

# GPF

## JOURNAL

MARCH 2018

# เงินเฟ้อ เรอมนร้าย

## ทำให้เงินเดือนลด ของแพง





## สวัสดิ์ค่ะ สมาชิก กบข. ทุกท่าน

เข้าสู่เดือนมีนาคมกันแล้ว เวลาผ่านไปรวดเร็วจริงๆ แต่ดิฉันเชื่อว่าทุกท่าน จะสามารถบริหารจัดการงานต่างๆ ได้อย่างราบรื่น และเป็นไปตามแผนงานที่วางไว้นะคะ ....การเริ่มต้นดี มีชัยไปกว่าครึ่งค่ะ

ทีมงาน GPF Journal ยังคงมุ่งมั่นในการทำวารสาร กบข. ให้น่าสนใจ เริ่มจากการปรับดีไซน์ให้สวยงามทันสมัยขึ้นแล้วเรายังสรรหาสาระดีๆมานำเสนอ เช่นเคยนะคะ Cover Story ฉบับนี้เป็นเรื่อง “เงินเพื่อ... เรอมน้ำร้าย ทำให้เงินเดือนลด ของแพง” หากท่านอยากทราบความร้ายกาจของเงินเฟ้อ และวิธีบริหารจัดการเงินเพื่อให้มีประสิทธิภาพ ต้องอ่านเรื่องนี้นะคะ

ส่วน Must Read น่าสนใจไม่น้อย เพราะเป็นเรื่อง “การปฏิรูประบบบำนาญอังกฤษด้วยเศรษฐศาสตร์พฤติกรรม” ที่นำเอาแนวคิดที่ว่า หลักการทางจิตวิทยาสามารถทำงานร่วมกับหลักการทางการเงินได้อย่างกลมกลืน ซึ่งข้อมูลเหล่านี้จะช่วยให้กองทุนสามารถนำมาใช้ในการออกแบบระบบหรือผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับพฤติกรรมต่างๆ ของสมาชิกได้ ซึ่งจะช่วยให้สมาชิกได้รับประโยชน์และทำให้ระบบมีความยั่งยืน พร้อมสาระความรู้อื่นๆ อีกมากมายภายในเล่มค่ะ

สำหรับท่านที่ยังไม่ได้ยื่นภาษี เดือนนี้เป็นเดือนสุดท้ายสำหรับการยื่นภาษีแล้วนะคะ หากท่านยังไม่มีสำเนาใบแจ้งยอดเงินสมาชิก กบข. แนะนำให้พิมพ์จากบริการ GPF Web Service ได้เลยนะคะ สะดวก รวดเร็ว เพียงเข้าไปที่เมนูยอดเงิน/ใบแจ้งยอดเงินสมาชิก และสั่งพิมพ์ได้เลยค่ะ ส่วนในปีหน้าอย่าลืมสมัคร e-Statement เพื่อให้ใบแจ้งยอดส่งตรงถึงอีเมลของท่านเลยนะคะ

สิ่งที่พลาดไม่ได้ในเดือนนี้คือการเข้าชมวีดิทัศน์ชุด GPF & i เปิดให้ชมครบทั้ง 15 ตอน ชัดเจน ตรงประเด็น คลายข้อสงสัยในทุกเรื่องสำคัญที่สมาชิกสนใจ เพียงพิมพ์คำว่า GPF & i ทาง Youtube Channel กบข. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ แล้วอย่าลืมร่วมสนุกตอบคำถามในเล่มค่ะ

หวังว่าสมาชิกทุกท่านจะได้รับข้อมูลข่าวสารที่ท่านสนใจ และโปรดติดตาม GPF Journal ฉบับต่อไปด้วยนะคะ

แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าค่ะ

**ดร.ศรีกัญญา ยาทิพย์**

รองเลขาธิการกลุ่มงานสมาชิกสัมพันธ์

เสนอแนะได้ที่

โทรศัพท์: 0-2636-1000

Email: member@gpf.or.th

ต้องการรับข่าวสาร กบข. ผ่าน SMS

กรุณาแจ้งชื่อ ที่อยู่ เบอร์โทรศัพท์มือถือ

และ Email address ได้ที่ฝ่ายบริการ

ข้อมูลสมาชิก โทร. 1179

ทีมงาน

บรรณาธิการ

ดร.ศรีกัญญา ยาทิพย์

กองบรรณาธิการ

ปรีชญา แพนสิงห์

ธวัชรณ ทิวาเจริญ

พิรทัศน์ ชัยอภินันท์มา

จุฬาลักษณ์ สหายฟ้า

สุเมธ จุลมั่งงษ์

อโนมา ปัทมานนท์

**3** Page 3 ตาม ต่อ



**4** เงินเฟ้อ เรอมันร้าย  
ทำให้เงินเดือนลด ของแพง



**16** ลงทุนกับสุขภาพ...  
จ่ายแทนไม่ต้องจ่ายเงิน



**10** การปฏิรูประบบบำนาญอังกฤษ  
ด้วยเศรษฐศาสตร์พฤติกรรม

**18** Activities  
กบข. ร่วมเสวนาการส่งเสริมการเตรียม  
ความพร้อมก่อนเข้าสู่วัยสูงอายุ

**19** GPF & i  
พ.อ. วันชนะ สวัสดิ์  
ข้าราชการทหาร  
สำนักงานปลัดกระทรวงกลาโหม

**21** Hot News

**23** Interview  
เสียงจากสื่อส่วนราชการ

สวัสดีค่ะ คอลัมน์ “Page 3 ถาม ตอบ” ฉบับนี้ได้รวบรวมคำถามที่น่าสนใจของสมาชิกได้ 2 เรื่อง คือ การเปลี่ยนแปลงการลงทุน และกรณีลาออกราชการและบรรจุกลับเข้ารับราชการใหม่ ซึ่งเป็นประเด็นที่สมาชิกรุ่นใหม่จะได้รับรู้ไปพร้อมๆ กันค่ะ

## คำถามเรื่องการเปลี่ยนแปลงการลงทุน

### Q ถ้าสนใจเปลี่ยนแปลงการลงทุนต้องไปทำที่ไหน?

#### A เลือกได้ 3 ช่องทางค่ะ

1. ทางไปรษณีย์โดยกรอกแบบแสดงความประสงค์เลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนพร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรข้าราชการ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง ส่งมาที่ ตู้ ปณ.12 ปณ.สาทร กรุงเทพฯ 10341
2. ทางบริการ GPF Web service เลือกเมนู “การเลือกแผนการลงทุน”
3. ทางบริการ GPF Mobile App เลือกเมนู “เปลี่ยนแปลงการลงทุน”

### Q ระยะเวลาของการเปลี่ยนแปลงการลงทุนหลังจากที่ กบข.ได้รับเรื่องเป็นอย่างไร?

#### A แบ่งเป็น 2 ช่วงค่ะ

**ช่วงที่ 1** กบข. ได้รับแบบแสดงความประสงค์เลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนถูกต้องครบถ้วนตั้งแต่วันที่ 1 – 15 ของเดือนจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในวันทำการที่ห้า นับถัดจากวันที่ 15 ของเดือน

**ช่วงที่ 2** ในกรณีที่ได้รับแบบแสดงความประสงค์เลือกหรือเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน ตั้งแต่วันที่ 16 – สิ้นเดือน กบข. จะดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในวันทำการที่ห้า นับถัดจากวันสุดท้ายของเดือนนั้น

### Q เงินทั้งหมดในบัญชีสมาชิกจะย้ายไปอยู่ในแผนการลงทุนที่เราเลือกใช้ไหม?

#### A ไม่ใช่ค่ะ เงินส่วนที่จะย้ายไปอยู่ในแผนการลงทุนที่สมาชิกเลือก คือเงินสะสม เงินสะสมส่วนเพิ่ม (ถ้ามี) เงินสมทบ และผลประโยชน์ของเงินดังกล่าว ส่วนเงินประเดิม (ถ้ามี) เงินชดเชย และผลประโยชน์ของเงินดังกล่าวจะอยู่ในแผนหลัก

## คำถามเรื่องลาออกราชการและกลับเข้ารับราชการใหม่

### Q สมาชิกที่ลาออกราชการและบรรจุเข้ารับราชการใหม่ไม่ประสงค์ขอรับเงินคืนได้ไหม?

#### A ได้ค่ะ กรณีนี้สมาชิกจะต้องระบุในแบบ จก 001/2551 พร้อมแนบ สำเนาคำสั่งออก และคำสั่งบรรจุกลับเข้ารับราชการ โดยทำผ่านหน่วยงานต้นสังกัดใหม่ ส่งมาที่ ตู้ ปณ.12 ปณ.สาทร กรุงเทพฯ 10341

### Q สมาชิกที่ลาออกราชการและบรรจุกลับเข้ารับราชการใหม่มีการนับเวลาราชการต่อเนื่องให้หรือไม่?

#### A นับเวลาราชการต่อเนื่องให้ค่ะ โดยหน่วยงานที่ดูแลในการนับเวลาราชการคือกรมบัญชีกลางหรือคลังจังหวัด

หวังว่าทุกท่านจะได้รับประโยชน์จากคำถามเหล่านี้นะคะ สำหรับสมาชิกที่ต้องการสอบถามข้อมูล กบข. สามารถส่งคำถามมาได้ทางอีเมล [pr@gpf.or.th](mailto:pr@gpf.or.th) โดยคำถามที่ได้รับการคัดเลือกมาลงในคอลัมน์ Page 3 ถาม-ตอบ จะได้รับกระเป๋าผ้าที่ระลึกจาก กบข. ค่ะ





# เงินเฟ้อ เรอมนร้าย ทำให้เงินเดือนลด ของแพง



## ข้อมูลจากสำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน (ก.พ.) พบว่า 12 ปีที่ผ่านมามีการปรับเงินเดือนข้าราชการ 6 ครั้ง

**ปี 2547** มีพระราชกฤษฎีกาการปรับเงินเดือนของข้าราชการ ซึ่งเป็นการปรับจากพระราชบัญญัติเงินเดือนและเงินประจำตำแหน่ง เป็นการปรับเงินเดือนของข้าราชการเข้าสู่โครงสร้างบัญชีเงินเดือนใหม่จากของเดิมปี 2538 โดยปรับเพิ่มในอัตรา 3% เท่ากันทุกอัตราสำหรับข้าราชการทุกประเภท

**ปี 2548** มีพระราชกฤษฎีกาการปรับอัตราเงินเดือนของข้าราชการ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2548 เป็นการปรับเพิ่มเงินของระดับตำแหน่งในแต่ละประเภท โดยให้ยกเลิกบัญชีอัตราเงินเดือนปี 2547 เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจ โดยปรับเพิ่มในอัตรา 5% เท่ากันทุกอัตราสำหรับข้าราชการทุกประเภท โดยเงินเดือนต่ำสุดอยู่ที่ 4,450 บาท สูงสุดที่ 64,950 บาท

**ปี 2550** มีพระราชกฤษฎีกาการปรับอัตราเงินเดือนของข้าราชการ (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2550 เป็นการปรับเพื่อให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจและค่าครองชีพที่เพิ่มสูงขึ้นมาก โดยปรับเพิ่มในอัตรา 4% เท่ากันทุกอัตราจาก พ.ร.ก. ฉบับก่อนสำหรับข้าราชการทุกประเภท

**ปี 2551** มีการกำหนดฐานเงินเดือนขั้นต่ำขั้นสูงตามพระราชบัญญัติระเบียบข้าราชการพลเรือน พ.ศ. 2551 (ไม่เกี่ยวกับของข้าราชการทหาร ตำรวจ ฯลฯ) จากแต่เดิมระบบการกำหนดตำแหน่งงานใช้ “ซี” เป็นตัวแบ่ง (common level) ในทุกระดับเป็นมาตรฐานกลางเดียวกันทั้งระบบข้าราชการ ตั้งแต่ระดับ 1-11

ในการเลื่อนเงินเดือนของข้าราชการพลเรือนในระบบใหม่ (ระบบแท่ง) เป็นการกำหนดเงินเดือน “ขั้นต่ำ” และเงินเดือน “ขั้นสูง” โดยหลักการของการขึ้นเงินเดือนในระบบแท่งนี้ ให้มีการเลื่อนเงินเดือนข้าราชการพลเรือน โดยให้พิจารณาตามผลการปฏิบัติราชการ และยึดหลักการจ่ายค่าตอบแทนตามค่างานและผลของงาน และให้เลื่อนเงินเดือนเป็นอัตรา “ร้อยละ” จากการพิจารณาในองค์การเอง ถือเป็น การให้เงินเดือนแบบยืดหยุ่นกว่าระบบซี โดยมีการปรับขึ้น 5% เท่ากันทุกประเภท

**ปี 2554** มีพระราชกฤษฎีกาการปรับอัตราเงินเดือนของข้าราชการ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2554 โดยมีการปรับขึ้น 4%

### โครงสร้างเงินเดือนข้าราชการ (เฉพาะเงินเดือนไม่รวมค่าตอบแทนอื่น)

| ปี   | ต่ำสุด | สูงสุด | ปรับเพิ่ม (%) |
|------|--------|--------|---------------|
| 2538 | 4,100  | 59,090 | --            |
| 2547 | 4,230  | 61,850 | 3%            |
| 2549 | 4,450  | 64,950 | 5%            |
| 2550 | 4,630  | 67,550 | 4%            |
| 2551 | 4,870  | 69,810 | 5%            |
| 2554 | 4,870  | 69,810 | --            |
| 2558 | 4,870  | 76,800 | 4%            |

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน (ก.พ.)



เห็นแบบนี้ก็สบายใจ เพราะถ้า “รวมค่าตอบแทนอื่น” และการเลื่อนเงินเดือนตามผลงานอีก XX% แต่ละปีมีเงินเพิ่มแน่นอน

เพราะจากที่แอบไปส่องมาได้ยินว่า “ระบบขึ้นเงินเดือนประจำปีของข้าราชการ ขึ้นเงินเดือนเป็นเปอร์เซ็นต์ ปกติจะขึ้นประมาณ 4% - 8% ฐานในการคำนวณจะใช้ค่ากลางของครึ่งบน-ครึ่งล่างของกระบอกเงินเดือนของแต่ละแห่ง แห่งระดับปฏิบัติการอาจจะขึ้นปีละพันกว่าๆ แห่งบริหารอาจจะขึ้นปีละสี่ห้าพัน”

ถ้าเป็นจริงตามนี้ บางคนอาจจะได้เงินเดือนเพิ่มมากกว่าการปรับขึ้นเงินเดือนของบริษัทเอกชนอีกด้วย เพราะจากผลการสำรวจของ บริษัท วิลลิส ทาวเวอร์ส วู้ตสัน ที่ปรึกษาด้านการบริหารทรัพยากรบุคคลระดับโลก คาดว่า อัตราเงินเดือนในประเทศไทยจะปรับขึ้นที่ 5.5% ในปี 2561

## แต่... อย่าเพิ่งสบายใจ

เพราะเงินเดือนที่ “จำนวนเงิน” เพิ่มขึ้น แต่ “มูลค่า” อาจจะลดลงก็ได้ ก็เพราะเจ้า “เงินเฟ้อ” ตัวร้าย

ไม่ต้องคิดอะไรมาก นึกย้อนไปเมื่อ 20 ปีก่อน ก๋วยเตี๋ยวชามละ 20 บาท แต่ตอนนี้เจ๊อชามละ 40 บาทแบบให้เส้นเยอะลูกชิ้นแะเยะก็ยากมากแล้ว แปลว่า ราคาสินค้าต่างๆ ไปใช้เวลาประมาณ 20 ปีจะเพิ่มขึ้นมาเท่าตัว พอลองเอาตัวเลขไปคำนวณคร่าวๆ จะเท่ากับเงินเฟ้อปีละประมาณ 4%

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเห็นชอบร่วมกัน โดยกำหนดให้คงอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปีที่  $2.5\% \pm 1.5\%$  เป็นเป้าหมายนโยบายการเงินสำหรับระยะปานกลาง และสำหรับปี 2560 และ 2561 เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปที่ระดับดังกล่าวเอื้อให้การเติบโตทางเศรษฐกิจสอดคล้องกับศักยภาพของระบบเศรษฐกิจไทย นอกจากนี้ สามารถยืดเหนี่ยวการคาดการณ์เงินเฟ้อของสาธารณชนได้ดี สะท้อนจากการคาดการณ์เงินเฟ้อระยะยาวที่ทรงตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงกับค่ากลางของเป้าหมาย

แม้ว่า “เป้าหมายเงินเฟ้อ” ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดไว้ ใน 1-2 ปีจากนี้ จะอยู่ที่ประมาณ 2.5% แต่อย่าลืมว่า ยังมีความเป็นไปได้ที่ห้อยท้ายอยู่อีกหน่อย นั่นคือ  $\pm 1.5\%$  แปลว่า มีความเป็นไปได้ที่เงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นอย่างน้อยแค่ 1% แต่ก็เป็นไปได้ที่จะกระโดดขึ้นไปถึง 4%

และหลายครั้งที่เราจะเห็นว่า ราคาสินค้าที่เรา কিন เราใช้ในชีวิตประจำวัน เวลาปรับราคาขึ้นก็ไม่ค่อยจะมาอ้างอิงอะไรกับตัวเลขเงินเฟ้อของ ธปท. แต่นึกอยากจะขึ้นเท่าไรก็ขึ้น

## มาดูภาพชัดๆ ว่า เงินเฟ้อทำร้ายเงินเดือนของเราได้อย่างไร

คอร์นเฟอร์รี เฮย์กรุ๊ป เผยผลสำรวจการเติบโตของ “อัตราการขึ้นเงินเดือนหลังหักอัตราเงินเฟ้อ” หรือ Real wage ในหลายๆ ประเทศทั่วโลก รวมทั้งประเทศไทยด้วยนั้น จะเห็นว่า ในปี 2561 ประเมินการว่ามนุษย์เงินเดือนในประเทศไทยจะมีอัตราการปรับขึ้นเงินเดือน 5.5% แต่เมื่อหักด้วยเงินเฟ้อที่ประเมินไว้ (ต่ำมาก) ที่ 1% เท่ากับว่า ในความเป็นจริงแล้วเรามีเงินเดือนเพิ่มขึ้นเพียง 4.5% เท่านั้น

แต่นี้ก็ยังดีกว่าอีกหลายประเทศ ที่เงินเฟ้อสูงมากๆ และสูงกว่าอัตราการขึ้นเงินเดือน ทำให้อัตราการขึ้นเงินเดือนติดลบ เช่น เวเนซุเอลา อียิปต์ ไนจีเรีย นำสงสารมนุษย์เงินเดือนในประเทศเหล่านี้ เพราะยังทำงาน ยิ่งเหมือนเงินหดลงไปเรื่อยๆ เงินที่เคยซื้อของได้ 2 ชิ้นในปีที่แล้ว ปีนี้อาจจะซื้อได้แค่ 1 ชิ้นเท่านั้น

| ภูมิภาค       | ประเทศ                   | ประมาณการ<br>อัตราการขึ้น<br>เงินเดือน ปี 2561 | ประมาณการ<br>อัตราเงินเฟ้อ<br>ปี 2561 | อัตราการ<br>ขึ้นเงินเดือนหลัง<br>หักอัตราเงินเฟ้อ |
|---------------|--------------------------|--|---------------------------------------|---|
| Asia          | Indonesia                | 8.00%  | 4.60%                                 | 3.40%   |
| Asia          | India                    | 9.00%  | 4.30%                                 | 4.70%   |
| Asia          | Vietnam                  | 8.60%  | 4.00%                                 | 4.60%   |
| Asia          | Malaysia                 | 6.00%  | 2.50%                                 | 3.50%   |
| Asia          | Hong Kong                | 4.00%  | 2.30%                                 | 1.70%   |
| Asia          | Philippines              | 5.00%  | 2.20%                                 | 2.80%   |
| Asia          | China                    | 6.00%  | 1.80%                                 | 4.20%   |
| Asia          | Korea                    | 4.50%  | 1.70%                                 | 2.80%   |
| Asia          | Singapore                | 3.70%  | 1.40%                                 | 2.30%   |
| Asia          | Thailand                 | 5.50%  | 1.00%                                 | 4.50%   |
| Asia          | Taiwan                   | 4.00%  | 0.70%                                 | 3.30%   |
| Asia          | Japan                    | 2.00%  | 0.40%                                 | 1.60%   |
| North America | United States of America | 3.00%  | 2.00%                                 | 1.00%   |
| North America | Canada                   | 2.60%  | 1.70%                                 | 0.90%   |
| Pacific       | Australia                | 2.50%  | 2.10%                                 | 0.40%   |
| Pacific       | New Zealand              | 2.50%  | 1.50%                                 | 1.00%   |
| West Europe   | United Kingdom           | 2.00%  | 2.50%                                 | -0.50%  |
| West Europe   | Germany                  | 2.40%  | 1.60%                                 | 0.80%   |
| West Europe   | France                   | 2.00%  | 1.30%                                 | 0.70%   |
| Middle East   | United Arab Emirates     | 4.10%  | 4.60%                                 | -0.50%  |
| Middle East   | Saudi Arabia             | 3.20%  | 3.10%                                 | 0.10%   |
| Latin America | Venezuela                | 83.00%   | 1104.20%                              | -1021.20%   |
| Latin America | Argentina                | 21.90%   | 14.60%                                | 7.30%   |
| Africa        | Egypt                    | 15.00%   | 18.80%                                | -3.80%  |
| Africa        | Nigeria                  | 10.80%   | 13.90%                                | -3.20%  |
| Africa        | South Africa             | 7.00%  | 5.40%                                 | 1.60%   |



คอร์นเฟอร์รี เฮย์กรุ๊ป สรุปผลมาให้ว่า เมื่อพิจารณาการปรับขึ้นตามภาวะเงินเฟ้อ คาดการณ์ว่า ลูกจ้างทั่วโลกจะได้รับเงินเดือนที่แท้จริงเฉลี่ยเพียง 1.5% ซึ่งลดลงจากที่คาดการณ์ปี 2560 ที่ 2.3% และ 2.5% ในปี 2559

ภูมิภาคเอเชีย คาดการณ์ว่าอัตราเงินเดือนจะเพิ่มขึ้นราว 5.4% ซึ่งลดลงจากที่คาดการณ์ไว้ว่าจะเพิ่มขึ้น 6.1% จากเมื่อปีก่อน โดยคาดว่าจะการปรับขึ้นของอัตราการขึ้นเงินเดือนหลังหักอัตราเงินเฟ้อจะอยู่ที่ประมาณ 2.8% ลดลงจาก 4.3% ของปีก่อน แต่การเพิ่มขึ้น 2.8% ก็ถือว่าเป็นอัตราสูงที่สุดในโลกแล้ว

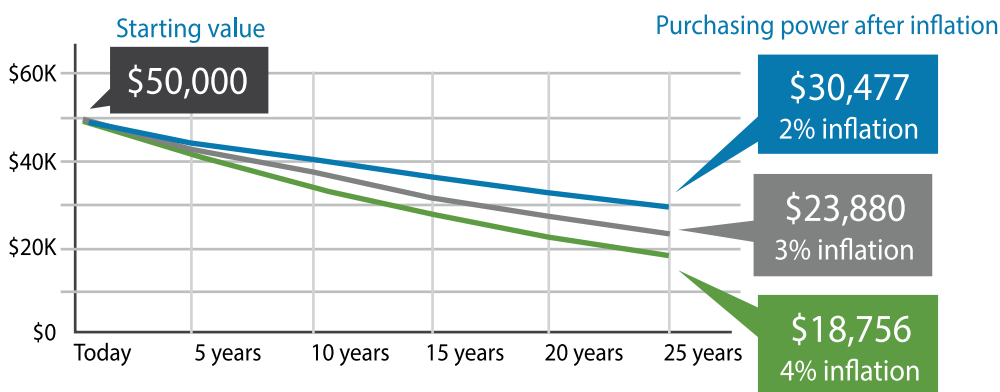
“เนื่องจากภาวะเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้นในแต่ละประเทศ เราจึงได้เห็นถึงการลดลงของอัตราการขึ้นเงินเดือนหลังหักอัตราเงินเฟ้อ โดยการเพิ่มหรือลดเงินเดือนจะแตกต่างกันไปตามตำแหน่งงาน อุตสาหกรรมประเทศ และภูมิภาค แต่ประเด็นสำคัญที่เห็นชัดเจนคือ ในส่วนของพนักงานนั้น ค่าตอบแทน

ที่แท้จริงจะไม่เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา” บ็อบ เวสเซลเคมเปอร์ หัวหน้าฝ่ายงานระหว่างประเทศ Rewards and Benefits Solutions ของ คอร์นเฟอร์รี เฮย์กรุ๊ป กล่าว

## เงินไม่เพิ่มแล้วยังตกลงด้วย

ที่น่าเจ็บใจกว่า เงินเดือนเพิ่มเล็กน้อย คือเงินที่เก็บใส่กระปุกไว้เฉยๆ นอกจากไม่ได้ทำงานให้ ออกเงยแล้ว มูลค่ายังลดลงอีกด้วย โดยเฉพาะเงินที่ตั้งใจจะเก็บไว้ใช้ยาวๆ ในวัยเกษียณยิ่งน่าเป็นห่วง

เพราะยิ่งเวลาผ่านไป เงินเฟ้อจะยิ่งใจร้ายมากขึ้น ลองมาดูตัวอย่างนี้กันอีกที ที่อัตราเงินเฟ้อปีละ 3% สามารถทำให้เงินมูลค่า 50,000 ในวันนี้ ให้เหลือเพียง 23,880 ในอีก 25 ปีข้างหน้า หรืออาจจะแย่กว่านั้น ถ้าเงินเฟ้อขึ้นไปถึง 4% ต่อปี มูลค่าจะยิ่งหดลงไปอีก เหลือแค่ 18,756 เท่านั้น

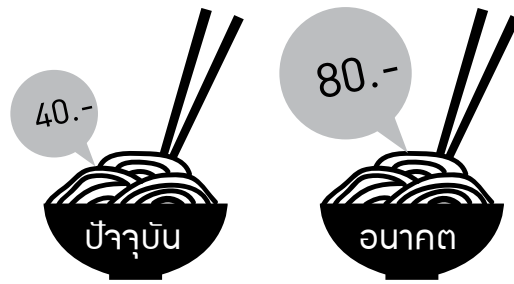


อำนาจซื้อหลังหักเงินเฟ้อ มูลค่าเริ่มต้น 50,000 25 ปีผ่านไป

เงินเฟ้อ 2% มูลค่าลดเหลือ 30,477

เงินเฟ้อ 3% มูลค่าลดเหลือ 23,880

เงินเฟ้อ 4% มูลค่าลดเหลือ 18,755



ถ้าราคาก๋วยเตี๋ยวเมื่อ 20 ปีที่แล้วยังราคาเพิ่มขึ้นเท่าตัวในวันนี้ แล้วทำไมในอีก 20 ปีข้างหน้า ก๋วยเตี๋ยวชามละ 40 บาทที่ว่างแล้ว ทำไมจะเพิ่มอีกเท่าตัวไม่ได้ และวันนั้นก๋วยเตี๋ยวข้างทางจะราคา 80 บาท

ไม่ใช่แค่อาหารจานเดียวเท่านั้น แต่สินค้าทุกอย่าง บริการทุกประเภท ราคาจะถีบขึ้นไปได้เป็นเท่าตัว ไม่เชื่อลองดูตัวอย่างราคาสินค้าในอีก 20 ปีข้างหน้าว่า มีโอกาสจะกระโดดไปได้ไกลแค่ไหนเมื่อเทียบกับปี 2559

| รายการ            | ราคาสินค้า (อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ย 3%) |                    |
|-------------------|-------------------------------------|--------------------|
|                   | ป้าจุนัน                            | อีก 20 ปี          |
| ค่าดูแลผู้สูงอายุ | เดือนละ 15,000 บาท                  | เดือนละ 27,100 บาท |
| รถเข็นผู้สูงอายุ  | คันละ 3,000 บาท                     | คันละ 5,400 บาท    |
| ผ้าอ้อมผู้ใหญ่    | ตัวละ 50 บาท                        | ตัวละ 90 บาท       |
| อาหารจานเดียว     | จานละ 40 บาท                        | จานละ 72 บาท       |

เพราะฉะนั้นถ้าไม่อยากให้เงินเดือนในวันนี้ลดลง และอยากเพิ่มค่าของเงินออมในอนาคต สิ่งเดียวที่ทำได้ คือ ทำให้เงินงอกเงยขึ้นมาได้มากกว่าอัตราเงินเฟ้อ แม้จะเกษียณอายุไปแล้วก็หยุดไม่ได้ อย่างน้อยๆ ก็ต้องทำให้เพิ่มขึ้นพอกๆ กับเงินเฟ้อ จะได้รักษามูลค่าของเงินและอำนาจซื้อของเราเอาไว้ให้ได้เท่าเดิม

และลืมการฝากออมทรัพย์ไปได้เลย เพราะแทบจะเป็นไปไม่ได้เลยที่ดอกเบี้ยเงินฝากจะเอาชนะเงินเฟ้อได้

ถ้าเป็นพันธบัตรหรือตราสารหนี้ ยังพอสูสี แม้ว่าผลตอบแทนจะไม่มากเท่าไร แต่ก็น่าจะพอบรรเทาความร้ายแรงของเงินเฟ้อได้

ถ้าหวังว่าจะ “ชนะใส่ๆ” นี้ออมเงินเพื่อให้ได้ ต้องใจกล้าขึ้นมาอีกหน่อย เพิ่มสัดส่วนการลงทุนหุ้นไปอีกนิด รับรองว่า ในระยะยาวจะไม่ใช่แค่ชนะเงินเฟ้อ แต่จะได้ผลตอบแทนที่ดี เงินออมที่มีงอกเงยไม่รู้จักเหน็ดเหนื่อยอีกด้วย

# การปฏิรูประบบบำนาญอังกฤษ ด้วยเศรษฐกิจศาสตร์พฤติกรรม



- เศรษฐศาสตร์พฤติกรรม เป็นศาสตร์ใหม่ที่ใช้ออกแบบนโยบายสาธารณะหลายๆ เรื่อง รวมถึงนโยบายด้านการออมเพื่อการเกษียณ
- จิตใต้สำนึกของมวลชน มีความสำคัญต่อขั้นตอนการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ขั้นตอนการพิจารณา และขั้นตอนการตัดสินใจซื้อสินค้าทุกอย่างรวมถึงผลิตภัณฑ์ด้านการออม
- การปฏิรูประบบบำนาญอังกฤษได้ใช้ศาสตร์นี้สอดแทรกในทุกขั้นตอนตั้งแต่การสมัครเข้าสู่ระบบฯ จนถึงขั้นตอนการถอนกองทุน
- กบข. ได้ใช้ศาสตร์นี้ในการเสนอให้แผนสมดุลงตามอายุ เป็นแผนหลักอีกแผนหนึ่งสำหรับสมาชิกเข้าใหม่ แต่ยังมีประเด็นอื่นๆ ที่ประยุกต์ใช้เพิ่มได้อีกมาก

## นิยามและตัวอย่าง ของเศรษฐศาสตร์พฤติกรรม

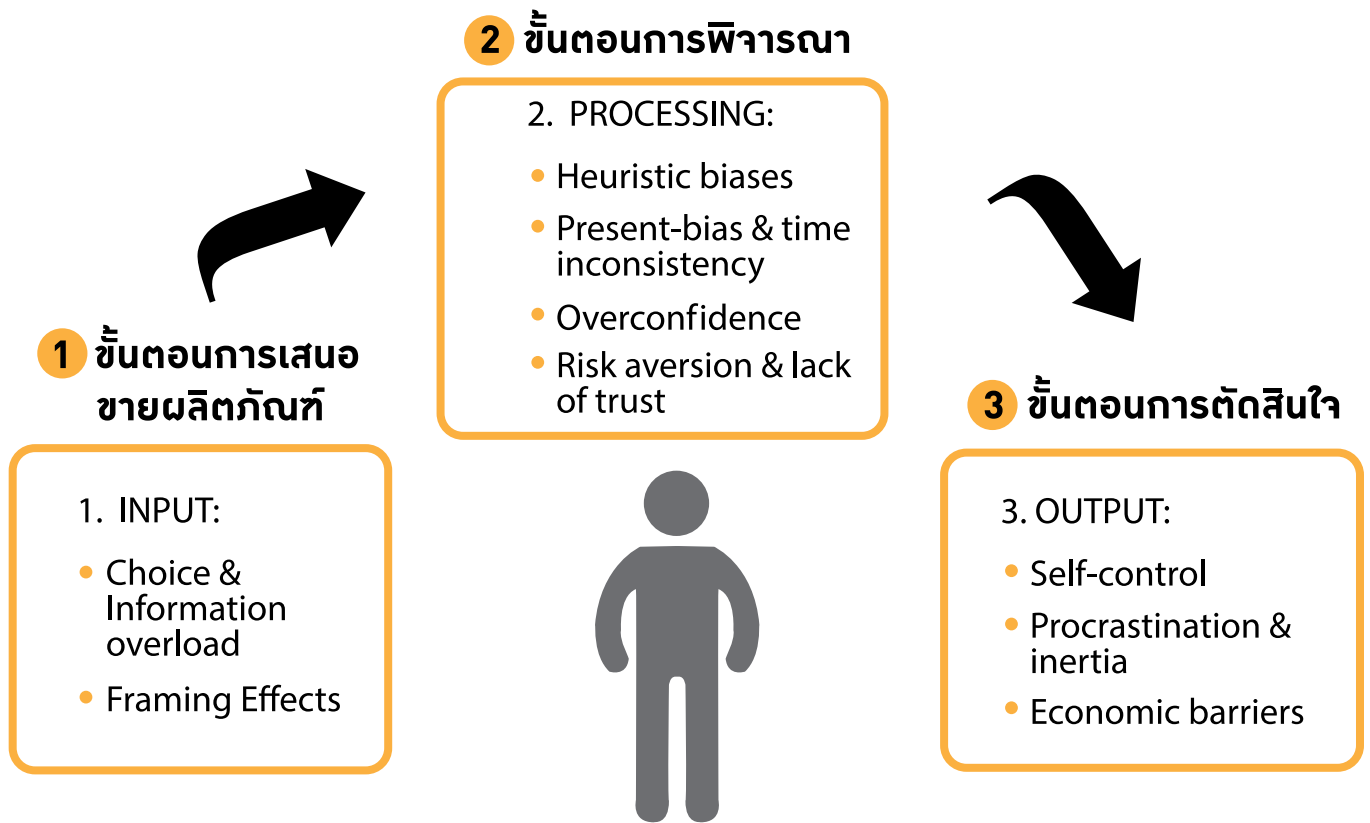
นักวิชาการทั่วโลกรู้สึกแปลกใจกับพฤติกรรมของคนส่วนใหญ่มานานแล้วว่า ทำไมประชาชนจึงมีพฤติกรรมทางการเงินที่ไร้เหตุผล ขาดตรรกะ และอธิบายไม่ได้ เช่น ซื้อหวยใต้ดินทั้งที่มีโอกาสถูกรางวัลเพียงน้อยนิด ทำไมนักลงทุนจึงมีพฤติกรรมซื้อหุ้นเมื่อตลาดขึ้นและขายหุ้นเมื่อตลาดลง ทั้งที่มักจะทำให้ขาดทุนทั้งสิ้น หรือทำไมประชาชนจำนวนมากไม่ยอมออมเงินขณะมีงานทำ ทั้งที่เข้าใจถึงความยากลำบากในวัยชราหากไม่มีเงินใช้ ข้อแปลกใจเหล่านี้ นำมาซึ่งการค้นคว้า วิจัย และก่อกำเนิดศาสตร์ใหม่ที่เรียกว่า ‘เศรษฐศาสตร์พฤติกรรม’ (Behavioral Economics) ศาสตร์ใหม่นี้คือศาสตร์ที่ทำการศึกษาผลขององค์ประกอบต่างๆ ทางจิตวิทยา ทางสังคม ทางมวลชน และทางอารมณ์ ต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจ ของทั้งระดับบุคคลและระดับสถาบัน การศึกษาและเข้าใจถึง ‘จิตใต้สำนึก’ (Unconscious Mind) ของมนุษย์ จึงเสมือนหนึ่งเป็นการแกะ ‘กล่องดำ’ ที่ปิดอยู่ และอาจเปิดทางไปสู่การออกแบบแผนงาน กลยุทธ์ หรือนโยบายได้ เพื่อให้เป้าหมายที่วางไว้บรรลุผล

หากผู้ให้บริการทางการเงินจะออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงินสักชิ้นหนึ่งเพื่อเสนอขายแก่ลูกค้า โดยมีได้นำพากับเรื่อง ‘จิตใต้สำนึก’ (Unconscious Mind) ของลูกค้าเป้าหมายแล้ว ย่อมเป็นข้อผิดพลาดอย่างยิ่ง ซึ่งในเรื่องนี้ นักวิชาการของสถาบันนโยบายบำนาญของประเทศอังกฤษ (Pensions Policy Institute) ได้สรุปว่า ‘จิตใต้สำนึก’ (Unconscious Mind) ของมวลชน มีความสำคัญมาก และอาจสร้างผลกระทบต่อทั้งกระบวนการของการสร้างความเข้มแข็งระบบการออม นับตั้งแต่ขั้นตอนการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ขั้นตอนการพิจารณา และขั้นตอนการตัดสินใจซื้อเลยทีเดียว ทางสถาบันฯ ได้นำเสนอโมเดลเพื่ออธิบายเรื่องความสัมพันธ์ระหว่างเศรษฐศาสตร์พฤติกรรมและการออมเพื่อการเกษียณ ไว้ดังนี้

ในรอบระยะเวลา 15 ปีที่ผ่านมา มีผู้ได้รับรางวัลโนเบลในหัวเรื่อง ‘เศรษฐศาสตร์พฤติกรรม’ 2 ท่าน คือ ดร. ริชาร์ด ธาเลอร์ (Richard Thaler) เจ้าของรางวัลโนเบลสาขาเศรษฐศาสตร์ประจำปี 2017 และ ดร. แดเนียล คาน์นิมาน (Daniel Kahneman) ผู้เคยได้รับรางวัลโนเบลในปี 2002 การที่นักวิชาการที่ค้นคว้าวิจัยเรื่องดังกล่าวจนได้รับรางวัลโนเบลสองครั้งสองคราในรอบระยะเวลาดังกล่าว ย่อมเป็นการยืนยันการมีอยู่จริงและแนวโน้มใหญ่ของศาสตร์ใหม่ที่เรียกว่า ‘เศรษฐศาสตร์พฤติกรรม’ (Behavioral Economics) ศาสตร์ใหม่นี้สำคัญอย่างไรจนมีผู้ได้รับรางวัลถึงสองท่านและสำคัญขนาดที่ประเทศสหราชอาณาจักรได้นำหลักการไปปฏิรูประบบบำนาญของประเทศจนประสบความสำเร็จ เป็นสิ่งที่น่าสนใจอย่างยิ่ง และที่สำคัญ กบข. จะนำหลักการอะไรมาประยุกต์ใช้เพื่อเติมเต็มความเพียงพอของเงินออมให้แก่สมาชิกได้บ้าง







Source: Pension Policy Institute, February 2017

จากภาพเราจะเห็นได้ว่า จิตใต้สำนึกส่งผลกระทบต่อทั้งกระบวนการของการออมเพื่อการเกษียณ ดังนี้

### 1 ขั้นตอนการเสนอขายผลิตภัณฑ์

- **Choice & Information Overload** มีข้อสรุปทางวิชาการว่า บุคคล ย่อมเรียกร้องให้มีข้อมูลและทางเลือกมากมาย แต่เมื่อต้องตัดสินใจ กลับใช้ข้อมูลน้อยชิ้นและเลือกจากทางเลือกเพียงไม่กี่ทางเลือกเท่านั้น เหตุผลส่วนหนึ่ง เนื่องจากบุคคลส่วนใหญ่มีทักษะและความอดทนในการประมวลผลที่จำกัด กอปรกับบุคคลกลัวความเสี่ยง ไม่อยากเลือกผิดการที่ได้รับทางเลือกมากๆ โอกาสที่จะเลือกผิดพลาดก็ย่อมสูงขึ้นตามไปด้วย ดังนั้น เมื่อถึงขั้นตัดสินใจ บุคคลมักตัดสินใจง่าย ๆ ด้วยหลักเกณฑ์ทางลัด

(Heuristic) คือจากประสบการณ์ในอดีตหรือจากการคาดคะเน โดยที่มีได้ใช้ข้อมูลหรือทางเลือกที่นำเสนอมาให้อย่างมากมายเลย มีการทดลองเชิงพฤติกรรมศาสตร์และพบว่า หากเราวางแยมตัวอย่างไว้ 6 แบบในซูเปอร์มาร์เก็ต คนที่ตัดสินใจซื้อแยมอย่างใดอย่างหนึ่งมีร้อยละ 30 แต่หากเสนอแยมให้เลือกถึง 24 แบบแล้ว อัตราการตัดสินใจเลือกซื้อจะลดลงเหลือเพียงร้อยละ 3 เท่านั้น

- **Framing Effects** รูปแบบการเสนอขายการจัดลำดับการนำเสนอ มีส่วนสำคัญต่อการตัดสินใจอย่างมาก การออกแบบใบสั่งซื้อที่ยืดยาวกรอกรายละเอียดมาก ย่อมมีประสิทธิผลที่ต่ำกว่า การออกแบบใบสั่งซื้อที่ให้ลูกค้า tick หรือ click เท่านั้น แม้จะเสนอให้เปอร์เซ็นต์การออมเพิ่มมีตั้งแต่ 1 – 20 % ของเงินเดือน เราย่อมคาดการณ์ได้ว่า ลูกค้าที่เลือกอัตรา 1 หรือ 20 คงจะน้อยมาก ส่วนใหญ่จะเลือกค่าที่เป็นร้อยละ 5 หรือ 10 ซึ่งเป็นตัวเลขที่ถูกกรอบ (Framed) ไว้ในจิตใจสำนึกข้อสมมติฐานนี้ตรงกับข้อเท็จจริงเชิงประจักษ์ที่ว่าสมาชิก กบข. เลือกออมเพิ่มในอัตราส่วนที่เกี่ยวข้องกับตัวเลขร้อยละ 5, 10 หรือ 15 กว่าสองในสามของคนที่สมัครใจออมเพิ่มทั้งหมด

## 2 ขั้นตอนการพิจารณา

- **Heuristic Biases** ดังที่ได้กล่าวไปก่อนหน้านี้ บุคคลมีทักษะและความอดทนในการประมวลผลที่จำกัด และมักตัดสินใจง่ายๆ ด้วยเกณฑ์ทางลัด (Heuristic) เช่น ยึดติดกับอดีต ชื่อหุ้นเฉพาะตัวที่เคยได้กำไร หลีกเลี่ยงตัวที่ขาดทุน หรือหากออมในระบบการออมภาคบังคับ มักจะยึดติดกับแผนหลัก ไม่เลือกแผนทางเลือก เพราะคิดว่าแผนหลักมีคนถ่วงถ่วงมาให้ดีแล้ว หากเลือกเองจะผิดพลาดได้ เป็นต้น

- **Present Bias & Time Inconsistency** บุคคลมีบัญชีในใจ (Mental Accounting) ของปัจจุบันที่ชัดเจนกว่าของอนาคต เช่น มองเม็ดเงินเพื่อการใช้จ่ายในปัจจุบันได้ชัดเจนกว่าเม็ดเงินที่ต้องมีเพื่อการเกษียณ เป็นต้น



- **Overconfidence** บุคคลปกติมักมั่นใจในตนเองเกินจริง เชื่อมมั่นในโชคชะตาของตนที่เกินจริง ซึ่งสามารถอธิบายได้จากปรากฏการณ์ที่ว่า สลากกินแบ่งรัฐบาลขายได้ดีมากในช่วงวันปีใหม่หรือตรุษจีน ทั้งที่โอกาสในการถูกรางวัลไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปจากงวดอื่นๆ เลย และอธิบายได้ว่าทำไมคนไม่ออมเพื่อการเกษียณ เพราะเชื่อว่าเมื่อถึงเวลาก็จัดการได้เอง หรือมีคนมาช่วย

- **Risk Aversion & Lack of Trust** บุคคลทั่วไปกลัวความเสี่ยง อยากได้แต่ก็กลัวเสีย ในความคิดของคนทั่วไป การออมคือการเสีย เพราะจับจ่ายได้น้อยลง แม้จะเป็นการออมเพื่อแลกกับผลประโยชน์ในอนาคตหลังเกษียณ แต่ก็ยังเป็นผลประโยชน์ที่ไม่แน่นอน ไกลตัว เกิดความกลัวที่จะเสียเงินต้นไป นอกจากนั้น บุคคลโดยปกติไม่ยอมเชื่อใจใครง่ายๆ แม้จะเป็นผู้เชี่ยวชาญ และมักตัดสินใจด้วยแหล่งข้อมูลจากคนใกล้ตัว เพื่อนฝูงมากกว่า แม้เขาเหล่านั้นอาจจะไม่ใช่ผู้รู้จริงก็ตาม

## 3 ขั้นตอนการตัดสินใจ

- **Self Control** บุคคลอยากมีส่วนร่วมตัดสินใจและลงมือทำด้วยตนเองเมื่อมีความพร้อม แต่โดยปกติแล้ว บุคคลจะมีภารกิจมากมายหลายอย่างในทุกขณะ ดังนั้น บุคคลจะไม่ยอมรับการตัดสินใจที่ต้องลงมือทำในทันที แต่มีแนวโน้มจะยอมรับการผูกพันสำหรับอนาคตมากกว่า เนื่องจากเป็นข้อผูกมัดที่ยังไม่เกิด ยังมีช่องทางที่สามารถเปลี่ยนแปลงได้

- **Procrastination & Inertia** บุคคลมักเฉื่อยชาในการตัดสินใจ ผัดวันประกันพรุ่ง ชอบอยู่กับสถานะปัจจุบันมากกว่า (Present Bias) และแม้จะเห็นประโยชน์ของสิ่งใดสิ่งหนึ่ง แต่ก็มักผัดผ่อนการลงมือทำไปในอนาคต เช่น เห็นว่าการออมมีความจำเป็นและเป็นประโยชน์ แต่คนส่วนใหญ่ก็ยังคงผัดผ่อนไปก่อน เพราะยังต้องจัดการกับค่าใช้จ่ายเฉพาะหน้า จนในหลายกรณีสายเกินกว่าที่จะออมเงินได้ทัน

● **Economic Barriers** การออมเพื่อการเกษียณเป็นข้อผูกพันที่กินระยะเวลายาวนาน และต้องใช้ความมุ่งมั่นอย่างมากจึงจะดำเนินการได้สำเร็จ มีความเป็นไปได้ว่า ตลอดระยะเวลา 30-40 ปีของการออมนั้น อาจมีปัจจัยทำลายทางเศรษฐกิจและปัญหาเงินตึงตัวเกิดขึ้นเป็นระยะ ดังนั้น หากปราศจากซึ่งความมุ่งมั่นและวินัยการออมอย่างสูงแล้ว โครงการการออมเพื่อการเกษียณคงไม่ประสบความสำเร็จ



## การปฏิรูประบบบำนาญอังกฤษ - เครื่องมือเล็กที่เหมาะสมสำหรับงานใหญ่

ในการปฏิรูประบบบำนาญครั้งใหญ่ปี 2012 รัฐบาลอังกฤษได้ใช้ ‘เศรษฐศาสตร์พฤติกรรม’ มาช่วยในการออกแบบระบบฯ จนสามารถทำให้แรงงานกว่า 9 ล้านคนเข้าระบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้อย่างราบรื่น กระบวนการเข้าสู่ระบบการออมของคนหลายล้านคนในครั้งนี้ มีการสอดแทรกกลไกขั้นตอนการตอบสนองและบริหารจัดการ ‘จิตใต้สำนึก’ (Unconscious Mind) ของมนุษย์ ได้อย่างแนบเนียน ดังนี้

**1** ขั้นตอนการสมัครเข้าสู่ระบบฯ ประเทศอังกฤษใช้ระบบที่เรียกว่า **Auto Enrollment** คือให้แรงงานที่มีอายุและรายได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด เข้าสู่ระบบโดยอัตโนมัติ (แทนที่จะให้แรงงานเหล่านั้นสมัครเอง) แต่เปิดสิทธิให้ว่าเมื่อได้เข้าไปแล้ว สามารถลาออกเองได้ด้วยระบบ **Opt Out** ผลปรากฏว่า มีแรงงานเข้าระบบกว่า 9 ล้านคน และมีคนสมัครใจลาออกเพียงร้อยละ 9 เท่านั้น เราจะเห็นได้ว่า **Auto Enrollment** บริหารจัดการภาวะการผัดวันประกันพรุ่งของคน (**Procrastination**) และใช้ประโยชน์จากความเฉื่อย (**Inertia**) ของคนในการเปลี่ยนแปลงได้อย่างมีประสิทธิภาพ สุดท้ายคงเหลือคนที่ยังคงอยู่ในระบบฯ มากกว่าร้อยละ 90

**2** อัตราการออม (**Contribution Rate**) เพื่อให้เกิดการยอมรับจากสาธารณชนในวงกว้าง รัฐบาลอังกฤษได้กำหนดอัตราการนำส่งเงินเข้ากองทุนที่ระดับต่ำ คือ ลูกจ้างและนายจ้างร่วมกันนำส่งเพียงร้อยละ 2 ของเงินเดือนใน 6 ปีแรก แต่จะเพิ่มเป็นอัตราเงินนำส่งรวมร้อยละ 5 และ 8 ในปี 2018 และ 2019 ตามลำดับ เราจะเห็นได้ว่าการผูกพันล่วงหน้า (**Auto Escalation**) เป็นการก้าวข้ามข้อจำกัดเรื่อง **Self Control** และตอบโจทยในเรื่อง **Loss Aversion** ได้ดี เพราะอย่างน้อยอัตราเงินนำส่งที่เพิ่มก็มาจากอัตราการขึ้นเงินเดือนประจำปีที่ทอดยาวตั้งแต่ปี 2012 ถึง 2017 นั่นเอง ในทางจิตวิทยาบุคคลไม่ได้เสีย เพียงแต่เจียดเงินที่ได้มากขึ้นส่วนหนึ่งไปออมเข้าระบบกองทุนฯ

**3** นโยบายลงทุน (**Asset Allocation**) รัฐบาลอังกฤษตระหนักดีว่า **Choice & Information Overload** ไม่มีประโยชน์ เนื่องจากบุคคลมีทักษะและความอดทนในการประมวลผลที่จำกัด และบุคคลส่วนใหญ่ยังคงใช้ **Heuristic Short Cut** เมื่อต้องตัดสินใจ ซึ่งคาดการณ์ได้ว่าแผนหลักคือคำตอบสุดท้าย ประเด็นสำคัญก็คือว่า แผนหลักนั้นจะต้องเป็นแผนลงทุนที่ดีพอ สามารถให้หลักประกันเรื่องความเพียงพอของเงินเพื่อการเกษียณได้ ซึ่งทางรัฐบาลอังกฤษได้จัดให้แผนสมดุลตามอายุเป็นแผนหลัก นอกเหนือจากแผนทางเลือกที่มีกว่า 5 แผน

**4 การถอนกองทุน (Decumulation)** การเปิดเสรีให้เบิกเงินก้อนกองทุนบำนาญ (Pension Freedom) ได้ทำให้อุตสาหกรรมจัดการกองทุนเพื่อการเกษียณต้องปรับตัวครั้งใหญ่ เพื่อตอบรับความต้องการของลูกค้ามากขึ้น เนื่องจากในการเปิดเสรีเบิกเงินบำนาญครั้งแรก มีคนไถ่ถอนเงินก้อนกว่าร้อยละ 76 และมีคนสนใจซื้อผลิตภัณฑ์บำนาญจำนวนไม่มากนัก แสดงให้เห็นว่าผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ในตลาดปัจจุบันอาจยังไม่ตอบสนองต่อความต้องการที่แท้จริงของลูกค้า จึงเป็นความท้าทายของอุตสาหกรรมฯ อย่างมากว่าจะสามารถเรียกความเชื่อมั่น ศรัทธาจากลูกค้ากลับมาได้หรือไม่ และอย่างไร

### นัยต่อ กบข.

ผลการศึกษาจากประเทศอังกฤษเป็นการยืนยันข้อเท็จจริงที่ว่า ‘จิตใต้สำนึก’ (Unconscious Mind) ของมนุษย์เป็นเรื่องสากล และเกิดขึ้นได้ทุกหนแห่งในโลกแม้แต่ในประเทศไทย จากบทเรียนในประเทศอังกฤษ กบข. ก็น่าจะนำเอาแนวทาง ‘เศรษฐศาสตร์พฤติกรรม’ (Behavioral Economics) มาปรับใช้กับสมาชิกได้ในหลากหลายมุม ที่ผ่านมากบข. ได้เสนอให้แก่ พ.ร.บ. กบข. เพื่อให้แผนสมดุลตามอายุ เป็นแผนหลักอีกแผนหนึ่งสำหรับสมาชิกเข้าใหม่ ซึ่งน่าจะจะทำให้มีสมาชิกเข้าสู่แผนสมดุลตามอายุแบบอัตโนมัติหลายหมื่นคนต่อปี และจะมีความเพียงพอของเม็ดเงินเพื่อการเกษียณมากขึ้น เป็นการใช้ประโยชน์จากเรื่อง inertia ให้เกิดประโยชน์แก่สมาชิก แต่ยังมีประเด็นอื่นๆ ที่ กบข. อาจนำมาประยุกต์ใช้ได้ เช่น การให้สมาชิกแสดงความยินยอมออมเพิ่มล่วงหน้าเมื่อเข้าเงื่อนไขที่กำหนด เช่น ออมเพิ่มร้อยละ 1 ทุกครั้งที่เงินเดือนขึ้นสองขั้น เป็นต้น หรือการปรับแบบฟอร์มแสดงเจตนาออมเพิ่ม ให้มีอัตราออมเพิ่มมาตรฐานน้อยตัว เลือกลง เพื่อใช้ประโยชน์จากเรื่อง Framing เป็นต้น ทั้งหมดนี้เป็นการยืนยันกับแนวคิดที่ว่า หลักการทางจิตวิทยาสามารถทำงานร่วมกับหลักการเงินได้อย่างกลมกลืนนั่นเอง



ที่มา

1. Consumer Engagement :Barriers and Biases , Pension Policy Institute, Feb 2017
2. Heuristics and Biases in Retirement Savings Behavior, Shlomo Benartzi and Richard Thaler, Journal of Economic Perspectives 2007





## ลงทุนกับสุขภาพ... จ่ายแทบไม่ต้องจ่ายเงิน

ที่ผ่านมา เราอาจจะเคยลงทุนหลากหลายรูปแบบ ในหลายประเภทสินทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็น การเล่นหุ้น ซื้อที่ดิน ค้าขาย ทำธุรกิจ ผลสำเร็จในการลงทุนเหล่านั้น อาจตอบแทนเราทั้งในเรื่องของตัวเงินหรือความสุข อย่างไรก็ตาม เงินหรือความสุขที่เกิดขึ้นนั้นอาจไม่เพียงพอ หากสุขภาพของเราแย่ เหมือนที่หลายๆ คนเปรยว่า “หาเงินไว้มากเพื่อมาจ่ายค่ารักษาตัวเองในภายหลัง”

WOW ฉบับนี้ จึงขอนำเสนอเรื่อง “ลงทุนกับสุขภาพ...จ่ายแทบไม่ต้องจ่ายเงิน” บอกเคล็ดลับการดูแลเอาใจใส่สุขภาพของท่าน เพียงสละเวลาเล็กน้อยในแต่ละวัน ท่านก็จะมีสุขภาพที่ดีมีเวลาใช้เงินแบบยาวๆ กันเลยทีเดียวค่ะ

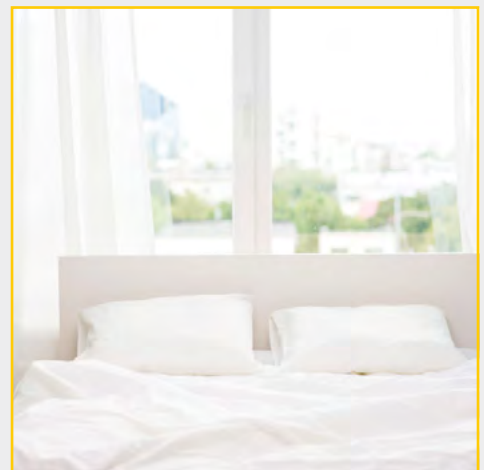


### ดื่มน้ำให้เพียงพอ

ในแต่ละวัน ท่านควรดื่มน้ำให้เพียงพอ โดยเฉพาะในหน้าร้อนที่ร่างกายสูญเสียเหงื่อมากเป็นพิเศษ ทั้งนี้ ควรดื่มน้ำที่มีอุณหภูมิปกติ หลีกเลี่ยงน้ำเย็นจัด น้ำแข็ง ควรดื่มน้ำเปล่าที่สุกแล้ว หากท่านเป็นคนชอบอะไรไม่จำเจ อาจปรุงรสน้ำดื่มด้วยเกลือแร่ หรือสมุนไพรอื่นๆ ขออย่างเดียวให้ระวังเรื่องปริมาณน้ำตาล เพื่อหลีกเลี่ยงโรคเบาหวานนะคะ

### ดูแลห้องนอนเสมอ

ห้องนอนของท่านควรอยู่ในพื้นที่โปร่ง มีลมพัดโกรกพอเย็นสบาย มีแสงแดดส่องโดยเฉพาะในช่วงเช้า เพื่อให้ห้องไม่อับชื้นเกินไป เวลานอนไม่ควรเปิดพัดลมโดนตัว หรือ เปิดแอร์ที่อุณหภูมิต่ำกว่าอุณหภูมิปกติมากเกินไป เพราะจะทำให้อากาศในห้องแห้งเกินไป ทำให้ระบบทางเดินหายใจอักเสบ เป็นหวัดได้ง่าย ควรทำความสะอาดห้องนอนและเครื่องนอนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อป้องกันไรฝุ่นและแมลงต่างๆ





## ทานอาหารอย่างถูกวิธี

รับประทานอาหารปรุงสุก สด ใหม่ ให้ครบทุกมื้อ ในปริมาณที่พอเหมาะ ควรเลือกทานอาหารที่มีสารอาหารครบถ้วน ไม่ทานอาหารเดิมซ้ำๆ ติดต่อกัน การรับประทานผักและผลไม้จะช่วยให้คุณมีกากใยอาหาร ทำให้ระบบขับถ่ายได้ผลดี หลีกเลี่ยงอาหารที่มีส่วนผสมของแป้งขัดขาว ของทอดของมัน และอาหารรสจัด

## บำรุงผิวอย่างต่อเนื่อง

ไม่ว่าท่านจะเป็นชายหรือหญิง การดูแลสุขภาพผิวเป็นเรื่องสำคัญเท่าๆ กัน สำหรับคนผิวแห้ง ควรทาครีม ส่วนคนผิวมัน ควรทาโลชั่นหรือเซรัม เพื่อช่วยปรับสภาพผิวให้มีความชุ่มชื้น โดยเฉพาะครีม/โลชั่นกันแดด ที่ช่วยป้องกันผิวหน้าจากการเผาไหม้ ลดการเกิดสีผิวหมองคล้ำและริ้วรอย แสงแดดอาจเป็นปัจจัยที่เพิ่มความเสี่ยงของการเป็นมะเร็งผิวหนัง แม้ใส่เสื้อแขนยาว ไม่ได้ออกจากบ้าน ก็ควรทาครีม/โลชั่นกันแดดป้องกันไว้ดีที่สุด



## ออกกำลังกาย

การออกกำลังกายเป็นหัวข้อยอดฮิตมาก คือ พูดกันอย่างกว้างขวาง แต่คนที่ลงมือปฏิบัติจริงมีไม่ถึงครึ่ง การออกกำลังกายทำได้หลายวิธี แค่เพียงไปเดินเร็วในสวนสาธารณะใกล้ที่ทำงาน วันละครึ่งชั่วโมง ท่านก็สามารถมีสุขภาพที่แข็งแรงได้ เพราะมีผลวิจัยระบุว่า การเดินช่วยเพิ่มสารเอ็นดอร์ฟินซึ่งเป็นฮอร์โมนที่ช่วยลดความตึงเครียด ความโกรธ ความเหนื่อยล้า และความวิตกกังวล นอกจากนี้ยังช่วยเสริมสร้างกระดูก ทำให้ขาแข็งแรง การเดินอย่างต่อเนื่องยังช่วยกระตุ้นระบบไหลเวียนโลหิตได้อีกด้วย

จะเห็นได้ว่า การลงทุนในสุขภาพไม่ต้องใช้เงินทองมากมาย แต่ต้องอาศัยเวลาและความตั้งใจจริง ไม่ต้องหักโหม แต่ทำทุกวันอย่างสม่ำเสมอ สุขภาพเป็นของท่าน ไม่มีใครทำแทนท่านได้ เมื่อท่านลงทุนแล้ว ย่อมจะได้รับผลตอบแทนที่คุ้มค่าอย่างแน่นอนค่ะ

พบกันใหม่ฉบับหน้านะคะ





## งานเสวนา “สร้างวินัยการออม ชีวิตพร้อมเมื่อสูงวัย”

กบข. ร่วมกับกองทุนการออมแห่งชาติ สถาบันพัฒนาองค์กรชุมชน บริษัทข้อมูลบัตรเครดิต แห่งชาติ จำกัด และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เสวนาเรื่อง “การส่งเสริมการเตรียมความพร้อม ก่อนเข้าสู่วัยสูงอายุ” พร้อมทั้งเปิดบูธให้บริการแก่สมาชิก กบข. วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561 ณ หอประชุม ศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



## มุมมองใหม่เรื่องการลงทุนใน กบข. ของ พ.อ. วันชนะ สวัสดิ์

พ.อ. วันชนะ สวัสดิ์  
ข้าราชการทหาร  
สำนักงานปลัดกระทรวงกลาโหม

“การลงทุนต้องศึกษาหาความรู้  
มองหาจังหวะและโอกาสที่ดี”



รับชมวีดิทัศน์ เพียงสแกน QR Code



พ.อ. วันชนะ สวัสดิ์ หรือที่เราเรียกกันคุ้นปากว่า “ผู้พันเบิร์ด” ปัจจุบันรับราชการทหารอยู่ที่สำนักงานปลัดกระทรวงกลาโหม มีหน้าที่รับผิดชอบหลักเกี่ยวกับเรื่องการสื่อสารประชาสัมพันธ์ให้กับองค์กร

ผู้พันเบิร์ดเป็นสมาชิก กบข. มาตั้งแต่ปี 2541 ปัจจุบันลงทุนในแผนหลัก ที่มีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน 25% ตราสารหนี้ 66% และสินทรัพย์อื่นๆ 9% (โดยประมาณ) เขามองว่า “การลงทุนต้องศึกษาหาความรู้ มองหาจังหวะและโอกาสที่ดี” เพราะการลงทุนมีความเสี่ยง จะลงทุนตามคนอื่นไม่ได้ ซึ่งแต่ละคนรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ไม่เท่ากัน

ในวันที่เป็นแขกรับเชิญมาถ่ายทอดทำวิดีโอทัศน์ชุด GPF & i เขาเพิ่งทราบว่า กบข. มีแผนลงทุนให้สมาชิกเลือกถึง 5 แผน คือ แผนหลัก แผนผสมหุ้นทวี แผนตราสารหนี้ แผนตลาดเงิน และแผนสมดุลตามอายุ แต่ละแผนมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นและตราสารหนี้ที่ต่างกัน ซึ่งสมาชิกจะต้องทำแบบทดสอบความเสี่ยงก่อนการเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมกับตัวเอง

ที่ผ่านมา ผู้พันเบิร์ดมีการลงทุนใน LTF และ RMF เพราะมองว่าเป็นตัวช่วยในเรื่องการลดหย่อนภาษี และสร้างวินัยในการออม และเขาเพิ่งเข้าใจว่าการออมเงินกับ กบข. ก็ได้รับการยกเว้นภาษี และเป็นการสร้างวินัยในการออมด้วยเช่นกัน เพราะสมาชิกจะส่งเงินสะสมเข้าบัญชีทุกเดือน เดือนละ 3% และรัฐยังสมทบเพิ่มให้อีกเดือนละ 5% (ชดเชย 2% และสมทบ 3%) เท่ากับว่าสมาชิก กบข. จะมีเงินเข้าบัญชีอย่างน้อยเดือนละ 8% ซึ่งถือว่าไม่น้อยเลย

เดิมที่เขาไม่ทราบว่าเงินที่ส่งเข้าบัญชีนำไปทำอะไร แต่วันนี้เขาได้คำตอบแล้วว่า กบข. นำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับสมาชิก โดยผลตอบแทนที่ได้จะถูกทบเป็นเงินต้นไปเรื่อยๆ หมายความว่า โอกาสในการได้รับผลตอบแทนก็จะมากขึ้นตามไปด้วย และสมาชิกจะได้รับเงินต้นและผลตอบแทนคืนในวันที่เกษียณอายุราชการ หรือออกจากราชการ นอกเหนือจากที่ได้รับบำเหน็จ หรือบำนาญจากกรมบัญชีกลาง

นอกจากรับราชการและทำงานด้านการแสดงแล้ว ผู้พันเบิร์ดให้ความสำคัญกับครอบครัวมาก เขาจะใช้เวลากับภรรยาและลูกชาย ด้วยการสอนและเล่นกับลูกชาย พาครอบครัวไปทานอาหาร ท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศอยู่เป็นประจำ และยังใช้เวลาในการออกกำลังกายให้แข็งแรง เพื่อจะได้มีสุขภาพดีและอยู่กับครอบครัวที่รักไปนานๆ

แม้จะมีชีวิตประจำวันที่ค่อนข้างยุ่ง แต่การเป็นคนมีระเบียบวินัย มีความยืดหยุ่น มีเหตุผล ทำให้เขาสามารถจัดการและบริหารเวลาได้อย่างลงตัว สำหรับเขา ความมั่นคงไม่ใช่เรื่องของโชคชะตา จังหวะ หรือโอกาส แต่คือการเรียนรู้ทั้งเรื่องเก่าและใหม่ เพื่อเตรียมตัวให้พร้อมสำหรับทุกโอกาสที่มาถึง และบริหารจัดการโอกาสที่ได้รับนั้นให้ดีที่สุดนั่นเอง

# แฉคนไทยขาดการออมเพื่อวัยเกษียณ

● พบส่วนใหญ่ยังต้องพึ่งบุตร-ทำงาน ● ผส.ชี้ไม่ถึง 30% พร้อมรับสังคมสูงอายุ

พล.อ.อนันตพร กาญจนรัตน์ รมว.การพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ (พม.) กล่าวในการเป็นประธานเปิดงาน “สร้างวินัยการออม ชีวิตพร้อมเมื่อสูงวัย” ที่หอประชุมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่า จากการลงพื้นที่ได้รับทราบถึงความต้องการของผู้สูงอายุคือ เวลาเจ็บป่วยต้องการการดูแล มีรายได้เพียงพอในการดำรงชีวิตตลอดอายุขัย มีที่อยู่อาศัย และมีสังคมดูแล และในจำนวนผู้สูงอายุซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 16 ของประชากรไทย เป็นผู้สูงอายุที่พิการถึงร้อยละ 10 แต่ปัญหาผู้สูงอายุคือ มีรายได้ไม่เพียงพอ ไม่มีการออม ทั้งนี้ รัฐบาลพยายามหาเครื่องมือปลูกฝังเรื่องการออม เช่น กองทุนการออมแห่งชาติ ซึ่งยังต้องสร้างความเข้าใจให้ประชาชนเข้ามามีส่วนร่วมมากขึ้น

ด้านนางชนาภรณ์ พรหมสุวรรณ อธิบดีกรมกิจการผู้สูงอายุ (ผส.) กล่าวว่า จากการติดตามและประเมินผลแผนผู้สูงอายุทุกระยะ 5 ปี, 10 ปี และ 15 ปี พบคนไทยเตรียมความพร้อมเพื่อเป็นผู้สูงอายุที่มีคุณภาพไม่ถึงร้อยละ 30 บ่งชี้ให้เห็นว่าคนไทย

เตรียมความพร้อมเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุน้อยมาก ทั้งนี้ ผส. ได้บูรณาการความร่วมมือภายใต้คณะทำงานพระราชบัญญัติเพื่อสังคม (E6) ด้านการออมเพื่อการเกษียณอายุราชการ โดยส่งเสริมให้สังคมเกิดความตระหนักและเกิดการออมในคนทุกช่วงวัย ผ่านการจัดโครงการกิจกรรมต่างๆ

ขณะที่ ดร.กฤษฎา เสกตระกูล รองผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กล่าวว่า ข้อมูลจากสำนักงานสถิติแห่งชาติ (สสช.) ปี 2557 พบช่วงหลังเกษียณผู้สูงอายุส่วนใหญ่ยังต้องพึ่งพารายได้จากบุตรร้อยละ 36.7 จากการทำงานร้อยละ 33.9 มีเพียงร้อยละ 3.9 ที่พึ่งพารายได้จากเงินออมและจากการประมาณการควรเตรียมเงินไว้ขั้นต่ำประมาณกว่า 4 ล้านบาทสำหรับเป็นค่าใช้จ่ายหลังเกษียณไปอีก 20 ปี และเมื่อสำรวจสถานการณ์การออมของคนไทยในปัจจุบัน พบคนไทยทำงานเพียง 15 ล้านคน จาก 40 ล้านคน ที่อยู่ในระบบการออมเพื่อวัยเกษียณ.

# ครัวเรือนใช้จ่ายเพิ่ม หนุนเงินเฟ้อ ก.พ. ขยับ

โพสต์ทูเดย์ - พาณิชย์เผยเงินเฟ้อ ก.พ. 2561 โต 0.42% เชื่อกำลังซื้อฟื้น คงเป้า 0.7-1.7% ปีนี้

น.ส.พิมพ์ชนก วอนขอพร ผู้อำนวยการสำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า (สนค.) กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยว่าดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (เงินเฟ้อ) เดือน ก.พ. 2561 เท่ากับ 101.21 เพิ่มขึ้น 0.42% เมื่อเทียบกับ ก.พ. 2560 แต่ลดลง 0.23% เมื่อเทียบกับเดือน ม.ค. 2561

สำหรับอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น 0.42% จากปีก่อน เป็นผลมาจากการปรับขึ้นของดัชนีราคาหมวดอื่นๆ ที่ไม่ใช่อาหารและเครื่องดื่ม 0.74% โดยเฉพาะราคาสินค้าหมวดยาสูบและเครื่องดื่มมีแอลกอฮอล์เพิ่มขึ้น 5.95% ตามอัตราภาษีที่เพิ่มขึ้นหมวดเคสสถาน เพิ่มขึ้น 1.34% หมวดบันเทิงและการอ่าน เพิ่มขึ้น 0.57% หมวดตรวจรักษาและบริการส่วนบุคคล เพิ่มขึ้น 0.53% ส่วนหมวดพาหนะการขนส่งและการสื่อสาร เพิ่มขึ้น 0.06%

“เงินเฟ้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เป็นผลจากความต้องการการบริโภคที่เพิ่มขึ้นและการใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น ถือเป็น Demand Pull ไม่ได้เป็นผลจากต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้น (Cost Push) สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นสัญญาณที่ดีของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย” น.ส.พิมพ์ชนก กล่าว

อย่างไรก็ตาม เมื่อหักหมวดอาหารสดและพลังงานแล้ว เงินเฟ้อพื้นฐานเดือน ก.พ. 2561 เพิ่มขึ้น 0.63% สูงสุดในรอบ 13 เดือน รวม 2 เดือนแรกของปี 2561 เงินเฟ้อทั่วไปขยายตัว 0.56%

น.ส.พิมพ์ชนก กล่าวอีกว่า สำหรับไตรมาส 2 คาดว่าเงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เพราะเป็นช่วงเทศกาลสงกรานต์ที่ประชาชนจะจับจ่ายใช้สอยและการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำจะมีผลเป็นทางการ แต่ สนค.ยังคงคาดการณ์เป้าหมายเงินเฟ้อทั้งปี 2561 อยู่ที่ 0.7-1.7% หรือมีค่ากลาง 1.2% ■



# เสียงจากสื่อส่วนราชการ

กบข. ได้เข้าพบกับพันธมิตรสื่อส่วนราชการเพื่อขอบคุณที่ได้ให้ความร่วมมือในการประชาสัมพันธ์ข่าวสาร กบข. ให้กับสมาชิกในหน่วยงานตลอดปี 2560 และแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับการประชาสัมพันธ์ข่าวสาร ในหน่วยงาน คอลัมน์ Interview ฉบับนี้ได้รวบรวมความคิดเห็นเกี่ยวกับการประชาสัมพันธ์ข่าวสาร กบข. ของพันธมิตรสื่อส่วนราชการแต่ละหน่วยงานมาฝากค่ะ



## กรมประชาสัมพันธ์

ทางกรมประชาสัมพันธ์ยินดีที่จะให้ความร่วมมือในการประชาสัมพันธ์ ข้อมูลข่าวสารของ กบข. ผ่านช่องทางต่างๆ เพราะเป็นข้อมูลที่สมาชิกทุกคนควรทราบ และหาก กบข. จัดกิจกรรมสัญจร ก็อยาก่วมกิจกรรมสัญจร ด้วย เพื่อประชาสัมพันธ์ข่าวสารของหน่วยงาน



## กรมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารทหารอากาศ

หน่วยงานได้ประชาสัมพันธ์ข่าวสารของ กบข. ผ่านช่องทางต่างๆ อาทิ บอร์ดประชาสัมพันธ์ เฟซบุ๊ก อีเมลภายในหน่วยงาน และประชาสัมพันธ์ ตอนเช้าแถวหลังเคาน์เตอร์ชาติ เป็นต้น ซึ่งสมาชิกจะได้รับข้อมูลข่าวสาร ของ กบข. เป็นประจำ

ทางหน่วยงานอยากให้ กบข. จัดส่งเอกสารประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับ บริการต่างๆ มาที่หน่วยงาน เพื่อจะได้แจกให้กับสมาชิกที่สนใจได้ศึกษา รายละเอียดเพิ่มเติม และหน่วยงานจะได้ฝากประชาสัมพันธ์ในกรมต่างๆ ในสังกัดกองทัพอากาศได้



## กรมการแพทย์

หน่วยงานเน้นการประชาสัมพันธ์ข่าวสารผ่านออนไลน์ และได้ ประชาสัมพันธ์ข่าวสาร กบข. ผ่านเฟซบุ๊ก และเว็บไซต์ เพื่อให้สมาชิกได้รับ ทราบข้อมูลอย่างทั่วถึง เพราะสมาชิกในหน่วยงานส่วนใหญ่อยู่ตามจังหวัด ต่างๆ และถ้ามีการจัดกิจกรรมอบรมสมาชิกในสังกัดประจำปี หน่วยงาน สนใจเชิญวิทยากร กบข. มาร่วมบรรยายให้ความรู้เรื่องเหตุและสิทธิ์ รวมทั้ง เชิญออกบูธให้บริการ กบข. กับสมาชิกในหน่วยงาน



## สำนักการพยาบาล

สำนักการพยาบาลได้ประชาสัมพันธ์ข่าวสาร กบข. อย่างต่อเนื่อง เพราะเป็นข้อมูลที่มีความสำคัญสำหรับสมาชิก กบข. ในหน่วยงาน เพื่อให้ สามารถวางแผนบริหารเงินออมของ กบข. ให้เพียงพอสำหรับวัยเกษียณ นอกจากนี้ กบข. ยังได้จัดสวัสดิการต่างๆ ที่น่าสนใจ และเป็นประโยชน์ สำหรับสมาชิก

สมาชิก กบข. ติดตามข่าวสารและสวัสดิการที่น่าสนใจได้ที่เว็บไซต์ กบข. [www.gpf.or.th](http://www.gpf.or.th) และเฟซบุ๊ก โดยสแกน QR Code และกด “ถูกใจ (Like)” แฟนเพจ





## ตอบคำถาม

ลุ้นรางวัล!! จาก กบข.



พ.อ.วันชนะ สวัสดิ์ ผู้แทนสมาชิก  
ที่แสดงในวิดีโอทัศนียภาพ GPF & i  
มีมุมมองเรื่องการลงทุนว่าอย่างไร

ทีมงานจะสุ่มจับรายชื่อ  
ผู้ที่ตอบถูก 10 รางวัล

โดยจะได้รับสมุดโน้ต กบข. 1 เล่ม

ส่งคำตอบมาที่

E-mail : [pr@gpf.or.th](mailto:pr@gpf.or.th)

ภายในวันที่ 20 มีนาคม 2561

(การตัดสินของ กบข. ถือเป็นที่สุด)





# GPF & i

เข้าใจ มั่นใจ สุขใจ มีเงินใช้วัยเกษียณ

เชิญชมวีดิทัศน์ ชุด GPF & i ซึ่งนำเสนอแนวคิดเรื่องการบริหาร  
เงินลงทุนของสมาชิกคนแรก และสมาชิกที่มีอายุน้อยที่ใช้บริการ  
กบข. เพื่อช่วยสร้างแรงบันดาลใจในการวางแผนการเงินให้บรรลุ  
เป้าหมายมีเงินใช้หลังเกษียณอย่างเพียงพอ

พร้อมชมเทปบันทึกรายการ Talk Forum ไขข้อข้องใจกับสมาชิก กบข.  
ที่ตอบคำถามและข้อสงสัยใน 5 ประเด็นหลักที่สมาชิกให้ความสนใจ ได้แก่

- เป็นสมาชิก กบข. เสียสิทธิในการรับบำเหน็จบำนาญหรือไม่
- ทหารที่เป็นสมาชิก กบข. เสียประโยชน์เรื่องเวลาราชการจริงหรือ
  - กบข. มีแนวทางช่วยเหลือข้าราชการครูอย่างไร
  - กบข. เป็นกองทุนที่มั่นคงหรือไม่
  - กบข. มีการจ่ายเงินคืนแก่สมาชิกอย่างไร

ท่านสามารถชมได้ทาง Youtube พิมพ์คำว่า GPF & i หรือสแกน QR Code

