



รายงานผลการดำเนินงาน
ประจำปี 2538

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

EGAT



สารบัญ

	หน้า
สารจากผู้ว่าการ	1
คณะกรรมการกองทุน	3
สารจากคณะกรรมการกองทุน	5
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	6
ผลการดำเนินงานของกองทุนฯ	
– การบริหารกองทุนและโครงสร้างการลงทุน	13
– สรุปผลการดำเนินงานของกองทุน	14
ภาวะตลาดเงินตลาดทุนปี 2538	17
กฎกระทรวงการคลังฉบับที่ 195 (พ.ศ. 2538) ว่าด้วยการยกเว้นรายการ	19
ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรเกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 52)	20
ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรเกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 59)	21



นายปรีชา จงวัฒนา
ผู้อำนวยการ
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย



สารจากผู้ว่าการ

เป็นที่น่ายินดีว่า กฟผ. สามารถจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นได้เรียบร้อยแล้ว และเริ่มดำเนินการ ได้ตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม 2538 และทราบว่า ผลการดำเนินการประสบความสำเร็จเป็นที่น่าพอใจ คณะกรรมการ กองทุนฯ และผู้จัดการกองทุนฯ ทั้งสองคือ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทเงินทุน หลักทรัพย์ ธนสยาม จำกัด (มหาชน) สามารถบริหารกองทุนฯ ให้เกิดประโยชน์กับสมาชิกได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นการเสริมสร้างความมั่นคงให้กับพนักงานและครอบครัว เมื่อพนักงานผู้นั้นเกษียณอายุ ดาย หรือออกจาก กฟผ. และเป็นการสนับสนุนนโยบายเงินออมของรัฐบาลได้เป็นอย่างดี

ในโอกาสที่จัดให้มีการประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2538 ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ครั้นนี้ ผมขอส่งความปรารถนาดีมายังคณะกรรมการกองทุนฯ ตลอดจนพนักงานที่เป็นสมาชิก ทุกท่านที่ได้มีส่วนร่วมกันก่อให้เกิดกองทุนนี้ และหวังเป็นอย่างยิ่งว่า การดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงาน กฟผ. จะเจริญก้าวหน้าและอำนวยประโยชน์ให้แก่สมาชิกได้ดียิ่ง ๆ ขึ้นตลอดไป

(นายปรีชา จุงวัฒนา)

ผู้ว่าการการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย



คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ฝ่ายนายจ้าง



นางพิมลศรี สิริโพบูลย์
(รจน.)
ประธานคณะกรรมการ



นายณรงค์ วงศ์โพบูลย์ (รจร.)
รองประธานกรรมการ



นายโอภาส จันทน์พยอม (รทศ.)
กรรมการ



นายปึ้งจะ เปี่ยมพงศ์สานต์ (ชาวพ.)
กรรมการ



นายวุฒิ ปันลูกลม (ชกร.)
กรรมการ



นายสุพล เอื้ออนันต์ (ชปส.)
กรรมการ



นายวรวีทย์ จำนินธุ์ (ชพน.)
กรรมการ



นายจำลอง อุชูโกลม (ชปม.)
กรรมการ



นายบุญชู ติเรกสถาพร (ชาวธ.)
กรรมการและเลขานุการ



คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ฝ่ายลูกจ้าง



นายจ่านง ชมภูทล (ช.สมกม-ค.)
กรรมการ



นายอำนาจ สุชาโต (ช.สมก-นค.)
กรรมการ



นายประสิทธิ์ ตรีสรานวิวัฒนา (บช.11 สมน.)
กรรมการ



นายปจิติ นันทลำเรียง (วค.10 สมน.)
กรรมการ



นายดattare บุญรัตนพันธุ์ (ช.กภอ-ผ สจฟ.)
กรรมการ



นายพิชิต กองคำ (หบก-ส. สปก.)
กรรมการ



นายสุวิชาญ ทรทรุรานนท์ (สปกน.)
กรรมการ



นายดำรง ทุนเจริญ (พช.10 สมน.)
กรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ



สารจากคณะกรรมการกองทุน

เรียน สมาชิกทุกท่าน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้จัดตั้งและเปิดดำเนินการมาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2538 โดยโอนเงินจากกองทุนสงเคราะห์ผู้ปฏิบัติงานของพนักงานที่สมัครเข้าเป็นสมาชิกในงวดแรกจำนวน 31,796 คน เป็นจำนวนเงิน 7,248,452,531.20 บาท เข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2538 และในแต่ละเดือนได้มีการนำส่ง เงินสะสมและเงินสมทบ รวมทั้งเงินจากกองทุนสงเคราะห์ของพนักงานที่สมัครเข้าเป็นสมาชิกใหม่ในแต่ละเดือนอีกไม่ต่ำกว่า 80 ถึง 100 ล้านบาท ซึ่งนับได้ว่าเป็นกองทุนที่มีจำนวนเงินในกองทุน และสมาชิกที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทยในปัจจุบัน จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2538 กองทุนฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 8,956,845,816.70 บาท ได้ผลประโยชน์ตอบแทนร้อยละ 12.08 ซึ่งนับได้ว่าผลการดำเนินงานของกองทุนฯ ได้รับผลตอบแทนที่สูงพอสมควร เมื่อพิจารณาจากสภาวะของความปรวนแปรของตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดปี 2538 ที่ผ่านมา

ตลอดเวลา 1 ปีที่ผ่านมา คณะกรรมการกองทุนฯ ได้พยายามทุกวิถีทางในการบริหารและดูแลในเรื่องสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ของสมาชิกอย่างเต็มที่ เช่น การดูแลให้ผู้จัดการกองทุนนำเงินไปบริหารและการชวยกเว้นภาษีเงินได้ให้กับพนักงานที่สมัครเข้าเป็นสมาชิกกองทุน ระหว่างวันที่ 13 กันยายน 2537 ถึงวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2538 และได้ออกจากงานเพราะเกษียณอายุก่อนวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2543 และทำงานกับ กฟผ. ก่อนเกษียณอายุไม่น้อยกว่า 5 ปี ซึ่งได้รับการพิจารณาจากกระทรวงการคลัง ยกเว้นให้ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้ที่ได้รับเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดังเป็นที่ทราบโดยทั่วกันแล้ว

คณะกรรมการกองทุนฯ ขอขอบคุณ กฟผ. และสมาชิกทุกท่านที่ได้ให้การสนับสนุนและให้ความร่วมมือในการดำเนินงานของกองทุนฯ มาโดยตลอด และเชื่อมั่นว่าคณะกรรมการกองทุนฯ ชุดใหม่ที่จะรับงานต่อจากคณะกรรมการชุดปัจจุบัน จะดำเนินงานและบริหารกองทุนให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับสมาชิกได้มากยิ่งขึ้นตลอดไป

(นางพิมพ์ศรี ศรีไพบูลย์)

ประธานคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ.

ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



Price Waterhouse



รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบรายงานแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2538 และรายงานแสดงผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันที่แนบมานี้ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งรวมทั้งการทดสอบรายการบัญชีและวิธีการตรวจสอบอื่นที่เห็นว่าจำเป็น

รายงานการเงินดังกล่าว ได้จัดทำขึ้นเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ และสมาชิกของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และเพื่อยื่นต่อสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลังเท่านั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่ารายงานการเงินดังกล่าวข้างต้น แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2538 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยถูกต้องตามที่ควร ตามนโยบายการบัญชีที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบรายงานการเงินข้อ 2

อโนทัย ลีกิจวิวัฒนะ

อโนทัย ลีกิจวิวัฒนะ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3442

บริษัท ไพร์ซ วอเตอร์เฮาส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

29 มกราคม พ.ศ. 2539



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการ ไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
รายงานแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2538

สินทรัพย์

	บาท
1. เงินสดและเงินฝากธนาคาร	
1.1 เงินสด	-
1.2 เงินสดระหว่างเรียกเก็บ	-
1.3 เงินฝากอื่น	45,842,387.99
1.4 เงินฝากประจำ	2,957,866,232.88
รวมเงินสดและเงินฝากธนาคาร	<u>3,003,708,620.87</u>
2. เงินลงทุน (หมายเหตุ 3)	<u>5,790,204,304.05</u>
3. สินทรัพย์อื่น	
3.1 รายได้ค้างรับ	
3.1.1 ดอกเบี้ยค้างรับ	162,810,510.03
3.1.2 เงินปันผลค้างรับ	-
3.2 อื่นๆ	
3.2.1 ค่าขายหลักทรัพย์ค้างรับ	122,381.75
รวมสินทรัพย์อื่น	<u>162,932,891.78</u>
4. สินทรัพย์รับบริจาคม	<u>-</u>
รวมสินทรัพย์	<u><u>8,956,845,816.70</u></u>



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
รายงานแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2538

หนี้สินและส่วนของกองทุน

	บาท	
5. หนี้สิน		
5.1 ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
5.1.1 ค่าตอบแทนผู้จัดการกองทุนค้างจ่าย		-
5.1.2 ค่าสอบบัญชีค้างจ่าย		80,000.00
5.2 หนี้สินอื่น		
5.2.1 ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย		83,323.30
5.2.2 ค่าซื้อหลักทรัพย์ค้างจ่าย		2,468,383.00
5.2.3 เงินร่อยจ่ายคืนสมาชิก		-
5.2.4 เงินร่อยจ่ายคืนนายจ้าง		9,422.68
5.2.5 เจ้าหนี้อื่นๆ		-
รวมหนี้สิน		2,641,128.98
6. ส่วนของกองทุน		
6.1 ส่วนของสมาชิก		
6.1.1 เงินสะสม	369,483,051.47	
6.1.2 ผลประโยชน์เงินสะสม	20,489,708.99	389,972,760.46
6.2 ส่วนของนายจ้าง		
6.2.1 เงินสมทบ	7,723,419,402.81	
6.2.2 ผลประโยชน์เงินสมทบ	840,812,524.45	8,564,231,927.26
6.3 เงินกองทุนจากการบริจาค		-
รวมส่วนของกองทุน		8,954,204,687.72
รวมหนี้สินและส่วนของกองทุน		8,956,845,816.70

..... กรรมการกองทุน

..... กรรมการกองทุน



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
รายงานแสดงผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2538

บาท

1. รายได้			
1.1 ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร			262,982,364.87
1.2 ส่วนลดรับ			42,633,448.79
1.3 ดอกเบี้ยพันธบัตร			33,390.41
1.4 ดอกเบี้ยค้ำสัญญาใช้เงิน			578,004,142.06
1.5 ดอกเบี้ยหุ้นกู้			3,090,344.64
1.6 เงินปันผล			5,867,337.00
1.7 กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	18,185,202.90		
หัก ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์		24,011,177.79	(5,825,974.89)
รวมรายได้จากการจัดการ			886,785,052.88
1.8 รายได้เพิ่มจากการส่งเงินล่าช้า			-
1.9 รายได้จากการบริจาคม			-
รวมรายได้			886,785,052.88
2. ค่าใช้จ่าย			
2.1 ค่าตอบแทนผู้จัดการกองทุน			-
2.2 ค่าสอบบัญชี			80,000.00
2.3 ค่าใช้จ่ายอื่น			19,590.00
รวมค่าใช้จ่าย			99,590.00
รายได้มากกว่าค่าใช้จ่าย			886,685,462.88
หัก รายได้ส่วนของสมาชิกที่ออกจากงานระหว่างปี			25,256,232.37
รายได้ส่วนที่ต้องจ่ายคืนนายจ้าง			131,264.37
รายได้สุทธิ			861,297,966.14



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
หมายเหตุประกอบรายงานการเงิน
31 ธันวาคม พ.ศ. 2538

1. การจดทะเบียนกองทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้จดทะเบียน
เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ณ วันที่ 1 มกราคม
พ.ศ. 2538

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ก. การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนฯ รับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์ดังต่อไปนี้

รายได้ดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยจากการลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตรและหุ้นกู้ รับรู้ตาม
เกณฑ์คงค้าง

รายได้จากการลงทุนในหุ้นสามัญและหน่วยลงทุนในกองทุนรวม

รายได้เงินปันผลจากการลงทุนในหุ้นสามัญและหน่วยลงทุนในกองทุนรวม รับรู้เมื่อมีการ
ประกาศจ่ายเงินปันผล กำไรหรือขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ รับรู้เมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้น
เกิดขึ้น โดยต้นทุนของหลักทรัพย์คำนวณตามเกณฑ์ราคาทุนถัวเฉลี่ย

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง



ข. เงินลงทุน

เงินลงทุนบันทึกตามราคาทุนบวกด้วย ค่าใช้จ่ายในการซื้อเงินลงทุนนั้น ๆ (ถ้ามี) ตามที่กำหนด โดยกฎกระทรวงที่ออกตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

ในกรณีที่ซื้อหุ้นกู้พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ราคาซื้อจะถูกจัดสรรเป็นต้นทุนของหุ้นกู้ส่วนหนึ่ง และต้นทุนของใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนหนึ่ง โดยถือตามราคาซื้อขายของตราสารนั้น ๆ

8. เงินลงทุน

เงินลงทุนประกอบด้วย

	บาท
3.1 ตัวแลกเปลี่ยน	14,630,923.37
3.2 ตัวสัญญาใช้เงิน	4,966,199,583.53
3.3 ตัวเงินคลัง	-
3.4 พันธบัตรรัฐบาล	-
3.5 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-
3.6 พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	-
3.7 พันธบัตรอื่นๆ	-
3.8 หน่วยลงทุน	5,000.00
3.9 หุ้นกู้	93,598,178.44
3.10 หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	715,780,720.09
3.11 ตราสารแสดงสิทธิในหนี้อื่นๆ	-
3.12 สินทรัพย์อื่น	-
3.13 รายการปรับมูลค่า	<u>(10,101.38)</u>
รวมเงินลงทุน	<u>5,790,204,304.05</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2538 เงินลงทุนในหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ซึ่งมีราคาทุนจำนวน 715,780,720.09 บาท มีราคาตลาด ณ วันนั้นจำนวน 665,529,739 บาท



4. ค่าใช้จ่ายและค่าสอบบัญชี

กองทุนเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับการจัดการกองทุนทั้งหมดรวมทั้งค่าสอบบัญชีของกองทุน

5. ผู้จัดการกองทุน

บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด (มหาชน) ได้รับแต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการกองทุนตามสัญญา ลงวันที่ 8 ธันวาคม พ.ศ. 2537



การบริหารกองทุนและโครงสร้างเงินลงทุน

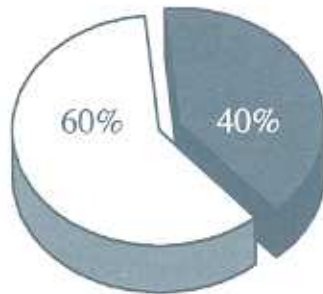
การบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ตามกฎกระทรวงฉบับที่ 5 (พ.ศ.2538) ออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ.2530 ได้กำหนดค่าให้ การจัดการเงินทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์โดยแบ่งเป็นออกเป็น 2 ส่วนหลักมีดังรายละเอียดดังนี้ คือ

หลักเกณฑ์การลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สินทรัพย์ซึ่งบังคับให้ลงทุนขั้นต่ำ 80%

- เงินฝากธนาคาร
- พันธบัตรรัฐบาล
- คราสารที่รัฐวิสาหกิจออก
- ตัวแลกเปลี่ยนที่ธนาคารรับรอง
- คราสารทางการเงินที่ธนาคารออก
- สินทรัพย์ตามที่รัฐมนตรีว่าการ กระทรวงการคลังประกาศกำหนดใน ราชกิจจานุเบกษา
- คราสารแสดงสิทธิในหนี้ของบริษัท (จัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความ น่าเชื่อถือ หรือ TRIS)



สินทรัพย์ซึ่งลงทุนไม่เกิน 40%

- ตัวสัญญาใช้เงิน
- หน่วยลงทุน
- หลักทรัพย์
- สินทรัพย์ตามที่รัฐมนตรีว่าการ กระทรวงการคลังประกาศกำหนดใน ราชกิจจานุเบกษา

เงินลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด(มหาชน) และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนสยาม จำกัด(มหาชน) ในฐานะผู้จัดการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้ดำเนินการลงทุนให้กับกองทุนมาครบ 11 เดือน ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2538 รวม 8,954,204,687 บาท โดยมีโครงสร้างเงินลงทุน ดังนี้:

โครงสร้างเงินลงทุน ณ 31 ธ.ค. 2538



โครงสร้างรายได้ของกองทุน ณ 31 ธ.ค. 2538





สร๑ปผล๑การ๑ด๑เนิน๑งาน๑ของ๑ก๑ง๑ท๑น

สร๑ป๑งบ๑การ๑เงิน ๑สิ้นสุด๑วันที่ ๑31 ๑ธ๑นว๑คม 25๑38

๑หน่วย : ๑ล้านบาท

เงิน๑ก๑ง๑ท๑น	8,954.20
เงิน๑ลง๑ท๑น	8,793.91
๑ประกอบด้วย	
๑ธนาคาร	5,298.50
๑บริษัท๑เงิน๑ท๑น๑หลัก๑ทรัพ๑ย	2,694.22
๑หุ้น ๑หุ้น๑ก๑ ๑หน่วย๑ลง๑ท๑น	801.19
๑รายได้๑รวม	886.79
๑รายได้๑สุทธิ	886.69
๑อัตรา๑ผล๑ตอบ๑แทน	12.08%
๑อัตรา๑ผล๑ตอบ๑แทน๑สุทธิ	12.08%
๑อัตรา๑ดอก๑เบ๑ีย๑เจ๑ล๑ย๑เงิน๑ฝาก๑ประจำ ๑1 ๑ปี ๑ธนาคาร๑กสิ๑กร๑ไทย๑รวม๑กับ๑ธนาคาร๑ไทย๑พาณิชย์	11.01%
๑จำนวน๑สมาชิก	32,943



ผลการดำเนินงานของกองทุน

เปรียบเทียบสถานภาพ และฐานะการเงินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (หน่วย : ล้านบาท)

สถานภาพกองทุน

รอบปีบัญชี	2538											
เดือน	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	
1. เงินกองทุน												
ส่วนของสมาชิก	61.15	93.19	125.03	157.63	190.51	223.60	256.76	290.32	317.79	353.61	389.97	
ส่วนของบริษัท	7,421.37	7,596.91	7,731.98	7,881.34	8,028.93	8,166.99	8,296.07	8,453.17	8,293.91	8,427.09	8,564.23	
เงินกองทุนรวม	7,482.52	7,690.10	7,857.01	8,038.97	8,219.44	8,390.59	8,552.83	8,743.49	8,611.70	8,780.70	8,954.20	
2. จำนวนสมาชิก (คน)	32,576	32,923	33,108	33,193	33,266	33,250	33,261	33,471	32,974	32,964	32,943	

ฐานะการเงิน

รอบปีบัญชี	2538											
เดือน	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	
1. เงินลงทุน	7,259.54	7,371.42	7,457.90	7,551.65	7,644.17	7,726.15	7,804.95	7,888.61	7,961.32	8,009.68	8,073.62	
2. รายได้	62.99	138.77	202.04	292.95	381.58	469.44	549.16	632.02	716.83	797.52	886.79	
3. อัตราผลตอบแทนขั้นต้น	12.18%	12.05%	11.37%	11.99%	12.31%	12.39%	12.22%	12.18%	12.13%	12.07%	12.08%	
4. อัตราเฉลี่ยเงินฝากประจำ	9.87%	10.13%	10.56%	10.87%	11.05%	11.12%	11.08%	11.06%	11.04%	11.02%	11.01%	
5. อัตราผลตอบแทนมากกว่าอัตราเฉลี่ยเงินฝาก	2.31%	1.92%	0.81%	1.12%	1.26%	1.27%	1.14%	1.12%	1.09%	1.05%	1.07%	
6. รายได้สุทธิ	62.99	138.77	202.03	292.93	381.55	469.40	549.11	631.96	716.75	797.43	886.69	
7. อัตราผลตอบแทนสุทธิ	12.18%	12.05%	11.37%	11.99%	12.31%	12.39%	12.22%	12.18%	12.13%	12.07%	12.08%	
8. อัตราผลตอบแทนสุทธิมากกว่าอัตราเฉลี่ยเงินฝาก	2.31%	1.92%	0.81%	1.12%	1.26%	1.27%	1.14%	1.12%	1.09%	1.05%	1.07%	



ภาวะตลาดเงินตลาดทุนปี 2538

สรุปภาวะตลาดเงินตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยปี 2538 ขยายตัวในเกณฑ์ดีต่อเนื่องจากปีก่อนที่ระดับร้อยละ 8.6 ท่ามกลางความผันผวนของตลาดเงินตราต่างประเทศนับตั้งแต่วิกฤตการณ์ทางการเงินในเม็กซิโกช่วงต้นปี และการอ่อนตัวลงอย่างต่อเนื่องของค่าเงินดอลลาร์ โดยเฉพาะกับเงินเยนและมาร์คในช่วงปลายไตรมาสแรกถึงไตรมาสสอง ตลอดจนนโยบายเข้มงวดทางการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อบรรเทาภาวะเงินเฟ้อ และการขาดดุลบัญชีเงินเดินสะพัดที่สูงเกินความคาดหมาย รวมทั้งภาวะน้ำท่วมตั้งแต่ปลายเดือนกรกฎาคมถึงเดือนพฤศจิกายน ก่อให้เกิดความเสียหายกว้างขวางในพื้นที่หลายสิบจังหวัด โดยเฉพาะภาคการเกษตร

ตลาดเงิน

สภาพคล่องโดยรวมในปี 2538 ค่อนข้างผันผวน โดยในช่วงไตรมาสแรก สภาพคล่องมีความตึงตัวเนื่องจากเกิดวิกฤตการณ์ในตลาดเงินเม็กซิโก ทำให้เกิดข่าวลือเรื่องการลดค่าเงินบาทบวกกับการอ่อนลงของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จึงทำให้ตลาดการเงินไทยได้รับความกระทบกระเทือน ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในประเทศปรับตัวสูงขึ้นเพื่อทดแทนการชะลอตัวของเงินทุนไหลเข้าจากต่างประเทศ ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้ใช้มาตรการเข้าแทรกแซงตลาดเงินโดยอัดฉีดเงินเข้าระบบเป็นระยะ ๆ รวมทั้งเร่งการระดมเงินออมในประเทศ ซึ่งผลักดันให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากปรับตัวสูงขึ้นในช่วง 4 เดือนแรกของปี อัตราดอกเบี้ยเงินฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.25 ต่อปี ส่วนดอกเบี้ยเงินกู้ก็ขยับตัวสูงขึ้นตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ประมาณร้อยละ 1.75 ถึง 2.0 ต่อปี

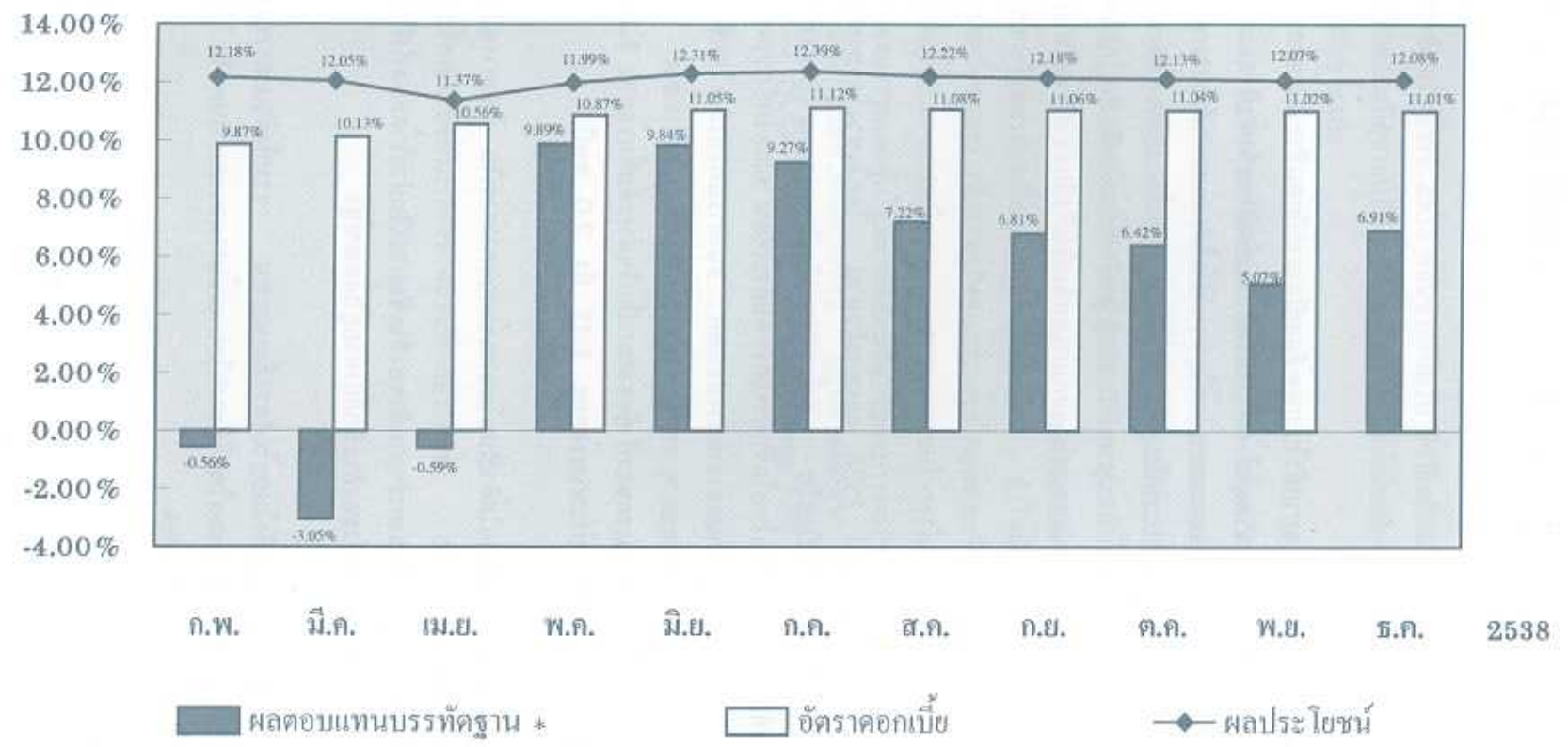
ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ดำเนินนโยบายเข้มงวดทางการเงิน โดยการตรึงอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงเพื่อควบคุมการขยายตัวของเงินเฟ้อ เช่นการออกพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นระลอกเพื่อดูดซับสภาพคล่อง นอกจากนี้ได้ประมาณการอัตราขยายตัวของสินเชื่อและเงินฝากไว้ตลอดทั้งปีที่ระดับร้อยละ 24.5 และ 17.4 ต่อปี ตามลำดับ แต่การขยายตัวของสินเชื่อก็ยังคงอยู่ในเกณฑ์สูง

ตราบไคที่ภาวะเงินเฟ้อยังไม่อยู่ในอัตราที่เหมาะสม รวมทั้งตัวเลขการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดที่ยังไม่สามารถควบคุมได้ ธนาคารแห่งประเทศไทยก็ยังคงนโยบายเข้มงวดทางการเงินต่อไป โดยพยายามดูแลสภาพคล่องทางการเงินให้เป็นไปตามกลไกของตลาด



เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน

เปอร์เซ็นต์



* ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อวงนํ้าหนักจากการลงทุน ในตราสารที่ให้ผลตอบแทนเป็นดอกเบี้ยร้อยละ 75 บวกการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ร้อยละ 25 นับจากต้นปี 2538



ตลาดทุน

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2538 ค่อนข้างผันผวน ดัชนีเคลื่อนไหวในทิศทางที่ลดลงโดยตลอดนับแต่ต้นปี ยกเว้นในเดือนพฤษภาคมและมิถุนายนที่มีการปรับตัวสูงขึ้น แต่ก็เพียงเพียงระยะสั้น หลังจากนั้นในไตรมาส 3 ตลาดหลักทรัพย์ก็อยู่ในภาวะที่ซบเซาลงอีก

ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการปรับตัวลดลงของตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ วิกฤตการณ์การเงินของเม็กซิโกในช่วงต้นปีซึ่งส่งผลให้เกิดข่าวลือเรื่องการลดค่าเงินบาท ทำให้นักลงทุนต่างประเทศเทขายหุ้นในตลาดที่เกิดใหม่ (emerging market) รวมทั้งตลาดหุ้นไทยเพื่อลดความเสี่ยงและขาดเซกการขาดทุนที่ประเทศเม็กซิโก นอกจากนี้ เหตุการณ์แผ่นดินไหวที่เมืองโกเบประเทศญี่ปุ่น ก็ส่งผลให้นักลงทุนญี่ปุ่นถอนเงินลงทุนกลับไปเพื่อฟื้นฟูบูรณะประเทศ ประกอบกับการล่มสลายของธนาคารแบริงส์วาณิชธนกิจที่มีชื่อเสียงเก่าแก่ของประเทศอังกฤษ และที่สำคัญอีกประการหนึ่งคือ การอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐอย่างค่อนเอนื่องเมื่อเทียบกับเงินเยน ทำให้มีการเคลื่อนย้ายเงินทุนออกจากตลาดหลักทรัพย์ไปสู่ตลาดเงิน นอกจากนี้ผลของการที่เศรษฐกิจของประเทศไทยต้องเผชิญกับปัญหาเงินเฟ้อ และการขาดดุลบัญชีเดินสะพัด รวมทั้งความไม่แน่นอนทางการเมือง การขาดความไว้วางใจจากประชาชนและนักลงทุนในเรื่องคณะรัฐบาลชุดใหม่ ก็ส่งผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถปรับตัวสูงขึ้นอย่างที่นักวิเคราะห์ได้คาดการณ์ไว้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตลอดทั้งปี ปรับตัวลดลงจาก 1354.05 จุด ณ วันที่ 3 มกราคม มาเป็น 1280.81 จุด ในวันสิ้นปี 29 ธันวาคม โดยปรับตัวลดลงร้อยละ 5.48



(สำนาน)

กฎกระทรวง

ฉบับที่ 195 (พ.ศ. 2538)

ออกตามความในประมวลรัษฎากร

ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 4 แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 20) พ.ศ. 2513 และมาตรา 42 (17) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 10) พ.ศ. 2496 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังออกกฎกระทรวงไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้เพิ่มเติมความต่อไปนี้เป็น (35) และ (36) ของข้อ 2 แห่งกฎกระทรวงฉบับที่ 126 (พ.ศ. 2509) ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยกฎกระทรวง ฉบับที่ 194 (พ.ศ. 2537) ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร

"(35) เงินได้เท่าที่ลูกจ้างจ่ายเป็นเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมาย ว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 15 ของค่าจ้างเฉพาะส่วนที่เกิน 10,000 บาท แต่ไม่เกิน 290,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น

(36) เงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ลูกจ้างได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อลูกจ้างออกจากงานเพราะเกษียณอายุ ทุพพลภาพ หรือตาย ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่อธิบดีกรมสรรพากรกำหนด"

ข้อ 2 กฎกระทรวงนี้ให้ใช้บังคับสำหรับเงินได้พึงประเมินที่ได้รับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2537 เป็นต้นไป

ให้ไว้ ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2538

ธารินทร์ นิมมานเหมินท์
(นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง



(สำเนา)

ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร
เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 52)
เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการ สำหรับกรณีลูกจ้างออกจากงาน
เพราะเกษียณอายุ ทูพพลภาพ หรือตาย

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 2 (38) แห่งกฎกระทรวงฉบับที่ 128 (พ.ศ. 2509) ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยกฎกระทรวง ฉบับที่ 195 (พ.ศ. 2538) ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร อธิบดีกรมสรรพากรกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับกรณีลูกจ้างออกจากงานเพราะเกษียณอายุ ทูพพลภาพ หรือตาย ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 เงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ลูกจ้างได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เมื่อลูกจ้าง ออกจากงานเพราะเกษียณอายุ ทูพพลภาพ หรือตาย ที่จะได้รับยกเว้นไม่ต้องรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา นั้น ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ดังนี้

- (1) กรณีเกษียณอายุ ลูกจ้างผู้นั้นต้องเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี และมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์
- (2) กรณีทูพพลภาพ ต้องเป็นกรณีที่แพทย์ที่ทางราชการรับรอง ได้ตรวจและแสดงความเห็นว่าลูกจ้างผู้นั้นไม่สามารถที่จะทำงานในตำแหน่งหน้าที่ซึ่งปฏิบัติอยู่นั้นต่อไป ไม่ว่าเหตุทูพพลภาพนั้นจะเกิดเนื่องจากการปฏิบัติงานให้แก่ นายจ้าง หรือไม่ก็ตาม
- (3) กรณีตาย ไม่ว่าการตายนั้นจะเกิดจากการปฏิบัติงานให้แก่ นายจ้างหรือไม่

ทั้งนี้ ลูกจ้างต้องมีหลักฐานจากนายจ้างเพื่อรับรองว่าลูกจ้างออกจากงานเพราะเกษียณอายุ ทูพพลภาพ หรือตาย แล้วแต่กรณีมาแสดงด้วย

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับสำหรับเงินได้พึงประเมินที่ได้รับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2537 เป็นต้นไป

โทไว้ ณ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2538

ม.ร.ว. จัตุมงคล โสณกุล
(ม.ร.ว. จัตุมงคล โสณกุล)
อธิบดีกรมสรรพากร

สำเนาถูกต้อง

พิพัฒน์ วรมาลี
(นายพิพัฒน์ วรมาลี)
นิติกร 7
กองกฎหมายและระเบียบ



(สำเนา)

ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร

เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 59)

เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการ สำหรับกรณีลูกจ้างออกจากงาน
เพราะเกษียณอายุ ทุพพลภาพ หรือตาย

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 2 (36) แห่งกฎกระทรวง ฉบับที่ 126 (พ.ศ. 2509) ออกตามความในประมวล
รัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยกฎกระทรวง ฉบับที่ 195 (พ.ศ. 2538) ออกตามความในประมวลรัษฎากร
ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร อธิบดีกรมสรรพากรกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับกรณีลูกจ้างออกจากงานเพราะเกษียณ
อายุ ทุพพลภาพ หรือตาย ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 โท้ยกเลิกความใน (1) วรรคหนึ่ง ของข้อ 1 แห่งประกาศอธิบดีกรมสรรพากรเกี่ยวกับภาษีเงินได้ (ฉบับที่ 52)
เรื่องกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการสำหรับกรณีลูกจ้างออกจากงานเพราะเกษียณอายุ ทุพพลภาพ หรือตาย ลงวันที่ 16
กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2538 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

"(1) กรณีเกษียณอายุ ลูกจ้างผู้นั้นต้องมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์ และ

(ก) เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี

หรือ

(ข) เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในระหว่างวันที่ 13
กันยายน พ.ศ. 2537 ถึงวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2538 และได้ออกจากงานเพราะเกษียณอายุก่อนวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ.
2543 ซึ่งมีระยะเวลาที่ทำงานกับนายจ้างนั้นก่อนเกษียณอายุไม่น้อยกว่า 5 ปี"

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2537 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 2 ธันวาคม พ.ศ. 2538

ร้อยเอก สุชาติ เขาวัววิเศษ

(สุชาติ เขาวัววิเศษ)

อธิบดีกรมสรรพากร