



กองทุน สำรองเลี้ยงชีพ

ปีที่ 18 ฉบับที่ 78

กรกฎาคม - กันยายน 2566

ทำไมการลงทุนในตราสารหนี้ บางครั้งจึงขาดทุน?





อยู่ที่ไหน ก็ใกล้ ธ.ก.ส.



ทำธุรกรรมได้ง่ายๆ
ผ่าน **Banking Agent**
ของ ธ.ก.ส.

- ฝาก-ถอนเงินสด
- ชำระค้ำสินค้าและบริการ



เงื่อนไขเป็นไปตามที่ธนาคารกำหนด

สารบัญ

	หน้า
บรรณาธิการแถลง	2
ตราสารหนี้มีลักษณะของผลตอบแทนอย่างไร ทำไมบางครั้งจึงขาดทุน	3
มาตรวัดผลการดำเนินงานของกองทุนที่สำคัญคืออะไร และใช้งานตีความอย่างไร	5
6 วิธี รับมือ ภาวะหมดไฟ (Burnout)	8
รอบรั้วสมาคม	9

ที่ปรึกษากองบรรณาธิการ

1. นายวิทย์ รัตนากกร
2. นายสนั่น สุขสว่าง
3. นายสุเมธ อังคะศิริกุล
4. น.ส.วิลาวัลย์ สุวรรณะโสภณ
5. นายมนชัย สุดจิตร์
6. นายเชิดศักดิ์ สกุลทวีวัฒน์

คณะผู้จัดทำ

1. นางราตรี จารุนากุล
2. นางสาวนัทธนันท์ เทียนทอง
3. นางสาววรรณภา พรอคเจริญ

บรรณาธิการ

นายทำนอง ดาศรี

กองบรรณาธิการ

1. นายอาคม ไม้ตัดจันทร์
2. นายสมศักดิ์ หมื่นนภัย
3. นายกิตติชัย ไสสะอาด
4. นายสุรัชย์ สิริปรีดา
5. นายธนะ บำรุงแสง
6. นายรุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น



จัดทำโดย สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

อาคารเอกเอเชีย ห้อง 5บี2 ชั้น 5 เลขที่ 5/15 ซอยบุนผาบุรี แขวงช่องนนทรี

เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์ 02-294-7430-2, 095-527-4296 E-mail : aopsep21@outlook.com; aop21orth@gmail.com



Web Site : สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
www.aopfunds.com



LINE Official Account AOP FUND
ID : @aopfund



Facebook : กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
โดย สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บรรณาธิการกล่าว

สวัสดีครับสมาชิกและผู้อ่านทุกท่าน



วารสารฉบับที่ 78 นี้ เป็นฉบับประจำไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 ซึ่งอยู่ในภาวะที่สงครามรัสเซีย-ยูเครนยังคงดำเนินการสู้รบต่อไป และได้เกิดภัยธรรมชาติอย่างรุนแรงในหลายประเทศ เช่น ไฟไหม้ในฮาวาย แผ่นดินไหวที่เม็กซิโก น้ำท่วมในจีน ลิเบีย ฯลฯ ส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกเปราะบาง ทำให้เป็นส่วนหนึ่งส่งผลต่อประเทศที่อาศัยการส่งออกกระตุ้นการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างไทยได้รับผลกระทบด้วย โดยการส่งออกของไทยในไตรมาสที่ 1 และไตรมาสที่ 2 ลดลง 4.5% และ 5.6% ตามลำดับ

ในช่วงปลายไตรมาสที่ 3 เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2566 คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ลดประมาณการ การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปี 2566 เหลือโตเพียง 2.8% จากครั้งก่อนที่คาดว่าจะโต 3.6% ส่วนปี 2567 ปรับเพิ่มเป็น 4.4% จากครั้งก่อนที่คาดว่าจะโต 3.8%

เป็นที่น่าสังเกตว่าค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์ สรอ.ในช่วงไตรมาสที่ 3 นี้มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องจาก 35.27 เมื่อ 1 มิถุนายน 2566 เป็น 37.08 เมื่อ 1 ตุลาคม 2566 ต่ำสุดในรอบ 11 เดือน ส่วนตลาดหุ้น มีแนวโน้มลดลงและหุ้นกู้ของบางบริษัทมีปัญหา ในขณะที่ ดอกเบี้ยมีแนวโน้มสูงขึ้น ดังนั้นจึงส่งผลกระทบต่อการบริหารเงินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพด้วย

วารสารฉบับที่ 78 นี้ ได้ลงบทความ เรื่อง “มาตรการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนที่สำคัญคืออะไร และใช้งานตีความอย่างไร” และ “ตราสารหนี้มีลักษณะของผลตอบแทนอย่างไร ทำไมบางครั้งจึงขาดทุน” เพื่อเป็นประโยชน์ในการบริหารเงินทุน พร้อมทั้ง คอลัมน์ประจำ นานาสาระและรอบรู้ เช่นเคย ครับ

ทำนอง ดาศรี
บรรณาธิการ

ตราสารหนี้มีลักษณะของผลตอบแทนอย่างไร ทำไมบางครั้งจึงขาดทุน

ผศ.ดร. อัญชดา เจริญรุทษ์

ตราสารหนี้ (Bond) คือ ตราสารทางการเงินที่ผู้ถือ (นักลงทุน) มีสถานะเป็นเจ้าของหนี้ และผู้ออกมีสถานะเป็นลูกหนี้ โดยเจ้าหนี้จะได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของ “ดอกเบี้ย” (coupon rate) ที่ระบุในสัญญาอย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะได้รับ “เงินต้น” หรือราคาหน้าตั๋ว (par value) คืน เมื่อครบกำหนดอายุ หรือตามเงื่อนไขเช่นผู้ออกตราสารหนี้สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้ ตัวอย่างตราสารหนี้ที่พบเห็นทั่วไป เช่น 1. ตั๋วเงินคลัง ซึ่งออกโดยรัฐบาลและมีเวลาครบกำหนด หนึ่งปีหรือน้อยกว่า 2. พันธบัตรรัฐบาล ซึ่งออกโดยรัฐบาลและมีเวลาครบกำหนด มากกว่าหนึ่งปี 3. หุ้นกู้เอกชน

ผลตอบแทนในการลงทุนตราสารหนี้แบ่งได้เป็น 3 กลุ่มหลัก คือ

1. ดอกเบี้ย (coupon)
2. ผลตอบแทนจากการเอาดอกเบี้ยไปลงทุนต่อ (reinvestment of coupon)
3. และกำไรจากส่วนต่างของราคาซื้อขาย (price change)

โดยทั่วไปตราสารหนี้มีจุดเด่นตรงที่เป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงน้อย แต่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ แต่ก็ไม่ได้แปลว่านักลงทุนจะไม่มีโอกาสขาดทุน ความเสี่ยงของการลงทุนตราสารหนี้ มีดังนี้

1. ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย (Interest rate Risk) คือ ความเสี่ยงเมื่อดอกเบี้ยขึ้นแล้วราคาตราสารหนี้จะลง เนื่องจากตราสารหนี้ส่วนใหญ่จะให้ผลตอบแทนในลักษณะการจ่ายดอกเบี้ยที่แน่นอนให้แก่ผู้ลงทุน ซึ่งหากอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันของตลาดเปลี่ยนแปลงไป ราคาของตราสารหนี้ก็จะเปลี่ยนแปลงไปด้วยในทิศทางที่ตรงข้ามกัน ดังนั้นหากผู้ลงทุนมีความจำเป็นที่ต้องการขายตราสารหนี้ก่อนวันครบไถ่ถอนในช่วงเวลาที่ดอกเบี้ยขึ้น ผู้ลงทุนอาจต้องยอมรับผลขาดทุนที่เกิดขึ้น อย่างไรก็ตามความเสี่ยงดังกล่าวจะหมดไปหากผู้ลงทุนถือตราสารหนี้จนครบกำหนด ก็จะได้รับเงินต้นและดอกเบี้ยคืนตามที่กำหนดในตราสารหนี้

2. ความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ (Inflation Risk) คือ ความเสี่ยงที่ดอกเบี้ยที่แท้จริงจะได้น้อยลงหากเงินเฟ้อสูงขึ้น กล่าวคือ ถึงนักลงทุนจะได้ ดอกเบี้ย (coupon) และ มูลค่าที่ตราไว้ (par value) ตามกำหนด ถ้าเศรษฐกิจมีสภาพเงินเฟ้อสูง อำนาจซื้อของนักลงทุนก็จะลดลง

3. ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ (Credit/Default Risk) คือ ความเสี่ยงที่จะถูกเบี้ยวหนี้ ความเสี่ยงนี้รวมถึงการลด credit rating ซึ่งเป็นตัววัดความสามารถในการชำระหนี้ ที่ออกโดยองค์กร audit ต่าง ๆ

4. ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงในการเปลี่ยนตราสารหนี้เป็นเงินสดนั้นอาจทำได้ยาก เพราะไม่สามารถขายตราสารในเวลาและในราคาที่ต้องการได้

ดังนั้นการลงทุนในตราสารหนี้โดยตรงอาจมีความซับซ้อนผลขาดทุนในตราสารหนี้ด้วยปัจจัยมากกว่าหนึ่งอย่าง ยกตัวอย่างเป็นกรณีที่สำคัญดังนี้

1. ถ้านักลงทุนซื้อแล้วถือตราสารหนี้จนครบกำหนดก็จะไม่ขาดทุนในแง่ตัวเงิน เพราะได้เงินต้นเมื่อครบกำหนด แต่อาจจะเสียประโยชน์จากกำลังซื้อที่น้อยลงถ้าเงินเฟ้อสูง

2. ถ้านักลงทุนซื้อแล้วถือตราสารหนี้ไม่ครบกำหนด แต่ขายก่อนก็อาจจะขาดทุนจากส่วนต่างราคาซื้อขาย เนื่องจากตราสารหนี้ส่วนใหญ่จะให้ผลตอบแทนในลักษณะการจ่ายดอกเบี้ยที่แน่นอนให้แก่ผู้ลงทุน ซึ่งหากอัตราดอกเบี้ยตลาดในปัจจุบันเปลี่ยนแปลงไป ราคาของตราสารหนี้ในปัจจุบันก็จะเปลี่ยนแปลงไปด้วยในทิศทางที่ตรงข้ามกัน ถ้าดอกเบี้ยขึ้นราคาตราสารหนี้ก็จะลง

3. ถ้านักลงทุนซื้อหุ้นกู้ที่ออกโดยเอกชน ก็อาจจะมีความเสี่ยงสูงที่ไม่ได้รับเงินคืนถ้าบริษัทล้มละลาย แต่ถึงบริษัทไม่ล้มละลายก็มีความเสี่ยงจากการที่หุ้นกู้นั้น ๆ ถูก credit downgrade จากสถาบันที่จัดอันดับความเสี่ยง ถ้าบริษัทหรือองค์กรถูกลดอันดับความเสี่ยงราคาหุ้นกู้ก็จะต่ำลงทำให้ขาดทุนได้ แต่ทั้งนี้หุ้นกู้พวกนี้ก็จะให้ดอกเบี้ยหรือ coupon หน้าที่มากกว่าพันธบัตรรัฐบาลเพื่อชดเชยความเสี่ยงนี้

ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนก็จะขาดทุนได้ด้วยหลักการข้างต้นเช่นกัน แต่จะมีโอกาสขาดทุนเมื่อดอกเบี้ยในตลาดเพิ่มขึ้นแล้วขาดทุนจากส่วนต่างของราคาซื้อขายมากกว่า เนื่องจากเป็นการยากที่กองทุนเปิดจะถือตราสารหนี้หรือหุ้นกู้จนครบกำหนดเนื่องจากการเข้าออกของเงินในกองทุน (investment and redemption) อย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้การลงทุนในตราสารหนี้ส่วนใหญ่ก็มีความเสี่ยงน้อยกว่าหุ้น และอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยจากข้อมูลในอดีต เฉลี่ยอยู่ที่ 2-5% สูงกว่าดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไปที่ให้ดอกเบี้ยประมาณ 0.3 - 0.5% โดยถ้ลงทุนในพันธบัตรซึ่งมีผู้ออกเป็นรัฐบาลยิ่งทำให้มีโอกาสสูญเสียด้านต่ำ แต่หากลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัทเอกชน ก่อนลงทุนต้องดูให้แน่ใจก่อนว่าบริษัทนั้นมีฐานะมั่นคง มีเงินจะจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นคืนได้

มาตรวัดผลการดำเนินงานของกองทุนที่สำคัญ คืออะไร และใช้งานตีความอย่างไร

พศ.ดร. รุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น

มาตรวัดผลการดำเนินงานของกองทุนคือค่าเชิงตัวเลขที่สามารถนำมาบ่งชี้ความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการบริหารกองทุนรวมว่ามีประสิทธิภาพมากน้อยเพียงใด โดยมาตรวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสามารถแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มใหญ่ ได้แก่

1. มาตรวัดที่เกี่ยวกับการวัดผลตอบแทนที่ประเมินความเสี่ยงแล้ว หรือที่เรียกว่า “risk-adjusted return”
2. มาตรวัดที่เกี่ยวกับการวัดระดับความเสี่ยง และความสามารถในการบริหารความเสี่ยง (risk measurement)

โดยในแต่ละกลุ่มจะมีมาตรวัดที่หลากหลายซึ่งในที่นี้จะนำเสนอเฉพาะมาตรวัดที่มีการใช้กันอย่างแพร่หลายในปัจจุบัน

1. มาตรวัดที่เกี่ยวกับการวัดผลตอบแทนที่ประเมินความเสี่ยงแล้ว (risk-adjusted return)
 - 1.1 มาตรวัดที่เรียกว่า excess return หรือการเปรียบเทียบผลตอบแทนของกองทุนกับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ซึ่งสามารถคำนวณได้จาก $\bar{r}_p - \bar{r}_b$ การคำนวณ excess return นี้มีข้อควรระมัดระวังว่าดัชนีอ้างอิงที่เลือกนำมาเปรียบเทียบจะต้องมีระดับความเสี่ยงใกล้เคียงกับกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนที่เก่งจะต้องสามารถสร้างผลตอบแทนเอาชนะดัชนีอ้างอิงได้อย่างเป็นประจำในหลายๆ ช่วงระยะเวลาที่ประเมินความสามารถ
 - 1.2 มาตรวัดที่เรียกว่า Sharpe ratio ซึ่งเป็นมาตรวัดที่คำนวณจากการหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่ผู้จัดการกองทุนสามารถสร้างได้สูงกว่าผลตอบแทนที่ไม่มีความเสี่ยง (risk-free returns) แล้วหารด้วยความผันผวนของผลตอบแทนของกองทุน ดังนี้

$$S_p = \frac{\bar{r}_p - \bar{r}_f}{\sigma_p}$$

โดยที่ S_p คือค่า Sharpe ratio, r_p คือผลตอบแทนของกองทุน, r_f คือผลตอบแทนที่ไม่มีความเสี่ยง และ σ_p คือความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน

มาตรวัดที่เรียกว่า Sharpe ratio นี้ ถือเป็นการวัดความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนที่มีความคุ้มค่ากับความเสี่ยงของกองทุนหรือไม่ โดยความเสี่ยงที่พิจารณานี้ครอบคลุมทั้งความเสี่ยงเชิงระบบ (systematic risk) ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในภาพรวม กับความเสี่ยงเฉพาะตัว (non-systematic risk) ที่เป็นความเสี่ยงเฉพาะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท

Sharpe ratio จึงถือเป็นการวัดความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการแข่งกับตัวเองว่าสามารถสร้างผลตอบแทนเอาชนะความเสี่ยงที่เกิดขึ้นได้มากน้อยเพียงใด อย่างไรก็ตามการเปรียบเทียบ Sharpe ratio ควรเป็นการเปรียบเทียบกองทุนที่มีการบริหารหลักทรัพย์ประเภทเดียวกัน เช่นกองทุนหุ้นที่มีกลยุทธ์แบบเดียวกัน หรือกองทุนตราสารหนี้ที่มีกลยุทธ์แบบเดียวกัน เป็นต้น

มาตรวัดที่เรียกว่า Treynor ratio คือมาตรวัดที่มุ่งเป้าวัดความสามารถของผู้จัดการกองทุนว่าหากมีการลงทุนที่มีความเสี่ยงเชิงระบบมากขึ้นเพื่อหวังผลตอบแทน ผู้จัดการกองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนคุ้มค่ากับความเสี่ยงเชิงระบบที่สูงขึ้นหรือไม่ การวัดความเสี่ยงเชิงระบบนั้นวัดจากค่า Beta (β) ซึ่งเป็นค่าที่วัดความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนกองทุนกับผลตอบแทน

ของดัชนีอ้างอิงที่สะท้อนภาพรวมเศรษฐกิจ ดังนั้น Treynor ratio จึงคำนวณ

$$\text{จาก } T_p = \frac{\bar{r}_p - \bar{r}_f}{\beta_p} \quad \text{โดยที่ } T_p \text{ คือค่า Treynor ratio, } r_p \text{ คือผล$$

ตอบแทนของกองทุน, r_f คือผลตอบแทนที่ไม่มีความเสี่ยง และ β_p คือค่า beta ที่ชี้วัดความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนกองทุนกับผลตอบแทนของดัชนีตลาด

มาตรวัด Treynor ratio นี้เหมาะสมกับการเปรียบเทียบกองทุนรวมประเภทหุ้นที่มีเป้าหมายการลงทุนเพื่อเอาชนะตลาด

- 1.3 มาตรวัดที่เรียกว่า Jensen's Alpha เป็นอีกมาตรวัดที่ได้รับความนิยมเพื่อชี้วัดว่าผู้จัดการกองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้มากกว่าผลตอบแทนที่ควรสร้างได้ภายหลังประเมินความเสี่ยงเชิงระบบแล้วหรือไม่ การคำนวณ Jensen's Alpha เป็นดังสมการ

$$\alpha_P = (\bar{r} - \bar{r}_f) - \beta_P [\bar{r}_m - \bar{r}_f]$$

โดยที่ผลตอบแทนที่ควรสร้างได้คือค่า Beta คูณกับส่วนเพิ่มของผลตอบแทนของดัชนีที่สะท้อนภาพรวมของตลาด

ผู้จัดการกองทุนที่เก่งจะต้องสามารถสร้าง Jensen's Alpha ที่สูงกว่าศูนย์อย่างเป็นประจำและมีนัยสำคัญ

- 1.4 มาตรการวัดที่เรียกว่า Information ratio เป็นมาตรการวัดที่ประเมินว่าหากผู้จัดการกองทุนมีการลงทุนที่เบี่ยงเบนไปจากดัชนีที่สะท้อนภาพรวมเศรษฐกิจนั้น ผู้จัดการกองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่คุ้มค่าหรือไม่ การชี้วัดความเบี่ยงเบนจากดัชนีตลาดนั้นวัดจากตัวแปรที่เรียกว่า Tracking error หรือ ค่าเฉลี่ยของการเบี่ยงเบนของผลตอบแทนออกจากดัชนีตลาด

การเบี่ยงเบนออกจากดัชนีตลาดสะท้อนว่าผู้จัดการกองทุน กำลังทำ market timing และ security selection ซึ่งผู้จัดการกองทุนที่เก่งจะต้องสามารถสร้างผลตอบแทนที่คุ้มค่าต่อการเบี่ยงเบนดังกล่าว มาตรการวัด Information ratio สามารถคำนวณได้จาก

$$\frac{r_p - r_m}{\text{Tracking error}}$$

2. มาตรการที่เกี่ยวกับการวัดระดับความเสี่ยง และความสามารถในการบริหารความเสี่ยง (risk measurement)
- 2.1 การวัดความผันผวนของผลตอบแทนด้วยค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานหรือที่เรียกว่า Sigma (σ) ซึ่งเป็นการวัดค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนที่อยู่ห่างออกจากผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุน ค่า Sigma ที่สูงสะท้อนว่า ความเสี่ยงของกองทุนสูงและสามารถทำให้ผลตอบแทนมีความผันผวนมาก
- 2.2 การวัด Maximum drawdown ซึ่งเป็นการวัดผลตอบแทนติดลบที่มากที่สุด ในช่วงระยะเวลาหนึ่ง เช่นในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา หรือ 5 ปีที่ผ่านมา เป็นต้นว่ากองทุนดังกล่าวมีผลตอบแทนติดลบสูงสุดเท่าไร
- 2.3 การวัด Time to recovery คือมาตรฐานที่วิเคราะห์ว่ากองทุนใช้ระยะเวลายาวนานเพียงใดในการสร้างผลตอบแทนให้มูลค่ากองทุนกลับมาเท่ากับมูลค่าสูงสุดที่กองทุนเคยสร้างได้

กล่าวโดยสรุป มาตรการที่ใช้ในการวัดผลตอบแทนเทียบกับความเสี่ยงของกองทุน และมาตรการที่ใช้ในการวัดความเสี่ยงของกองทุนนี้ จะต้องมีการใช้ควบคู่กัน อยู่เสมอ และผู้ที่ใช้มาตรการจะต้องเข้าใจความหมายและวิธีการตีความที่ถูกต้อง เช่น หากต้องการเปรียบเทียบผลตอบแทนระหว่างกองทุนและดัชนีตลาดสามารถใช้ excess return และ Jensen's Alpha ได้ แต่หากต้องการเปรียบเทียบความสามารถของผู้จัดการกองทุนกับกองทุนอื่น อาจใช้ Sharpe Ratio และ Treynor ratio ได้ เป็นต้น

ในส่วนของมาตรการวัดความเสี่ยงนั้น การใช้งานมักจะเป็นการประเมินเปรียบเทียบกับกรอบความเสี่ยงที่กองทุนอนุญาตให้ผู้จัดการกองทุนสามารถดำเนินการได้ หรือที่เรียกว่า risk budgeting ซึ่งจะต้องมีการวัดผลลัพธ์การบริหารความเสี่ยงของผู้จัดการกองทุนอยู่เป็นประจำเพื่อสร้างความมั่นใจว่ากองทุนมีระดับความเสี่ยงอยู่ภายใต้เกณฑ์ที่กำหนดไว้



6 วิธีรับมือ ภาวะหมดไฟ (Burnout)



1. ขอความช่วยเหลือ
พูดคุยปรึกษา ระบายความเครียด
กับคนที่สามารถช่วยเหลือได้

2. พบปะสังสรรค์

มีกิจกรรมนอกเวลาว่างกับเพื่อนร่วมงานบ้าง
ลดพบปะพูดคุยกับคนที่ทำให้รู้สึกแย่



3. เข้าร่วมกลุ่มที่ช่วยให้ชีวิตรู้สึกดี

เช่น กลุ่มศาสนา กลุ่มทางสังคม จิตอาสาต่าง ๆ
ทำให้มีความสุขทางใจ ลดความเครียด

4. ปรับเปลี่ยนมุมมอง

ค้นหาคุณค่าในงานที่ทำอยู่ สร้างความสมดุล
ระหว่างงานและชีวิตด้านอื่น ๆ



5. พுகมิตรกับเพื่อนร่วมงาน

ทำให้ความเครียดในการทำงานลดลง
บรรยากาศในการทำงานดีขึ้น

6. พัก

ลางานไปใช้เวลาในสภาพแวดล้อมใหม่
เพื่อฟื้นฟูร่างกายและจิตใจ



ที่มา : ศูนย์สุขภาพจิต คณะจิตวิทยา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

สานพลัง สร้างนวัตกรรม สื่อสารสุข

ที่มา : ศูนย์สุขภาพจิต คณะจิตวิทยา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

จัดทำเมื่อ กันยายน 2566

รอบรู้สมาคม

1. การจัดโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยรับเงินทุนเพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง) รุ่นที่ 1 วันอังคารที่ 25 กรกฎาคม 2566 เวลา 13.00-16.00 น. โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย โดยได้รับทุนจาก “กองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน (CMDP)”

การจัดอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ครั้งที่ 1 สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินทุนจากการสนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้สมาชิกมีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณอายุ จากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน โดยโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีจุดประสงค์เพื่อให้สมาชิกสามารถกำหนดพฤติกรรมการใช้จ่าย การตัดสินใจด้านการลงทุน และการคาดการณ์มูลค่าเงินก้อนพืงมี ณ วันเกษียณอย่างเหมาะสม สมาชิกจะได้ทำความเข้าใจพื้นฐานด้านการเงินและการวางแผนการออมเพื่อ ซึ่งในปัจจุบันยังมีอัตราการออมที่ต่ำ และเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสม

ในการจัดอบรม รุ่นที่ 1 ครั้งนี้ สมาคมได้จัดขึ้น ณ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยมาสเตอร์พูลฟันด์ ซึ่งจัดทะเบียนแล้ว ในส่วนมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี เมื่อ วันอังคารที่ 25 กรกฎาคม 2566 เวลา 13.00-16.00 น. ณ ห้องประชุมพินิจวิทัศน์ (V Space) อาคารการเรียนรู้พหุวิทยาการ (LX) ชั้น 14 มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี โดยมีสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเข้าร่วมอบรมจำนวน 100 คน การอบรมครั้งนี้ได้รับความร่วมมือจากคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ให้ความอนุเคราะห์ผู้ทรงคุณวุฒิมาเป็นวิทยากร

รายงานชี้แจงสรุปผลสัมฤทธิ์การจัดโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยรับเงินทุนเพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง) รุ่นที่ 1 วันอังคารที่ 25 กรกฎาคม 2566 เวลา 13.00-16.00 น. โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย โดยได้รับทุนจาก “กองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน (CMDP)”

จัดทำโดย ผศ.ดร.รุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (หัวหน้าโครงการ) และหน่วยงานที่เป็นผู้รับผิดชอบหลัก สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Association of Provident Funds)

หลักการและเหตุผลของการจัดโครงการอบรมสมาชิกกองทุนฯ

การจัดอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ครั้งที่ 1 สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินทุนจากการสนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณอายุ จากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน โดยโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีจุดประสงค์เพื่อให้สมาชิกสามารถกำหนดพฤติกรรมการใช้จ่าย การตัดสินใจด้านการลงทุน และการคาดการณ์มูลค่าเงินก้อนพืงมี ณ วันเกษียณอย่างเหมาะสม สมาชิกจะได้ทำความเข้าใจพื้นฐานด้านการเงินและการวางแผนการออมเพื่อ ซึ่งในปัจจุบันยังมีอัตราการออมที่ต่ำ และเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสม

ดังนั้นสมาคมฯ จึงได้กำหนดจัด “โครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ” ขึ้น โดยจะเป็นโครงการอบรมที่จัดขึ้น ณ สถานที่ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ยินดีให้สมาคมฯ เข้าไปดำเนินการจัดโครงการอบรมดังกล่าว

วัตถุประสงค์ของโครงการอบรมสมาชิกกองทุนฯ

- จัดฝึกอบรมในลักษณะ Workshop เพื่อให้เกิดการเรียนรู้ร่วมกัน
- เพื่อให้ผู้เรียนได้ตระหนักถึงประโยชน์ของการออมเพื่อเกษียณอายุ
- เพื่อให้ผู้เรียนรับทราบแนวทางในการประเมินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมเพื่อการเกษียณ
- เพื่อให้ผู้เรียนเข้าใจวิธีการในการคำนวณมูลค่าเงินก้อน ณ วันเกษียณ

การทดสอบความรู้

เพื่อเป็นการทดสอบความรู้ความสามารถของผู้อบรมในหลักสูตร จะมีการ Post-test หลังการอบรม เพื่อประเมินความรู้ ความสามารถของผู้เข้าร่วมการอบรม

การจัดทำแบบทดสอบพฤติกรรมกรรมการออมในปัจจุบันและในอนาคต

ในโครงการอบรมนี้จะมีการสำรวจพฤติกรรมกรรมการออมและการลงทุนของผู้เข้ารับการอบรมโดยผู้เข้าอบรมที่ยินดีเข้าร่วมในการตอบแบบสอบถามเพิ่มเติมจะต้องแสดงเจตจำนงในการเข้าร่วมในวันที่จัดโครงการอบรม และจะได้รับค่าตอบแทนในการตอบแบบสำรวจจำนวน 500 บาท

1. แบบสำรวจพฤติกรรม ณ วันอบรม เพื่อให้เข้าใจพฤติกรรมกรรมการออม อัตราการออม และแผนการลงทุนในปัจจุบันของผู้เข้ารับการอบรม
2. แบบสำรวจพฤติกรรมหลังการอบรม ในช่วง 3 เดือนหลังการอบรม เพื่อให้เข้าใจว่าผู้เข้ารับการอบรมมีการปรับพฤติกรรมกรรมการออม อัตราการออม และแผนการลงทุนให้เหมาะสมหรือไม่

การประเมินผล

ผู้เข้ารับการอบรมจะต้องเข้ารับการอบรมอย่างน้อย 80% ของเวลาอบรมทั้งหมด จึงจะได้รับวุฒิบัตร

ผู้เข้าร่วมอบรม

- สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) ขององค์กรที่มีลักษณะดังนี้
- องค์กรที่มีลักษณะงานไม่เกี่ยวข้องกับงานด้านการเงินการลงทุน
- องค์กร/กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะต้องมีสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อย่างน้อยจำนวน 100 คนขึ้นไป
- คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเข้าร่วมอบรม เพื่อให้ตระหนักถึงประโยชน์ที่ได้รับจากการอบรม และนำแนวทางการอบรมไปประยุกต์ใช้ต่อไปในอนาคตด้วยตนเอง หรือมีความประสงค์จะติดต่อกับสมาคมฯ เพื่อประสานงานว่าจ้างจัดฝึกอบรมต่อไปในอนาคต

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นรัฐวิสาหกิจไม่เกิน 8 รุ่น และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมคัดเลือกตามเกณฑ์ที่ได้ตกลงไว้กับ CMDF ทั้ง 12 รุ่นในโครงการต่อเนื่องครั้งนี้ จะไม่ใช้กองทุนที่สมาคมเคยจัดโครงการอบรมสมาชิกรุ่น 1-6 ที่สมาคมเคยจัดภายใต้โครงการที่ได้รับเงินทุนจากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF)

วิทยากร

ผศ.ดร.รุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และ หม่อมหลวงกวิณ ศรีธวัช อดีตผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงินการลงทุน บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

รอบรู้สมาคม

จำนวนผู้เข้าร่วม

โดยในรุ่นที่ 1 นี้จัดอบรมให้กับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยมาสเตอร์พูลฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ในส่วนมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี จำนวนทั้งหมด 100 คน

สถานที่จัดอบรม

ณ ห้องประชุม ฟินิจิวทัศน์ (V Space) อาคารการเรียนรู้พหุวิทยาการ (LX) ชั้น 14 มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี

หัวข้อการอบรม และเนื้อหาสาระวิชา

หัวข้อการอบรมจะแบ่งออกเป็น 3 หัวข้อ โดยแต่ละหัวข้อจะมีการจัดในลักษณะ Workshop แบบเล่นเกม ซึ่งจะมีการจัดกลุ่มผู้เรียนออกเป็น 10 กลุ่ม กลุ่มละ 10 คนเพื่อร่วมเล่นเกม ระดมความคิดด้วยกันภายในกลุ่ม สำหรับรายละเอียดของการเล่นเกมในแต่ละหัวข้อ มีดังนี้

เกมที่ 1 เกมการวางแผนการออมและการใช้จ่าย

เกมที่ 1 นี้จะมีลักษณะเป็นเกมที่มุ่งเน้นให้ผู้เรียนตระหนักถึงความสำคัญของการออม ค่าเสียโอกาสของการไม่ออมและนำเงินไปใช้จ่ายบริโภคต่าง ๆ รวมถึงให้ผู้เรียนได้เข้าใจถึงอัตราผลตอบแทนทบต้น และการเติบโตของเงินลงทุนในอนาคตตลอดการออมเพื่อเกษียณที่มีระยะเวลามากกว่า 20 ปี

วิทยากรจะเริ่มต้นจากการบรรยายถึงทางเลือกในการใช้ชีวิตแต่ละรูปแบบไม่ว่าจะเป็นการเลือกซื้อบ้าน รถ และค่าใช้จ่ายประจำวัน เพื่อให้ผู้เรียนในแต่ละกลุ่มได้ระดมความคิดเห็นว่าอยากจะทำอะไรในชีวิตในระดับใด ซึ่งการเลือกรูปแบบการใช้จ่ายต่าง ๆ จะนำมาสู่มูลค่าของเงินออมที่แตกต่างกัน โดยมีตัวอย่างของทางเลือกในการใช้จ่ายของแต่ละรูปแบบ ซึ่งจะนำมาสู่การจำลองสถานการณ์ของการออมที่แตกต่างกัน

เมื่อผู้เรียนเลือกแผนภาพการใช้จ่ายในแต่ละประเภทแล้วจะทำการเก็บข้อมูลของผู้เรียน นำมาประมวลผลใน Excel spreadsheet ที่จัดเตรียมไว้ล่วงหน้า เพื่อประเมินระดับค่าใช้จ่าย และระดับเงินออมที่เกิดขึ้นของแต่ละกลุ่ม โดยจะมีการเปรียบเทียบผลการใช้จ่ายของแต่ละกลุ่มและโอกาสในการออมสร้างความมั่งคั่งในอนาคต

เกมที่ 2 เกมการประเมินสถานการณ์หลังเกษียณอายุ

เกมที่ 2 นี้จะมีจุดประสงค์มุ่งเน้นให้ผู้เรียนร่วมกันประเมินว่าในช่วงเกษียณอายุ จะมีความจำเป็นในการใช้จ่ายอย่างไร จำนวนเท่าใด ซึ่งเป็นเกมที่ทำให้ผู้เรียนได้ตระหนักว่าจำเป็นต้องมีเป้าหมายของเงินก้อน ณ วันเกษียณอายุจำนวนเท่าใดเพื่อให้เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดังกล่าว

วิทยากรจะเริ่มต้นจากการแจกกระดาษที่มีช่องตารางให้ผู้เรียนในแต่ละกลุ่มได้ระดมความคิดเห็นว่าจะมีการใช้จ่ายในแต่ละหมวดการใช้จ่ายเป็นจำนวนเท่าใดต่อเดือน หรือเท่าใดต่อปี รายละเอียดของค่าใช้จ่ายที่ผู้เรียนต้องตอบมีทั้งหมด 7 หมวด

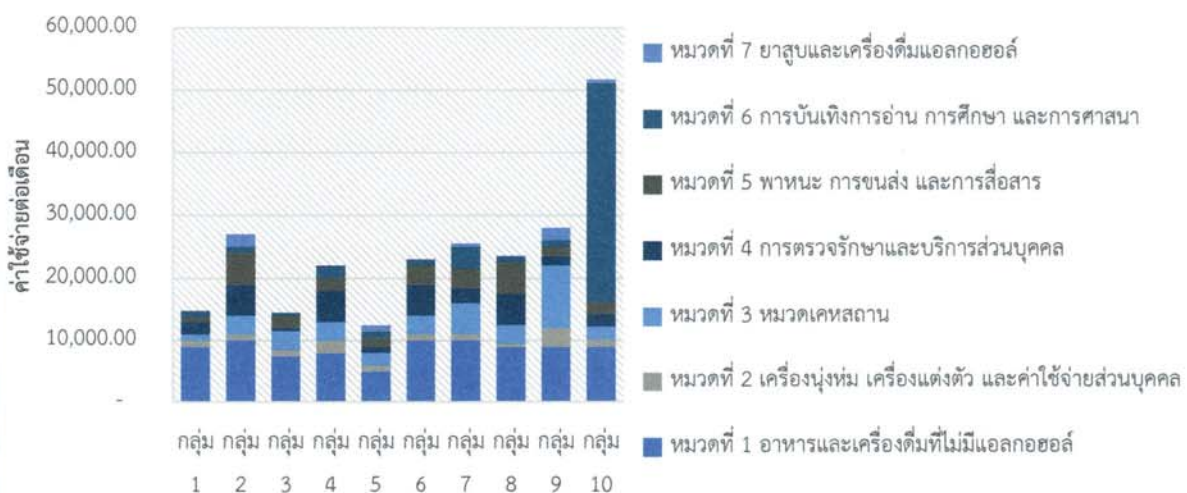
เมื่อผู้เรียนประเมินระดับค่าใช้จ่ายเสร็จสิ้น วิทยากรจะเก็บข้อมูลที่ผู้เรียนตอบนำมาใส่ใน Excel spreadsheet ที่ออกแบบไว้แล้วเพื่อแสดงผลให้ผู้เรียนได้เห็นภาพว่าการใช้จ่ายของแต่ละกลุ่มเป็นอย่างไร มีสัดส่วนการใช้จ่ายของแต่ละหมวดร้อยละเท่าใด ดังแสดงในรูปที่ 2 ที่เป็นผลการเล่นเกมของผู้เรียนในโครงการฝึกอบรมรุ่นที่ 1 นี้

เมื่อมีการถกประเด็นเรื่องลักษณะของค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในช่วงหลังเกษียณอายุ จะมีการบรรยายสรุปประเด็นสำคัญของการประเมินค่าใช้จ่ายหลังเกษียณ แสดงผลการสำรวจจากการวิจัยว่าประชากรไทยในแต่ละกลุ่มมีค่าใช้จ่ายหลังเกษียณอยู่ในระดับใด และถกประเด็นแนวทางการประเมินเงินก้อนขั้นต่ำต้องมี ณ วันเกษียณอายุภายหลังจากทราบค่าใช้จ่ายต่อเดือน

วิทยาการจะเริ่มต้นจากการแจกกระดาษที่มีช่องตารางให้ผู้เรียนในแต่ละกลุ่มได้ระดมความคิดเห็นว่าจะมีการใช้จ่ายในแต่ละหมวดการใช้จ่ายเป็นจำนวนเท่าใดต่อเดือน หรือเท่าใดต่อปี รายละเอียดของค่าใช้จ่ายที่ผู้เรียนต้องตอบมีทั้งหมด 7 หมวด ได้แก่

1. อาหารและเครื่องดื่มนที่ไม่มีแอลกอฮอล์ - อาหารปรุงที่บ้าน เช่น ข้าว แป้ง ผลิตภัณฑ์จากแป้ง เนื้อสัตว์ เป็ดไก่ สัตว์น้ำ ไข่ ผลิตภัณฑ์นม ผัก ผลไม้ และเครื่องดื่มนที่ไม่มีแอลกอฮอล์เป็นต้น / อาหารสำเร็จรูป ที่บริโภคในบ้าน / อาหารสำเร็จรูป ที่บริโภคนอกบ้าน
2. เครื่องนุ่งห่มและรองเท้า - ผ้าและเสื้อผ้า / รองเท้า
3. หมวดเคสสถาน - ค่าที่พักอาศัย เช่นค่าเช่า วัสดุก่อสร้าง และค่าแรง เป็นต้น / ค่าไฟฟ้า / ค่าเชื้อเพลิงในบ้าน / ค่าน้ำประปา / เครื่องแต่งบ้านและบริภัณฑ์อื่นๆ / คนรับใช้และพี่เลี้ยง
4. การตรวจรักษาและบริการส่วนบุคคล - ค่าตรวจรักษาและค่ายา / ค่าของใช้ส่วนบุคคล เช่น สบู่ ยา สระผม ยาสีฟัน กระจกสีซู่ หวี แปรงสีฟัน เครื่องสำอาง / ค่าบริการส่วนบุคคล เช่น ค่าบริการเพื่อความสวยงาม (เช่น ทำผม ทำเล็บ) ฟ้อนคลาย (เช่น นวด) / ค่าบัตรประกันสุขภาพและประกันชีวิต
5. พาหนะ การขนส่ง และการสื่อสาร - ค่าโดยสารสาธารณะ / น้ำมันเชื้อเพลิง / ค่าบริการบำรุงรักษายานยนต์ / ค่าภาษีและประกันภัยรถยนต์ / ค่าบริการการสื่อสารและเครื่องรับอุปกรณ์สื่อสาร
6. การบันเทิงการอ่าน การศึกษา และการศาสนา - ค่าธรรมเนียมและค่าสมาชิกการเข้าใช้กิจกรรมต่างๆ เช่น ฟิตเนส สปา และโรงหนัง เป็นต้น / ค่าอุปกรณ์กีฬาและเครื่องเล่น / ค่าอุปกรณ์การบันเทิง / ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการอ่าน / ค่าเล่าเรียน ค่าธรรมเนียมการศึกษา หนังสือและอุปกรณ์การศึกษา / การศาสนา ถวายพระ และไหว้เจ้าอื่นๆ
7. ยาสูบและเครื่องดื่มนแอลกอฮอล์ - ผลิตภัณฑ์ยาสูบ / เครื่องอิมที่มีแอลกอฮอล์

รูปที่ 1 แผนภาพแสดงผลการประเมินค่าใช้จ่ายหลังเกษียณอายุ



เกมที่ 3 เกมการลงทุน

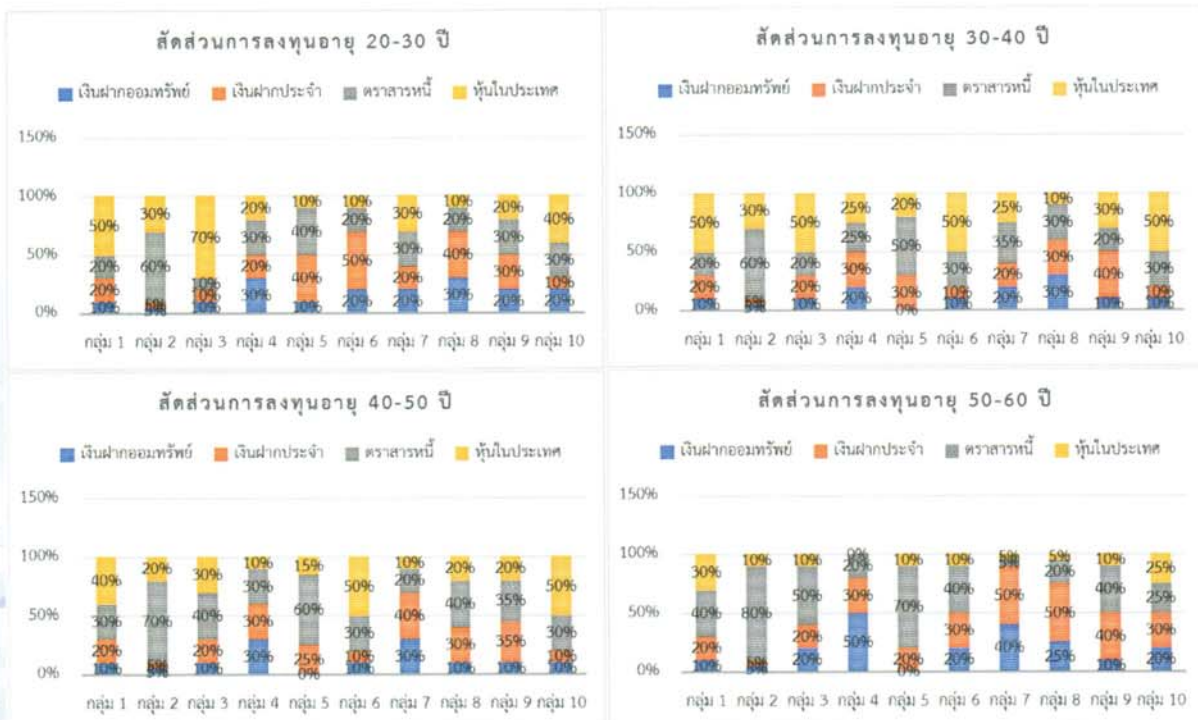
เกมที่ 3 นี้จะมีการจำลองสถานการณ์การลงทุนของบุคคลหนึ่ง ที่มีลักษณะดังแสดงในตาราง 1 เพื่อให้ผู้เรียนได้วิเคราะห์ว่าควรเลือกนโยบายการลงทุนอย่างไรสำหรับบุคคลดังกล่าว โดยก่อนเริ่มเล่นเกม วิทยากรจะมีการบรรยายเพื่อให้ผู้เรียนได้มีความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับประเภทของหลักทรัพย์ ลักษณะผลตอบแทนของแต่ละหลักทรัพย์ ความเชื่อมโยงระหว่างสถานการณ์ในระบบเศรษฐกิจกับผลตอบแทนของหลักทรัพย์แต่ละประเภท และความสัมพันธ์ระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทน

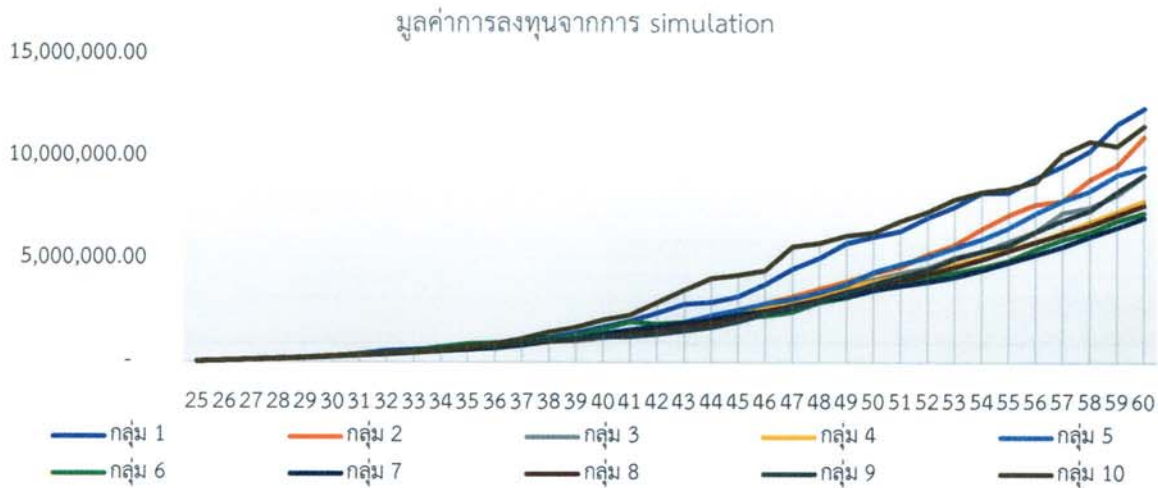
ตารางที่ 1 ลักษณะของผู้ออมสำหรับการเล่นเกม

สมมุติฐาน		
ชายคนหนึ่งอายุ	25	ปี
เงินเดือนในปัจจุบัน	30,000.00	บาทต่อเดือน
อัตราการขึ้นเงินเดือน	7%	ต่อปี
ระดับการกลัวความเสี่ยง	สูง	
ระดับความรู้ด้านการเงิน	ปานกลาง	
อัตราการออมต่อเดือน	10%	

เมื่อผู้เรียนเลือกแผนการลงทุนตลอดช่วงอายุของบุคคลดังกล่าว จะทำการแสดงสัดส่วนการลงทุน และมูลค่าเงินออม โดยจะเป็นลักษณะการสุ่มผลตอบแทนตามความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้เรียนได้เห็น ว่า ถึงแม้การลงทุนในหุ้นจะมีความเสี่ยงสูง แต่หากลงทุนในช่วงอายุน้อยมูลค่าความผันผวนที่เป็นตัวเงินก็ไม่ได้มากนัก ดังนั้นถึงแม้บุคคลที่กำหนดในเกมนจะเป็นผู้กลัวความเสี่ยงสูง แต่การเลือกนโยบายการลงทุนแบบ lifepath ที่มีการลงทุนในหุ้นในสัดส่วนมาก แล้วค่อยทยอยลดลง ก็ยังเป็นแนวทางที่เหมาะสมสำหรับการลงทุน ผลของการเล่นเกมของผู้เข้าอบรมในรุ่นที่ 1 นี้ แสดงอยู่ในรูปที่ 2

รูปที่ 2 ผลการเล่นเกมนการลงทุน





ผลการสอบ Post-test และวิเคราะห์พฤติกรรมกรรมการอบรมและการลงทุน

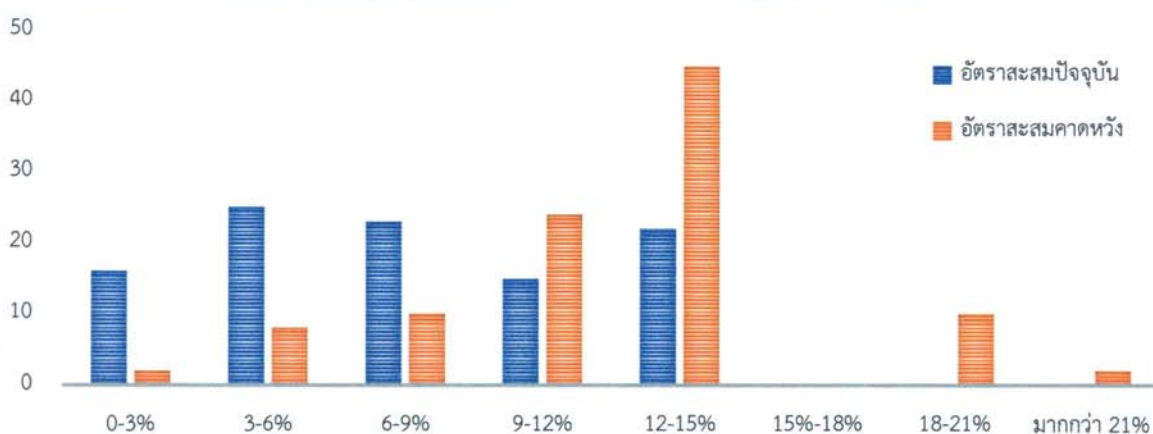
เพื่อเป็นการวัดผลสัมฤทธิ์ของโครงการอบรม จึงมีการจัดสอบวัดผลความรู้ และวัดพฤติกรรมการอบรมและการลงทุนของผู้เรียน โดยข้อสอบ Post-test และแบบประเมินพฤติกรรมแสดงอยู่ในเอกสารแนบ 1 ซึ่งจากการวิเคราะห์ข้อมูลที่ได้รับจากการทำข้อสอบได้ผลดังตารางที่ 2 ซึ่งผลการทดสอบดังกล่าวผ่านเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนดเป็นตัวชี้วัดของโครงการอบรมคือ อย่างน้อยร้อยละ 70 ของผู้เข้าอบรม ได้คะแนน Post-test ไม่ต่ำกว่า 60%

ตารางที่ 2 ผลคะแนนสอบ Post-test

	คะแนนสอบเฉลี่ย Post-test	ร้อยละของผู้เข้าอบรมได้คะแนน Post-test ไม่ต่ำกว่า 60%
25 กรกฎาคม 2566	85.20%	86.0%

ส่วนผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการอบรมของผู้เรียนพบว่าผู้เรียนส่วนใหญ่มีอัตราการสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในระดับสูงที่เฉลี่ยร้อยละ 8.25 ของเงินเดือนในปัจจุบัน และมีการกระจายตัวของอัตราการสะสมดังแสดงในรูปที่ 4 โดยผู้เรียนมีการแสดงความคิดเห็นว่าอัตราสะสมที่เหมาะสมสำหรับตนเองส่วนใหญ่อยู่ที่ค่าเฉลี่ยประมาณ 12.86% ของเงินเดือน และมีการกระจายตัวดังแสดงในรูปที่ 3

รูปที่ 3 อัตราการสะสมในปัจจุบัน และอัตราสะสมคาดหวัง



รอบรั้วสมาคม

หากทำการแบ่งผู้เรียนเป็นกลุ่มตามความคิดเห็นว่าผู้เรียนมีการเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมหรือไม่จะพบว่ากลุ่มผู้เรียนที่ในปัจจุบันมีความเห็นว่าตนเองยังเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสมนั้น มีความประสงค์ที่จะออมเพิ่มทันทีภายหลังการอบรมสูงถึงร้อยละ 50 และกลุ่มผู้เรียนที่คิดว่าในปัจจุบันมีแผนการลงทุนที่เหมาะสมอยู่แล้วมีความประสงค์จะออมเพิ่มทันทีภายหลังการอบรมอยู่ที่ร้อยละ 35.48 และกลุ่มที่คิดว่าในปัจจุบันมีอัตราการออมเหมาะสมอยู่แล้วที่ร้อยละ 61.29 ดังรายละเอียดในตารางที่ 3

ตารางที่ 3 จำนวนผู้เรียนที่มีพฤติกรรมการออมเพิ่ม

	ออมเพิ่มทันที	ออมเหมาะสมแล้ว	ไม่ประสงค์ออมเพิ่ม	ค่าเฉลี่ยอัตราสะสมในปัจจุบัน
ผู้เรียนทั้งหมด	50 คน (50%)	48 คน (48%)	2 คน (2%)	8.25%
แบ่งกลุ่ม				
กลุ่มที่คิดว่าตนมีแผนการลงทุนเหมาะสมแล้ว	11 คน (35.48%)	19 คน (61.29%)	1 คน (3.23%)	8.55%
กลุ่มที่คิดว่าตนมีแผนการลงทุนไม่เหมาะสม	39 คน (56.52%)	29 คน (42.03%)	1 คน (1.45%)	8.19%

จากข้อมูลนี้ทำให้ทราบว่าผู้เรียนที่มีการเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมมีแนวโน้มเป็นกลุ่มพนักงานที่ตระหนักถึงการออมเพื่อเกษียณและมีการวางแผนที่ดีอยู่แล้ว ในขณะที่กลุ่มพนักงานที่คิดว่าตนเองเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสมในปัจจุบันส่วนใหญ่เป็นกลุ่มพนักงานที่อยากจะทำออมเพิ่ม จากข้อมูลดังกล่าวจึงทำให้สรุปได้ว่าการอบรมของโครงการนี้สามารถทำให้ผู้เรียนมีการตระหนักรับรู้ถึงการออมเพื่อเกษียณและมีความต้องการที่จะออมเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งจำนวนผู้เรียนที่ประสงค์จะออมเพิ่มมีสัดส่วนมากกว่า 25% ของผู้เข้ารับการอบรมทั้งหมดซึ่งเป็นตัวชี้วัดของโครงการอบรม



บรรยากาศการจัดโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รุ่นที่ 1



2. การจัดโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยรับเงินทุนเพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง) รุ่นที่ 2 วันอังคารที่ 29 สิงหาคม 2566 เวลา 13.00-16.00 น. โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย โดยได้รับทุนจาก “กองทุนส่งเสริมการตลาด (CMDP)”

การจัดอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรุ่นที่ 2 นี้ สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินทุนจากการสนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้สมาชิกมีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณอายุ จากกองทุนส่งเสริมการตลาด โดยโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีจุดประสงค์เพื่อให้สมาชิกสามารถกำหนดพฤติกรรมการใช้จ่าย การตัดสินใจด้านการลงทุน และการคาดการณ์มูลค่าเงินก้อนที่มี ณ วันเกษียณอย่างเหมาะสม สมาชิกจะได้ทำความเข้าใจพื้นฐานด้านการเงินและการวางแผนการออมเพื่อ ซึ่งในปัจจุบันยังมีอัตราการออมที่ต่ำ และเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสม

ในการจัดอบรม “โครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ รุ่นที่ 2” นี้จัดขึ้น ณ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน บริษัท ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งจัดระเบียบแล้ว เมื่อ วันอังคารที่ 29 สิงหาคม 2566 เวลา 13.00-16.00 น. ณ ห้องประชุม ทอท.1 ชั้น 6 (สนง.) เลขที่ 333 ถนนเชิดวุฒากาศ แขวงสีกัน เขตดอนเมือง กรุงเทพฯ 10210 โดยมีสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเข้าร่วมอบรมจำนวน 100 คน การอบรมครั้งนี้ได้รับความร่วมมือจากคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ให้ความอนุเคราะห์ผู้ทรงคุณวุฒิมาเป็นวิทยากร

รอบรั้วสมาคม



รายงานชี้แจงสรุปผลสัมฤทธิ์การจัดโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยรับเงินทุนเพื่อ
ให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง)
รุ่นที่ 2 วันอังคารที่ 29 สิงหาคม 2566 เวลา 13.00-16.00 น. โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย โดยได้รับทุนจาก “กองทุน
ส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน (CMDF)”

จัดทำโดย ผศ.ดร.รุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์
มหาวิทยาลัย (หัวหน้าโครงการ) และหน่วยงานที่เป็นผู้รับผิดชอบหลัก สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Association
of Provident Funds)

หลักการและเหตุผลของการจัดโครงการอบรมสมาชิกกองทุนฯ

การจัดอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ครั้งที่ 2 สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินทุนจากการ
สนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม
สำหรับการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณอายุ จากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน โดยโครงการอบรม
สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีจุดประสงค์เพื่อให้สมาชิกสามารถกำหนดพฤติกรรมการใช้จ่าย การตัดสินใจด้าน
การลงทุน และการคาดการณ์มูลค่าเงินก้อนที่มี ณ วันเกษียณอายุที่เหมาะสม สมาชิกจะได้ทำความเข้าใจพื้น
ฐานด้านการเงินและการวางแผนการออมเพื่อ ซึ่งในปัจจุบันยังมีอัตราการออมที่ต่ำ และเลือกแผนการลงทุนไม่
เหมาะสม

ดังนั้นสมาคมฯ จึงได้กำหนดจัด “โครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการ
ลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ” ขึ้น โดยจะเป็นโครงการอบรมที่จัดขึ้น ณ สถานที่
ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ยินดีให้สมาคมฯ เข้าไปดำเนินการจัดโครงการอบรมดังกล่าว

วัตถุประสงค์ของโครงการอบรมสมาชิกกองทุนฯ

- จัดฝึกอบรมในลักษณะ Workshop เพื่อให้เกิดการเรียนรู้ร่วมกัน
- เพื่อให้ผู้เรียนได้ตระหนักถึงประโยชน์ของการออมเพื่อเกษียณอายุ
- เพื่อให้ผู้เรียนรับทราบแนวทางในการประเมินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมเพื่อการเกษียณ
- เพื่อให้ผู้เรียนเข้าใจวิธีการในการคำนวณมูลค่าเงินก้อน ณ วันเกษียณ

การทดสอบความรู้

เพื่อเป็นการทดสอบความรู้ความสามารถของผู้อบรมในหลักสูตร จะมีการ Post-test หลังการอบรม เพื่อประเมินความรู้ ความสามารถของผู้เข้าร่วมการอบรม

การจัดทำแบบทดสอบพฤติกรรมกรรมการออมในปัจจุบันและในอนาคต

ในโครงการอบรมนี้จะมีการสำรวจพฤติกรรมกรรมการออมและการลงทุนของผู้เข้าร่วมการอบรมโดยผู้เข้าอบรมที่ยินดีเข้าร่วมในการตอบแบบสอบถามเพิ่มเติมจะต้องแสดงเจตจำนงในการเข้าร่วมในวันที่จัดโครงการอบรม และจะได้รับค่าตอบแทนในการตอบแบบสำรวจจำนวน 500 บาท

1. แบบสำรวจพฤติกรรม ณ วันอบรม เพื่อให้เข้าใจพฤติกรรมกรรมการออม อัตราการออม และแผนการลงทุนในปัจจุบันของผู้เข้าร่วมการอบรม
2. แบบสำรวจพฤติกรรมหลังการอบรม ในช่วง 3 เดือนหลังการอบรม เพื่อให้เข้าใจว่าผู้เข้าร่วมการอบรมมีการปรับพฤติกรรมกรรมการออม อัตราการออม และแผนการลงทุนให้เหมาะสมหรือไม่

การประเมินผล

ผู้เข้าร่วมการอบรมจะต้องเข้าร่วมการอบรมอย่างน้อย 80% ของเวลาอบรมทั้งหมด จึงจะได้รับวุฒิบัตร

ผู้เข้าร่วมอบรม

สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) ขององค์กรที่มีลักษณะดังนี้

- องค์กรที่มีลักษณะงานไม่เกี่ยวข้องกับงานด้านการเงินการลงทุน
- องค์กร/กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะต้องมีสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อย่างน้อยจำนวน 100 คนขึ้นไป
- คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเข้าร่วมอบรม เพื่อให้ตระหนักถึงประโยชน์ที่ได้รับจากการอบรม และนำแนวทางการอบรมไปประยุกต์ใช้ต่อไปในอนาคตด้วยตนเอง หรือมีความประสงค์จะติดต่อกับสมาคมฯ เพื่อประสานงานว่าจ้างจัดฝึกอบรมต่อไปในอนาคต
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นรัฐวิสาหกิจไม่เกิน 8 รุ่น และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมคัดเลือกตามเกณฑ์ที่ได้ตกลงไว้กับ CMDF ทั้ง 12 รุ่นในโครงการต่อเนื่องครั้งนี้ จะไม่ใช้กองทุนที่สมาคมเคยจัดโครงการอบรมสมาชิกรุ่น 1-6 ที่สมาคมเคยจัดภายใต้โครงการที่ได้รับเงินทุนจากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF)

วิทยากร

ผศ.ดร.รุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และ หม่อมหลวงกวิณ ศรีธวัช อดีตผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงินการลงทุน บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

รอบรู้สมาคม

จำนวนผู้ทำอบรม

โดยในรุ่นที่ 2 นี้จัดอบรมให้กับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยมาสเตอร์พูลฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ในส่วนมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี จำนวนทั้งหมด 100 คน

สถานที่จัดอบรม

ณ ห้องประชุม ทอท. 1 ชั้น 6 สนง. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)

หัวข้อการอบรม และเนื้อหาสาระวิชา

หัวข้อการอบรมจะแบ่งออกเป็น 3 หัวข้อ โดยแต่ละหัวข้อจะมีการจัดในลักษณะ Workshop แบบเล่นเกม ซึ่งจะมีการจัดกลุ่มผู้เรียนออกเป็น 10 กลุ่ม กลุ่มละ 10 คนเพื่อร่วมเล่นเกม ระดมความคิดด้วยกันภายในกลุ่ม สำหรับรายละเอียดของการเล่นเกมในแต่ละหัวข้อ มีดังนี้

เกมที่ 1 เกมการวางแผนการออมและการใช้จ่าย

เกมที่ 1 นี้จะมีลักษณะเป็นเกมที่มุ่งเน้นให้ผู้เรียนตระหนักถึงความสำคัญของการออม ค่าเสียโอกาสของการไม่ออมและนำไปใช้จ่ายบริโภคต่าง ๆ รวมถึงให้ผู้เรียนได้เข้าใจถึงอัตราผลตอบแทนทบต้น และการเติบโตของเงินลงทุนในอนาคตตลอดการออมเพื่อเกษียณที่มีระยะเวลามากกว่า 20 ปี

วิทยากรจะเริ่มต้นจากการบรรยายถึงทางเลือกในการใช้ชีวิตแต่ละรูปแบบไม่ว่าจะเป็นการเลือกซื้อบ้าน รถ และค่าใช้จ่ายประจำวัน เพื่อให้ผู้เรียนในแต่ละกลุ่มได้ระดมความคิดเห็นว่าอยากจะทำอะไรในวัยใด ซึ่งการเลือกรูปแบบการใช้จ่ายต่าง ๆ จะนำมาสู่มูลค่าของเงินออมที่แตกต่างกัน โดยมีตัวอย่างของทางเลือกในการใช้จ่ายของแต่ละรูปแบบ ซึ่งจะนำมาสู่การจำลองสถานการณ์ของการออมที่แตกต่างกัน เมื่อผู้เรียนเลือกแผนภาพการใช้จ่ายในแต่ละประเภทแล้วจะทำการเก็บข้อมูลของผู้เรียน นำมาประมวลผลใน Excel spreadsheet ที่จัดเตรียมไว้ล่วงหน้า เพื่อประเมินระดับค่าใช้จ่าย และระดับเงินออมที่เกิดขึ้นของแต่ละกลุ่ม โดยจะมีการเปรียบเทียบผลการใช้จ่ายของแต่ละกลุ่มและโอกาสในการออมสร้างความมั่งคั่งในอนาคต

เกมที่ 2 เกมการประเมินสถานการณ์หลังเกษียณอายุ

เกมที่ 2 นี้จะมีจุดประสงค์มุ่งเน้นให้ผู้เรียนร่วมกันประเมินว่าในช่วงเกษียณอายุ จะมีความจำเป็นในการใช้จ่ายอย่างไร จำนวนเท่าใด ซึ่งเป็นเกมที่ทำให้ผู้เรียนได้ตระหนักว่าจะต้องมีเป้าหมายของเงินก้อน ณ วันเกษียณอายุจำนวนเท่าใดเพื่อให้เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดังกล่าว

วิทยากรจะเริ่มต้นจากการแจกกระดาษที่มีช่องตารางให้ผู้เรียนในแต่ละกลุ่มได้ระดมความคิดเห็นว่าจะมีการใช้จ่ายในแต่ละหมวดการใช้จ่ายเป็นจำนวนเท่าใดต่อเดือน หรือเท่าใดต่อปี รายละเอียดของค่าใช้จ่ายที่ผู้เรียนต้องตอบมีทั้งหมด 7 หมวด ได้แก่

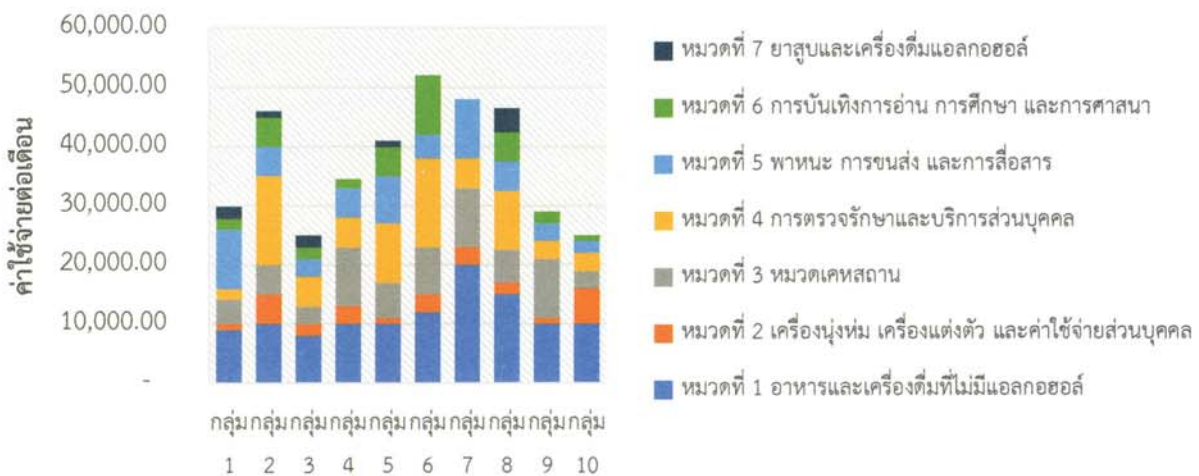
1. อาหารและเครื่องใช้ที่ไม่มีแอลกอฮอล์ - อาหารปรุงที่บ้าน เช่น ข้าว แป้ง ผลิตภัณฑ์จากแป้ง เนื้อสัตว์ เป็ดไก่ สัตว์น้ำ ไข่ ผลิตภัณฑ์นม ผัก ผลไม้ และเครื่องใช้ไม่มีแอลกอฮอล์ เป็นต้น / อาหารสำเร็จรูป ที่บริโภคในบ้าน / อาหารสำเร็จรูป ที่บริโภคนอกบ้าน
2. เครื่องนุ่งห่มและรองเท้า - ผ้าและเสื้อผ้า / รองเท้า
3. หมวดเคสสถาน - ค่าที่พักอาศัย เช่นค่าเช่า วัสดุก่อสร้าง และค่าแรง เป็นต้น / ค่าไฟฟ้า / ค่าเช่าเพลิงในบ้าน / ค่าน้ำประปา / เครื่องแต่งบ้านและบริภัณฑ์อื่น ๆ / คนรับใช้และพี่เลี้ยง
4. การตรวจรักษาและบริการส่วนบุคคล - ค่าตรวจรักษาและค่ายา / ค่าของใช้ส่วนบุคคล เช่น สบู่ ยา สระผม ยาสีฟัน กระจกทึบหู หวี แปรงสีฟัน เครื่องสำอาง / ค่าบริการส่วนบุคคล เช่น ค่าบริการเพื่อความสวยงาม (เช่น ทำผม ทำเล็บ) ผ่อนคลาย (เช่น นวด) / ค่าบัตรประกันสุขภาพและประกันชีวิต

5. พาหนะ การขนส่ง และการสื่อสาร – ค่าโดยสารสาธารณะ / น้ำมันเชื้อเพลิง / ค่าบริการบำรุงรักษายานยนต์ / ค่าภาษีและประกันภัยรถยนต์ / ค่าบริการการสื่อสารและเครื่องรับอุปกรณ์สื่อสาร
6. การบันเทิง การอ่าน การศึกษา และการศาสนา - ค่าธรรมเนียมและค่าสมาชิกการเข้าใช้กิจกรรมต่างๆ เช่น ฟิตเนส สปา และโรงหนัง เป็นต้น / ค่าอุปกรณ์กีฬาและเครื่องเล่น / ค่าอุปกรณ์การบันเทิง / ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการอ่าน / ค่าเล่าเรียน ค่าธรรมเนียมการศึกษา หนังสือและอุปกรณ์การศึกษา / การศาสนา ถวายพระ และไหว้เจ้าอื่น ๆ
7. ยาสูบและเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ – ผลิตภัณฑ์ยาสูบ / เครื่องดื่มที่มีแอลกอฮอล์

เมื่อผู้เรียนประเมินระดับค่าใช้จ่ายเสร็จสิ้น วิทยากรจะเก็บข้อมูลที่ผู้เรียนตอบนำมาใส่ใน Excel spreadsheet ที่ออกแบบไว้แล้วเพื่อแสดงผลให้ผู้เรียนได้เห็นภาพว่าค่าใช้จ่ายของแต่ละกลุ่มเป็นอย่างไร มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายของแต่ละหมวดร้อยละเท่าใด ดังแสดงในรูปที่ 2 ที่เป็นผลการเล่นเกมของผู้เรียนในโครงการฝึกอบรมรุ่นที่ 2 นี้

เมื่อมีการถกประเด็นเรื่องลักษณะของค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในช่วงหลังเกษียณอายุ จะมีการบรรยายสรุปประเด็นสำคัญของการประเมินค่าใช้จ่ายหลังเกษียณ แสดงผลการสำรวจจากการวิจัยว่าประชากรไทยในแต่ละกลุ่มมีค่าใช้จ่ายหลังเกษียณอยู่ในระดับใด และถกประเด็นแนวทางในการประเมินเงินก้อนขึ้นต่ำเพียงมี ณ วันเกษียณอายุภายหลังจากทราบค่าใช้จ่ายต่อเดือน

รูปที่ 1 แผนภาพแสดงผลการประเมินค่าใช้จ่ายหลังเกษียณอายุ



เกมที่ 3 เกมการลงทุน

เกมที่ 3 นี้จะมีการจำลองสถานการณ์การลงทุนของบุคคลหนึ่ง ที่มีลักษณะดังแสดงในตาราง 1 เพื่อให้ผู้เรียนได้วิเคราะห์ว่าควรเลือกนโยบายการลงทุนอย่างไรสำหรับบุคคลดังกล่าว โดยก่อนเริ่มเล่นเกม วิทยากรจะมีการบรรยายเพื่อให้ผู้เรียนได้มีความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับประเภทของหลักทรัพย์ ลักษณะผลตอบแทนของแต่ละหลักทรัพย์ ความเชื่อมโยงระหว่างสถานการณ์ในระบบเศรษฐกิจกับผลตอบแทนของหลักทรัพย์แต่ละประเภท และความสัมพันธ์ระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทน

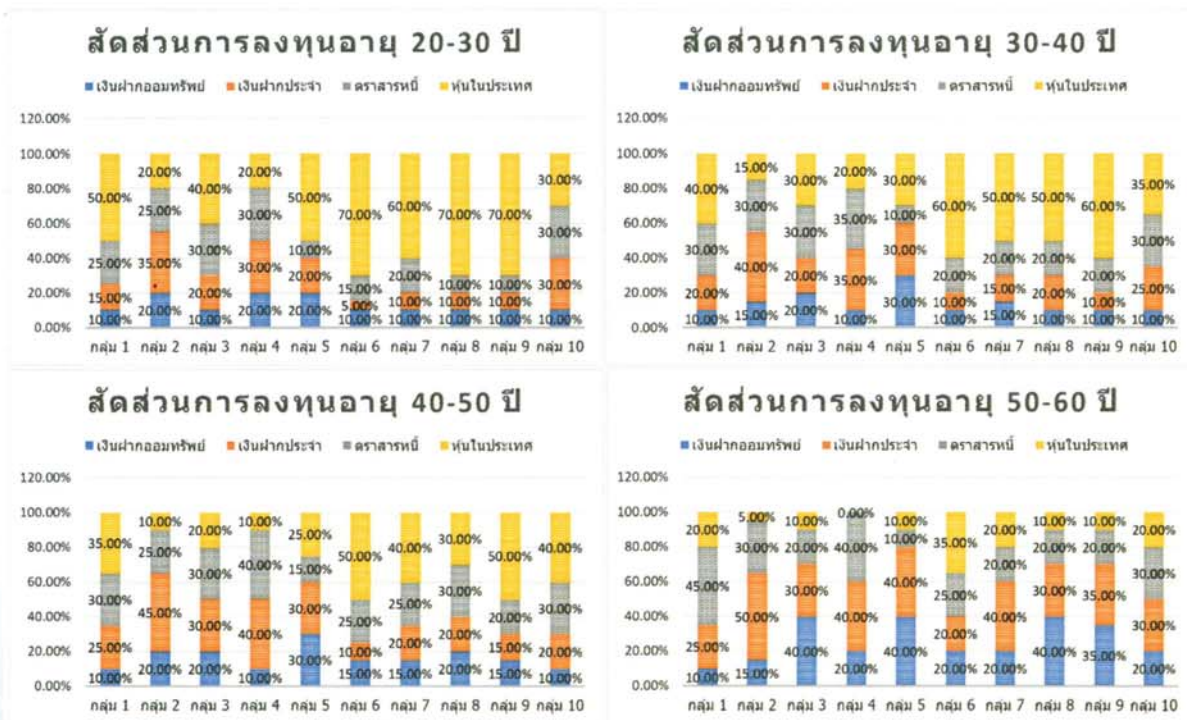
ตารางที่ 1 ลักษณะของผู้ออมสำหรับการเล่นเกม

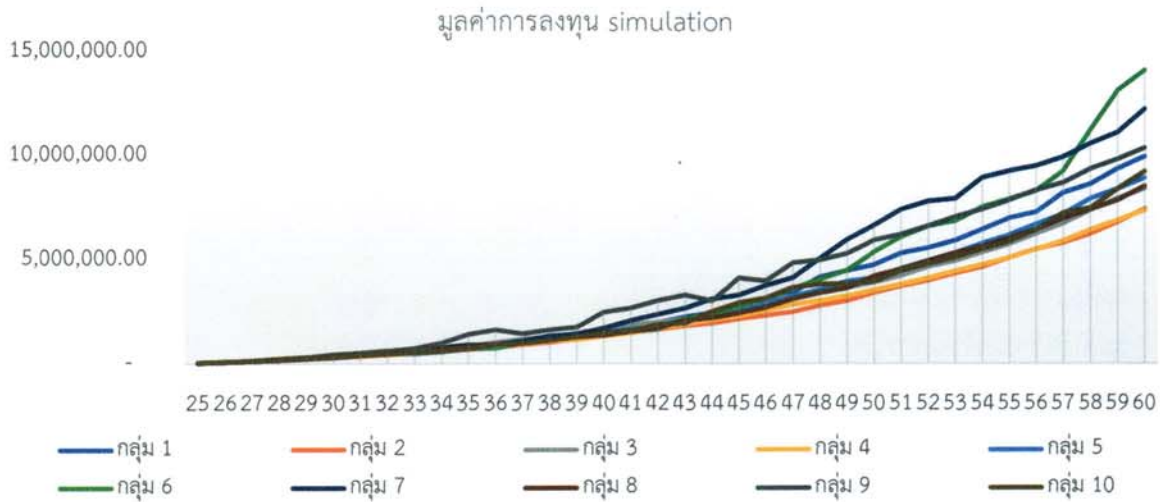
สมมุติฐาน

ชายคนหนึ่งอายุ	25	ปี
เงินเดือนในปัจจุบัน	30,000.00	บาทต่อเดือน
อัตราการขึ้นเงินเดือน	7%	ต่อปี
ระดับการกลัวความเสี่ยง	สูง	
ระดับความรู้ด้านการเงิน	ปานกลาง	
อัตราการออมต่อเดือน	10%	

เมื่อผู้เรียนเลือกแผนการลงทุนตลอดช่วงอายุของบุคคลดังกล่าว จะทำการแสดงสัดส่วนการลงทุน และมูลค่าเงินออม โดยจะเป็นลักษณะการสุ่มผลตอบแทนตามความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้เรียนได้เห็น ว่า ถึงแม้การลงทุนในหุ้นจะมีความเสี่ยงสูง แต่หากลงทุนในช่วงอายุน้อยมูลค่าความผันผวนที่เป็นตัวเงินก็ไม่ได้มากนัก ดังนั้นถึงแม้บุคคลที่กำหนดในเกมจะเป็นผู้กลัวความเสี่ยงสูง แต่การเลือกนโยบายการลงทุนแบบ lifepath ที่มีการลงทุนในหุ้นในสัดส่วนมาก แล้วค่อยทยอยลดลง ก็ยังเป็นแนวทางที่เหมาะสมสำหรับการลงทุน ผลของการเล่นเกมของผู้เข้าอบรมในรุ่นที่ 2 นี้ แสดงอยู่ในรูปที่ 2

รูปที่ 2 ผลการเล่นเกมการลงทุน





ผลการสอบ Post-test และวิเคราะห์พฤติกรรมกรรมการอบมและการลงทุน

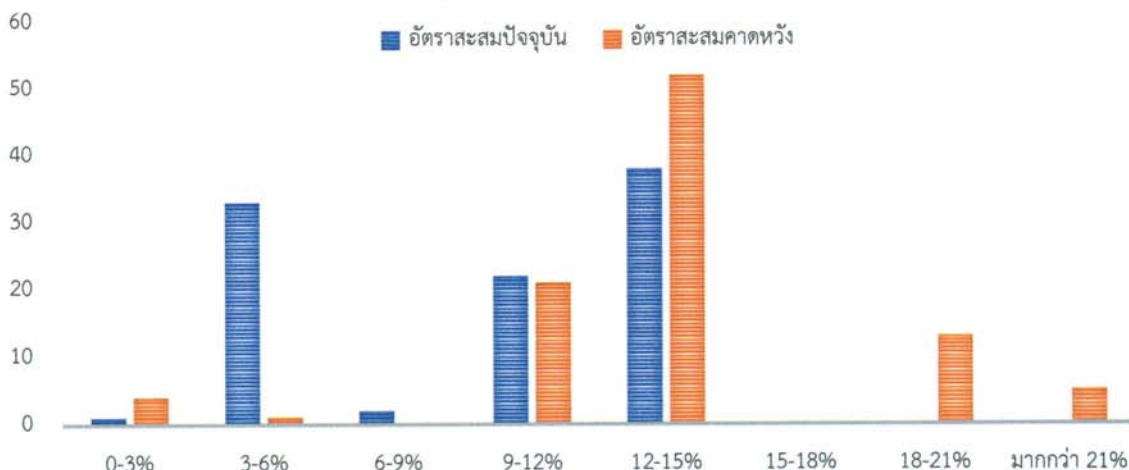
เพื่อเป็นการวัดผลสัมฤทธิ์ของโครงการอบรม จึงมีการจัดสอบวัดผลความรู้ และวัดพฤติกรรมการอบมและการลงทุนของผู้เรียน โดยข้อสอบ Post-test และแบบประเมินพฤติกรรมแสดงอยู่ในเอกสารแนบ 1 ซึ่งจากการวิเคราะห์ข้อมูลที่ได้รับจากการทำข้อสอบได้ผลดังตารางที่ 2 ซึ่งผลการทดสอบดังกล่าวผ่านเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนดเป็นตัวชี้วัดของโครงการอบรมคือ อย่างน้อยร้อยละ 70 ของผู้เข้าอบรม ได้คะแนน Post-test ไม่ต่ำกว่า 60%

ตารางที่ 2 ผลคะแนนสอบ Post-test

	คะแนนสอบเฉลี่ย Post-test	ร้อยละของผู้เข้าอบรมได้คะแนน Post-test ไม่ต่ำกว่า 60%
29 สิงหาคม 2566	86.80%	86.0%

ส่วนผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการอบมของผู้เรียนพบว่าผู้เรียนส่วนใหญ่มีอัตราการสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในระดับสูงที่เฉลี่ยร้อยละ 10.7 ของเงินเดือนในปัจจุบัน และมีการกระจายตัวของอัตราการสะสมดังแสดงในรูปที่ 4 โดยผู้เรียนมีการแสดงความคิดเห็นว่าอัตราสะสมที่เหมาะสมสำหรับตนเองส่วนใหญ่อยู่ที่ค่าเฉลี่ยประมาณ 14.4% ของเงินเดือน และมีการกระจายตัวดังแสดงในรูปที่ 3

รูปที่ 3 อัตราการสะสมในปัจจุบัน และอัตราสะสมคาดหวัง



รอบรู้สมาคม

หากทำการแบ่งผู้เรียนเป็นกลุ่มตามความคิดเห็นว่าผู้เรียนมีการเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมหรือไม่จะพบว่ากลุ่มผู้เรียนที่ในปัจจุบันมีความเห็นว่าตนเองยังเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสมนั้น มีความประสงค์ที่จะออมเพิ่มทันทีภายหลังการอบรมสูงถึงร้อยละ 42.1 และกลุ่มผู้เรียนที่คิดว่าในปัจจุบันมีแผนการลงทุนที่เหมาะสมอยู่แล้วมีความประสงค์จะออมเพิ่มทันทีภายหลังการอบรมอยู่ที่ร้อยละ 20.5 และกลุ่มที่คิดว่าในปัจจุบันมีอัตราการออมเหมาะสมอยู่แล้วที่ร้อยละ 69.2 ดังรายละเอียดในตารางที่ 3

ตารางที่ 3 จำนวนผู้เรียนที่มีพฤติกรรมประสงค์ออมเพิ่ม

	ออมเพิ่มทันที	ออมเหมาะสมแล้ว	ไม่ประสงค์ออมเพิ่ม	ค่าเฉลี่ยอัตราสะสมในปัจจุบัน
ผู้เรียนทั้งหมด	32 คน (33%)	50 คน (52%)	14 คน (15%)	10.7%
แบ่งกลุ่ม				
กลุ่มที่คิดว่าตนมีแผนการลงทุนเหมาะสมแล้ว	8 คน (20.51%)	27 คน (69.23%)	4 คน (10.26%)	11.6%
กลุ่มที่คิดว่าตนมีแผนการลงทุนไม่เหมาะสม	24 คน (42.11%)	23 คน (40.35%)	10 คน (17.54%)	9.3%

จากข้อมูลนี้ทำให้ทราบว่าผู้เรียนที่มีการเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมมีแนวโน้มเป็นกลุ่มพนักงานที่ตระหนักถึงการออมเพื่อเกษียณและมีการวางแผนที่ดีอยู่แล้ว ในขณะที่กลุ่มพนักงานที่คิดว่าตนเองเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสมในปัจจุบันส่วนใหญ่เป็นกลุ่มพนักงานที่อยากจะออมเพิ่ม จากข้อมูลดังกล่าวจึงทำให้สรุปได้ว่าการอบรมของโครงการนี้สามารถทำให้ผู้เรียนมีการตระหนักรับรู้ถึงการออมเพื่อเกษียณและมีความต้องการที่จะออมเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งจำนวนผู้เรียนที่ประสงค์จะออมเพิ่มมีสัดส่วนมากกว่า 25% ของผู้เข้ารับการอบรมทั้งหมดซึ่งเป็นตัวชี้วัดของโครงการอบรม

3. การจัดการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยรับเงินทุนเพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง) รุ่นที่ 3 วันพุธที่ 27 กันยายน 2566 เวลา 13.00-16.00 น. โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย โดยได้รับทุนจาก “กองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน (CMDP)”

การจัดการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรุ่นที่ 3 สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินทุนจากการสนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้สมาชิกมีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณอายุ จากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน โดยโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีจุดประสงค์เพื่อให้สมาชิกสามารถกำหนดพฤติกรรมการใช้จ่าย การตัดสินใจด้านการลงทุน และการคาดการณ์มูลค่าเงินก้อนยังมี ณ วันเกษียณอย่างเหมาะสม สมาชิกจะได้ทำความเข้าใจพื้นฐานด้านการเงินและการวางแผนการออมเพื่อ ซึ่งในปัจจุบันยังมีอัตราการออมที่ต่ำ และเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสม

ในการจัดอบรม “โครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ รุ่นที่ 3” นี้จัดขึ้น ณ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน บริษัท ทีพีย ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งจัดระเบียบแล้ว เมื่อ วันพุธ ที่ 27 กันยายน 2566 เวลา 13.00-16.00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ ชั้น 19 เลขที่ 1115 ถนนพระราม3 แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120 โดยมีสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเข้าร่วมอบรมจำนวน 100 คน การอบรมครั้งนี้ได้รับความร่วมมือจากคณาจารย์คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ให้ความอนุเคราะห์ผู้ทรงคุณวุฒิมาเป็นวิทยากร



รอบรู้สมาคม

4. การจัดโครงการการอบรม เสริมความรู้แก่กรรมการและผู้ปฏิบัติงานกองทุน “หลักสูตร การวางแผนเกษียณอย่างมีคุณภาพ รุ่นที่ 3”

สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้จัดโครงการอบรมเสริมความรู้แก่กรรมการและผู้ปฏิบัติงานกองทุน หลักสูตรการวางแผนเกษียณอย่างมีคุณภาพ รุ่นที่ 3 วันที่ 17-18 สิงหาคม 2566 หลักสูตร ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ กรุงเทพฯ โดยมีผู้เข้าอบรม จำนวน 16 คน จาก 4 หน่วยงาน และ 1 บุคคลภายนอก การอบรมครั้งนี้ได้รับความร่วมมือจาก คณะจารย์คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย สมาคมนักวางแผนการเงินไทย และ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ให้ความอนุเคราะห์ผู้ทรงคุณวุฒิมาเป็นวิทยากร



โครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม
สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ



(โครงการต่อเนื่อง) โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย จัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (AOP)

ได้รับเงินทุนสนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง) จากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDP)

อบรมฟรี

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสามารถเลือกเข้าอบรมในรุ่นใด
รุ่นหนึ่งได้ 1 รุ่น เท่านั้น และไม่เกิน 4 คน



ติดตามรายละเอียดเพิ่ม
ได้ที่ Line OA



ติดตามรายละเอียดเพิ่ม
ได้ที่ เว็บไซต์สมาคมฯ AOP

เป็นการอบรมในลักษณะ **workshop** จำนวนจำกัดที่รุ่นละ 40 คน
มีทั้งหมดจำนวน 6 รุ่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสามารถ
เลือกเข้าอบรมได้ 1 รุ่น เท่านั้น และไม่เกิน 4 คน

- รุ่นที่ 1 วันที่ 18 ตุลาคม 2566 (จำนวนไม่เกิน 4 คน)
- รุ่นที่ 2 วันที่ 29 พฤศจิกายน 2566 (จำนวนไม่เกิน 4 คน)
- รุ่นที่ 3 วันที่ xx มีนาคม 2567 (จำนวนไม่เกิน 4 คน)
- รุ่นที่ 4 วันที่ xx มิถุนายน 2567 (จำนวนไม่เกิน 4 คน)
- รุ่นที่ 5 วันที่ xx กันยายน 2567 (จำนวนไม่เกิน 4 คน)
- รุ่นที่ 6 วันที่ xx กุมภาพันธ์ 2568 (จำนวนไม่เกิน 4 คน)

ผู้เข้าร่วมอบรม คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund)
หรือผู้ที่ปฏิบัติงานบริหารกองทุนฯ

สถานที่จัดอบรม ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ กรุงเทพฯ

เวลาการอบรม เวลา 9.00 - 16.00 น. รวม 6 ชั่วโมง

หัวข้อ Workshop 1

- แนวทางการคัดเลือกผู้จัดการกองทุนและแนวทางการประเมินความสามารถของผู้จัดการกองทุน
โดย ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. รุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น, หม่อมหลวง กวิน ศรีรัว
และผู้จัดการกองทุนจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

หัวข้อ Workshop 2

- แนวทางการบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอย่างเป็นเลิศ
โดย ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. รุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น,
กรรมการจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่นจำนวน 2 คน

ซึ่งแต่ละรุ่นสมาคมมีกระบวนการในการคัดเลือกกองทุนฯ
ตามเกณฑ์ที่ตกลงไว้กับกองทุนส่งเสริมพัฒนาตลาดทุน (CMDP)
และจะตอบกลับท่านในการได้สิทธิ์การเข้าร่วมอบรม

"จำนวนรุ่นมีจำนวนจำกัด จึงขอสงวนสิทธิ์ให้
กองทุนที่สมัครก่อนได้รับสิทธิ์พิจารณาก่อน"

เงื่อนไขการเข้ารับการอบรม

- ผู้เข้ารับการอบรมทุกคนต้องผ่าน โครงการอบรม SET e-learning หลักสูตร ความรู้พื้นฐานสำหรับคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (AOP) ออนไลน์ จำนวน 9 วิชา ก่อน โดยสมาคมมีแนวทางในการสร้างแรงจูงใจให้ผู้เข้ารับการอบรมเข้าเรียน SET e-learning ครบถ้วนก่อนการอบรม โดยจะต้องเรียนผ่านระบบ SET e-learning ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 และมีผลคะแนนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ในทุกรายวิชาจึงจะได้รับวุฒิบัตรดิจิทัลจากระบบ SET e-learning
- ผู้เข้าอบรมทุกคนจะต้องส่งวุฒิบัตร SET e-learning จำนวน 9 วิชา ให้สมาคมก่อนเข้าอบรมโครงการนี้ ตามกำหนดเวลา
- หากผู้เข้าอบรมเรียน SET e-learning ครบถ้วน 9 วิชา และได้รับวุฒิบัตรตามกำหนดเวลา และได้เข้าอบรมโครงการต่อเนื่องนี้ จะได้รับของรางวัลเป็นหนังสือที่เกี่ยวกับ การลงทุนมูลค่าไม่เกิน 500 บาท
- ผู้เข้ารับการอบรมจะร่วมการแข่งขันประกวดการนำความรู้ไปประยุกต์ใช้จริงอย่างเป็นรูปธรรม เพื่อคัดเลือกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สามารถนำองค์ความรู้จากโครงการอบรมไปใช้จริงได้อย่างโดดเด่น

รายละเอียดของ SET e-learning



PDF ขั้นตอนการเข้าเรียน SET e-learning 9 วิชา



หลักสูตร SET e-Learning ออนไลน์ จำนวน 9 วิชา



ออมสิน
Government Savings Bank

ถูกใจวัยเรียน

ออมสินชวนออม

แถมได้ลุ้นรับรางวัลเพื่อการศึกษา กับ
สลากออมสินพิเศษ 1 ปี Youth Salak

ฝากขั้นต่ำ
20 บาท

ฝากครบ
รับดอกเบี้ย
0.30% ต่อปี



มูลค่ารางวัล
รวมสูงสุด

9,000,000

บาท
/เดือน*

รางวัลละ 30,000 บาท รวมสูงสุด 300 รางวัลต่อเดือน

ฝากได้ที่ธนาคารออมสินทุกสาขา

• เฉพาะผู้ฝากอายุ 7-22 ปี • เปิดรับฝากตั้งแต่วันที่ 17 ส.ค.66 เป็นต้นไป หรือจนกว่าธนาคารจะมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขที่กำหนดไว้ภายหลัง • รางวัลเพื่อการศึกษา (ไม่กำหนดงวดและหมวดอักษร) หมุน 5 ครั้งๆ ละ 30,000 บาท รวมจำนวนรางวัลสูงสุด 300 รางวัล/เดือน (สำหรับวงเงินรับฝาก 12,000 ล้านบาท) • ออกรางวัลทุกวันที 16 ของเดือน • ดอกเบี้ยและเงินรางวัลไม่เสียภาษี • ก่อนถอนฝากครบ 3 เดือน หักส่วนตามอัตราที่ธนาคารกำหนด • เงื่อนไขเป็นไปตามที่ธนาคารกำหนด • www.gsb.or.th | GSB Contact Center 1115



NOT JUST
PENSION
BUT WEALTH

31 ปี

กองทุน มุ่งสู่
ความมั่นคงของสมาชิก

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนแล้ว





กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

วิสัยทัศน์

กองทุนบำนาญไทย
มาตรฐานกองทุนบำนาญโลก
(Thai Pension World Standards)



GPF Community



My GPF Application



@GPFcommunity



กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
(กบช.)



www.gpf.or.th



GPF Contact Center
Ins. 1179



member@gpf.or.th



ศูนย์ให้คำปรึกษาทางการเงิน
นัดหมายผ่านแอป กบช. หรือ อีเมล fa@gpf.or.th



ออมสิน
สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

ลดมลพิษ เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อโลกที่ยั่งยืน

สินเชื่อ GSB EV SUPPLY CHAIN

ส่งเสริมการขับเคลื่อนยานยนต์ไฟฟ้า



สำหรับผู้ประกอบการยานยนต์ไฟฟ้า
และ Supply Chain ที่เกี่ยวข้อง



วงเงินกู้สูงสุด

50 ล้าน
บาท

ดอกเบี้ยเริ่มต้น
2 ปีแรก MOR/MLR

-3%
ต่อปี

ผ่อนนานสูงสุด

10 ปี

ยื่นกู้ได้ตั้งแต่วันนี้เป็นต้นไป โดยอนุมัติและจัดทำนิติกรรมสัญญาให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 28 มิถุนายน 2567

ติดต่อได้ที่ธนาคารออมสินทุกสาขา

- อัตราดอกเบี้ย MOR / MLR เป็นไปตามประกาศของธนาคาร
- เงื่อนไขเป็นไปตามที่ธนาคารกำหนด

www.gsb.or.th | GSB Contact Center 1115

รายละเอียดเพิ่มเติม

