รายงานการประชุมคณะกรรมการบริหารการเงินและทรัพย์สินของมหาวิทยาลัยบูรพา
ครั้งที่ พิเศษ/๒๕๕๕ วันที่ ๒๖ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๕
ณ ห้องประชุมพันเอกอาทร ชนเห็นชอบ ชั้น ๖ ห้อง ๒
อาคารสำนักงานคณะกรรมการการอุดมศึกษา

กรรมการผู้มาประชุม

๑	นายมินทร์ อิงค์ธเนศ	ประธานกรรมการ
๒	อธิการบดี	กรรมการ
๓	รองศาสตราจารย์ ดร.พนารัตน์ ปานมณี	กรรมการ
๔	นายธรรมนิตย์ สุมันตกุล	กรรมการ
๕	ผู้ช่วยศาสตราจารย์พัชนี นนทศักดิ์	กรรมการ
๖	นายมานะ เชาวรัตน์	กรรมการ
๗	รองอธิการบดีฝ่ายบริหาร	กรรมการและเลขานุการ
๘	ผู้อำนวยการกองคลังและทรัพย์สิน	ผู้ช่วยเลขานุการ

กรรมการลาประชุม

๑	นายธีระวัฒน์ อรุณธัญญะ	กรรมการ
๒	ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ว่าที่เรือตรีเอกวิทย์ มณีธร	กรรมการ
๓	ผู้ช่วยศาสตราจารย์บรรพต วิรุณราช	กรรมการ

ผู้เข้าร่วมประชุม

๑	นายสมพล เอกธีระจิตต์	
๒	นางสาวเนาวรัตน์ ดรุณศรี	ผู้อำนวยการกองแผนงาน
๓	นางจันธร เมฆขจร	เจ้าหน้าที่บริหารงานทั่วไปชำนาญการ
	ผู้แทนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด	
๔	นางพัชรี บุปผากลิ่น	
๕	นายคมศร ประกอบผล	
๖	นายสุรชัย พรชัยทิพย์รัตน์	
	ผู้แทนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด	
๗	นายศรศักดิ์ สร้อยแสงจันทร์	
๘	นายสุรพล เข็มจินดา	

เริ่มประชุม ๑๐:๑๐ น.

ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องแจ้งเพื่อทราบ

๑.๑ ประธานแจ้งเพื่อทราบ

- ไม่มี -

๑.๒ กองคลังและทรัพย์สินแจ้งเพื่อทราบ

กองคลังและทรัพย์สินรายงานเงินผลประโยชน์ของปีงบประมาณ ๒๕๕๕ ดังเอกสารแนบ

ประเด็นเสนอ แจ้งเพื่อทราบ

มติ ที่ประชุมรับทราบ

ตารางเปรียบเทียบ การหาผลประโยชน์

เดือน ตุลาคม 54 - มีนาคม 55

หน่วยงาน	เงินต้นเทียบให้เท่ากัน	ผลประโยชน์	เทียบผลประโยชน์ที่ได้ต่อเงินต้น	ผลต่างระหว่าง ที่ BUU ทำได้
TISCO	204,440,553.83	3,620,507.81	1.77	287,174.48
BBL	203,530,500.13	2,136,949.30	1.05	- 1,196,384.03
BUU	200,000,000.00	3,333,333.33	1.67	-

หมายเหตุ

ของ BUU คิดจากเรานำเงินไปฝากสหกรณ์ออมทรัพย์ ประจำ 12 เดือน ซึ่งได้ดอกเบี้ยสูงสุด 4 %ต่อปี

ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุม

- ไม่มี -

ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องสืบเนื่อง

- ไม่มี -

ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องพิจารณา

๔.๑ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด รายงานผลการดำเนินการการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัหลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด รายงานผลการดำเนินการการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ดังเอกสารแนบ

ประเด็นเสนอ เพื่อพิจารณาผลการดำเนินการจัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด รายงานผลการดำเนินการการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

มติ เห็นชอบให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด ดำเนินการบริหารเงินต่อเนื่องจากผลการดำเนินการอยู่ในระดับที่คณะกรรมการพอใจ และเพื่อให้ทราบถึงกลไกทางตลาดการเงินและคราวต่อไปให้รายงานผลการดำเนินงานทุก ๓ เดือน โดยไม่ต้องจัดทำเป็นเอกสารรายละเอียด

BURAPHA UNIVERSITY

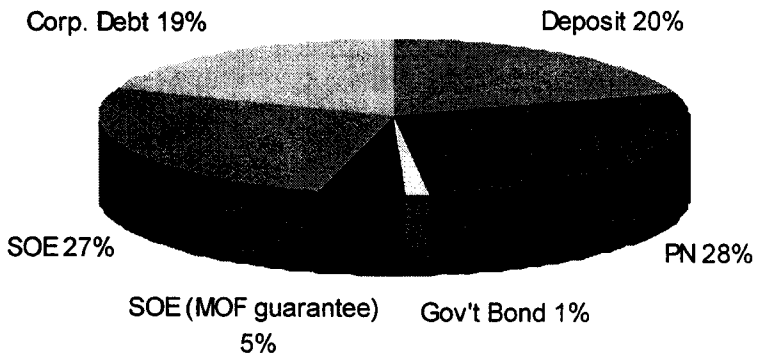
PERFORMANCEUPDATE

APRIL 26, 2012

TISCO Asset Management

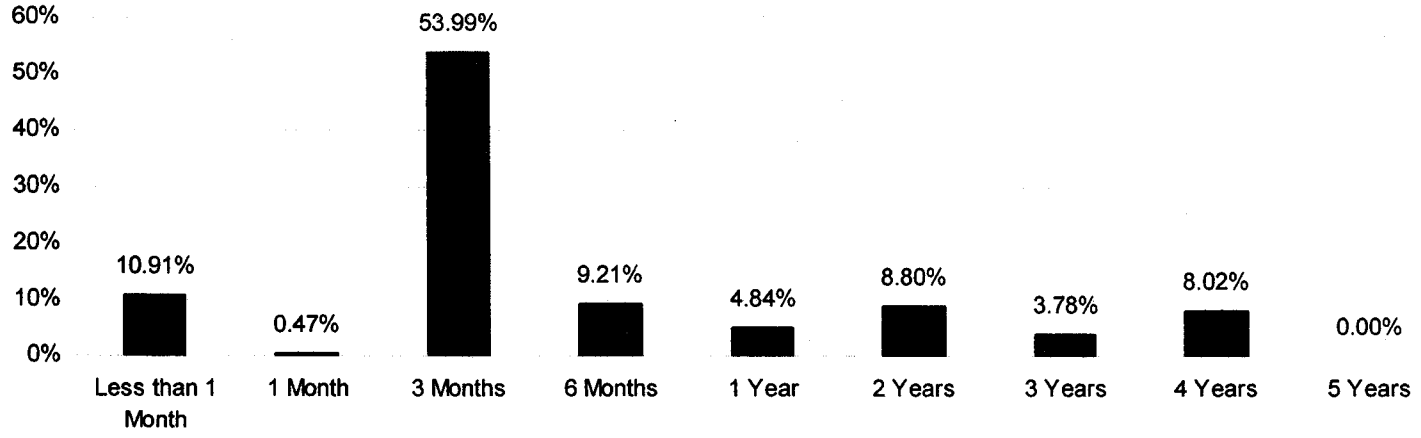
Portfolio summary

Asset Allocation as of 20 April 2012



Fixed Income Cost Yield: 3.87%
Fixed Income Mkt Yield: 3.8%
Fixed Income Duration: 0.98 yrs
NAV: 212,528,610.00 Baht

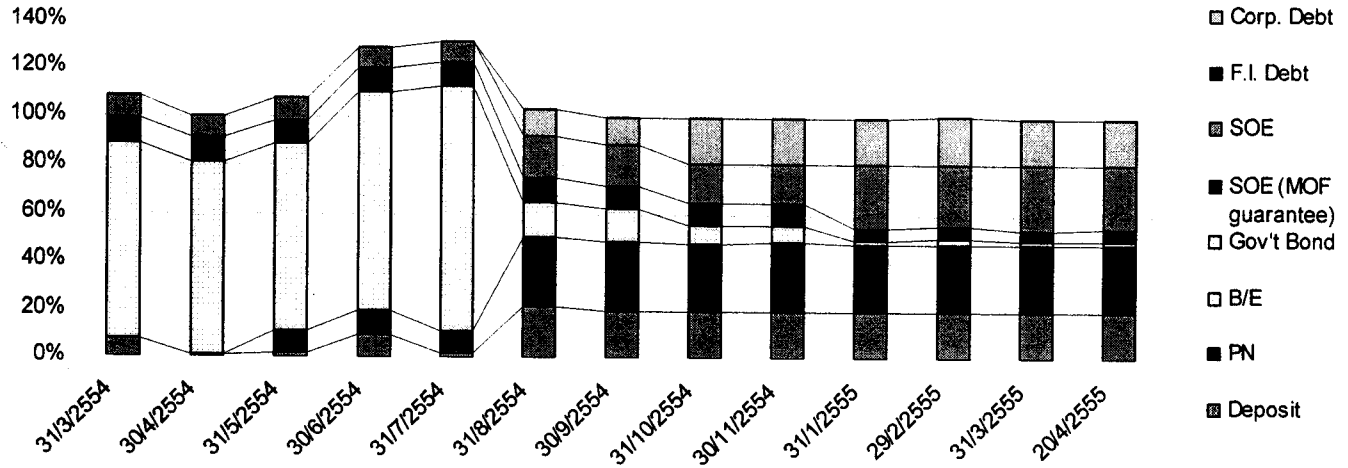
Duration Profile



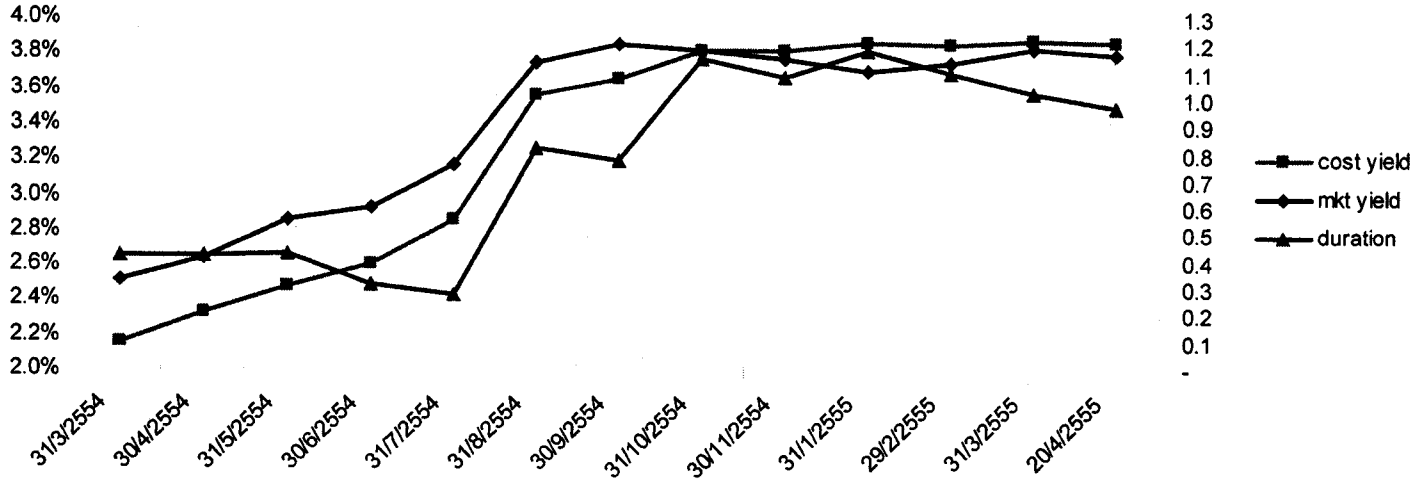
TISCO Asset Management

Portfolio movement

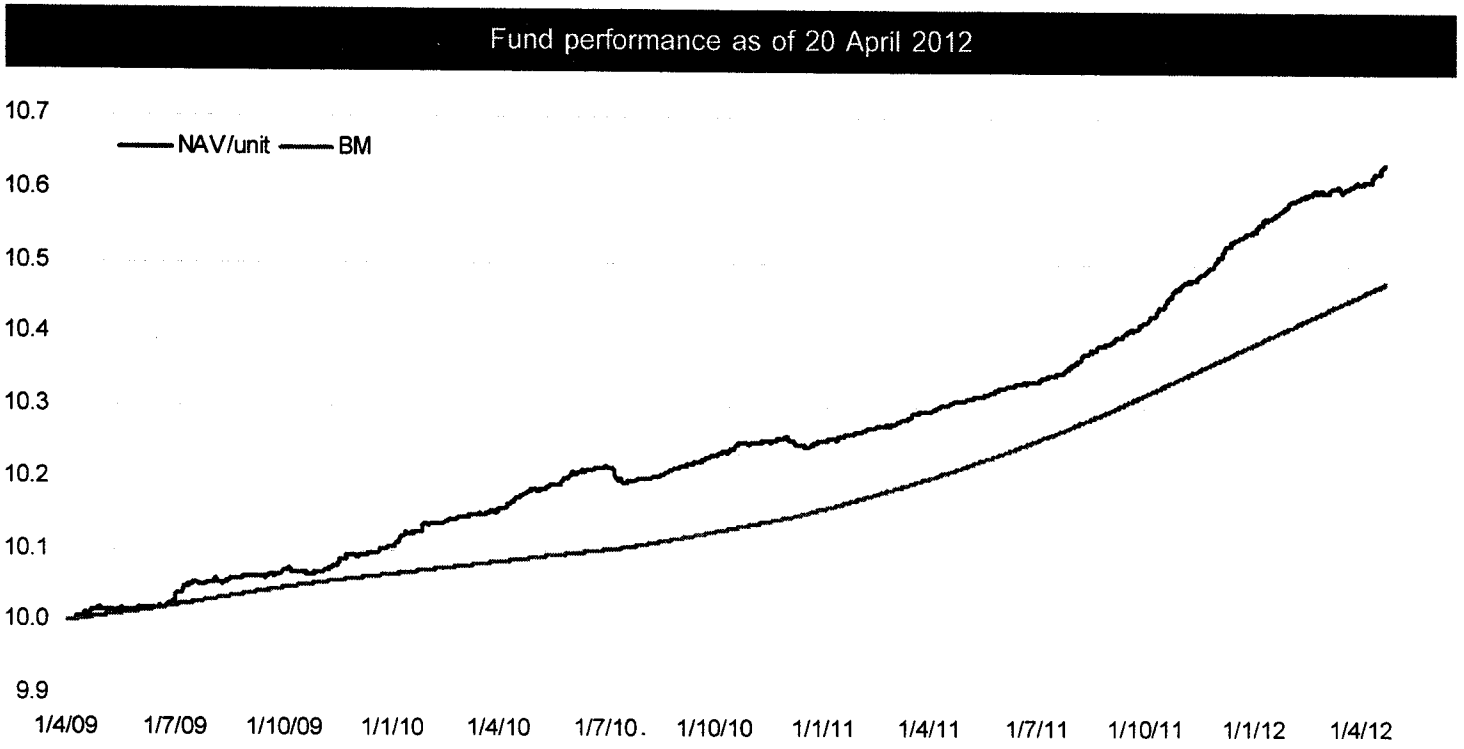
Asset Allocation



Yields and Duration



Fund performance



As of 20/4/2012	YR2011	YTD	6M	12M	Since inception 2/4/2009
Fund	2.85%	0.87%	1.76%	3.20%	6.37%
Avg. 1Yr Fixed Deposit	2.26%	0.82%	1.36%	2.57%	4.73%
Diff.	0.59%	0.05%	0.40%	0.63%	1.64%

MARKET UPDATE

ECONOMICUPDATE

TISCO Asset Management

Global Economic Forecast

Key Economic and Financial Forecasts

	GDP Growth			CPI Inflation			Interest Rate*		
	2010	2011	2012F	2010	2011	2012F	Current	2011	2012F
World	5.1	3.8	3.6	3.2	4.3	3.5			
US	3.0	1.7	1.9	1.6	3.2	2.2	0.25	0.125	0.125
Euro area	1.8	1.5	-0.5	1.6	2.7	1.8	1.00	1.00	1.00
Japan	4.4	-0.7	2.4	-1.0	-0.3	-0.2	0.10	0.05	0.05
Emerging Asia	9.3	7.4	7.1	3.6	4.7	3.9	4.23	4.28	4.01
China	10.3	9.2	8.6	3.3	5.4	3.5	3.50	3.50	3.50
Hong Kong	7.0	5.0	3.9	2.4	5.3	4.5	0.40	0.33	0.45
India	8.4	6.9	6.8	9.6	8.8	7.2	7.50	7.50	6.50
Indonesia	6.1	6.5	6.0	5.0	5.4	5.7	5.75	6.00	5.75
Korea	6.2	3.6	3.0	3.0	4.0	3.2	3.25	3.25	2.75
Malaysia	7.2	5.1	3.6	1.7	3.2	2.6	3.00	3.00	2.75
Philippines	7.3	3.7	4.4	3.9	4.4	3.3	4.00	4.50	4.00
Singapore	14.8	4.9	2.8	2.8	5.2	3.6	0.39	0.40	0.50
Taiwan	10.7	4.0	3.2	1.0	1.4	1.6	1.88	1.88	1.75
Thailand	7.8	0.1	5.7	3.3	3.8	3.4	3.00	3.25	3.00

Source : BofA Merrill Lynch

- ภาวะเศรษฐกิจสหรัฐ ยังคงมีการเติบโตในอัตราที่ต่ำกว่าภาวะปกติ เนื่องจากตลาดแรงงานยังมีการฟื้นตัวช้า นักลงทุนในตลาดยังรอดูผลการประชุม FOMC (25/4 , 20/6) และ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ QE3 ว่าจะมีหรือไม่
- ภาวะเศรษฐกิจกลุ่มยุโรป ยังอยู่ในภาวะถดถอย โดยปัญหาหนี้สาธารณะในประเทศสเปน และ อิตาลี ยังรอการแก้ไข
- ภาวะเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศ Emerging Asia มีแนวโน้มเติบโตในอัตราที่ลดลง โดยเฉพาะประเทศจีนที่มีแนวโน้มเติบโตต่ำกว่าระดับ 8.0% ในรอบหลายปี
- ภาวะอัตราเงินเฟ้อของประเทศสหรัฐ และ กลุ่มยุโรป ยังไม่เป็นปัญหาต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจ
- ภาวะอัตราเงินเฟ้อของกลุ่มประเทศในแถบเอเชีย ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว แต่ยังคงมีความเสี่ยงที่จะปรับตัวสูงขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีเนื่องจากระดับราคาน้ำมันที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

Thai Economic Forecast

Table 2: Thailand Economic forecast

% Growth, YoY	Consensus		BoT		NESDB	
	2012F	2013F	2012F	2013F	2012F	2013F
GDP	4.4	4.6	4.9	5.6	5.5-6.5	n.a.
Private consumption	3.1	3.7	4.0	5.2	4.5	n.a.
Government consumption	n.a.	n.a.	8.3	1.5	3.5	n.a.
Total investment	7.6	6.7	n.a.	n.a.	14.2	n.a.
Private investment	n.a.	n.a.	11.5	12.9	14.5	n.a.
Government investment	n.a.	n.a.	20.0	12.5	13.0	n.a.
Exports (BoP basis-$ term)	8.2	11.0	7.8	16.4	17.2	n.a.
Imports (BoP basis-$ term)	11.3	10.2	16.2	16.6	24.3	n.a.
Current account – US$ bn	5.2	8.1	-4.9	-3.1	4.5	n.a.
Current account-% of GDP	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.2	n.a.
Inflation	3.3	3.3	3.2	2.9	3.5-4.0	n.a.

Source: BoT, NESDB, Consensus

๑๑

- สภาพัฒน์ ปรับขึ้นประมาณการเศรษฐกิจไทย ปี 2012 จะขยายตัวประมาณ 5.50-6.50% โดยมีแนวโน้มที่จะขยายตัวใกล้เคียงระดับ 6.0% ซึ่งจะเติบโตค่อนข้างมากในช่วงครึ่งหลังของปี โดยจะมีแรงส่งจากการบริโภคภายในประเทศ
- อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับขึ้นอยู่ในช่วง 3.50-4.00% ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกับประมาณการของ ก.พาณิชย์
- ธปท.ปรับขึ้นการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย ปี 2012 จากระดับ 4.90% **เป็น 5.70%** โดยที่ภาวะเศรษฐกิจจะขยายตัวเต็มศักยภาพในช่วงไตรมาสที่ 3-4 แต่คาดว่า GDP ในไตรมาสที่ 1 ของปีนี้จะขยายตัวติดลบประมาณ 2.0% กว่า
- ธปท.ปรับขึ้นประมาณการอัตราเงินเฟ้อจากระดับ 3.20% เป็น 3.40% ในปีนี้ โดยเป็นผลจากระดับราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงมาตรการของภาครัฐในการปรับขึ้นค่าแรงงานขั้นต่ำ 300 บาทต่อวัน (เริ่ม 1 เมษายน 2012)

Thai Economic Forecast

KEY STATISTICS							
		2Q11	3Q11	4Q11	2011	2012F	2013F
GDP	YoY (%)	2.7	3.7	-9.0	0.1	5.0	4.5
Exports (f.o.b.)	YoY (%)	18.3	27.3	-5.2	16.4	9.6	13.7
Imports (f.o.b.)	YoY (%)	28.0	33.4	12.2	25.0	8.1	12.1
Trade Balance	US$, bn	6.8	7.7	1.0	23.5	28.8	36.2
Current Account Balance	% GDP	1.1	3.5	2.3	3.4	2.6	3.3
Budget Balance (FY)	% GDP	-6.4	7.6	1.1	-2.7	-3.8	--
Headline Inflation	YoY (%)	4.1	4.1	4.0	3.8	3.5	3.6
Core Inflation	YoY (%)	2.4	2.8	2.8	2.4	2.2	1.6
Policy Rate [1/]	%	3.00	3.50	3.25	3.25	3.00	3.50
MLR (avg. 4 banks) [1/]	%	7.14	7.54	7.25	7.25	7.13	7.38
Baht (period average)	Bt/US$	30.29	30.13	31.22	30.50	31.20	29.40

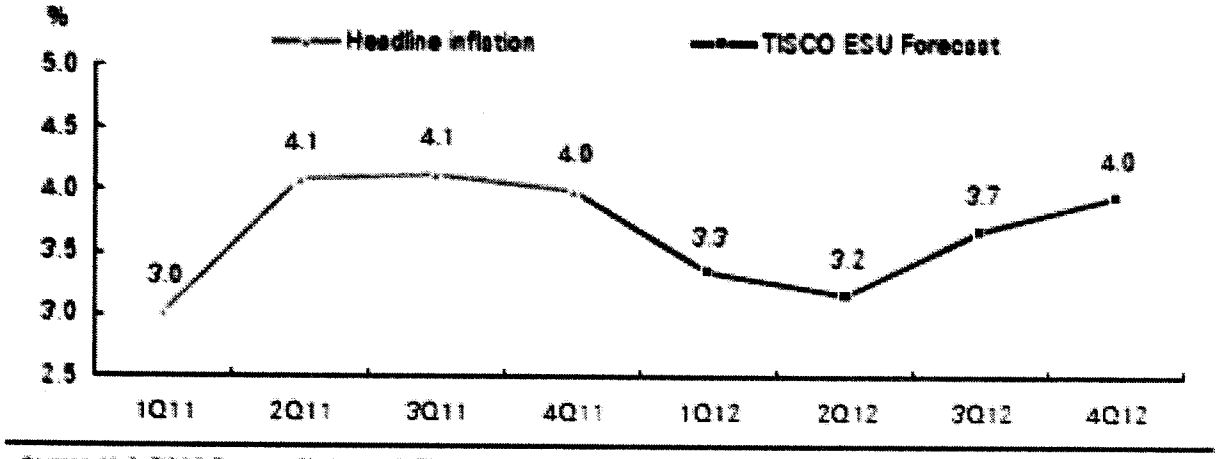
Note: [1/] Period end
Sources: NESDB, BoT, MoF, MoC, CEIC, TISCO Economic Strategy Unit (ESU)

๑๑

- ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ บล.ทิสโก้ คาดว่าเศรษฐกิจไทย จะขยายตัวประมาณ 5.0% ในปีนี้ ซึ่งต่ำกว่าประมาณการของ ธปท.และ สภาพัฒน์ เนื่องจากไทยยังมีความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลก ยุโรป และ เอเชีย ที่มีแนวโน้มชะลอตัว ซึ่งอาจจะกระทบต่อการส่งออก
- ประมาณการอัตราเงินเฟ้อของปีที่ระดับ 3.50% โดยอัตราเงินเฟ้อจะเร่งตัวขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 3 และ 4
- อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท.ที่ปรับตัวลดลงจากระดับ 3.25% มาอยู่ที่ระดับ 3.00% และคาดว่าจะทรงตัวที่ระดับนี้ไปจนถึงสิ้นปีนี้ แต่ยังมีโอกาสที่จะปรับขึ้นได้หากอัตราเงินเฟ้อในช่วงไตรมาสที่ 4 เร่งตัวสูงขึ้นมากกว่าที่คาด

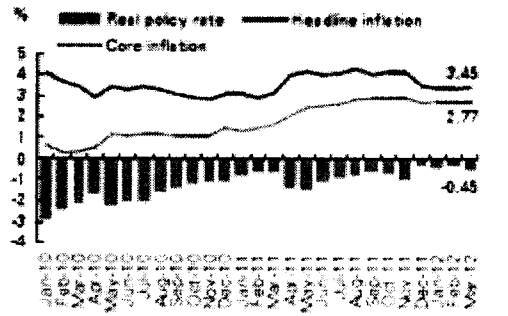
Thai Inflation Forecast

Figure 19: Expect pick up in inflation in 2H12



Sources: MoC, TISCO Economic Strategy Unit (ESU)

INFLATION MONITOR



Sources: NESDB, TISCO Economic Strategy Unit (ESU)

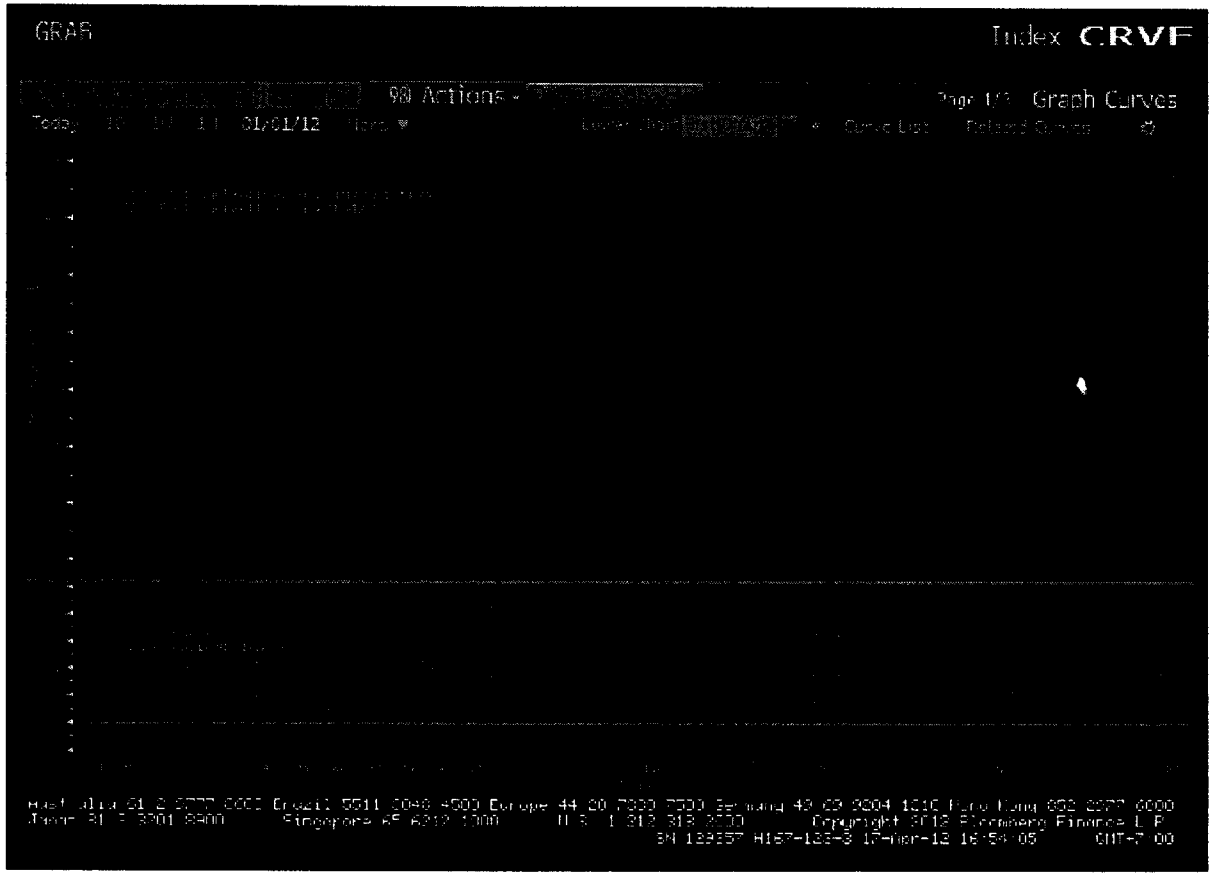
- ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ บล.ทิสโก้ คาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะปรับตัวสูงขึ้นประมาณ 3.50% (สมมติฐานของระดับราคาน้ำมันดูไบเฉลี่ย 110 USD/barrel)
- อัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะเร่งตัวสูงขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 3 ถึง 4 ซึ่งอาจจะเป็นความเสี่ยงที่อาจจะทำให้ คณะกรรมการนโยบายการเงินของ ธปท.ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงปลายไตรมาสที่ 4 หรือ ต้นปี 2013
- Real policy rate ติดลบประมาณ 0.45% ซึ่งเป็นระดับที่ค่อนข้างน้อยเมื่อเทียบกับในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ซึ่งอาจจะทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายทรงตัวที่ระดับ 3.00% ไปอีกอย่างน้อย 1-2 ไตรมาส

MARKET UPDATE

FIXEDINCOME

TISCO Asset Management

Thailand Government Bond Yield Curve



Source : Bloomberg

- **อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของไทยปรับตัวสูงขึ้นเกือบทุกช่วงอายุ โดยเฉพาะพันธบัตรระยะกลางถึงระยะยาว โดยมีสาเหตุจากการที่ตลาดคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะทรงตัวที่ระดับ 3.00% ไปจนถึงสิ้นปี ขณะที่อัตราผลตอบแทนระยะสั้นปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงเดือนมกราคม**

Government Bond Supply

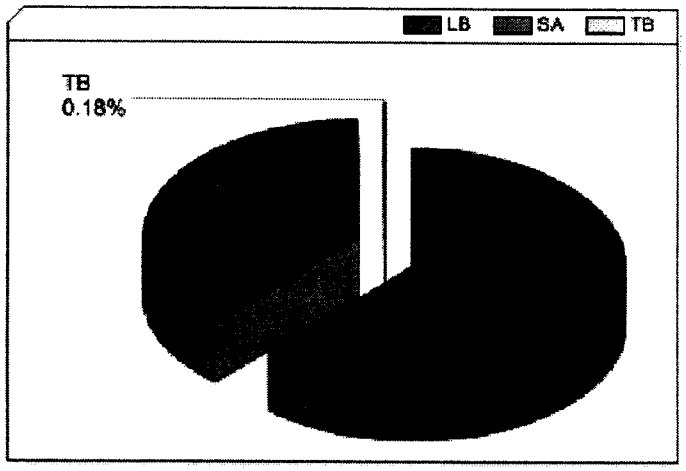
ตารางประมูลพันธบัตรรัฐบาล ไตรมาสที่ 3 ปีงบประมาณ พ.ศ. 2555

วันที่ประมูล	LB155A	LB150A	LB176A	LB193A	LB217A	LB21DA	LB27DA	LB326A	LB416A	LB616A	พันธบัตรอัตราดอกเบี้ยลอยตัว LB165A	รวม
4 เมษายน 2555	15,000								8,000			23,000
11 เมษายน 2555						17,000						17,000
18 เมษายน 2555					15,000							15,000
25 เมษายน 2555							8,000					8,000
2 พฤษภาคม 2555		9,000										9,000
9 พฤษภาคม 2555												-
16 พฤษภาคม 2555			16,000							7,000		23,000
23 พฤษภาคม 2555								7,000			8,000	15,000
30 พฤษภาคม 2555				10,000								10,000
6 มิถุนายน 2555						15,000						15,000
13 มิถุนายน 2555												-
20 มิถุนายน 2555		10,000					9,000					19,000
27 มิถุนายน 2555					15,000				8,500			23,500
รวม	15,000	19,000	16,000	10,000	30,000	32,000	17,000	7,000	16,500	7,000	8,000	177,500
อัตราผลตอบ	3.625%	3.125%	3.25%	3.45%	1.20%	3.65%	3.58%	3.775%	3.80%	4.85%	BIBOR - 0.15%	
วันครบกำหนด	22 พ.ค. 2558	11 ธ.ค. 2558	16 มิ.ย. 2560	8 มี.ค. 2562	14 ธ.ค. 2564	17 ธ.ค. 2564	17 ธ.ค. 2570	25 มิ.ย. 2575	14 มิ.ย. 2584	17 มิ.ย. 2604	18 พ.ค. 2559	

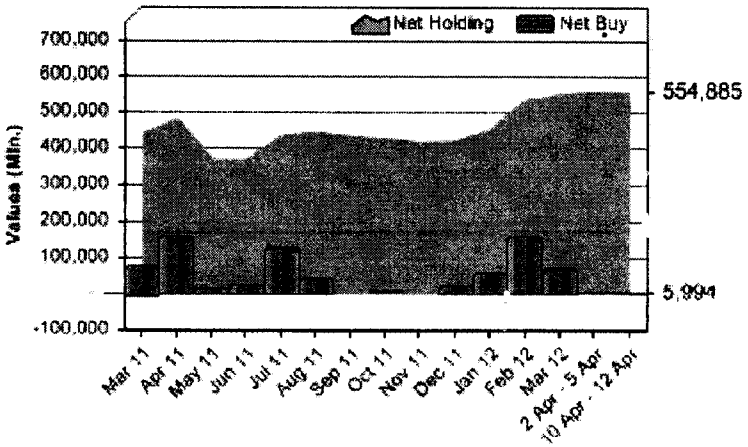
- กระทรวงการคลังประกาศตารางประมูลพันธบัตรรัฐบาลไตรมาสที่ 3 ของปีงบประมาณ 177,500 ล้านบาท สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ (ไตรมาสที่ 2 จำนวน 161,500 ล้านบาท) โดยที่พันธบัตรที่ประมูลมีอายุตั้งแต่ 3 ปี ถึง 50 ปี โดยมีสัดส่วนของพันธบัตรอายุ < 5 ปี = 23.66% พันธบัตรอายุ 5-10 ปี = 49.58% และ พันธบัตรอายุ 10 ปี = 26.76%

Non-Resident Investor Net Holding

Net Holding by Type of Government Bond



Net Buy and Government Bond Holding



- นักลงทุนต่างประเทศยังคงมียอดซื้อสุทธิในตลาดพันธบัตรไทยอย่างต่อเนื่อง โดยยอดซื้อสุทธิตั้งแต่ต้นปี ถึง ปัจจุบัน เท่ากับ 134,201 ล้านบาท โดย ส่วนใหญ่เป็นพันธบัตรที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี เป็นส่วนใหญ่
- ปัจจุบันนักลงทุนต่างประเทศถือพันธบัตรไทยทั้งหมด 554,885 ล้านบาท คิดเป็น 7.11% ของมูลค่าตลาด ซึ่งถือเป็นยอดถือพันธบัตรที่สูงอย่างต่อเนื่อง

Market Outlook

- คาดว่า คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะทรงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 3.0% ไปจนถึงสิ้นปี 2012 โดยปัจจัยที่ ธปท.จะต้องติดตามอย่างใกล้ชิดเรื่องอัตราเงินเฟ้อที่อาจจะเร่งตัวขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4
- ปัจจัยภายนอกประเทศ เช่น Euro Debt Crisis ยังเป็นประเด็นที่มีผลกระทบต่อ Fund Flow ของเงินที่จะไหลเข้าสู่ตลาด Emerging Asia
- Yield Curve ของพันธบัตรรัฐบาลน่าจะค่อย ๆ ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อ รวมถึง กระทรวงการคลังจะออกประมูลพันธบัตรรัฐบาลที่มีปริมาณมากขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 3-4 ของปีงบประมาณ (โดยอายุเฉลี่ยของพันธบัตรที่ประมูลมีอายุมากกว่า 10 ปี)
- บลจ.ทิสโก้ คาดว่า อัตราเงินเฟ้อของไทยจะเร่งตัวขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 3 และ 4 โดยอัตราเงินเฟ้อมีโอกาสแตะระดับ 4.0%

ประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ มหาวิทยาลัยบูรพา

(ประมาณการผลตอบแทนสำหรับช่วงเวลาระยะเวลา 1 ปี)

กลุ่มหลักทรัพย์ที่ลงทุน	Avg. Yield	Avg. Duration	% Weight	-0.75%	-0.50%	-0.25%	-0.15%	0.00%	0.15%	0.25%	0.50%	0.75%
เงินฝากและตราสารหนี้สถาบันการเงิน	3.75%	0.25	48.00%	3.75%	3.75%	3.75%	3.75%	3.75%	3.75%	3.75%	3.75%	3.75%
ตั๋วเงินคลัง และ พันธบัตร ธปท.	3.00%	0.06	2.00%	3.05%	3.03%	3.02%	3.01%	3.00%	2.99%	2.99%	2.97%	2.96%
พันธบัตรรัฐบาล	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
หุ้นกู้และตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ	3.78%	1.25	31.00%	4.72%	4.41%	4.09%	3.97%	3.78%	3.59%	3.47%	3.16%	2.84%
หุ้นกู้และตราสารหนี้เอกชน	4.15%	2.55	19.00%	6.06%	5.43%	4.79%	4.53%	4.15%	3.77%	3.51%	2.88%	2.24%
รวมตราสารหนี้ (100%)	3.82%	0.99	100.00%	4.48%	4.26%	4.04%	3.95%	3.82%	3.69%	3.60%	3.38%	3.17%

หมายเหตุ : ประมาณการผลตอบแทน ข้อมูล ณ วันที่ 18 เมษายน 2555

กลยุทธ์ลงทุนในตราสารหนี้ที่มหาวิทยาลัยอนุมัติ

(ประมาณการผลตอบแทนสำหรับช่วงเวลาระยะเวลา 1 ปี)

กลุ่มหลักทรัพย์ที่ลงทุน	Avg. Yield	Avg. Duration	% Weight	-0.75%	-0.50%	-0.25%	-0.15%	0.00%	0.15%	0.25%	0.50%	0.75%
เงินฝากและตราสารหนี้สถาบันการเงิน	**3.50%**	**1.00**	**20.00%**	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	**3.50%**	**3.50%**	**3.50%**	3.50%
ตั๋วเงินคลัง และ พันธบัตร ธปท.	**3.50%**	**1.75**	**20.00%**	4.81%	4.38%	3.94%	3.76%	3.50%	**3.24%**	**3.06%**	**2.63%**	2.19%
พันธบัตรรัฐบาล	**0.00%**	**0.00**	**0.00%**	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	**0.00%**	**0.00%**	**0.00%**	0.00%
หุ้นกู้และตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ	**3.70%**	**1.61**	**40.00%**	4.91%	4.51%	4.10%	3.94%	3.70%	**3.46%**	**3.30%**	**2.90%**	2.49%
หุ้นกู้และตราสารหนี้เอกชน	**3.82%**	**1.85**	**20.00%**	5.21%	4.75%	4.28%	4.10%	3.82%	**3.54%**	**3.36%**	**2.90%**	2.43%
รวมตราสารหนี้ (100%)	**3.64%**	**1.56**	**100.00%**	**4.67%**	**4.33%**	**3.99%**	**3.85%**	**3.64%**	**3.44%**	**3.30%**	**2.96%**	**2.62%**

หมายเหตุ : 1. ประมาณการผลตอบแทน ข้อมูล ณ วันที่ 18 เมษายน 2555

2 มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เดิมที่ครบกำหนดในเดือนพฤษภาคม , กรกฎาคม และ สิงหาคม

คิดเป็นสัดส่วน 48.00% ของมูลค่าเงินลงทุน และนำไปลงทุนต่อในช่วงเวลาดังกล่าว

TISCO ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED - PRIVATE FUND

BURAPHA UNIVERSITY BY TISCO ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

PORTFOLIO SUMMARY AS OF 25 APRIL 2012

Investment Policy: Specific Fixed Income Fund

Types of Instrument	% of NAV	Yield (%)	AYTM (%)	Principal/Notional	Market Value	Potential (Gain/Loss)	Duration (Yrs)
Bank Deposits	**20.10%**	**4.10%**	**4.10%**	**42,607,639.18**	**42,749,616.63**	**1,141,977.45**	**0.23**
TMB	0.76%	0.38%	0.38%	1,607,639.18	1,608,520.73	881.55	0.00
BAY	9.67%	4.25%	4.25%	20,000,000.00	20,570,547.95	570,547.95	0.24
BAY	9.67%	4.25%	4.25%	20,000,000.00	20,570,547.95	570,547.95	0.24
Bond issued by SOE	**4.71%**	**2.89%**	**3.25%**	**10,009,622.00**	**10,010,657.39**	**1,035.39**	**0.44**
EGAT12OA	4.71%	2.89%	3.25%	10,009,622.00	10,010,657.39	1,035.39	0.44
Bond - Bank of Thailand	**2.82%**	**2.99%**	**2.99%**	**5,988,561.98**	**5,988,607.59**	**45.61**	**0.03**
CB12426D	0.94%	2.96%	2.99%	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00	0.00
CB12524C	1.41%	2.97%	2.97%	2,993,174.04	2,993,174.04	0.00	0.00
CB12621A	0.47%	3.02%	2.99%	995,387.94	995,433.55	45.61	0.15
Promissory Notes	**28.29%**	**3.78%**	**3.78%**	**60,000,000.00**	**60,155,479.45**	**155,479.45**	**0.24**
GHB	9.43%	3.35%	3.35%	20,000,000.00	20,045,890.41	45,890.41	0.07
GHB	9.43%	4.00%	4.00%	20,000,000.00	20,054,794.52	54,794.52	0.32
GHB	9.43%	4.00%	4.00%	20,000,000.00	20,054,794.52	54,794.52	0.32
Debentures SOE	**26.63%**	**3.78%**	**3.68%**	**56,149,875.31**	**56,631,546.03**	**481,670.72**	**1.70**
PTTC13OA	4.84%	4.03%	3.56%	10,207,834.80	10,289,371.44	81,536.64	1.41
PTTC15OC	3.79%	3.80%	3.90%	8,000,000.00	8,049,543.94	49,543.94	3.20
PTTC153A	2.91%	3.77%	3.90%	6,176,824.62	6,184,278.87	7,454.25	2.68
THAI12NA	9.21%	3.79%	3.41%	19,133,597.93	19,583,828.24	450,230.31	0.55
THAI14OA	5.89%	3.56%	3.97%	12,631,617.96	12,524,523.54	(107,094.42)	2.31
Debentures - Listed Company	**8.01%**	**4.52%**	**4.50%**	**17,000,000.00**	**17,040,140.21**	**40,140.21**	**4.01**
CPN16OA	8.01%	4.52%	4.50%	17,000,000.00	17,040,140.21	40,140.21	4.01
Debentures - Non Listed Company	**10.86%**	**3.89%**	**3.28%**	**23,010,738.93**	**23,090,723.85**	**79,984.92**	**0.48**
AYCAL12OA	10.86%	3.89%	3.28%	23,010,738.93	23,090,723.85	79,984.92	0.48
TOTAL FIXED INCOME	**101.42%**	**3.85%**	**3.78%**	**213,766,437.40**	**215,666,771.15**	**1,900,333.75**	**0.95**
Liabilities							
ACCRUED MANAGEMENT FEE -B/F	(0.01%)				(26,818.35)		
ACCRUED CUSTODIAN FEE B/F	0.00%				(3,103.90)		
CLEARING A/C	0.00%				(300.00)		
WITHHOLDING INCOME TAX PAYAI	0.00%				(3,241.02)		
PROCEED OF PURCHASE BONDS	(1.41%)				(2,993,174.04)		
MANAGEMENT FEE INCLUDE VAT	0.00%				(1,118.97)		
TOTAL LIABILITIES	**(1.42%)**				**(3,027,756.28)**		
TOTAL PORTFOLIO	**100.00%**			**210,773,263.36**	**212,639,014.87**	**1,865,751.51**	

๔.๒ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด รายงานผลการดำเนินการการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด รายงานผลการดำเนินการการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ดังเอกสารแนบ

ประเด็นเสนอ เพื่อพิจารณาผลการดำเนินการการจัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด รายงานผลการดำเนินการการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

มติ เห็นชอบให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ดำเนินการบริหารเงินต่อเนื่องจากผลการดำเนินการอยู่ในระดับที่คณะกรรมการพอใจ และเพื่อให้ทราบถึงกลไกทางตลาดการเงินและคราวต่อไปให้รายงานผลการดำเนินงานทุก ๓ เดือน โดยไม่ต้องจัดทำเป็นเอกสารรายละเอียด

ฉบับอนุญาตให้ใช้เพื่อการศึกษาเท่านั้น

๑๒๓ ประกาศคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามยาเสพติดแห่งชาติ

เรื่อง ยุทธศาสตร์ชาติว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามยาเสพติด ฉบับที่ ๒ (พ.ศ. ๒๕๖๑ - ๒๕๖๕)

หัวข้อนำเสนอ

1. ผลการดำเนินงาน

2. ภาวะเศรษฐกิจและกลยุทธการลงทุน

1. ผลการดำเนินงาน

รายได้จากเงินลงทุน

ผลประโยชน์ที่เกิดจากการจัดการ	ปี 2554	ปี 2553
1. ดอกเบี้ยรับเงินฝากธนาคารและบัตรเงินฝาก	1,775,846.68	30,188.49
2.ดอกเบี้ยรับพันธบัตร และตั๋วเงินคลัง	3,468,171.21	3,655,208.44
3.ดอกเบี้ยรับหุ้นกู้	3,166.16	
3.กำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(81,714.85)	219,242.48
4.ส่วนเพิ่ม(ลด) จากการตีราคาหลักทรัพย์	371,292.32	(693,549.53)
รวมผลประโยชน์จากการลงทุน	**5,247,184.05**	**3,211,089.88**

ค่าใช้จ่ายของกองทุน

รายการ	ปี 2554	ปี 2553
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ	396,090.80	390,244.11
2. ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน	55,012.61	54,200.57
3. ค่าใช้จ่ายอื่น	77.04	2,194.88
รวมค่าใช้จ่าย	**451,180.45**	**446,639,56**

มูลค่ากองทุนและผลตอบแทน

ปี	มูลค่ากองทุน (บาท)	อัตราผลตอบแทน
2553	203,929,817.96	1.37%
2554	209,929,817.96	2.49%

รายได้จากเงินลงทุน (ม.ค. – มี.ค. 2555)

ผลประโยชน์ที่เกิดจากการจัดการ	ม.ค. – มี.ค. 2555
1. ดอกเบี้ยรับเงินฝากธนาคารและบัตรเงินฝาก	749,394.27
2.ดอกเบี้ยรับพันธบัตร และตั๋วเงินคลัง	657,001.77
3.ดอกเบี้ยรับหุ้นกู้	279,809.73
3.กำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(80,859.23)
4.ส่วนเพิ่ม(ลด) จากการตีราคาหลักทรัพย์	(1,544,866.56)
รวมผลประโยชน์จากการลงทุน	**60,479,98**

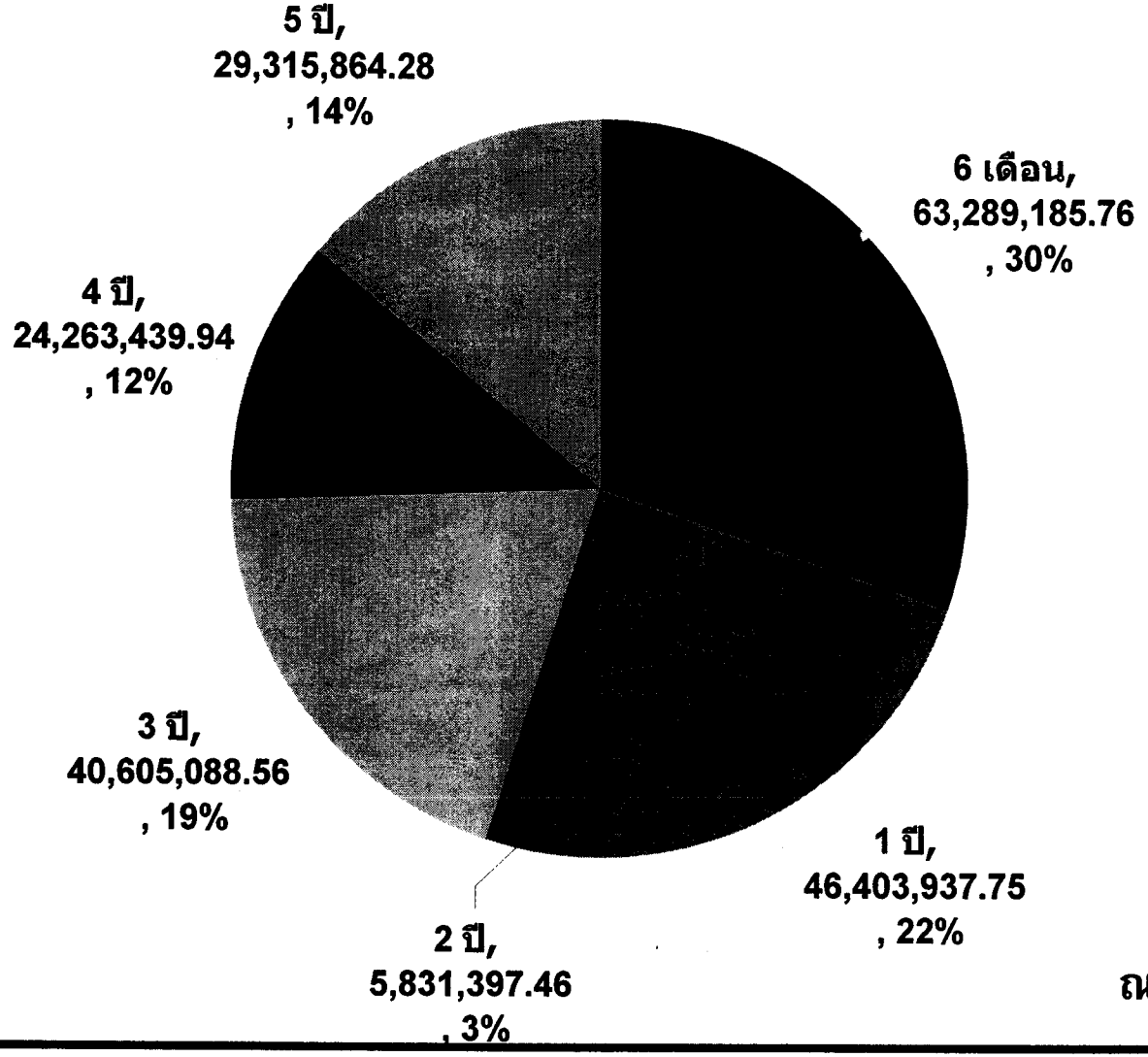
สินทรัพย์ของกองทุน

รายการ	มูลค่า(บาท)
1.พันธบัตรรัฐบาล	57,744,008.70
2. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	21,296,229.79
3. เงินสด	3,423,810.92
4.เงินฝาก	90,265,122.21
5.หุ้นกู้	36,979,742.13
รวมเงินลงทุน	209,708913.75

ณ 20 เม.ษ 55

สัดส่วนการลงทุนตามอายุ

ลงทุนในตราสารหนี้อายุไม่เกิน 1 ปี สัดส่วน 52% เพื่อ reinvest ได้ในอัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้น



ณ 20 เม.ษ. 55

พอร์ตลงทุน

หลักทรัพย์	วันครบอายุ	ผลตอบแทน	จำนวน(บาท)	อายุ(ปี)	สัดส่วน(%)
พันธบัตรรัฐบาล					
LB133A	13/03/2013	2.63%	14,200,000	0.87	6.86%
LB137A	13/07/2013	2.42%	300,000	1.17	0.15%
LB145B	12/5/2014	3.11%	100,000	1.92	0.05%
LB155A	22/05/2015	3.16%	6,857,000	2.86	3.34%
LB15DA	11/12/2015	3.19%	6,600,000	3.37	3.15%
LB176A	16/06/2017	3.06%	19,000,000	4.65	9.05%
LB17OA	10/10/2017	3.16%	400,000	5.01	0.18%
LB193A	8/3/2019	3.11%	10,000,000	6.05	4.74%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
BOT124A	29/04/2012	2.15%	300,000	0.02	0.14%
BOT127A	16/07/2012	2.13%	700,000	0.23	0.34%
BOT131A	14/01/2013	2.68%	600,000	0.71	0.29%
BOT135A	20/05/2013	2.54%	5,500,000	1.04	2.63%
BOT149A	8/9/2014	3.10%	14,100,000	2.26	6.76%

ณ 20 เม.ษ 55

พอร์ตลงทุน

หลักทรัพย์	วันครบอายุ	ผลตอบแทน	จำนวน(บาท)	อายุ(ปี)	สัดส่วน(%)
เงินสด			3,418,472	-	1.63%
เงินฝากประจำ					
ธ.ไทยพาณิชย์	22/05/2012	3.80%	27,000,000	0.09	13.28%
ธ.ธนชาต	12/2/2013	3.45%	20,000,000	0.82	9.57%
ธ.ธนชาต	19/02/2013	3.45%	5,300,000	0.84	2.54%
ธ.ธนชาต	27/03/2013	3.50%	6,000,000	0.93	2.87%
ธ.ออมสิน	8/5/2012	3.50%	20,000,000	0.05	9.86%
ธ.ออมสิน	11/5/2012	3.50%	10,000,000	0.06	4.93%
หุ้นกู้					
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์	15/03/2016	4.17%	500,000	3.56	0.24%
บมจ.ปตท	20/03/2015	3.50%	15,800,000	2.69	7.76%
บมจ.น้ำตามิตรผล	12/5/2015	3.65%	10,000,000	2.80	4.84%
บมจ.อยุธยา แคปปิตอล ลิสซิ่ง	12/5/2014	3.58%	10,000,000	1.96	4.79%

ณ 20 เม.ษ 55

สัดส่วนการลงทุนตามประเภท

หลักทรัพย์	สัดส่วน	ผลตอบแทน
เงินสด	1.63%	
พันธบัตรรัฐบาล	27.52%	2.99%
พันธบัตร ธปท	10.16%	2.90%
เงินฝาก	43.05%	3.58%
หุ้นกู้	17.63%	3.57%

ณ 20 เม.ษ. 55

ประกาศรายชื่อผู้ได้รับการคัดเลือก

ตัวอย่าง

แนวโน้มเศรษฐกิจโลก

Global Economic Outlook Update

	2010	2011	Projections 2012	Projections 2013	Difference from previous forecast 2012	Difference from previous forecast 2013
World output[1]	**5.3**	**3.9**	**3.5**	**4.1**	**0.2**	**0.1**
Advanced economies	**3.2**	**1.6**	**1.4**	**2.0**	**0.2**	**0.1**
- United States	3.0	1.7	2.1	2.4	0.3	0.2
- Euro area	1.9	1.4	-0.3	0.9	0.2	0.1
- Japan	4.4	-0.7	2.0	1.7	0.4	0.1
Emerging and developing economies[2]	**7.5**	**6.2**	**5.7**	**6.0**	**0.2**	**0.1**
- China	10.4	9.2	8.2	8.8	0.1	0.0
- India	10.6	7.2	6.9	7.3	-0.1	0.0
- ASEAN-5[3]	7.0	4.5	5.4	6.2	0.2	0.6

Note:

[1] The projections account for 90 percent of the world purchasing-power-parity weights.

[2] The projections account for approx. 77 percent of the emerging and developing economies.

[3] Indonesia, Malaysia, Philippines, Thailand and Vietnam

Source: IMF, April 2012

แนวโน้มเศรษฐกิจโลก

Risk level	Rational
M	• ดัชนีทางเศรษฐกิจต่างๆแสดงถึงการฟื้นตัว แต่ยังเปราะบาง • QE3 ยังคงเป็นทางเลือกในการกระตุ้นเศรษฐกิจอยู่ • ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ยังไม่พบสัญญาณการฟื้นตัว • มีการเลือกตั้งประธานาธิบดีในปลายปี 2012 อาจทำให้การฟื้นตัวหยุดชะงัก
H	• Greece ได้รับเงินกู้รอบใหม่ แต่ปัญหาหนี้สาธารณะและการขาดดุลงบประมาณยังคงต้องใช้ระยะเวลาในการแก้ปัญหา • LTRO~ 1 ล้านล้านยูโรของ ECB ถือเป็น Firewall สำคัญในการป้องกันสถาบันการเงินและประเทศอื่นๆจากปัญหาของ Greece • หลายประเทศใน EU เริ่มประสบปัญหาการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ + การรัดเข็มขัดจากรัฐ + Bank Deleverage • หลายประเทศมีการเลือกตั้งใหญ่ทำให้มีโอกาสการหยุดชะงักของการดำเนินนโยบายต่างๆ
L	• รัฐบาลส่งสัญญาณควบคุมเศรษฐกิจไม่ให้โตเร็วเกินไป แต่ยังคงเป็นระดับการเติบโตที่สูงมาก (> 7.5%) • เน้นกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ ทดแทนการส่งออกที่ชะลอลง

ประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2555

(% YOY)	2552	2553	2554	2555 ประมาณการ
GDP	-2.3	7.8	0.1	5.5 - 6.5
การลงทุนรวม	-9.2	9.4	3.3	14.2
ภาคเอกชน	-13.1	13.8	7.2	14.5
ภาครัฐ	2.7	-2.2	-8.7	13.0
การบริโภครวม	0.1	5.0	1.3	4.4
ภาคเอกชน	-1.1	4.8	1.3	4.5
ภาครัฐบาล	7.5	6.0	1.4	3.5
มูลค่าการส่งออกสินค้า:USD	-14.0	28.5	16.4	17.2
มูลค่าการนำเข้าสินค้า: USD	-25.2	36.8	24.7	24.3
ดุลการค้า (Bln USD)	32.6	31.7	23.5	13.3
ดุลบัญชีเดินสะพัด (Bln USD)	21.8	13.1	11.8	4.5
ดุลบัญชีเดินสะพัด ต่อ GDP (%)	8.3	4.6	3.4	1.2
เงินเฟ้อ	-0.8	3.3	3.8	3.5 - 4.0
อัตราการว่างงาน	1.5	1.0	0.7	0.7

ที่มา: สภาพัฒน์ As of 20 ก.พ. 2555

ไทย

GDP 5.5–6.5%

UPDATE!!!! BOT + NESDB's estimate

+++ Public Inv: การลงทุนของรัฐในระบบป้องกัน อุทกภัยในอนาคต

+ Private Inv: การซ่อมแซมบ้านเรือน และโรงงานอุตสาหกรรม รวมทั้งการเตรียมตัวเข้าสู่ AEC ของภาคเอกชน

+ Private Consumption: การขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ, การขึ้นเงินเดือนป.ตรี, การจำนำสินค้าเกษตร, การลดภาษีนิติบุคคล

ผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการบริหารกองทุนหมู่บ้านฯ

กองบัญชาการ

มุมมองอัตราดอกเบี้ยปี 2555

- อัตราดอกเบี้ยนโยบาย คาดว่าจะทรงอยู่ในระดับ3.00% สักระยะเพื่อเอื้อต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจและภายใต้สมมติฐานว่าเงินเฟ้อน่าจะควบคุมได้
- ธปท.อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ในกรณีมีแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ
- อัตราดอกเบี้ยธนาคารทรงตัวตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายและยังคงมีสภาพคล่องในระบบ (อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1ปี = 2.65%-3.00%)
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรคาดว่าจะปรับขึ้นตามความคาดหวังเรื่องเงินเฟ้อและปริมาณพันธบัตรที่ทยอยออกมา

อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย

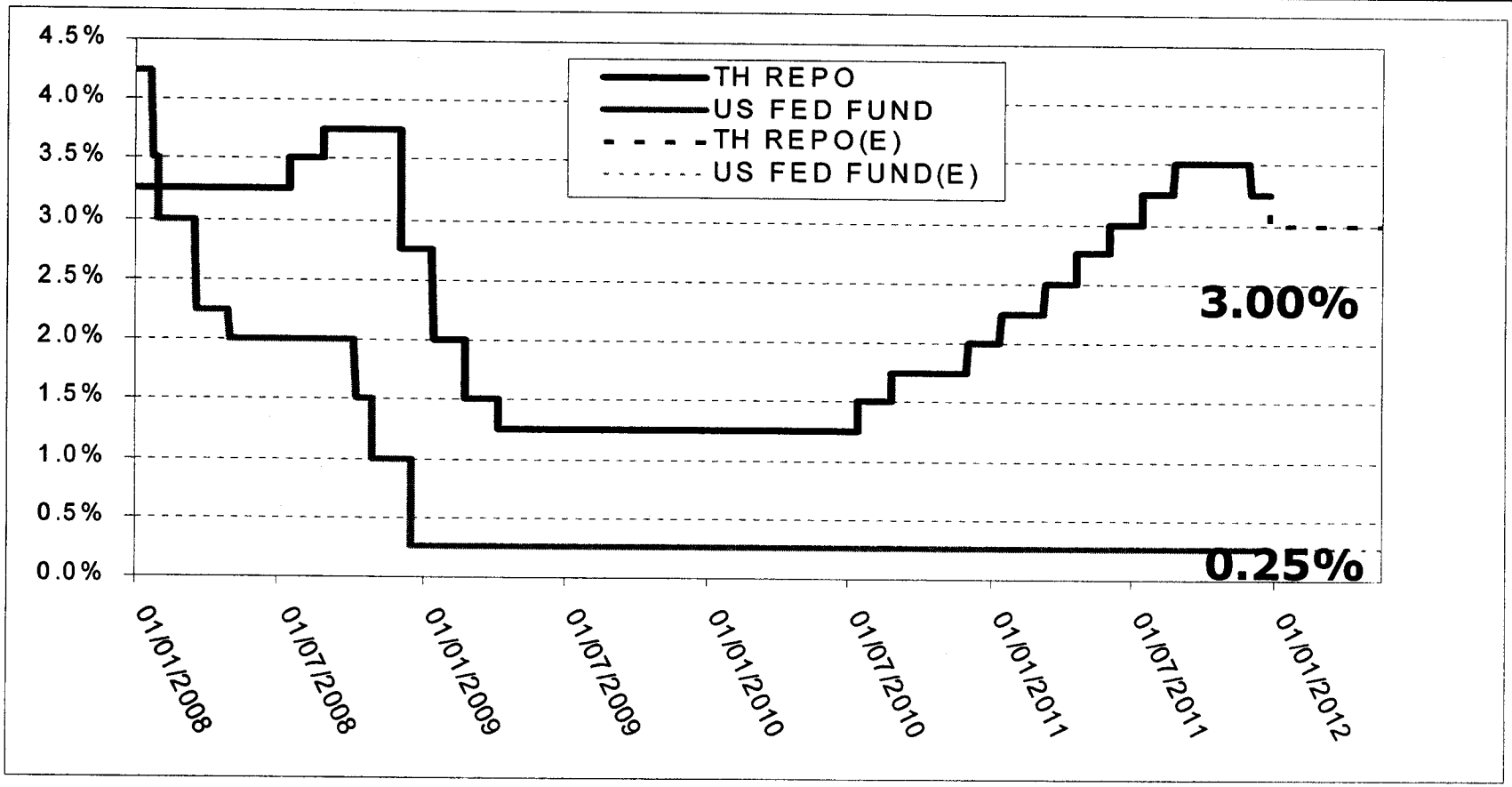
ผลการประชุม กนง.– 21 มี.ค.2555

- **ผลการประชุม กนง. มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับร้อยละ 3.00 เพื่อเอื้อต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจไทย**

Date	REPO Y2011
12-Jan-11	2.25%
09-Mar-11	2.50%
20-Apr-11	2.75%
01-Jun-11	3.00%
13-Jul-11	3.25%
24-Aug-11	3.50%
19-Oct-11	3.50%
30-Nov-11	3.25%

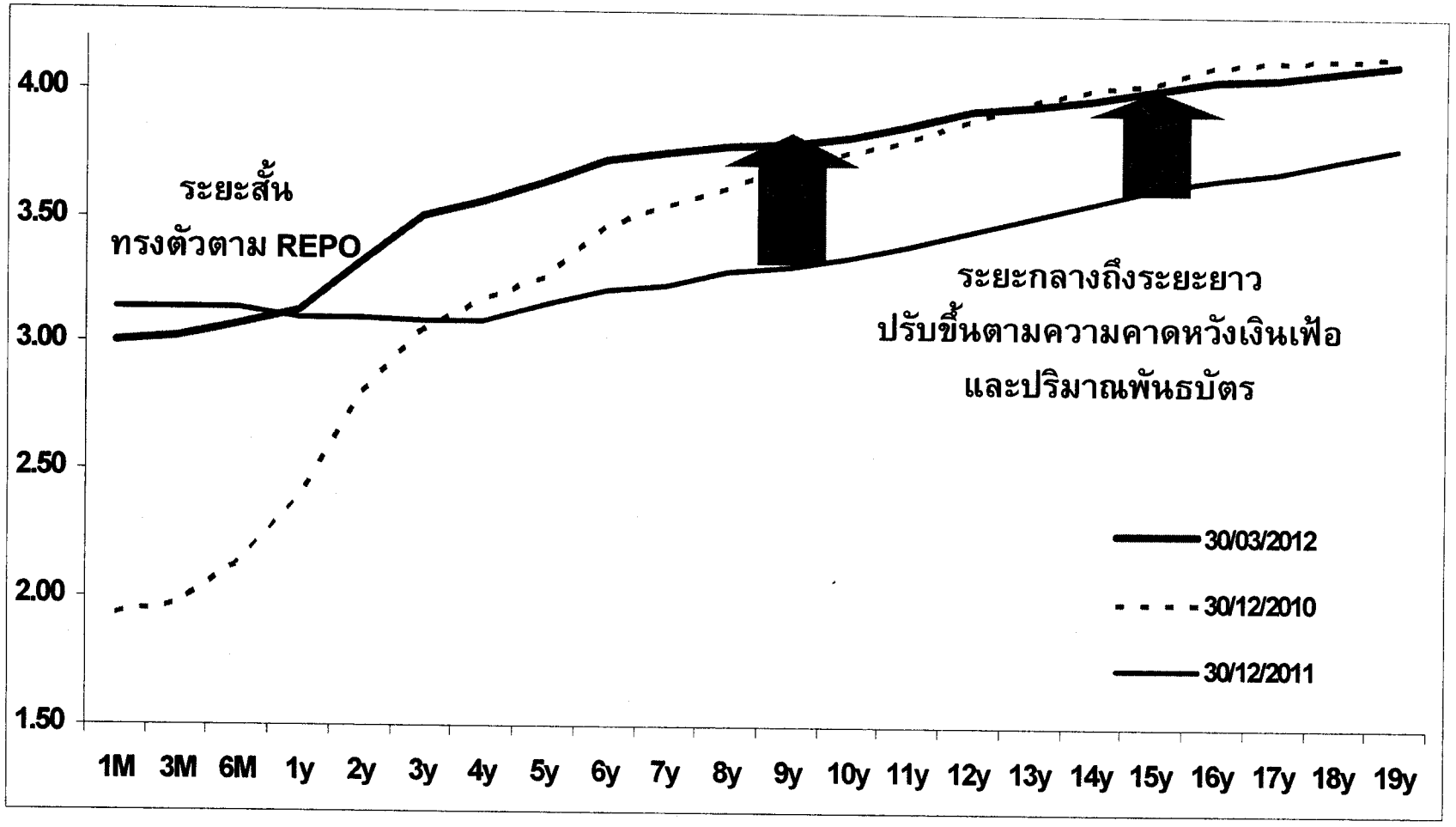
Date	REPO Y2012
25-Jan-12	3.00%
21-Mar-12	3.00%
02-May-12	**3.00% (E)**
13-Jun-12	
25-Jul-12	
05-Sep-12	
17-Oct-12	
28-Nov-12	

อัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยและสหรัฐฯ



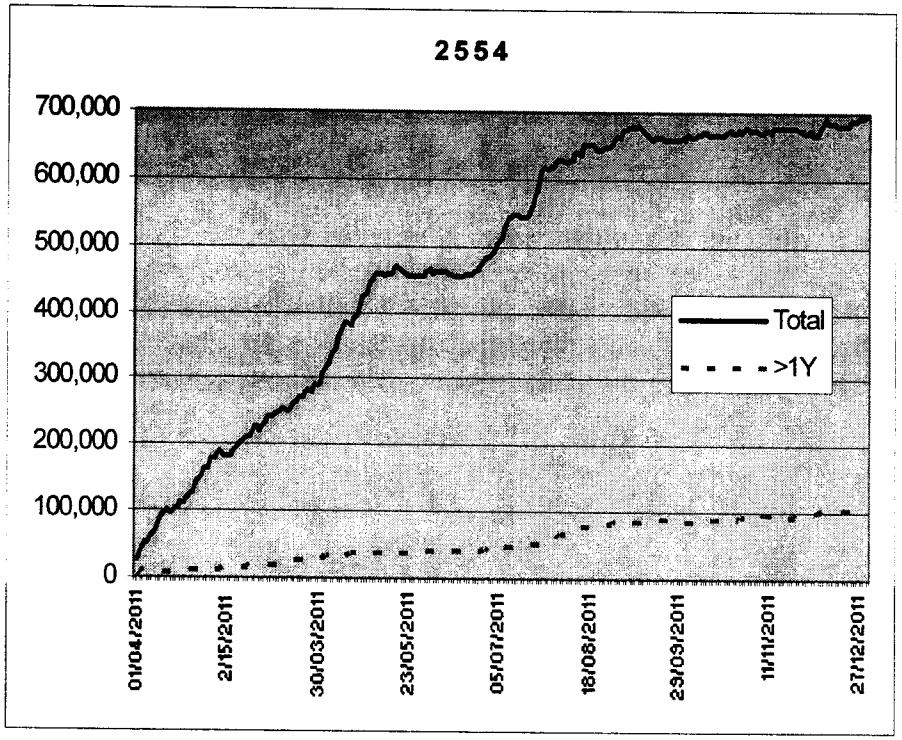
- ความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลกเริ่มลดลง และเศรษฐกิจไทยมีแรงส่งที่ดี
- แรงกดดันด้านราคามีแนวโน้มสูงขึ้น
- อัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในระดับที่เหมาะสมในการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในปี 2554-2555

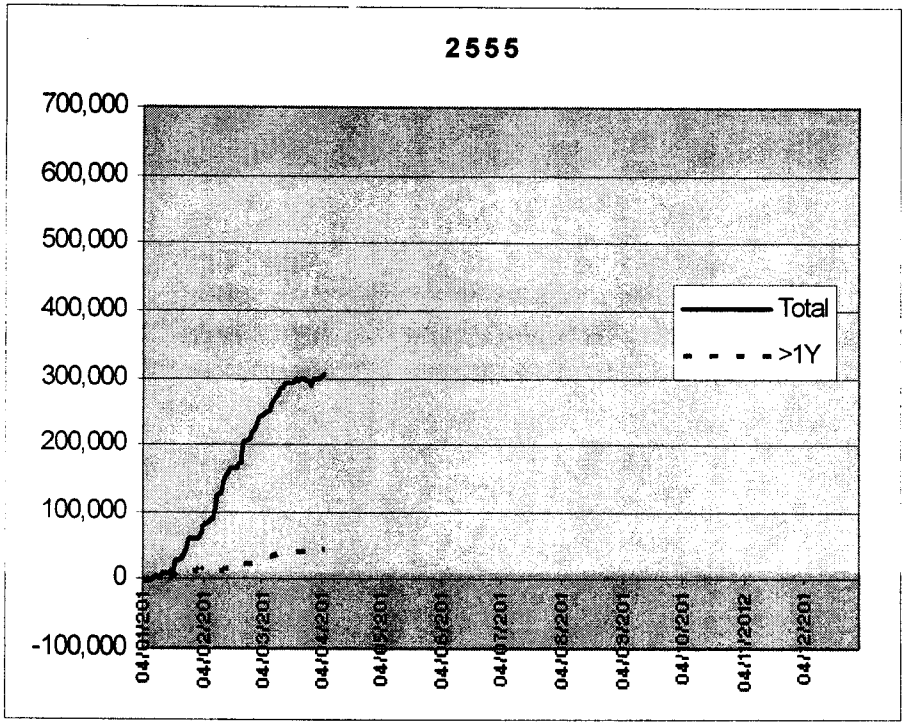


กระแสเงินทุนไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ไทย

ปี 2554



ปี 2555



*As of 17 Apr 2012

- กระแสเงินทุนต่างชาติยังคงทยอยไหลเข้าลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทย

อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก

อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ของธนาคารพาณิชย์ ประจำวันที่ 30 มีนาคม 2555

ธนาคาร	ออมทรัพย์	ประจำ		
		3 เดือน	6 เดือน	12 เดือน
กรุงเทพ	0.7500	2.0000 - 2.2500	2.3750 - 2.6250	2.7500 - 3.0000
กรุงไทย	0.7500	2.0000 - 2.2000	2.6000	2.7500 - 3.0000
กสิกรไทย	0.7500	1.8000 - 2.2000	2.2500 - 2.5000	2.6500
ไทยพาณิชย์	0.7500	1.8500 - 3.0000	2.3000 - 2.5000	2.7500 - 3.0000

- อัตราดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารทรงตัวตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายและสภาพคล่องในระบบที่ยังมี

กลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

Yield Curve

- แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีโอกาสปรับลง
- yield curve จะมีรูปแบบชันขึ้น (Steepening)
- Yield ตัวสั้นทรงตัว และ Yield ตัวยาวมีความผันผวนจากปริมาณพันธบัตรที่อาจออกเพิ่ม

Duration Strategy

- Portfolio duration ไม่เกิน 2 ปี

กลยุทธ์การลงทุน

พันธบัตรรัฐบาล

- เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ไม่เกิน 5 ปี โดยเลือกรุ่นที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทนโดยรวม
- บางส่วนเข้าลงทุนในตราสารหนี้ระยะกลางถึงระยะยาว 3-5 ปี เมื่อมีอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม (Market timing & Trading)

เงินฝาก

- เน้นเฉพาะที่มีดอกเบี้ยพิเศษ, สถาบันการเงินที่มีความมั่นคงสูง และฝากระยะ 1-2 ปี เพื่อ lock อัตราดอกเบี้ย

หุ้นกู้เอกชน

- เน้นหุ้นกู้ที่ผู้ออกมีฐานะการเงินที่ความมั่นคงเป็นหลักมี credit spread ในระดับที่สะท้อนกับภาวะความเสี่ยง และมีความน่าจูงใจในการลงทุน rating A- ขึ้นไป
- เน้นการลงทุนในรุ่นที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 5 ปี

ขอบคุณ

๔.๓ ขออนุมัติปรับเพิ่มค่าบำรุงและค่าธรรมเนียมการศึกษา

คณะเภสัชศาสตร์ขออนุมัติปรับเพิ่มค่าบำรุงและค่าธรรมเนียมการศึกษา แบบเหมาจ่าย หลักสูตรเภสัชศาสตรบัณฑิต สำหรับปีการศึกษา ๒๕๕๕ ถึงปีการศึกษา ๒๕๖๐

จากเดิม	ภาคต้นและภาคปลาย	ภาคเรียนละ	๔๐,๐๐๐	บาท
	ภาคฤดูร้อน		๒๐,๐๐๐	บาท
เป็น	ภาคต้นและภาคปลาย	ภาคเรียนละ	๗๕,๐๐๐	บาท
	ภาคฤดูร้อน		๔๐,๐๐๐	บาท

ประเด็นเสนอ เพื่อพิจารณาอนุมัติปรับเพิ่มค่าบำรุงและค่าธรรมเนียมการศึกษา แบบเหมาจ่าย หลักสูตรเภสัชศาสตรบัณฑิต คณะเภสัชศาสตร์

มติ อนุมัติตามเสนอ

ข้อสังเกต ผู้บริหารของคณะเภสัชศาสตร์ควรกำหนดการบริหารงานอย่างชัดเจน เพื่อให้มีประสิทธิภาพการดำเนินการด้านชื่อเสียง ความเชื่อมั่น และความมั่นใจของสถาบัน

๔.๔ ขอความเห็นชอบการตั้งงบประมาณรายจ่ายจากเงินรายได้มหาวิทยาลัยเพิ่มเติม ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๕

ตามมติที่ประชุมสภามหาวิทยาลัยในคราวประชุมครั้งที่ ๑/๒๕๕๕ เมื่อวันที่ ๒๓ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๕๕ ได้ให้ความเห็นชอบหลักเกณฑ์การตั้งงบประมาณรายจ่ายจากเงินรายได้มหาวิทยาลัยเพิ่มเติม ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๕ ดังนี้

๑. **การตั้งงบประมาณจากรายรับ**

๑.๑ มีรายรับจากสาขาวิชาใหม่ที่เปิดรับนิสิตในปีการศึกษา ๒๕๕๕ แต่ไม่ได้ประมาณการรายรับและตั้งงบประมาณรายจ่ายจากเงินรายได้มหาวิทยาลัย ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๕

๑.๒ มีรายรับจริงในครึ่งปีแรกของปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๕ สูงกว่าประมาณการรายรับ ให้นำวงเงินส่วนต่างของรายรับจริงตั้งงบประมาณ

๑.๓ กรณีมีรายรับตามข้อ ๑.๑ และข้อ ๑.๒ ให้ตั้งงบประมาณได้ไม่เกินผลต่างระหว่าง ข้อ ๑.๑ กับ ข้อ ๑.๒

๒. การตั้งงบประมาณจากเงินสะสม

ตั้งงบประมาณจากเงินรายได้สะสมได้ไม่เกินร้อยละ ๒๐ ของเงินสะสม และรายจ่ายที่ตั้งจากเงินสะสมต้องเป็นรายจ่ายที่ก่อให้เกิดรายได้

จากหลักเกณฑ์ดังกล่าวข้างต้นมีส่วนงานเสนอขอตั้งงบประมาณรายจ่ายจากเงินรายได้มหาวิทยาลัยเพิ่มเติม ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๕ จำนวน ๗๙,๓๘๖,๕๐๐ บาท โดยมีแหล่งเงินที่นำมาใช้ตั้งงบประมาณ ดังนี้

๑. ตั้งงบประมาณจากประมาณการรายรับ จำนวน ๒๙,๓๒๙,๙๐๐ บาท

๒. ขอใช้เงินสะสมตั้งงบประมาณ จำนวน ๕๐,๐๕๖,๖๐๐ บาท

ทั้งนี้ มีส่วนงานขอยกเว้นหลักเกณฑ์การตั้งงบประมาณ โดยขอใช้เงินสะสมตั้งงบประมาณสำหรับรายจ่ายที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เพื่อจ่ายเป็นค่าครองชีพของพนักงานและลูกจ้าง และค่าสาธารณูปโภคดังนี้

๑ กองบริหารวิทยาเขตจันทบุรี ใช้เงินสะสมตั้งงบประมาณ จำนวน ๑,๙๗๘,๐๐๐ บาท คิดเป็นร้อยละ ๑๗.๙๑ (เงินเพิ่มการครองชีพ ๓๒๔,๐๐๐ บาท ค่าสาธารณูปโภค ๑,๖๕๔,๐๐๐ บาท)

๒. สำนักบริการวิชาการ ใช้เงินสะสมตั้งงบประมาณ จำนวน ๒๙๓,๙๐๐ บาท คิดเป็นร้อยละ ๑.๗๕ ของเงินสะสม

๓. สถาบันวิทยาศาสตร์ทางทะเล ใช้เงินสะสมตั้งงบประมาณ จำนวน ๙๐๒,๐๐๐ บาท คิดเป็นร้อยละ ๔.๘๗ ของเงินสะสม

ประเด็นเสนอ เพื่อพิจารณา

๑. ให้ความเห็นชอบงบประมาณรายจ่ายจากเงินรายได้มหาวิทยาลัยเพิ่มเติม ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๕

๒. หากเห็นชอบตามข้อ ๑ เห็นสมควรนำเสนอสภามหาวิทยาลัยเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

มติ เห็นชอบการตั้งงบประมาณรายจ่ายจากเงินรายได้มหาวิทยาลัยเพิ่มเติมประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๕ จำนวน ๗๙,๓๘๖,๕๐๐ บาท และให้นำเสนอสภามหาวิทยาลัยต่อไป

๔.๕ การเพิ่มวงเงินงบประมาณค่าก่อสร้างอาคาร International House

ตามมติที่ประชุมสภามหาวิทยาลัยในคราวประชุมครั้งที่ ๕/๒๕๕๔ เมื่อวันที่ ๒๑ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๔ ได้ให้ความเห็นชอบงบประมาณรายจ่ายจากเงินรายได้มหาวิทยาลัยประจำปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๕๕ ซึ่งมีรายการค่าก่อสร้างอาคาร International House วงเงินค่าก่อสร้างทั้งสิ้นจำนวน ๑๙๐,๐๐๐,๐๐๐ บาท ปีงบประมาณ พ.ศ.๒๕๕๕ ตั้งงบประมาณจำนวนเงิน ๑๐๔,๕๐๐,๐๐๐ บาท และปีงบประมาณ พ.ศ.๒๕๕๖ ผูกพันงบประมาณจำนวนเงิน ๘๕,๕๐๐,๐๐๐ บาท โดยราคาค่าก่อสร้างที่นำมาตั้งงบประมาณนั้นเป็นราคากลางตามที่ออกแบบไว้ก่อนการตั้งงบประมาณปี พ.ศ. ๒๕๕๕ เมื่อได้รับอนุมัติงบประมาณแล้ว วิทยาลัยนานาชาติได้ดำเนินการปรับราคากลางเพื่อให้เป็นราคาปัจจุบันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด แต่ปรากฏว่าราคากลางสูงกว่าวงเงินงบประมาณที่ตั้งไว้ ดังนั้นจึงจำเป็นต้องขอเพิ่มวงเงินค่าก่อสร้างอาคาร International House จากวงเงินค่าก่อสร้างจำนวน ๑๙๐,๐๐๐,๐๐๐ บาท เป็น จำนวน ๒๒๑,๐๐๐,๐๐๐ บาท โดยวงเงินส่วนเพิ่มจำนวน ๓๑,๐๐๐,๐๐๐ บาท ขอผูกพันงบประมาณปี พ.ศ. ๒๕๕๖ ต่อไป

ประเด็นเสนอ เพื่อพิจารณา

๑. ให้ความเห็นชอบการเพิ่มวงเงินงบประมาณค่าก่อสร้างอาคาร International House จากวงเงินค่าก่อสร้างทั้งสิ้นจำนวน ๑๙๐,๐๐๐,๐๐๐ บาท เป็นจำนวน ๒๒๑,๐๐๐,๐๐๐ บาท

๒. หากเห็นชอบตามข้อ ๑ เห็นสมควรนำเสนอสภามหาวิทยาลัยเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

มติ เห็นชอบการเพิ่มวงเงินงบประมาณค่าก่อสร้างอาคาร International House จากวงเงินค่าก่อสร้างทั้งสิ้นจำนวน ๑๙๐,๐๐๐,๐๐๐ บาท เป็นจำนวน ๒๒๑,๐๐๐,๐๐๐ บาท โดยวงเงินส่วนเพิ่มจำนวน ๓๑,๐๐๐,๐๐๐ บาท ให้ผูกพันงบประมาณปี พ.ศ. ๒๕๕๖ ต่อไป

เลิกประชุม ๑๒:๔๕ น.

(นางจันธร เมฆขจร)
ผู้จดรายงานการประชุม

(นางสาวกนกรัตน์ คล้ายทองคำ)
ผู้ช่วยเลขานุการ
ผู้ตรวจรายงานการประชุม

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์วิโรจน์ เรืองประเทืองสุข)
รองอธิการบดีฝ่ายบริหาร
กรรมการและเลขานุการ

(นายมินทร์ อิงค์ธเนศ)
ประธานกรรมการ