566 สัญญาว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศที่เป็นผู้ดำเนินการบริหารเงินลงทุนของ กบข. จำนวน 7 ราย ได้แก่ 1. Allspring Global Investments, LLC 2. Baillie Gifford Overseas Limited 3. Schroder Investment Management (Singapore) LTD 4. Sanders Capital, LLC 5. Robeco Institutional Asset Management B.V. 6. Insight Investment Management (Global) Limited และ 7. Wellington Management Singapore PTE LTD ต่อมาในปี 2567 กบข. ได้ต่ออายุสัญญาว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุน จำนวน 3 ราย ได้แก่ Robeco Institutional Asset Management B.V., Insight Investment Management (Global) Limited และ Wellington Management Singapore PTE LTD โดยทั้ง 3 สัญญามีอายุ 3 ปี และยกเลิกสัญญาว่าจ้างบริษัทจัดการกองทุน Allspring Global Investments, LLC ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมจะคำนวณจากขนาดของสินทรัพย์สุทธิของ กบข. คิดเป็นค่าธรรมเนียมรวมกันประมาณ 307.27 ล้านบาทต่อปี ซึ่งมีสาระสำคัญของสัญญาโดยสรุปดังต่อไปนี้

| บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศ | อายุสัญญา |
|---|---|
| 1. Baillie Gifford Overseas Limited | ปี 2565 - 2568 |
| 2. Schroder Investment Management (Singapore) LTD | ปี 2565 - 2568 |
| 3. Sanders Capital, LLC | ปี 2566 - 2569 |
| 4. Robeco Institutional Asset Management B.V. | ปี 2567 - 2570 |
| 5. Insight Investment Management (Global) Limited | ปี 2567 - 2570 |
| 6. Wellington Management Singapore PTE LTD | ปี 2567 - 2570 |

- เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กบข. ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งอาคารสำนักงานให้เช่า (อาคารอับดุลราฮิม เพลส) มีกำหนดระยะเวลา 18 ปี 3 เดือน เริ่มตั้งแต่วันที่ 12 ธันวาคม 2574 สิ้นสุดวันที่ 11 มีนาคม 2593 และสัญญาเช่าที่ดินซอยศาลาแดง มีกำหนดระยะเวลา 27 ปี 2 วัน เริ่มตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 11 มีนาคม 2593 กับมูลนิธิคุณแม่เชย อับดุลราฮิม และได้จดทะเบียนกับกรมที่ดินแล้วเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2567 โดย กบข. ตกลงชำระค่าตอบแทนการเช่าและค่าเช่าที่ดินให้กับผู้ให้เช่าตลอดอายุสัญญาทั้ง 2 สัญญา ประมาณ 888.68 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นก่อนวันที่สัญญาเช่าที่ดินอาคารสำนักงานให้เช่า (อาคารอับดุลราฮิม เพลส) มีผลบังคับใช้ จะถูกรับรู้และแสดงรายการเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบฐานะการเงิน

- เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 กบข. ได้ว่าจ้างบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระให้ประเมินมูลค่าที่ดินและอาคารสำนักงานให้เช่า (อาคารอับดุลราฮิม เพลส) โดยใช้วิธีรายได้ (Income Approach) เป็นเกณฑ์ในการพิจารณา และการประเมินดังกล่าวได้มีการประมาณการกระแสเงินสดตั้งแต่วันที่ 12 ธันวาคม 2574 สิ้นสุดวันที่ 11 มีนาคม 2593 เพื่อคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2574 และจากผลการประเมินมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าว กบข. จะบันทึกมูลค่ายุติธรรมอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในปี 2574 จำนวนประมาณ 1,180.70 ล้านบาท

## 34. การจัดประเภทรายการใหม่

กบข. มีการจัดประเภทรายการใหม่บางรายการในงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกองทุน | | |
|---|---|---|---|
| | ก่อนการจัดประเภทใหม่ | จัดประเภทใหม่ | หลังการจัดประเภทใหม่ |
| **งบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566** | | | |
| เงินกองกลาง | 528.76 | 4.26 | 533.02 |
| เงินรับจากสมาชิกรอตรวจสอบ | 4.26 | (4.26) | - |
| ผลประโยชน์เงินกองกลาง | 122.23 | 16.82 | 139.05 |
| ผลประโยชน์เงินรับจากสมาชิกรอตรวจสอบ | 16.82 | (16.82) | - |

## 35. การอนุมัติงบการเงิน

คณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ อนุมัติให้ออกงบการเงินในวันที่ 22 เมษายน 2568