



กองทุน สำรองเลี้ยงชีพ

ปีที่ 20 ฉบับที่ 87

ตุลาคม - ธันวาคม 2568



สมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์ พระบรมราชินีนาถ
พระราชชนนีพันปีหลวง
สถิตในดวงใจตราบนิจนิรันดร์

วอน้อมรำลึกในพระมหากรุณาธิคุณอันหาที่สุดมิได้
ข้าพระพุทธเจ้า คณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน
สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ





เงินฝากประจำ ปลอดภาษี 24 เดือน



สร้างหลักประกัน
ความมั่นคงในอนาคต

ครบกำหนดรับดอกเบี้ย

ก้อนโต

ร้อยละ 2.55 ต่อปี

ไม่เสียภาษี

๑-๒๗-๑๐ ๒๒



ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
BANK FOR AGRICULTURE AND AGRICULTURAL COOPERATIVES



0 2555 0555
www.baac.or.th

สารบัญ

	หน้า
บทบรรณาธิการ	4-5
ผลการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น ครั้งที่ 13 ประจำปี 2568 ซึ่งโล่พระราชทานสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี	6-11
พฤติกรรมกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกับความเพียงพอของเงินกองทุน เพื่อใช้ยามเกษียณ	11-14
รายงานการดำเนินงานและการกำกับดูแลการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2568	15-32
การฝึกอบรม สัมมนา	33-52

ที่ปรึกษาองบรณาธิการ

1. นายพิสิฐ ลี้อาธรรม
2. นายอนุวัฒน์ จงยินดี
3. นายเชิดศักดิ์ สกุลทวีวัฒน์
4. นางสาวฐานิสวรรค์ ฐิติโชติวัฒนกุล
5. นางสาวธาริณี ลิ้มปิบันเทิง
6. นางสาวนภัสปมนต์ พันธุมะพานิช

บรรณาธิการ

นายทำนอง ดาศรี

กองบรรณาธิการ

1. นางสาวจุไรรัตน์ สิบบรรจงจิต
2. นายสุเมต สุวรรณพรหม
3. นางสาวดวงททัย รุ่งโรจน์วัฒนา
4. นายเขมชาติ อภิรัชตานนท์
5. นายอาคม ไม้ตัดจันทร์
6. นายรุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น

คณะผู้จัดทำ

1. นางราตรี จารุวนากุล
2. นางสาววรรณภา พรรคเจริญ
3. นางสาวมนทิรา ถ้ำสุวรรณ

จัดทำโดย สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

อาคารแอทแอเรีย ห้อง 5ปี2 ชั้น 5

เลขที่ 5/15 ซอยบุบผาบุรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์ 02-294-7430-1, 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



Unบรรณารักษาร



31 ตุลาคม ของทุกปี เป็น “วันออมแห่งชาติ” ของประเทศไทย กำลังจะถูกสลับเลื่อน ??

สวัสดีครับสมาชิกและผู้อ่านทุกท่าน

วารสารฉบับที่ 87 นี้เป็นวารสารฉบับไตรมาสสุดท้ายของปี 2568 ซึ่งในไตรมาสที่ 4 นี้มีวันความสำคัญทางเศรษฐกิจวันหนึ่งในระยะที่ผ่านมามีการพูดถึงน้อยมากหรือไม่มีการพูดถึงเลย คือ “วันออมแห่งชาติ” ที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2541 กำหนดให้วันที่ 31 ตุลาคมของทุกปี เป็น “วันออมแห่งชาติ” ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยเสนอ ทั้งนี้เพื่อให้ประชาชนตระหนักถึงการใช้จ่ายอย่างประหยัดและการเก็บออมเงินเพื่อความมั่นคงในการดำรงชีวิต สร้างสังคมอย่างมีเป้าหมายและสนับสนุนการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน

เหตุผลที่เลือกวันที่ 31 ตุลาคมเป็นวันออมแห่งชาติ คือ

- ตรงกับวันแห่งการประหยัดและการออมของโลกที่ถือปฏิบัติเป็นสากล
- ไม่ตรงกับวันสำคัญอื่น ทำให้ไม่เป็นการลดความสำคัญของวันที่มีอยู่เดิม
- เป็นเดือนแรกที่มีการใช้จ่ายตามงบประมาณของราชการและรัฐวิสาหกิจ
- เป็นช่วงหลังฤดูเก็บเกี่ยวพืชผล เช่น ข้าว ข้าวโพด ถั่วต่างๆ ของเกษตรกร ชาวไร่ และชาวนา โดยจะนำผลผลิตผลออกจำหน่าย ก่อให้เกิดรายได้ในกลุ่มผู้มีรายได้น้อย ได้รู้จักประหยัดและเก็บออม
- เป็นเดือนที่ต้องเตรียมวางแผนเพื่อใช้จ่ายในเทศกาลต่างๆ เช่น วันลอยกระทง วันคริสต์มาส วันขึ้นปีใหม่ เป็นต้น
- เป็นวันสิ้นเดือน จึงเหมาะสมกับการเตรียมวางแผนชีวิตและการใช้จ่าย
- เป็นช่วงที่นักเรียนและนักศึกษาเปิดเทอมที่ทั้งบิดา มารดา นักเรียน และนักศึกษา ต้องวางแผนการใช้จ่ายเงินอย่างฉลาดตั้งแต่เริ่มต้นภาคเรียน

Unบรรณาธิการ

วัตถุประสงค์หลักของการมีวันออมแห่งชาติก็เพื่อให้เป็นวันแสดงเจตนารมณ์การส่งเสริมการออมร่วมกันระหว่างสถาบันออมทรัพย์และผู้เกี่ยวข้องกับการรณรงค์ระดมเงินออมและประชาชนทั่วไป เพื่อส่งเสริมให้คนไทยมีนิสัยรักการออมและถือว่าการออมเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินชีวิตประจำวัน จนกลายเป็น “วัฒนธรรมการออมแห่งชาติ” ที่ทุกคน จนหรือรวยถือปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง

จากข้อมูลสัดส่วนการออมเมื่อเทียบกับผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศของไทยเคยอยู่ในระดับสูงถึงร้อยละ 33.4 ในช่วงปี 2537-2540 (“ก่อนวิกฤต”ต้มยำกุ้ง”) ซึ่งยี่สิบกว่าปีผ่านมาสัดส่วนดังกล่าวลดเป็น ร้อยละ 25.6 ในปี 2566 เป็นที่น่าเสียดายโอกาสที่ประเทศไทยไม่ได้ใช้โอกาสที่มี “วันออมแห่งชาติ” เพื่อดำเนินการส่งเสริมการออมอย่างต่อเนื่องจากที่เคยเริ่มต้นอย่างเป็นทางการเป็นรูปธรรมมาแล้วในปี 2541

จึงถึงเวลาที่ผู้เกี่ยวข้องจะใช้ “วันออมแห่งชาติ” ให้เป็นประโยชน์โดยมีการรณรงค์ส่งเสริมการออมอย่างเป็นระบบและต่อเนื่องทุกๆปีจากนี้ไป

วารสารฉบับนี้ได้นำเสนอรายงานของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการออมในระบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นการออมเพื่อการเกษียณ และมีสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้กำกับดูแลและสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีส่วนร่วมในการส่งเสริมการออมตลอดมา จนปัจจุบัน (ณ มิถุนายน 2568) ระบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีมูลค่าเงินกองทุนฯ ถึง 1.52 ล้านล้านบาท

ทำนอง ศาสตร์
บรรณาธิการ

ผลการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น ครั้งที่ 13 ประจำปี 2568

ซึ่งโล่พระราชทานสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี

สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้จัดงาน ประกาศผลการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น ครั้งที่ 13 ประจำปี 2568 ซึ่งโล่พระราชทานสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2568 เวลา 9.00–12.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 1 โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ สุขุมวิท 11 เพื่อนำรายได้จากการจัดกิจกรรมฯ ทูลเกล้าฯ ถวายสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี เพื่อสมทบทุน “โดยเสด็จพระราชกุศลตามพระราชอัธยาศัย” และอีกส่วนหนึ่งเพื่อสนับสนุนกิจกรรมของสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งมีผู้เข้าร่วมงาน 235 คน โดย ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้เกียรติ เป็นประธาน

สรุปผลการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น ครั้งที่ 13 นี้ โดยแยกเป็นประเภทของการประกวด ดังนี้

1. รางวัลชนะเลิศ ได้รับโล่พระราชทานสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ได้แก่

กลุ่มที่ 1 รางวัลชนะเลิศ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ขนาดกองทุนมากกว่า 15,000 ล้านบาท

1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว เป็นแชมป์ติดต่อกัน 8 สมัย

กลุ่มที่ 2 รางวัลชนะเลิศ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ขนาดกองทุนระหว่าง 5,000 - 15,000 ล้านบาท

2.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว เป็นแชมป์ติดต่อกัน 2 สมัย

3.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประปาส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 3 รางวัลชนะเลิศ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ขนาดกองทุนต่ำ 5,000 ล้านบาท

4.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการทางพิเศษแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว เป็นแชมป์ติดต่อกัน 5 สมัย

กลุ่มที่ 4 รางวัลชนะเลิศ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานเอกชน ขนาดกองทุนมากกว่า 1,000 ล้านบาท

5.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด(มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

เป็นแชมป์ติดกัน 2 สมัย

กลุ่มที่ 7 รางวัลชนะเลิศ ประเภทกองทุนร่วม (Pooled Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่จัดการกองทุนร่วม (Pooled Fund) ทุกขนาดกองทุน

6.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

2. รางวัลรองชนะเลิศ ได้รับโล่รางวัลกระทรวงการคลัง ได้แก่

กลุ่มที่ 1 รางวัลรองชนะเลิศ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ขนาดกองทุนมากกว่า 15,000 ล้านบาท

1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานธนาคารออมสิน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 2 รางวัลรองชนะเลิศ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ขนาดกองทุนระหว่าง 5,000 - 15,000 ล้านบาท

2.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้านครหลวง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 3 รางวัลรองชนะเลิศ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ขนาดกองทุนต่ำ 5,000 ล้านบาท

3.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการประปานครหลวง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

4.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สถาบันส่งเสริมการสอนวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 4 รางวัลรองชนะเลิศ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานเอกชน ขนาดกองทุนมากกว่า 1,000 ล้านบาท

5.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 7 รางวัลรองชนะเลิศ ประเภทกองทุนร่วม (Pooled Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน ที่จัดการกองทุนร่วม (Pooled Fund) ทุกขนาดกองทุน

6.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เอ็มเอฟซี มาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

7.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ Eastspring M Choice ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

3. รางวัลกองทุนพัฒนาดีเด่น ได้รับโล่รางวัลตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่

กลุ่มที่ 2 รางวัลกองทุนพัฒนาดีเด่น ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ขนาดกองทุนระหว่าง 5,000 - 15,000 ล้านบาท

1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) เพื่อพนักงาน กสท ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 3 รางวัลกองทุนพัฒนาดีเด่น ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ขนาดกองทุนต่ำ 5,000 ล้านบาท

2.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 7 รางวัลกองทุนพัฒนาดีเด่น ประเภทกองทุนร่วม (Pooled Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่จัดการกองทุนร่วม (Pooled Fund) ทุกขนาดกองทุน

3.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บัวหลวงทรัพย์มั่งคั่ง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอก แคมป์พิตอล จำกัด

4.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สินสถาพร ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

4. รางวัลสนับสนุนการพัฒนากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ได้รับโลรางวัลสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้แก่

กลุ่มที่ 4 รางวัลสนับสนุนการพัฒนากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประเภทกองทุนเดี่ยว (Single Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานเอกชน ขนาดกองทุนมากกว่า 1,000 ล้านบาท

1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

2.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มบริษัท ซีอาร์ซี ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน))

กลุ่มที่ 6 รางวัลสนับสนุนการพัฒนากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประเภทกองทุนร่วม (Pooled Fund) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจหรือเอกชน ทุกขนาดกองทุน

3.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยพาณิชย์ มาสเตอร์ ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ในส่วน บริษัท ร็อคเทค โกลบอล จำกัด (มหาชน)

5. รางวัลประกวดเฉพาะด้านดีเด่น ได้รับโลรางวัลสำนักงานคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่

กลุ่มที่ 8 รางวัลนายจ้างส่งเสริมดีเด่น ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ single fund หรือ pooled fund

1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (เป็นต่อเนื่องติดกัน 2 สมัย)

2.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประปาส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 9 รางวัลนายจ้างดีเด่น ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานเอกชน single fund หรือ pooled fund

3.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (เป็นต่อเนื่องติดกัน 2 สมัย)

กลุ่มที่ 10 รางวัลบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ดีเด่น ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานทุกประเภท single fund หรือ pooled fund

1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เอ็มเอฟซี มาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (เป็นต่อเนื่องติดกัน 2 สมัย)

กลุ่มที่ 11 รางวัลคณะกรรมการกองทุน (FC) ส่งเสริมดีเด่น ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ single fund หรือ pooled fund

1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (เป็นต่อเนื่องติดกัน 2 สมัย)

2.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประปาส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กลุ่มที่ 12 รางวัลคณะกรรมการกองทุน (FC) ส่งเสริมดีเด่น ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มหน่วยงานเอกชน single fund หรือ pooled fund

1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด(มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



ซึ่งโล่พระราชทานสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้า กรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี
 วันศุกร์ที่ 21 พฤศจิกายน 2568
 ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 1 โรงแรมพหลโยธินสามดาว กรุงเทพฯ



พฤติกรรมกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กับความเพียงพอของเงินกองทุนเพื่อใช้ยามเกษียณ

พงศ์พิชญ์ พิณสาย และกฤษฎา งามสมสุข
ฝ่ายวิจัยและขับเคลื่อนข้อมูล สำนักงาน ก.ล.ต.

การออมเพื่อการเกษียณเป็นหนึ่งในวาระที่สำคัญแห่งชาติ และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) เป็นช่องทางที่สำคัญที่จะช่วยให้คนไทยจำนวนหลายล้านคนมีเงินออมเพื่อการเกษียณ แต่สิ่งที่คนส่วนใหญ่ยังไม่รู้คือ ระดับความเพียงพอของเงิน PVD ในระดับสมาชิกเป็นอย่างไร

จากการศึกษาความเพียงพอของเงินเกษียณของสมาชิก PVD ผ่านพฤติกรรมกรรมการออมของสมาชิกกองทุน PVD พบว่า สมาชิกกองทุน PVD มีมูลค่าประมาณการของเงินยามเกษียณโดยเฉลี่ยอยู่ที่ 1.5 ล้านบาท (ประมาณค่าจากมูลค่าเงินปัจจุบันถึงอายุเกษียณ) และเมื่อกำหนดเงินเกษียณขั้นต่ำฟิงมี หรือ Minimum Lump Sum (MLS) จากการอ้างอิงงานวิจัยที่ 5 ล้านบาท จะพบว่า มีสมาชิกประมาณ 95% ที่มีเงินเกษียณต่ำกว่าที่กำหนด

จากจากนี้ เมื่อประมาณการ Gross replacement rate ของสมาชิกกองทุน PVD จะพบค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 39.6% ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของประเทศในกลุ่ม OECD ที่ 60% และต่ำกว่าประเทศคู่เทียบอย่างอินโดนีเซีย (54%) แต่ Gross replacement rate ของสมาชิกกองทุน PVD ยังใกล้เคียงกับฮ่องกง (42%) และมาเลเซีย (38%) โดยผลการศึกษาข้างต้นสะท้อนให้เห็นว่า สมาชิกกองทุน PVD ส่วนใหญ่มีเงินออมเพื่อการเกษียณไม่เพียงพอ และ Gross replacement rate ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยสากลยังแสดงถึงข้อจำกัดในการรักษาคุณภาพชีวิตหลังเกษียณของบุคคลนั้น

จากแนวคิดเศรษฐศาสตร์พฤติกรรมกับการออมโดย Richard Thaler นักเศรษฐศาสตร์พฤติกรรม พบอุปสรรคหลักของการออมเงินมาจากอคติทางพฤติกรรม 4 ประการ คือ Bounded rationality (ข้อจำกัดของการมีเหตุผล) Self-control (ปัญหาการควบคุมตัวเอง) Loss aversion (กลัวความสูญเสีย) และ Procrastination หรือ Inertia (พฤติกรรมผัดวันประกันพรุ่งหรือพฤติกรรมเฉื่อยชา) ซึ่งผู้เขียนได้นำแนวคิดเศรษฐศาสตร์พฤติกรรมดังกล่าวมาใช้ศึกษาการออมเงินของสมาชิกกองทุน PVD ซึ่งพบอุปสรรคการออมของสมาชิกกองทุน PVD มาจากอคติทางพฤติกรรม (Behavioral bias) เช่นกัน โดยอคติทางพฤติกรรมแรกในกลุ่มสมาชิกกองทุน PVD คือ Self-control หรือ อคติในการเลือกการใช้จ่ายในปัจจุบันมากกว่าการออม ซึ่งพบว่า 69% ของสมาชิกกองทุน PVD สะสมเงินต่อเดือนน้อยกว่า 2,500 บาท และเมื่อประมาณการอัตราเงินสะสมและสมทบของกลุ่มตัวอย่าง สมาชิกกองทุน PVD รวมแล้วอยู่ที่ 10.5% ของรายได้ ซึ่งยังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าอัตราสะสมและสมทบเฉลี่ยที่ International Labour Organization (ILO) แนะนำที่ 18.4% แสดงให้เห็นว่า สมาชิกกองทุน PVD ยังมีระดับการออมต่ำกว่ามาตรฐานสากล ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบรายได้อัตราเดือนของสมาชิกกับพฤติกรรมกรรมการจ่ายเงินสะสมต่อเดือน พบว่า 67% ของสมาชิกสะสมเงินเข้ากองทุน PVD ไม่เกิน

5% ต่อเดือน สะท้อนให้เห็นว่า แม้รายได้ของสมาชิกสูง สมาชิกก็ไม่ได้ออมสูง กล่าวได้ว่า สมาชิกกองทุน PVD มี Self-control bias

นอกจากนี้ Loss aversion หรือ พฤติกรรมการกลัวขาดทุนหรือมีเงินลดลง ยังเป็นอีกหนึ่งในอุปสรรคการออมของสมาชิกกองทุน PVD โดยพบว่า เกินกว่าครึ่ง (52%) ของมูลค่ากองทุน PVD อยู่ที่นโยบาย Fixed-income และเมื่อพิจารณากลุ่มที่ไม่มี Employee's choice พบสัดส่วนในการลงทุนในนโยบาย Fixed-income อยู่ที่ 34% และสัดส่วนดังกล่าวสูงขึ้นที่ 61% ในกลุ่มที่มี Employee's choice กล่าวคือ แม้สมาชิกจะมีสิทธิ์เลือกก็มักจะกลัวความเสี่ยงในการสูญเสียเงินลงทุน (Loss aversion bias) และเลือกลงทุนในสินทรัพย์ความเสี่ยงต่ำ ทั้งนี้ ผลการศึกษาชี้ให้เห็นถึง Procrastination หรือ Inertia (พฤติกรรมเฉื่อยชาหรือไม่เปลี่ยนแปลงการลงทุน) โดยจะเห็นว่าสมาชิกกองทุน PVD ที่มี Employee's choice เลือกลงทุนในนโยบายเดียวประมาณ 49% และมีสมาชิกราว 9% ที่มีการสับเปลี่ยนนโยบาย ซึ่งการสับเปลี่ยนโดยเฉลี่ยไม่ถึง 1 ครั้งต่อปี แสดงว่า สมาชิกยังคงเลือกลงทุนแบบเดิมและมีความเฉื่อยชาที่จะเปลี่ยนแปลงข้อมูล แม้อาจมีโอกาสดำเนินการที่ดียิ่งขึ้น

จากผลการศึกษาในครั้งนี้พบอคติเชิงพฤติกรรม ได้แก่ อคติในการเลือกการใช้จ่ายในปัจจุบันมากกว่าการออม (Self-control) พฤติกรรมการกลัวขาดทุนหรือมีเงินลดลง (Loss aversion) และ พฤติกรรมเฉื่อยชาหรือไม่เปลี่ยนแปลงการลงทุน (Procrastination หรือ Inertia) ซึ่งนำไปสู่การออมเงินในระดับต่ำและทำให้สมาชิกกองทุน PVD มีความเสี่ยงที่จะมีเงินออมเพื่อการเกษียณไม่เพียงพอ ดังนั้นสมาชิกกองทุน PVD ควรเพิ่มระดับการออมให้สูงขึ้นเพื่อสะสมเงินเข้ากองทุนและออมเงินไว้นานเกษียณได้อย่างพอเพียง ทั้งนี้การเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน PVD ก็สามารถเพิ่มมูลค่าเงินเกษียณของกองทุน PVD ได้ โดยการเปิดโอกาสให้สมาชิกกองทุน PVD ที่ยังไม่มี Employee's choice ซึ่งมีสัดส่วนที่ราว 33% ให้มีทางเลือกในการกระจายสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมให้กับตนเอง ซึ่งจะช่วยให้เกิดโอกาสการลงทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้นในระยะยาว

ทั้งนี้ การขยายฐานสมาชิกกองทุน PVD และเพิ่มช่องทางการออมเงินก็จะช่วยให้แรงงานเตรียมความพร้อมสู่การเกษียณได้อย่างมั่นคง โดยยังพบว่า มีแรงงานในระบบอีกกว่า 85% ที่ยังไม่สามารถเข้าถึงกองทุน PVD ซึ่งนายจ้างสามารถพิจารณาการจัดตั้งกองทุน PVD ให้กับลูกจ้างกลุ่มนี้ได้ รวมทั้งแรงงานนอกระบบอีกกว่า 20.19 ล้านราย โดยเฉพาะกลุ่มคนรุ่นใหม่ทำงานอิสระ (Self-employed) และไม่อยู่ในระบบกองทุน PVD ก็สามารถพิจารณาทางเลือกในการลงทุนเพื่อการเกษียณผ่านการลงทุนในกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ซึ่งผู้ลงทุนสามารถนำเงินที่ลงทุนดังกล่าวไปลดหย่อนภาษีได้ ดังนั้น การส่งเสริมการออมเพื่อการเกษียณและการดำเนินมาตรการเหล่านี้จึงมีความจำเป็นต่อการยกระดับความเพียงพอของเงินออมและการรักษาคุณภาพชีวิตของผู้เกษียณในระยะยาว

Note Storyboard สำหรับ AOP

Introduction: Retirement saving adequacy -> สมาชิก PVD มีเงินยามเกษียณที่ 1.5 ล้านบาท
ต่ำกว่า Minimum lump sum + Gross replacement rate ที่ 39.6% ต่ำกว่า avg. OECD

Body: จากข้อมูลสมาชิกกองทุน PVD พบอุปสรรคการออมจากอคติพฤติกรรม (Bias)

Self-control

69% สะสมเงินต่อเดือนน้อยกว่า 2,500 บาท

ประมาณการเงินเดือน -> ราว 67% ของสมาชิกสะสมเงินเข้ากองทุน PVD ไม่เกิน 5%

Loss aversion

52% ของมูลค่ากองทุน PVD อยู่ที่นโยบาย Fixed-income (FI)

กลุ่มไม่มี Employee's choice ลงใน FI 34% กลุ่มมี Employee's choice ลงใน FI ที่ 61%

Procrastination

สมาชิกที่มี Employee's choice เลือกลงทุนในนโยบายเดียวประมาณ 49%

สมาชิกราว 9% ที่มีการสับเปลี่ยนนโยบาย (เฉลี่ยไม่ถึง 1 ครั้งต่อปี)

Summary: จากอคติพฤติกรรมของสมาชิก + เงินเกษียณที่ไม่เพียงพอ -> การเพิ่มการออม

เสนอให้สมาชิกมี Employee's choice -> สัดส่วนสมาชิกที่มีกับไม่มี Em choice 33%

(77% มี Employee's choice)

กระจายสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสม

พิจารณาจัดตั้งกองทุน PVD ให้กับลูกจ้าง -> ขยายฐานสมาชิก

คนรุ่นใหม่ Self-employed ทางเลือกลงทุนเพื่อการเกษียณ เช่น RMF

รายงานการดำเนินงานและการกำกับดูแลการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2568*

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ขอเรียน
เสนอรายงานการดำเนินงานและการกำกับดูแลการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับช่วงครึ่งแรกของปี 2568
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ดังนี้

ข้อมูลทั่วไป

จากข้อมูลประชากรโลกประจำปี 2567¹ พบแนวโน้มสำคัญในด้านอัตราการเจริญพันธุ์โดยรวม
ทั่วโลกที่ลดลง สวนทางกับจำนวนประชากรสูงอายุที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลง
โครงสร้างประชากรโลก เช่นเดียวกับประเทศไทยที่กำลังเผชิญกับความท้าทายในการเปลี่ยนแปลงโครงสร้าง
ทางสังคมที่สำคัญอย่างไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ โดยประเทศไทยกำลังจะเข้าสู่สังคมสูงวัยระดับสุดยอด (super-aged
society) ในอีกไม่ถึง 10 ปีข้างหน้า กล่าวคือ จะมีสัดส่วนประชากรอายุ 60 ปีขึ้นไปเกินกว่าร้อยละ 20
ของประชากรทั้งหมด ซึ่งการเพิ่มขึ้นของประชากรสูงอายุนั้นส่งผลกระทบต่อนโยบายแห่งรัฐ ระบบเศรษฐกิจ
และสังคม และการพัฒนาประเทศในหลายมิติ โดยเฉพาะด้านเศรษฐกิจจากการลดลงของประชากรวัยแรงงาน
และด้านสถานะทางการเงินของผู้สูงอายุในการเตรียมความพร้อมให้สามารถพึ่งพาตนเองได้หลังเกษียณอายุ
ซึ่งเมื่อพิจารณาด้านการออมพบว่า ผู้สูงอายุส่วนมากยังมีเงินออมอยู่ในระดับที่ไม่มากเพียงพอที่จะพึ่งพาตนเองได้
หลังเกษียณอายุ

ความท้าทายดังกล่าวส่งผลให้ทุกภาคส่วนไม่ว่าจะเป็นภาครัฐ ภาคเอกชน หรือภาคประชาสังคม
จำเป็นต้องบูรณาการความร่วมมือและเร่งดำเนินการเตรียมความพร้อมอย่างเป็นระบบ เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลง
ทางโครงสร้างประชากร โดยในส่วนของ การดำเนินงานที่ผ่านมาของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อรับมือกับสถานการณ์
ดังกล่าว สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เสนอปรับปรุงกฎหมายและเร่งดำเนินการพัฒนาการกำกับดูแลเพื่อให้เกิดการออม
การลงทุนระยะยาวรองรับการเกษียณอายุผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยได้เสนอปรับปรุงพระราชบัญญัติกองทุน
สำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 (“พ.ร.บ. กองทุนฯ”) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2566 และได้ติดตามประสานงานกับสำนักงานเศรษฐกิจ
การคลังในส่วนของการปรับปรุงร่างพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพกองทุน
สำรองเลี้ยงชีพ (“ร่าง พ.ร.บ. กองทุนฯ”) มาอย่างต่อเนื่อง²

¹ รายงาน World Population Data Sheet 2024 จัดทำโดย Population Reference Bureau (PRB)

² กระทรวงการคลังได้ดำเนินการเสนอร่าง พ.ร.บ. กองทุนฯ ต่อเลขาธิการคณะรัฐมนตรีแล้วเมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2567 ทั้งนี้ ปัจจุบันสำนักเลขาธิการ
คณะรัฐมนตรีอยู่ระหว่างกรพิจารณาร่าง พ.ร.บ. กองทุนฯ ดังกล่าวเพื่อเสนอต่อคณะรัฐมนตรีต่อไป

* ที่มา สำนักงาน ก.ล.ต. www.thaipvd.com/document/รายงานการดำเนินงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการพัฒนาการกำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในหลายด้าน อาทิ การปรับปรุงแนวทางการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปีเพื่อส่งเสริมให้ลูกจ้างมีการออมเพื่อการเกษียณอายุผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และการทบทวนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สมาชิกได้รับความคุ้มครองสิทธิอย่างเหมาะสม เป็นธรรม และมีคุณภาพการเกษียณที่ดีขึ้น รวมถึงการกำหนดให้บริษัทจัดการที่บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีประสิทธิภาพและให้บริการที่เหมาะสมแก่ลูกค้ายิ่งขึ้น โดยคำนึงถึงประโยชน์ของสมาชิกโดยรวมเป็นสำคัญ อันเป็นการยกระดับการกำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้เหมาะสมกับบริบทในปัจจุบัน นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ยังได้ดำเนินการส่งเสริมความตระหนักรู้ให้แก่ นายจ้างและลูกจ้างถึงความสำคัญของการออมการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวและเป็นส่วนหนึ่งของการเตรียมความพร้อมรองรับสังคมสูงวัยอย่างมีคุณภาพ โดยในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำและเผยแพร่อินโฟกราฟิกและคลิปให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพผ่านทางโซเชียลมีเดียของสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมทั้งเดินทางไปประสานความร่วมมือกับบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามที่กล่าวไว้ข้างต้นด้วย

สำหรับเศรษฐกิจของไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 โดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากภาคบริการการท่องเที่ยว และการบริโภคภาคเอกชนที่ได้รับผลดีจากมาตรการเงินโอนภาครัฐ โดยเมื่อพิจารณาในด้านธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้น พบว่ามีทิศทางที่ดีขึ้นต่อเนื่องแทบทุกด้าน ทั้งมูลค่าเงินกองทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เพิ่มขึ้นจาก 1,513,173 ล้านบาท ณ เดือนธันวาคม 2567 เป็น 1,515,482 ล้านบาท ณ เดือนมิถุนายน 2568 รวมทั้งจำนวนสมาชิกที่ยังคงปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา โดย ณ เดือนมิถุนายน 2568 มีจำนวนสมาชิก 2,978,467 คน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 จากเดือนธันวาคม 2567 ที่มีจำนวนสมาชิก 2,975,946 คน อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจำนวนสมาชิกจะเพิ่มขึ้นแต่เมื่อเทียบกับแรงงานภาคเอกชนในระบบแล้ว พบว่าความครอบคลุมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (coverage) ยังคงมีสัดส่วนเพียงร้อยละ 17.3 ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนธันวาคม 2567 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 17.1

นอกจากนี้ ณ เดือนมิถุนายน 2568 มีจำนวนนายจ้างที่มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งสิ้น 24,407 ราย เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จากเดือนธันวาคม 2567 ที่มีจำนวนนายจ้างทั้งสิ้น 23,779 ราย ทั้งนี้ แม้จำนวนกองทุนโดยรวมจะลดลง แต่ก็เกิดเป็นผลจากการยกเลิกกองทุนนายจ้างรายเดียวที่มีนโยบายการลงทุนเดี่ยว (“single fund”) และกองทุนกลุ่มบริษัทที่มีนโยบายการลงทุนเดี่ยว (“group fund”) เพื่อเข้าร่วมในกองทุนหลายนายจ้างที่มีหลายนโยบายการลงทุน (“master pooled fund”) ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่สมาชิกและลดต้นทุนการบริหารจัดการ

1. สถานะของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	ณ 30 มิถุนายน 2568	ณ 31 ธันวาคม 2567	เปลี่ยนแปลง 6 เดือน		ค่าเฉลี่ย 3 ปี ย้อนหลัง
มูลค่าเงินกองทุน (ล้านบาท)	1,515,482	1,513,173	2,309	0.2%	4.4%
จำนวนกองทุน (กอง)	348	351	-3	-0.9%	-1.8%
จำนวนนายจ้าง (ราย)	24,407	23,779	628	2.6%	4.3%
จำนวนสมาชิก (คน)	2,978,467	2,975,946	2,521	0.1%	1.6%

1.1 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิและจำนวนกองทุน

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2568 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้นเพียงสัดส่วนร้อยละ 0.2 (จาก 1.513 ล้านล้านบาทเป็น 1.515 ล้านล้านบาท) เมื่อเทียบกับครึ่งปีแรกของปี 2567 ที่เติบโตสัดส่วนร้อยละ 1.7 และครึ่งปีหลังของปี 2567 ที่เติบโตสัดส่วนร้อยละ 4.6 สะท้อนถึงการชะลอตัวของการเติบโต แม้อย่างคงอยู่ในทิศทางบวก

ด้านจำนวนกองทุน พบว่าปรับลดลงต่อเนื่องสามงวดติดต่อกัน³ โดยลดลงอีก 3 กองทุน จากเดือนธันวาคม 2567 สาเหตุหลักมาจากการเลิกกองทุนประเภท single fund⁴ และ group fund⁵ เพื่อเข้าร่วมในกองทุนประเภท master pooled fund ที่มีขนาดใหญ่กว่าแทน ซึ่งช่วยลดต้นทุนการบริหาร เพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่สมาชิก และสะท้อนถึงแนวโน้มการรวมศูนย์ (consolidation) ของระบบกองทุน ที่ทำให้เกิด economies of scale และเพิ่มประสิทธิภาพการจัดการโดยรวม

1.2 นายจ้างในกองทุน

ณ เดือนมิถุนายน 2568 นายจ้างที่มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นสวัสดิการให้แก่ลูกจ้างเพิ่มขึ้น โดยมีจำนวน 24,407 ราย ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 4.6 ของนายจ้างทั้งหมด (นายจ้างที่มีลูกจ้างตั้งแต่ 1 คนขึ้นไป มีจำนวน 534,984 ราย⁶) และหากพิจารณาสัดส่วนกองทุนแบ่งตามประเภทนายจ้าง⁷ นั้นไม่ได้เปลี่ยนแปลงมากนัก พบว่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของนายจ้างบริษัทเอกชนยังคงมีขนาดใหญ่ที่สุดในด้าน NAV (สัดส่วนร้อยละ 57.8) และจำนวนนายจ้าง (สัดส่วนร้อยละ 93.9) ขณะที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของนายจ้างที่เป็นรัฐวิสาหกิจและบริษัทจดทะเบียน แม้วามีจำนวนนายจ้างที่น้อยกว่า (สัดส่วนร้อยละ 0.2 และร้อยละ 3.4 ตามลำดับ) แต่มีสัดส่วน NAV สูงถึงร้อยละ 36.6 ของ NAV ทั้งหมด (สัดส่วน NAV ของนายจ้างที่เป็นรัฐวิสาหกิจ ร้อยละ 15.9 และนายจ้างที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ร้อยละ 20.7)

³ ครึ่งปีแรกของ 2567 ลดลง 4 กอง ครึ่งปีหลังลดลงอีก 4 กอง และครึ่งปีแรกของ 2568 ลดลงอีก 3 กอง

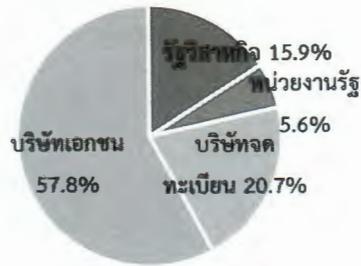
⁴ จำนวน 1 กองทุนในครึ่งปีแรกของปี 2568

⁵ จำนวน 2 กองทุนในครึ่งปีแรกของปี 2568

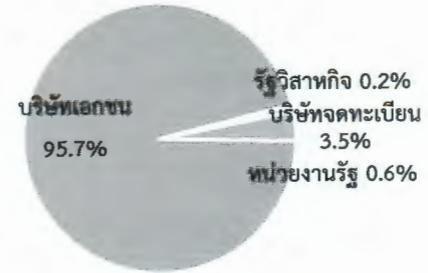
⁶ ที่มา สำนักงานประกันสังคม ข้อมูลจำนวนสถานประกอบการและผู้ประกันตนในระบบประกันสังคม เดือนมิถุนายน 2568 จาก *คลัง* (สืบค้นเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2568)

⁷ ในกรณีที่นายจ้างเป็นทั้งประเภทรัฐวิสาหกิจและบริษัทจดทะเบียน จะจัดกลุ่มเป็นนายจ้างประเภทรัฐวิสาหกิจ

สัดส่วน NAV
แบ่งตามประเภทนายจ้าง

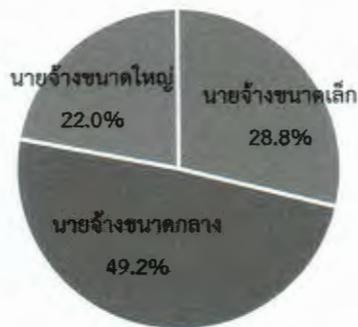


สัดส่วนจำนวนนายจ้าง
แบ่งตามประเภทนายจ้าง

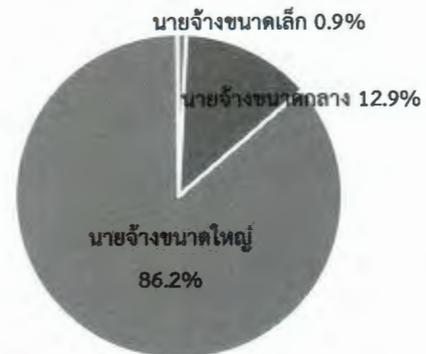


หากพิจารณานายจ้างในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแบ่งตามจำนวนสมาชิก พบว่าร้อยละ 49.2 ยังคงเป็นนายจ้างขนาดกลาง (มีสมาชิก 10-99 คน) ขณะที่นายจ้างขนาดใหญ่ (มีสมาชิกตั้งแต่ 100 คนขึ้นไป) แม้มีสัดส่วนเพียงร้อยละ 22.0 แต่ครอบคลุมจำนวนสมาชิกส่วนใหญ่ร้อยละ 86.2 และตั้งแต่สิ้นเดือนธันวาคม 2567 พบว่านายจ้างขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็ก มีจำนวนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 ร้อยละ 2.3 และ ร้อยละ 2.3 ตามลำดับ

สัดส่วนจำนวนนายจ้าง



สัดส่วนจำนวนสมาชิก

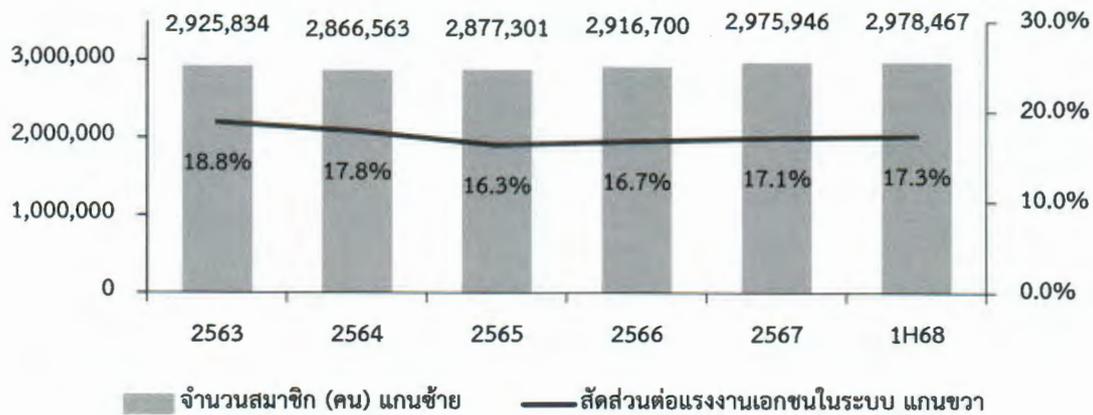


- นายจ้างขนาดเล็ก (จำนวนสมาชิก 1-9 คน)
- นายจ้างขนาดกลาง (จำนวนสมาชิก 10-99 คน)
- นายจ้างขนาดใหญ่ (จำนวนสมาชิกตั้งแต่ 100 คนขึ้นไป)

1.3 สมาชิกในกองทุน

ณ เดือนมิถุนายน 2568 สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีจำนวน 2,978,467 คน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 จากเดือนธันวาคม 2567 ซึ่งนับเป็นการเพิ่มขึ้นต่อเนื่องนับตั้งแต่ช่วงครึ่งหลังของปี 2565 อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจำนวนสมาชิกเพิ่มขึ้น แต่หากพิจารณาความครอบคลุมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเทียบกับแรงงานภาคเอกชนในระบบ (coverage) ซึ่งมีจำนวน 17.2 ล้านคนแล้ว พบว่า มีสัดส่วนเพียงร้อยละ 17.3 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนธันวาคม 2567 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 17.1

จำนวนสมาชิกในกองทุน



1.4 ภาพรวมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามประเภทกองทุน

ข้อมูล ณ เดือนมิถุนายน 2568 สะท้อนการเปลี่ยนผ่านของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสู่โครงสร้างที่รวมศูนย์มากขึ้น เพื่อยกระดับประสิทธิภาพและลดต้นทุนการบริหารจัดการ ควบคู่กับการเปิดกว้างของนายจ้างที่ส่งเสริมสมาชิกให้มีทางเลือกในการลงทุน โดยกองทุนประเภท single fund มีแนวโน้มหดตัวอย่างต่อเนื่อง^๑ ทั้งในด้าน NAV นายจ้าง และจำนวนสมาชิก โดยมี NAV รวม 261,181 ล้านบาท และเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี ลดลงสัดส่วนร้อยละ 1.9 ต่อปี ขณะที่กองทุนประเภท group fund และ pooled fund ขยายตัวอย่างชัดเจนทั้งในด้าน NAV นายจ้าง และจำนวนสมาชิก โดยเฉพาะ master pooled fund ที่มี NAV 582,405 ล้านบาท (ร้อยละ 38.4 ของ NAV ทั้งหมด) และเติบโตเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี ร้อยละ 9.6 ต่อปี และ master group fund ซึ่งมี NAV 561,747 ล้านบาท และเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี เติบโตสัดส่วนร้อยละ 5 ต่อปี

ประเภทกองทุน	NAV (ล้านบาท)	อัตราการเปลี่ยนแปลงเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี	จำนวนกองทุน (กอง)	จำนวนนายจ้าง (ราย)	จำนวนสมาชิก (คน)
กองทุนนายจ้างรายเดียวที่มีนโยบายเดียว (single fund)	13,670	-18.5%	42	43	29,157
กองทุนนายจ้างรายเดียวที่มีหลายนโยบาย (master single fund)	247,511	-0.2%	60	57	249,301
กองทุนกลุ่มบริษัทที่มีนโยบายเดียว (group fund)	59,751	-2.0%	86	1,002	168,337

^๑ single fund แบบนโยบายเดียวลดลงสัดส่วนร้อยละ 18.5 และ master single fund ลดลงสัดส่วนร้อยละ 0.2

ประเภทกองทุน	NAV (ล้านบาท)	อัตรา การเปลี่ยนแปลง เฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี	จำนวน กองทุน (กอง)	จำนวน นายจ้าง (ราย)	จำนวน สมาชิก (คน)
กองทุนกลุ่มบริษัท ที่มีหลายนโยบาย (master group fund)	561,747	5.0%	117	1,244	649,290
กองทุนหลายนายจ้าง ที่มีนโยบายเดียว (pooled fund)	47,255	-1.4%	19	1,714	169,791
กองทุนหลายนายจ้าง ที่มีหลายนโยบาย (master pooled fund)	582,405	9.6%	22	20,767	1,712,591

หมายเหตุ : จำนวนนายจ้างอาจมีการนับซ้ำ กรณีนายจ้างหนึ่งรายมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมากกว่าหนึ่งประเภท

2. บริษัทจัดการ

ณ เดือนมิถุนายน 2568 บริษัทจัดการ (“บลจ.”) ที่บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีจำนวน 17 แห่ง โดยมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

2.1 บริษัทจัดการที่มีส่วนแบ่งการตลาดโดยรวมสูงสุด 5 อันดับแรก (กองทุนทุกประเภท)

บลจ. ที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการสูงสุด 5 อันดับแรก มี NAV รวม 1,035,288 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 68.3 ของ NAV ทั้งหมด มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ 223 กองทุน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.1 ของจำนวนกองทุนทั้งหมด มีจำนวนนายจ้าง 15,320 ราย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.8 ของจำนวนนายจ้างทั้งหมด และจำนวนสมาชิก 2,397,610 คน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80.5 ของจำนวนสมาชิกทั้งหมด สะท้อนให้เห็นถึงการให้บริการที่กระจุกตัวอยู่ที่ บลจ. น้อยราย ทั้งนี้ บลจ. 5 อันดับแรกข้างต้นครองส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดต่อเนื่องจากปี 2563 โดยแต่ละแห่งมี NAV และจำนวนกองทุนที่ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2567

2.2 บริษัทจัดการที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 5 อันดับแรก (เฉพาะ pooled fund และ master pooled fund)

บลจ. ที่บริหารกอง pooled fund และ master pooled fund ที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการสูงสุด 5 อันดับแรก มี NAV รวม 468,760 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดรวมร้อยละ 74.1 ของ NAV ทั้งหมดของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสองประเภทนี้ มีจำนวนกองทุนที่ให้บริการ 18 กองทุน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.9% ของจำนวนกองทุนสองประเภทนี้ทั้งหมด โดยครอบคลุมจำนวนนายจ้างและจำนวนสมาชิกในสัดส่วนร้อยละ 75.3 และร้อยละ 76.8 ตามลำดับ ซึ่งสะท้อนว่าการให้บริการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสองประเภทนี้กระจุกตัวอยู่ในผู้เล่นไม่กี่ราย จึงจำเป็นต้องมีการติดตามและกำกับดูแลอย่างใกล้ชิด เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจกระทบต่อสมาชิกและเสถียรภาพของระบบกองทุนโดยรวม

3. การลงทุนของกองทุนแยกตามประเภททรัพย์สิน

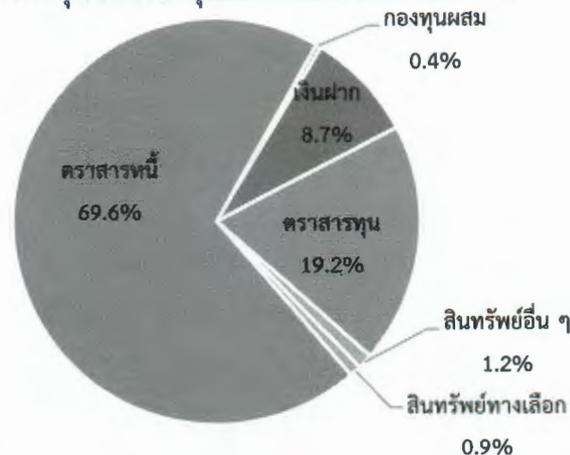
3.1 ภาพรวมการลงทุน

ณ เดือนมิถุนายน 2568 ภาพรวมการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ณ เดือนมิถุนายน 2568 มีลักษณะการลงทุนที่ระมัดระวังมากขึ้น โดยลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง โดยเฉพาะตราสารทุน และเพิ่มน้ำหนักในสินทรัพย์ที่มีเสถียรภาพ เช่น ตราสารหนี้และทองคำ เพื่อกระจายความเสี่ยงและรักษาความมั่นคง มากกว่าการมุ่งแสวงหาผลตอบแทนสูง

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีมูลค่าเงินลงทุน 1,532,370 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม 2567 ร้อยละ 0.6 โดยกลุ่มสินทรัพย์ที่มีการลงทุนในสัดส่วนสูงที่สุด ยังคงเป็นกลุ่มสินทรัพย์ที่มีรายได้จากดอกเบี้ยและเงินฝากที่ร้อยละ 78.3 (กลุ่มเงินฝากสัดส่วนร้อยละ 8.7 และกลุ่มตราสารหนี้ร้อยละ 69.6) เทียบกับร้อยละ 75.1 เมื่อเดือนธันวาคม 2567 อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณามูลค่า NAV พบว่ากลุ่มสินทรัพย์ทั้งกลุ่มเงินฝาก กลุ่มตราสารหนี้ กลุ่มกองทุนแบบผสม กลุ่มสินทรัพย์ทางเลือก และกลุ่มสินทรัพย์อื่น ล้วนมี NAV เพิ่มขึ้นทั้งสิ้น ยกเว้น กลุ่มตราสารทุนที่มูลค่า NAV ลดลง

ในด้านการลงทุนต่างประเทศ ณ เดือนมิถุนายน 2568 มีมูลค่า 39,322 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.3 จากเดือนธันวาคม 2567 ที่มีมูลค่า 40,656 ล้านบาท ส่งผลให้สัดส่วนมูลค่าการลงทุนต่างประเทศเมื่อเทียบกับมูลค่าการลงทุนทั้งหมดมีสัดส่วนร้อยละ 2.4 ของมูลค่าการลงทุนทั้งหมด ซึ่งลดลงจากเดือนธันวาคม 2567 ที่มีสัดส่วนมูลค่าการลงทุนต่างประเทศร้อยละ 2.7 ของมูลค่าการลงทุนทั้งหมด สาเหตุหลักเป็นการลดลงของมูลค่าการลงทุนผ่านหน่วยลงทุนตราสารทุน อย่างไรก็ตาม การลงทุนต่างประเทศส่วนใหญ่ยังคงเป็นการลงทุนผ่านหน่วยลงทุนต่างประเทศ มูลค่า 35,910 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.3 ของการลงทุนต่างประเทศทั้งหมด ลดลงจากสัดส่วนร้อยละ 94.8 เมื่อเดือนธันวาคม 2567 โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนผ่านหน่วยลงทุนตราสารทุนและหน่วยลงทุนตราสารหนี้ที่ร้อยละ 69.2 และร้อยละ 15.5 ของมูลค่าการลงทุนต่างประเทศ ตามลำดับ ขณะที่การลงทุนผ่านหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์มีสัดส่วนลดลงจากร้อยละ 2.5 เป็นร้อยละ 1.6 และหน่วยลงทุนทองคำมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.3 เป็นร้อยละ 5.0 ของมูลค่าการลงทุนต่างประเทศ ตามลำดับ

การลงทุนของกองทุนแยกตามประเภทสินทรัพย์



3.2 การลงทุนแยกตามประเภทสินทรัพย์

(1) การลงทุนในตราสารหนี้

ณ เดือนมิถุนายน 2568 มูลค่าการลงทุนในตราสารหนี้คิดเป็นร้อยละ 69.8 ของ NAV โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำ กล่าวคือ เป็นการลงทุนในพันธบัตร ตัวเงินคลัง และตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน ร้อยละ 29.2 ของ NAV ขณะที่การลงทุนในหุ้นกู้เอกชนและพันธบัตรที่กระทรวงการคลังไม่ได้ค้ำประกันคิดเป็น ร้อยละ 27.8 ของ NAV (เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 จากสิ้นปี 2567) ซึ่งเกือบทั้งหมดเป็นหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลงทุนได้ (“investment grade”) ขณะที่การลงทุนในหุ้นกู้ที่มีระดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่ลงทุนได้ (“non-investment grade”) และหุ้นกู้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (“unrated”) มีสัดส่วนรวมกันร้อยละ 0.2 ของ NAV ทั้งหมด โดยเป็นหุ้นกู้ที่ออกเสนอขายในประเทศ ทั้งนี้ แม้ในครึ่งแรกปี 2568 จะมีผู้ออกตราสารหนี้ผิदनัดชำระหนี้ 6 ราย แต่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่มีการลงทุนในบริษัทดังกล่าวแต่อย่างใด

สำหรับการลงทุนในตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงิน (“P/N”) ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.7 จากเดือนธันวาคม 2567 โดยมีสัดส่วนเทียบกับมูลค่าการลงทุนรวมยังคงตัวที่ร้อยละ 0.2 ของ NAV ซึ่งทั้งหมดเป็นตัวแลกเงินที่ออกในประเทศ และทั้งหมดเป็นตัวที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ investment grade

(2) การลงทุนในตราสารทุน

มูลค่าการลงทุนในตราสารทุนลดลงร้อยละ 15.8 จากเดือนธันวาคม 2567 ส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนเทียบกับมูลค่าการลงทุนรวมลดลงจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 19.3 ของ NAV โดยมูลค่าการลงทุนตรงลดลงมากถึงร้อยละ 23.5 ซึ่งเห็นได้ชัดในกลุ่มหุ้นขนาดกลางและเล็ก (SET51-100, non-SET100 และ MAI) ขณะที่หุ้นกลุ่ม SET50 ลดลงในสัดส่วนน้อยกว่า ส่วนการลงทุนผ่านหน่วยลงทุนได้รับผลกระทบน้อยกว่า โดยปรับตัวลดลงร้อยละ 3.8 จากเดือนธันวาคม 2567 คิดเป็นร้อยละ 8.6 ของ NAV โดยลดลงทั้งในกองทุนหุ้นในประเทศและต่างประเทศ ทั้งนี้ การปรับลดลงโดยรวมอาจเกิดจากทั้งการปรับลดสัดส่วนการลงทุนเพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากความผันผวน และผลกระทบจากราคาหุ้นในตลาดที่ปรับตัวลดลง

(3) การฝากเงิน

ณ เดือนมิถุนายน 2568 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมียอดเงินฝากธนาคารและบัตรเงินฝากลดลงร้อยละ 6.6 จากเดือนธันวาคม 2567 และมีสัดส่วนเทียบกับมูลค่าการลงทุนรวมปรับตัวลดลงจากร้อยละ 9.4 เป็นร้อยละ 8.7 ของ NAV โดยการฝากเงินเกือบทั้งหมดเป็นเงินฝากในประเทศ และมีเงินฝากต่างประเทศเพียงเล็กน้อย

(4) การลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์ทางเลือก

ณ เดือนมิถุนายน 2568 มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกอยู่ที่ 13,634 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.9 ของ NAV เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.3 จากสิ้นปี 2567 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการลงทุนในหน่วยลงทุนทองคำ จำนวน 7,691 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 0.5 ของ NAV ทั้งหมด และร้อยละ 56.4 ของมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก) ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.5 จากสิ้นปี 2567 สะท้อนบทบาทของทองคำในฐานะ

สินทรัพย์ปลอดภัยและใช้กระจายความเสี่ยงในภาวะตลาดผันผวน ขณะที่การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานผ่านการลงทุนตรงและหน่วยลงทุนมีมูลค่า 5,944 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2567 ถึงร้อยละ 12.9 ทั้งนี้ การปรับลดดังกล่าวสะท้อนมาจากแรงกดดันด้านราคาที่ย่อตัวตามภาวะตลาดอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน และการปรับลดพอร์ตบางส่วน

(หน่วย : ล้านบาท)

	ณ 30 มิถุนายน 2568		ณ 31 ธันวาคม 2567		การเปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า	% NAV	มูลค่า	% NAV	มูลค่า	%
1. กลุ่มเงินฝาก	133,832	8.8%	143,304	9.4%	-9,472	-6.6%
- เงินฝากธนาคาร บัตรเงินฝาก (ในประเทศ)	133,476	8.7%	143,173	9.4%	-9,697	-6.8%
- เงินฝากธนาคาร บัตรเงินฝาก (ต่างประเทศ)	356	0.0%	131	0.0%	225	171.8%
2. กลุ่มตราสารหนี้	1,066,520	69.8%	1,000,145	65.7%	66,375	6.6%
2.1 ลงทุนตรง	875,262	57.3%	824,707	54.2%	50,555	6.1%
(1) ตัวแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน	3,319	0.2%	2,326	0.2%	993	42.7%
- ในประเทศ	3,319	0.2%	2,326	0.2%	993	42.7%
- ต่างประเทศ	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
(2) พันธบัตร ตัวเงินคลัง ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	446,291	29.2%	397,291	26.1%	48,928	12.3%
- ในประเทศ	445,701	29.2%	396,903	26.1%	48,798	12.3%
- ต่างประเทศ	518	0.0%	388	0.0%	130	33.5%
(3) หุ้นกู้	425,724	27.8%	425,090	27.9%	634	0.1%
Financial Institution	97,018	6.3%	100,344	6.6%	-3,326	-3.3%
- ในประเทศ	95,143	6.2%	98,782	6.5%	-3,639	-3.7%
• Investment grade	95,143	6.2%	98,782	6.5%	-3,639	-3.7%
• Non-investment grade	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
• Unrated	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
- ต่างประเทศ	1,875	0.1%	1,562	0.1%	313	20.0%
• Investment grade	1,875	0.1%	1,562	0.1%	313	20.0%
• Non-investment grade	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
• Unrated	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%

⁹ สินทรัพย์ประเภทหุ้นกู้ รวมถึงพันธบัตรที่กระทรวงการคลังไม่ได้ค้ำประกัน

	ณ 30 มิถุนายน 2568		ณ 31 ธันวาคม 2567		การเปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า	% NAV	มูลค่า	% NAV	มูลค่า	%
Corporate	328,706	21.5%	324,746	21.3%	3,960	1.2%
- ในประเทศ	328,706	21.5%	324,746	21.3%	3,960	1.2%
• Investment grade	326,416	21.4%	322,391	21.1%	4,025	1.2%
• Non-investment grade	1,264	0.1%	1,404	0.1%	-140	-10.0%
• Unrated	1,026	0.1%	951	0.1%	75	7.9%
- ต่างประเทศ	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
• Investment grade	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
• Non-investment grade	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
• Unrated	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
2.2 ลงทุนผ่านหน่วยลงทุน	191,258	12.5%	175,438	11.5%	15,820	9.0%
(1) หน่วยลงทุนตราสารหนี้	191,258	12.5%	175,438	11.5%	15,820	9.0%
- ในประเทศ	185,156	12.1%	171,057	11.2%	14,099	8.2%
- ต่างประเทศ	6,102	0.4%	4,381	0.3%	1,721	39.3%
3. กลุ่มตราสารทุน	294,884	19.3%	350,018	23.0%	-55,134	-15.8%
3.1 ลงทุนตรง	162,814	10.7%	212,764	13.9%	-49,950	-23.5%
(1) หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิ	162,814	10.7%	212,764	13.9%	-49,950	-23.5%
- ในประเทศ	162,814	10.7%	212,764	13.9%	-49,950	-23.5%
• SET 50	144,012	9.4%	179,200	11.8%	-35,188	-19.6%
• SET 51-100	13,468	0.9%	25,217	1.6%	-11,749	-46.6%
• Non-SET 100	4,017	0.3%	6,497	0.4%	-2,480	-38.2%
• MAI	874	0.1%	1,402	0.1%	-528	-37.7%
• Non-listed	443	0.0%	448	0.0%	-5	-1.1%
- ต่างประเทศ	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
3.2 ลงทุนผ่านหน่วยลงทุน	132,070	8.6%	137,254	9.0%	-5,184	-3.8%
(1) หน่วยลงทุนตราสารทุน	132,070	8.6%	133,547	8.8%	-5,184	-3.8%
- ในประเทศ	104,869	6.9%	105,856	7.0%	-987	-0.9%
- ต่างประเทศ	27,201	1.8%	31,398	2.1%	-4,197	-13.4%
3. กลุ่มกองทุนผสม	5,832	0.4%	5,575	0.4%	258	4.6%
- ในประเทศ	5,832	0.4%	5,545	0.4%	287	5.2%
- ต่างประเทศ	-	0.0%	29	0.0%	-29	-100.0%

	ณ 30 มิถุนายน 2568		ณ 31 ธันวาคม 2567		การเปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า	% NAV	มูลค่า	% NAV	มูลค่า	%
4. กลุ่มสินทรัพย์ทางเลือก	13,634	0.9%	11,932	0.8%	1,702	14.3%
4.1 ลงทุนผ่านกองทุน	2,788	0.2%	3,033	0.2%	-515	-15.6%
(1) REITs	2,158	0.1%	2,505	0.2%	-347	-13.9%
- ในประเทศ	2,158	0.1%	2,505	0.2%	-347	-13.9%
- ต่างประเทศ	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
(2) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	32	0.0%	36	0.0%	-4	-11.0%
- ในประเทศ	32	0.0%	36	0.0%	-4	-11.0%
- ต่างประเทศ	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
(3) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	598	0.0%	762	0.1%	-164	-21.5%
- ในประเทศ	598	0.0%	762	0.1%	-164	-21.5%
- ต่างประเทศ	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
4.2 ลงทุนผ่านหน่วยลงทุน	10,846	0.7%	8,629	0.6%	2,217	25.7%
(1) หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์/REITs/IFF	3,156	0.2%	3,451	0.2%	-295	-8.5%
- ในประเทศ	2,529	0.2%	2,429	0.2%	100	4.1%
- ต่างประเทศ	627	0.0%	1,022	0.1%	-395	-38.7%
(2) หน่วยลงทุนทองคำ	7,691	0.5%	5,179	0.3%	2,512	48.5%
- ในประเทศ	5,710	0.4%	3,450	0.2%	2,260	65.5%
- ต่างประเทศ	1,980	0.1%	1,728	0.1%	252	14.6%
5. กลุ่มสินทรัพย์อื่น¹⁰	12,625	0.8%	11,749	0.8%	876	7.5%
5.1 ลงทุนตรง	882	0.0%	6	0.0%	876	14596%
- ในประเทศ	218	0.0%	-11	0.0%	229	2085.1%
- ต่างประเทศ	663	0.0%	17	0.0%	646	3802.4%
5.2 รายการค้างรับ/เงินสดย่อย	11,743	0.8%	11,743	0.8%	5,043	42.9%
มูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด	1,527,327	100.0%	1,522,722	100.0%	9,648	0.6%

4. แผนการลงทุนของกองทุนรายนายจ้าง

ณ เดือนมิถุนายน 2568 นายจ้างที่จัดให้มีแผนการลงทุนให้สมาชิกเลือก (employee's choice) มีสัดส่วนร้อยละ 60.7 ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2567 ที่ร้อยละ 61.2 แต่ยังคงสูงกว่าสิ้นปี 2566 ที่ร้อยละ 56.1 และใกล้เคียงกับเดือนมิถุนายน 2566 ที่ร้อยละ 61.0 การรักษาสัดส่วนดังกล่าวในระดับประมาณร้อยละ 60

¹⁰ สินทรัพย์อื่น เช่น สัญญาฟอร์เวิร์ด ตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (structured note) และรายการค้างรับ เป็นต้น

ต่อเนื่องกันตลอดช่วงเวลาดังกล่าว สะท้อนว่านายจ้างยังคงให้ความสำคัญกับการจัดให้มีทางเลือกด้านนโยบายการลงทุนแก่สมาชิก แม้จะมีความผันผวนเล็กน้อยตามช่วงเวลา ขณะที่ภายใต้แผนการลงทุนให้สมาชิกเลือกแผนการลงทุนแบบสมดุลตามอายุ (life-path) มีสัดส่วนร้อยละ 6.1 ณ มิถุนายน 2568 ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2567 ที่ร้อยละ 6.7 แต่ยังสูงกว่าปี 2566 ที่ร้อยละ 4.6-4.9 สะท้อนการเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป แม้ยังมีการใช้ในวงจำกัดแต่เริ่มได้รับความนิยมมากขึ้น สอดคล้องกับแนวโน้มสากลด้านการจัดพอร์ตตามช่วงวัยเพื่อเป้าหมายการออมระยะยาว นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างเสนอปรับปรุง พ.ร.บ. กองทุนฯ เพื่อผลักดันให้มีการกำหนดนโยบายการลงทุนสำหรับสมาชิกที่ไม่ได้เลือกนโยบายด้วยตนเอง (default portfolio) ให้เป็นนโยบายที่คำนึงถึงความสมดุลระหว่างความเสี่ยงพหุของเงินออมรองรับการเกษียณ และระดับความเสี่ยงของการลงทุนตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด ซึ่งอาจรวมถึง life-path หรือ target date

จำนวนนายจ้างแบ่งตามแผนการลงทุน



5. การจัดการเงินของสมาชิกเมื่อสิ้นสมาชิกภาพ

5.1 การจ่ายเงินคืนสมาชิกที่ออกจากงาน

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 มีสมาชิกออกจากงานและรับเงินออกจากกองทุนเป็นเงิน 22,283 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.5 ของ NAV ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2567 ที่มีเงินจ่ายออก 22,965 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.6 ของ NAV และลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2563 ที่มีการจ่ายคืนสูงสุด 51,680 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 ของ NAV การลดลงดังกล่าวอาจเกิดจากหลายปัจจัย ทั้งอัตราการลาออกที่ลดลง การที่สมาชิกเลือกคงเงินไว้ในระบบหรือโอนเงินสะสมและเงินสมทบไปยังกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของนายจ้างใหม่หรือกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF for PVD) มากขึ้น รวมถึงการขยายตัวของ NAV ที่ทำให้สัดส่วนการจ่ายคืนต่อ NAV ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ



5.2 การจ่ายเงินคืนสมาชิกที่ลาออกจากกองทุนแต่ไม่ลาออกจากงาน

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 มีสมาชิกที่ลาออกจากกองทุนแต่ไม่ลาออกจากงานจำนวน 49,921 คน (ร้อยละ 1.7 ของสมาชิกทั้งหมด) ลดลงจาก 55,005 คนในครึ่งแรกปี 2567 และ 54,221 คนในครึ่งแรกปี 2566 สอดคล้องกับมูลค่าการจ่ายคืนที่ลดลงต่อเนื่อง โดยครึ่งแรกปี 2568 มีการจ่ายคืน 11,189 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ลดลงจาก 22,965 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 ของ NAV ในครึ่งแรกปี 2567 และ 23,858 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 ของ NAV ในครึ่งแรกปี 2566 สะท้อนว่าภาวะการจ่ายคืนในครึ่งปีแรกมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องทั้งในเชิงจำนวนสมาชิกและเชิงมูลค่า อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาตลอดทั้งปี พบว่าในปี 2567 มีการจ่ายคืนรวม 24,319 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 ของ NAV สูงกว่าปี 2566 ที่ 20,906 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 ของ NAV สะท้อนว่าการพิจารณาตัวเลขเฉพาะครึ่งปีแรกอาจไม่สะท้อนภาพรวมทั้งปีได้ครบถ้วน เนื่องจากครึ่งปีหลังจำนวนสมาชิกที่ลาออกจากกองทุนแต่ไม่ลาออกจากงานอาจเพิ่มขึ้นจากภาระค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้น ภาระหนี้ครัวเรือน และแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ สมาชิกดังกล่าวอาจไม่สามารถกลับมาเป็นสมาชิกกองทุนของนายจ้างรายนั้นได้อีกหากมีข้อบังคับกำหนดไว้ ทำให้สมาชิกกลุ่มนี้ไม่สามารถเก็บออมเพื่อการเกษียณได้อย่างต่อเนื่องและอาจส่งผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินออมเพื่อการเกษียณได้



5.3 การบริหารจัดการเงินต่อเนื่องในกองทุน

(1) การคงเงินไว้ในกองทุนและการรับเงินจากกองทุนเป็นงวด

ณ เดือนมิถุนายน 2568 สมาชิกที่ออกจากงานและเกษียณอายุยังคงใช้สิทธิการคงเงินและการรับเงินจากกองทุนเป็นงวด โดยมูลค่าการคงเงินอยู่ที่ 510,799 ล้านบาท (ร้อยละ 33.7 ของ NAV) ลดลงร้อยละ 2.7 จาก 524,849 ล้านบาท ณ เดือนธันวาคม 2567 ขณะที่มูลค่าการรับเงินเป็นงวดอยู่ที่ 37,536 ล้านบาท (ร้อยละ 2.5 ของ NAV) ลดลงร้อยละ 6.9 จาก 40,302 ล้านบาท ในช่วงเดียวกัน สะท้อนว่าการรับเงินเป็นงวดมีทิศทางปรับลดลงต่อเนื่อง ส่วนการคงเงินแม้ปรับลดลงเล็กน้อยแต่ยังคงทรงตัวใกล้เคียงระดับเดิมและยังไม่มีเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

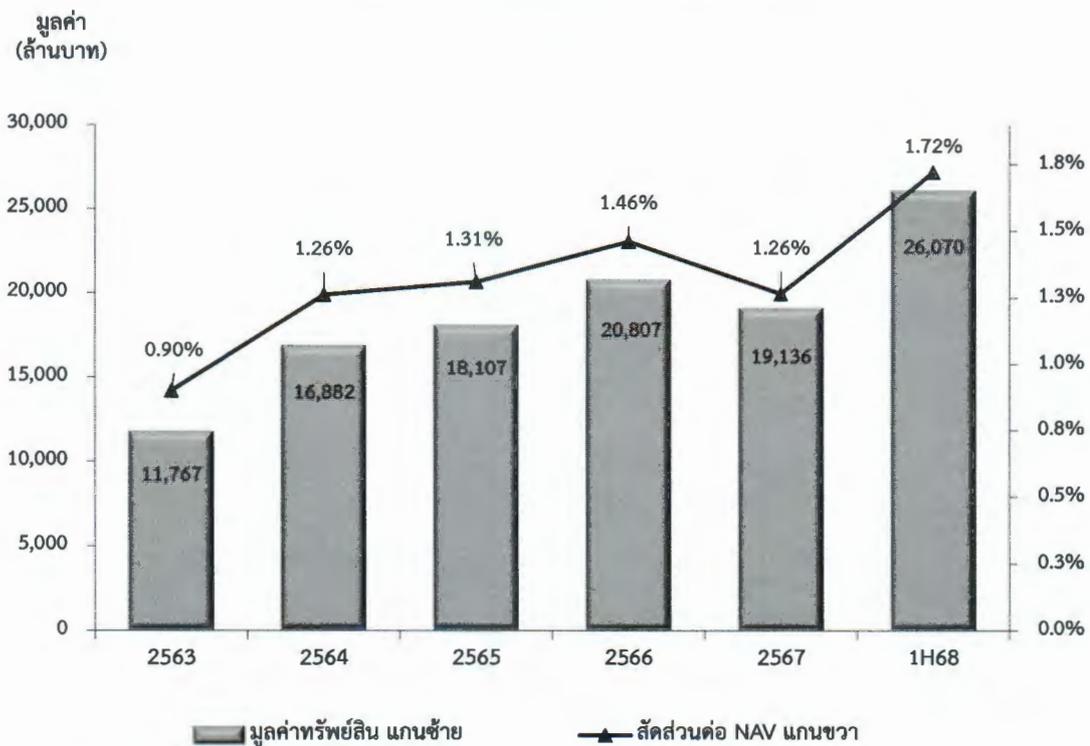


(2) การโอนเงินกองทุนไปกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF for PVD)

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 มีสมาชิกโอนเงินไป RMF for PVD จำนวน 1,256 คน คิดเป็นมูลค่า 26,070 ล้านบาท ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบหลายปี และเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2563 ที่มีมูลค่าเพียง 11,767 ล้านบาท สะท้อนพฤติกรรมสมาชิกที่ให้ความสำคัญกับการเก็บออมต่อเนื่องเพื่อการเกษียณ และเลือกโอนเงินสะสมและเงินสมทบไปยัง RMF for PVD มากกว่าการรับเงินสดออกจากระบบในทันที แนวโน้มดังกล่าวสอดคล้องกับการจ่ายเงินสมาชิกที่ลาออกจากงานซึ่งปรับลดลงต่อเนื่อง แสดงให้เห็นว่า RMF for PVD กำลังมีบทบาทสำคัญมากขึ้นในการรักษาเงินออมไว้ในระบบ

ปัจจุบันมีกองทุน RMF for PVD ให้สมาชิกสามารถเลือกลงทุนได้ทั้งหมด 225 กองทุน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากครึ่งปีหลังของปี 2567 ที่มี 207 กองทุน โดยแบ่งเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน 129 กองทุน ตราสารหนี้ 37 กองทุน นโยบายผสม 44 กองทุน และกองทุนที่ลงทุนในทองคำและอสังหาริมทรัพย์ 15 กองทุน โดยในกองทุนดังกล่าวมีกองทุนที่เน้นลงทุนในต่างประเทศ จำนวน 118 กองทุน

การโอนเงินกองทุนไปกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ



6. การดำเนินการที่สำคัญเพื่อพัฒนากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการปรับปรุงกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญอย่างต่อเนื่องเพื่อเป็นการวางรากฐานให้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีความแข็งแกร่งและมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับการปฏิบัติงานของภาคธุรกิจ คຸ່ມครองประโยชน์ของสมาชิก และเป็นช่องทางการออมการลงทุนเพื่อการเกษียณที่สำคัญของประเทศ นอกจากนี้ ยังมีการให้ความรู้เกี่ยวกับการออมการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแก่กลุ่มเป้าหมายเพื่อให้เข้าใจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในแง่มุมต่าง ๆ ได้ดียิ่งขึ้น โดยมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

6.1 การปรับปรุง พ.ร.บ. กองทุนฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เสนอหลักการและร่าง พ.ร.บ. กองทุนฯ ต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีหลักการสำคัญแบ่งได้เป็น 3 กลุ่ม¹¹ ได้แก่

(1) การรองรับพัฒนาการของโครงสร้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและยกระดับธรรมาภิบาล (governance) ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(2) การพัฒนากลไกในการคຸ່ມครองดูแลสิทธิประโยชน์ และสร้างความเป็นธรรมให้แก่สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รวมทั้งเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการเงินออม

(3) การกำหนดมาตรฐานในการปฏิบัติงานแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง และส่งเสริมให้เกิดความโปร่งใสในการกำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมีการตรวจสอบถ่วงดุลการใช้อำนาจอย่างเหมาะสม

ทั้งนี้ ปัจจุบันสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีอยู่ระหว่างการพิจารณาร่าง พ.ร.บ. กองทุนฯ เพื่อเสนอต่อคณะรัฐมนตรีต่อไป

6.2 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ทบทวนหลักการเพื่อพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาชิกได้รับความคุ้มครองสิทธิอย่างเหมาะสม เป็นธรรม และมีคุณภาพการเกษียณที่ดีขึ้น รวมถึง บลจ. มีการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีประสิทธิภาพและให้บริการที่เหมาะสมแก่ลูกค้า อาทิ

(1) การกำหนดหน้าที่การให้บริการแก่ลูกค้าของ บลจ. ให้ชัดเจนขึ้น ตั้งแต่ก่อนเข้าทำสัญญากับลูกค้า โดยครอบคลุมตั้งแต่การทำความรู้จักนายจ้าง การให้คำแนะนำและเสนอนโยบายที่เหมาะสมแก่ลูกค้า การดูแลและจัดทำสัญญาและข้อบังคับให้เป็นไปตามกฎหมายกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลการให้บริการ ที่มีรายการข้อมูลอย่างน้อยตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

(2) การกำหนดหน้าที่การจัดการสมาชิกที่เกี่ยวกับงานทะเบียนสมาชิก ซึ่งครอบคลุมงานที่เกี่ยวข้องกับการดูแลสิทธิและการลงทุนของสมาชิกรายคน พร้อมทั้งกำหนดให้การจัดทำงานทะเบียนสมาชิกต้องมีข้อมูลสมาชิกรายคนเพื่อให้สมาชิกใช้ยืนยันตัวตนได้และ บลจ. สามารถติดต่อสมาชิกและจ่ายเงินให้แก่สมาชิกได้ตามสิทธิเมื่อสิ้นสมาชิกภาพ รวมถึงต้องมีระบบให้สมาชิกลงทะเบียนเพื่อเข้าถึงข้อมูลและบริการต่าง ๆ ได้

¹¹ หลักการเดียวกับที่รายงานการดำเนินงานรอบครึ่งหลังของปี 2567

(3) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การทำธุรกรรมบางรายการเพื่อกำหนดกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลการปฏิบัติงาน (check and balance) ให้เหมาะสมตามลักษณะของรายการ (แทนการกำหนดให้ขออนุมัติจากคณะกรรมการกองทุนทุกกรณีตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน) เพื่อให้สะท้อนนัยสำคัญและบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุนในฐานะที่เป็นผู้แทนนิติบุคคล

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ยังอยู่ระหว่างประสานงานกับสมาคมบริษัทจัดการเพื่อกำหนดแนวทางปฏิบัติสำหรับหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงเมื่อปี 2567 ได้แก่ หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน และการกำหนดแนวทางการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk Management Tools) ตลอดจนประสานงานกับกรมสรรพากรเพื่อพิจารณาขบวนภาษีเงินได้สำหรับเงินหรือทรัพย์สินอื่นที่สมาชิกซึ่งสิ้นสมาชิกภาพและมีคุณสมบัติเข้าเงื่อนไขภาษีแล้ว ได้รับจากการที่ บลจ. ใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องประเภท side pocket¹²

6.3 การปรับปรุงแนวทางการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี (“แบบ 56-1 One Report”)

ในปี 2568 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดแผนยุทธศาสตร์เพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนให้ความสำคัญกับการเพิ่มอัตราการเข้าร่วมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของลูกจ้าง โดยดำเนินโครงการสนับสนุนการขยายความครอบคลุมของสมาชิกในกลุ่มบริษัทจดทะเบียน ซึ่งเป็นนายจ้างที่มีศักยภาพในการขับเคลื่อนและสามารถทำหน้าที่เป็นต้นแบบในการสร้างวัฒนธรรมการออมในภาคเอกชน ภายใต้แผนดังกล่าว สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงแนวทางการเปิดเผยข้อมูลใน One Report เพื่อให้สะท้อนบทบาทของบริษัทจดทะเบียนในการสนับสนุนการออมเพื่อเกษียณผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอย่างเป็นรูปธรรม โดยได้ปรับปรุงคู่มือการจัดทำแบบ 56-1 One Report เพื่อกำหนดแนวทางและตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูลให้ชัดเจนและครอบคลุมยิ่งขึ้น รวมถึงได้มีหนังสือเวียนชี้แจงแนวปฏิบัติไปยังบริษัทจดทะเบียนเมื่อวันที่ 4 เมษายน 2568

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างการปรับปรุงเกณฑ์การประเมินการกำกับดูแลกิจการของ บจ. (Corporate Governance Report for Thai Listed Companies : CGR) ในส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อเป็นแรงจูงใจ (incentive) ให้บริษัทจดทะเบียนให้ความสำคัญกับการสนับสนุนลูกจ้างเข้าร่วมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและการออมเพื่อเกษียณ โดยสอดคล้องกับแนวทางการปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในคู่มือจัดทำแบบ 56-1 One Report

¹² การกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล โดยให้แยกบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าว และให้สมาชิกที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้แยกบันทึกมูลค่าดังกล่าว เป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินหลังจากที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้

6.4 การให้ความรู้เกี่ยวกับการออมการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำนักงาน ก.ล.ต. เล็งเห็นถึงความสำคัญของการให้ความรู้ด้านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แก่กลุ่มเป้าหมายหลัก ได้แก่ (1) กลุ่มลูกจ้างที่เป็นสมาชิกแล้ว เพื่อบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของตน ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และ (2) กลุ่มลูกจ้างที่ยังไม่เป็นสมาชิก เพื่อตระหนักรู้ถึงประโยชน์ที่จะได้รับหากสมัคร เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2568 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำและเผยแพร่อินโฟกราฟิก และคลิปเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพผ่านทางโซเชียลมีเดียของสำนักงาน ก.ล.ต. และเว็บไซต์ www.thaipvd.com ซึ่งมีการเผยแพร่ดังนี้

● อินโฟกราฟิก

- 4 โอกาสที่คุณพลาด ถ้ายังไม่ได้เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (มกราคม)
- โอกาสในการเพิ่มเงินออมด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (กุมภาพันธ์)
- 4 ข้อ...รู้ก่อนสมัครเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (มีนาคม)
- อายากเกษียณให้สบายต้องรู้สิทธิสำคัญของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (พฤษภาคม)
- รู้ก่อน เตรียมตัวก่อน ทางเลือกสวัสดิการเพื่อลูกจ้างที่นายจ้างควรรู้ (มิถุนายน)

● คลิป

- ทำไมต้องเป็นสมาชิก PVD เรื่องสำคัญที่มนุษย์เงินเดือนทุกคนต้องรู้ (มิถุนายน)

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างการวางแผนงานด้านการให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร่วมกับหน่วยงานภายนอกในระยะยาว เพื่อร่วมกันผลักดันให้ลูกจ้างและนายจ้างตระหนัก และเห็นความสำคัญของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมากขึ้น นำไปสู่การเพิ่มจำนวนลูกจ้างและนายจ้างที่อยู่ระบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอนาคตต่อไป

การฝึกอบรม สัมมนา

รายงานการวิเคราะห์พฤติกรรมการออมจากการจัดโครงการอบรมสมาชิก

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยได้รับเงินทุนจาก “กองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน (CMDP)”

1. รายงานการวิเคราะห์พฤติกรรมการออม การจัดโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้ผู้เข้าอบรมมีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง) โดยได้รับเงินทุนจาก “กองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน (CMDP)” รุ่นที่ 12 วันที่ 20 มิถุนายน 2568 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท ปตท.จำกัด (มหาชน) และบริษัท ร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้วในสวน บริษัท ปตท.จำกัด (มหาชน)

จัดทำโดย ผศ.ดร.รุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (หัวหน้าโครงการ) และหน่วยงานที่เป็นผู้รับผิดชอบหลัก สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หลักการและเหตุผลของการศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การจัดอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รุ่นที่ 12 สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินทุนจากการสนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณอายุ จากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน โดยโครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีจุดประสงค์เพื่อให้สมาชิกสามารถกำหนดพฤติกรรมการใช้จ่าย การตัดสินใจด้านการลงทุน และการคาดการณ์มูลค่าเงินก้อนที่มี ณ วันเกษียณอย่างเหมาะสมเพื่อให้สามารถชีวิตการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมการออมและการลงทุนของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เข้าเรียนใน “โครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ” สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจึงได้มีการสำรวจผู้เข้าอบรมเกี่ยวกับพฤติกรรมการออม และการจัดสรรเงินลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยการสำรวจนี้มีการแบ่งออกเป็น 2 ขั้นตอนได้แก่

- 1) การสำรวจในช่วงเวลา 5 วันภายหลังการอบรม เพื่อเป็นการเป็นรวบรวมข้อมูลสถานะทางการเงิน พฤติกรรมการออม และพฤติกรรมการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของสมาชิกที่ยินยอมเข้าร่วมในการสำรวจ โดยการสำรวจในครั้งแรกนี้มีจุดประสงค์เพื่อประเมินความเหมาะสมของการออมและการลงทุนในปัจจุบันของสมาชิก
- 2) การสำรวจภายหลังการอบรมประมาณ 3 เดือน เพื่อเป็นการเป็นรวบรวมข้อมูลสถานะทางการเงิน พฤติกรรมการออม และพฤติกรรมการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของสมาชิกว่าภายหลังการอบรม 3 เดือนได้มีการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการลงทุน และการออมอย่างไรบ้างที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งข้อมูลดังกล่าวช่วยยืนยันว่าการอบรมสามารถปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการลงทุนและการออมของผู้เรียนได้มากน้อยเพียงใด

การฝึกอบรม สัมมนา

วัตถุประสงค์ของการศึกษาพฤติกรรมกรรมการออมและการลงทุนของผู้เข้าอบรม

- เพื่อเก็บรวบรวมข้อมูลสถานะทางการเงิน พฤติกรรมการออม และการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในปัจจุบัน และภายหลัง 3 เดือนหลังการอบรม

การฝึกอบรม สัมมนา

- เพื่อศึกษาถึงคุณลักษณะของสมาชิกที่มีสัดส่วนการออมผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สูงขึ้น
- เพื่อศึกษาว่าสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีการจัดสรรเงินลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้มีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ปรับตามอายุของตนเองหรือไม่

กระบวนการสำรวจพฤติกรรมกรรมการออมและการลงทุนของผู้เข้าอบรม

เพื่อให้เกิดแรงจูงใจในการตอบแบบสอบถามของผู้เข้าอบรมในโครงการ “โครงการอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ” จึงได้มีการกำหนดเงินค่าตอบแทนของแบบสอบถามไว้ที่ 500 บาท ซึ่งจะเป็นการจ่ายให้เฉพาะกับผู้เข้าอบรมที่มีการตอบแบบสอบถามครบถ้วนทั้ง 2 ฉบับ ตรงตามเงื่อนไขที่กำหนด

โดยผู้เข้าร่วมการตอบแบบสอบถามจะตอบแบบสอบถามในรูปแบบออนไลน์ผ่าน web link หรือ QR code ดังแสดงข้างล่างนี้

- แบบสอบถามการออมและการลงทุน สถานการณ์ ณ วันอบรม รุ่นที่ 12

<https://forms.gle/8z2TCKS4nUkXr1x96>



- แบบสอบถามการออมและการลงทุน สถานการณ์ ณ 3 เดือนหลังวันอบรม รุ่นที่ 12

<https://forms.gle/cc4nRFbRXNskAsFS6>

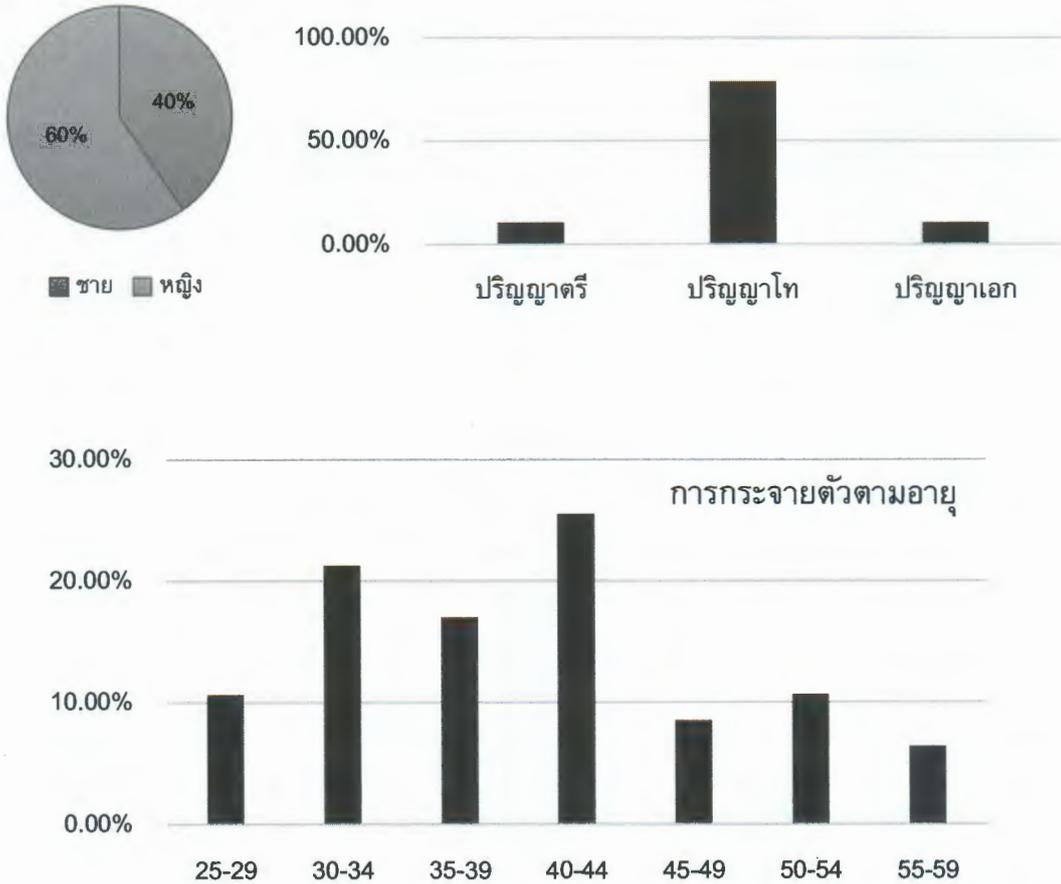


วิเคราะห์คุณลักษณะของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เข้าร่วมในการสำรวจ

ภายหลังการเก็บข้อมูลผู้ตอบแบบสอบถามทั้ง 2 ฉบับ พบข้อมูลของผู้ตอบแบบสอบถามที่มีการตอบแบบสอบถามตรงตามเงื่อนไขทั้งหมดจำนวน 47 คน โดยทั้ง 47 คนนี้มีการกระจายตัวในมิติของเพศ ระดับการศึกษา และอายุดังแสดงในรูปที่ 1 โดยจะพบว่าผู้เข้าร่วมตอบแบบสำรวจมีการกระจายตัวที่ดีในมิติของเพศ และส่วนใหญ่มีการศึกษาในระดับปริญญาโท ในส่วนของอายุนั้นส่วนใหญ่ผู้เข้าร่วมการสำรวจมีอายุอยู่ในช่วง 30-44 ปี และมีการกระจายตัวครอบคลุมตั้งแต่อายุ 25 ปีไปจนถึง 60 ปี

การฝึกอบรม สัมมนา

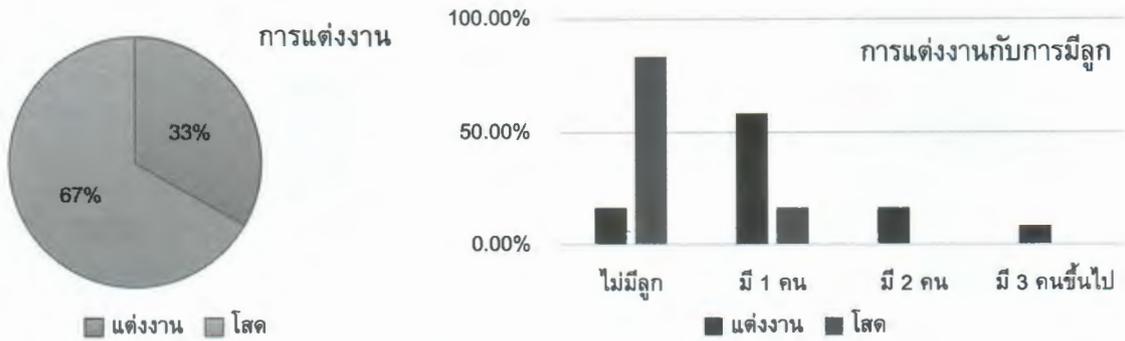
รูปที่ 1 การกระจายตัวของผู้เข้าร่วมตอบแบบสำรวจในมิติของเพศ ระดับการศึกษา และอายุ



นอกจากข้อมูลในมิติของเพศ และระดับการศึกษา ในแบบสำรวจได้มีการเก็บข้อมูลเกี่ยวกับสถานะ การแต่งงาน และการมีลูกซึ่งถือเป็นตัวแปรสำคัญเชิงเศรษฐกิจและสังคมที่กำหนดภาระการใช้จ่ายประจำวัน จนอาจมีผลกระทบต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนได้ จากการเก็บข้อมูลผู้เข้าร่วมในการศึกษาในรุ่น 12 นี้ ได้ผลดังแสดงในรูปที่ 2 โดยมีสัดส่วนของคนที่ตั้งงานแล้วประมาณร้อยละ 51 และในกลุ่มของผู้ที่ตั้งงาน แล้วยังไม่มีลูกอยู่ที่ร้อยละ 45.83%

การฝึกอบรม สัมมนา

รูปที่ 2 การกระจายตัวของผู้เข้าร่วมตอบแบบสำรวจในมิติของสถานะการแต่งงานและการมีลูก

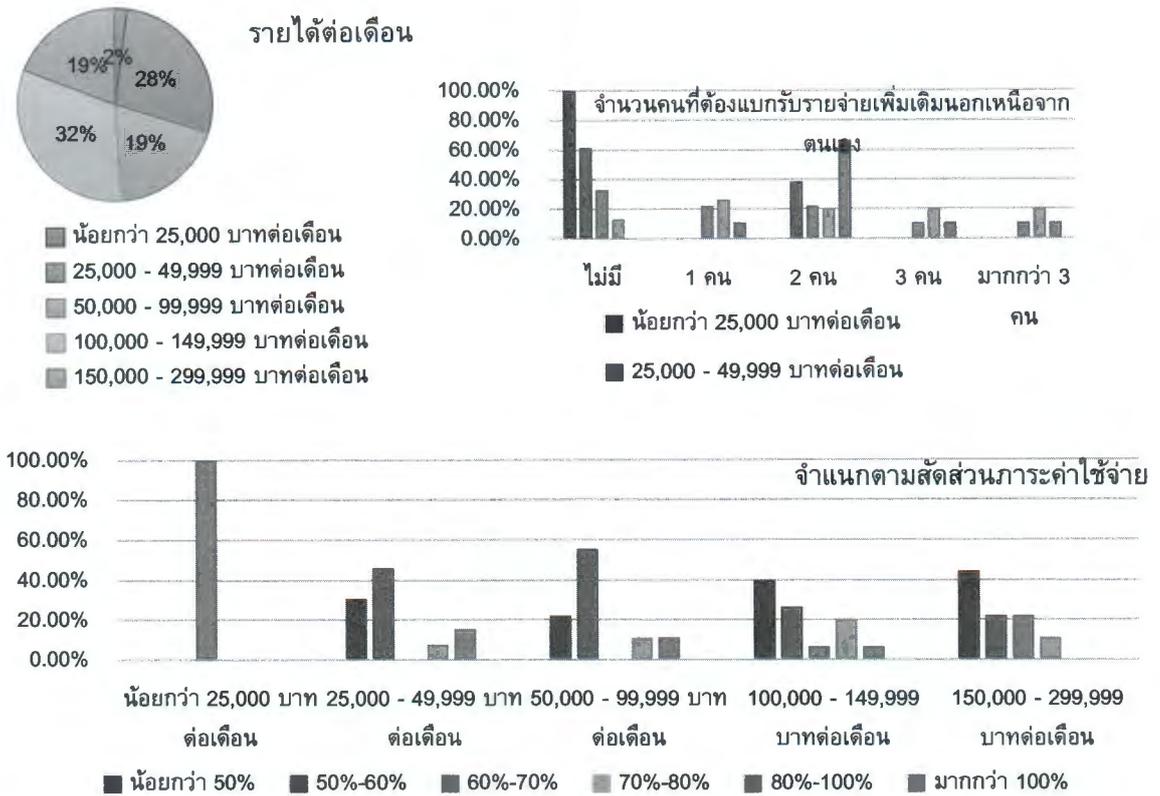


ในมิติของรายได้ และภาระค่าใช้จ่ายต่อเดือนของผู้เข้าร่วมการสำรวจแสดงอยู่ในรูปที่ 3 ซึ่งจะพบว่าผู้เข้าร่วมการสำรวจส่วนใหญ่มีรายได้อยู่ในช่วง 100,000 บาทต่อเดือนขึ้นไป โดยเมื่อวิเคราะห์เปรียบเทียบกับจำนวนคนที่กลุ่มตัวอย่างจะต้องแบกรับรายจ่ายนอกเหนือจากตนเองพบว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีระดับรายได้สูงขึ้นไปมีแนวโน้มที่จะต้องแบกรับรายจ่ายของคนรอบข้างมากขึ้นอย่างน้อย 2 คน ส่วนกลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้น้อยกว่า 50,000 บาทต่อเดือนส่วนใหญ่ไม่มีภาระในการรองรับรายจ่ายของผู้อื่น

ด้วยเหตุนี้จึงทำให้กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้อยู่ในระดับสูงไม่ได้หมายความว่าจะมีสัดส่วนของค่าใช้จ่ายต่อเดือนที่ลดน้อยลงตามระดับรายได้ที่สูงขึ้น จากรูป 3 จะสังเกตเห็นว่าผู้ที่มีรายได้สูงกว่า 100,000 บาทต่อเดือนยังคงมีบางส่วนที่มีค่าใช้จ่ายต่อเดือนสูงกว่า 60% ถึงแม้ว่าจะไม่มีกลุ่มตัวอย่างที่มีค่าใช้จ่ายสูงกว่ารายได้ก็ตาม นอกจากนี้ผู้ที่มีรายได้น้อยกว่า 50,000 บาทต่อเดือน ไม่ได้เป็นกลุ่มที่น่ากังวลมากนักเมื่อเทียบกับผู้เข้าอบรมในรุ่นอื่น เพราะสัดส่วนกลุ่มตัวอย่างที่มีค่าใช้จ่ายต่อเดือนมากกว่าร้อยละ 80 ของรายได้อยู่ในระดับที่ต่ำมาก และส่วนใหญ่ยังคงควบคุมค่าใช้จ่ายให้อยู่ในช่วง 50-70% ของรายได้

การฝึกอบรม สัมมนา

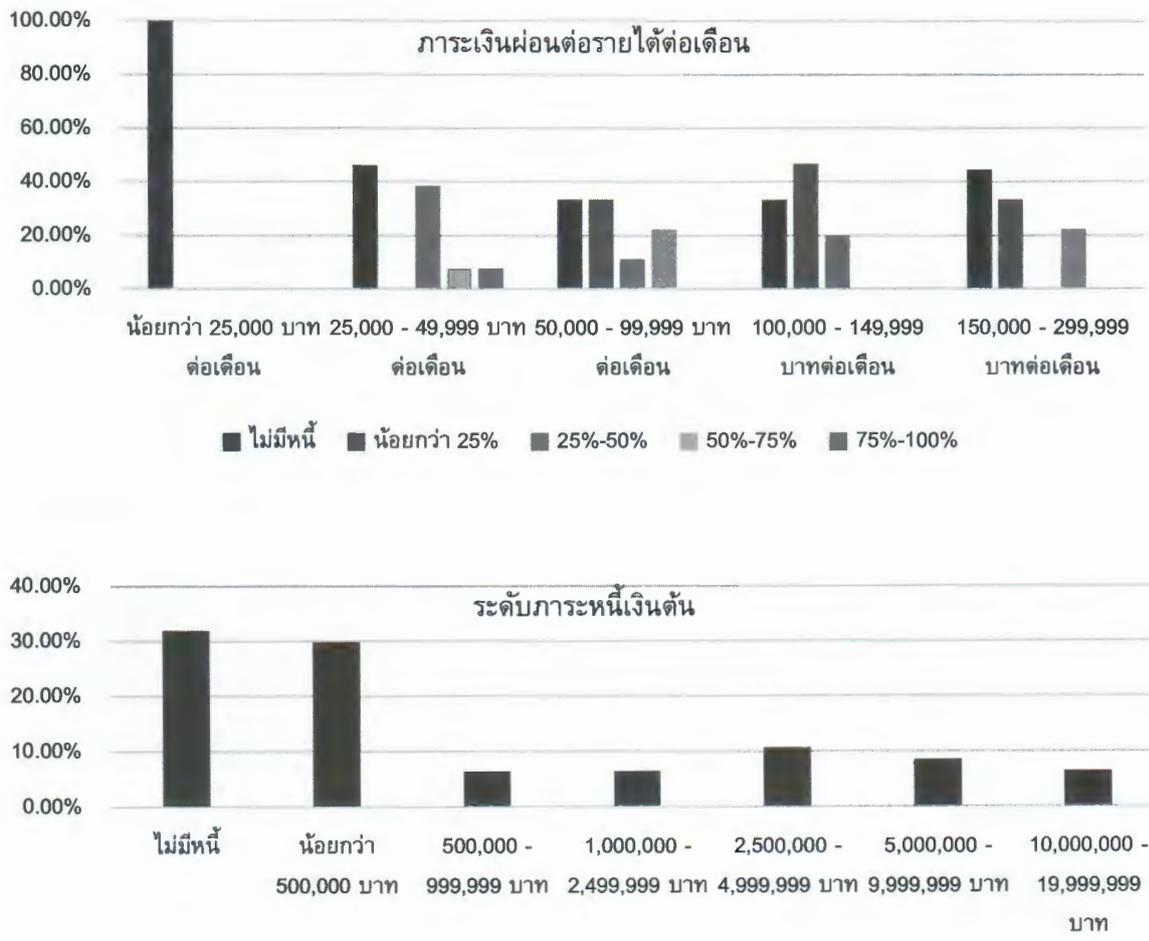
รูปที่ 3 การกระจายตัวของผู้เข้าร่วมตอบแบบสำรวจในมิติของรายได้และภาระค่าใช้จ่าย



ยิ่งไปกว่านั้นกลุ่มตัวอย่างในรุ่นที่ 12 นี้สามารถควบคุมภาระเงินผ่อนหนี้สินของตัวเองได้ดี โดยภาระเงินผ่อนส่วนใหญ่อยู่ที่ประมาณน้อยกว่า 25% ของรายได้ และกลุ่มตัวอย่างในทุกช่วงรายได้มีบางส่วนที่ไม่มีหนี้เลยดังแสดงในรูป 4 ซึ่งแตกต่างจากกลุ่มตัวอย่างในรุ่นอื่นที่มีภาระเงินผ่อนต่อเดือนค่อนข้างสูง หากวิเคราะห์ที่ภาระหนี้สินเงินต้น (รวมทุกหนี้สิน) ของกลุ่มตัวอย่างในรุ่นที่ 12 นี้จะพบว่า มีประมาณมากถึงร้อยละ 30 ที่ไม่มีหนี้สิน ในขณะที่กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีหนี้สินเงินต้นน้อยกว่า 500,000 บาท

การฝึกอบรม สัมมนา

รูปที่ 4 การกระจายตัวของผู้เข้าร่วมตอบแบบสำรวจในมิติของรายได้และภาระเงินผ่อนต่อเดือน

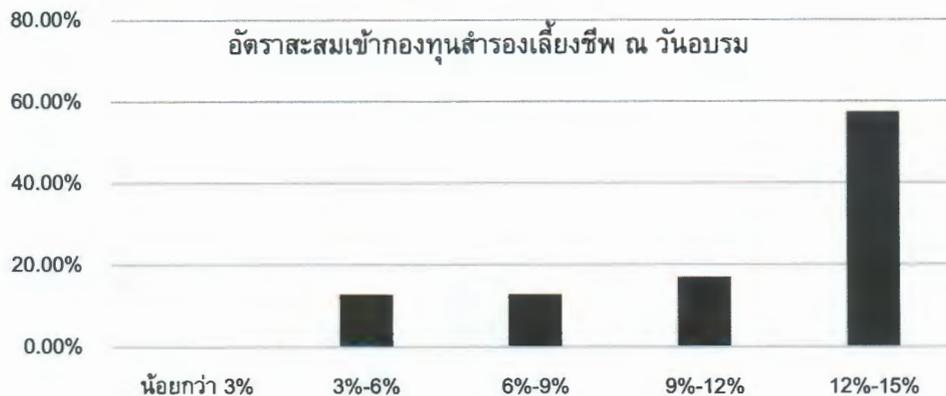


วิเคราะห์พฤติกรรมการออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากข้อมูลอัตราการสะสมเงินเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของกลุ่มตัวอย่างในรุ่นที่ 12 พบผลลัพธ์ดังแสดงในรูปที่ 5 กล่าวคือส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 57 มีอัตราสะสมอยู่ในช่วง 12%-15% ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่ากลุ่มตัวอย่างที่ทำงานภายใต้บริษัทเอกชน และมีระดับการศึกษาปริญญาโทมีการตระหนักรู้ถึงความสำคัญของการออม และสามารถบริหารภาระหนี้สินของตนเองได้เป็นอย่างดีจึงไม่สร้างภาระที่มากกระทบกับการออมเพื่อเกษียณของตนเอง

การฝึกอบรม สัมมนา

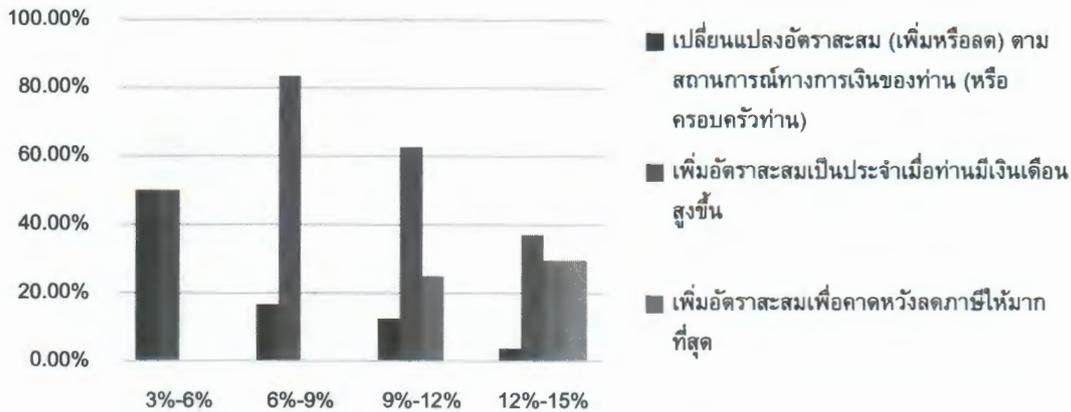
รูปที่ 5 การกระจายตัวของผู้เข้าร่วมตอบแบบสำรวจตามมิติของอัตราการสะสมเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



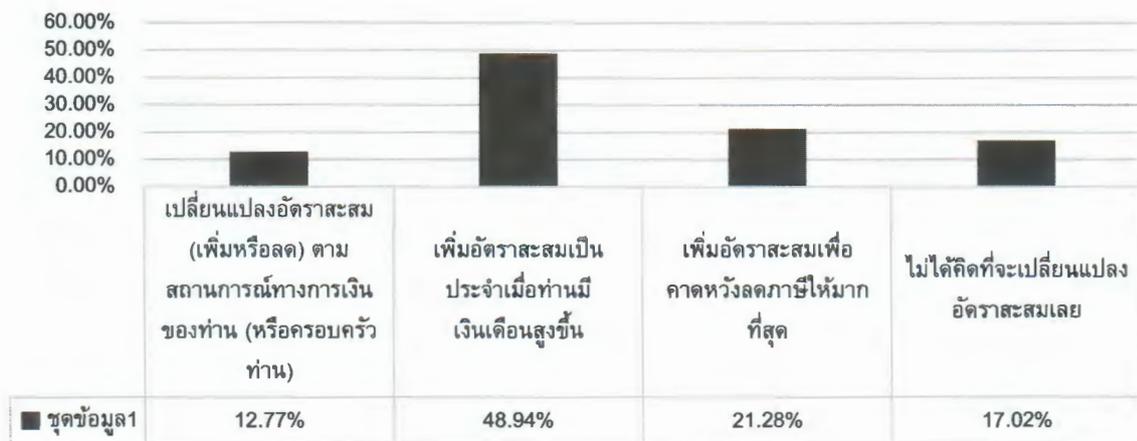
เมื่อวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราการสะสมเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพกับสาเหตุของการปรับเปลี่ยนอัตราการสะสมเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพบผลลัพธ์ที่น่าสนใจเพิ่มเติม กล่าวคือกลุ่มตัวอย่างจะเริ่มต้นเพิ่มอัตราการสะสม ผ่านการได้รับการขึ้นของเงินเดือนในแต่ละปี แต่เมื่อรายได้สูงมากขึ้นจากความก้าวหน้าของงาน การเพิ่มอัตราเงินสะสมในระดับ 12%-15% ของเงินเดือนนั้น เกิดจากความต้องการลดภาระภาษีของตนเองมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามสิ่งที่น่ากังวลคือกลุ่มตัวอย่างที่มีอัตราการออมไม่เกินร้อยละ 6 มีแนวโน้มที่จะไม่ได้เปลี่ยนการสะสมเพิ่มเติมและการเปลี่ยนอัตราการสะสมขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางการเงินของตนเอง

การฝึกอบรม สัมมนา

รูปที่ 6 พฤติกรรมการออมเพิ่มของกลุ่มตัวอย่าง

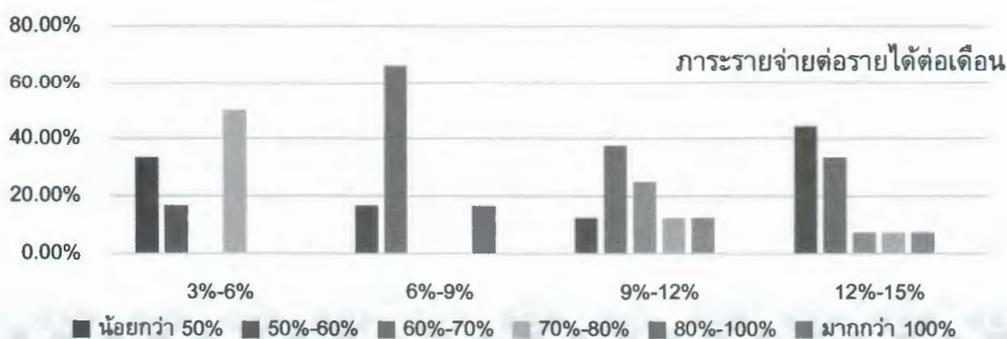


พฤติกรรมการออมเพิ่มของสมาชิก

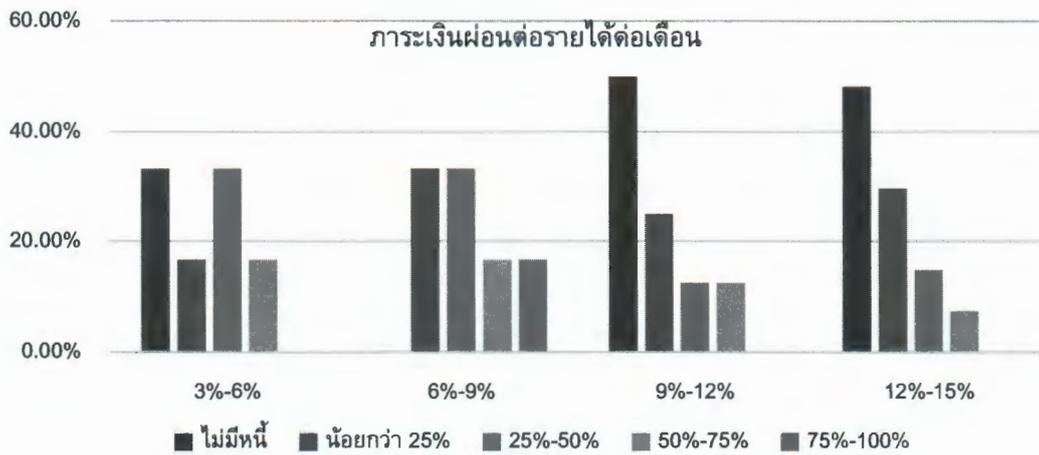


เพื่อให้เข้าใจความสามารถในการสะสมเงินเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพว่ามีความเกี่ยวข้องกับภาระรายจ่าย หรือภาระหนี้สินอย่างไร รูปที่ 7 แสดงให้เห็นว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีอัตราการสะสมน้อยส่วนใหญ่จะมีภาระรายจ่ายต่อเดือนสูงกว่าร้อยละ 70 ซึ่งตรงข้ามกับกลุ่มตัวอย่างที่มีอัตราสะสมมากกว่า 9% ที่ส่วนใหญ่มีภาระรายจ่ายน้อยกว่าร้อยละ 60 ความสัมพันธ์ในลักษณะดังกล่าวเกิดขึ้นกับภาระเงินผ่อนต่อเดือนที่กลุ่มตัวอย่างที่สามารถออมในสัดส่วนมากกว่า 9% ของเงินเดือนจะไม่มีหนี้ หรือมีภาระผ่อนต่อเดือนน้อยกว่าร้อยละ 25

รูปที่ 7 วิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราสะสม กับภาระรายจ่ายต่อเดือน และภาระเงินผ่อนต่อเดือน

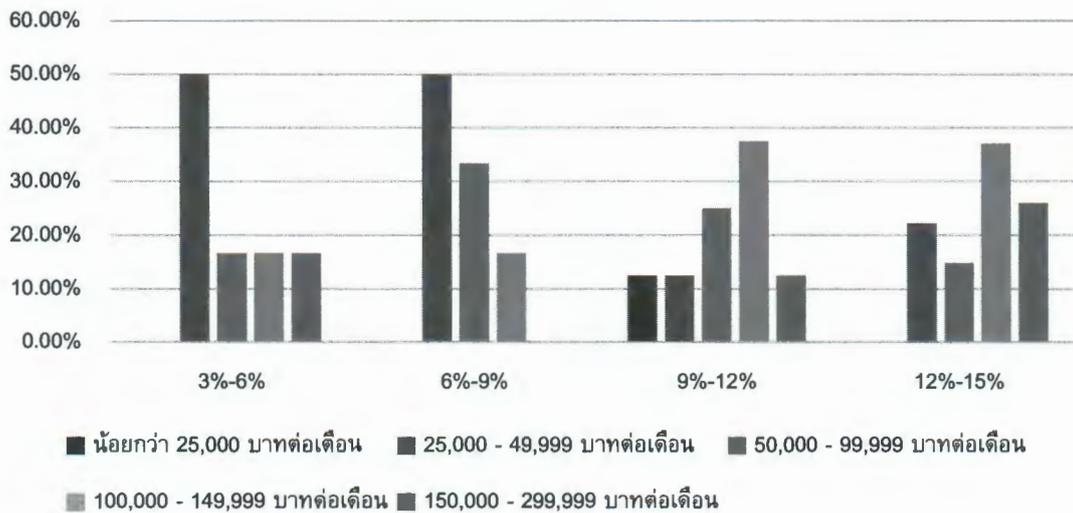


การฝึกอบรม สัมมนา



เนื่องจากกลุ่มตัวอย่างมีแนวโน้มที่จะปรับเพิ่มอัตราเงินสะสมเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อตนเองมีรายได้ที่สูงขึ้น ดังนั้นกลุ่มตัวอย่างที่สามารถออมได้มากกว่าร้อยละ 9 ต่อเดือนจึงมักจะเป็นกลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้สูงกว่า 50,000 บาทต่อเดือน ที่ผ่านการปรับขึ้นเงินเดือนมาแล้วดังแสดงในรูปที่ 8

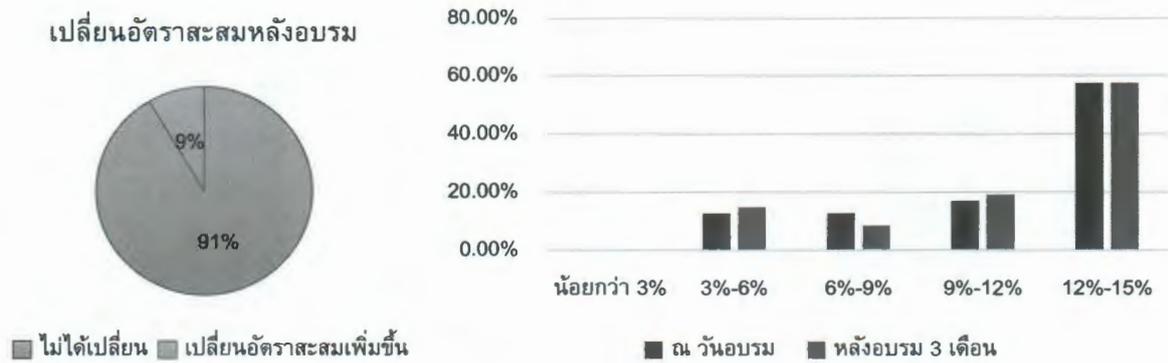
รูปที่ 8 วิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราสะสม กับรายได้ต่อเดือน



เมื่อทำการสำรวจกลุ่มตัวอย่างภายหลังการอบรม 3 เดือน เพื่อประเมินว่าผู้เข้าร่วมการสำรวจมีการเพิ่มอัตราสะสมเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมากน้อยเพียงใด รูปที่ 9 แสดงให้เห็นว่ากลุ่มตัวอย่างประมาณร้อยละ 9 มีการเพิ่มอัตราสะสมสูงขึ้นภายหลังการได้รับความรู้จากโครงการอบรม ซึ่งเป็นการเพิ่มจากระดับ น้อยกว่า 9% ต่อเดือนเป็นมากกว่า 9% ดังแสดงในรูป 9 สาเหตุที่กลุ่มตัวอย่างมีการเพิ่มอัตราสะสมไม่มากเพราะส่วนใหญ่มีการสะสมอยู่ในระดับสูงที่มากกว่า 12% อยู่แล้ว ณ วันอบรม

การฝึกอบรม สัมมนา

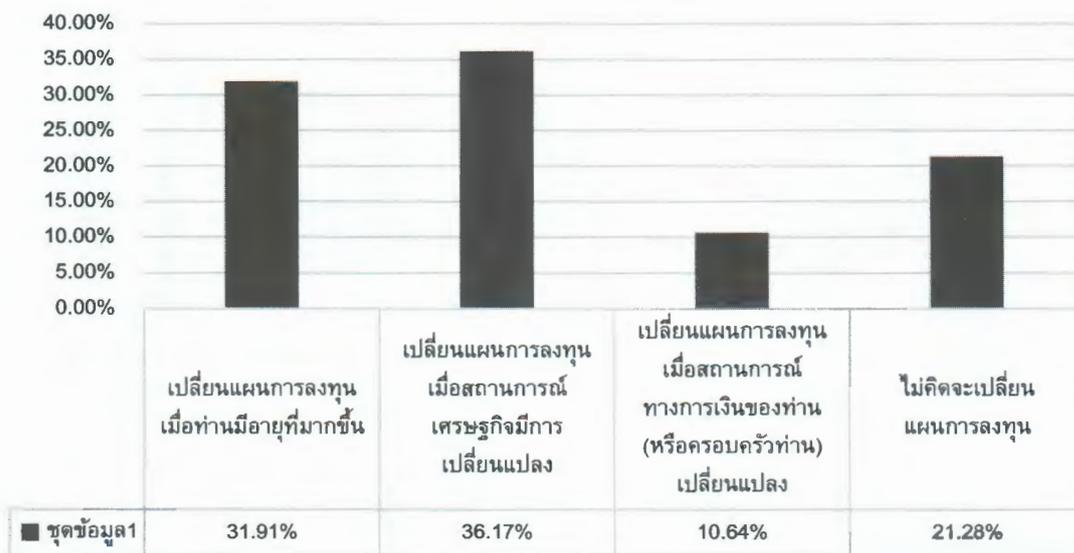
รูปที่ 9 การเปลี่ยนแปลงอัตราสะสมเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายหลังการอบรม 3 เดือน



วิเคราะห์พฤติกรรมการจัดสรรเงินลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นอกจากการวิเคราะห์อัตราสะสมเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้วนั้น อีกปัจจัยหนึ่งที่มีการวิเคราะห์ร่วมด้วยคือพฤติกรรมการจัดสรรเงินลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพว่าเป็นอย่างไร รูปที่ 10 แสดงให้เห็นว่ากลุ่มตัวอย่างประมาณร้อยละ 31.9 มีความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับแผนการลงทุนให้เหมาะสมตามอายุ ในขณะที่ส่วนใหญ่อ้อยละ 36.17 ยังคงมีพฤติกรรมการเปลี่ยนแผนการลงทุนตามสถานการณ์เศรษฐกิจ ซึ่งอาจทำให้ผู้เข้าร่วมอบรมมีการปรับแผนที่ไม่เหมาะสมในบางสถานการณ์ได้

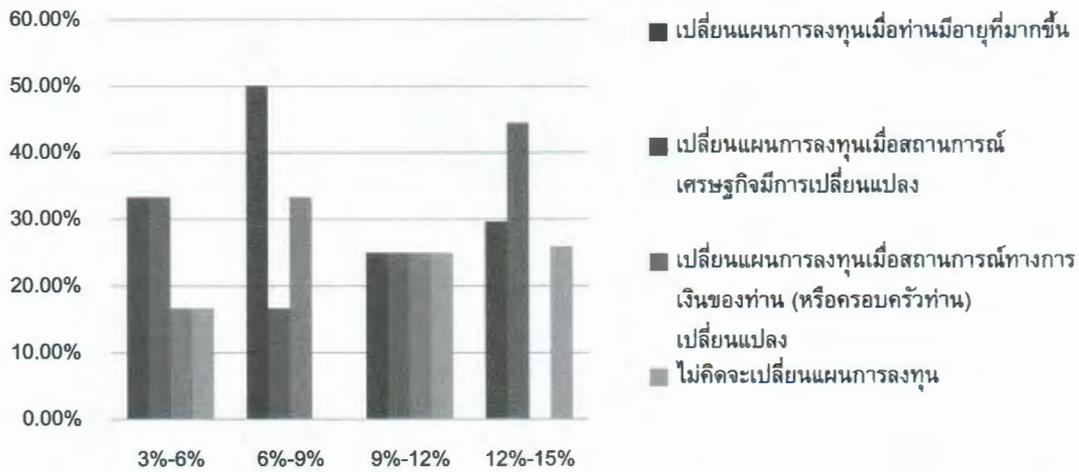
รูปที่ 10 สาเหตุการเปลี่ยนแผนการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



หากวิเคราะห์เพิ่มเติมเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างพฤติกรรมการเปลี่ยนแผนการลงทุนและอัตราสะสมเข้าสู่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รูปที่ 11 แสดงให้เห็นว่าผู้ที่มีอัตราสะสมมากกว่า 9% ต่อเดือนมีพฤติกรรมเปลี่ยนแผนลงทุนตามสถานการณ์เศรษฐกิจมากยิ่งขึ้น ในขณะที่กลุ่มตัวอย่างที่มีอัตราสะสมต่ำ อายุุน้อย และรายได้น้อยส่วนใหญ่เลือกแผนการลงทุนที่มีการปรับเปลี่ยนความเสี่ยงตามอายุ สะท้อนให้เห็นว่าเมื่อกลุ่มตัวอย่างเริ่มต้นออมเงินจะมีการตระหนักถึงความจำเป็นในการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงเมื่ออายุยังน้อย และเมื่ออายุมากขึ้นกลุ่มตัวอย่างเริ่มมีความรู้ในการลงทุน จึงเริ่มวิเคราะห์การลงทุนและปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนตามสถานการณ์เศรษฐกิจมากยิ่งขึ้น

การฝึกอบรม สัมมนา

รูปที่ 11 วิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราสะสม และพฤติกรรมการเปลี่ยนแผนลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



เพื่อให้เข้าใจพฤติกรรมการเปลี่ยนแผนการลงทุนของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมากยิ่งขึ้น รูปที่ 12 แสดงให้เห็นว่ากลุ่มตัวอย่างในรุ่นที่ 12 ส่วนใหญ่มีการเปลี่ยนแผนการลงทุนประมาณปีละครั้ง และไม่เปลี่ยนแปลง ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่ากลุ่มตัวอย่างมีความรู้ด้านการลงทุนในระดับหนึ่งจึงทำให้เข้าใจว่าการออมเพื่อเกษียณ ไม่มีความจำเป็นที่จะต้องมีการเปลี่ยนแผนการลงทุนบ่อยมากนัก

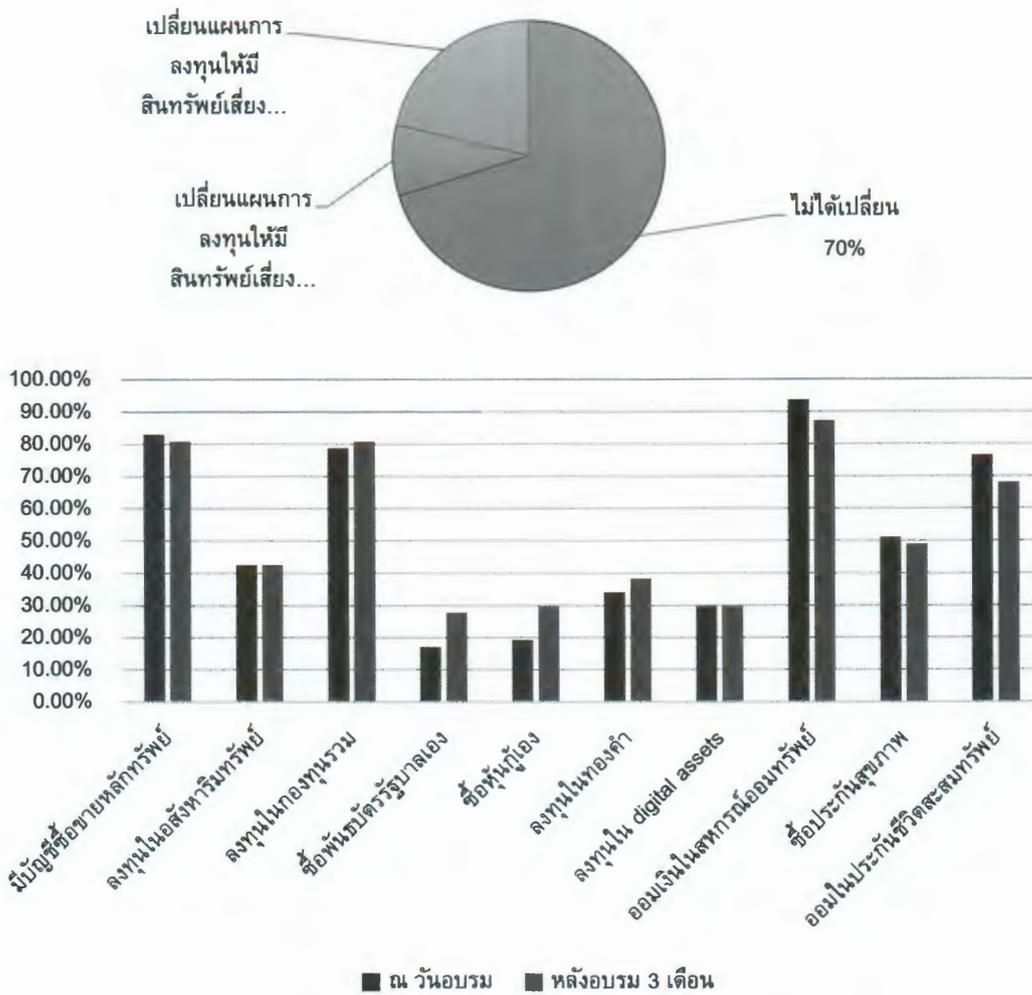
รูปที่ 12 วิเคราะห์ความถี่ในการเปลี่ยนแผนการลงทุนและอัตราสะสม



การได้รับความรู้จากโครงการอบรมทำให้ผู้เข้าร่วมการอบรมและสำรวจในครั้งนี้ มีการปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้มีความเสี่ยงที่สูงขึ้นประมาณร้อยละ 21 นอกจากนี้ผู้เข้าอบรมยังมีความเข้าใจด้านการลงทุนที่สูงขึ้นจนนำมาสู่การตัดสินใจลงทุนเพิ่มผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ การลงทุนผ่านกองทุนรวม การลงทุนในทองคำ ดังแสดงในรูปที่ 13

การฝึกอบรม สัมมนา

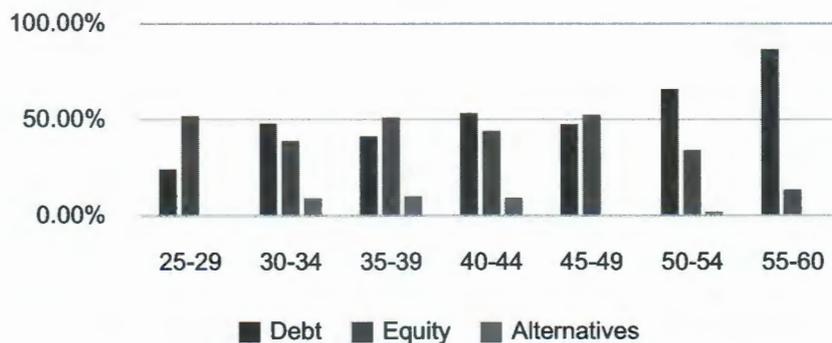
รูปที่ 13 การเปลี่ยนแปลงลงทุนภายหลังอบรม 3 เดือน



อย่างไรก็ตามหากวิเคราะห์สัดส่วนการลงทุนจำแนกตามอายุของผู้ตอบแบบสำรวจจะพบว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีอายุที่มากขึ้นมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น ส่วนกลุ่มตัวอย่างอายุน้อยมีการลงทุนในหุ้นที่สูงประมาณร้อยละ 40-50 จนถึงอายุ 49 ปีก่อนที่จะเริ่มมีการปรับสัดส่วนการลงทุนในหุ้นให้ลดลง ดังแสดงในรูปที่ 14 ซึ่งยืนยันให้เห็นว่ากลุ่มตัวอย่างที่เข้าร่วมอบรมมีความเข้าใจเกี่ยวกับการออมเพื่อเกษียณที่การลงทุนจะต้องปรับเปลี่ยนตามช่วงอายุ โดยอายุน้อยควรมีทรัพย์สินเสี่ยงสูงและค่อย ๆ ลดลงเมื่ออายุมากขึ้น

การฝึกอบรม สัมมนา

รูปที่ 14 ค่าเฉลี่ยของสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์ผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายหลังการอบรม 3 เดือน



2. รายงานสรุปผลการแข่งขันและการนำความรู้จากโครงการไปประยุกต์ใช้ในกองทุนของตนเองอย่างเป็นรูปธรรม "โครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง)" รุ่นที่ 5 วันที่ 25 มิถุนายน 2568

หลักการและเหตุผลของการจัดโครงการคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การจัดอบรมคณะกรรมการกองทุนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รุ่นที่ 5 ได้รับเงินทุนสนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อเสริมสร้างพัฒนาองค์ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนให้กับคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในหน่วยงานต่างๆ เพื่อให้สามารถคัดเลือก และประเมินผลบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอย่างเหมาะสม และเพิ่มเกณฑ์การลงทุนด้วย ESG เข้าในการคัดเลือก บลจ.

ดังนั้นสมาคมฯ จึงได้กำหนดจัด “โครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ” ขึ้น โดยในโครงการดังกล่าว นอกจากจะมีการกำหนดให้ผู้เข้าอบรมเข้าเรียนความรู้พื้นฐานด้านการบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพผ่าน e-learning และการให้ผู้เรียนเข้าเรียนที่โรงแรมในลักษณะ workshop 1 วันเต็ม ยังมีการกำหนดให้ผู้เข้าอบรมได้แข่งขันนำส่งหลักฐานการประยุกต์ใช้ความรู้ในกองทุนของตนเองภายหลังการอบรม เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการยืนยันถึงความสัมฤทธิ์ผลในการจัดอบรม จึงทำการสรุปรายละเอียดของผลงานของผู้เข้าอบรมที่ได้มีการนำความรู้ไปประยุกต์ใช้จริง

รายละเอียดการประกวด “การนำความรู้จากโครงการไปประยุกต์ใช้ในกองทุนของตนเองอย่างเป็นรูปธรรม”

การเรียนในหลักสูตร โครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ ทำให้ผู้เรียนได้รับความรู้ทั้งในระดับพื้นฐาน และระดับขั้นสูง โดยระดับพื้นฐานเป็นการเรียนผ่าน e-learning ในขณะที่ในระดับขั้นสูงเป็นการทำ workshop ผ่าน 2 หัวข้อได้แก่

การฝึกอบรม สัมมนา

- 1) แนวทางการคัดเลือกผู้จัดการกองทุนและแนวทางการประเมินความสามารถของผู้จัดการกองทุน
- 2) แนวทางการบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอย่างเป็นเลิศ

การประกวดในหลักสูตรนี้จะเป็นการประกวดที่คาดหวังให้คณะกรรมการที่เป็นตัวแทนจากแต่ละกองทุน นำองค์ความรู้ที่ได้รับไปพัฒนาต่อยอด และประยุกต์ใช้ในกองทุนของตัวเองภายหลังการเรียนในหลักสูตร ซึ่งคณะกรรมการในแต่ละกองทุนจะต้องแสดงหลักฐานการนำองค์ความรู้ที่ได้รับจากการเรียนไปประยุกต์ใช้ โดยหลักฐานสามารถอยู่ในหลากหลายรูปแบบ เช่น

- 1) การนำเสนอวาระในที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อประยุกต์ใช้องค์ความรู้ที่ได้รับกับกองทุนของตนเอง หรือ
- 2) หลักฐานที่เป็นรูปภาพพร้อมคำอธิบาย เกี่ยวกับการจัดกิจกรรม หรือการประยุกต์ใช้องค์ความรู้กับสมาชิก
- 3) หลักฐานเชิงสถิติที่แสดงผลลัพธ์จากการทำกิจกรรม เพื่อปรับปรุงกระบวนการทำงานรูปแบบการออม โดยหลักฐานข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น ไม่ได้กำหนดให้ทุกกองทุนจะต้องจัดทำครบทุกหลักฐาน กองทุนสามารถนำเสนอหลักฐานอื่น ๆ เพื่อแสดงการนำองค์ความรู้ไปประยุกต์ใช้จริงกับกองทุนได้ โดยแต่ละ

กองทุนจะต้องรวบรวมหลักฐานจัดทำเป็นรายงาน แล้วส่งหลักฐานดังกล่าวกลับมาให้ทางสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผ่านช่องทาง google form ตามรายละเอียดดังนี้

<https://forms.gle/VxXn2CN5SL377Ayu9>



- ผู้ชนะเลิศอันดับ 1 ได้รับเงินรางวัล 30,000 บาท
- ผู้ชนะเลิศอันดับ 2 ได้รับเงินรางวัล 15,000 บาท
- ผู้ชนะเลิศอันดับ 3 ได้รับเงินรางวัล 5,000 บาท

ผลงานการนำความรู้ไปประยุกต์ใช้ของกองทุนที่ส่งผลงานประกวด

ในรอบที่ 5 นี้ มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจาก 4 องค์กรที่ส่งหลักฐานการประยุกต์ใช้ความรู้จากโครงการอบรม

- 1.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
- 2.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งได้จดทะเบียนแล้ว ในส่วนของโรงเรียนนานาชาติไทย-จีน
- 3.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มบริษัทบัพส์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
- 4.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

การคัดเลือกกองทุนที่สมควรได้รับรางวัล จะขึ้นอยู่กับการนำความรู้ไปประยุกต์และปฏิบัติใช้จริงภายหลังการอบรม ดังนั้นการคัดเลือกผู้ชนะเลิศรางวัลนี้จึงไม่ได้เป็นการบ่งชี้ว่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพใดโดดเด่นและบริหารงานเป็นเลิศในภาพรวม แต่จะเป็นการคัดเลือกตามระดับความเข้มข้นของกิจกรรม และระดับความมีนัยสำคัญของกิจกรรมที่ได้มีการดำเนินการในช่วงเดือนมิถุนายน 2568 ถึงตุลาคม 2568 เท่านั้น จากการพิจารณาหลักฐานของทั้ง 4 กองทุนได้มีการคัดเลือกกองทุนที่สมควรได้รับรางวัลที่ 1, 2 และ 3 ตามรายละเอียด ดังนี้

การฝึกอบรม สัมมนา

อันดับ รางวัล	ชื่อกองทุน	เหตุผลของการได้รับรางวัล
รางวัลที่ 1	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว	มีการดำเนินงานเชิงรุกภายหลังการเข้ารับการอบรมที่ชัดเจน โดยหลักฐานที่ส่งมาให้พิจารณาประกอบด้วย การปรับเปลี่ยน TOR เกณฑ์ในการคัดเลือก บลจ. และจัดทำเกณฑ์ในการให้คะแนนและระบบให้คะแนน รวมถึงมีการมีการเปิดรับสมัครคณะทำงานชุดย่อย จากกลุ่มคณะกรรมการฝ่ายนายจ้าง และจัดตั้งคณะทำงานชุดย่อย ในการคัดเลือกบลจ. เพื่อ กำหนด Criteria TOR และคัดเลือกบลจ.
รางวัลที่ 2	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กลุ่มบริษัทบพอส ซึ่งจดทะเบียนแล้ว	มีการชี้แจงกิจกรรมของการนำความรู้ไปประยุกต์ใช้อย่างรอบด้าน ไม่ว่าจะเป็นกิจกรรมออมวันนี้เพื่อชีวิตมั่นคงในวันหน้า ผ่านการจัดทำคลิปวิดีโอ เป็นเวลาประมาณ 10 นาทีเพื่อสื่อสารกับพนักงาน ให้เข้าใจเรื่อง PVD และตระหนักถึงการออมเงิน โดยสร้างแรงจูงใจ ด้วยการให้รางวัลสำหรับผู้ร่วมตอบคำถามจากการรับฟัง และมีการจัดทำกิจกรรม ปลดหนี้ มีออม ร่วมกับ บลจ. เพื่อช่วยให้สมาชิก มีความพร้อมด้านการเกษียณมากยิ่งขึ้น
รางวัลที่ 3	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่ง จดทะเบียนแล้ว	กองทุนได้มีกำหนดการที่จะจัดบรรยายให้สมาชิกกองทุนจำนวน 4 ครั้ง ใน หัวข้อ “การบริหารเงิน และการลงทุนหลังเกษียณ” “การจัดพอร์ตการลงทุน สำหรับแต่ละช่วงวัย” “การลงทุนต่างประเทศ และการลงทุนทางเลือก” และ “จัดพอร์ตการลงทุน สำหรับผู้เกษียณ”

การฝึกอบรม สัมมนา

3. การจัดโครงการการอบรม เสริมความรู้แก่กรรมการและผู้ปฏิบัติงานกองทุน “หลักสูตร พัฒนาการใหม่ๆ ของกฎหมายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและภาวะภาษีอากร รุ่นที่ 12” วันที่ 8 ตุลาคม 2568 ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ กรุงเทพฯ

การจัดอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จัดโครงการการอบรมเสริมความรู้แก่กรรมการและผู้ปฏิบัติงานกองทุน “หลักสูตร พัฒนาการใหม่ๆของกฎหมายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและภาวะภาษีอากร รุ่นที่ 12” วันที่ 8 ตุลาคม 2568 ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ สุขุมวิท 11 กรุงเทพฯ โดยมีผู้เข้าอบรม จำนวน 15 คน จาก 7 หน่วยงาน การอบรมครั้งนี้ได้รับความร่วมมือจาก ผู้ทรงคุณวุฒิ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ นิติกรชำนาญการ สำนักงานกฎหมาย กรมสรรพากร ให้ความอนุเคราะห์ผู้ทรงคุณวุฒิมาเป็นวิทยากร



การฝึกอบรม สัมมนา

4. การจัดโครงการสัมมนา ร่วมกับ Asia Asset Management (AAM) ในชื่องาน Celebrating 30 years of Asset Management and Pensions

เมื่อวันอังคารที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 ณ โรงแรม ดิ แอทธินี กรุงเทพฯ สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดำเนินการจัดโครงการสัมมนา ร่วมกับ Asia Asset Management (AAM) ซึ่งเป็นวารสารด้านการลงทุนและการบริหารการเงินหลังเกษียณชั้นนำของภูมิภาคเอเชีย ในชื่องาน Celebrating 30 years of Asset Management and Pensions

สมาคมเล็งเห็นถึงประโยชน์ที่อุตสาหกรรมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอุตสาหกรรมการจัดการลงทุนในประเทศไทยจะได้รับประโยชน์จากการเรียนรู้ ถึงพัฒนาการต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับการลงทุนไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากอายุที่ยืนยาวขึ้นของผู้เกษียณ (longevity risk) การบริหารจัดการความเสี่ยงของการลงทุนหลังเกษียณ และการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีใหม่ๆ อย่างปัญญาประดิษฐ์ หรือ Artificial Intelligence เพื่อสร้างผลการดำเนินงานของการลงทุนให้ดียิ่งขึ้น

สมาคมได้ส่งหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ ประชาสัมพันธ์ให้กรรมการและที่ปรึกษาสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งนายพิสิฐ ลี้อาธรรม นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ นายรุ่งเกียรติ รัตนบานชื่น กรรมการและเลขาธิการสมาคม นายเชิดศักดิ์ สกุลทวิวัฒน์ อุปนายกสมาคม นายวิน พรหมแพทย์ ที่ปรึกษานายก กรรมการ และที่ปรึกษาสมาคม เข้าร่วมด้วย ซึ่งการจัดสัมมนาในครั้งนี้เป็นประโยชน์อย่างมากกับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้เป็นอย่างดี



การฝึกอบรม สัมมนา

5. การจัดโครงการการอบรม เสริมความรู้แก่กรรมการและผู้ปฏิบัติงานกองทุน “หลักสูตร การตระหนักถึงความสำคัญของ ESG investing สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รุ่นที่ 4” วันที่ 6 พฤศจิกายน 2568 ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ กรุงเทพฯ

การจัดอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จัดโครงการการอบรมเสริมความรู้แก่กรรมการและผู้ปฏิบัติงานกองทุน “หลักสูตร การตระหนักถึงความสำคัญของ ESG investing สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รุ่นที่ 4” วันที่ 6 พฤศจิกายน 2568 ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ กรุงเทพฯ โดยมีผู้เข้าอบรม จำนวน 14 คน จาก 5 หน่วยงาน การอบรมครั้งนี้ได้รับความร่วมมือจาก ผู้ทรงคุณวุฒิ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด และคณาจารย์คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ให้ความอนุเคราะห์ผู้ทรงคุณวุฒิมาเป็นวิทยากร



การฝึกอบรม สัมมนา

6. การจัดโครงการการอบรม เสริมความรู้แก่กรรมการและผู้ปฏิบัติงานกองทุน “หลักสูตร “Advanced Provident Fund Management (Financial)” รุ่นที่ 5 ระหว่างวันที่ 12-13 พฤศจิกายน 2568 ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ กรุงเทพฯ

การจัดอบรมสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จัดโครงการการอบรมเสริมความรู้แก่กรรมการและผู้ปฏิบัติงานสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้เห็นถึงความสำคัญในการพัฒนาความรู้ความสามารถของคณะกรรมการ และเจ้าหน้าที่ผู้ดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) ที่มีความรู้พื้นฐานด้านการเงินมาในระดับหนึ่ง ให้มีความรู้เพิ่มเติมมากยิ่งขึ้น โดยสามารถที่จะประยุกต์ใช้ทฤษฎีด้านการเงินในการจัดสรรพอร์ตการลงทุน การบริหารความเสี่ยง และการประเมินผลการดำเนินงานของผู้จัดการกองทุน (Fund managers) ด้วยเหตุนี้ สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จึงได้ร่วมกับภาควิชาการธนาคารและการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เพื่อจัดทำโครงการอบรมหลักสูตร Advanced Provident Fund Management (Financial Lab) รุ่นที่ 5 ในปี 2568 ระหว่างวันที่ 12-13 พฤศจิกายน 2568 ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ กรุงเทพฯ โดยมีผู้เข้าอบรม จำนวน 17 คน จาก 37หน่วยงาน เพื่อเป็นการต่อยอดองค์ความรู้ และพัฒนาความสามารถ ทักษะแนวคิด สำหรับการประยุกต์ใช้ในภาคปฏิบัติแก่ คณะกรรมการและเจ้าหน้าที่ดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



การฝึกอบรม สัมมนา

7. การจัดโครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อผู้เข้าอบรมมีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสม สำหรับการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง) โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย ได้รับเงินทุนจาก “กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF)” รุ่นที่ 6 วันที่ 26 พฤศจิกายน 2568 เวลา 09.00-16.00 น.

การจัดอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รุ่นที่ 6 สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินทุนจากการสนับสนุนการดำเนินโครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้มีความรู้ด้านการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณอายุ (โครงการต่อเนื่อง) จากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน โดยมีจุดประสงค์เพื่อเสริมสร้างพัฒนาองค์ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนให้กับคณะกรรมการกองทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนได้อย่างเหมาะสม และเพิ่มเกณฑ์การลงทุนด้วย ESG (Environmental, Social and Governance) เข้าในการคัดเลือกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจพื้นฐานด้านการเงินและการวางแผนการออมเพื่อเกษียณอายุกับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งในปัจจุบันยังมีอัตราในการออมที่ต่ำและเลือกแผนการลงทุนไม่เหมาะสม

ในการจัดอบรม รุ่นที่ 6 ครั้งนี้ สมาคมได้จัดขึ้นวันที่ 26 พฤศจิกายน 2568 ณ โรงแรมแอมบาสซาเดอร์ กรุงเทพฯ โดยมีผู้เข้าอบรม จำนวน 54 คน 19 หน่วยงาน การอบรมครั้งนี้ได้รับความร่วมมือจาก คณาจารย์คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด ซึ่งจัดทะเบียนแล้ว และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประปาส่วนภูมิภาค ซึ่งจัดทะเบียนแล้ว ให้ความอนุเคราะห์ผู้ทรงคุณวุฒิมาเป็นวิทยากร

