



การบริหารการเงิน หลังเกษียณอายุ

บรรยายโดย วิทยากรอาสา

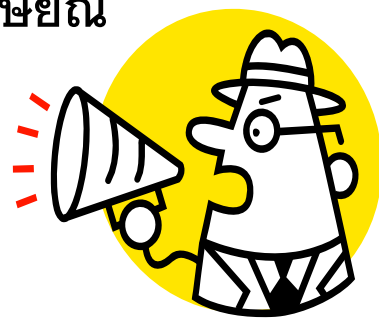
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



การบริหารการเงินหลังเกษียณอายุ

นำร่อง

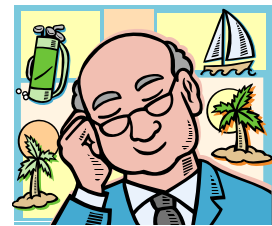
1. ความสุขหลังเกษียณ เรียนรู้ได้ง่าย ๆ
2. เกษียณอย่างมีแผน...You Can Do It!!!
3. เกร็ดความคิด พิชิตความสุขหลังเกษียณ



1.

ความสุขหลังเกษียณ เรียนรู้ได้ง่าย ๆ

- ◆ คุณพร้อมหรือยัง สำหรับวันเกษียณอายุ
- ◆ ดำเนินชีวิตอย่างไร...ให้ถูกใจวัยเกษียณ
- ◆ สุขภาพดี มีได้ทุกคน
- ◆ กิจกรรมหลังเกษียณ



คุณพร้อมหรือยัง สำหรับวันเกษียณอายุ

- เตรียมใจ
- เตรียมกาย
- เตรียมแผนการใช้เวลา
- เตรียมครอบครัว
- เตรียมเพื่อน
- เตรียมแผนการใช้เงิน



ดำเนินชีวิตอย่างไร...ให้ถูกใจวัยเกษียณ

1. สำรวจและพิจารณาความต้องการอย่างรอบคอบ
2. เวลาว่างมากขึ้น ไม่ได้หมายความว่ารายจ่ายจะลดลง
3. อย่าละเลยการับสมองตลอดเวลา
4. ยอมรับในการเปลี่ยนแปลง
5. ใช้ชีวิตและเวลาในช่วงสุดท้ายกับคนที่คุณรัก



1. สำรวจและพิจารณาความต้องการอย่างรอบคอบ



บางคนเลือกที่จะ....

- ✦ ทำงานต่อ
- ✦ ทำกิจกรรมที่คิดฝันมาตลอด
- ✦ ใช้ชีวิตให้ช้าลง ทำในสิ่งที่ยากทำมานาน หรือเรียนรู้สิ่งใหม่ๆ แล้วค่อยๆ ตัดสินใจ

2. เวลาว่างมากขึ้น ไม่ได้หมายความว่ารายจ่ายจะลดลง

- โดยทั่วไป รายจ่ายหลังเกษียณจะลดลงเหลือประมาณ 70 – 75% ของรายจ่ายก่อนเกษียณ
- ความเคยชินจะทำให้ใช้จ่ายแบบเดิม โดยลืมไปว่าตนเองอาจจะไม่มีรายได้มาจุนเจืออีกแล้ว
- ควรระมัดระวังพฤติกรรมการใช้จ่าย ไม่จำเป็นต้องใช้ ไม่ใช่



3. อย่าละเลยกับการับสมองตลอดเวลา



- เรียนรู้สิ่งใหม่ๆ ที่ท้าทาย และเหมาะสมกับวัย
- เข้าสังคมและพบปะกับบุคคลที่ยังคงทำงานหรือทำธุรกิจอยู่
- กิจกรรมเหล่านี้จะช่วยทำให้คลายความเหงา หรือความตึงเครียดลงได้

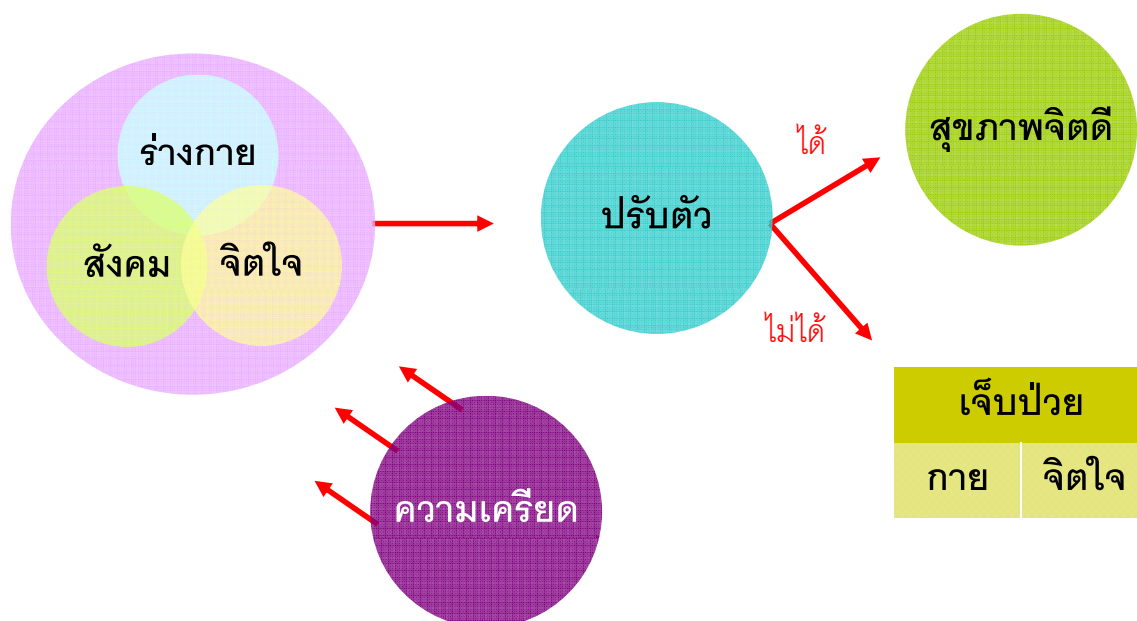
4. ยอมรับในการเปลี่ยนแปลง

ยอมรับการเปลี่ยนแปลงในด้านต่างๆ

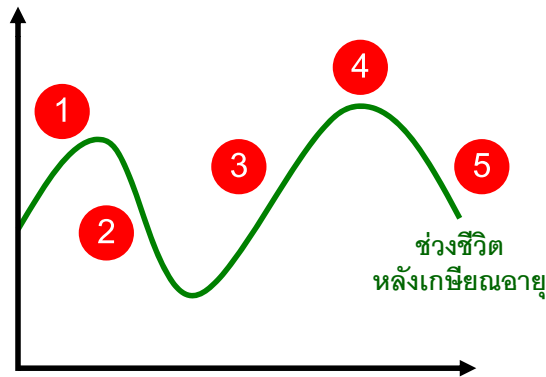
- ร่างกาย
- จิตใจ
- สังคม
- สถานะทางการเงิน



4. ยอมรับในการเปลี่ยนแปลง (ต่อ)



ระยะเวลาการมีชีวิตหลังเกษียณอายุ



ที่มา : หนังสือเตรียมตัวก่อนเกษียณอายุการงาน

แบ่งออกเป็น 5 ระยะ

- ระยะดื่มน้ำผึ้งพระจันทร์
- ระยะขมขื่นใจ
- ระยะปรับตัวใหม่
- ระยะคงสมดุลย์
- ระยะสุดท้ายของชีวิต

5. ใช้ชีวิตและเวลาหลังเกษียณกับคนที่คุณรัก

- คนที่รักอาจเป็นคู่ชีวิต ลูกหลาน หรือเพื่อน
- ในอดีต... ต่างคนต่างมีภาระหน้าที่
ในวันนี้... มีเวลาอยู่ร่วมกันมากขึ้น
- เหมือนเริ่มรู้จักกันใหม่
ความเข้าใจและความอดทน
จะช่วยให้ผ่านพ้นช่วงนี้ไปได้



กิจกรรมหลังเกษียณ

- เป็นส่วนเติมเต็มเวลาว่าง ความสัมพันธ์กับคนรอบข้าง คุณค่าทางจิตใจ รายได้
- การวางแผนกิจกรรมหลังเกษียณที่ดี จะช่วยให้คุณบรรลุเป้าหมายต่าง ๆ ในแต่ละกิจกรรมได้เป็นอย่างดี
- กิจกรรมหลังเกษียณ เช่น งานอดิเรก งานที่ได้รับค่าจ้าง งานอาสาสมัคร ฯลฯ



คำถามที่ต้องตอบก่อนการเลือกกิจกรรม

- กิจกรรมนั้นใช้เวลาในแต่ละวันหรือสัปดาห์อย่างไร?
- กิจกรรมนั้นมีค่าใช้จ่ายอะไรบ้าง?
- กิจกรรมนั้นส่งผลกระทบต่อคนรอบกายคุณ (คู่ชีวิต / ลูกหลาน) อย่างไร ?



วัตถุประสงค์ของกิจกรรมหลังเกษียณ

- ◆ เป็นความชอบของคุณ
- ◆ พบปะผู้คน
- ◆ สร้างรายได้
- ◆ ลดค่าใช้จ่าย
- ◆ ได้ออกกำลังกาย
- ◆ คลายเครียด
- ◆ ช่วยสังคม
- ◆ ฯลฯ



2.

เกษียณอย่างมีแผน...You Can Do It!!!

- ◆ ขั้นตอนการวางแผนการเงินเพื่อชีวิตหลังเกษียณ
- ◆ เทคนิคการบริหารการเงินหลังเกษียณอายุ



ขั้นตอนการวางแผนการเงินเพื่อชีวิตหลังเกษียณ



1. สำรวจข้อมูลส่วนบุคคล
2. ประเมินการรายจ่าย
3. ปรับอัตราเงินเฟ้อ
4. สำรวจแหล่งรายได้
5. ลงทุนเพื่อให้เงินงอกเงย
6. สถานะการเงินขั้นต้น

1. สำรวจข้อมูลส่วนบุคคล

- อายุปัจจุบันของคุณ _____ ปี
- จำนวนปีที่คาดว่าจะยังคงอยู่ต่อไป _____ ปี
- สุขภาพของคุณ ณ ปัจจุบัน ☐ ดี ☐ ปานกลาง ☐ ไม่ค่อยดี
- โรคประจำตัว 1) _____ 2) _____ 3) _____
- สถานะภาพสมรสหลังเกษียณ _____
- ภาระการดูแลครอบครัวหลังเกษียณ _____ บาท
- ภาระในการผ่อนชำระหลังเกษียณ _____ บาท
- ค่าใช้จ่ายในกิจกรรมหลังเกษียณ _____ บาท

การวิเคราะห์ความมั่งคั่งสุทธิ

สินทรัพย์ (Asset)			หนี้สิน (Debt)		
หลักทรัพย์					
เงินสด / เงินฝาก	.....	บาท	รายได้รับล่วงหน้า	.....	บาท
เงินออมเพื่อการเกษียณในอนาคต	.....	บาท	ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	.....	บาท
หุ้น / พันธบัตร / กองทุนรวม	.....	บาท	สินเชื่อที่อยู่อาศัย / อสังหาริมทรัพย์	.....	บาท
อสังหาริมทรัพย์			สินเชื่อบุคคล	.....	บาท
บ้าน / ที่อยู่อาศัย (ราคาประเมิน)	.....	บาท	สินเชื่อส่วนบุคคล / บัตรเครดิต	.....	บาท
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	.....	บาท	สินเชื่อเพื่อการศึกษา	.....	บาท
ธุรกิจส่วนตัว			สินเชื่ออื่นๆ	.....	บาท
หุ้นส่วน	.....	บาท	หนี้สินรวม	.....	บาท
ลูกหนี้ / ดอกเบี้ยค้างรับ / รายได้ค้างรับ	.....	บาท	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net worth)		
สินทรัพย์ส่วนตัว					
เงินลงทุนประกันชีวิต	.....	บาท	สินทรัพย์รวม	.....	บาท
รถยนต์ / รถจักรยานยนต์	.....	บาท	หัก หนี้สินรวม	.....	บาท
ของสะสม	.....	บาท	สินทรัพย์สุทธิของคุณ	.....	บาท
สินทรัพย์รวม	.....	บาท			



Workshop

สำรวจสินทรัพย์หนี้สินของฉัน
สำรวจรายได้และค่าใช้จ่ายของฉัน

2. ประมาณการรายจ่าย

- ค่าใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน
- ค่าใช้จ่ายในการดูแลสุขภาพ
- ค่าใช้จ่ายส่วนตัว
- ค่าเดินทาง
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ



2. ประมาณการรายจ่าย (ต่อ)

รายจ่าย	รายเดือน (บาท)	รายปี (บาท)
ค่าใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน		
ค่าอาหาร		
ค่าน้ำประปา		
ค่าไฟฟ้า		
ค่าโทรศัพท์		
ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดภายในบ้าน		
ค่าใช้จ่ายในการดูแลสุขภาพ		
ค่ารักษาพยาบาล		
ค่าสมาชิกฟิตเนส		
ค่าเบี้ยประกันชีวิตและสุขภาพ		

2. ประมาณการรายจ่าย (ต่อ)

รายจ่าย	รายเดือน (บาท)	รายปี (บาท)
ค่าใช้จ่ายส่วนตัว		
ค่าเสื้อผ้า / รองเท้า		
เครื่องประดับ		
เครื่องสำอาง		
ค่าเดินทาง		
ค่ารถแท็กซี่ / ค่ารถเมล์		
ค่าน้ำมัน		
ค่าทางด่วน		
ค่าบริการรักษา / ซ่อมแซมรถ		

2. ประมาณการรายจ่าย (ต่อ)

รายจ่าย	รายเดือน (บาท)	รายปี (บาท)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ		
ค่าพักผ่อนหย่อนใจ (สังสรรค์ ดูหนัง ฟังเพลง ฯลฯ)		
ค่าใช้จ่ายเพื่อกิจกรรมยามเกษียณ		
ค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมบ้าน		
ค่าหนังสือพิมพ์ / นิตยสาร / สิ่งพิมพ์ต่างๆ		
ค่าเล่าเรียนบุตร / การศึกษาเพิ่มเติมของตนเอง		
ค่าเลี้ยงดูบุพการี		
ภาระหนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ		
รวมรายจ่าย		

3. ปรับอัตราเงินเฟ้อ

ปรับประมาณ
การรายจ่ายด้วย
อัตราเงินเฟ้อ

ระยะเวลา (ปี)	ตัวคูณ							
	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%
1	1.0300	1.0400	1.0500	1.0600	1.0700	1.0800	1.0900	1.1000
2	1.0609	1.0816	1.1025	1.1236	1.1449	1.1664	1.1881	1.2100
3	1.0927	1.1249	1.1576	1.1910	1.2250	1.2597	1.2950	1.3310
4	1.1255	1.1699	1.2155	1.2625	1.3108	1.3605	1.4116	1.4641
5	1.1593	1.2167	1.2763	1.3382	1.4026	1.4693	1.5386	1.6105
10	1.3439	1.4802	1.6289	1.7908	1.9672	2.1589	2.3674	2.5937
15	1.5580	1.8009	2.0789	2.3936	2.7590	3.1722	3.6425	4.1772
20	1.0861	2.1911	2.6533	3.2071	3.8697	4.6610	5.6044	6.7275
25	2.0938	2.6658	3.3864	4.2919	5.4274	6.8485	8.6231	10.8347

3. ปรับอัตราเงินเฟ้อ (ต่อ)

- I. เมื่อคุณได้ค่าใช้จ่าย ให้ปรับเป็นรายปี
- II. นำค่าใช้จ่ายนั้นคูณด้วย **ตัวคูณ**
ตามระยะเวลาที่ใช้ชีวิตหลังเกษียณ
- III. ได้เป็นประมาณการค่าใช้จ่าย
ตามช่วงเวลาที่ท่านใช้ชีวิตหลังเกษียณ



3. ปรับอัตราเงินเฟ้อ (ต่อ)

ระยะเวลา (ปี)	ตัวคูณ (5%)
1	1.0500
2	1.1025
3	1.1576
4	1.2155
5	1.2763
10	1.6289
15	2.0789
20	2.6533
25	3.3864

ตัวอย่าง ค่าใช้จ่ายต่อเดือน 15,000 บาท
ใช้ชีวิตหลังเกษียณอีก 25 ปี ให้อัตราเงินเฟ้อ
ระยะยาวเท่ากับ 5% ต่อปี

$$\begin{aligned}\text{ค่าใช้จ่ายรายปี} &= 15,000 \times 12 \\ &= 180,000 \text{ บาท}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{ค่าใช้จ่ายรายปีหลังปรับเงินเฟ้อ} &= 180,000 \times 3.3864 \\ &= 609,552 \text{ บาท ต่อปี} \quad \#\#\end{aligned}$$

หมายเหตุ : ค่าที่ได้ อาจมีการคาดเคลื่อน ขึ้นเนื่องมาจากการปัดเศษของตัวคูณ



4. สำรวจแหล่งเงินออมเพื่อเกษียณที่มีอยู่ปัจจุบัน

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) / เงินบำนาญ
- กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)
- กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)
- การประกันชีวิต
- เงินชดเชยตามกฎหมาย
- สินทรัพย์อื่นๆ



กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund : PVD)

- เป็นกองทุนภาคสมัครใจ
- จัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นเงินออมสำหรับใช้จ่ายยามเกษียณ สำหรับลูกจ้างบริษัทเอกชน และรัฐวิสาหกิจ
- ผลประโยชน์ทดแทนขึ้นอยู่กับอัตราเงินสะสม เงินสมทบ และผลประโยชน์ที่เกิด

เงื่อนไขการเกิดสิทธิ

ต้องเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่น้อยกว่า 5 ปี และมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์

เงินหรือผลประโยชน์ใดๆ ที่ลูกจ้างได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เมื่อลูกจ้างออกจากงาน เพราะเกษียณอายุ จะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

สมาชิกสามารถหักเงินเดือนเป็นเงินสะสมเข้ากองทุนได้ตั้งแต่ 2 - 15% ต่อเดือน ดังนั้น หากต้องการให้การออมเพื่อเกษียณอายุถึงเป้าหมายเร็วขึ้น ก็ควรจะหักเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราสูงสุด



เงินชดเชยตามกฎหมาย (Legal Severance Pay)

เงินชดเชยที่จ่ายให้แก่ลูกจ้างอันเนื่องมาจากการเลิกจ้าง

- สิ้นสุดสัญญาจ้าง
- เกษียณอายุ
- นายจ้างไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้



อายุงาน	เงินชดเชยที่ได้รับ
ทำงานติดต่อกันครบ 120 วัน แต่ไม่ถึง 1 ปี	30 วัน (1 เดือน)
ทำงานติดต่อกันครบ 1 ปี แต่ไม่ถึง 3 ปี	90 วัน (3 เดือน)
ทำงานติดต่อกันครบ 3 ปี แต่ไม่ถึง 6 ปี	180 วัน (6 เดือน)
ทำงานติดต่อกันครบ 6 ปี แต่ไม่ถึง 10 ปี	240 วัน (8 เดือน)
ทำงานติดต่อกันครบ 10 ปีขึ้นไป	300 วัน (10 เดือน)



หลักเกณฑ์การจ่ายเงินเมื่อสิ้นสมาชิกภาพ

สมาชิกควรทราบว่า... องค์การที่เราทำงานอยู่มีเงื่อนไขให้สมาชิกมีสิทธิได้รับเงินในส่วน
ของนายจ้างอย่างไร

ตัวอย่าง การกำหนดเงื่อนไขของบริษัท ABC

อายุงาน	สิทธิได้รับเงินสมทบและ ผลประโยชน์ของเงินสมทบ (เงินในส่วนของนายจ้าง)
น้อยกว่า 1 ปี	-
1 – 5 ปี	50%
ตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป	100%

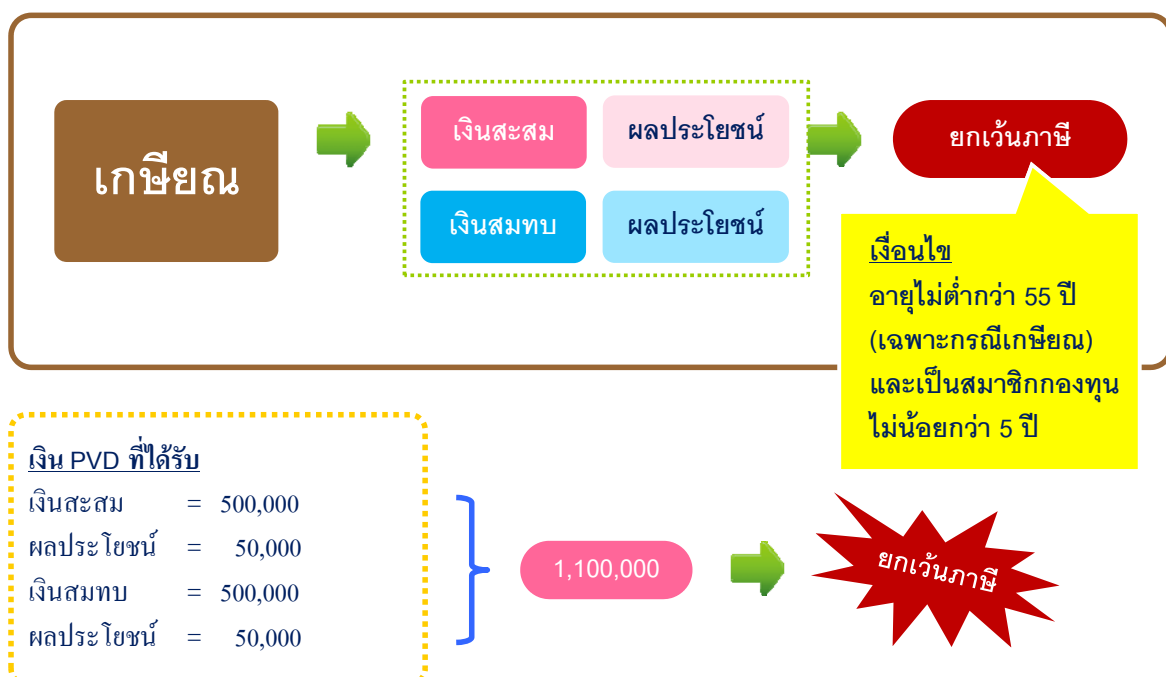
ถ้านาย A ทำงานที่บริษัท ABC เป็นเวลา 10 ปี
แล้วลาออก นาย A จะได้รับ...

เงินในส่วนของคุณจ้าง 100%
(เงินสะสม + ผลประโยชน์ของเงินสะสม)

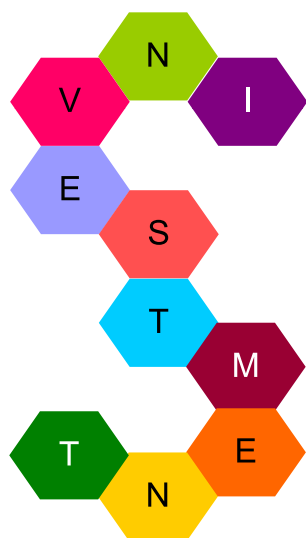


เงินในส่วนของคุณจ้าง 100%
(เงินสมทบ + ผลประโยชน์ของเงินสมทบ)

สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



5. ลงทุนเพื่อให้เงินงอกเงย



- ลงทุนในทางเลือกที่ก่อให้เกิดรายได้
สม่ำเสมอ ไม่เสี่ยง และมีสภาพคล่อง
สอดคล้องตามช่วงเวลาของการใช้จ่าย
- หลีกเลี่ยงการลงทุนแบบเก็งกำไร
- ศึกษาหาความรู้เกี่ยวกับการลงทุนอย่าง
ละเอียด อย่าโลภและอย่าหลงเชื่อใคร

5. ลงทุนเพื่อให้เงินงอกเงย (ต่อ)

คำนวณจำนวน
เงินที่ได้จากการ
ลงทุน

ระยะเวลา (ปี)	ตัวคูณ							
	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%
1	1.0100	1.0200	1.0300	1.0400	1.0500	1.0600	1.0700	1.0800
2	0.5075	0.5150	0.5226	0.5302	0.5378	0.5454	0.5531	0.5608
3	0.3400	0.3468	0.3535	0.3603	0.3672	0.3741	0.3811	0.3880
4	0.2563	0.2626	0.2690	0.2755	0.2820	0.2886	0.2952	0.3019
5	0.2060	0.2122	0.2184	0.2246	0.2310	0.2374	0.2439	0.2505
10	0.1056	0.1113	0.1172	0.1233	0.1295	0.1359	0.1424	0.1490
15	0.0721	0.0778	0.0838	0.0899	0.0963	0.1030	0.1098	0.1168
20	0.0554	0.0612	0.0672	0.0736	0.0802	0.0872	0.0944	0.1019
25	0.0454	0.0512	0.0574	0.0640	0.0710	0.0782	0.0858	0.0937

5. ลงทุนเพื่อให้เงินออกเงย (ต่อ)

- I. เมื่อคุณได้เงินก้อนมาจำนวนหนึ่ง
- II. คำนวณระยะเวลาที่คุณใช้ชีวิตหลังเกษียณ
- III. คำนวณโดยนำตัวคุณตามระยะเวลาและอัตราผลตอบแทนที่คุณคาดว่าจะได้รับจากการลงทุนมาคูณ



5. ลงทุนเพื่อให้เงินออกเงย (ต่อ)

ระยะเวลา (ปี)	ตัวคูณ (4%)
1	1.0400
2	0.5302
3	0.3603
4	0.2755
5	0.2246
10	0.1233
15	0.0899
20	0.0736
25	0.0640

ตัวอย่าง เงินก้อน 2 ล้านบาท ใช้ชีวิตหลังเกษียณอีก 25 ปี ลงทุนได้ผลตอบแทน 4% ต่อปี

จำนวนเงินที่ได้จากการลงทุน

$$= 2,000,000 \times 0.0640$$

$$= 128,000 \text{ บาท ต่อปี}$$

หรือ คิดเป็น

$$= 128,000 / 12$$

$$= 10,667 \text{ บาท ต่อเดือน ##}$$

หมายเหตุ : ค่าที่ได้จากการคาดเคลื่อน อันเนื่องมาจากการปัดเศษของตัวคูณ

6. สถานะการเงินขั้นต้น

รายการ	ของคุณ	
	จำนวนเงินต่อปี (บาท)	เฉลี่ยต่อเดือน (บาท)
1. รายได้จากเงินก้อนและการลงทุน		128
2. รายได้ประจำ		108
3. รายจ่าย (ปรับเงินเพื่อ)		609
สถานะขั้นต้น (1 + 2 - 3)		

สิ่งที่ต้องคำนึงถึงในการวางแผน

- ประเมินการ “รายจ่าย” ให้ “สูง” กว่าที่คาดไว้
- ประเมินการ “รายได้” ให้ “ต่ำ” กว่าที่คาดไว้
- ปัจจัยแวดล้อมบางอย่างสามารถควบคุมได้ แต่บางอย่างก็ควบคุมไม่ได้



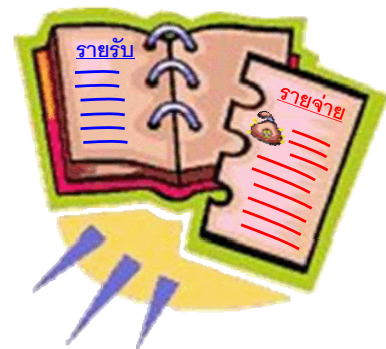
เทคนิคการบริหารการเงินหลังเกษียณอายุ

1. บริหารรายจ่ายและภาระหนี้สิน
2. บริหารการลงทุน
3. บริหารสินทรัพย์



1. บริหารรายจ่ายและภาระหนี้สิน

- วางแผนก่อนใช้จ่ายทุกครั้ง
- เปรียบเทียบราคา ยี่ห้อ คุณภาพ หรือโปรโมชั่นต่าง ๆ ก่อนที่จะตัดสินใจซื้อ
- จัดทำบัญชีรายรับ-รายจ่าย
- ลดละเลิกความฟุ่มเฟือย หันมาดำรงชีวิตตามแนวเศรษฐกิจพอเพียง



ลดภาระหนี้สินได้อย่างไร

- หยุดสร้างหนี้ใหม่
- ลดค่าใช้จ่าย
- ชำระหนี้ที่คิดดอกเบี้ยสูงๆ ก่อน
- ใช้การออมเพื่อลดหนี้
- ขายสินทรัพย์บางส่วนออกไปเพื่อชำระหนี้



2. บริหารการลงทุน

- **การลงทุน** หมายถึง การเปลี่ยนอำนาจการบริโภคที่มีอยู่ในปัจจุบันบางส่วนเอาไว้ใช้บริโภคในอนาคต
- เพื่อให้เกิดความสามารถที่จะ**บริโภค**
ในอนาคต แทนที่จะบริโภคหรือใช้ทรัพย์สินเงินทองที่มีอยู่ทั้งหมดในวันนี้
- การลงทุนเป็น**การสร้างภูมิคุ้มกัน**ทางการเงิน



ผลตอบแทนของเงินออม/ลงทุน (ร้อยละต่อปี)

	0%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%	13%	14%
15%	7	8	8	9	9	10	11	12	14	16	20
14%	7	9	9	10	11	11	13	14	17	21	
13%	8	9	10	11	12	13	15	17	22		
12%	8	11	11	12	14	16	18	23			
11%	9	12	13	14	16	19	25				
10%	10	14	15	17	20	26					
9%	11	16	18	22	28						
8%	13	20	23	30							
7%	14	25	33								
6%	17	36									
5%	20										

จำนวนปีที่เงินออม/ลงทุนของคุณจะถูกใช้ก่อนจนหมด

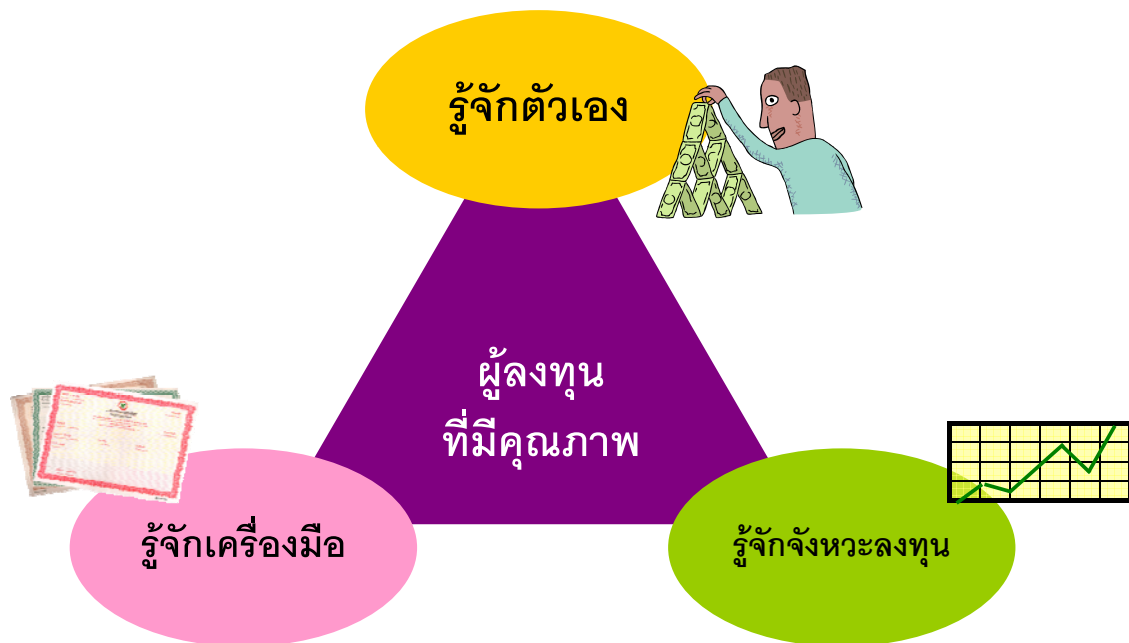


ทางเลือกในการลงทุน

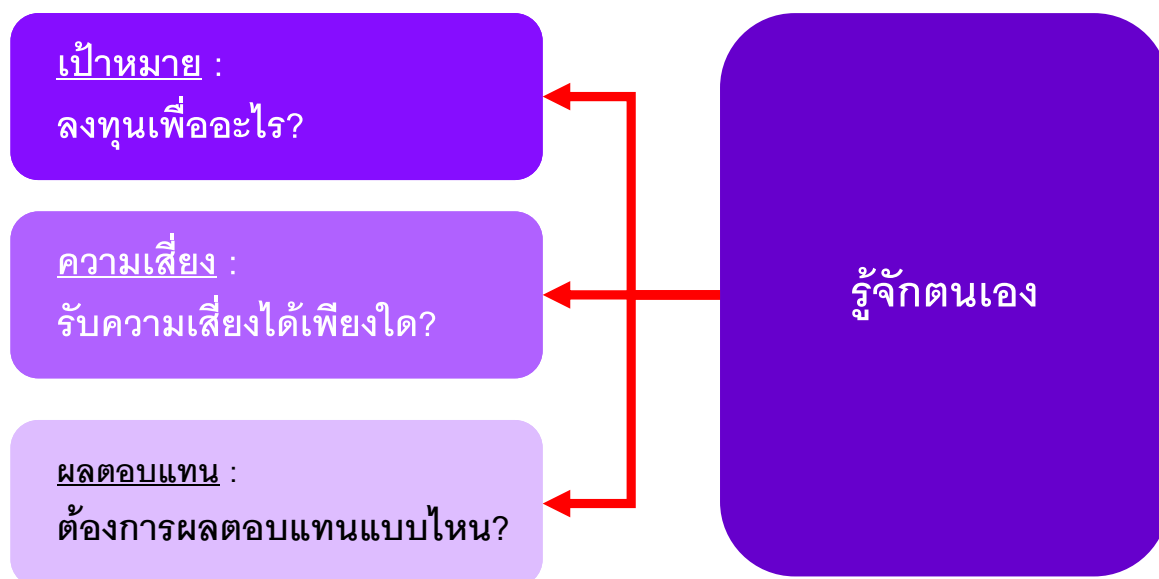
1. การลงทุนในทรัพย์สินที่แท้จริงและมีตัวตนจับต้องได้ (Consumer Investing)
2. การลงทุนในการทำธุรกิจ (Business Investing)
3. การลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน (Financial Investing)



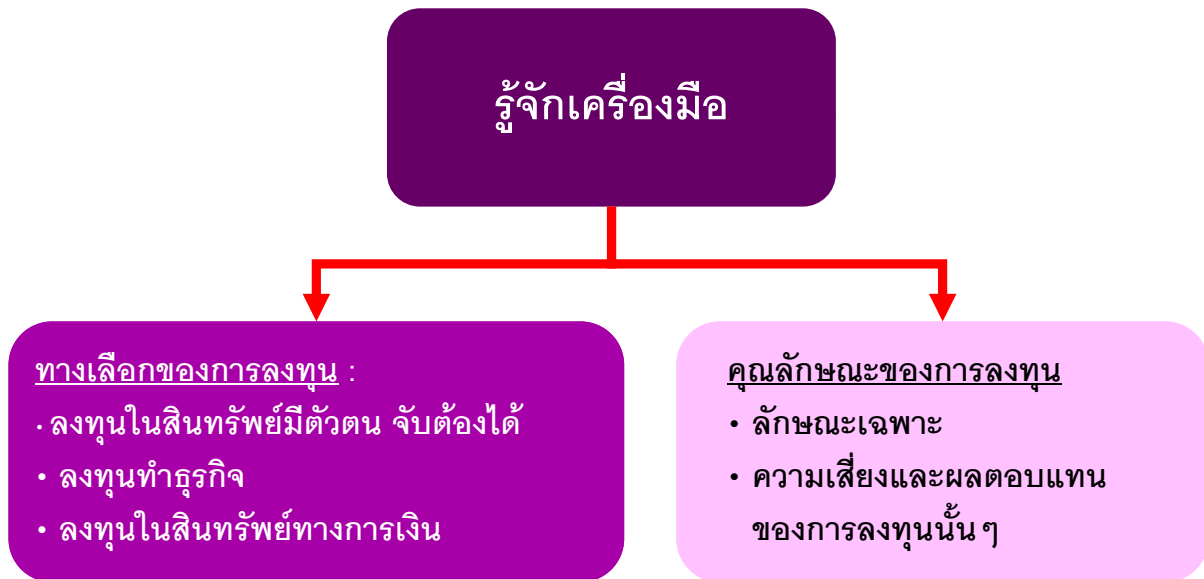
“3 รู้” สู่อการลงทุน



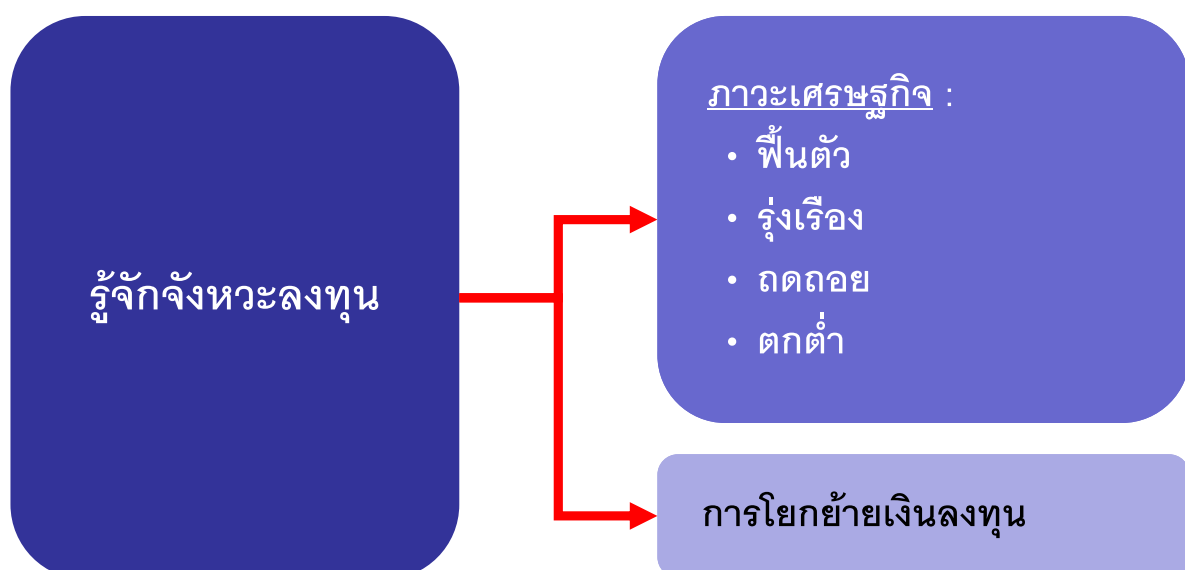
รู้จักตัวเอง (Know Yourself)



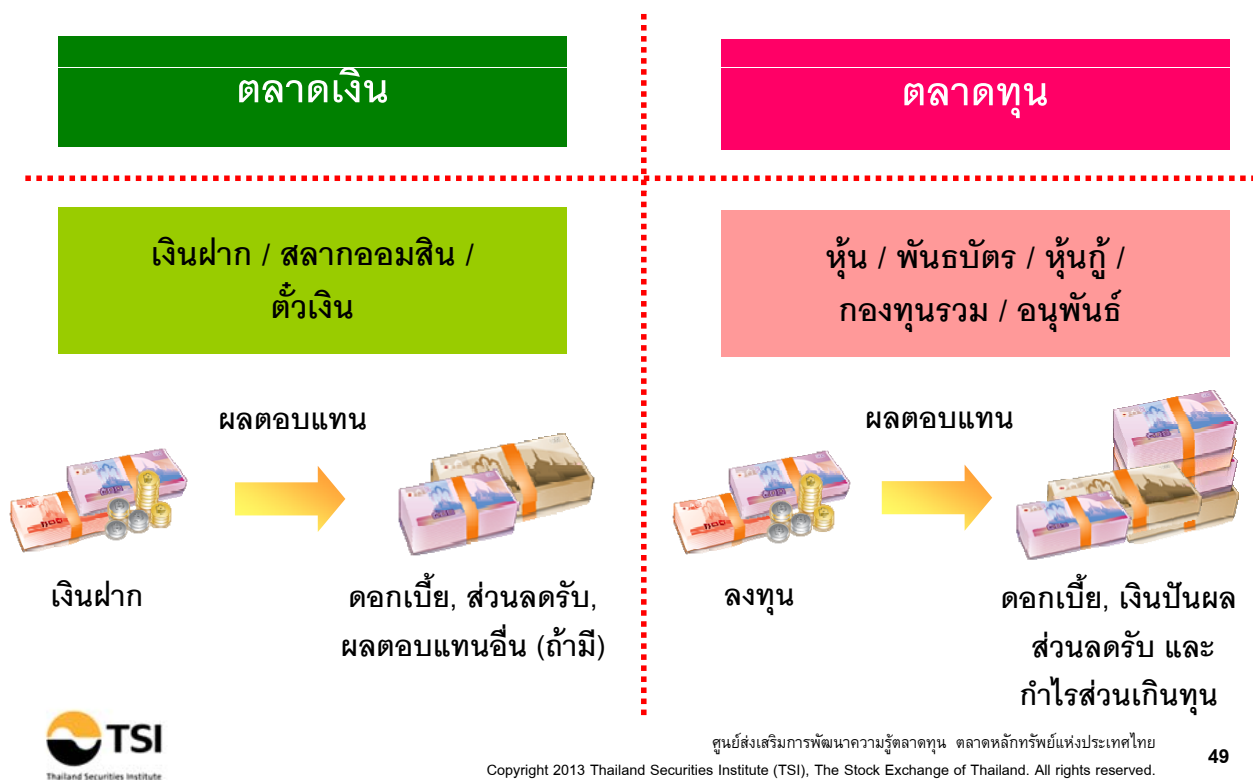
รู้จักเครื่องมือ (Know the Vehicles)



รู้จักจังหวะลงทุน (Know the Markets)



ทางเลือกในการเพิ่มค่าเงินออม



ลงทุนผ่านตลาดการเงิน

เงินฝาก (Cash)

ลักษณะเฉพาะ	❖ เป็นเงินฝากหรือตราสารที่เทียบเท่าเงินสด เช่น สลากออมทรัพย์ทวีสิน สลากออมสิน เงินฝากธนาคารพาณิชย์ สหกรณ์ออมทรัพย์ เป็นต้น
ผลตอบแทนที่ได้รับ	❖ ดอกเบี้ย ❖ เงินปันผล ❖ เงินรางวัลพิเศษ (เงื่อนไขพิเศษของสลากออมทรัพย์แต่ละประเภท)
ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น	❖ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและอัตราเงินเฟ้อ



ลงทุนผ่านตลาดทุน

หุ้นสามัญ (Common Stock)

ลักษณะเฉพาะ	<ul style="list-style-type: none"> ❖ บริษัทผู้ออกออกตราสารเพื่อระดมทุนนำไปใช้ในการดำเนินธุรกิจ ❖ มีส่วนร่วมในการเป็น “เจ้าของกิจการ” ❖ มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อการบริหารบริษัท
ผลตอบแทนที่ได้รับ	<ul style="list-style-type: none"> ❖ เงินปันผลรับ (Dividend) / หุ้นปันผล (Stock Dividend) ❖ กำไร/ขาดทุนจากการขายหุ้น (Capital Gain/Loss) ❖ สิทธิในการจองซื้อหุ้นใหม่ (Right Issue หรือ Subscription Right)
ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น	<ul style="list-style-type: none"> ❖ ผลตอบแทนไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทนั้นๆ ❖ ได้รับเงินคืนก็ต่อเมื่อภาวะผูกพันแก่เจ้าหนี้และผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิเรียบร้อยแล้ว

ลงทุนผ่านตลาดทุน

ตราสารหนี้ (Debt Instruments)

ลักษณะเฉพาะ	<ul style="list-style-type: none"> ❖ ตราสารแสดงการกู้ยืมเงิน ❖ ผู้ออกอยู่ในฐานะ “ลูกหนี้” และผู้ซื้ออยู่ในฐานะ “เจ้าหนี้” ❖ ตัวอย่างตราสารหนี้ เช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ ฯลฯ
ผลตอบแทนที่ได้รับ	<ul style="list-style-type: none"> ❖ กำไร/ขาดทุนจากการขายตราสารหนี้ (Capital Gain/Loss) ❖ เงินได้จากดอกเบี้ยรับ (Interest Income) ❖ เงินได้จากส่วนลด (Discount) ❖ Reinvestment (Interest on Interest)
ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น	<ul style="list-style-type: none"> ❖ การเปลี่ยนแปลงของราคา (การขึ้นลงของอัตราดอกเบี้ย) ❖ การผิดชำระหนี้ขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ ❖ การขาดสภาพคล่องของตราสารหนี้

ลงทุนผ่านตลาดทุน

หน่วยลงทุนในกองทุนรวม (Unit Trust)

ลักษณะเฉพาะ	<ul style="list-style-type: none"> ❖ บริษัทจัดการลงทุนออกหน่วยลงทุนมาเพื่อระดมเงินทุนไปซื้อหลักทรัพย์ต่างๆ เช่น หุ้นสามัญ ตราสารหนี้ ฯลฯ ❖ บริหารกองทุนโดยผู้จัดการกองทุน ตามนโยบายการลงทุนต่างๆ เช่น กองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ ระยะสั้น/ยาว กองทุนรวมแบบผสม ฯลฯ
ผลตอบแทนที่ได้รับ	<ul style="list-style-type: none"> ❖ เงินปันผลที่เรียกว่า “ส่วนแบ่งกำไร” ❖ กำไร/ขาดทุนจากการขายหน่วยลงทุน (Capital Gain/Loss)
ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น	<ul style="list-style-type: none"> ❖ ความเสี่ยงที่เกิดจากการบริหารจัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุน ❖ ไม่รับประกันผลตอบแทนที่จะได้รับ

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)

- เป็นการออมเพื่อการเกษียณอายุแบบสมัครใจ ซึ่งภาครัฐส่งเสริมโดยให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี
- เพิ่มทางเลือกในการสร้างหลักประกันให้ประชาชนมีเงินไว้ใช้เมื่อวัยเกษียณ
- รองรับข้อจำกัดของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ซึ่งสมาชิกไม่สามารถจ่ายเงินสะสมสูงกว่าอัตราเงินสมทบของนายจ้างได้

สิทธิประโยชน์ทางภาษี



- มีสิทธิลดหย่อนภาษีสูงสุด 15% ของเงินได้ และไม่เกิน 500,000 บาท เมื่อนับรวมกับเงินสะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- กำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต้องเสียภาษีเงินได้ โดยลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน (เฉพาะกำไรที่เกิดจากเงินส่วนที่นำไปลดหย่อนภาษีเท่านั้น)

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund : LTF)

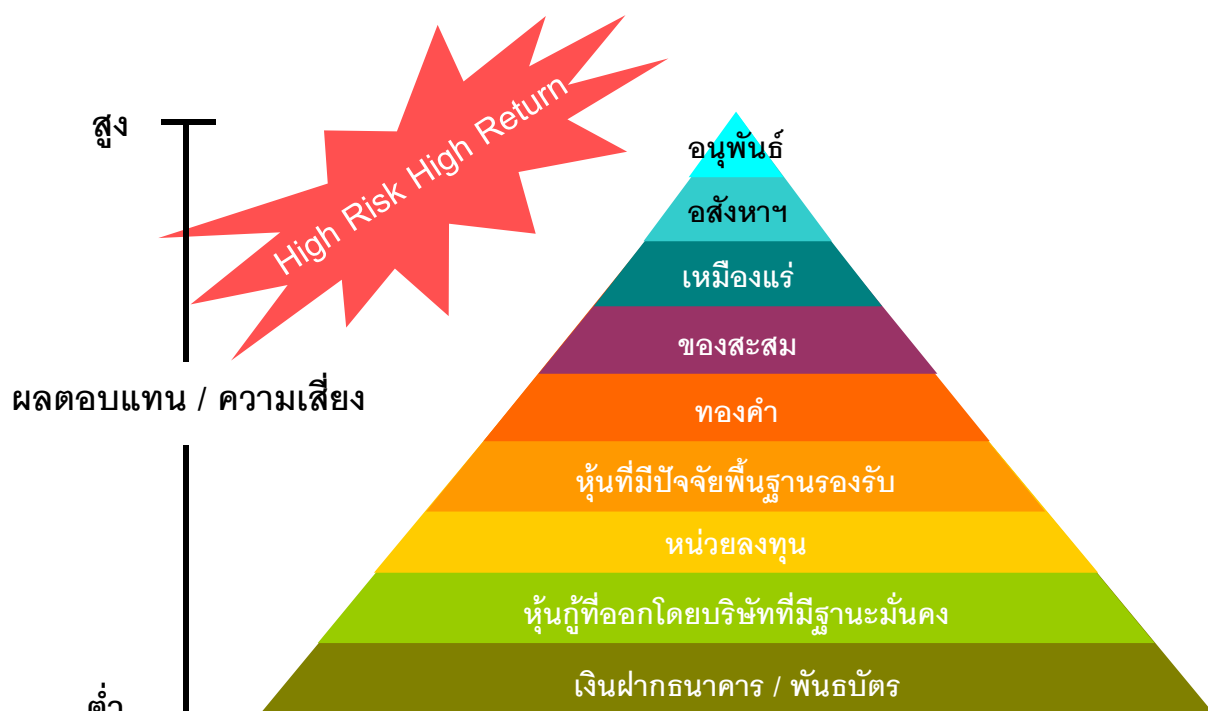
- เป็นกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญ
ที่ให้ “สิทธิประโยชน์ทางภาษี” แก่ผู้ลงทุน
- เหมาะกับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยง
จากความผันผวนของตลาดหุ้นได้



สิทธิประโยชน์ทางภาษี

- มีสิทธิลดหย่อนภาษีสูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ และไม่เกิน 500,000 บาท
- กำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุน : ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้ โดยลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน (เฉพาะกำไรที่เกิดจากเงินที่ลดหย่อนภาษีเท่านั้น)
- เงินปันผล : ผู้ลงทุนสามารถเลือกที่จะเสียภาษี ณ ที่จ่าย (10%) หรือรวมเป็นฐานรายได้ปลายปีเพื่อเสียภาษี

ปิรามิดการลงทุน



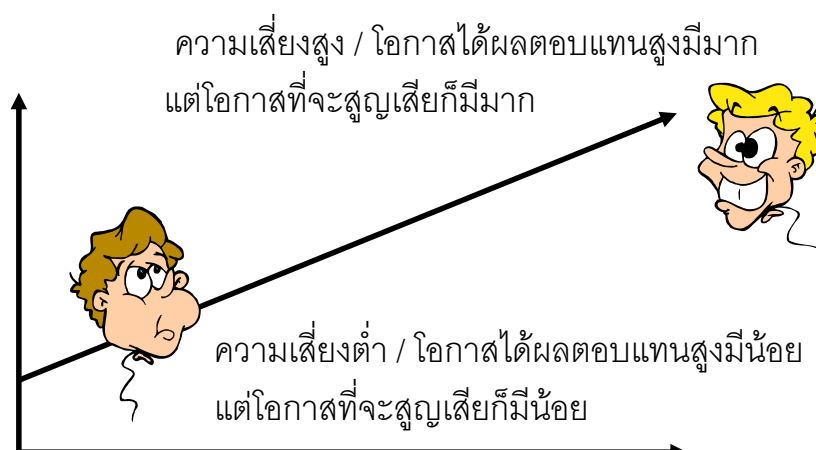
ผลตอบแทนของหุ้น พันธบัตร และเงินฝาก พ.ศ. 2545 – 2555

ปี	ผลตอบแทนจาก ตลาดหลักทรัพย์ฯ (%)			ผลตอบแทนจาก พันธบัตรรัฐบาล อายุ 1 ปี (% Yield)	เงินฝากประจำ 1 ปี (เฉลี่ย 5 ธ.ขนาดใหญ่) (%)	อัตรา เงินเฟ้อ ทั่วไป (%)
	% Change	เงินปันผล	ผลตอบแทนรวม			
2545	17.32	2.72	20.04	2.08	2.75	0.62
2546	116.60	1.88	118.48	1.45	1.50	1.79
2547	-13.48	2.75	-10.73	1.71	1.00	2.73
2548	6.83	3.38	10.21	3.23	2.00	4.53
2549	-4.75	4.24	-0.51	4.90	4.73	4.67
2550	26.22	3.31	29.53	3.66	2.99	2.21
2551	-47.56	6.57	-40.99	3.35	2.67	5.48
2552	63.25	3.65	66.90	1.43	1.13	-0.79
2553	40.60	2.92	43.52	1.75	1.07	3.28
2554	-0.72	3.72	3.00	3.13	2.55	3.83
2555	35.76	2.98	38.74	3.05	3.20	2.96
เฉลี่ย (2545-2555)	21.82	3.47	25.29	2.70	2.33	2.85
ส่วนเบี่ยงเบน มาตรฐาน	43.34	1.20	42.49	1.10	1.14	1.84

การบริหารการเงินหลังเกษียณอายุ

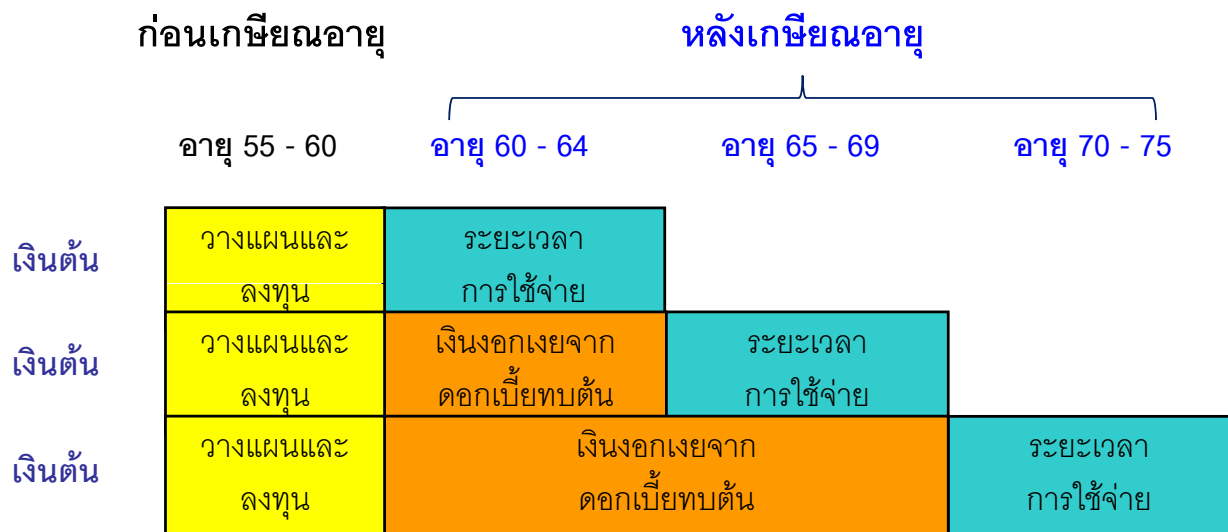
ผลตอบแทนและความเสี่ยง... ความจริงที่ต้องยอมรับ

ระดับความเสี่ยงนั้นมีความสัมพันธ์ใน **ทิศทางเดียวกัน** กับระดับ
ผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินใดๆ



3. บริหารสินทรัพย์

- สร้างรายได้จากสินทรัพย์ที่มีอยู่
- เพิ่มผลตอบแทนจากเงินออมที่มีอยู่เดิม ด้วยการลงทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทน ไม่ต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ โดยคำนึงถึงความสามารถในการรับความเสี่ยงของตนเองด้วย
- วางแผนส่งมอบสินทรัพย์สู่ทายาท



3.

เกร็ดความคิด พิชิตความสุขหลังเกษียณ

- ◆ วางแผนประกันชีวิตและสุขภาพ
- ◆ จัดการเรื่องภาษีจากการออม / ลงทุน
- ◆ สิทธิผู้สูงอายุตามพระราชบัญญัติผู้สูงอายุ พ.ศ. 2546
และหน่วยงานรับผิดชอบ



วางแผนประกันชีวิตและสุขภาพ

การประกันชีวิตคืออะไร



การประกันชีวิต

- คือ วิธีการที่คนกลุ่มหนึ่งรวมตัวกันขึ้น เพื่อช่วยกันเฉลี่ยภัย อันเนื่องมาจากการตาย การสูญเสียอวัยวะ และการพิการ
- ทดแทนการสูญเสียรายได้

การประกันชีวิต (Life Insurance)

- เป็นเครื่องมือในการ “**บริหารความเสี่ยง**”
ช่วยบรรเทาผลกระทบทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น
กับผู้เอาประกันและผู้อยู่ในอุปการะ
ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ไม่คาดฝันกับผู้เอาประกัน
- การเป็นแหล่งเงินออมสำหรับใช้ในวัยเกษียณ
 - ✓ การประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ (Endowment Insurance) ถ้าผู้เอาประกันก็ยังยังมีชีวิตอยู่ในวันครบกำหนดสัญญาประกันภัย ผู้เอาประกันจะได้รับเงินผลประโยชน์เป็นเงินก้อน
 - ✓ การประกันชีวิตแบบเงินได้ประจำ (Annuities) ถ้าผู้เอาประกันมีชีวิตอยู่ตามที่จะระบุในสัญญาบริษัทประกันชีวิตจะจ่ายเงินผลประโยชน์ให้กับผู้เอาประกันภัยเป็นรายเดือนหรือรายปีจนกว่าผู้เอาประกันภัยจะเสียชีวิต



ประกันสุขภาพ....อีกหนึ่งหลักประกันที่มั่นคงให้ชีวิต

ค่าเบี้ยประกันสุขภาพจะขึ้นอยู่กับ...

- วงเงินประกัน
- อาชีพการงาน
- อายุ
- เพศ
- สุขภาพหรือโรคประจำตัว



จัดการเรื่องภาษีจากการออม/ลงทุน

เมื่อได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนแล้ว
ผู้ลงทุนต้องนำผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน
นั้น มาคำนวณเพื่อ**เสียภาษี** ซึ่งได้แก่

- **เงินปันผล** ภาษีหัก ณ ที่จ่าย 10%
- **ดอกเบี้ย** ภาษีหัก ณ ที่จ่าย 15%
- **กำไรจากการขายหลักทรัพย์** ได้รับการยกเว้นภาษี
จากกำไรนั้น แต่ยังคงเสียภาษีมูลค่าเพิ่มอยู่



การเครดิตภาษีจากเงินปันผล

เงินปันผลที่ผู้ลงทุนได้รับจะต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา 10%
แต่เมื่อมีการคำนวณภาษีจ่ายประจำปี จะได้รับประโยชน์จากเครดิตภาษี
โดย...

$$\text{เครดิตภาษี} = \frac{\text{อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล}}{(100 - \text{อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล})}$$

สิทธิประโยชน์ทางภาษีจาก RMF & LTF

PVD / กบข. + RMF

หักลดหย่อนได้ตามจริง
ไม่เกิน 15% ของเงินได้
และสูงสุดไม่เกิน 500,000 บาท

LTF

เพิ่มเติม หักลดหย่อนได้ตามจริง
ไม่เกิน 15% ของเงินได้
และสูงสุดอีกไม่เกิน 500,000 บาท

รายการลดหย่อนภาษี

คุณทราบหรือไม่ว่า...

- ค่าเบี้ยประกันในการทำประกันชีวิต
 - ดอกเบี้ยจากการซื้อ / เช่าซื้อ / สร้างที่อยู่อาศัย
 - เงินทำบุญ – บริจาค
- ฯลฯ

ลดหย่อนภาษีได้

สิทธิผู้สูงอายุตามพระราชบัญญัติผู้สูงอายุ พ.ศ. 2546 และหน่วยงานรับผิดชอบ

หน่วยงาน	โทรศัพท์	เว็บไซต์
สำนักส่งเสริมและพิทักษ์ผู้สูงอายุ กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์	0-2306-8802-15	www.oppo.opp.go.th
กระทรวงแรงงาน	สายด่วน 1506	www.mol.go.th
กระทรวงสาธารณสุข	0-2590-1000	www.moph.go.th
กระทรวงศึกษาธิการ	สายด่วน 1579	www.moe.go.th
กระทรวงวัฒนธรรม	0-2422-8888	www.m-culture.go.th
กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา	0-2283-1500	www.mots.go.th
กระทรวงคมนาคม	0-2283-3000	www.mot.go.th
กระทรวงมหาดไทย	0-2220-8750	www.moi.go.th
กระทรวงยุติธรรม	0-2502-6500	www.moj.go.th



ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Copyright 2013 Thailand Securities Institute (TSI), The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

69

QUESTIONS & ANSWERS



ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
S-E-T Call Center 0-2229-2222

www.tsi-thailand.org



ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Copyright 2013 Thailand Securities Institute (TSI), The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

70