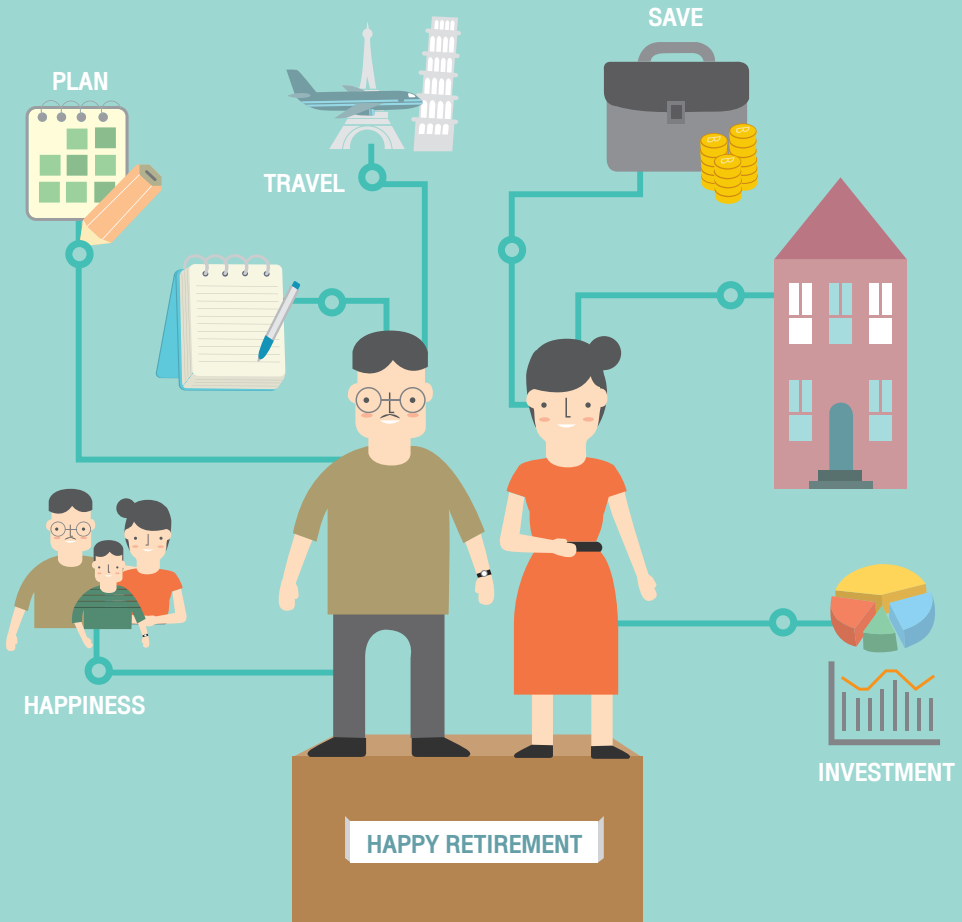
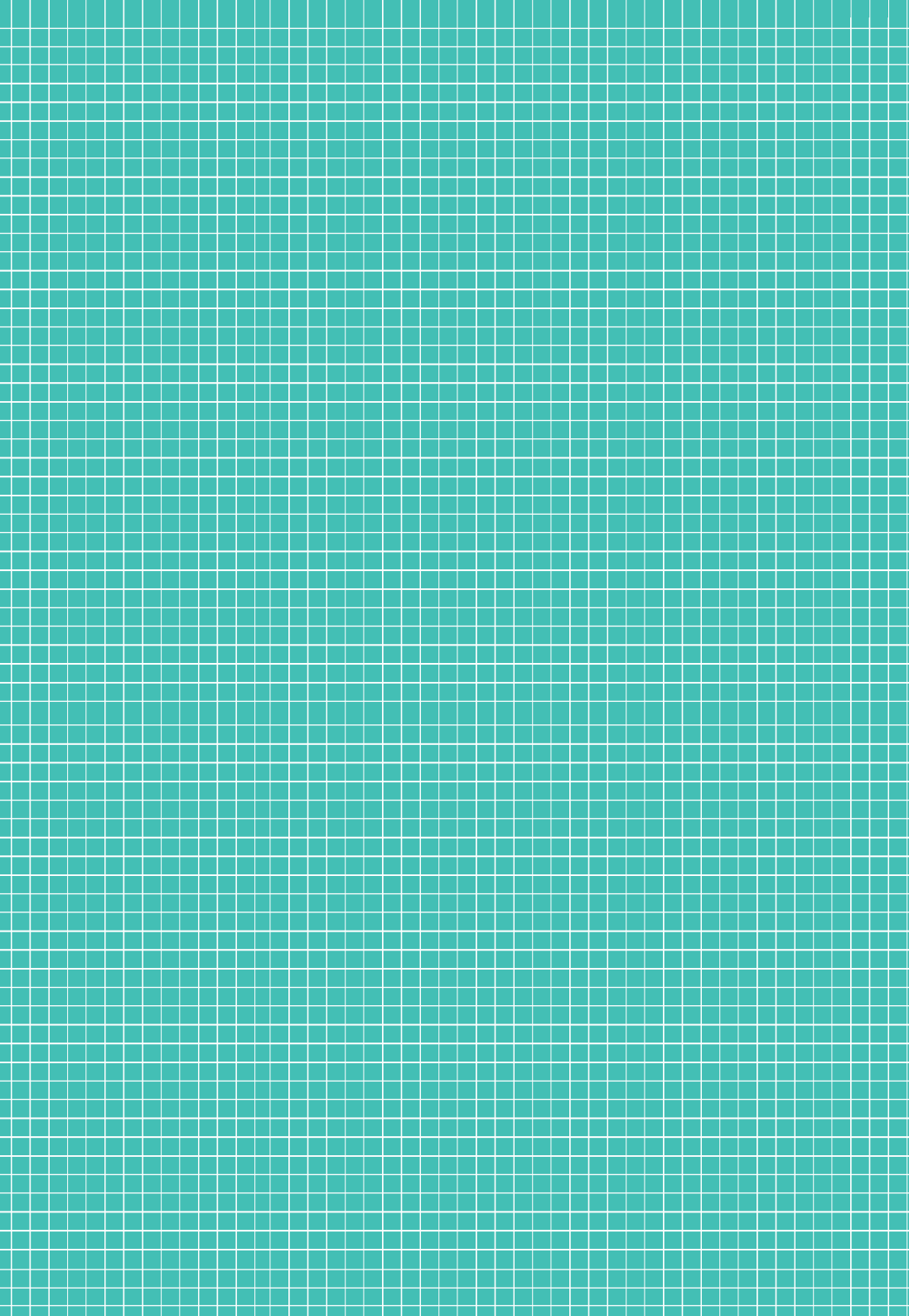


# Happy Retirement

คู่มือ สร้างสุขวัยเกษียณเพื่อสมาชิก กบข.

Guide







ชื่อเอกสาร

ผู้แต่ง

กองบรรณาธิการ

จัดทำโดย

พิมพ์ฉบับสมาชิก กบข.

จำนวนหน้า



โทรศัพท์

เว็บไซต์



โทรศัพท์

โทรศัพท์

เว็บไซต์

## Happy Retirement Guide

### คู่มือสร้างสุขวัยเกษียณเพื่อสมาชิก กบข.

อสิศรา ฮิววาณิช

**คสท.** ปิยาภรณ์ ครองจันทร์ พงษ์พันธ์ พูลเพิ่ม  
และปริยากร โทคา

**กบข.** รณชัย วินภวามร และวชิรา การสุภรณ์

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

จำนวน 3,000 เล่ม

80 หน้า (รวมปก)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10110

0 2009 9999

[www.set.or.th/education](http://www.set.or.th/education)

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

เลขที่ 990 ชั้น 4 ถนนพระราม 4

แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

0 2636 1000

0 2636 0603-4

[www.gpf.or.th](http://www.gpf.or.th)

ลิขสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สงวนสิทธิ์ ห้ามลอกเลียนแบบไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งของหนังสือ  
นอกจากจะได้รับอนุญาต

# Contents

สารบัญ

06	ข้อมูลส่วนตัวและเป้าหมายเกษียณ
08	มาสร้างสุขวัยเกษียณกันเถอะ
10	6 ขั้นตอน สร้างสุขวัยเกษียณ
20	กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) เงินออมเพื่อเกษียณของข้าราชการสมาชิก <ul style="list-style-type: none"><li>▪ กบข. นั้นสำคัญไฉน</li><li>▪ สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจาก กบข.</li><li>▪ Member Investment Choice (MIC) ทางเลือกเพื่อเพิ่มสุขวัยเกษียณ</li><li>▪ เทคนิคออมเงินผ่าน กบข.</li></ul>

- 42** | แหล่งเงินออมเพิ่ม เต็มสูงให้เต็ม
- กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)
  - กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)
  - เทคนิคเลือกลงทุน RMF-LTF อย่างง่าย
- 
- 54** | บริหารพอร์ตด้วยเกษียณด้วยตัวคุณเอง
- 
- 58** | บทส่งท้าย : แคร่รู้...ไม่ช่วยอะไร
- 
- 72** | ตัวช่วย... คำนวนเงิน



# Personal

ข้อมูลส่วนตัว  
และเป้าหมายเกษียณ

- ชื่อ - นามสกุล .....
- ตอนนี้ฉันอายุ ..... ปี
- ต้องการเกษียณเมื่ออายุ ..... ปี
- ฉันต้องการใช้เงินหลังเกษียณเดือนละ ..... บาท

## สรุปปีนี้ฉันเก็บเงิน

เพื่อเป้าหมายของฉันทั้งหมด

จำนวน ..... บาท

เฉลี่ยเดือนละ ..... บาท

เฉลี่ยวันละ ..... บาท



HAPPY RETIREMENT

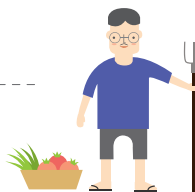
# มาตรฐานสูง วัยเกษียณกันเถอะ...

คุณเคยวาดภาพตัวเอง  
ในวัยเกษียณไว้เช่นนี้บ้าง  
หรือไม่?

ต้องการมีเงินใช้  
โดยไม่ต้อง  
ทำงาน



ต้องการ  
ทำสวนทำไร่  
อยู่ต่างจังหวัด



ต้องการ  
ท่องเที่ยว  
รอบโลก



ต้องการ  
มีเงินมรดก  
ให้ลูกหลาน



คำถามคือ คุณเคย  
นำภาพในอนาคตเหล่านี้  
มาเปลี่ยนเป็นจำนวนเงิน  
หรือไม่ว่า... ต้องใช้เงิน  
เท่าไร? แล้วคุณจะนำ  
เงินจากที่ไหนมาใช้เพื่อ  
เป้าหมายเหล่านี้



เพราะทันทีที่ก้าวเข้าสู่วัยเกษียณ นั้นหมายถึง **“การหยุดทำงานประจำ”** และ **“ไม่มีรายได้หลักอีกต่อไป”** แต่ไม่ได้หมายความว่า... คุณจะหยุดใช้ชีวิต หยุดใช้เงิน ทุกวันที่เหลืออยู่ คุณยังต้องกินต้องใช้ ยิ่งคุณมีเป้าหมายในวัยเกษียณมากเท่าไร คุณก็ยิ่งต้องใช้เงินมากขึ้นเท่านั้น

แต่คนส่วนใหญ่กลับคิดว่าเป็นเรื่องไกลตัว อีกตั้งหลายสิบปีกว่าจะเกษียณ จะมาเริ่มต้นคิดวางแผนอะไรกันตอนนี้ ขอใช้เงินที่หามาได้จากหยาดเหงื่อ แรงกายเพื่อสร้างความสุขในปัจจุบันก่อนดีกว่า ไว้อายุ 40 หรือ 50 ปี ค่อยมาเริ่มต้นเก็บเงินไว้ใช้เพื่อวัยเกษียณก็ได้

อาจจะจริงที่ใครหลายคนคิดว่ายังมีระยะเวลาในการทำงานเก็บเงิน อีกตั้งนานกว่าจะเกษียณ แต่คุณคิดว่าตัวเองจะมีเรี่ยวแรงทำงานและมีรายได้ อย่างสม่ำเสมอไปอีกนานเท่าไร

บางคนบอกจะเก็บเงินไปทำไม้มากมาย เต็มลูกหลานก็เลี้ยงดูให้กิน ให้อยู่อย่างสุขสบาย บางคนบอกไม่ต้องห่วงเลยก็ได้ ยิ่งรัฐก็มีเงินบำนาญ และสวัสดิการค่ารักษาพยาบาลมอบให้ผู้รับบำนาญอยู่แล้ว

เรื่องของอนาคต... คงไม่มีใครฟันธงได้ร้อยเปอร์เซ็นต์ว่าจะจะเป็นไปตาม ที่เราคาด หากวันหนึ่งหลักเกณฑ์การเบิกค่ารักษาพยาบาลเปลี่ยนแปลงไป เกมลูกหลานก็มีการะรัดตัว ชีวิตเรามีต้องเคืองคว้างไร้คนดูแลหรือ?

ฉะนั้น **“ตนเป็นที่พึ่งแห่งตน”** นั้นแหละดีที่สุด ซึ่งการใช้ชีวิตในวัยเกษียณ อย่างมีความสุขไม่ได้ยากอย่างที่คิด เพียงแค่คุณเริ่มวางแผนและลงมือทำ ตั้งแต่วินาทีนี้

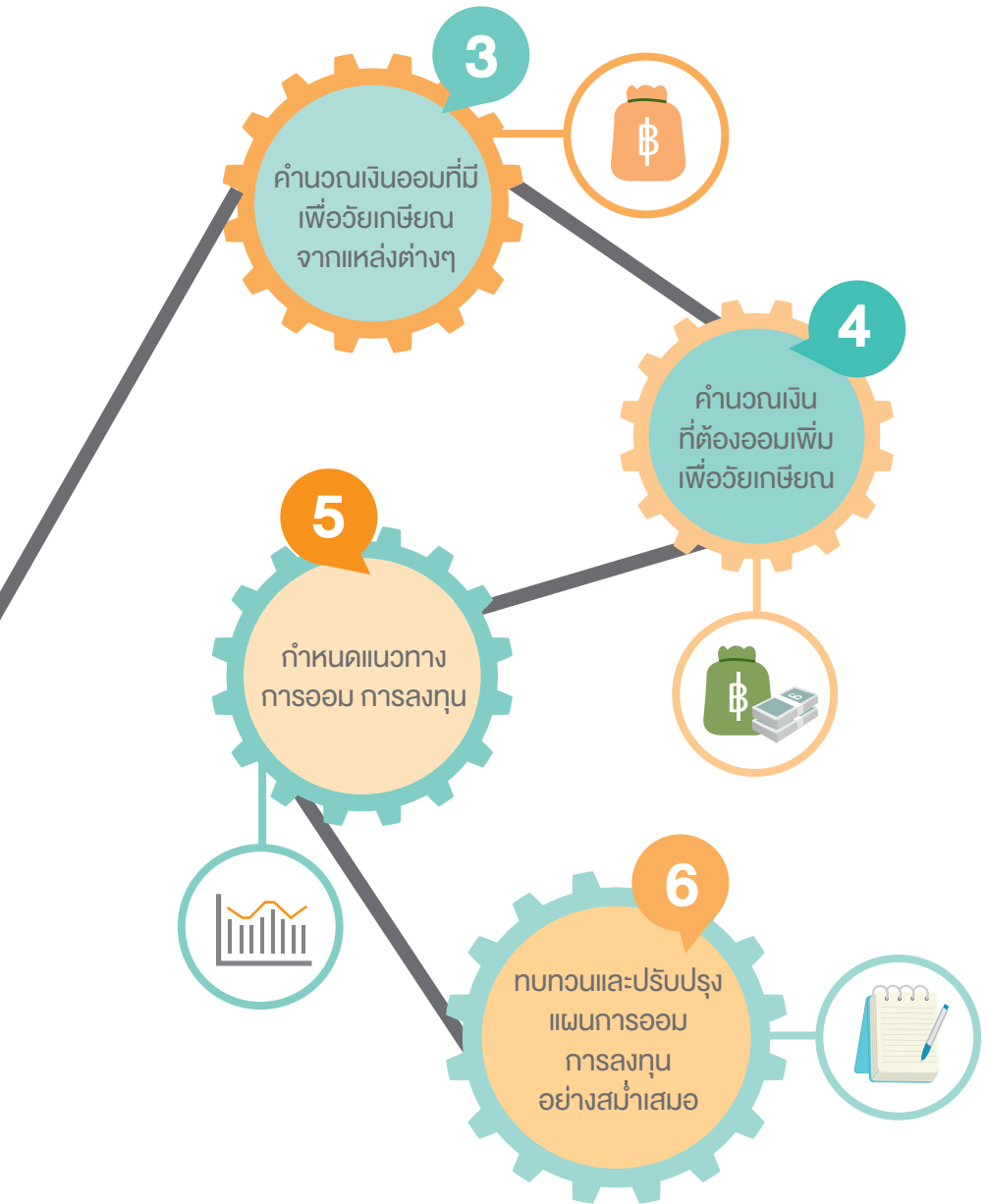
รู้แบบนี้แล้ว จะรอช้าอยู่ทำไม...

มาเริ่มต้นสร้างสุขวัยเกษียณในแบบที่คุณ  
สามารถออกแบบได้ด้วยตนเองตั้งแต่วันนี้กันดีกว่า

# 6 ขั้นตอน สร้างสุขวัยเกษียณ

สำหรับคนที่อยากทำให้ฝันเป็นจริง แต่ไม่รู้จะเริ่มต้นวางแผนเกษียณและจัดระบบระเบียบการเงินของตนเองอย่างไร ลองปฏิบัติตาม “6 ขั้นตอนสร้างสุขวัยเกษียณ” ที่จะช่วยให้คุณบรรลุเป้าหมายที่ฝันได้ง่ายขึ้น





# 1 กำหนดเป้าหมายและอายุ ที่ต้องการจะเกษียณ

ขั้นตอนแรกคุณต้องเริ่มจาก...

- **กำหนดอายุที่ต้องการจะเกษียณ** ลองถามตัวเองว่าต้องการเกษียณตอนอายุสักเท่าไร? เช่น 60 ปี 65 ปี ตามประเภทข้าราชการของคุณ หรือจะ Early Retire ที่อายุ 55 ปี เพื่อจะได้รู้ว่าเรามีเวลาเตรียมตัวเตรียมการ และเตรียมสตางค์ อีกนานเท่าไร?



เคล็ดลับ... ทำให้ฝันเป็นจริง

พยายามแปลงความฝันให้เป็นเป้าหมาย ด้วยการถ่ายทอดสิ่งที่คิดและฝันเอาไว้ลงบนกระดาษ อาจเขียนเป็นตัวหนังสือหรือหากภาพมาติดไว้ตามที่ต่างๆ ที่คุณจะได้เห็นอย่างชัดเจน

การทำให้เห็นเป็นรูปธรรมเช่นนี้... นอกจากจะช่วยให้ “เป้าหมาย” ไม่กลายเป็น “เป้าหมาย” แค่ชั้วข้ามคืนแล้ว ยังช่วยตอกย้ำจิตใจสำนึกของคุณให้จดจำและช่วยกระตุ้นให้คุณเดินหน้าทำตามฝันให้เป็นจริงด้วย

- **ประมาณอายุที่คาดว่าจะสิ้นอายุขัย** ลองประมาณตัวเองดูว่าเราจะมีชีวิตยืนยาวไปถึงอายุเท่าไร? เช่น 80 ปี 85 ปี หรือ 90 ปี เพื่อให้รู้ว่า **เราจะต้องใช้เงินหลังเกษียณไปอีกกี่ปี** โดยประเมินจากญาติพี่น้องในครอบครัวว่าส่วนใหญ่เสียชีวิตที่อายุประมาณเท่าไร ประกอบกับความแข็งแรงของร่างกายและพฤติกรรมการใช้ชีวิตของคุณว่าเสี่ยงมากเสี่ยงน้อยแค่ไหน

ทั้งนี้คนไทยมีอายุคาดเฉลี่ยเมื่อแรกเกิด ชาย 72.2 ปี หญิง 78.9 ปี (อ้างอิงข้อมูลปี 2561 จากสถาบันวิจัยประชากรและสังคม มหาวิทยาลัยมหิดล)

- **ตั้งเป้าหมายหลังเกษียณ** ลองจินตนาการดูว่าเมื่อถึงวันที่เกษียณแล้วคุณอยากใช้ชีวิตอย่างไร แล้วประเมินดูว่าจะมีค่าใช้จ่ายต่อเดือนประมาณเดือนละเท่าไร? เช่น 10,000 บาท 30,000 บาท หรือ 50,000 บาท

นอกจากนี้ หากหลังเกษียณ คุณต้องการทำตามความฝันต่างๆ เช่น ซื้อบ้านใหม่ ท่องเที่ยว ทำบุญ มีเงินมรดกให้ลูกหลาน ฯลฯ คุณก็ต้องวางแผนออมเงินเพื่อเป้าหมายเหล่านี้ด้วย

## 2 | **คำนวณเงินที่ต้องใช้ในวัยเกษียณ** (Retirement Fund Needed: RF)

เมื่อทราบเป้าหมายและอายุที่ต้องการจะเกษียณแล้ว ก็ถึงเวลาคำนวณหา **“จำนวนเงินที่ต้องใช้ในวัยเกษียณ”** โดยประเมินจากเป้าหมายและไลฟ์สไตล์ที่ออกแบบไว้ ประมาณเป็นรายเดือน แล้วคำนวณเป็นปี จากนั้นก็คำนวณตามจำนวนปีหลังเกษียณ

อ๊ะอ๊ะ!!! อย่าลืมคำนึงถึง **“เงินเฟ้อ”** ด้วยนะ เพราะยิ่งอัตราเงินเฟ้อสูงมากขึ้นเท่าใด จำนวนเงินที่คุณต้องใช้ก็ยิ่งมากขึ้นเท่านั้น

### จำนวนเงินที่ต้องใช้หลังเกษียณ

ค่าใช้จ่ายต่อเดือนหลังเกษียณ	จำนวนเงินที่คาดว่าจะใช้หลังเกษียณ (ล้านบาท)		
	15 ปี	20 ปี	25 ปี
10,000 บาท	2.0	2.8	3.6
20,000 บาท	4.0	5.5	7.2
30,000 บาท	6.0	8.3	10.8
40,000 บาท	8.0	11.1	14.4
50,000 บาท	10.0	13.8	18.0

หมายเหตุ: จำนวนผลตอบแทนแบบทบต้นต่อปี โดยกำหนดให้หลังเกษียณได้รับอัตราผลตอบแทน 1.5% ต่อปี และปรับค่าด้วยอัตราเงินเฟ้อ 3% ต่อปี

จากตารางข้างต้น หากคุณต้องการใช้จ่ายหลังเกษียณเดือนละ 10,000 บาท โดยคาดว่าจะมีชีวิตอยู่หลังเกษียณไปอีก 20 ปี นั้นหมายความว่า... **คุณจะต้องเตรียมเงินไว้ราวๆ 2.8 ล้านบาท**

แต่หากคุณต้องการใช้จ่ายหลังเกษียณเดือนละ 50,000 บาท และคาดว่าจะมีชีวิตอยู่หลังเกษียณไปอีก 20 ปีเช่นกัน **คุณอาจต้องเตรียมเงินไว้สูงถึง 13.8 ล้านบาทเลยทีเดียว**

### 3 | *จำนวนเงินออมที่มีเพื่อวัยเกษียณจากแหล่งต่างๆ* (Source of Fund for Retirement: SF)

เห็นตัวเลขที่คำนวณได้ในขั้นตอนที่ 2 แล้วอย่าเพิ่งท้อ เพราะที่จริงแล้ว ราชการอย่างเราๆ อาจมีเงินออมหรือเงินลงทุนบางส่วนที่สะสมไว้ และสามารถนำมาใช้ตอนเกษียณอายุได้โดยที่คุณคาดไม่ถึง เช่น

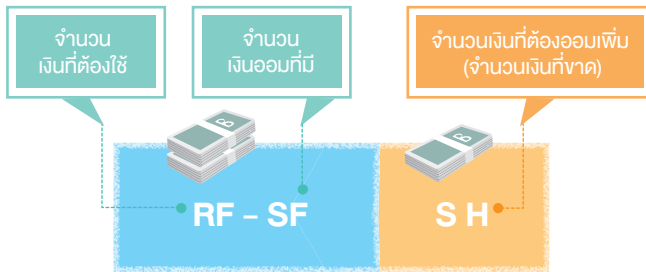
- เงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (เฉพาะกรณีที่คุณเคยทำงานในภาคเอกชนมาก่อนรับราชการและยังคงเงินไว้ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่)
- เงินประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์และแบบบำนาญ
- เงินออมและเงินลงทุนในรูปแบบต่างๆ เช่น เงินฝากธนาคาร พันธบัตร หุ้นกู้ LTF RMF หุ้น ฯลฯ
- เงินกองทุนประกันสังคม (เฉพาะกรณีที่คุณเคยทำงานในภาคเอกชนมาก่อนรับราชการ และยังคงมีสิทธิ์ในกองทุนประกันสังคมอยู่)

หน้าที่ของคุณ คือ รวบรวมและคำนวณดูว่าวันที่เกษียณจากการทำงาน คุณจะมีเงินออมจากแหล่งต่างๆ ทั้งหมดเท่าไร

## 4 | จำนวนเงินที่ต้องออมเพิ่มเพื่อวัยเกษียณ (Retirement Fund Shortage: SH)

จากนั้นก็นำ “จำนวนเงินที่ต้องใช้” ในขั้นตอนที่ 2 หักด้วย “จำนวนเงินออมที่มี” ในขั้นตอนที่ 3 เพียงเท่านั้น... คุณก็จะทราบว่าเงินเพียงพอหรือไม่

ถ้าไม่พอ... ยังขาดอยู่อีกเท่าไร? ซึ่งเป็นสัญญาณว่า... ถึงเวลาแล้วที่คุณต้องเริ่มออมเงินเพื่อเป้าหมายเกษียณกันเสียที





## 5 กำหนดแนวทางการออมการลงทุน (Saving and Investment Plan)

และแล้วก็ตามถึงขั้นตอนสำคัญ นั่นคือ “การวางแผนการออมการลงทุน” เพื่อเติมเต็มส่วนที่ขาด โดยเริ่มจาก...

- **จัดบัญชีรายรับรายจ่าย** เพื่อดูว่าจะหักรายจ่ายที่ไม่จำเป็นต่างๆ จากตรงไหนได้บ้างซึ่งจะช่วยให้คุณมีเงินออมเพิ่มขึ้น
- **ออมอย่างต่อเนื่อง** ผ่านแหล่งเงินออมต่างๆ ทั้งแหล่งเงินออมเพื่อเกษียณโดยตรง เช่น กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ รวมไปถึงแหล่งเงินออมที่ต้องออมเพิ่ม เช่น LTF RMF สลากออมทรัพย์ พันธบัตรรัฐบาล เพื่อเป็นตัวช่วยให้คุณออมเงินได้ตามเป้าหมายที่วางไว้
- **เลือกช่องทางการออมการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง** เพื่อให้เงินออมของคุณมีโอกาสได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น เช่น การเลือกแผนการลงทุน Member Investment Choice (MIC) ที่ กบว. จัดให้ตามผลตอบแทนที่ต้องการ และระดับความเสี่ยงที่คุณยอมรับได้
- **เขียนแผนเป็นลายลักษณ์อักษร** เพื่อให้ทราบว่าจะต้องลงมือทำอะไร ในกรอบเวลาเท่าไร เช่น ต้องออมให้ได้เดือนละเท่าไร ต้องนำเงินไปลงทุนอะไรบ้าง ฯลฯ
- **ลงมือปฏิบัติตามแผนที่วางไว้อย่างเคร่งครัด** ไม่ผัดวันประกันพรุ่ง ถ้าคุณมีวินัยการออมการลงทุนแล้วล่ะก็ รับรองได้เลยว่า... เป้าหมายเกษียณของคุณอยู่ไม่ไกลเกินเอื้อมอย่างแน่นอน

## 6 | ทบทวนและปรับปรุงแผนการออม การลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

หลังจากปฏิบัติตามแผนมาสักระยะหนึ่ง ก็ถึงเวลา “ทบทวนและปรับปรุงแผนการออมการลงทุน” อาจจะถูก 6 เดือน หรือ 1 ปี เพื่อติดตามดูว่า...

- ▲ คุณสามารถเก็บออมเงินได้ตามเป้าหมายหรือไม่
- ▲ การลงทุนให้ผลตอบแทนได้ตามที่ต้องการหรือไม่
- ▲ มีปัญหาหรืออุปสรรคเกิดขึ้นจากการแผนการออมการลงทุนนี้หรือไม่
- ▲ ฯลฯ

รวมถึงทบทวนตนเองว่า... เมื่อระยะเวลาเปลี่ยนไป

- ▲ เป้าหมายเกษียณของคุณยังเหมือนเดิมหรือไม่
- ▲ คุณรับความเสี่ยงได้มากขึ้นหรือน้อยลง
- ▲ คุณควรจะจัดสรรเงินลงทุนใหม่แล้วหรือยัง

ทั้งนี้ ก็เพื่อให้การเดินทางไปยังเป้าหมายเกษียณใกล้เคียงความเป็นจริงมากที่สุด

หากคุณสามารถปฏิบัติตามทั้ง 6 ขั้นตอนได้อย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับตนเอง การดำเนินชีวิตในวัยเกษียณอย่างมีความสุขก็จะไม่ใช่แค่ “ความฝัน” อีกต่อไป



## ทำอย่างไรหากไม่ถึงเป้าหมาย

วิธีการที่คนส่วนใหญ่ใช้เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย  
เกษียณมี 3 วิธี

- ▲ ลดค่าใช้จ่าย เพื่อให้มีเงินออมมากขึ้น
- ▲ เพิ่มรายได้ ด้วยการหางานพิเศษทำ
- ▲ บริหารเงินออมที่มีอยู่ให้มีโอกาสได้  
ผลตอบแทนสูงขึ้น

หากปฏิบัติทั้ง 3 วิธีข้างต้นแล้ว แต่เงินออม  
ยังไม่คืบหน้าไปไหน คุณอาจ**ขยายอายุที่จะเกษียณ**  
(ขึ้นอยู่กับนโยบายของรัฐบาล) เพื่อให้มีระยะเวลา  
ทำงานเก็บเงินมากขึ้น หรืออาจต้องยอม**ปรับลด**  
**เป้าหมาย** โดยยอมที่จะใช้จ่ายน้อยลงหลังเกษียณ

## กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เงินออมเพื่อเกษียณ ของข้าราชการสมาชิก



มาถึงตรงนี้ หลายคนอาจกังวลว่าเมื่อต้องเกษียณอายุ จะมีชีวิตที่  
สุขสบายได้มากน้อยแค่ไหน เงินทองที่เก็บสะสมไว้จะเพียงพอใช้จ่าย  
ตลอดช่วงชีวิตวัยเกษียณหรือไม่ และคงจะดีไม่น้อย หากมีเงินก้อนไว้ใช้  
ตอนเกษียณอย่างสุขสบาย

ข้าราชการที่เป็นสมาชิก กบง. สามารถสร้างเงินก้อนไว้ให้ตัวเองใช้ใน  
ยามเกษียณได้ ผ่านเครื่องมือการออมที่เรียกว่า “**กองทุนบำเหน็จบำนาญ  
ข้าราชการ**” หรือ กบง.

แต่เชื่อหรือไม่... มีข้าราชการจำนวนไม่น้อยที่ “**ไม่รู้**” และ “**ไม่เห็น**” ถึง  
ประโยชน์ของการออมผ่าน กบง. แถมยังรู้สึกเป็นภาระที่ต้องถูกหักเงิน  
ในแต่ละเดือนด้วยซ้ำ ทั้งที่จริงๆ แล้ว กบง. เป็น “**ตัวช่วย**” อย่างดีในการ  
สร้างหลักประกันทางการเงินเพื่อเกษียณอายุสำหรับข้าราชการสมาชิกทุกคน

เอาเป็นว่า... ลองมาทำความรู้จักกับ กบง. กันหน่อยดีกว่า รับรองว่า  
มุมมองเกี่ยวกับเงินออมเพื่อเกษียณก้อนนี้ของคุณจะเปลี่ยนไป!!!



## กบว. นั้นสำคัญไฉน

### กบว. คืออะไร?

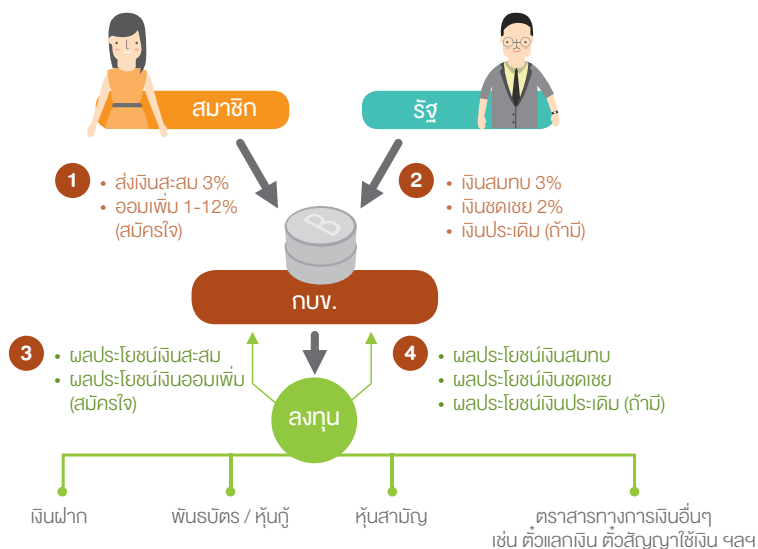
กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือ กบว. คือกองทุนที่รัฐจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นหลักประกันการจ่ายบำเหน็จบำนาญและให้ประโยชน์ตอบแทนการรับราชการแก่ข้าราชการสมาชิกให้มีเงินออมไว้ใช้จ่ายยามเกษียณ ออกจากราชการ ทุพพลภาพ หรือเป็นหลักประกันให้แก่ครอบครัวกรณีเสียชีวิต

โดยเงินกองทุนจะมาจากเงินที่สมาชิกจ่ายเข้ากองทุนเพื่อตนเองส่วนหนึ่ง เรียกว่า “**เงินสะสม**” ซึ่งปัจจุบันกฎหมายกำหนดให้สะสมในอัตรา **3% ของเงินเดือน** และเงินที่รัฐหรือส่วนราชการต้นสังกัดจ่ายเข้ากองทุนให้อีกส่วนหนึ่ง เรียกว่า “**เงินสมทบ**” ซึ่งกฎหมายกำหนดให้สมทบในอัตรา **3% ของเงินเดือน** มีเงินชดเชยอีก **2%** ที่รัฐจ่ายให้สมาชิกที่รับบำนาญ และเงินประเดิมสำหรับผู้ที่เป็นการราชการอยู่ก่อนวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2540

นอกจากนี้ กบว. ยังเปิดโอกาสให้สมาชิกสามารถออมเงินเพิ่มมากกว่าอัตราออมปกติ 3% ของเงินเดือนได้อีกตามความสมัครใจ หรือที่เราเรียกว่า “**ออมเพิ่ม**” โดยมีอัตราการออมเพิ่มให้เลือกตั้งแต่ 1-12% ของเงินเดือน และเมื่อรวมกับอัตราออมปกติแล้วไม่เกิน 15% ของเงินเดือนสมาชิก โดยรัฐยังคงส่งเงินสมทบในอัตรา 3% และเงินชดเชยอีก 2% ของเงินเดือนสมาชิกเช่นเดิม

และระหว่างที่เงินอยู่ในกองทุนนั้น เงินกองทุนก็ไม่ได้นอนนิ่งอยู่เฉยๆ แต่ กบว. จะมีหน้าที่บริหารเงินออมของข้าราชการที่เป็นสมาชิก โดยนำเงินที่รับจากสมาชิกและส่วนราชการต้นสังกัดของสมาชิกไปลงทุนในตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ เพื่อสร้างดอกผลให้กับกองทุน โดยจะนำดอกผล

ที่เกิดขึ้นมาเฉลี่ยคืนให้กับสมาชิกตามสัดส่วนของเงินที่แต่ละคนมีอยู่ในกองทุน ซึ่งดอกผลที่เกิดจากการนำเงินก้อนนี้ไปลงทุน เรียกว่า “ผลประโยชน์ของเงินสะสม” และ “ผลประโยชน์ของเงินสมทบ” รวมถึง “ผลประโยชน์ของเงินสะสมส่วนเพิ่ม” (ออมเพิ่ม) “ผลประโยชน์ของเงินชดเชย” และ “ผลประโยชน์ของเงินประเดิม” (ถ้ามี)

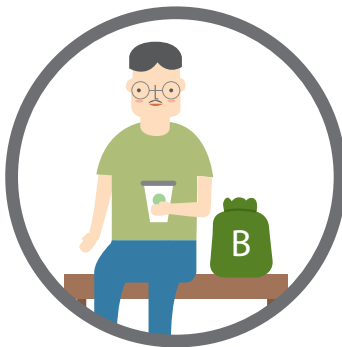


## ได้อะไรจากการเป็นสมาชิก กบง.?

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการถือเป็น**สวัสดิการ**รูปแบบหนึ่งที่รัฐให้แก่ข้าราชการ ซึ่งการเป็นสมาชิก กบง. นั้น นอกจากจะทำให้สมาชิกมีเงินก้อนไว้สำหรับใช้จ่ายยามเกษียณอายุ และมีหลักประกันทางการเงินให้แก่ครอบครัวแล้ว สมาชิกยังได้ประโยชน์อื่นๆ ดังนี้



- ✓ มีวินัยในการออมเพื่อเกษียณอย่างต่อเนื่อง
- ✓ เหมือนได้รับเงินเดือนเพิ่มขึ้นจากเงินสมทบที่รัฐจ่ายให้
- ✓ มีมืออาชีพบริหารเงินออมให้
- ✓ ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
- ✓ ได้รับสิทธิประโยชน์และสวัสดิการที่ กบง. จัดให้



## ปัจจุบัน สมาชิกแต่ละคนมีเงิน กบว. อยู่เท่าไร? ดูได้จากที่ไหน?

ในฐานะที่เป็นสมาชิก กบว. หน้าทีของคุณก็คือ **การรักษาสีทธิและผลประโยชน์ของตัวเอง** รวมถึงมีการติดตามผลการดำเนินงานของกองทุนอย่างต่อเนื่อง โดยดูจากใบแจ้งยอดเงินสมาชิกที่ กบว. จะส่งให้สมาชิกทุกคน ปีละ 1 ครั้ง หรือติดตามได้จาก [www.gpf.or.th](http://www.gpf.or.th) หรือ My GPF Application

### ตัวอย่างใบแจ้งยอดเงินสมาชิก กบว.

#### ยอดเงินล่าสุดในบัญชี

รายการ	รวม (บาท)
เงินต้น	631,677.40
ผลประโยชน์สะสม	519,346.94
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>1,151,024.36</b>

#### ผลตอบแทนที่ได้รับ

รายการ	5 ปีย้อนหลัง <sup>2</sup>	ตั้งแต่เริ่มนำส่งเงิน <sup>1</sup>
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี <sup>1</sup>	4.97%	5.63%

#### สรุปรายการเคลื่อนไหวระหว่างปี

รายการ	เงินประเมิน <sup>1</sup>	เงินชดเชย <sup>1</sup>	เงินสะสม	เงินสมทบ	เงินสะสมส่วนเพิ่ม	รวม
เงินต้น	ยอดยกมา	59,265.00	131,392.80	197,106.20	197,106.20	584,870.20
	ยอดระหว่างปี		11,701.80	17,552.70	17,552.70	46,807.20
	<b>รวมเงินต้น (1)</b>	<b>59,265.00</b>	<b>143,094.60</b>	<b>214,658.90</b>	<b>214,658.90</b>	<b>631,677.40</b>
ผลประโยชน์	ยอดยกมา	149,755.95	75,424.30	113,160.13	113,160.13	451,500.51
	ยอดระหว่างปี	13,371.65	13,617.40	20,428.70	20,428.70	67,846.45
	<b>รวมผลประโยชน์ (2)</b>	<b>163,127.60</b>	<b>89,041.70</b>	<b>133,588.83</b>	<b>133,588.83</b>	<b>519,346.94</b>
<b>รวมทั้งสิ้น (1) + (2)<sup>3</sup></b>	<b>222,392.60</b>	<b>232,136.30</b>	<b>348,247.73</b>	<b>348,247.73</b>	<b>1,151,024.36</b>	

#### จำนวนเงินแยกตามแผนการลงทุน

แผนการลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่าต่อหน่วย	รวม (บาท)
แผนหลัก	48,281.6284	23.8398	1,151,024.36
แผนสมดุลตามอายุ			
- Money Market (40%)	xxxx,xxxx,xxxx	xx,xxxx	xxx,xxx,xxx
- EQ-20 (60%)	xxxx,xxxx,xxxx	xx,xxxx	xxx,xxx,xxx

กบว. ขอรับรองว่าท่านได้นำส่งเงินสะสมและเงินสมทบส่วนเพิ่ม (ถ้ามี)

เข้ากองทุนในระหว่างปี 2561 ที่สามารถนำไปยกเว้นภาษี

รวมเป็นเงิน 17,552.70 บาท



## ตรวจสอบผลประโยชน์ต้องดูอะไรบ้าง? เริ่มจาก...

- 1 ตรวจสอบยอดเงินสะสม เงินสมทบ เงินชดเชย เงินประเดิม (ถ้ามี) และผลประโยชน์ของเงินแต่ละก้อนที่เป็นยอดยกมาของปีก่อนหน้า...  
“จำนวนตรงกับใบแจ้งยอดเมื่อสิ้นปีก่อนหน้าหรือไม่”
- 2 ตรวจสอบยอดเงินสะสม เงินสมทบและเงินชดเชยระหว่างปีว่า...  
“ตรงกับที่เราจ่ายไปหรือไม่”
- 3 ตรวจสอบจำนวนหน่วยว่า... “เพิ่มขึ้นหรือไม่” โดยจำนวนหน่วยจะต้องเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ トラบเท่าที่มีการจ่ายเงินเข้ากองทุนเพิ่มขึ้น
- 4 ตรวจสอบผลการดำเนินงานของกองทุน โดยดูจาก “มูลค่าต่อหน่วย” หากมูลค่าต่อหน่วยเพิ่มขึ้นแสดงว่าผลประกอบการดี แต่หากลดลงก็หมายความว่าผลประกอบการแยกลง



### ช่องทางลงทะเบียนรับ e-Statement



My GPF  
Application



My GPF  
Website



[gpf.or.th](http://gpf.or.th)

นอกจากนี้ คุณควร...

☑ **ติดตามการประชุมใหญ่สามัญประจำปี** เพื่อรับฟังผลการดำเนินงานของกองทุน และทิศทางการดำเนินงานในปีต่อไป ซึ่งผู้แทนสมาชิกสามารถซักถามข้อสงสัยในที่ประชุมได้

☑ **ใช้สิทธิเลือกตั้งกรรมการกองทุนผู้แทนสมาชิกแต่ละประเภท** เนื่องจากกรรมการกองทุนจะเป็นตัวแทนในการรักษาผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของกองทุนและสมาชิก โดย กบง. กำหนดให้มีการเลือกตั้งคณะกรรมการผู้แทนสมาชิกแต่ละประเภททุก 2 ปี ซึ่งคณะกรรมการข้าราชการแต่ละประเภทจะเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์วิธีการเลือกกรรมการผู้แทนสมาชิกของตนเอง

### ข้อมูลเกี่ยวกับ กบง. ที่คุณต้องรู้

ในการรักษาผลประโยชน์ยังมีข้อมูลสำคัญที่สมาชิกควรทราบหรือสอบถามเพิ่มเติมด้วย เช่น

- ▲ ใครเป็นกรรมการผู้แทนสมาชิกตามประเภทข้าราชการของคุณ
- ▲ นโยบายการลงทุนของกองทุนเป็นอย่างไร
- ▲ ปัจจุบันกองทุนนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทใดบ้าง
- ▲ การลงทุนของกองทุนมีความเสี่ยงอะไรบ้าง

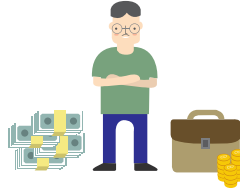
กรณีที่มีข้อสงสัยใดๆ สามารถสอบถามได้ที่ **สายด่วน กบง.**

**Ins. 1179**

## จะได้รับเงินกองทุนเมื่อใด?

สมาชิกจะได้รับเป็นเงินก้อนเมื่อสิ้นสุดสมาชิกภาพไม่ว่าจะเพราะเหตุ...

- เกษียณอายุราชการ
- เสียชีวิต
- ทุพพลภาพ ฯลฯ



โดยจะได้รับ เงินสะสม เงินสมทบ ผลประโยชน์ของเงินสะสมและผลประโยชน์ของเงินสมทบทั้งจำนวน ส่วนเงินประเดิมและผลประโยชน์ของเงินประเดิมจะได้รับตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้

ตัวอย่างเช่น หากคุณนรินทร์เป็นสมาชิก กบข. และมีอายุราชการเกินกว่า 25 ปี แล้วลาออกจากข้าราชการ คุณนรินทร์จะได้รับสิทธิ์บำเหน็จบำนาญและได้รับเงินจาก กบข. ดังนี้

**กรณีเลือกบำเหน็จ** จะได้รับเงิน สะสม + สมทบ + ออมเพิ่ม (สมัครใจ) + ผลประโยชน์

**กรณีเลือกบำนาญ** จะได้รับเงิน ประเดิม (ถ้ามี) + ชดเชย + สะสม + สมทบ + ออมเพิ่ม (สมัครใจ) + ผลประโยชน์

แต่หากคุณนรินทร์ทำงานไม่ถึง 10 ปี แล้วลาออกจากราชการ คุณนรินทร์จะได้รับเงินสะสม + สมทบ + ออมเพิ่ม (สมัครใจ) + ผลประโยชน์

## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจาก กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

สมาชิก กบข. จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ดังนี้





▲ เงินสะสม ที่นำส่งเข้ากองทุน  
เมื่อรวมกับกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)  
แล้วไม่เกิน 500,000 บาท สามารถนำไป  
เป็นค่าลดหย่อนในการคำนวณภาษีเงินได้  
ในแต่ละปี

(ว)  
พันสมาชิกภาพด้วยเหตุผลอื่นๆ ที่ไม่ใช่ (ก) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้  
เฉพาะเงินต้นสะสม และเงินต้นสะสมส่วนเพิ่ม (ถ้ามี) ดังนั้น เงินอื่นๆ  
ที่ไม่ได้รับการยกเว้นฯ ต้องนำไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

(ก)  
ทั้งนี้ เงินหรือผลประโยชน์ใดๆ ตามข้อ (ว) หากสมาชิกออมต่อกับ กบข. ทั้งจำนวน  
และนำเงินออกจาก กบข. ในภายหลังเนื่องจากอายุครบ 60 ปีบริบูรณ์  
หรืออุปพลภาพ หรือเพราะเหตุเสียชีวิต จะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ทั้งจำนวน

## แผนการลงทุน Member Investment Choice (MIC) ทางเลือกเพื่อเพิ่มสุขวัยเกษียณ

เพื่อให้สมาชิกแต่ละคนที่มีอายุ ระดับความเสี่ยง ที่ยอมรับได้ และ  
วัตถุประสงค์แทนที่ต้องการที่แตกต่างกัน สามารถลงทุนได้เหมาะกับความ  
ต้องการของตนเอง กบว. จึงจัดให้มีแผนการลงทุน **Member Investment  
Choice** ขึ้น เพื่อเปิดโอกาสให้สมาชิกเลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับ  
ตัวเอง หรือได้ลงทุนในแบบที่ตัวเองต้องการ ซึ่งสมาชิกสามารถเลือกได้ว่า...  
จะนำเงินทั้งก้อนไปลงทุนในนโยบายใดนโยบายหนึ่ง หรือเลือกที่จะแบ่งสัดส่วน  
เงินกองทุนของตนเองเพื่อไปลงทุนในนโยบายการลงทุนหลายๆ นโยบายก็ได้

ต่ำ		ปานกลาง		ค่อนข้างสูง		สูง	
<b>แผน</b> ตลาดเงิน	<b>แผน</b> ตราสารหนี้	<b>แผน</b> หลัก	<b>แผน</b> ผสมหุ้นทวี	<b>แผน</b> ตราสารทุนไทย			
ดอกผล เป็นร่องรอง เงินต้นปลอดภัย	เสี่ยงน้อยๆ ค่อยๆ ออม ค่อยๆ สะสม ดอกผล	ดอกผลพอเพียง บนความเสี่ยง พอเหมาะ	เสี่ยงสูงขึ้น เพื่อสู้ ผลตอบแทน จากหุ้น	เสี่ยงสูงสุด เพื่อสะสม ความมั่งคั่ง ระยะยาว			
อายุน้อยเสี่ยงมาก อายุมากเสี่ยงน้อย		ปรับน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ ที่มีความเสี่ยงให้ลดลงอัตโนมัติ ตามอายุสมาชิกที่เพิ่มขึ้น เหมาะสำหรับสมาชิกในทุกกลุ่มอายุ			<b>แผน</b> สมดุล ตามอายุ		

## แผนการลงทุนแบบไหน ใช้ตัวคุณ

แผนการลงทุนของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ แบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ แผนสินทรัพย์ และแผนสำรอง

### ประเภทที่ 1 แผนสินทรัพย์

แผนสินทรัพย์			
แผนลงทุนที่ลงทุนในสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่งเพียงเท่านั้น			
แผนการลงทุน	แผนตลาดเงิน	แผนตราสารหนี้	แผนตราสารทุนไทย
ลักษณะ	ลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น ในประเทศไทย มีวัตถุประสงค์มุ่งเน้นการรักษาเงินต้น ลดความเสี่ยงจากการขาดทุน	ลงทุนในตราสารหนี้ เช่น เงินฝาก พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้เอกชน มีวัตถุประสงค์ในการรักษาค่าเงินลงทุน ไม่ให้ต่ำกว่าเงินเพื่อในระยะยาว	ลงทุนในตราสารทุน ซึ่งคือหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อสะสมความมั่งคั่งในระยะยาวให้กับสมาชิก * เปิดให้บริการปลายปี พ.ศ. 2561
ผลตอบแทนและความเสี่ยง	อัตราผลตอบแทนสม่ำเสมอ แต่มีอัตราผลตอบแทนในระยะยาวต่ำสุดเมื่อเทียบกับแผนอื่น	อัตราผลตอบแทนสม่ำเสมอ และมีความผันผวนน้อย อัตราผลตอบแทนอยู่ในระดับใกล้เคียงกับดอกเบี้ยในระยะยาว	ผลตอบแทนที่คาดหวังอยู่ในระดับสูงสุดเมื่อเทียบกับแผนอื่น แต่มีความผันผวนและความเสี่ยงในระดับสูงสุดเช่นกัน
ความเหมาะสม	สมาชิกที่มีระดับการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ต่ำมาก และสมาชิกที่ต้องการสภาพคล่อง และเตรียมพร้อมในการเกษียณอายุ	สมาชิกที่มีระดับการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ต่ำ และสมาชิกที่เข้าใกล้การเกษียณอายุ	สมาชิกที่มีระดับการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้สูงมาก เหมาะสำหรับสมาชิกที่มีระยะเวลาในการลงทุนในระยะยาว และมีความเข้าใจการลงทุนอย่างพอเพียง

ที่มา: กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

## ประเภทที่ 2 แผนสำรอง

แผนสำรอง			
แผนลงทุนที่มีการผสมสินทรัพย์ประเภทต่างๆ เช่น ตราสารตลาดเงิน ตราสารหนี้ ตราสารทุน ไว้ในแผนลงทุนเดียวกัน			
แผนการลงทุน	แผนหลัก	แผนผสมหุ้นกู้	แผนผสมตามอายุ
<b>ลักษณะ</b>	กระจายการลงทุนในสินทรัพย์มั่นคง เช่น เงินฝาก พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้เอกชน ไม่ต่ำกว่า 60% ของเงินลงทุน ตราสารทุน เช่น หุ้นไทย และหุ้นต่างประเทศ ประมาณ 20% ของเงินลงทุน และสินทรัพย์อื่นๆ ที่เหลือ มีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงกว่าเงินเฟ้อในระยะยาว	กระจายการลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และหลักทรัพย์อื่นที่มีการเติบโตสูง โดยเงินลงทุนในตราสารทุนจะมีสัดส่วนสูง ขึ้นกว่าแผนหลักอยู่ที่ระดับ 35% ของเงินลงทุน แผนลงทุนนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อสะสมความมั่งคั่งในระยะยาวให้กับสมาชิก	กระจายการลงทุนและความเสี่ยงไปในสินทรัพย์หลายประเภท โดยปรับน้ำหนักการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ตามอายุสมาชิก หากสมาชิกอายุยังน้อย แผนลงทุนนี้จะเน้นลงทุนในตราสารทุนมากกว่าตราสารหนี้ เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนระยะยาว แต่เมื่อสมาชิกอายุมากขึ้นเรื่อยๆ น้ำหนักในตราสารทุนจะลดลงเรื่อยๆ และถูกทดแทนโดยน้ำหนักของตราสารหนี้เพื่อลดความเสี่ยงและเพิ่มความมั่นคงของผลตอบแทน
<b>ผลตอบแทนและความเสี่ยง</b>	อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังอยู่ในระดับที่สูงกว่าอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ หรือดอกเบี้ยในระยะยาว อัตราผลตอบแทนมีความผันผวนน้อยและมีโอกาสติดลบได้บ้างบางปี	มีระดับผลตอบแทนที่คาดหวังในระยะยาวที่สูงกว่าแผนหลัก	มีความเสี่ยงและผลตอบแทนที่คาดหวังในระดับสูงในช่วงอายุน้อย แต่ความเสี่ยงและผลตอบแทนก็จะลดลงเรื่อยๆ เมื่ออายุมากขึ้น
<b>ความเหมาะสม</b>	สมาชิกที่สามารถรับความเสี่ยงได้ในระดับปานกลาง	สมาชิกที่มีระดับการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ปานกลางถึงสูง	สมาชิกทุกกลุ่มอายุ



นอกจากนี้ กบข. ยังเปิดโอกาสให้สมาชิกสามารถเลือกผสมน้ำหนักการลงทุนด้วยตัวเอง โดยทำการจัดสัดส่วนเงินลงทุนผ่านแผนลงทุนประเภทสินทรัพย์ ซึ่งก็คือแผนตลาดเงิน แผนตราสารหนี้ และแผนตราสารทุนไทย ตามที่ต้องการ ซึ่งวิธีการผสมน้ำหนักการลงทุนด้วยตัวเองนี้เหมาะสำหรับสมาชิกที่มีความรู้และความเข้าใจในการลงทุนที่เพียงพอเท่านั้น

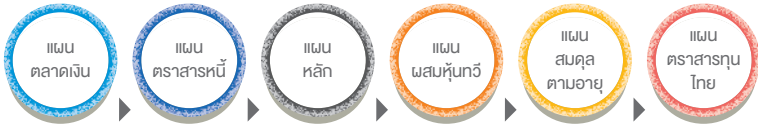
ที่มา: กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

### คุณเหมาะกับการลงทุนแบบใด?



## เลือกนโยบายที่ใช้... ให้อะไรมากกว่าที่คิด

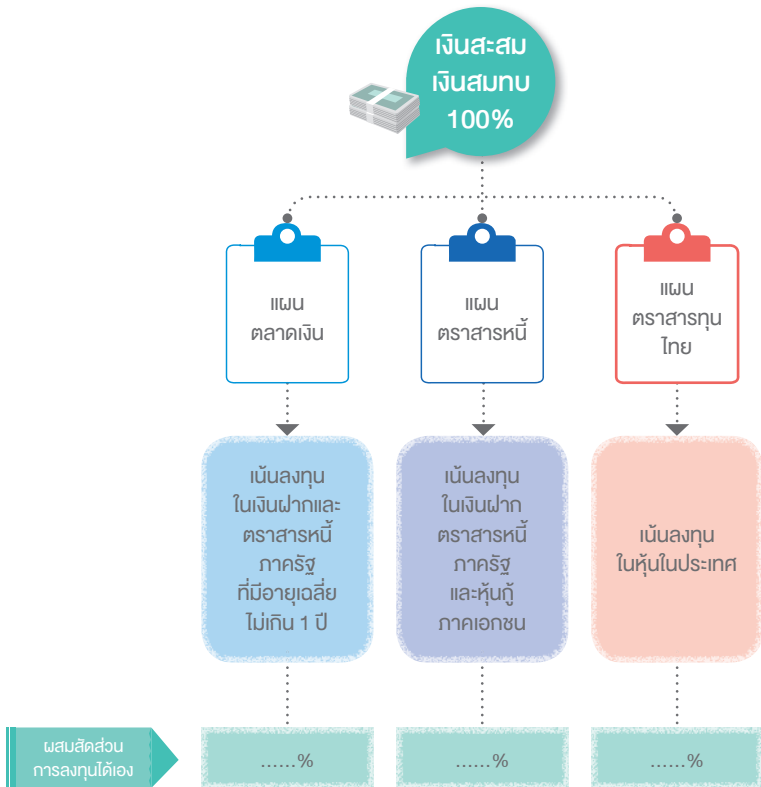
สมาชิกสามารถจัดสรรเงินในบัญชี กบง. เพื่อลงทุนในแผนการลงทุนได้ตามสัดส่วนที่ต้องการ โดยมีนโยบายแผนการลงทุนให้สมาชิกเลือก 6 แผนเรียงลำดับจากระดับความเสี่ยงน้อยไปมาก ได้แก่



โดยแผนการลงทุนทั้ง 6 แผน กบง. ได้กำหนดนโยบายการลงทุน ดังนี้

- 1. แผนตลาดเงิน** ▶ ลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น 100%
- 2. แผนตราสารหนี้** ▶ ลงทุนในตราสารหนี้ 100%
- 3. แผนหลัก** ▶ ลงทุนในตราสารทุน 24%  
ตราสารหนี้ 64% และอื่นๆ 12%
- 4. แผนผสมหุ้นทวี** ▶ ลงทุนในตราสารทุน 35%  
ตราสารหนี้ 59% และอื่นๆ 6%
- 5. แผนสมดุลตามอายุ** ▶ ปรับสัดส่วนการลงทุนอัตโนมัติตามอายุของสมาชิก
- 6. แผนตราสารทุนไทย** ▶ ลงทุนในหุ้นไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย  
เฉลี่ยในรอบบัญชี มากกว่าหรือเท่ากับ 80%

นอกจากนี้ สมาชิกยังสามารถผสมสัดส่วนของแผนการลงทุนประเภท  
สินทรัพย์ทั้ง 3 แผน ได้ตามความต้องการอีกด้วย



สรุปประเด็น ความแตกต่าง	แผน ตลาดเงิน	แผน ตราสารหนี้	แผนหลัก	แผนผสม หุ้นกู้	แผนสมดุล ตามอายุ	แผน ตราสารทุนไทย
ความผันผวน	ต่ำ	ต่ำ	ปานกลาง	ค่อนข้างสูง	ลดความผันผวนตามอายุ โดยอายุน้อย ความผันผวนสูง แต่เมื่อใกล้เกษียณ ความผันผวนต่ำ	สูงมาก
โอกาสในการสร้าง ผลตอบแทน	ต่ำ โดยผลตอบแทนต่ำกว่าเงินเฟ้อในระยะยาว	ต่ำ โดยไม่ต่ำกว่าเงินเฟ้อในระยะยาว	ปานกลาง	ค่อนข้างสูง	สูง	สูง
เหมาะกับสมาชิก ที่มีบุคลิกในการ ลงทุนแบบใด	เหมาะกับสมาชิกที่ใกล้เกษียณและไม่ได้ต้องการจำกัดโอกาสที่จะเกิดผลขาดทุนให้น้อยที่สุด	เหมาะกับสมาชิกที่เข้าใจหลักการเกษียณอายุ และสามารถรับความเสี่ยงความผันผวนของราคาสินทรัพย์ได้เล็กน้อย และไม่ต้องการลงทุนในตราสารทุน	เหมาะกับสมาชิกที่ต้องการผลตอบแทนการลงทุนและสามารถรับความเสี่ยงได้ปานกลาง	เหมาะกับสมาชิกที่เข้าใจหลักการลงทุน ต้องการเลือกแผนลงทุนด้วยตนเอง และต้องการผลตอบแทนการลงทุนและความเสี่ยงสูงในระดับปานกลางถึงสูง	เหมาะกับสมาชิกที่เข้าใจหลักการลงทุนให้สมดุลกับอายุ มีระยะเวลาออมเงิน หรือผู้ที่ไม่มีเวลาติดตามภาวะตลาดในการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนด้วยตัวเอง หรือผู้ที่ซึ่งไม่มีความรู้ความเข้าใจเพียงพอและต้องการให้ กบว. บริหารจัดการให้	เหมาะกับสมาชิกที่เข้าใจหลักการลงทุน ต้องการลงทุนด้วยตนเอง หรือมีอายุน้อยที่มีระยะเวลาในการออมเงิน และต้องการผลตอบแทนการลงทุนสูง และสามารถรับความเสี่ยงสูงได้

ที่มา: กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ในการเลือกลงทุน สมาชิกสามารถเลือกแผนลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง ซึ่งอาจเลือก**แผนลงทุนแผนใดแผนหนึ่ง** หรืออาจเป็น**การผสมผสานของ** แผนลงทุน**ตราสารทุนไทย (TEQ), แผนตราสารหนี้ (FI), และแผนตลาดเงิน (MM) ได้ตามสัดส่วนที่ต้องการ**

จะเห็นว่า... แผนการลงทุนทั้ง 6 แผน สามารถตอบสนองความต้องการของสมาชิกได้อย่างทั่วถึง เนื่องจากมีระดับความเสี่ยงและระดับผลตอบแทนที่ต่างกันอย่างตั้งแต่ร้อยละน้อยจนถึงมาก ซึ่งสมาชิกสามารถจัดสรรเงินลงทุนได้ตามสัดส่วนที่ต้องการ



### เคล็ดลับ (ไม่) ลับ... เลือกแผนการลงทุน

การเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองไม่ยากอย่างที่คิด เพียงแค่คุณ...

- **ทำแบบประเมินตนเอง** เพื่อประเมินระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้จากแบบสอบถามที่ กบข. ส่งให้ หรือจากเว็บไซต์ [www.gpf.or.th](http://www.gpf.or.th) หรือ My GPF Application
- **ทำความเข้าใจแผนการลงทุน** เพื่อให้เข้าใจระดับความเสี่ยง และผลตอบแทนของแต่ละแผน รวมถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สิน เช่น อัตราดอกเบี้ย สภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ฯลฯ
- **เลือกแผนการลงทุนและสัดส่วนการลงทุน** เช่น ลงทุนในแผนตราสารทุน 30% และส่วนที่เหลืออีก 70% ลงทุนในแผนตราสารหนี้



## เคล็ด (ไม่) ลับ... เลือกแผนการลงทุน

■ **ติดตามผลการดำเนินงานของแผนการลงทุนที่เลือก** เพื่อให้ทราบว่ากำไร-ขาดทุนมากน้อยเพียงใด รวมทั้งพิจารณาว่าความต้องการของสมาชิกเปลี่ยนแปลงไปหรือไม่ เช่น อายุมากขึ้นต้องการลงทุนที่เสี่ยงน้อยลงหรือต้องการผลตอบแทนเพิ่มขึ้น เพื่อจะได้ปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับความต้องการที่เปลี่ยนไป ซึ่งสมาชิกสามารถเปลี่ยนแผนการลงทุนได้ 4 ครั้งในปีปฏิทิน

## เทคนิคออมเงินผ่านกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ลองมาดูเทคนิคง่ายๆ ในการสะสมเงินออมผ่านกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการกันหน่อยดีกว่า

### ออมผ่านกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการให้เต็มสิทธิ์

แบบที่วัยรุ่นสมัยนี้เรียกว่า “จัดเต็ม” คือ **รัฐให้สิทธิออมได้สูงสุดเท่าไร ก็เลือกใช้สิทธิเท่านั้น** เช่น ปัจจุบันให้เลือกส่งเงินสะสมเข้ากองทุนได้สูงสุด 15% ก็ให้เลือกออมที่ 15% ซึ่งต่อไปอาจมีการปรับเปลี่ยนอัตราการออมขึ้นสูงในอนาคต

ลองเปรียบเทียบดูเล่นๆ ว่า... ถ้าเงินเดือนของคุณอยู่ที่ 30,000 บาท

**หากคุณเลือกสะสม 3%** รัฐสมทบให้เท่ากับที่ 3% รวมเป็น 6% คุณก็จะมีเงินออมเดือนละ 1,800 บาท หรือปีละ 21,600 บาท

แต่**หากคุณเลือกสะสม 10%** รัฐสมทบให้ 3% รวมเป็น 13% คุณก็จะมีเงินออมเดือนละ 3,900 บาท หรือปีละ 46,800 บาท

เพียงแค่นี้... คุณก็จะมีเงินออมเพิ่มขึ้นถึงปีละ 25,200 บาท สมมุติว่าคุณมีเวลาทำงานอีก 20 ปี เท่ากับคุณมีเงินออมเพิ่มขึ้นอย่างน้อย 504,000 บาท ตอนเกษียณอายุ

กรณี	เงินเดือน (บาท)	อัตราเงินสะสม (%)	อัตราเงินสมทบ (%)	อัตราเงินออมที่ได้รับ (%)	เงินออมต่อเดือน (บาท)	เงินออมต่อปี (บาท)
1	30,000	3%	3%	6%	1,800	21,000
2	30,000	10%	3%	13%	3,900	46,800
จำนวนเงินกรณีที่ 2 มากกว่ากรณีที่ 1						25,200
ถ้าทำงานเป็นระยะเวลา 20 ปี มีเงินออมเพิ่มขึ้น						504,000

ตัวอย่างข้างต้นนั้น ยังไม่ได้คำนึงถึงอัตราเงินเดือนของคุณที่เพิ่มขึ้นทุกปี ซึ่งก็จะทำให้จำนวนเงินที่ออมต่อเดือนเพิ่มขึ้นไปอีก รวมถึงผลตอบแทนที่จะได้จากการลงทุนตามแผนการลงทุนที่คุณเลือก ซึ่งจำนวนเงินออมที่มากกว่า ย่อมทำให้คุณมีโอกาสได้รับผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินที่มากกว่าด้วยเช่นกัน

### เลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสม

การเลือกแผนการลงทุนนับเป็นปัจจัยสำคัญที่จะทำให้เงินกองทุนของคุณงอกเงยได้ตั้งใจฝัน เพราะหากคุณต้องการให้เงินออมของคุณโตมากมาย คาดหวังอัตราผลตอบแทนถึงตัวเลขสองหลัก แต่เลือกแผนการลงทุนในตราสารหนี้ 100% ก็คงเป็นแค่ฝันลมๆ แล้งๆ เพราะไม่มีทางที่แผนการลงทุนในตราสารหนี้เพียงอย่างเดียว จะทำให้คุณได้รับอัตราผลตอบแทนเป็นตัวเลขสองหลักแน่นอน

ดังนั้น หากคาดหวังผลตอบแทนที่สูงขึ้น คุณก็ควรเลือกแผนการลงทุนที่แบ่งเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงอย่าง “หุ้นสามัญ” ด้วย

คำถามที่ตามมา คือ แล้วควรจะแบ่งไปลงทุนในหุ้นสักกี่เปอร์เซ็นต์ดี 20% 30% 50% หรือ 70%

คำตอบว่าควรจะแบ่งสัดส่วนไปลงทุนในหุ้นเท่าไรดีนั้น ก็ต้องขึ้นอยู่กับอัตราผลตอบแทนที่คุณคาดหวังที่จะได้จากเงิน กบว. เพื่อให้บรรลุเป้าหมายวัยเกษียณ

นอกจากนี้ ยังขึ้นอยู่กับความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงของตัวเอง รวมไปถึงทางเลือกในแผนการลงทุนอีกด้วย

แต่เนื่องจาก “หุ้นสามัญ” ให้ผลตอบแทนโดยเฉลี่ยที่สูงกว่าเงินฝากและตราสารหนี้ จึงทำให้หุ้นสามัญมีความเสี่ยงที่สูงกว่าด้วยเช่นกัน หลายคนจึงกังวลว่าถ้าแบ่งสัดส่วนไปลงทุนในหุ้นสามัญแล้วจะทำให้ขาดทุน หรือเงินต้นจะสูญ

อย่าลืมว่า... การออมผ่าน กบว. เป็นการลงทุนที่มีระยะเวลายาวนาน 20-40 ปี ซึ่งทำให้ความเสี่ยงโดยรวมของการลงทุนในหุ้นสามัญนั้นลดลง แต่ขณะเดียวกันเงินออมของคุณก็จะได้รับอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยจากการลงทุนที่สูงขึ้น ซึ่งหมายความว่า คุณจะมีเงินไว้ใช้ในยามเกษียณที่เพิ่มมากขึ้น

นอกจากนี้ ตลอดระยะเวลาการออมผ่าน กบว. นั้น คุณควรทบทวนแผนและสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมกับตัวเองในแต่ละช่วงเวลา เพื่อเลือกแผนการลงทุนให้เหมาะกับตนเองอยู่เสมอ เช่น คุณอาจจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นสามัญลงเมื่ออายุมากขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุนและปกป้องเงินต้น เป็นต้น





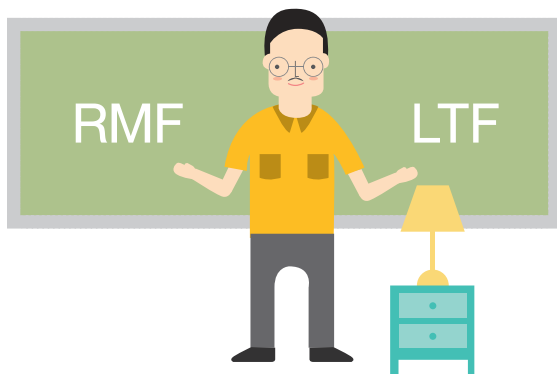


## แหล่งเงินออมเพิ่ม เต็มสูงให้เต็ม

เมื่อคุณออมผ่าน กบข. เต็มสิทธิก็แล้ว เลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองก็แล้ว แต่เงินออมของคุณก็ยังไม่เพียงพอที่จะบรรลุเป้าหมายเกษียณต่างๆ ที่ตั้งใจไว้

คงถึงเวลาที่คุณต้อง “ออมเงินเพิ่ม” เป็น **Additional Retirement Fund** กันเสียที ซึ่งในปัจจุบันมีทางเลือกการออมการลงทุนมากมาย ไม่ว่าจะเป็น... หุ้นสามัญ พันธบัตร หุ้นกู้ กองทุนรวม ทองคำ อสังหาริมทรัพย์ และอื่นๆ อีกมากมาย แต่ทางเลือกยอดฮิตสำหรับการวางแผนเกษียณ เห็นที่จะเป็นอย่างอื่นไปไม่ได้ นอกจาก 2 กองทุนคู่หูอย่าง “RMF” และ “LTF” เพราะเป็นทางเลือกที่ **เพิ่มเงินออมได้ ประหยัดภาษีด้วย**

ถ้าอย่างนั้นจะรอช้าอยู่ทำไมไปทำความรู้จักกับ RMF และ LTF กันเลยดีกว่า



# 1 | RMF

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ  
Retirement Mutual Fund

RMF ย่อมาจากคำว่า “Retirement Mutual Fund” หรือเรียกในชื่อไทยว่า “กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ” เป็นกองทุนรวมที่ส่งเสริมให้เกิดการออมเงินระยะยาวไว้สำหรับใช้จ่ายยามเกษียณ ซึ่งเข้ามาเติมเต็มส่วนของเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการที่มีวัตถุประสงค์เดียวกัน

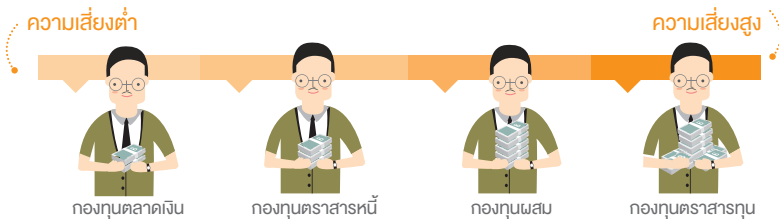
สิ่งที่ทำให้ RMF น่าสนใจก็คือ ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี แต่คุณก็ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนต่างๆ จึงจะได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีนั้น



## นโยบายการลงทุนของ RMF

RMF มีนโยบายการลงทุนให้เลือกหลากหลายเหมือนกองทุนรวมทั่วไป ตั้งแต่กองทุนที่มีระดับความเสี่ยงต่ำ เน้นลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ กองทุนที่มีระดับความเสี่ยงปานกลาง ที่ผสมผสานระหว่างการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ไปจนถึงกองทุนที่มีระดับความเสี่ยงสูง เน้นลงทุนในตราสารทุน เช่น หุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น ทองคำ เป็นต้น

### นโยบายการลงทุนหลักๆ 4 ประเภท

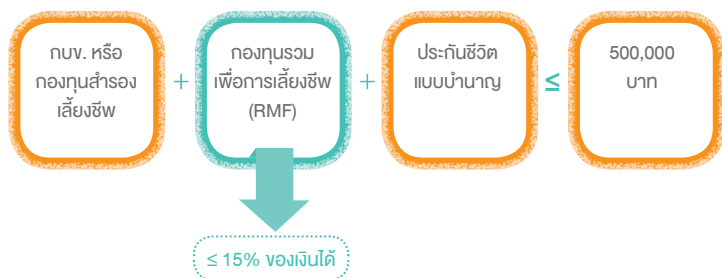


ข้อดีของการลงทุนใน RMF คือ สามารถสลับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของ RMF ให้เหมาะกับสภาพตลาด และความต้องการในแต่ละช่วงเวลาได้ โดยไม่ถือว่าเป็นการขายหน่วยลงทุน เช่น ตอนแรกอาจซื้อเป็น RMF ที่ลงทุนในพันธบัตร ซึ่งเสี่ยงน้อย แต่ผลตอบแทนก็น้อย พอปีถัดมาคิดว่าหุ้นน่าจะขึ้นก็สามารถสลับเงินลงทุนไปยัง RMF ที่ลงทุนในหุ้นได้



### สิทธิประโยชน์ทางภาษีของ RMF

- เงินลงทุนใน RMF สามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ และเมื่อรวมกับเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และประกันชีวิตแบบบำนาญแล้วต้องไม่เกิน 500,000 บาท



- กำไรที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน (Capital Gain) ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้
- เงินได้ที่ไถ่ถอนเมื่ออายุ 55 ปี และลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี ไม่ต้องเสียภาษี



## เงื่อนไขการลงทุนใน RMF

เมื่อเห็นประโยชน์ทางด้านภาษีแล้ว หลายคนอาจบอกว่า ดีจริงๆ เอาเงินไปซื้อ RMF เลยดีกว่า ขอบอกว่า... อย่าลืมพิจารณาเงื่อนไขในการลงทุนประกอบด้วย

- ต้องลงทุนอย่างต่อเนื่องทุกปี แต่สามารถระงับซื้อหน่วยลงทุนได้ปีเว้นปี (ยกเว้นปีใดไม่มีเงินได้ ก็ไม่ต้องลงทุน)
- ลงทุนขั้นต่ำ 3% ของเงินได้ หรือ 5,000 บาท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า
- ลงทุนสูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ และเมื่อรวมกับเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และประกันชีวิตแบบบำนาญแล้วต้องไม่เกิน 500,000 บาท
- ต้องถือหน่วยลงทุนจนอายุครบ 55 ปี และลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก จึงจะขายคืนหน่วยลงทุนได้ (การนับ 5 ปี ให้นับเฉพาะปีที่มีการซื้อหน่วยลงทุนเท่านั้น ปีใดไม่ลงทุน จะไม่นับว่ามีอายุการลงทุนในปีนั้นๆ)



**ตัวอย่าง** การคำนวณจำนวนเงินที่สามารถลงทุนใน RMF ได้  
กรณีมีเงินสะสมใน กบข.

เงินได้ พึงประเมิน ต่อปี	เงินสะสม เข้า กบข.	จำนวนเงินที่สามารถลงทุนใน RMF ได้	
		ต่ำสุด (3% หรือ 5,000 บาท)	สูงสุด (15% หรือ 500,000)
360,000	7,200	5,000	54,000
600,000	12,000	5,000	90,000
900,000	18,000	5,000	135,000
1,200,000	24,000	5,000	180,000
3,000,000	60,000	5,000	440,000
4,000,000	80,000	5,000	420,000
5,000,000	100,000	5,000	400,000



## การผิดเงื่อนไขของ RMF

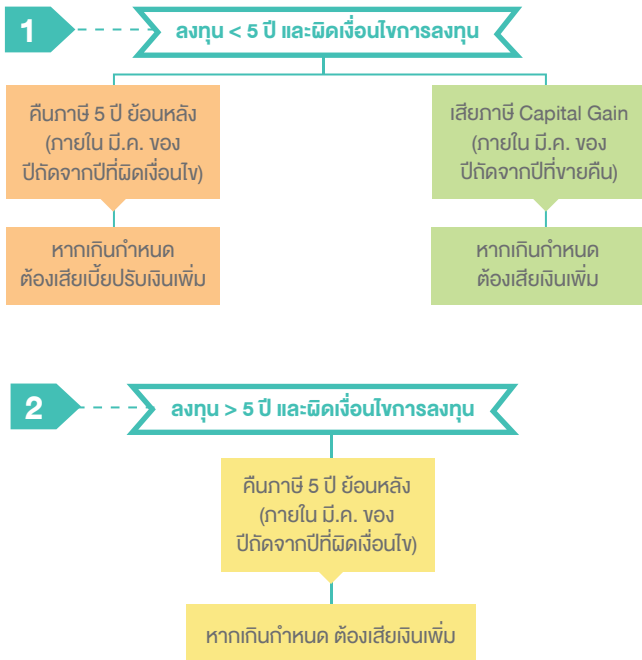
ลักษณะการผิดเงื่อนไขการลงทุนของ RMF มีดังนี้

- ▲ ระบุชื่อหน่วยลงทุนเกิน 1 ปีติดต่อกัน ทั้งที่ยังมีรายได้
- ▲ ลงทุนขั้นต่ำไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้
- ▲ ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์
- ▲ ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบ 5 ปี



## หากผิดเงื่อนไขต้องทำอะไร?

กรณีที่ผิดเงื่อนไข **คุณจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีอีกต่อไป** และต้องดำเนินการดังนี้



## 2 | LTF

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
Long Term Equity Fund

LTF ย่อมาจากคำว่า “Long Term Equity Fund” หรือเรียกในชื่อไทยว่า “กองทุนรวมหุ้นระยะยาว” เป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหุ้น ซึ่งคุณจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อเป็นแรงจูงใจในการลงทุน



### นโยบายการลงทุนของ LTF

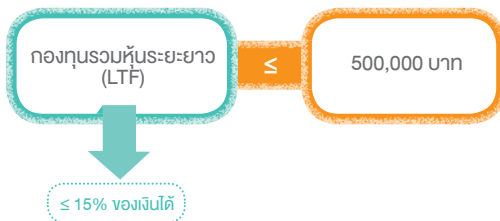
LTF จะเน้นลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่น้อยกว่า 65% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดย LTF แต่ละกองอาจมีรายละเอียดที่แตกต่างกัน เช่น บางกองอาจเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม SET50 ตามกลุ่มอุตสาหกรรม หรือลงทุนในหุ้นตามที่บริษัทจัดการเห็นควรก็ได้ ขึ้นอยู่กับนโยบายการลงทุนของ LTF กองนั้นๆ โดยอาจมีการจ่ายเงินปันผลหรือไม่มีการจ่ายเงินปันผลคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้

สำหรับกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผล ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับเงินปันผล จะมีภาระภาษีที่ต้องจ่าย โดยสามารถเลือกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา 10% หรือจะเลือกไม่หัก ณ ที่จ่าย แต่นำเงินปันผลที่ได้รับนั้นมารวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ประจำปีก็ทำได้



### สิทธิประโยชน์ทางภาษีของ LTF

■ เงินลงทุนใน LTF สามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น แต่ต้องไม่เกิน 500,000 บาท





- กำไรที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน (Capital Gain) ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้



### เงื่อนไขการลงทุนใน LTF

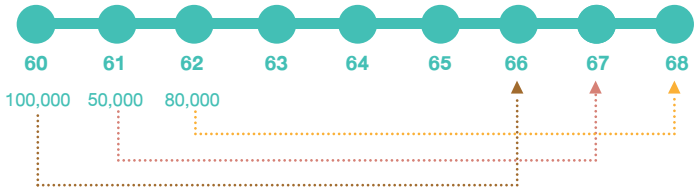
เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี การลงทุนใน LTF มีเงื่อนไขว่า...

- ไม่จำเป็นต้องลงทุนติดต่อกันทุกปี
- ลงทุนได้ไม่เกิน 15% ของเงินได้แต่ละปี และต้องไม่เกิน 500,000 บาทต่อปี

เงินได้ พึงประเมิน ต่อปี	จำนวนเงินที่สามารถลงทุนใน LTF ได้สูงสุด	
	15%	500,000 บาท
360,000	54,000	54,000
600,000	90,000	90,000
900,000	135,000	135,000
1,200,000	180,000	180,000
3,000,000	450,000	450,000
4,000,000	600,000	500,000
5,000,000	750,000	500,000

- ลงทุนแล้ว ต้องถือไว้ไม่น้อยกว่า 7 ปีปฏิทิน จึงจะขายคืนหน่วยลงทุนได้ โดยนับแยกกันไปในแต่ละก้อนเงินที่ลงทุน เช่น เงินลงทุนแต่ละยอดที่ซื้อในปี 2560 จะครบเงื่อนไขตั้งแต่ เดือนมกราคม 2566 เป็นต้นไป และส่วนที่ลงทุนในปี 2561 ก็ จะครบเงื่อนไขตั้งแต่เดือนมกราคม 2567 เป็นต้นไป

ระยะเวลาลงทุน 7 ปี



■ เงินลงทุนใน LTF ที่จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจะต้องลงทุนภายใน สิ้นเดือนธันวาคม 2562 เท่านั้น



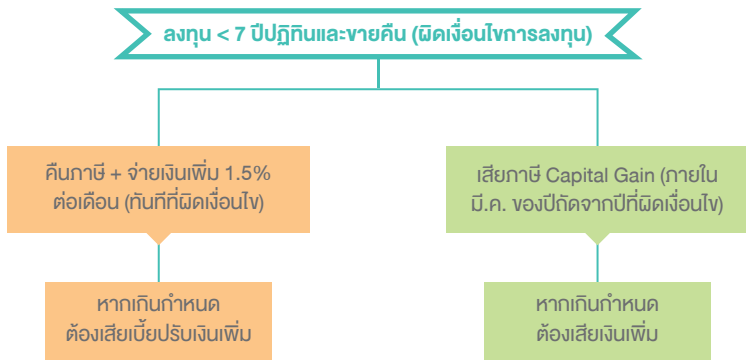
การผิดเงื่อนไขของ LTF

การขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนด 7 ปีปฏิทิน ถือว่าผิดเงื่อนไขการลงทุน ยกเว้นกรณีและผู้ลงทุนเสียชีวิตหรือทุพพลภาพ ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวได้ จะไม่ถือว่าผิดเงื่อนไขการลงทุน



หากผิดเงื่อนไขต้องทำอย่างไร?

กรณีผิดเงื่อนไข คุณจะไม่สามารถได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีอีกต่อไป และต้องดำเนินการดังนี้



## เทคนิคเลือกลงทุน RMF - LTF อย่างง่าย

สำหรับใครหลายคนที่ยากลงทุนใน RMF และ LTF แต่ไม่รู้จะเลือกกองทุนไหนดี เพราะ **RMF ก็ใช้... LTF ก็ชอบ** ลองมาดูเทคนิคง่ายๆ ในการเลือกลงทุนใน RMF และ LTF กัน

### สำรวจตนเอง

อันดับแรกคุณต้องตอบตัวเองให้ได้ก่อนว่าจะ**ลงทุนไปเพื่ออะไร** ลงทุนเพื่อบั้นปลายชีวิต เพื่อลดหย่อนภาษี เพื่อเอาชนะเงินเฟ้อ หรือเพื่อทำกำไร ฯลฯ จากนั้นค่อยพิจารณาว่าคุณ**รับความเสี่ยงได้แค่ไหน** ต้องการผลตอบแทนเท่าไร มีเงินลงทุนมากน้อยเพียงใด และ**พร้อมจะลงทุนระยะยาวไม่ต่ำกว่า 7 ปีหรือไม่**

เพราะสิ่งเหล่านี้แหละที่จะตอบโจทย์ได้เป็นอย่างดีว่า... กองทุน RMF และ LTF แบบไหนที่จะเหมาะกับคุณมากที่สุด

### ศึกษารายละเอียดของกองทุน

เมื่อเลือกที่จะลงทุนใน RMF หรือ LTF ได้แล้ว ก็ต้องศึกษาว่ากองทุนนั้นๆ มีนโยบายการลงทุนอย่างไร เพราะถึงแม้จะเป็นการลงทุนในหุ้นหรือตราสารหนี้เหมือนกัน แต่จะมีความแตกต่างกันในรายละเอียด เช่น ลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ ขนาดกลาง ขนาดเล็ก หุ้นเติบโต หุ้นปันผล หรือลงทุนในตราสารหนี้ ก็มีทั้งพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ภาคเอกชน และตราสารหนี้ต่างประเทศ เป็นต้น

นอกจากนี้ ยังต้องดูว่า...

- ▲ กองทุนรวมนั้นๆ มีการบริหารจัดการอย่างไร
- ▲ บริษัทมีความมั่นคงมากน้อยแค่ไหน
- ▲ ใครเป็นผู้จัดการกองทุน
- ▲ ผลประกอบการในอดีตของกองทุนเป็นอย่างไร (ย้อนหลัง 3-5 ปี)
- ▲ มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอะไรบ้าง
- ▲ ฯลฯ

## ศึกษาเงื่อนไขอย่างละเอียดก่อนลงทุน

แม้การลงทุนใน RMF และ LTF จะได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี แต่อย่าลืมว่า... คุณจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ หากคุณทำผิดเงื่อนไขเมื่อไหร่ นอกจากต้องคืนภาษีในส่วนที่ได้รับยกเว้นไป ยังต้องเสียเบี้ยปรับหรือเงินเพิ่มให้กรมสรรพากรด้วย

## ลงทุนเท่าที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

เงินลงทุนใน RMF และ LTF จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ คือ

- RMF ลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ และเมื่อรวมกับเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) และประกันชีวิตแบบบำนาญ แล้วต้องไม่เกิน 500,000 บาท
- LTF ลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ และต้องไม่เกิน 500,000 บาท

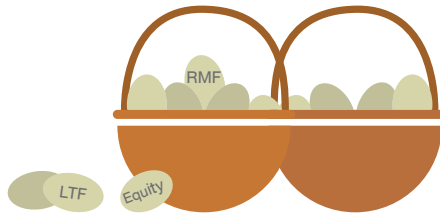
กรณีลงทุนเกิน 15% ของเงินได้ หรือเกิน 500,000 บาท หากขายคืนแล้วมีกำไร คุณจะต้องนำกำไรที่ได้จากการขายคืน (Capital Gain) **นับเฉพาะเงินลงทุนส่วนที่เกิน** ไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาด้วย

## ซื้อเฉลี่ยต้นทุนดีกว่า

ไม่ควรรอลงทุนใน RMF หรือ LTF ในสัปดาห์สุดท้ายของแต่ละปี แต่ควรทยอยซื้อเป็นประจำ อาจจะถูกสัปดาห์ หรือทุกเดือนด้วยเงินลงทุนที่เท่าๆ กันในแต่ละงวด ซึ่งเราเรียกการทยอยซื้อแบบนี้ว่า **“Dollar Cost Average หรือ DCA”** โดยวิธีนี้จะช่วยถ่วงเฉลี่ยต้นทุนการลงทุนให้ต่ำกว่าต้นทุนตลาด ทำให้โอกาสขาดทุนน้อยลง



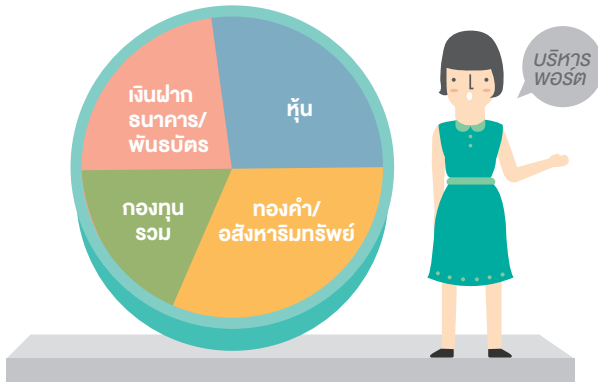
# บริหารพอร์ตวัยเกษียณ ด้วยตัวเอง



รู้จักขั้นตอนในการวางแผนเกษียณ และรู้จักช่องทางการออม เพื่อเกษียณทั้งกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ RMF และ LTF ดีแล้ว ก็อย่าเพิ่งรีบร้อนตัดสินใจลงทุน เพราะการลงทุนที่ดีและมีโอกาสบรรลุเป้าหมายเกษียณที่ตั้งใจไว้จะต้องมีการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนที่ดี ซึ่งภาษาของผู้ลงทุนเขาเรียกกันเก๋ๆ ว่า “บริหารพอร์ต”

หลักง่ายๆ ในการบริหารพอร์ต คือ **กระจายความเสี่ยง** หรือ **กระจายการลงทุน** ไม่ลงทุนในสินทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งเพียงอย่างเดียว เหมือนกับคำเปรียบเทียบกับว่า “อย่าใส่ไข่เอาไว้ในตะกร้าใบเดียวกัน” โดย ตะกร้า ก็คือ การลงทุนในสินทรัพย์อะไรสักอย่างหนึ่ง และ ไข่ ก็คือ เงินลงทุนทั้งหมดที่มี

เพราะถ้าโชคร้ายตะกร้าใบเดียวที่เรามีเกิดตกลงพื้น ไข่ทั้งหมดในตะกร้าก็แตกกระจาย แต่ถ้าเรามีตะกร้าหลายใบ แล้วแบ่งไข่ไปใส่ตะกร้านั้นบ้าง ตะกร้านี้บ้าง เวลาเกิดความเสียหายกับตะกร้าใบหนึ่ง อย่างน้อยก็ยังมีเหลือไข่ในตะกร้าใบที่เหลือ



ดังนั้น อย่าทุ่มเงินออกไปที่สินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่งจนหมดหน้าตัก เพราะถ้าเกิดผลตอบแทนที่ได้รับไม่เป็นอย่างที่หวัง คุณจะได้มีผลตอบแทนจากส่วนอื่นๆ มาชดเชยบ้าง

แต่การกระจายการลงทุนที่ดี ก็ไม่ใช่ว่า... ช่องทางการลงทุนในโลกนี้มีที่ประเภทก็จัดเต็มไปทุกอย่าง เพราะการลงทุนที่หลากหลายมากเกินไป หรือไม่มีความรู้ความเข้าใจที่ดีพอ ก็ทำให้วุ่นวาย ต้องติดตามข่าวสารที่เกี่ยวข้องมากมาย ฉะนั้นเลือกลงทุนที่คิดว่า **แจ่มจริง** และ **แจ่มพอ** จะดีกว่า

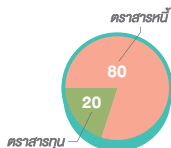
และในระหว่างนั้นก็ใช้เวลาว่างๆ ศึกษาหาความรู้การลงทุนอย่างอื่นไปด้วย เมื่อถึงเวลาที่คิดว่าพร้อมมันทีเดียวแล้ว ค่อยเริ่มขมิบกลางลงลงทุนด้วยตัวเอง

นอกจากจะต้องกระจายการลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการลงทุนแล้ว ยังต้องมีการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ซึ่งดูได้จาก **“อายุ”** หรือ **“ระดับการยอมรับความเสี่ยง”**

แต่หากไม่ทราบว่าจะแบ่งเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ไหน สัดส่วนเท่าไร ลองนำไอเดียในการจัดพอร์ตตามบุษย์เงินเดือนด้านข้างนี้ไปประกอบการพิจารณาดู



## พอร์ตระมัดระวัง (Conservative Portfolio)

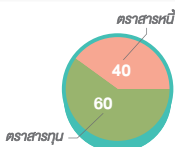


เหมาะสำหรับผู้ที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ เน้นความปลอดภัยของเงินออม เน้นผลตอบแทนที่สม่ำเสมอแม้จะได้ผลตอบแทนที่ต่ำก็ตาม นักวิชาการลงทุนส่วนใหญ่จึงเน้นลงทุนในตราสารหนี้ เช่น เงินฝากธนาคาร พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้เอกชน หรือกองทุนรวมตลาดเงิน และอาจแบ่งเงินบางส่วนไปลงทุนในหุ้นที่เป็นหุ้นปัจจัยพื้นฐานดี เน้นหุ้นปันผลเพื่อการเติบโตของเงินลงทุนบ้าง สัดส่วนเงินลงทุนโดยประมาณ ลงทุน 80% ในตราสารหนี้ (หุ้นกู้) และ 20% ในตราสารทุน (หุ้น)

ที่มา: กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ



## พอร์ตปานกลาง (Moderate Portfolio)



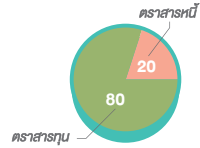
เหมาะสำหรับผู้ที่รับความเสี่ยงได้กลางๆ รับความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นได้บ้าง และต้องการให้เงินลงทุนมีการขยายตัวบ้างในระยะยาวขณะที่ช่วงอายุยังไม่มาก เน้นให้นักวิชาการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง (เช่น หุ้น) ได้ และเมื่ออายุเพิ่มมากขึ้น เน้นลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น หรือเลือกลงทุนในแผนสมดุลงตามอายุที่ปรับระดับความเสี่ยงตามอายุแบบอัตโนมัติ สัดส่วนเงินลงทุนโดยประมาณ ลงทุน 40% ในตราสารหนี้ (หุ้นกู้) และ 60% ในตราสารทุน (หุ้น)

ที่มา: กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ





## พอร์ตเชิงรุก (Aggressive Portfolio)



เหมาะสำหรับผู้ที่มีประสบการณ์หรือมีความรู้ในการลงทุน รับความเสี่ยงในระยะสั้นได้ ไม่กังวลกับโอกาสขาดทุน เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุดในระยะยาว สัดส่วนเงินลงทุนโดยประมาณ ลงทุน 20% ในตราสารหนี้ (หุ้นกู้) และ 80% ในตราสารทุน (หุ้น)

ที่มา: กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ไอดีข้งต้นเป็นเพียงแนวทางที่จะช่วยให้คุณเข้าใจวิธีการบริหารพอร์ตการลงทุนเท่านั้น ในทางปฏิบัติคุณสามารถปรับเปลี่ยนพอร์ตให้สอดคล้องกับเงื่อนไขและข้อจำกัดของตนเองได้ ซึ่งการบริหารพอร์ตอย่างเหมาะสม จะช่วยสร้างผลตอบแทนที่ดี หรืออย่างน้อยก็ได้ผลตอบแทนที่ไม่หวั่นไหวเกินไป

## บทส่งท้าย แค่รู้... ไม่ช่วยอะไร

อ่านมาถึงตรงนี้... คุณคงได้แนวคิดและเริ่มตระหนักถึงความสำคัญของการวางแผนเกษียณในระดับหนึ่งแล้ว แต่หากคุณรู้สารพัดเคล็ดลับและวิธีการออมการลงทุนที่มีอยู่มากมายหลายวิธี ก็คงไม่มีประโยชน์อะไร ถ้าเงินแค่แต่บาทเดียว ยังไม่เคยเก็บได้

เพราะเพียง “แค่รู้” อาจไม่ช่วยให้คุณบรรลุเป้าหมายตามที่ฝันไว้ได้ หากไม่ลงมือทำ

ต่อจากนี้ไปจะเป็นเครื่องมือทางการเงินแบบง่ายๆ แต่เห็นผลลิสต์ หากคุณนำไปใช้อย่างจริงจังและเป็นขั้นเป็นตอนแล้ว ผลที่ได้จะบอกกว่า “แจ่ม” ขอให้ลองศึกษาและเริ่มทำตั้งแต่วันนี้เถอะ

ลองมาดูตัวอย่างการวางแผนเกษียณแบบ Step-by-Step กันเลยดีกว่า...



## ตัวอย่างการวางแผนเกษียณ

“คุณนรินทร์” ต้องการวางแผนเกษียณ โดยมีข้อมูลส่วนบุคคลดังนี้



### ข้อมูลทั่วไป

- คุณนรินทร์อายุ 28 ปี สถานภาพโสด ปัจจุบันทำงานเป็นข้าราชการ พลเรือน เงินเดือนๆ ละ 20,000 บาท โดยคุณนรินทร์ต้องการเกษียณเมื่ออายุครบ 60 ปี
- เมื่อเกษียณแล้ว คุณนรินทร์ต้องการมีเงินใช้จ่ายเดือนละ 35,000 บาท และต้องการไปเที่ยวต่างประเทศ 5 ครั้ง ครั้งละ 100,000 บาท (เริ่มเที่ยวทันทีที่เกษียณ 5 ปีติดต่อกัน)
- คุณนรินทร์คาดว่าจะสิ้นอายุขัยตอนประมาณ 90 ปี

### ข้อมูลด้านการเงินและการลงทุน

- มีบัญชีเงินฝากประจำ 1 ปี จำนวน 90,000 บาท
- มีเงินออมอยู่ใน กบข. (สะสม + สมทบ) 75,000 บาท โดยปัจจุบันจ่ายเงินสะสมเข้า กบข. เดือนละ 3% ของเงินเดือน
- มีเงินชดเชยอยู่ 25,000 บาท

นโยบายการลงทุน	อัตราผลตอบแทน
แผนหลัก	5%
ผสมหุ้นทวี	6%
ตราสารหนี้	3%
ตลาดเงิน	1.5%
ตราสารทุนไทย	8%

และมีทางเลือกมาตรฐานให้ 4 ทางเลือก ได้แก่

ทางเลือกที่ 1: ตราสารหนี้ 100%

ทางเลือกที่ 2: ผสมหุ้นทวี 100%

ทางเลือกที่ 3: ลงทุนในแผนลงทุนหลัก 100%

ทางเลือกที่ 4: ตราสารทุนไทย 70% และตราสารหนี้ 30%

### โดยมีอัตราผลตอบแทนของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ในแต่ละทางเลือกลงทุน ดังนี้

นโยบายการลงทุน	อัตราผลตอบแทน (RI)	ทางเลือกที่ 1		ทางเลือกที่ 2		ทางเลือกที่ 3		ทางเลือกที่ 4	
		สัดส่วนการลงทุน (WI)	WIRI	สัดส่วนการลงทุน (WI)	WIRI	สัดส่วนการลงทุน (WI)	WIRI	สัดส่วนการลงทุน (WI)	WIRI
แผนหลัก	5%	-	-	-	-	100%	5%	-	-
ผสมหุ้นทวี	6%	-	-	100%	6%	-	-	-	-
ตราสารหนี้	3%	100%	3%	-	-	-	-	30%	0.9%
ตลาดเงิน	1.5%	-	-	-	-	-	-	-	-
ตราสารทุนไทย	8%	-	-	-	-	-	-	70%	5.6%
อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง		100%	3%	100%	6%	100%	5%	100%	6.5%

ปัจจุบันคุณบริษัทรเลือกลงทุนในทางเลือกที่ 1



## สมมุติฐานทางการเงิน

- ▲ อัตราเงินเฟ้อ 2.5% ต่อปี
- ▲ อัตราการขึ้นเงินเดือนของสมาชิก 6% ต่อปี
- ▲ อายุเกษียณ 60 ปี
- ▲ น้ำหนักของแต่ละสินทรัพย์เป็นไปตามนโยบายแผนการลงทุนของ กบง.
- ▲ อัตราผลตอบแทนของแผนการลงทุนประมาณการจากผลตอบแทนในอดีตย้อนหลัง 3 ปี (ข้อมูล ณ 31 ธ.ค. 2560)
- ▲ อัตราผลตอบแทนหลังเกษียณเท่ากับอัตราผลตอบแทนของทางเลือกที่ 1

ข้อมูลทั้งหมดข้างต้นสามารถนำมาจัดทำแผนเกษียณทั้ง 6 ขั้นตอนได้ ดังนี้

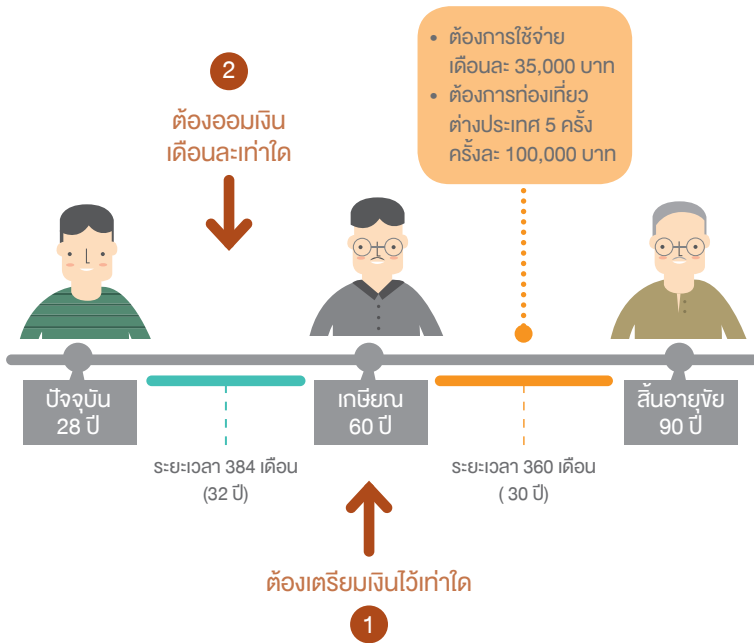


# 1 กำหนดเป้าหมายและอายุที่ต้องการจะเกษียณ

คุณนรินทร์ต้องการจะเกษียณเมื่ออายุครบ 60 ปี และคาดว่าจะสิ้นอายุขัยอายุประมาณ 90 ปี โดยมีเป้าหมายหลังเกษียณ 2 เป้าหมายได้แก่

- ต้องการมีเงินใช้จ่าย เดือนละ 35,000 บาท
- ต้องการไปเที่ยวต่างประเทศ 5 ครั้ง ครั้งละ 100,000 บาท

ซึ่งสามารถเขียนเป็น Timeline ได้ดังนี้



## 2 | จำนวนเงินที่ต้องใช้ในวัยเกษียณ (Retirement Fund Needed: RF)

เมื่อทราบเป้าหมายต่างๆ ของคุณนรินทร์แล้ว ก็ถึงเวลาคำนวณดูว่า... คุณนรินทร์ต้องเตรียมเงินไว้สำหรับใช้จ่ายและทำตามเป้าหมายต่างๆ เป็นจำนวนเท่าไร เริ่มจาก...

### เป้าหมายที่ 1 : ค่าใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน

จำนวนเงินที่ต้องการต่อปี (PMT) (35,000 × 12)	420,000 บาท
จำนวนปีที่คาดว่าจะอยู่ภายหลังกเกษียณอายุ (n) (90 - 30) (เริ่มใช้เงินทุกๆ ต้นปี)	30 ปี
อัตราเงินเฟ้อ	2.5% ต่อปี
อัตราผลตอบแทนที่ต้องการหลังเกษียณ (แผนตราสารหนี้)	3% ต่อปี
อัตราผลตอบแทนหลังปรับอัตราเงินเฟ้อ (i) $(((1 + 0.03) / (1 + 0.025)) - 1) \times 100$	0.49% ต่อปี
<b>ค่าใช้จ่ายในชีวิตประจำวันที่ต้องการ หลังเกษียณอายุ (PVA<sub>n</sub>)*</b>	<b>11,752,006 บาท</b>

### เป้าหมายที่ 2 : กองที่เกี่ยวข้องประเภท

จำนวนเงินที่ต้องการต่อปี (PMT)	100,000 บาท
จำนวนปีที่ต้องการกองที่เกี่ยวข้อง (n) (เริ่มใช้เงินทุกๆ ต้นปี)	5 ปี
อัตราผลตอบแทนหลังปรับอัตราเงินเฟ้อ (i) $(((1 + 0.03) / (1 + 0.025)) - 1) \times 100$	0.49% ต่อปี
<b>ค่าใช้จ่ายในการเดินทางท่องเที่ยว (PVA<sub>n</sub>)*</b>	<b>495,169 บาท</b>

\* ใช้สูตรคำนวณมูลค่าปัจจุบันที่เป็นเงินงวด (ต้นงวด) ดังนี้

$$PVA_n = [PMT \times (1+i)] \times \left[ \frac{1 - \frac{1}{(1+i)^n}}{i} \right]$$



## รวมเงินที่ต้องใช้

ค่าใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน	11,752,006 บาท
ค่าใช้จ่ายในการท่องเที่ยวต่างประเทศ	<u>495,169 บาท</u>
ค่าใช้จ่ายที่ต้องการเมื่อเกษียณอายุ	<u>12,247,175 บาท</u>

คุณนรินทร์ต้องเตรียมเงินไว้สำหรับใช้จ่าย  
และทำตามเป้าหมายต่างๆ ในวัยเกษียณ  
เป็นเงินทั้งสิ้น **12.2 ล้านบาท**





### 3 | **คำนวณเงินออมที่มีเพื่อวัยเกษียณจากแหล่งต่างๆ** (Source of Fund for Retirement: SF)

ปัจจุบันคุณนรินทร์มีแหล่งเงินออมเพื่อเกษียณ 2 แหล่ง ได้แก่ เงินฝากประจำและเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

#### เงินฝากประจำ

คุณนรินทร์มีบัญชีเงินฝากประจำ 1 ปี จำนวน 90,000 บาท ได้ดอกเบี้ย 2.5% ต่อปี แต่ดอกเบี้ยต้องเสียภาษี 15% สามารถคำนวณมูลค่าเงินฝาก ณ ปีที่เกษียณอายุได้ ดังนี้

เงินฝากที่มีอยู่ในปัจจุบัน (PV)	90,000 บาท
จำนวนปีที่ออม / ลงทุนก่อนเกษียณ (n) (60 - 28)	32 ปี
อัตราดอกเบี้ยหลังปรับอัตราภาษี (i) $[2.5\% \times (1 - 15\%)]$	2.13% ต่อปี
มูลค่าเงินฝากประจำ 1 ปี ณ ปีที่เกษียณอายุ ( $FV_n$ ) <sup>*</sup>	176,388 บาท

<sup>\*</sup> ใช้สูตรคำนวณมูลค่าอนาคต ดังนี้  $FV_n = PV \times (1 + i)^n$

## กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

คุณนรินทร์ได้รับเงินเดือน 20,000 บาทต่อเดือน อัตราการขึ้นเงินเดือน 6% ต่อปี ปัจจุบันคุณนรินทร์มีเงินออมอยู่ใน กบข. 100,000 บาท จ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนเดือนละ 3% ของเงินเดือน (รัฐสมทบให้อีก 3% ของเงินเดือน และมีเงินชดเชย 2% ของเงินเดือน)

ปัจจุบันคุณนรินทร์เลือกลงทุนในทางเลือกที่ 1 (ตราสารหนี้ 100%) ซึ่งให้อัตราผลตอบแทน 3% ต่อปี

อายุ	เงินเดือน	เงินสะสม ต่อเดือน 3%	เงินสมทบ ต่อเดือน 3%	รวมเงินสะสม + เงินสมทบ ต่อเดือน	อัตราผลตอบแทน ต่อเดือน	ยอดเงินกองทุน ณ สิ้นปี	เงินชดเชย ต่อเดือน 2%	อัตราผลตอบแทน ต่อเดือน	ยอดเงินกองทุน ณ สิ้นปี	รวมยอด
28	20,000	ยอดยกมา				75,000	ยอดยกมา		25,000	100,000
29	21,200	636	424	1,060	0.25%	90,144	424	0.41%	31,454	121,598
30	22,472	674	449	1,124	0.25%	106,516	449	0.41%	38,542	145,058
.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
59	76,800	2,304	1,536	3,840	0.25%	1,608,024	1,536	0.41%	868,698	2,476,722
60	76,800	2,304	1,536	3,840	0.25%	1,702,975	1,536	0.41%	930,983	2,633,959

\* เงินสะสม + สมทบ + สสะสมส่วนเพิ่ม (ถ้ามี) ลงทุนตามแผนลงทุนที่สมาชิกเลือก

\*\* เงินชดเชย ลงทุนในแผนลงทุนหลัก



## รวมเงินออมที่มี

เงินฝากประจำ 1 ปี	176,388 บาท
เงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ	<u>2,633,959 บาท</u>
<b>เงินออมที่มีเพื่อวัยเกษียณ</b>	<b><u>2,810,347 บาท</u></b>

คุณนรินทร์มีเงินออมจากแหล่งต่างๆ  
ที่สามารถนำมาใช้เมื่อเกษียณอายุได้  
ทั้งสิ้น **2.8 ล้านบาท**



## 4 | จำนวนเงินที่ต้องออมเพิ่มเพื่อวัยเกษียณ (Retirement Fund Shortage: SH)

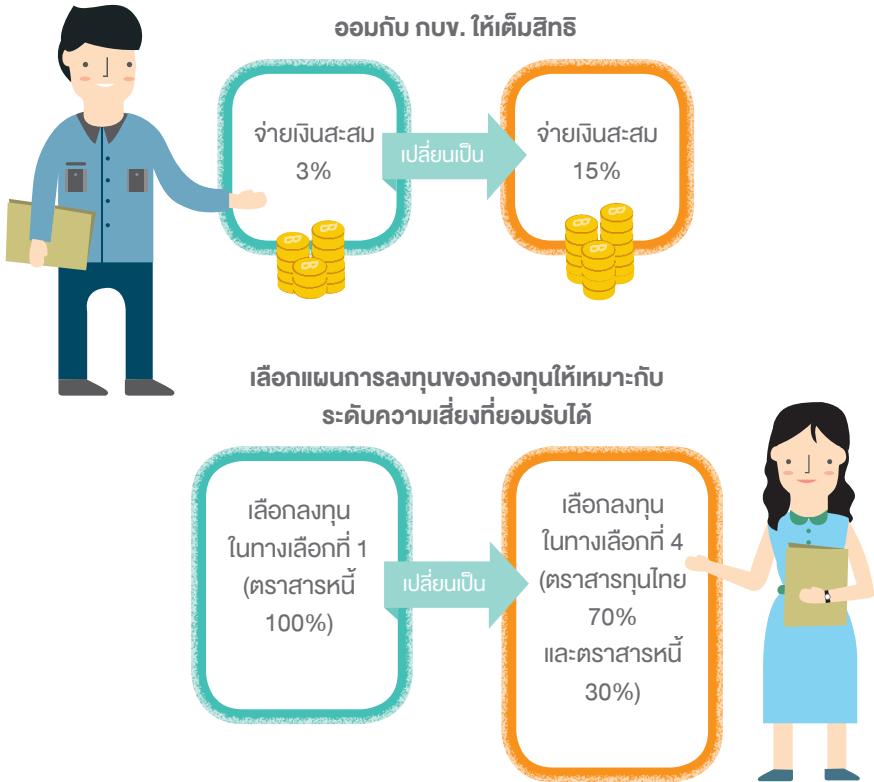
เมื่อเปรียบเทียบ “จำนวนเงินที่ต้องใช้” กับ “จำนวนเงินออมที่มี”  
พบว่าคุณนรินทร์มี...

ค่าใช้จ่ายที่ต้องการ เมื่อเกษียณอายุ	12,247,175 บาท
เงินออมที่มีเพื่อวัยเกษียณจากแหล่งต่างๆ	<u>2,810,347 บาท</u>
<b>ขาดเงินอีก</b>	<b><u>9,436,828 บาท</u></b>

## 5 กำหนดแนวทางการออมและการลงทุน (Saving and Investment Plan)

จากขั้นตอนที่ 4 คุณนรินทร์ยังขาดเงินอีก **9,436,828 บาท** จึงจะบรรลุเป้าหมายต่างๆ ที่ตั้งใจไว้ ซึ่งวิธีการที่จะทำให้บรรลุเป้าหมายมีหลากหลายวิธี

สำหรับกรณีของคุณนรินทร์นั้นให้เริ่มจาก...



ลองมาดูกันว่า... ถ้าคุณนรินทร์เปลี่ยนมาจ่ายเงินสะสมในอัตรา 15% ของเงินเดือน และเปลี่ยนไปลงทุนในทางเลือกที่ 4 (ตราสารหนี้ 30% และตราสารทุนไทย 70%) จะช่วยเพิ่มเงินออมให้คุณนรินทร์ได้อย่างไร??

### มูลค่าเงิน กบว. ที่คุณนรินทร์จะได้รับ ณ ปีที่เกษียณอายุ (กรณีเพิ่มเงินสะสมและเปลี่ยนทางเลือกลงทุน)

อายุ	เงินเดือน	เงินสะสม ต่อเดือน 15%	เงินสมทบ ต่อเดือน 3%	รวมเงินสะสม + เงินสมทบ ต่อเดือน	อัตรา ผลตอบแทน ต่อเดือน	ยอดเงิน กองทุน ณ สิ้นปี	เงินชดเชย ต่อเดือน 2%	อัตรา ผลตอบแทน ต่อเดือน	ยอดเงิน กองทุน ณ สิ้นปี	รวมยอด
28	20,000			ยอดยกมา		75,000		ยอดยกมา	25,000	100,000
29	21,200	3,180	636	3,816	0.53%	127,016	424	0.41%	31,454	158,469
30	22,472	3,371	449	3,820	0.53%	182,465	449	0.41%	38,542	221,007
.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
59	76,800	11,520	1,536	13,056	0.53%	8,605,468	1,536	0.41%	868,698	9,474,165
60	76,800	11,520	1,536	13,056	0.53%	9,326,109	1,536	0.41%	930,983	10,257,093

\* เงินสะสม + สมทบ + สะสมส่วนเพิ่ม (ถ้ามี) ลงทุนตามแผนลงทุนที่สมาชิกเลือก

\*\* เงินชดเชย ลงทุนในแผนลงทุนหลัก





## เงินออมเพิ่มขึ้น ขาดเงินน้อยลง

	ก่อนปรับ	หลังปรับ
• ค่าใช้จ่ายที่ต้องการเมื่อเกษียณอายุ	12,247,175	12,247,175 บาท
• เงินออมที่มีเพื่อวัยเกษียณ จากแหล่งต่างๆ		
• เงินฝากประจำ 1 ปี	176,388	176,388 บาท
• เงิน กบข.	2,633,959	10,257,093 บาท
<b>ขาดเงินอีก</b>	<b>9,436,829</b>	<b>1,813,694 บาท</b>

หากคุณปรับพอร์ตเปลี่ยนมาจ่ายเงินสะสม 15% และเปลี่ยนไปลงทุน  
ในทางเลือกที่ 4

คุณปรับพอร์ตจะมีเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการเพิ่มขึ้น  
เงินออมรวมเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เงินที่ขาดอยู่ลดลงจาก 9.4 ล้านบาท  
เหลือเพียง **1.8 ล้านบาท**

โดยเงินที่ขาดอยู่อีก **1,813,694 บาท** สามารถคำนวณเป็นจำนวนเงิน  
ที่ต้องออมต่อเดือนได้ ดังนี้

จำนวนเงินที่ต้องออมเพิ่ม (FV)	1,813,694 บาท
จำนวนเดือนที่เหลืออยู่ก่อนเกษียณ (n) (32 × 12)	384 เดือน
อัตราผลตอบแทนที่ต้องการก่อนเกษียณตามทางเลือกที่ 4 (i) $[(1 \div 12) / (1 + 6.5\%)] - 1$	0.53% ต่อเดือน
จำนวนเงินที่ต้องออมเพิ่มเพื่อบรรลุเป้าหมายเกษียณ (PMT)	1,468 บาทต่อเดือน



## อยากบรรลุเป้าหมาย... ต้องทำ

### สรุปแนวทางการออมและการลงทุนของคุณนรินทร์

คุณนรินทร์จะต้องดำเนินการ ดังนี้

- เปลี่ยนมาจ่ายเงินสะสม 15% ของเงินเดือน
- เปลี่ยนไปลงทุนในทางเลือกที่ 4 (ตราสารหนี้ 30% และตราสารทุน 70%)
- ออมเงินเพิ่ม **1,468 บาทต่อเดือน** ซึ่งอาจจะออมผ่าน RMF หรือ LTF เพื่อเพิ่มความมั่นคงในระยะยาวให้กับตนเองอีกทางหนึ่ง

## 6 | ทบทวนและปรับปรุงแผนการออม การลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

เพราะเมื่อระยะเวลาเปลี่ยน อะไรๆ ก็อาจเปลี่ยนแปลงไปจากแผนที่วางไว้ คุณจึงควรหาเวลาดูทบทวนแผนการออมการลงทุนให้เข้ากับสถานการณ์ **อยู่เสมอ** รวมทั้งหมั่นติดตามข่าวสารด้านการลงทุนอยู่ตลอดเวลาเพื่อประกอบการตัดสินใจ

**ตัวอย่างเช่น** ถ้าคุณนรินทร์อายุมากขึ้น สถานภาพต่างๆ เปลี่ยนไป เช่น แต่งงาน มีครอบครัว มีภาระค่าใช้จ่ายต่างๆ มากขึ้น คุณนรินทร์อาจต้องเลือกแผนการลงทุนที่เสี่ยงน้อยลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงิน กบว. ที่จะได้รับในอนาคต

อย่างไรก็ตาม หากคุณนรินทร์มีการทบทวนแผนการออมการลงทุน อยู่เสมอ ก็จะสามารถปรับเปลี่ยนแผนเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบนั้นได้ทัน



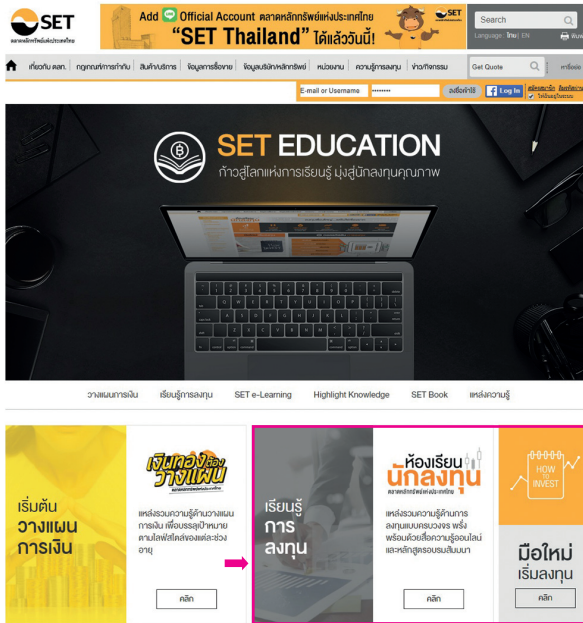
เห็นตัวอย่างการวางแผนเกษียณของคุณนรินทร์กันไปแล้ว แล้วคุณล่ะ... เริ่มวางแผนเกษียณบ้างหรือยัง?

# ตัวช่วย... คำนวณเงิน

สำหรับท่านที่ไม่อยากปวดหัว กดเครื่องคิดเลขคำนวณเงินที่ต้องออม ต่อเดือนด้วยตนเอง ก็สามารถใช้โปรแกรม “ออมเท่าไร? พอใช้เกษียณ” เป็นตัวช่วย ซึ่งขั้นตอนการใช้โปรแกรมก็ไม่ได้ยากเย็นอะไร ทำตามนี้ได้เลย

1

เข้าไปที่เว็บไซต์ [www.set.or.th/education](http://www.set.or.th/education) คลิกที่ “ห้องเรียนนักลงทุน”





## 2 คลิ๊กที่ “โปรแกรมคำนวณ”



The screenshot shows the SET Thailand website interface. At the top, there is a navigation bar with the SET logo and the text "Add Official Account ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 'SET Thailand' ได้แล้วนี่!". Below the navigation bar, there is a search bar and a language selector. The main content area features a "How to Invest" section with a sub-header "ลงทุนเรื่องใหญ่...แต่ไม่ใช่เรื่องยาก". This section includes several icons representing different investment options: หุ้น (Stocks), อสังหาริมทรัพย์ (Real Estate), กองทุน (Funds), DW (Directly Invested), ETFS (ETFs), and ครองตัวเอง (Self-Management). Below these icons, there is a "มือใหม่ เริ่มลงทุน" (Newbie Start Investing) section with a "How to Invest" graphic. To the right of this graphic is a "คอร์สฟรี การลงทุน" (Free Course Investment) section with a safe icon and a list of topics: เริ่มต้นดี ดียังไม่ช้าช้า, ค้นหาดี บำรุง, วางกลยุทธ์ได้เป็น เป็นกำไร, บทสรุปที่ดี ไปตลอด, and ฉลาดลงทุน รู้จักใช้สิทธิและภาษี.

## 3 คลิ๊กที่ “ออมเท่าไรพอใช้เกษียณ”



The screenshot shows the TSI Money Tools website interface. The main heading is "ออมเท่าไร? บรรลุเป้าหมาย" (How much to save? Achieve your goal). Below the heading, there is a "TSI Money Tools" section with a sub-heading "เครื่องมือวางแผนการเงินที่จะช่วยคำนวณบรรลุเป้าหมายทางการเงินได้อย่างแม่นยำ" (Financial planning tool that will help you accurately calculate your financial goals). The "โปรแกรมคำนวณ" (Calculation Program) section is highlighted, showing a list of tools: ตรวจสอบสถานะการลงทุน (Check investment status), ออมเท่าไรพอค่า, ออมเท่าไรบรรลุเป้าหมาย (How much to save to reach your goal), **ออมเท่าไรพอใช้เกษียณ** (How much to save for retirement), ออมเท่าไรพอศึกษาเรียน (How much to save for education), ฝันเงินก้อนเกษียณ (Retirement lump sum dream), ฝันเงินก้อนเกษียณ (Retirement lump sum dream), and ฝันพิชิตฝัน (Dream catcher). The "แผนการลงทุน" (Investment Plan) section is also visible, showing options for "ตรวจสอบสุขภาพทางการเงิน" (Check financial health) and "ค้นหาอาชีพที่สนใจศึกษา" (Find a career you are interested in studying).

4

กรอกข้อมูลส่วนตัวต่างๆ เช่น อายุ รายได้ ค่าใช้จ่าย อัตราผลตอบแทน  
อัตราเงินเฟ้อ จำนวนเงินที่ต้องการใช้หลังเกษียณ ฯลฯ



### ออมเท่าไรพอใช้เกษียณ



คุณเคยคิดบ้างมั้ย... ว่าจะเกษียณอายุเมื่อใด? และจะมีชีวิตอยู่หลังเกษียณไปอีกนานแค่ไหน? ยิ่งในปัจจุบันเทคโนโลยีทางการแพทย์มีความเจริญก้าวหน้ามากยิ่งขึ้นมนุษย์นี้อายุยืนยาวขึ้น ถึงเวลาแล้ว... ที่เราต้องเตรียมตัวให้พร้อมสำหรับการใช้จ่ายในช่วงชีวิตหลังเกษียณ โปรแกรมนี้จะช่วยให้คุณทราบว่าควรมีเงินเท่าใด จึงจะเพียงพอและสามารถรองรับชีวิตหลังวัยเกษียณที่มีความเป็นอยู่อย่างสุขสบายสามารถพิพาทตนเองได้

### อยากรู้ต้องออมเท่าไร... ลองใส่ข้อมูลลงไป



ปัจจุบันอายุ  
28 ปี

มีเวลาเก็บเงิน  
32 ปี



จะเกษียณตอนอายุ  
60 ปี

ถึงเวลาใช้เงินเก็บ  
30 ปี



สิ้นอายุชีพ  
90 ปี

#### ช่วงก่อนเกษียณอายุ

เงินเดือนปัจจุบัน	<input type="text" value="35,000"/>	บาท / เดือน
ค่าใช้จ่ายปัจจุบัน	<input type="text" value="30,000"/>	บาท / เดือน
เงินสะสมเพื่อเกษียณอายุที่น้อยสุดอนี้ ?	<input type="text" value="100,000"/>	บาท
อัตราผลตอบแทนจากการออม / ลงทุนก่อนเกษียณ	<input type="text" value="6.00"/>	% ต่อปี

#### ช่วงหลังเกษียณอายุ

หลังเกษียณต้องการใช้เงินเดือนละ ?	<input type="text" value="60,000"/>	บาท / เดือน
ต้องการเหลือเงินไว้เป็นมรดก ?	<input type="text" value="0"/>	บาท
อัตราเงินเฟ้อ ?	<input type="text" value="3.00"/>	% ต่อปี
อัตราผลตอบแทนจากการออม / ลงทุนหลังเกษียณ ?	<input type="text" value="4.00"/>	% ต่อปี

กรณีที่ต้องการคำนวณเงินอย่างละเอียด คลิกที่ **“ต้องการ”** เพื่อกรอกข้อมูลแหล่งเงินออมเพื่อเกษียณที่มีอยู่ในปัจจุบัน

กรณีที่ไม่ต้องการกรอกข้อมูลเพิ่มเติม คลิกที่ **“ไม่ต้องการ”** (ข้ามไปข้อ 6)

คุณต้องการกรอกข้อมูลเพิ่มเติม เพื่อให้การคำนวณเงินออมเพื่อเกษียณอายุสอดคล้องกับความเป็นจริงมากขึ้นหรือไม่?

ต้องการ

ไม่ต้องการ

74

Happy Retirement Guide คู่มือสร้างสุขวัยเกษียณ

## 5 กรอกข้อมูลแหล่งเงินออมเพื่อเกษียณที่มีอยู่ในปัจจุบัน จากนั้นคลิกที่ “ประมวลผล”



คุณมีแหล่งเงินออมเพื่อเกษียณอายุเหล่านี้หรือไม่??

**ประกันสังคม**

ปีที่เริ่มทำงาน	ปี พ.ศ.	<input type="text" value="2555"/>
ปีปัจจุบัน	ปี พ.ศ.	<input type="text" value="2560"/>
อัตราการขึ้นเงินเดือน		<input type="text" value="3.00"/> % ต่อปี

**กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD)**

อัตราเงินสะสม	<input type="text" value="5.00"/>	% ต่อเดือน
อัตราเงินสมทบ	<input type="text" value="5.00"/>	% ต่อเดือน
อัตราผลตอบแทน	<input type="text" value="6.40"/>	% ต่อปี
จำนวนเงินในกองทุนที่มีล่าสุด		
* เงินสะสม	<input type="text" value="100,000"/>	บาท
* เงินสมทบ	<input type="text" value="100,000"/>	บาท
* ผลประโยชน์เงินสะสม	<input type="text" value="5,000"/>	บาท
* ผลประโยชน์เงินสมทบ	<input type="text" value="5,000"/>	บาท

**กองทุนรวมเพื่อการเกษียณอายุ (RMF)**

เงินสะสมที่มีในกองทุน RMF ล่าสุด	<input type="text" value="0"/>	บาท
เงินลงทุนใน RMF รายปี	<input type="text" value="0"/>	บาท / ปี
อัตราผลตอบแทน	<input type="text" value="0.00"/>	% ต่อปี

**กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.)**

**ประกันชีวิต**

ทุนประกันชีวิต	<input type="text" value="0"/>	บาท
----------------	--------------------------------	-----

6

**ระบบจะประมวลผล**ให้ทราบว่าจะ... คุณมีเงินออมพอใช้จ่ายเกษียณหรือไม่  
ถ้าไม่พอ จะต้องออมเงินเพิ่มขึ้นเดือนละเท่าไร



นอกจากโปรแกรมนี้ ยังมีโปรแกรมที่น่าสนใจอื่นๆ อีกมากมาย ลองคลิกเข้าไปที่เว็บไซต์ [www.set.or.th/education](http://www.set.or.th/education) แล้วคุณจะพบกับหลากหลายเครื่องมือทางการเงินออนไลน์ที่จะช่วยให้คุณวางแผนการเงินและการลงทุนด้วยตนเองได้ง่ายๆ เสมือนมีที่ปรึกษามืออาชีพอยู่ใกล้ๆ

76

Happy Retirement Guide คู่มือสร้างสุขวัยเกษียณ



## ทราบหรือไม่... ออมเพื่อเกษียณผ่าน RMF และ LTF ได้เท่าไร?

หลายคนอยากออมเพื่อเกษียณผ่าน RMF และ LTF เต็มสิทธิ แต่ไม่แน่ใจว่าควรซื้อ RMF และ LTF ในแต่ละปีเท่าไร? แล้วก็ไม่แน่ใจว่า RMF และ LTF จะช่วยให้ประหยัดภาษีไปได้มากจริงหรือไม่

มาไขข้อข้องใจเหล่านี้ได้จากโปรแกรม “วางแผนประหยัดภาษี” ที่ [www.set.or.th/education](http://www.set.or.th/education)

### วางแผนประหยัดภาษี



หากในแต่ละปี... เราต้องจ่ายภาษีเงินได้ให้รัฐเป็นเงินก้อนโต ลองมาหาทางประหยัดภาษีด้วย “การออมและการลงทุน” กันดีกว่า เพราะนอกจากจะทำให้เงินออมของคุณออกดอกออกผลงอกงย่นแล้ว ยังช่วยให้คุณประหยัดภาษีในแต่ละปีได้เยอะเลยทีเดียว ถ้าคุณไม่เชื่อก็ลองกรอกข้อมูลไปโปรแกรมนี้ดูสิ!!!

### เริ่มวางแผนเพื่อประหยัดภาษี

ใน 1 ปี... คุณมีรายได้จากแหล่งใดบ้าง **1** > แล้วคาดว่าจะออม... ภาษีได้เท่าไหร่ **2**

รายได้ทั้งหมดของคุณ (เงินได้พึงประเมิน) **บาท**

40(1) เงินเดือน ค่าจ้าง เบี้ยเลี้ยง โบนัส อำหนิง **บาท**

เงินเดือน ค่าจ้าง เบี้ยเลี้ยง **บาท** / เดือน **35,000** **บาท** / ปี **420,000**

โบนัส **บาท** **0**

อำหนิง **บาท** **0**

รวมเงินได้ 40(1) **บาท** **420,000**

คุณมีเงินได้ประเภทอื่นๆ หรือไม่  มี  ไม่มี

รวมเงินได้ **บาท** **420,000**

หักเงินได้ที่ได้อื่นๆ และค่าใช้จ่ายตามกฎหมายได้ (แบบเหมาจ่าย) **บาท** **100,000**

เงินได้พึงประเมินหลังหักค่าใช้จ่าย **บาท** **320,000**

ถัดไป >

## GPF Community



LINE: @GPFcommunity



Facebook: กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.)



My GPF Application



## ติดต่อ กบข.



Call Canter

สายด่วน กบข. โทร. 1179

เจ้าหน้าที่พร้อมให้ข้อมูลและบริการต่างๆ

ตั้งแต่วันจันทร์ - วันศุกร์ เวลา 8.00-17.30 น.



E-mail

สามารถส่งอีเมลมาได้ที่ [member@gpf.or.th](mailto:member@gpf.or.th)



ที่ตั้ง

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

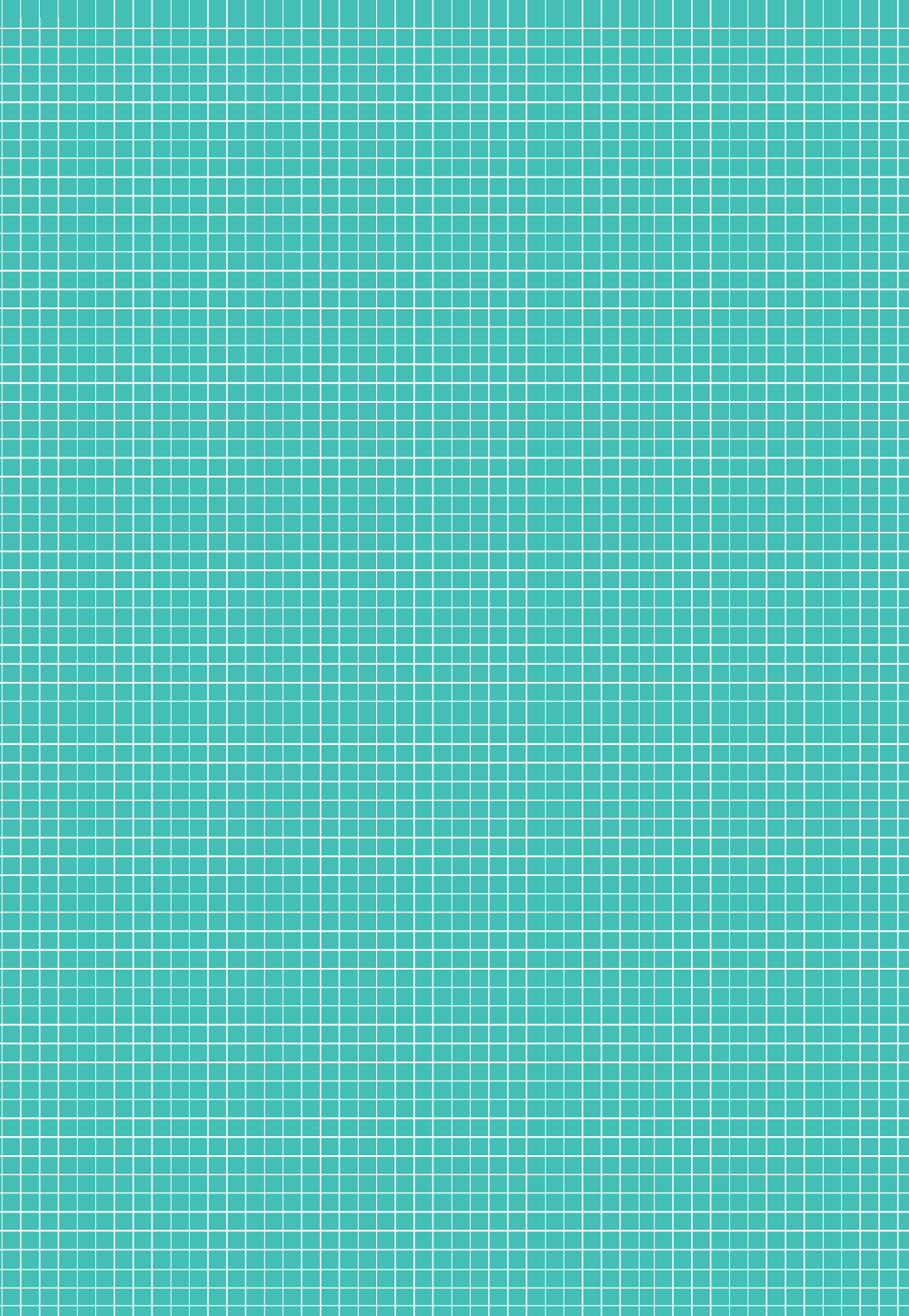
ชั้น 4 เลขที่ 990 ถนนพระราม 4

สีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500



เว็บไซต์

[www.gpf.or.th](http://www.gpf.or.th)





# Happy Retirement

คู่มือ สร้างสุขวัยเกษียณเพื่อสมาชิก กบข. *Guide*