



# กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยมั่นคง มาสเตอร์ พูล ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ในส่วนของ มหาวิทยาลัยบูรพา

โดย บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ

Happy Life  
Happy Investment

# รู้จักการวางแผนทางการเงิน

- ❖ การรู้จักวางแผนในเรื่องการเงินของตนเองและครอบครัวอย่างเหมาะสม
- ❖ เกี่ยวข้องกับเรื่องรายได้ รายจ่าย การจัดการหนี้สิน การออม การลงทุน ภาษี รวมไปถึงการรู้จักเตรียมตัว**ป้องกันความเสี่ยง**ต่างๆ ที่จะเกิดขึ้น

- ❖ อายุเพิ่มขึ้น
- ❖ ขนาดของครอบครัวลดลง
- ❖ ภาระค่าใช้จ่ายในชีวิตเพิ่มขึ้น

ทำไมต้องวางแผนการเงิน?



ที่มา : ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน TSI

# ทำไมต้องวางแผนการเงิน

รายได้ หรือ เงินออม  
มากกว่า



การศึกษานูตร

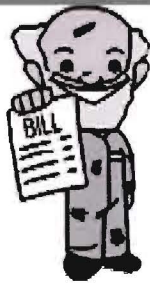


ท่องเที่ยว

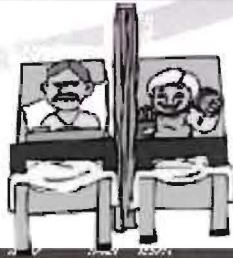
สำรองไว้ยาม  
จำเป็น และ  
เกษียณอายุ

จ่าย

ซื้อทรัพย์สิน  
ที่ดิน - ทองคำ



ค่ารักษาพยาบาล

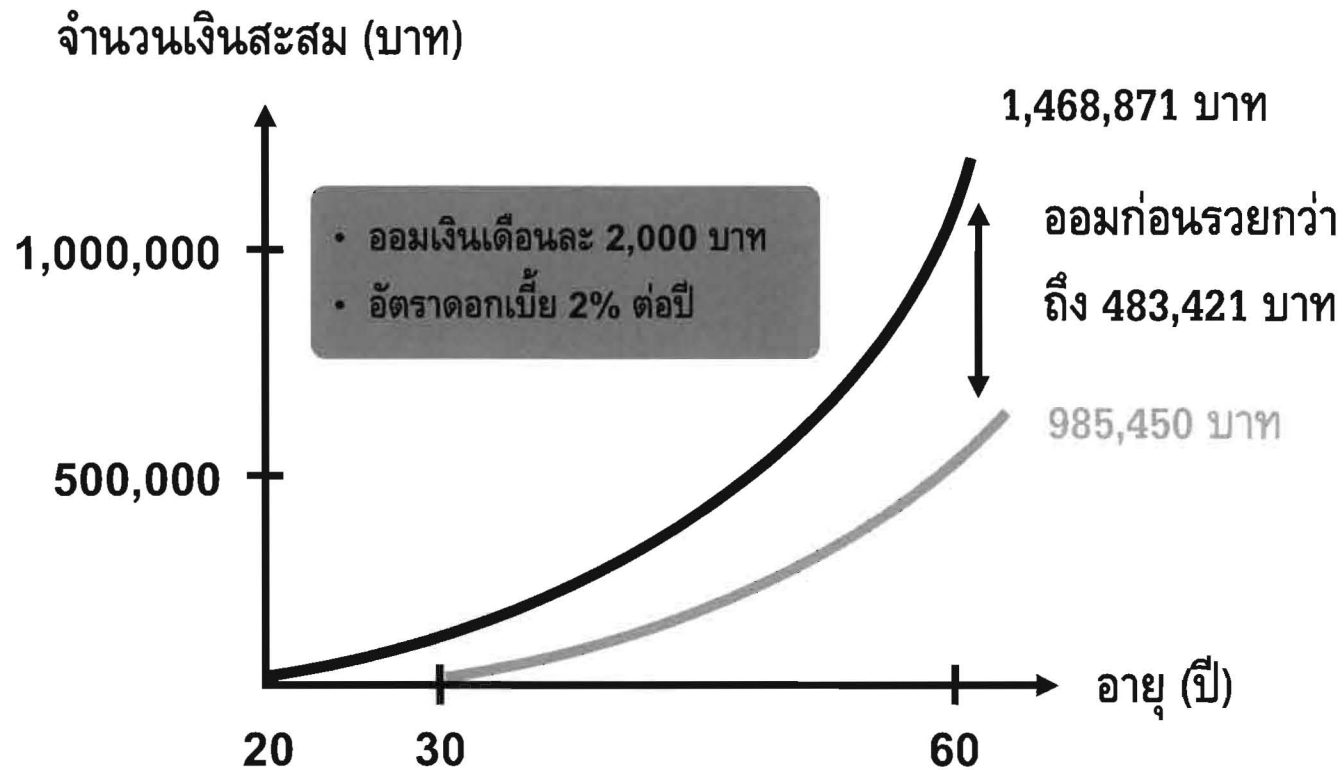


# ทำไม ? ต้องรีบออม

เพื่อมีเงิน 1 ล้านบาท เมื่ออายุ 60 ปี จะออม/ลงทุนเดือนละ ..... บาท  
 เป้าหมาย : 1 ล้านบาท เมื่ออายุ 60 ปี

อัตราผลตอบแทนจากเงินออม/ลงทุน		8%	6%	4%	2%
อายุเมื่อเริ่มออม/ลงทุน	ระยะเวลาออม/ลงทุน	เงินออม/ลงทุนต่อเดือน			
20	40	286.45	502.14	846.05	1,361.59
25	35	435.94	701.90	1,094.41	1,645.96
30	30	607.98	995.51	1,440.82	2,029.53
35	25	1,051.50	1,443.01	1,945.04	2,571.88
40	20	1,697.73	2,164.31	2,726.47	3,392.17
45	15	2,889.85	3,438.57	4,063.55	4,768.42
50	10	5,466.09	6,102.05	6,791.18	7,534.68
55	5	13,609.73	14,332.80	15,083.19	15,861.09

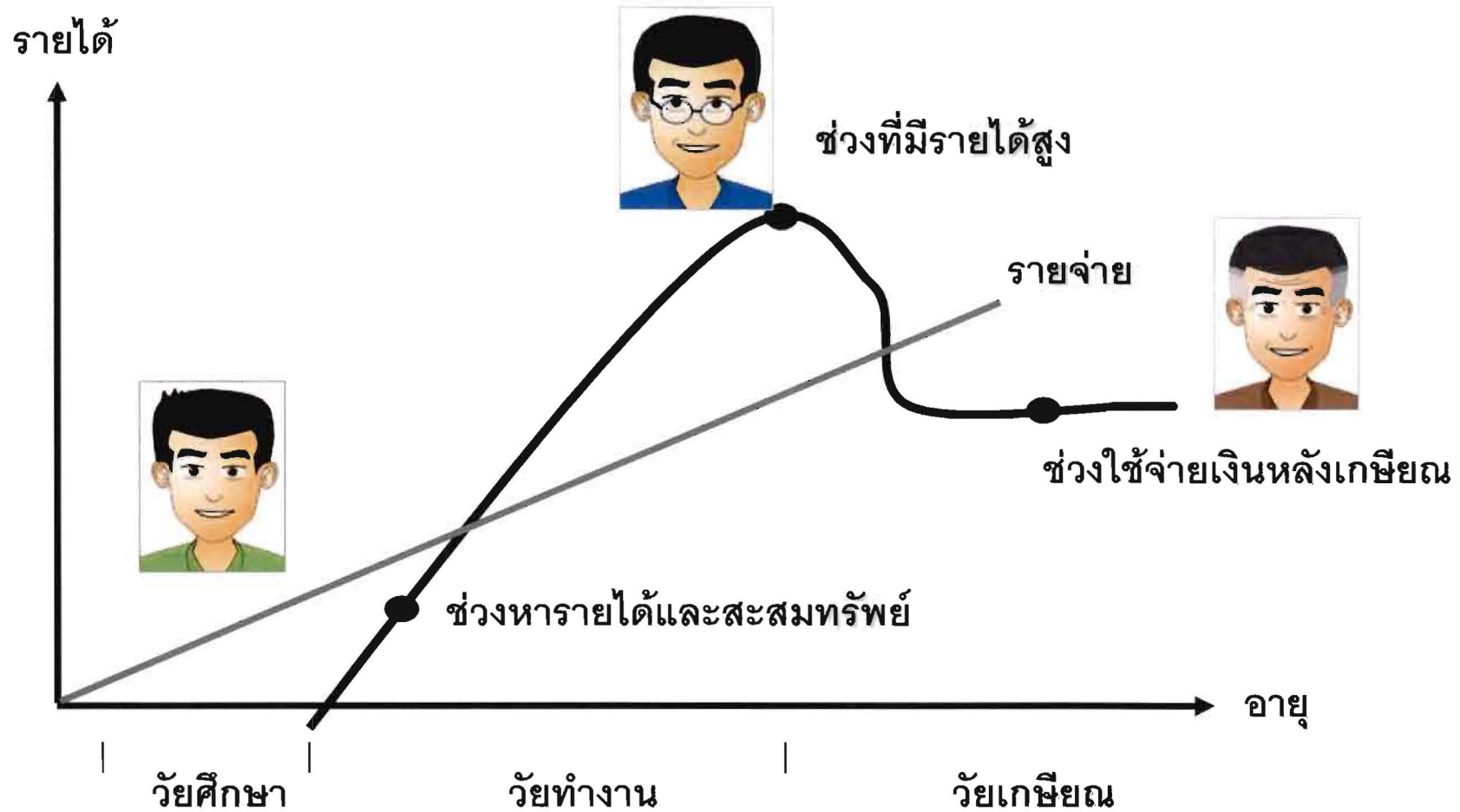
# ออมก่อนรวยกว่า



\* จำนวนดอกเบี้ยทบต้นต่อเดือน



# ช่วงอายุ (Life Cycle)



# ทำไม? ต้องมีเงินออมเมื่อยามเกษียณอายุ

✓ อายุที่มากขึ้น



ที่มา สถาบันประชากรและสังคม ม.มหิดล

## ทำไม ? ต้องมีเงินออมเมื่อยามเกษียณอายุ (ต่อ)

✓ ต้องมีเงินเท่าไรจึงจะพอหลังวัยเกษียณ ?

ถ้าค่าใช้จ่ายต่อเดือนหลังเกษียณประมาณ 10,000 บาท

วิธีคิดจำนวนเงินขั้นต่ำที่สุดที่ควรมีอย่างง่าย ๆ คือ  
เอาค่าใช้จ่ายแต่ละเดือน x 12 x จำนวนปีที่คาดว่าจะอยู่หลังเกษียณ



$$= 10,000 \times 12 \times 19 = 2,280,000 \text{ บาท}$$

$$= 10,000 \times 12 \times 22 = 2,640,000 \text{ บาท}$$

## ทำไม ? ต้องมีเงินออมเมื่อยามเกษียณอายุ (ต่อ)

✓ รายได้ไว้ใช้หลังเกษียณอายุ

แล้วรายได้เพื่อใช้จ่ายหลังเกษียณอายุมาจากไหน?

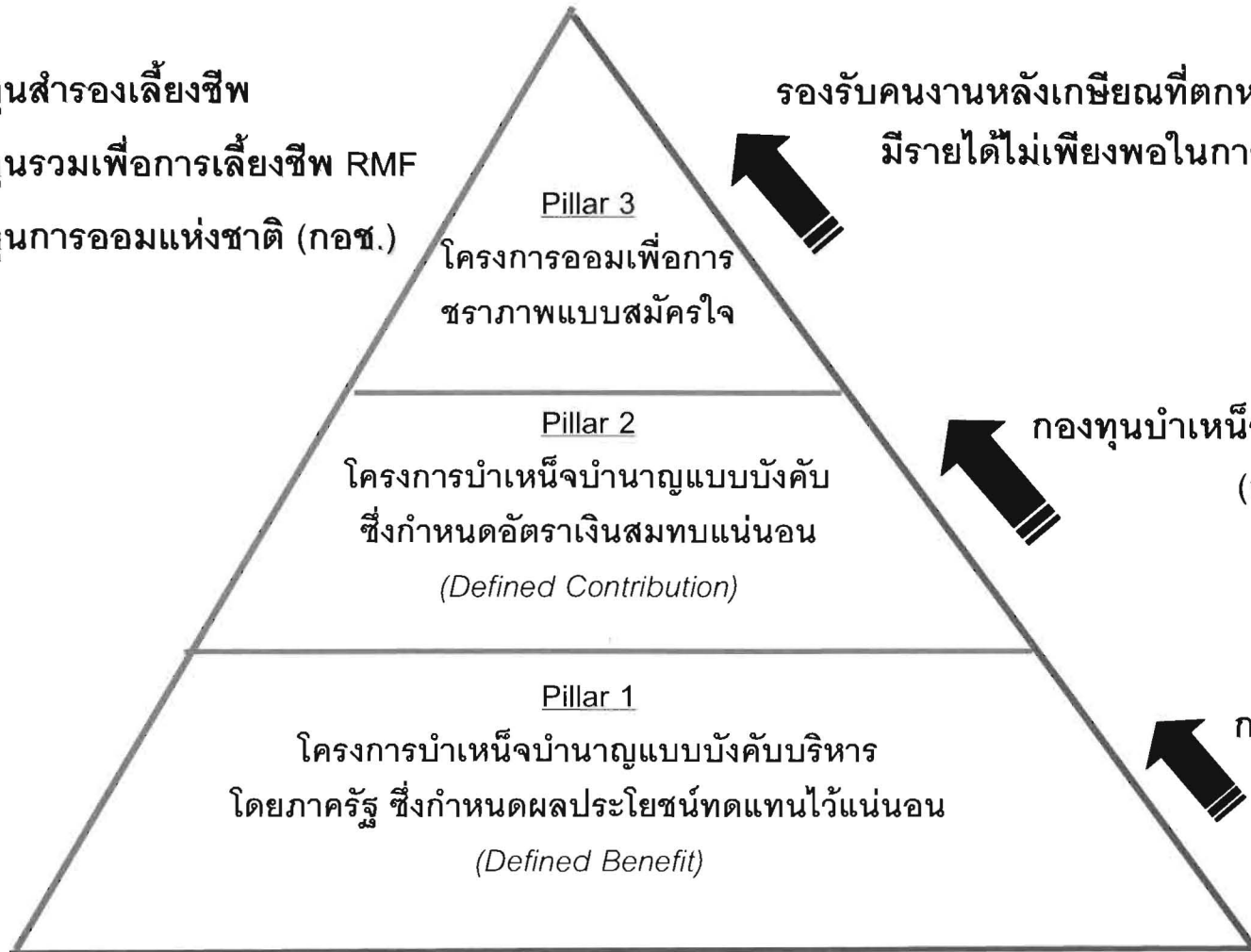


ตามข้อมูลวิจัยของสำนักงานสถิติแห่งชาติ พบว่า ร้อยละ 35 ของผู้สูงอายุไทย  
เป็นผู้ที่มีรายได้ไม่พอสำหรับการใช้จ่าย แล้วอนาคตในวัยเกษียณของเรา  
จะเป็น 1 ในนั้น หรือไม่ ?

ที่มา สถาบันประชากรและสังคม ม.มหิดล

# ระบบการออมเพื่อวัยเกษียณในปัจจุบัน

- ✓ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- ✓ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ RMF
- ✓ กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.)



รองรับคนงานหลังเกษียณที่ตกหลุมสังคมจากการ  
มีรายได้ไม่เพียงพอในการดำรงชีวิต

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ  
(กบข.)


กองทุนประกันสังคม  
กรณีชราภาพ



# กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการออมเงิน

(สถานะภาพของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนจดทะเบียนกับ กสท. เป็นนิติบุคคล  
และได้รับความคุ้มครองตามกฎหมายไม่มีเจ้าหนี้รายใด สามารถบังคับนำเงินออกจากกองทุนได้)

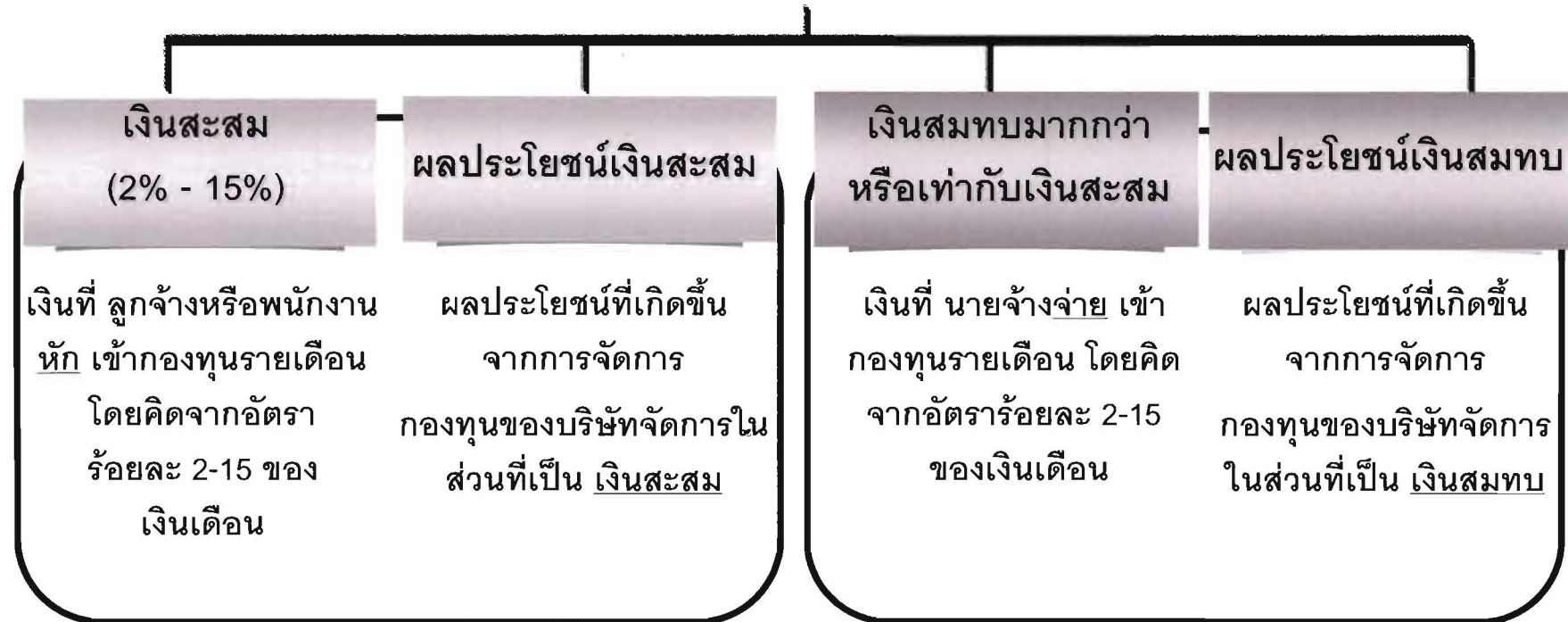
# กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร ?

- ๕ กองทุนที่สำรองไว้เพื่อเลี้ยงชีพ เมื่อต้องออกจากงาน หรือ เกษียณอายุ
- ๕ เป็นเงินออมประเภทผูกพันระยะยาว (Contractual Savings)
- ๕ เป็นเงินที่นายจ้าง และ ลูกจ้าง ร่วมกันจัดตั้งขึ้น
- ๕ จัดตั้งขึ้นด้วยความสมัครใจ
- ๕ ต้องจดทะเบียนกับนายทะเบียนกองทุน  สำนักงาน ก.ล.ต.
- ๕ ชื่อกองทุน ต้องขึ้นต้นด้วย “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ..... ซึ่งจดทะเบียนแล้ว”
- ๕ ประกอบด้วยเงินจาก 2 ฝ่าย

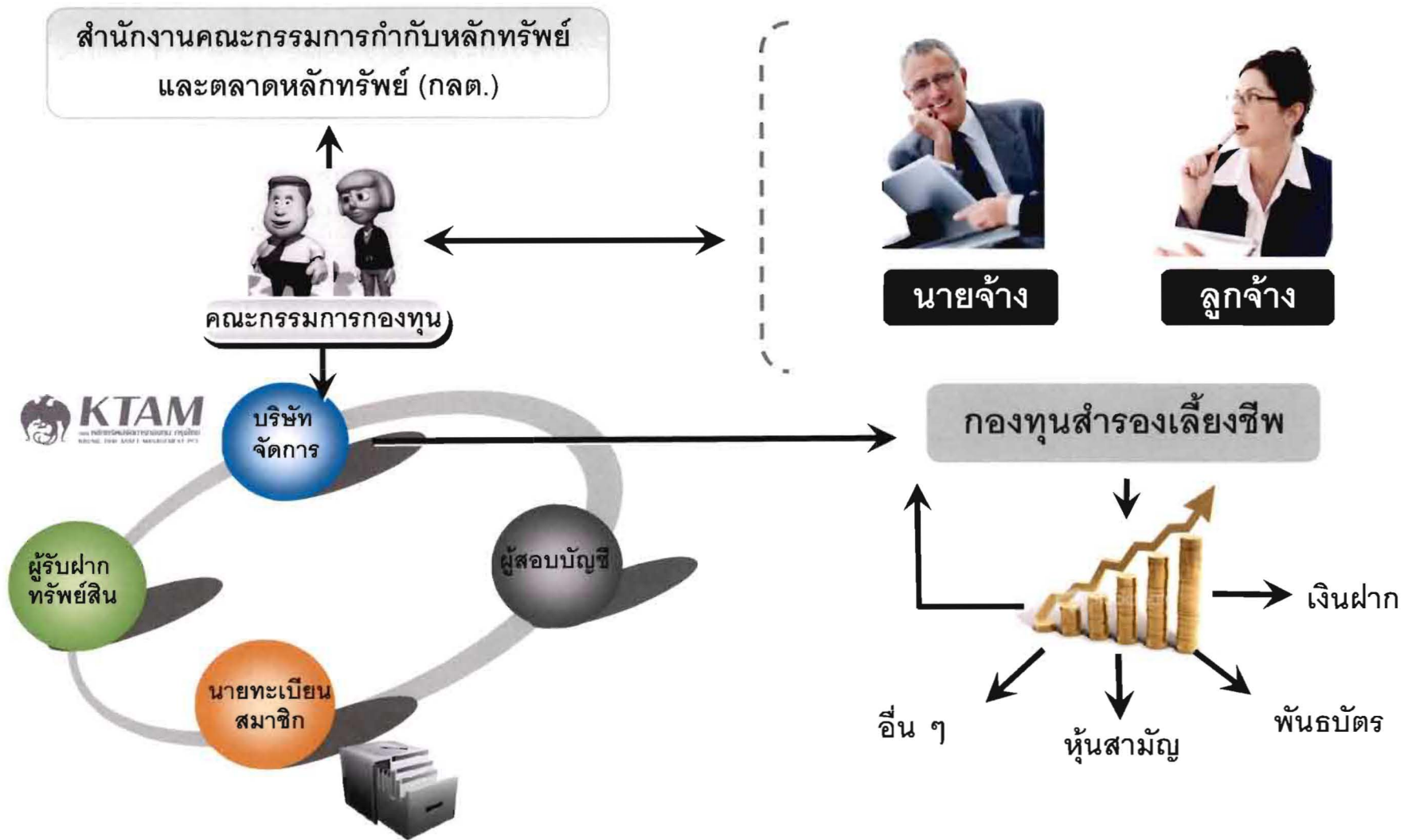


- ☞ เงินสะสมของลูกจ้าง  2% - 15% ของค่าจ้าง
- ☞ เงินสมทบจากนายจ้าง  เท่ากับ หรือ มากกว่า เงินสะสมของลูกจ้าง

# โครงสร้างเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



# บุคคลที่เกี่ยวข้องในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



# ประโยชน์ของพนักงานในการมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



เสมือนได้รับค่าจ้างเพิ่มขึ้นจากเงินสมทบที่นายจ้างจ่ายให้

เป็นสวัสดิการเงินได้ที่เพิ่มขึ้นเมื่อออกจากงานหรือเกษียณอายุ

เป็นหลักประกันให้กับชีวิตและครอบครัวกรณีทุพพลภาพหรือเสียชีวิต

เงินกองทุนได้รับความคุ้มครองตามกฎหมาย

เป็นโอกาสในการสร้างวินัยในการออมเงิน

เงินออมอยู่ภายใต้การบริหารของมืออาชีพ

สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ

## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ

---

1 เมื่อเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2 เมื่อบริษัทจัดการนำเงินไปลงทุน

3 สิทธิประโยชน์เมื่อสิ้นสุดสมาชิกภาพ



## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ (ต่อ)

---

1 เมื่อเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



เงินสะสมที่สมาชิกจ่ายเข้ากองทุนไม่เกิน 500,000 บาท

ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำไปรวมคำนวณเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษีในแต่ละปี

## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ (ต่อ)

### 1 เมื่อเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ตัวอย่าง การยื่นแบบภาษี

สมมติฐาน : เงินเดือน 30,000 บาท อัตราสะสม 5% ดังนั้นพนักงานส่งเงินสะสมปีละ 18,000 บาท

เงินที่พนักงานจ่ายสะสมเข้ากองทุนสามารถนำมา ลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 10,000 บาท ต่อปี ส่วนที่เกิน 10,000 บาท แต่ไม่เกิน 490,000 บาท ได้รับการยกเว้นภาษี

	ไม่เป็นสมาชิกกองทุน	เป็นสมาชิกกองทุน
เงินเดือนรับรายปี	360,000	360,000
2. หัก ยกเว้นภาษีเงินสะสมส่วนที่เกิน 10,000 บาท	0	8,000
คงเหลือ	360,000	352,000
คชจ. 40% แต่ไม่เกิน 60,000 บาท	60,000	60,000
รายได้สุทธิขั้นต้น	300,000	292,000
หัก ลดหย่อนส่วนตัว	30,000	30,000
คงเหลือ	270,000	262,000
1. หัก ลดหย่อนเงินสะสมไม่เกิน 10,000 บาท	0	10,000
รายได้สุทธิ	270,000	252,000
ภาษีเงินได้	6,000	5,100

ประหยัดภาษี  
ได้ 900 บาท

## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ (ต่อ)

### ฐานเงินได้ในการคำนวณภาษี

อัตราภาษีเดิม	
เงินได้ (บาท)	อัตราภาษี (%)
0 - 150,000	ยกเว้น
150,000 - 500,000	10
500,001 - 1,000,000	20
1,000,001 - 4,000,000	30
4,000,001 ขึ้นไป	37

อัตราภาษีใหม่ (ปี 2556)	
เงินได้ (บาท)	อัตราภาษี (%)
0 - 150,000	ยกเว้น
150,000 - 300,000	5
300,000 - 500,000	10
500,001 - 750,000	15
750,000 - 1,000,000	20
1,000,001 - 2,000,000	25
2,000,001 - 4,000,000	30
4,000,001 ขึ้นไป	35



## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ (ต่อ)

---

### 2 เมื่อบริษัทจัดการนำเงินไปลงทุน

“รายได้จากเงินลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
ได้รับการยกเว้นภาษีหัก ณ ที่จ่าย”



## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ (ต่อ)

### 3 สิทธิประโยชน์เมื่อสิ้นสมาชิกภาพ

พนักงานต้องมีอายุงานตั้งแต่ 5 ปี ขึ้นไป

เงินได้เมื่อออกจากงาน สามารถลดหย่อนภาษีได้ 2 ส่วน



ส่วนที่ 1 ลดหย่อนได้ =  $7,000 \times$  อายุงาน

ส่วนที่ 2 ส่วนที่เหลือหักออกอีกร้อยละ 50

## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ (ต่อ)

### 3 สิทธิประโยชน์เมื่อสิ้นสมาชิกภาพ (ต่อ)

ตัวอย่าง พนักงานได้รับเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อออกจากงาน 120,000 บาท มีอายุงาน 5 ปี

ได้รับยกเว้น

เงินสะสม  
50,000 บาท

เงินได้ที่ต้องนำมาคำนวณภาษี

ผลประโยชน์เงินสะสม + เงินสมทบ + ผลประโยชน์เงินสมทบ  
= 70,000 บาท



1. ลดหย่อนภาษีได้  $7,000 \times 5 = 35,000$  บาท

เหลือ  $= 35,000$  บาท

2. หักส่วนที่เหลือได้อีก 50%  $= 17,500$  บาท

เงินที่นำมาคำนวณเพื่อคิดภาษีเงินได้  $17,500 \times 5\% = 875$  บาท

หมายเหตุ : อัตราภาษีเริ่มต้นที่ 5%

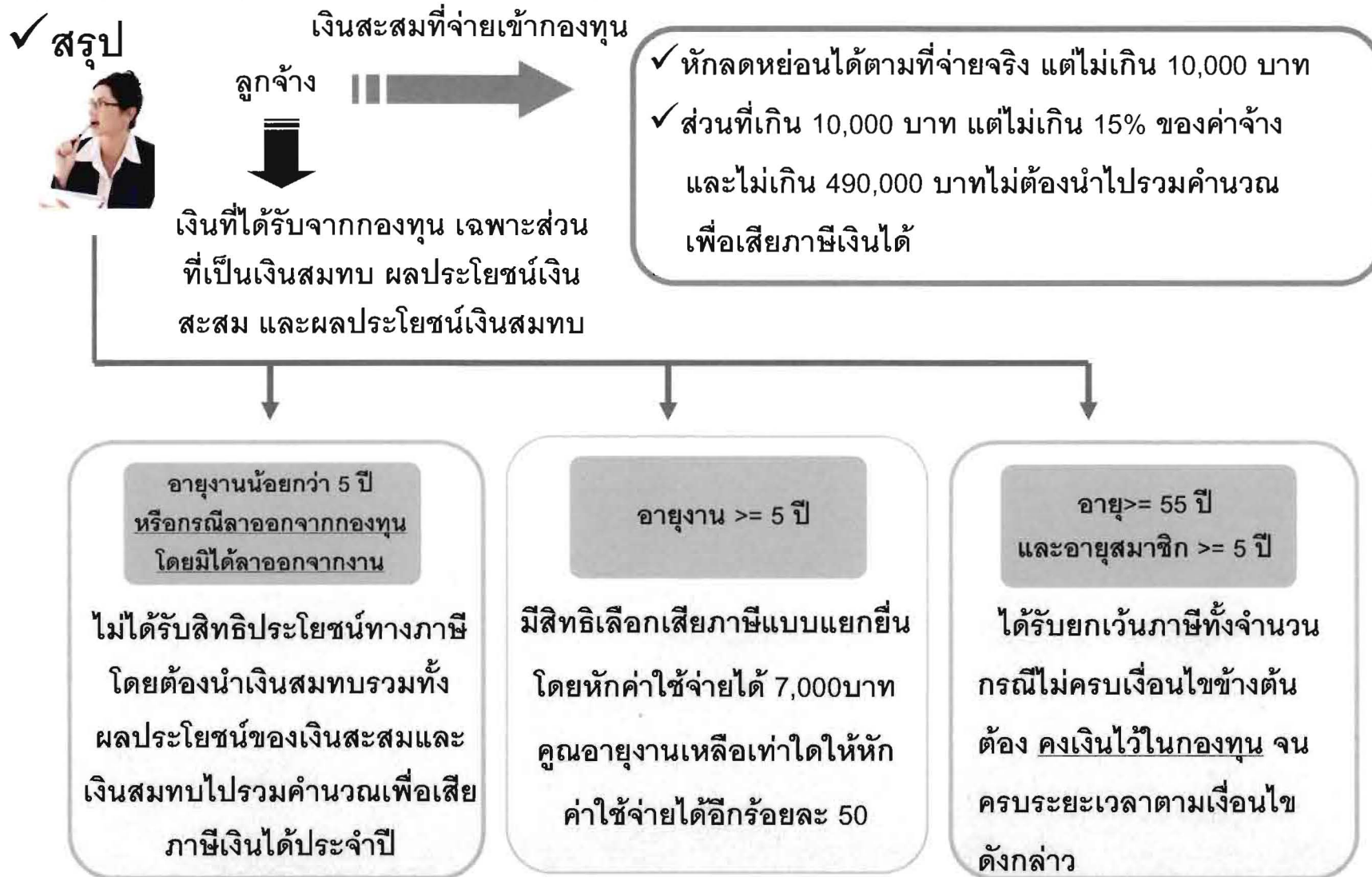
## สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ (ต่อ)

### 3 สิทธิประโยชน์เมื่อสิ้นสมาชิกภาพ (ต่อ)

เงินได้เมื่อออกจากงานที่ได้รับ ยกเว้นภาษีเงินได้ทั้งจำนวน ในกรณีดังนี้



# สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สมาชิกจะได้รับ (ต่อ)

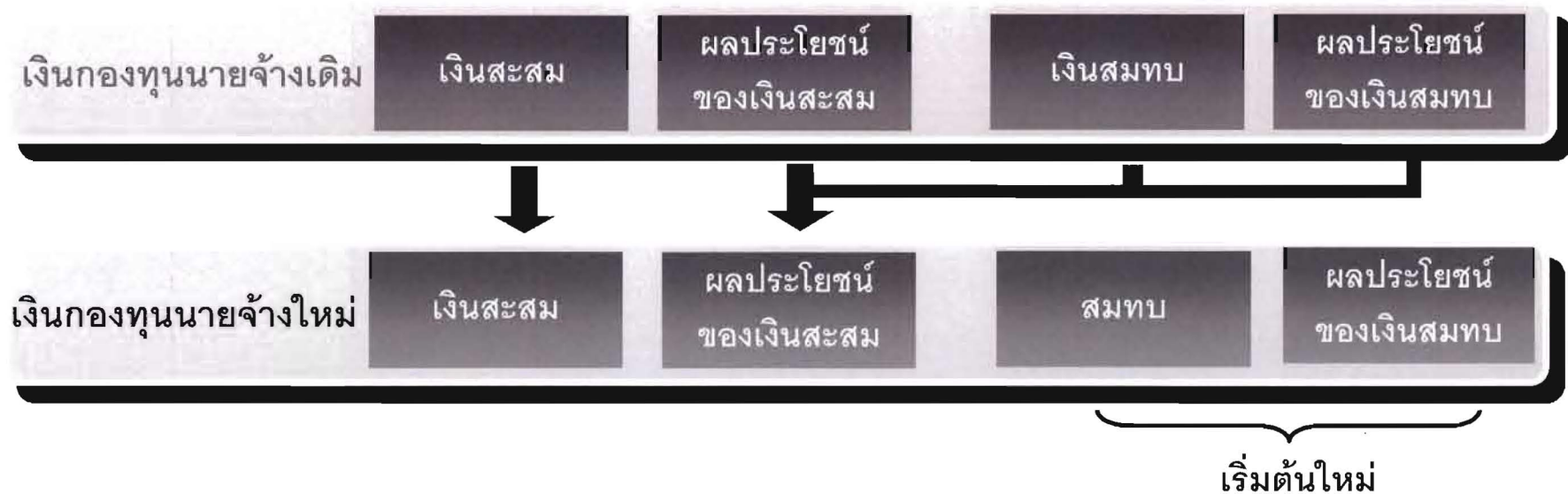


# สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับพนักงาน

เมื่อสมาชิกออกจากงาน (กรณีโอนย้ายงาน)



เงินได้เมื่อออกจากงานกรณีโอนย้ายงานจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการ  
นับอายุสมาชิกของแต่ละบริษัทต่อเนื่องกันได้ เมื่อสมาชิกได้ทำการโอนย้าย  
เงินกองทุน จำนวนเงินทั้ง 4 ส่วน จะถูกโอนย้ายไปกองทุนใหม่



---

เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไปลงทุนในอะไรบ้าง



---

# การลงทุน ผลตอบแทน และความเสี่ยง

ลักษณะการลงทุน  
ผลตอบแทนที่คาดหวัง  
และความเสี่ยง

ทำความเข้าใจเรื่องนโยบายการลงทุน กองทุนนำเงินไปลงทุนในตราสาร  
ประเภทใดบ้าง มีความเสี่ยง และผลตอบแทนที่คาดหวังอย่างไร



# ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารเพื่อการลงทุน

---



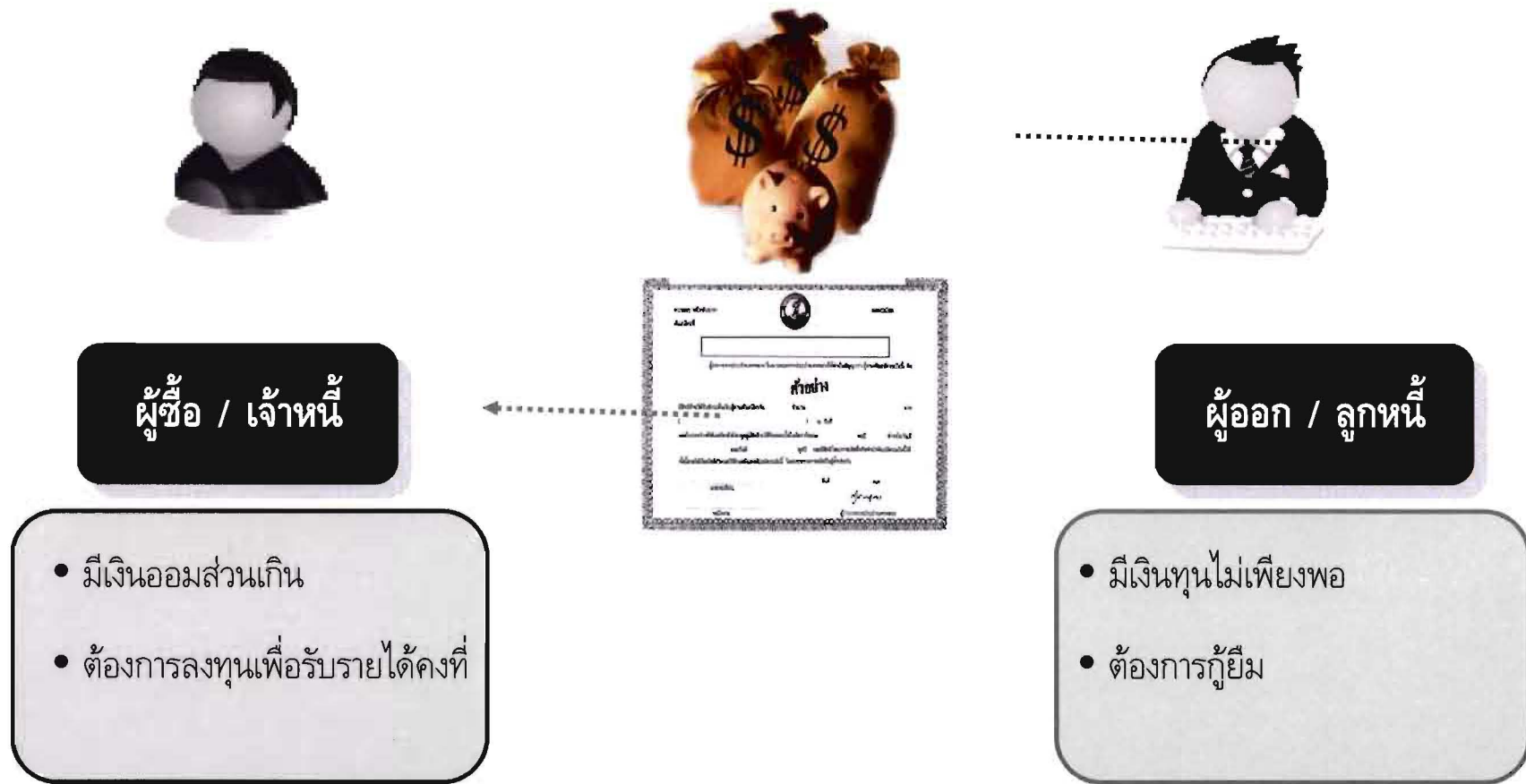
## ตราสารเพื่อการลงทุน - ตราสารหนี้

---

ตราสารหนี้ (*Debt Instruments*) คือ อะไร?

ตราสารหนี้ คือ ตราสารทางการเงินที่ผู้ออกตราสารซึ่งเรียกว่า ผู้กู้หรือลูกหนี้ มีข้อผูกพันทางกฎหมายว่าจะจ่ายผลตอบแทนในรูปแบบของดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์อื่นตามข้อกำหนดในตราสารและเงินต้นให้แก่ ผู้ซื้อซึ่งเรียกว่า ผู้ให้กู้หรือเจ้าหนี้ เมื่อครบกำหนดที่ตกลงกันไว้

# ตราสารเพื่อการลงทุน - ตราสารหนี้



# องค์ประกอบของตราสารหนี้

หน่วยละ พันถึงพันบาท	เลขทะเบียน
พันธบัตรที่	
	
ผู้ว่าการการประปานครหลวง ในนามของการประปานครหลวงให้คำมั่นสัญญาว่า ผู้ทรงพันธบัตรฉบับนี้ คือ	
<b>ตัวอย่าง</b>	
มีสิทธิที่จะได้รับชำระคืนเงินกู้ตามพันธบัตรคืน	จำนวน บาท
( ) ณ วันที่	
และในระหว่างที่พันธบัตรยังมีอายุผู้มีสิทธิจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ	ต่อปี ชำระในวันที่
และวันที่	ทุกปี และมีสิทธิโอนกรรมสิทธิ์หรือจำหน่ายพันธบัตรฉบับนี้ได้
ทั้งนี้ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ด้านหลังของพันธบัตรฉบับนี้ โดยกระทรวงการคลังเป็นผู้รับประกัน	
นายทะเบียน	วันที่ พ.ศ.
พนักงาน	ผู้ว่าการการประปานครหลวง

# ประเภทของตราสารหนี้



ความเสี่ยง	ต่ำ ↓	สูง ↑
อัตราผลตอบแทน	ต่ำ ↓	สูง ↑

# ผลตอบแทนการลงทุนในตราสารหนี้

## 1. ดอกเบี้ยรับ (Interest Received)

ผู้ลงทุนจะได้รับดอกเบี้ยเป็นประจำตามจำนวนเงินที่คำนวณจากอัตราดอกเบี้ยที่ตราไว้ (coupon rate) บนตราสารหนี้ และตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้

## 2. ส่วนลดรับ (Discount Earned)

เป็นรายได้ที่มีลักษณะคล้ายดอกเบี้ยรับ กล่าวคือ ผู้ลงทุนหรือผู้ซื้อจะจ่ายเงินเพื่อซื้อตราสารในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ และจะได้รับชำระเงินคืนเมื่อตราสารครบกำหนดด้วยมูลค่าที่ตราไว้ ตราสารประเภทนี้ส่วนใหญ่จะมีอายุไม่เกิน 1 ปี เนื่องจากผู้ลงทุนหรือผู้ซื้อต้องการรับรายได้จากการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

## 3. กำไร (ขาดทุน) จากราคา (Capital Gain (loss) )

ได้แก่ เงินได้ที่เกิดขึ้นจากผลต่างของราคา

# ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารเพื่อการลงทุน

---



## ตราสารเพื่อการลงทุน – ตราสารทุน (หุ้น)

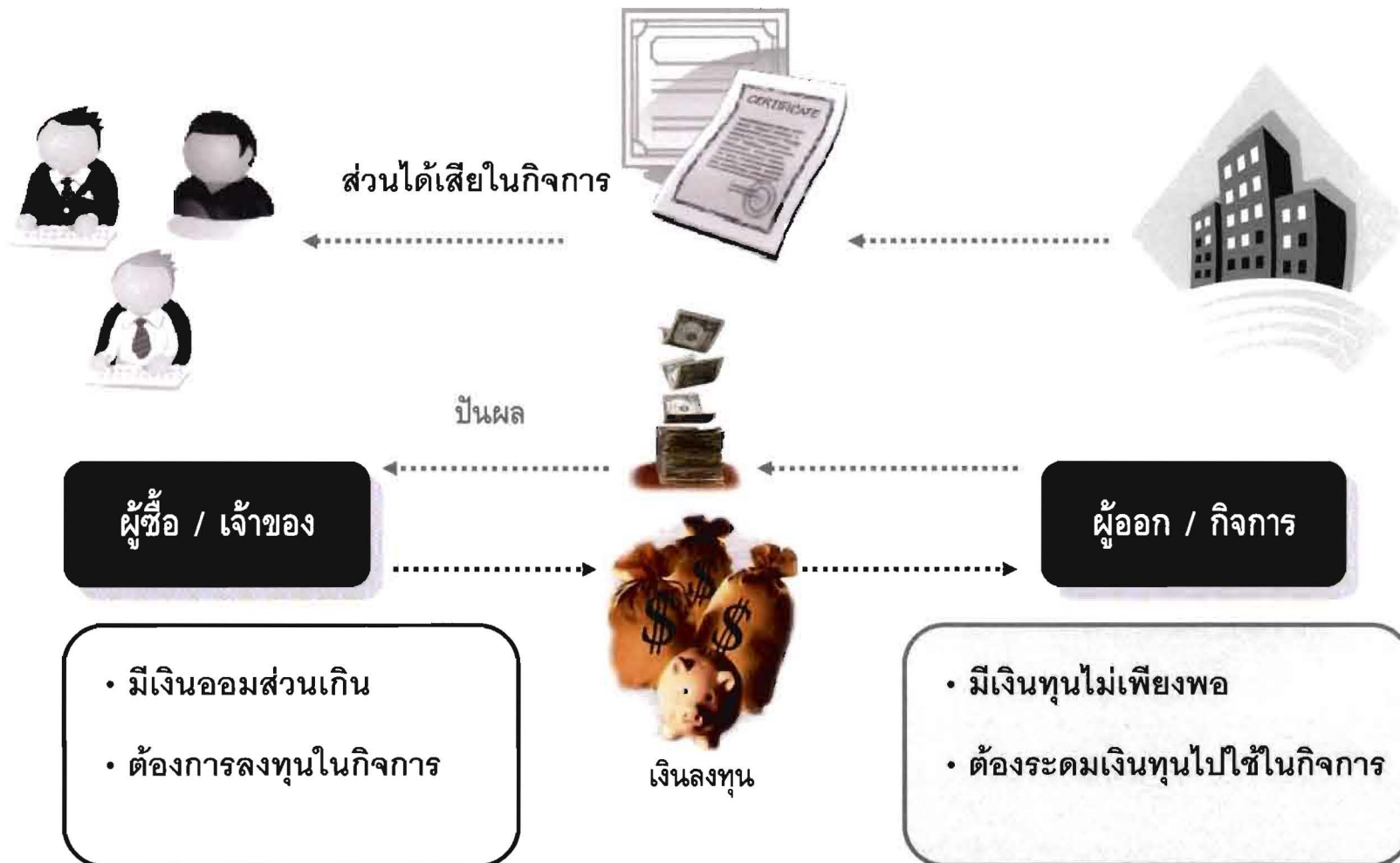
---

ตราสารทุน (*Equity Instruments*) คือ อะไร?

ตราสารทุน ได้แก่ ตราสารที่บริษัทออกให้แก่ผู้ถือ

- เพื่อแสดงสิทธิของความเป็นเจ้าของกิจการนั้น หากกิจการนั้นเจริญรุ่งเรือง ผู้ถือหุ้นก็จะได้รับผลประโยชน์เพิ่มมากขึ้นตามส่วนที่ตนเป็นเจ้าของ
- หากกิจการนั้นถดถอยผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นก็จะลดลง
- หากกิจการนั้นมีอันต้องเลิกล้ม กิจการต้องขายทรัพย์สินและชำระบัญชีคืนเงินให้แก่เจ้าหนี้ก่อน หากมีเงินเหลือจึงจะนำไปคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นอันดับสุดท้ายต่อไป

# ตราสารเพื่อการลงทุน - ตราสารทุน



## ผลตอบแทนการลงทุนในตราสารทุน

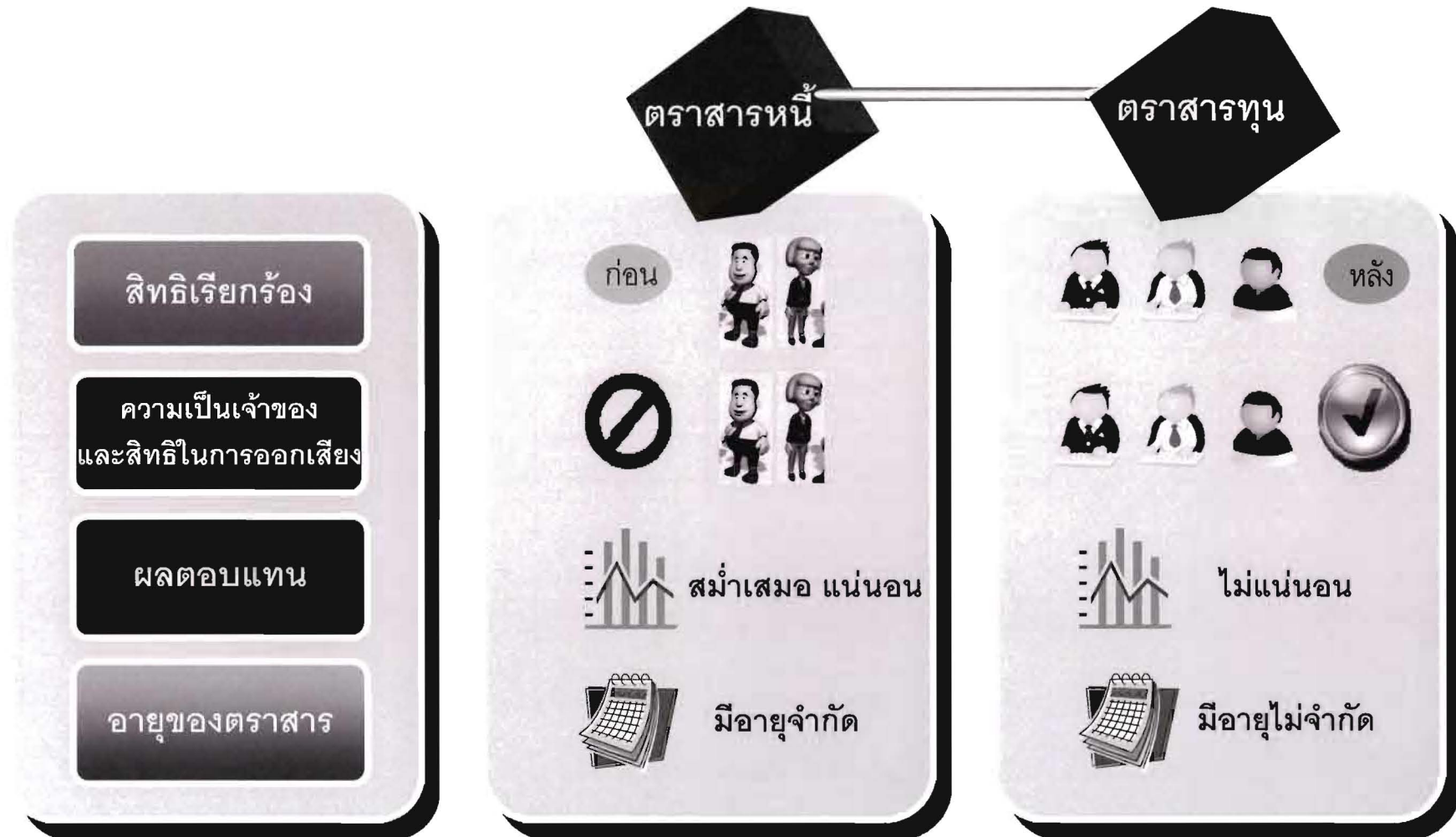
---

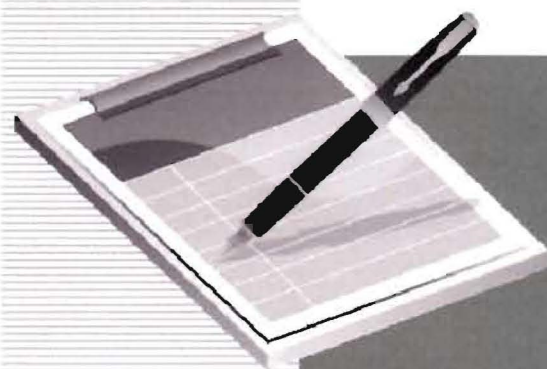
1. เงินปันผล (Dividend)

2. กำไร (ขาดทุน) จากราคา (Capital gain (loss))

ได้แก่ เงินได้ที่เกิดขึ้นจากผลต่างของราคา

# ความแตกต่างระหว่างตราสารหนี้และตราสารทุน





## นโยบายการลงทุน

# ข้อมูลกองทุนเฉพาะส่วน : มหาวิทยาลัยบูรพา



กองทุนฯ ไทยมั่นคง

ขนาดกองทุน  
3,193.61 ล้านบาท

จำนวนสมาชิก  
22,511 คน

มหาวิทยาลัยบูรพา



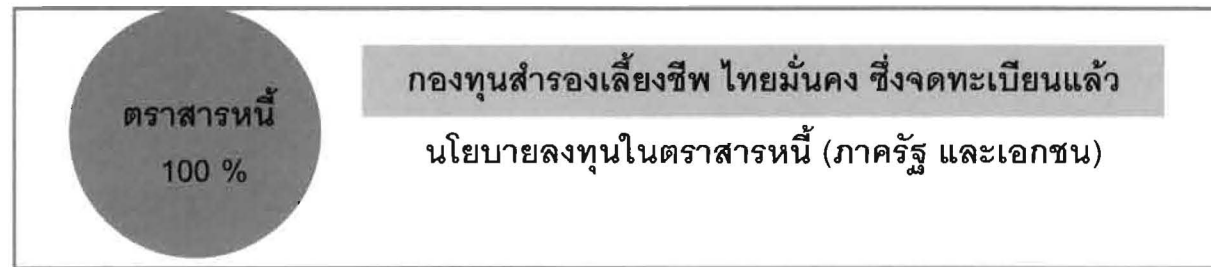
ขนาดกองทุนเฉพาะส่วน  
61.98 ล้านบาท

จำนวนสมาชิก  
1,672 คน

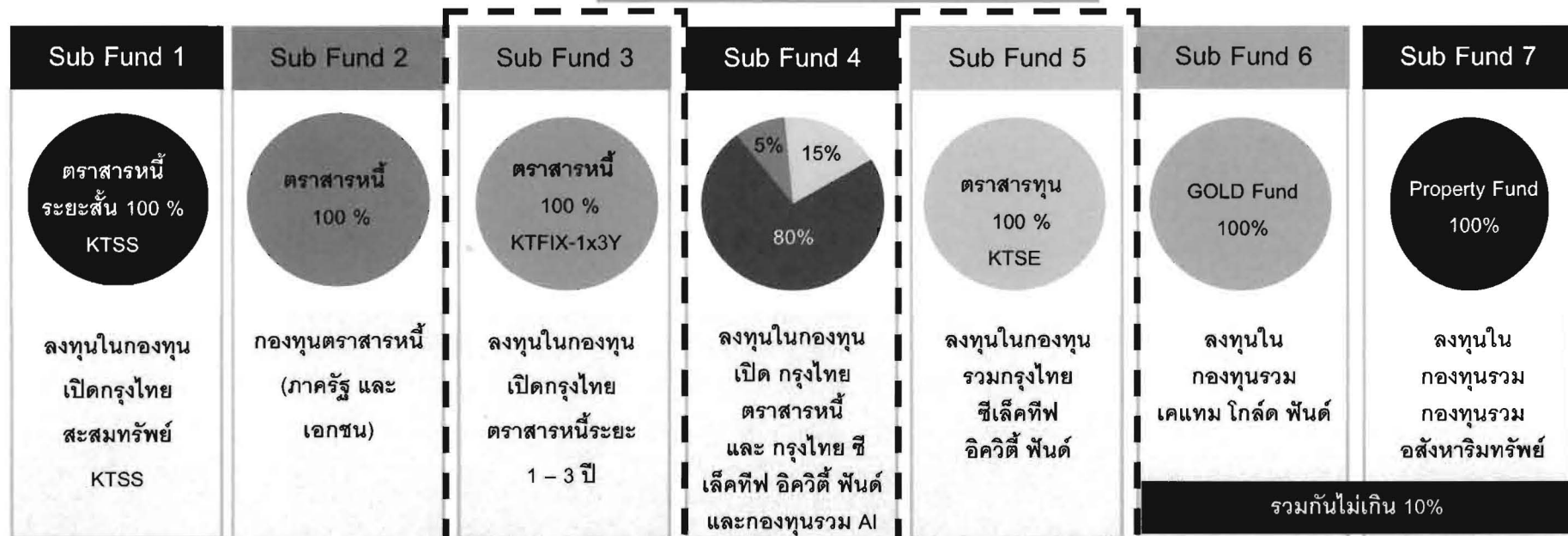
ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2557

# กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยมั่นคง มาสเตอร์ พูล ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

เดิม



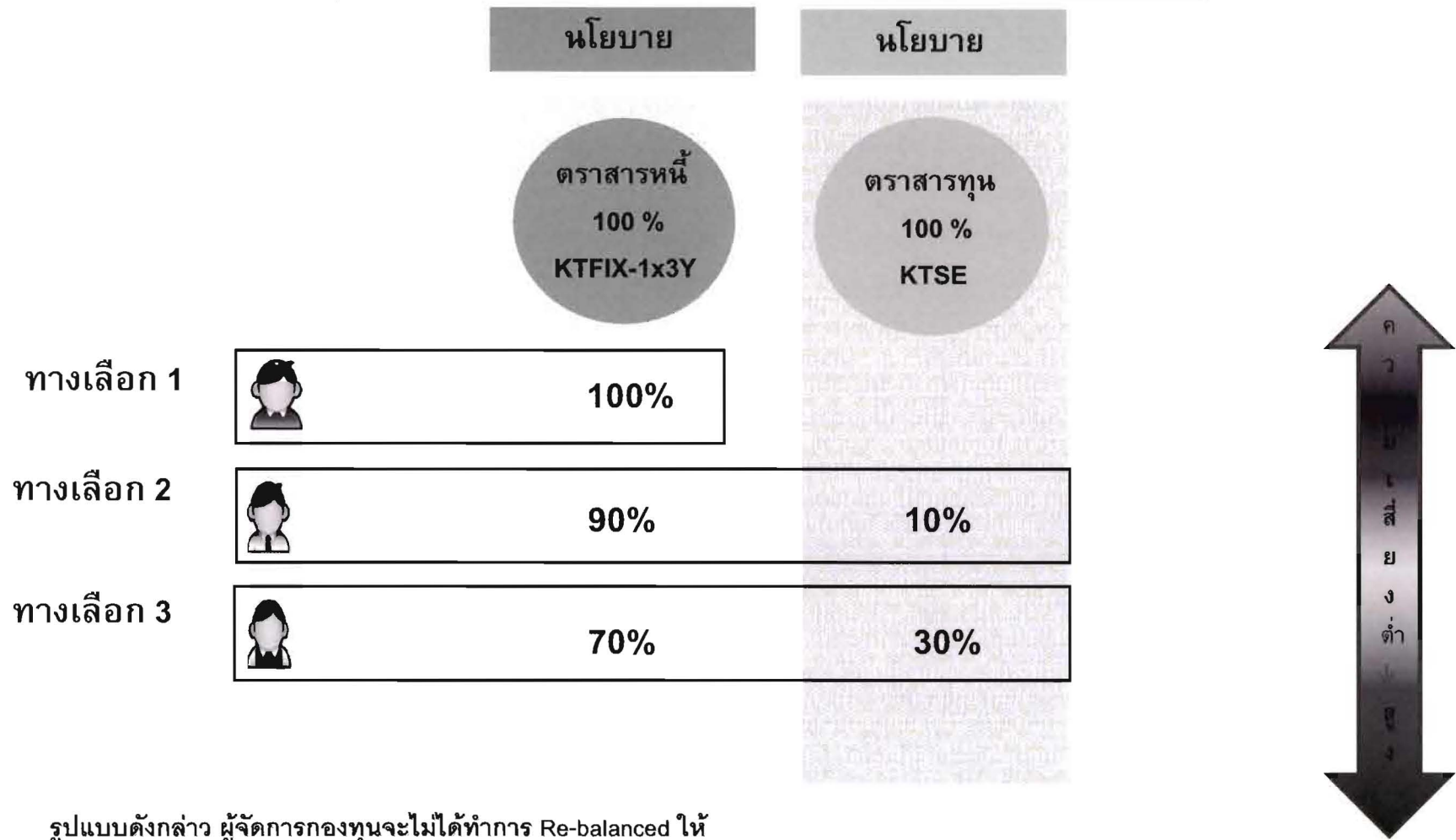
ปัจจุบัน



ระดับความเสี่ยง จากน้อย -----> มาก

# กำหนดทางเลือกการลงทุน

สมาชิก 1 คน สามารถเลือกได้ 1 ทางเลือก (Option)



รูปแบบดังกล่าว ผู้จัดการกองทุนจะไม่ได้ทำการ Re-balanced ให้

## ผลตอบแทนย้อนหลังแต่ละทางเลือกการลงทุน (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)

นโยบาย	2552	2553	2554	2555	2556	เฉลี่ย 3 ปี	เฉลี่ย 5 ปี
ตราสารหนี้ 100%	0.93%	1.61%	2.82%	3.73%	3.57%	3.37%	2.53%
ผสมหุ้น 10%	7.02%	5.87%	3.03%	7.18%	4.32%	4.83%	5.47%
ผสมหุ้น 30%	19.21%	14.38%	3.44%	14.07%	5.82%	7.68%	11.23%
ตราสารทุน 100% (KTSE)	61.85%	44.17%	4.88%	38.19%	11.06%	17.20%	30.30%

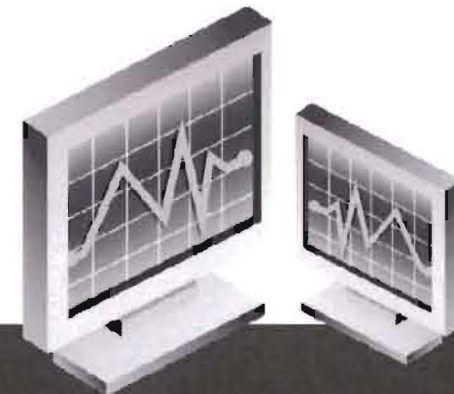
กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี : KTFIX-1Y3Y จัดทะเบียนจัดตั้ง 8 มกราคม 2557 โดยข้อมูลย้อนหลัง 10 ปี ที่ผ่านมา ตราสารหนี้ช่วงอายุ 1-3 ปี (KTFIX-1Y3Y) ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 3.18% ต่อปี

ผลการดำเนินงานกองทุนที่แสดงเป็นผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้สะท้อนถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ก่อนตัดสินใจลงทุน

## เงื่อนไข Employee's Choice

---

- ✔ สมาชิกกองทุนสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ปีละ 2 ครั้งโดยการเปลี่ยนแปลงครั้งต่อไป ให้สมาชิกแจ้งความจำนงที่คณะกรรมการกองทุน(หรือเป็นไปตามความต้องการของสมาชิก) การเปลี่ยนทางเลือกของสมาชิกจะเป็นการเปลี่ยนสัดส่วนเงินลงทุนเดิมและเงินที่จะนำส่งใหม่
- ✔ สมาชิก 1 คนสามารถเลือกได้ 1 นโยบาย/ทางเลือก
- ✔ ในกรณีที่สมาชิกปัจจุบันไม่แสดงความจำนงเลือกทางเลือกการลงทุน ให้บริษัทจัดการลงทุน ในนโยบายที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด



---

เลือกนโยบายการลงทุนอย่างไรให้เหมาะกับตัวเอง



## ตัวอย่าง รูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมในแต่ละช่วงอายุ

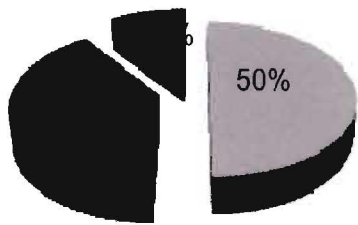
ช่วงอายุ (ปี)	รูปแบบการลงทุนที่เหมาะสม	เหตุผล
วัยหนุ่มสาว (20-35 ปี)	เน้นลงทุนเชิงรุกในตราสารทุน ซึ่งมีโอกาสได้รับอัตราผลตอบแทนสูงแม้จะมีความเสี่ยงสูง และแบ่งเงินบางส่วนไปลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงน้อยกว่า	มีช่วงเวลาในการออมนาน 30 - 40 ปี จึงสามารถลงทุนแบบเสี่ยงสูง เพื่อให้ได้อัตราผลตอบแทนสูงขึ้นไป
วัยกลางคน (36 - 50 ปี)	เน้นการลงทุนแบบผสม เพื่อการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลายๆ ประเภท โดยลงทุนทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้ในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน	มีช่วงเวลาการออมเพียง 10 - 25 ปี จึงควรแบ่งเงินลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่แน่นอนส่วนหนึ่ง และลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้นอีกส่วนหนึ่ง
วัยสูงอายุ (51 ปีขึ้นไป)	เน้นลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีความเสี่ยงน้อย และลงทุนบางส่วน (ส่วนน้อยๆ) ในตราสารทุน เพื่อหวังผลกำไรบ้าง	เป็นวัยใกล้เกษียณ เหลือเวลาในการออมไม่มากนัก จึงควรเน้นการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ

ที่มา : [www.thaipvd.com](http://www.thaipvd.com)

# การประเมินระดับความเสี่ยง

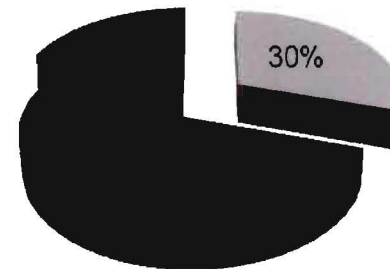
## ประเมินโดยอายุ

วัยเริ่มทำงาน ตั้งแต่ 20 - 35 ลงทุนแบบเชิงรุก



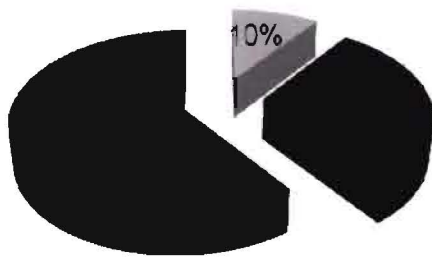
■ หุ้น ■ ตราสารหนี้ ■ เงินฝากตราสารหนี้ภาครัฐและสถาบันการเงิน

วัยกลางคน เริ่ม 35-45 ลงทุนแบบปานกลาง

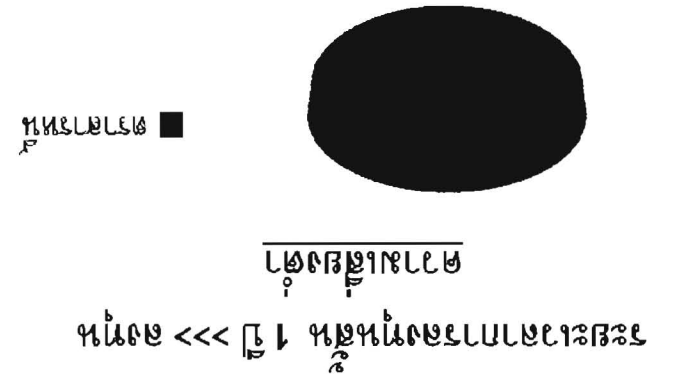
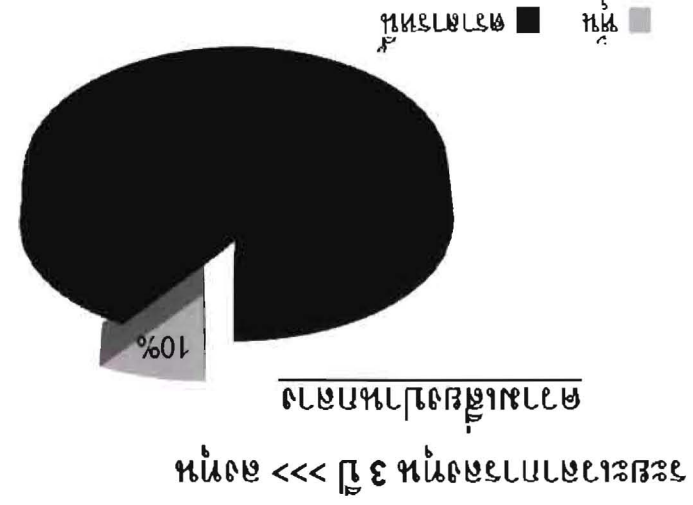
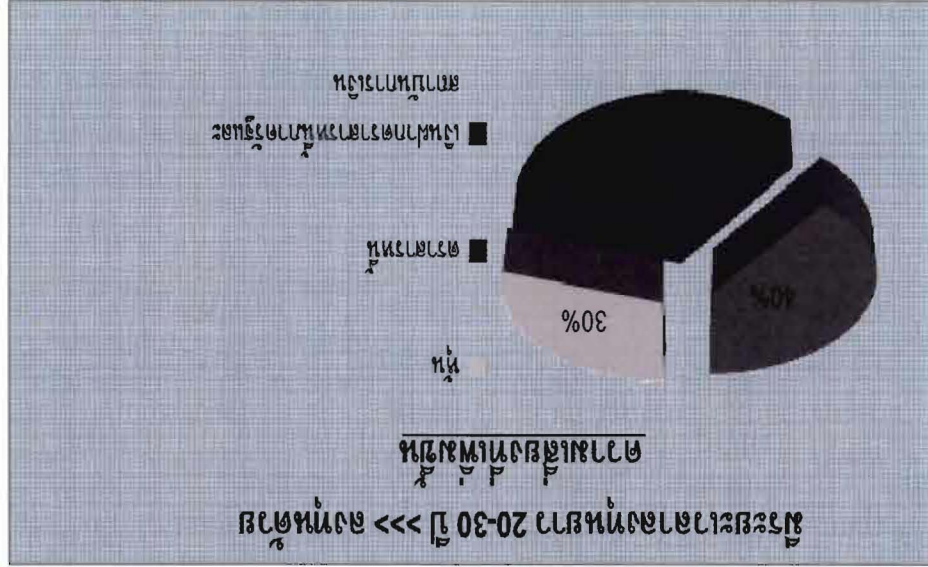


■ หุ้น ■ ตราสารหนี้ ■ เงินฝากตราสารหนี้ภาครัฐและสถาบันการเงิน

วัยสูงอายุ เริ่มลงทุนแบบระมัดระวัง



■ หุ้น ■ ตราสารหนี้ ■ เงินฝากตราสารหนี้ภาครัฐและสถาบันการเงิน



### พื้นที่อบรมบุคลากรและคณะผู้บริหาร

# การเปลี่ยนแปลงทางเลือกการลงทุน



สมาชิกสามารถแจ้งเปลี่ยนนโยบายการลงทุนเพื่อให้เหมาะสมกับความเสี่ยงและผลตอบแทนตามสภาวะตลาดและปัจจัยส่วนบุคคลที่เปลี่ยนแปลงไป โดยคำนึงถึง

## ปัจจัยของตนเองเปลี่ยนแปลง

- การเปลี่ยนแปลงขั้นพื้นฐาน เช่น อายุ ความรู้ ประสบการณ์ รายได้ที่เพิ่มขึ้น ฯลฯ
- ความสามารถในการรับความเสี่ยงเปลี่ยนแปลง
- เป้าหมายการลงทุนเปลี่ยนแปลง
- มีความจำเป็นต้องใช้เงินในด้านอื่นๆ

## สภาวะตลาดเปลี่ยนแปลง

- สภาวะตลาดการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไป เช่น ตลาดขาขึ้น หรือตลาดขาลง
- สภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปตามวัฏจักรเศรษฐกิจ
- ภาวะการเมืองและความมั่นคงที่เปลี่ยนแปลงไป

## แนวทางการตัดสินใจเลือกกองทุน

---

- รู้จักตัวเอง
- รู้จักนโยบายการลงทุน
- ตัดสินใจภายใต้ระดับการยอมรับความเสี่ยงตัวเอง
- ติดตามอย่างเข้าใจ



กรุณาติดต่อขอรับข้อมูลเพิ่มเติม  
หรือดูรายละเอียดได้ที่



ติดต่อฝ่ายกองงานสารองเลี้ยงชีพ

โทร. 02-686-6100 ต่อ 6182 - 87 E-mail PVD@ktam.co.th โทรสาร 02-670-0416

# ตราสารหนี้คืออะไร?

---

- ตราสารทางการเงินที่แสดงความเป็นหนี้ระหว่าง
  - ✓ ผู้ออกตราสาร ซึ่งถือเป็น ผู้กู้ (หรือลูกหนี้)
  - ✓ ผู้ซื้อ/ผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็น ผู้ให้กู้ (หรือเจ้าหนี้)
- ทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะจ่ายดอกเบี้ย เงินต้น ตามเวลาที่กำหนด
- ตราสารหนี้สามารถซื้อขายเปลี่ยนมือกันได้จนกว่าจะหมดอายุ
- ตราสารหนี้ ที่ออกโดยรัฐบาลหรือองค์กรของรัฐเรียกว่า “พันธบัตร (Bond)”
- ส่วนตราสารหนี้ที่ออกโดยภาคเอกชน เรียกว่า “หุ้นกู้ (Debenture)”
- อัตราดอกเบี้ย เป็นอัตราผลตอบแทนที่ผู้ออกตราสาร ต้องจ่ายให้แก่ผู้ถือตราสารหนี้
- กำไร/ขาดทุนจากการขาย (Capital Gain/Loss) ขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่ปรับขึ้นหรือลง และความต้องการของตลาด

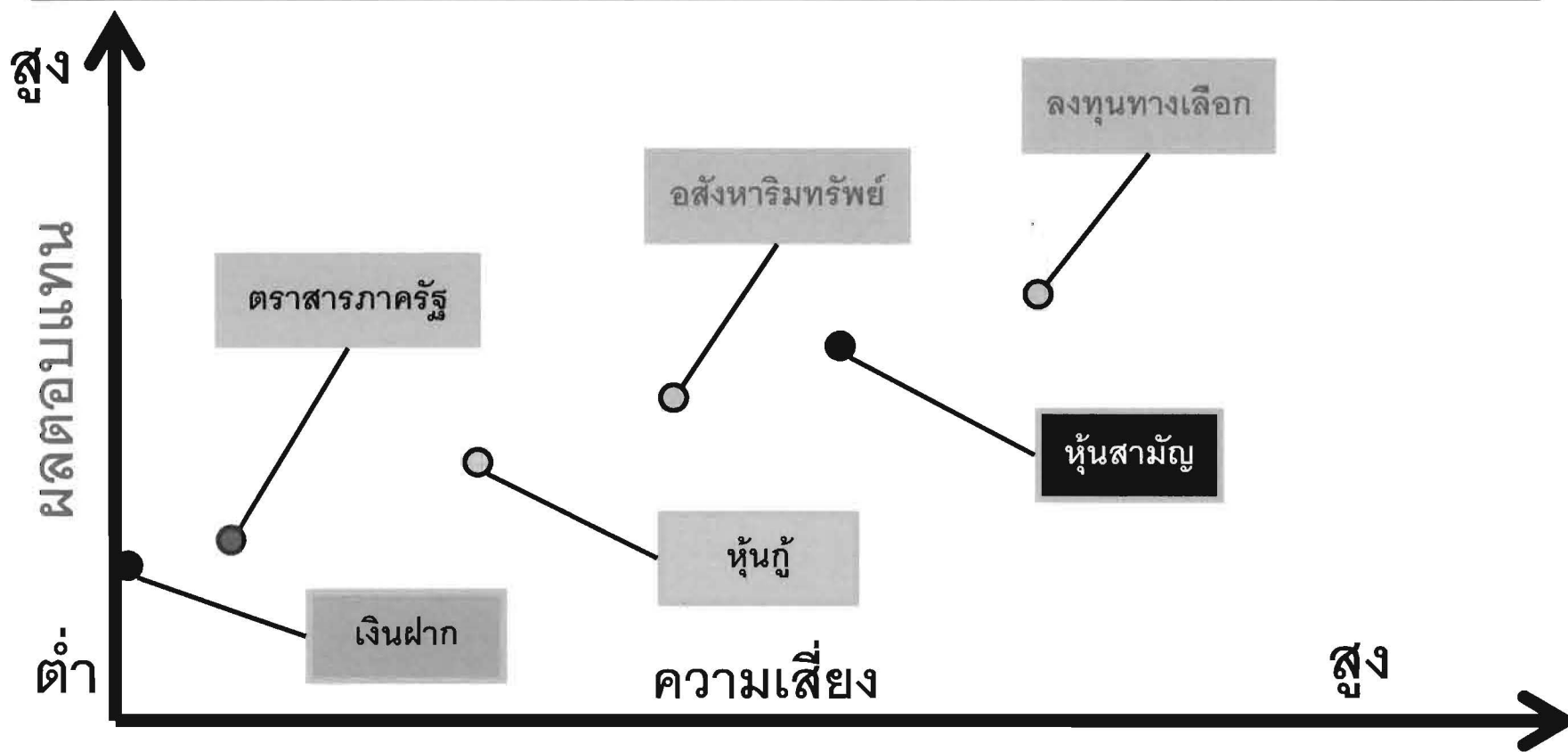
## ตราสารทุน

---

คือ ตราสารที่แสดงความเป็นเจ้าของกิจการในฐานะผู้ถือหุ้น

- ✓ มีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ เนื่องจากสิทธิเรียกร้องในทรัพย์สิน กรณีบริษัทต้องเลิกกิจการ อยู่ในลำดับหลังเจ้าหนี้
- ✓ มีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการอย่างเต็มที่ ในรูปของเงินปันผล
- ✓ ได้รับกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น ที่ซื้อขายทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ด้วย

# ผลตอบแทน และความเสี่ยงในการลงทุน



## ความเสี่ยงในการลงทุนประเภทต่างๆ:

- Market Risk
- Liquidity Risk
- Inflation Risk
- FX Risk
- Credit Risk
- Re-investment Risk
- Interest Rate Risk

# ตารางตัวอย่างการออมเงิน

เงินออม	ระยะเวลา ทำงาน (ปี)	นโยบาย				
		FI	FI95:EQ5	FI90:EQ10	FI85:EQ15	FI80:EQ20
1,500	30	1.68	2.02	2.00	2.35	2.52
1,500	20	0.76	0.86	0.85	0.95	1.00
1,500	10	0.26	0.28	0.27	0.29	0.30

## สมมติฐาน

เงินเดือน 15,000 บาท หักเงินสะสม 5% คิดเป็น 750 บาท นายจ้างสมทบอัตราเดียวกัน

อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในทุกปี ปีละ 5%

อายุเกษียณ 60 ปี

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีย้อนหลัง 3 ปี (2553-2555)

นโยบาย FI คิดเป็น 2.72%

นโยบาย FI95:EQ5 คิดเป็น 4.08%

นโยบาย FI90:EQ10 คิดเป็น 4.00%

นโยบาย FI85:EQ15 คิดเป็น 5.10%

นโยบาย FI80:EQ20 คิดเป็น 5.55%