

My GPF

วารสาร กบข.
February 2026

กบข. เผยผลตอบแทนปี 2568

เดินหน้าพาสมาชิก สู่เป้าหมายเกษียณมีสุข





เรื่องจากปก

กบข. เผยผลตอบแทนปี 2568
 เด่นหน้าพาสมาชิกสู่เป้าหมายเกษียณมีสุข



Money Buddy

เรื่องเงิน ๆ ทอง ๆ
 ที่วัยเริ่มทำงานควรรู้ (20+)



ลงทุนลงทุน

ชวนเช็ก!
 แผนการลงทุนแบบไหนเหมาะกับใคร?

February 2026

ย้อนกลับไปในปี 2568 นับเป็นอีกหนึ่งปีที่เศรษฐกิจโลกเผชิญความผันผวนรอบด้าน ทั้งจากปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ อัตราดอกเบี้ย และทิศทางเงินเฟ้อ ซึ่งล้วนส่งผลต่อทิศทางการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ วารสาร กบข. ฉบับนี้ จึงขอพาสมาชิกมาร่วมอัปเดตภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา พร้อมสะท้อนแนวทางการปรับกลยุทธ์การลงทุนอย่างรอบคอบภายใต้สถานการณ์ที่ท้าทาย เพื่อให้การบริหารเงินออมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลง เพื่อให้เงินออมของท่านเติบโตอย่างมั่นคง และเป็นหลักประกันสำคัญในวันที่ก้าวออกจากชีวิตราชการอย่างภาคภูมิใจ

นอกจากนี้ ภายในเล่มยังรวบรวมสาระความรู้ที่สมาชิกสามารถนำไปประยุกต์ใช้ในการวางแผนการออมและบริหารการลงทุนของตนเองได้อย่างมีประสิทธิภาพ ไม่ว่าจะเป็นคอลัมน์ “ลงทุนลงทุน” ที่ชวนทบทวนว่าแผนการลงทุนใดเหมาะสมกับเป้าหมายชีวิตและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เพื่อเสริมความมั่นใจและทำให้การออมสอดคล้องกับแต่ละช่วงวัยอย่างเหมาะสม พร้อมด้วยคอลัมน์ “Money Buddy” ที่หยิบยกประเด็นเรื่องเงิน ๆ ทอง ๆ ที่วัยเริ่มทำงานควรรู้ ช่วยวางรากฐานทางการเงินให้แข็งแรงตั้งแต่ก้าวแรกของชีวิตการทำงาน อันเป็นจุดตั้งต้นสำคัญของการสร้างความมั่นคง และต่อยอดสู่เป้าหมายการออมในระยะยาวอย่างยั่งยืน

กบข. เชื่อมั่นว่า แม้โลกการลงทุนจะเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน แต่ด้วยการบริหารจัดการอย่างมืออาชีพ ความโปร่งใส และการยึดประโยชน์ของสมาชิกเป็นศูนย์กลาง เราจะสามารถก้าวผ่านทุกความผันผวนไปด้วยกันได้ วารสารฉบับนี้จึงมีได้เป็นเพียงบอกเล่าผลการดำเนินงานภาพรวมในปีที่ผ่านมา หากแต่เป็นการยืนยันความมุ่งมั่นของกองทุนในการดูแลเงินออมของสมาชิกกว่าล้านคนในทุกสถานการณ์ เพื่อพาสมาชิกก้าวไปสู่เป้าหมาย “เกษียณมีสุข - Freedom for Living” อย่างมั่นใจและมั่นคงไปด้วยกัน



เสนอแนะหรือต้องการรับข้อมูลข่าวสาร กบข. แจ้งได้ที่

โทรศัพท์ : 0-2636-1000

Email : member@gpf.or.th

GPF Contact Center : Ins. 1179

Line : @GPFcommunity

กองบรรณาธิการ

นันทน์ภัส จันทเสรินทร์

สุทิภา ยิวสุข

พีรทัศน์ ชัยอภิบัณฑิตา

วิธญา พิสุภรณ์พิบูลวงศ์

ประภาวรรณ ทอวไช้

สทิธสวส เกตุอินทร์

GPF Fund Fair

MINI

ลพบุรี

พบกับวันอังคารที่ 10 มีนาคม 2569 เวลา 08.00 - 12.00 น.
โรงแรม สบาย ลพบุรี

หลักสูตร

→ เกษียณมีสุข

เริ่มต้นออกแบบอนาคตเกษียณของคุณ
ด้วย My Digital Twins เพื่อเกษียณมีสุขอย่างที่ต้องการ

ห้อง สบาย ฮอลล์



กิจกรรม

→ รวยไม่ใช้เล่น

สนุกกับการเรียนรู้ บริหารรายรับ - รายจ่าย
เงินออม เงินลงทุน ผ่านกิจกรรม Board Game

ห้อง สบายกาย



GPF พิเศษ!
รับ GPF Point

*พร้อมลุ้นรับของที่ระลึกภายในงาน

รับเลย! ลงทะเบียนเข้าร่วมฟรีได้ 2 ช่องทาง



1 My GPF Application
เมนู "ลงทะเบียนกิจกรรม"



2 www.gpf.or.th > เมนู "บริการสมาชิก"
• ปฏิทินกิจกรรม
• สัมมนา กบข. เพื่อสมาชิก
หรือ <https://seminar.gpf.or.th/survey/home.aspx>

กบข. เผยผลตอบแทนปี 2568

เดินหน้าพาสมาชิก สู่เป้าหมายเกษียณมีสุข

เรื่องจากปกฉบับนี้...ขอพาสมาชิกมาอัปเดตภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2568 ของ กบข. ท่ามกลางปีแห่งความผันผวนที่เศรษฐกิจโลกต่างเผชิญแรงกดดันรอบด้านและส่งผลโดยตรงต่อทิศทางการลงทุนทั่วโลก โดยได้สรุปสาระสำคัญจากการแถลงผลการดำเนินงานล่าสุดโดยนายกรรพล ชิวะปัญญาโรจน์ เลขาธิการคณะกรรมการ กบข. มาถ่ายทอดให้เห็นว่า ท่ามกลางความท้าทายดังกล่าว กบข. ปรับกลยุทธ์การลงทุนอย่างไรสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าที่คาดหมาย พร้อมทั้งก้าวต่อไปในการพาสมาชิกสู่เป้าหมาย “เกษียณมีสุข” จะเดินหน้าในทิศทางใด ขณะที่ปี 2569 ยังคงเป็นอีกปีที่การลงทุนต้องเผชิญความท้าทายอย่างต่อเนื่อง

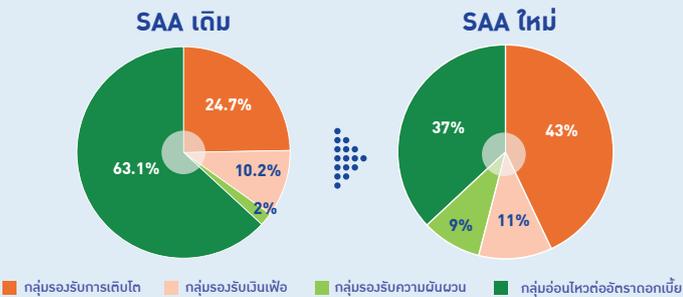


บทเรียนจากอดีต สู่การออกแบบพอร์ตที่แข็งแกร่ง ท่ามกลางความเสี่ยงรอบด้าน

แนวคิดการบริหารการลงทุนของ กบข. เป็นอีกหนึ่งประเด็นที่น่าสนใจอย่างมาก เพราะหากย้อนกลับไปตั้งแต่วิกฤตต้มยำกุ้ง หลายคนอาจคุ้นเคยกับแนวคิดที่ว่า “วิกฤตเศรษฐกิจจะมาเป็นรอบ ๆ ทุก 10 ปี” แต่สิ่งที่เกิดขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมาแสดงให้เห็นว่ารอบของวัฏจักรเศรษฐกิจไม่ได้เป็นไปตามรอบเดิมอีกต่อไป แต่กลับมีแนวโน้มสั้นลง มีความซับซ้อนมากขึ้น และเกิดขึ้นพร้อมกันหลายปัจจัย เหตุการณ์ต่าง ๆ สามารถส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจและตลาดการลงทุนทั่วโลกได้อย่างฉับพลัน บริบทเช่นนี้จึงทำให้การบริหารพอร์ตการลงทุนไม่สามารถยึดแนวคิดเดิมได้อีก แต่ต้องออกแบบให้มีความแข็งแกร่ง ยืดหยุ่น และพร้อมรับมือกับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นได้ตลอดเวลา จึงเป็นเหตุผลสำคัญที่ กบข. ไม่ได้เพียงปรับแค่สัดส่วนการลงทุน (SAA) แต่ยังปรับแนวคิดการจัดกลุ่มสินทรัพย์ใหม่ เพื่อให้รองรับความเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมการลงทุนในระยะสั้นและระยะยาว เพื่อให้พอร์ตโดยรวมสามารถสร้างผลตอบแทนตามเป้าหมายสำคัญของ กบข. คือ “เอาชนะเงินเฟ้อเฉลี่ย 10 ปี บวกเพิ่มอย่างน้อย 2% เพื่อรักษาอำนาจซื้อของสมาชิกในระยะยาว”

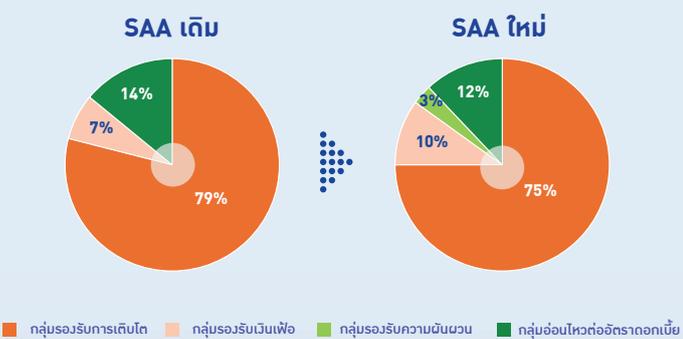
กบข. ปรับ SAA ของ “แผนลงทุนพื้นฐานทั่วไป”

เป็น 50:50 เพื่อรักษามูลค่าตอบแทนเป้าหมายที่ CPI +2%



ภาพนี้แสดงการปรับสัดส่วนการลงทุน (SAA) ของแผนลงทุนพื้นฐานทั่วไป หรือแผนหลักในอดีต จากเดิมที่ให้น้ำหนักสินทรัพย์เชิงรับประมาณ 60% และเชิงรุก 40% มาเป็นโครงสร้างใหม่ 50:50 เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนให้ชนะอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ย 10 ปี (CPI) +2% ตามเป้าหมายระยะยาว โดยลดสัดส่วนกลุ่มอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยลง และเพิ่มน้ำหนักในกลุ่มรองรับการเติบโต รวมถึงกระจายไปยังสินทรัพย์ที่รองรับเงินเฟ้อและความผันผวนมากขึ้น การปรับครั้งนี้จึงไม่ใช่การเพิ่มความเสี่ยง แต่เป็นการออกแบบพอร์ตให้สมดุลและยืดหยุ่นขึ้น เพื่อให้สามารถเติบโตได้ท่ามกลางสภาพแวดล้อมการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

กบข. ปรับ SAA ของ “แผนเชิงรุก 75”



สำหรับการปรับสัดส่วนการลงทุน (SAA) ของแผนเชิงรุก 75 ซึ่งเป็นโครงสร้างหลักของแผนสมดุลตามอายุ หรือแผนแรกเข้า (Default Plan) ในปัจจุบันสำหรับสมาชิกที่ยังมีระยะเวลาการลงทุนยาว โดยเปรียบเทียบระหว่าง SAA เดิมกับ SAA ใหม่ จะเห็นว่า เดิมแผนนี้ให้น้ำหนักสินทรัพย์กลุ่มรองรับการเติบโตสูงถึง 79% ขณะที่กลุ่มรองรับเงินเฟ้อ 7% และกลุ่มอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย 14% ส่วนโครงสร้างใหม่ปรับลดสัดส่วนสินทรัพย์เชิงรุกลงเล็กน้อยเหลือ 75% พร้อมเพิ่มน้ำหนักกลุ่มรองรับเงินเฟ้อเป็น 10% และคงกลุ่มอ่อนไหวต่อดอกเบี้ยที่ 12% รวมถึงมีกลุ่มรองรับความผันผวน 3% เข้ามาเสริม เพื่อให้พอร์ตมีความสมดุลมากขึ้น การปรับครั้งนี้จึงไม่ใช่การลดศักยภาพการเติบโต แต่เป็นการกระจายความเสี่ยงให้รอบด้านขึ้น เพื่อให้แผนเชิงรุก 75 ยังคงเน้นการเติบโตในระยะยาว ขณะเดียวกันก็มีเครื่องมือช่วยรองรับความผันผวนและเงินเฟ้อได้ดีขึ้นตามสภาพแวดล้อมการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไป

เป้าหมายการลงทุน เพื่อรองรับความเพียงพอ



เป้าหมายความเพียงพอ

- CPI + 1.5%
- CPI + 2.0%
- CPI + 3.0%
- เข้าใจสินทรัพย์

แผนลงทุน

- แผนเชิงรุก 35
- แผนลงทุนพื้นฐานทั่วไป
- แผนสมดุลตามอายุ
- DIY: แผนรายสินทรัพย์

สัดส่วน Growth : อื่นๆ

- 35 : 65
- 50 : 50
- 75 : 25
- ขึ้นอยู่กับสินทรัพย์

จากเป้าหมายสำคัญในการลงทุนของ กบข. ที่มุ่ง “เอาชนะเงินเฟ้อ” เพื่อรักษาอำนาจซื้อของเงินออมสมาชิกในระยะยาว ให้เงินที่สะสมไว้สามารถเติบโตเพียงพอต่อค่าครองชีพที่เพิ่มสูงขึ้นหลังเกษียณ แต่ละแผนการลงทุนของ กบข. จึงกำหนดระดับเป้าหมายผลตอบแทนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงและศักยภาพการเติบโตของสินทรัพย์ในแต่ละแผน เช่น แผนเชิงรุก 35 ตั้งเป้าหมายเงินเฟ้อเฉลี่ย 10 ปี ไม่น้อยกว่า 1.5% (CPI+1.5%) แผนลงทุนพื้นฐานทั่วไปไม่น้อยกว่า 2% (CPI+2%) และแผนสมดุลตามอายุไม่น้อยกว่า 3% (CPI+3%) ขณะที่สมาชิกที่มีความรู้ความเข้าใจในสินทรัพย์ที่ลงทุนสามารถเลือกแผนรายสินทรัพย์ (DIY) ได้เองตามความเหมาะสม อย่างไรก็ตาม สำหรับสมาชิกส่วนใหญ่ที่อาจไม่มีเวลาติดตามภาวะตลาดอย่างใกล้ชิด กบข. แนะนำให้พิจารณา 2 ทางเลือกหลัก คือ แผนลงทุนพื้นฐานทั่วไป หรือแผนสมดุลตามอายุ ซึ่งออกแบบไว้ให้เหมาะกับระดับความเสี่ยงและช่วงอายุ นอกจากนี้ สมาชิกที่เกษียณแล้วสามารถดึงเงินไว้กับ กบข. ด้วยบริการ “ออมต่อ” แม้จะออมเพิ่มไม่ได้ แต่สามารถทยอยรับเงินคืนรายเดือนได้ตามต้องการ หรือแจ้งล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน หากจำเป็นต้องใช้เงินก่อน ทั้งนี้ ผลตอบแทนในปีที่ผ่านมาจึงสูงกว่าดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร จึงเป็นอีกเหตุผลหนึ่งที่ทำให้การคงเงินไว้กับ กบข. หลังเกษียณอาจเป็นทางเลือกที่เหมาะสมกว่าในระยะยาว

การปรับแนวคิดการจัดกลุ่มสินทรัพย์จาก “สินทรัพย์มั่นคง-สินทรัพย์เสี่ยง” มาเป็น “สินทรัพย์เชิงรุก-สินทรัพย์เชิงรับ” อาจทำให้หลายคนตั้งคำถามว่า ทั้งสองกลุ่มแตกต่างกันอย่างไร และกลุ่มใดมีความเสี่ยงมากกว่ากัน เพื่อให้เข้าใจภาพรวมของกลยุทธ์การลงทุนได้ชัดเจนขึ้น สิ่งสำคัญที่ควรทำความเข้าใจคือ บทบาทของสินทรัพย์แต่ละประเภทในพอร์ตการลงทุน ไม่ใช่เพียงมองจากรดับความเสี่ยงตามชื่อเรียกเท่านั้น

ปรับแนวทางการจัดกลุ่มสินทรัพย์ (Asset Role)

การจัดกลุ่มสินทรัพย์ตามวัฏจักรเศรษฐกิจ (Economic Regime Based)



การจัดกลุ่มสินทรัพย์ตามปัจจัยมหภาค (Macro Factor Based)

กลุ่มรองรับการเติบโต (Growth)	Private Equity, หุ้นไทย, หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว, หุ้นตลาดเกิดใหม่, หุ้นโครงสร้างพื้นฐาน	สินทรัพย์เชิงรุก Growth Asset
กลุ่มรองรับเงินเฟ้อ (Inflation)	อสังหาริมทรัพย์, สินค้าโภคภัณฑ์, ตราสารหนี้ตลาดเกิดใหม่	
กลุ่มรองรับความผันผวน (Defensive)	ทองคำ, กองทุน Absolute Return	สินทรัพย์เชิงรับ Defensive Asset
กลุ่มอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (Duration)	พันธบัตรเอกชนไทย, เครดิตทั่วโลก, ตราสารหนี้โครงสร้างพื้นฐาน, พันธบัตรภาครัฐทั่วโลก (ทั้งระยะสั้นและยาว), พันธบัตรที่ผูกกับเงินเฟ้อทั่วโลก, พันธบัตรภาครัฐไทย	

กบข. เกินหน้าสื่อสารเชิงรุก ยกระดับสมาชิกสู่ชีวิตหลังเกษียณในระดับดี P75

อีกหนึ่งภารกิจสำคัญและถือเป็นความท้าทายของ กบข. ในปีที่ผ่านมาคือการ “ลงพื้นที่พบสมาชิก” เพื่อสร้างความเข้าใจและส่งเสริมความรู้ด้านการเงินการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ผ่านกิจกรรม GPF Fund Fair โดยผู้บริหารและทีมงานได้เดินสายพบปะ พูดคุย กับสมาชิกทั่วประเทศ เพื่อสร้างความเข้าใจบทบาทของ กบข. ให้สมาชิกรู้จักทางเลือกการลงทุนที่ กบข. ออกแบบให้ และสามารถตัดสินใจวางแผนเกษียณของตนเองได้อย่างเหมาะสม โดยหนึ่งในประเด็นการสื่อสารที่สำคัญคือ การทำให้สมาชิกมองเห็น “ภาพชีวิตหลังเกษียณ” ผ่าน My Digital Twins เครื่องมือจำลองภาพชีวิตหลังเกษียณบน My GPF Application โดยแบ่งระดับความเพียงพอของเงินก้อนที่มี ณ วันเกษียณเป็น 3 ระดับ คือ ระดับพื้นฐาน (P50) ระดับดี (P75) และระดับดีมาก (P90) ซึ่งการจำลองนี้ช่วยให้สมาชิกเห็นภาพชัดเจนว่า หากต้องการใช้ชีวิตแบบใดหลังเกษียณ ควรออมและลงทุนอย่างไร ซึ่งจากการดำเนินงานดังกล่าวสะท้อนผลอย่างเป็นรูปธรรมเมื่อเทียบกับปี 2567 กับ 2568 พบว่า สมาชิกที่มีโอกาสบรรลุเงินก้อนเพียงพอต่อการมีคุณภาพชีวิตหลังเกษียณอย่างมีสุขในระดับดี (P75) จาก 18% ในปี 2567 เพิ่มขึ้นเป็น 25% ถือเป็นสัญญาณเชิงบวก แม้ปัจจุบันยังมีสมาชิกจำนวนมากที่อยู่ต่ำกว่าระดับดังกล่าว ซึ่ง กบข. ยังคงต้องเดินหน้าสื่อสารและผลักดันต่อไป

สินทรัพย์เชิงรุก (Growth Assets) คือ สินทรัพย์ที่มุ่งเน้น “การเติบโต” มีศักยภาพสร้างผลตอบแทนสูงในระยะยาว เช่น หุ้น หรือการลงทุนที่อิงกับการขยายตัวของเศรษฐกิจ โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้นเมื่อเศรษฐกิจเติบโต หลายคนอาจเข้าใจว่า “เชิงรุก = เสี่ยงกว่า” แต่ในความเป็นจริง ความเสี่ยงไม่ได้ขึ้นอยู่กับชื่อของสินทรัพย์ แต่อยู่ที่ว่า ผู้ลงทุนเข้าใจสิ่งที่ลงทุนหรือไม่ การลงทุนโดยไม่เข้าใจย่อมมีความเสี่ยงเสมอ ขณะเดียวกันการไม่ลงทุนเลยก็มีความเสี่ยงเช่นกัน เพราะเงินอาจเติบโตไม่ทันเงินเฟ้อ ดังนั้น ประเด็นสำคัญไม่ใช่การหลีกเลี่ยงสินทรัพย์เชิงรุก แต่คือการเลือกให้เหมาะสมกับเป้าหมายและระดับความเสี่ยงที่รับได้

สินทรัพย์เชิงรับ (Defensive Assets) คือ สินทรัพย์ที่เน้น “ป้องกันความผันผวน” และรักษามูลค่าเงินลงทุน เช่น ตราสารหนี้บางประเภท หรือสินทรัพย์ที่ช่วยลดแรงกระแทกในช่วงตลาดผันผวน โดยอาจให้ผลตอบแทนไม่สูงมาก แต่ช่วยสร้างเสถียรภาพให้พอร์ตโดยรวม อาจสรุปให้เข้าใจได้ง่ายขึ้น คือ “สินทรัพย์เชิงรุก” ช่วยให้พอร์ตเติบโต ในขณะที่ “สินทรัพย์เชิงรับ” ช่วยให้พอร์ตมีความสมดุล หรือเสริมความมั่นคงของพอร์ตลงทุน สินทรัพย์ทั้งสองกลุ่มจึงมีบทบาทต่างกัน แต่ทำงานร่วมกันในพอร์ตเดียวกัน

การจัดกลุ่มสินทรัพย์รูปแบบใหม่

“พิจารณาจากคุณลักษณะของสินทรัพย์ที่แสดงออกมาในแต่ละสถานการณ์”

สินทรัพย์เชิงรุก
Growth Asset

สินทรัพย์เพื่อการเติบโต หรือสินทรัพย์ที่มีศักยภาพสร้างผลตอบแทนสูงในระยะยาว

สินทรัพย์เชิงรับ
Defensive Asset

- ป้องกันความผันผวน: ช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของตลาด
- รักษามูลค่า: ไม่สูญเสียกำไรเมื่อเศรษฐกิจถดถอย
- เสริมความมั่นคงของพอร์ตลงทุน: ใช้กระจายความผันผวนความคุ้มกันสินทรัพย์เติบโตสูง

สมาชิกกลุ่มที่มีโอกาสไม่บรรลุเป้าหมายเงินก้อนหลังเกษียณ ในระดับดี (P75) **75%**

My Digital Twins ปรับพีเออร์ใหม่

เครื่องมือวางแผนการเงินที่ช่วยให้สมาชิกบรรลุเป้าหมาย

ระดับดีมาก (P90) ชีวิตที่มีอิสระใช้จ่ายไร้กังวล	14.13 ล้านบาท
ระดับดี (P75) ชีวิตที่มีความสุขเพิ่มขึ้นอีกระดับ	8.80 ล้านบาท
ระดับพื้นฐาน (P50) ชีวิตที่เรียบง่าย	6.34 ล้านบาท
เงินเกษียณน้อยกว่าระดับพื้นฐานทั่วไป (P50) 225,458 คน	18.63%



นอกเหนือจากการปรับกลยุทธ์และโครงสร้างการลงทุน (SAA) เพื่อรับมือความผันผวนของตลาดแล้ว ในปี 2568 กบข. ได้พัฒนาแผนการลงทุนใหม่ เพื่อตอบโจทย์สมาชิกที่มีความต้องการแตกต่างกัน โดยเฉพาะกลุ่มที่ใกล้เกษียณซึ่งไม่สามารถรับความผันผวนของตลาดได้ จึงเปิดตัว **แผนเกษียณสบายใจ** ที่ออกแบบให้เน้นรักษาเงินต้น มุ่งสร้างผลตอบแทนสูงกว่าเงินฝากประจำ พร้อมความคุ้มครองประกันชีวิต โดยเปิดให้ลงทะเบียนเฉพาะสมาชิกที่เกษียณในปีนั้นและเป็นแผนปิด ได้รับการตอบรับที่ดีจากสมาชิกที่ต้องการความมั่นคงควบคู่ผลตอบแทน นอกจากนี้ ยังเปิด **แผนการลงทุนตามหลักชะรีอะฮ์** เพื่อเพิ่มทางเลือกให้สมาชิกที่ต้องการลงทุนตามหลักชะรีอะฮ์ของศาสนาอิสลาม สะท้อนความมุ่งมั่นของ กบข. ในการออกแบบทางเลือกการลงทุนที่หลากหลาย ครอบคลุมและเหมาะสมกับสมาชิกในทุกช่วงชีวิต เพื่อสนับสนุนเป้าหมายเกษียณมีสุขอย่างยั่งยืน

การเปิดแผนการลงทุนใหม่

NEW

แผนการลงทุนตามหลักชะรีอะฮ์

แผนการลงทุนตามหลักชะรีอะฮ์ของศาสนาอิสลาม โดยอ้างอิงด้วยวัด ดัชนี Composite ระหว่างหุ้น และตราสารสุญญัตติ เหมาะกับสมาชิกที่ต้องการลงทุนให้เป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ของศาสนาอิสลามที่ระยะเวลาดำเนินงาน

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่ลงทุน

ระดับความผันผวนของอัตราผลตอบแทนแผนการลงทุน

• ตราสารคงสภาพเงินต้นที่ไม่ใช่ตราสารทุนเป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ของศาสนาอิสลาม เช่น ตราสารสุญญัตติ

• ตราสารคงสภาพเงินต้นที่ไม่ใช่ตราสารทุนเป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ของศาสนาอิสลาม เช่น หุ้นชะรีอะฮ์

NEW

แผนเกษียณสบายใจ 2569

แผนการลงทุนที่เหมาะสมกับสมาชิกที่เกษียณอายุราชการในปี 2569 และต้องการลดความผันผวนของตลาดลงทุนในช่วงเวลานั้น เน้นรักษาเงินต้น รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์จากประกันชีวิต ทุนประกัน 1 แสนบาท

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่ลงทุน

ระดับความผันผวนของอัตราผลตอบแทนแผนการลงทุน

• สมาชิกถึงหรือเหนืออายุเกษียณที่เกษียณก่อนกำหนด

สำหรับแผนการดำเนินงานในปี 2569 ภายใต้ความไม่แน่นอนทั้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ เศรษฐกิจ และภัยธรรมชาติที่มีแนวโน้มสูงขึ้น กบข. ได้เตรียมเดินทางปรับกลยุทธ์อย่างต่อเนื่อง พร้อมศึกษาโอกาสการลงทุนใหม่ผ่านโครงการนำร่อง ที่อยู่อาศัยสำหรับผู้สูงอายุ (Senior Housing Sandbox) และศึกษาโอกาสลงทุนในเศรษฐกิจสูงวัย (Silver Economy) รวมถึงกระตุ้นให้สมาชิกออมเงินเพิ่มอย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการส่งเสริมให้สมาชิกเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมกับช่วงอายุ และเป้าหมายทางการเงินของตนเอง พร้อมพัฒนากลยุทธ์การลงทุนให้สามารถสร้างผลตอบแทนในระยะยาว โดยมีแผนการลงทุนและสินทรัพย์ที่กำหนดผลตอบแทนให้ชนะอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ย 10 ปี บวก 2-3% ตามเป้าหมายของสมาชิก เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงิน ให้สมาชิกสามารถดำรงชีวิตหลังเกษียณได้อย่างมีสุข

โครงการนำร่อง Senior Housing Sandbox
แนวทางการดำเนินงานปี 2569

Mixed Use	Low Rise	Condo
<ul style="list-style-type: none"> การเข้าถึงบริการครบวงจร Social Engagement Value Added 	<ul style="list-style-type: none"> ความเป็นส่วนตัวสูง พื้นที่ใช้สอยกว้าง Active Aging 	<ul style="list-style-type: none"> ระบุ Facility และ Security เข้าถึงบริการทางการแพทย์สะดวก City Location
<ul style="list-style-type: none"> ต้นทุนการพัฒนาโครงการสูง ความซับซ้อนด้านการจัดการ ความเป็นส่วนตัวน้อย 	<ul style="list-style-type: none"> การเดินทางหากไม่ได้ตั้งในพื้นที่เมือง อาจขาดการเข้าถึงบริการ ความเสี่ยงจากการอยู่อาศัยลำพัง 	<ul style="list-style-type: none"> พื้นที่จำกัด ความเสี่ยงด้านการเคลื่อนย้าย

ผลการศึกษาของปี 2568

แนวทางการดำเนินงานปี 2569
ด้านลงทุน

ผลตอบแทน
แผนลงทุนพื้นฐานทั่วไป
CPI* + 2.00%

ผลตอบแทน
แผนสมดุลตามอายุ
CPI* + 2.50%



กล่าวได้ว่า ความสำเร็จของปี 2568 เป็นผลจากความร่วมมือของ คณะกรรมการ อนุกรรมการ ทีมผู้บริหาร และทีมงาน กบข. รวมถึงสมาชิกทุกคน ที่ร่วมกันขับเคลื่อนภารกิจของ กบข. ด้วยการลงทุนและการออมอย่างมีวินัย และให้ความสำคัญกับการวางแผนเกษียณล่วงหน้าอย่างจริงจัง ในปี 2569 กบข. ยังคงมุ่งมั่นเดินทางต่อไปเพื่อสร้างโอกาสการลงทุนให้สมาชิกทุกคนก้าวสู่ชีวิตหลังเกษียณอย่างมั่นคง และมีคุณภาพตามเป้าหมาย “เกษียณมีสุข - Freedom for Living” แน่ใจว่าวารสาร กบข. เรายังคงอยากให้สมาชิกได้ติดตามความเคลื่อนไหว และทิศทางการลงทุน และกิจกรรมสำคัญของกองทุนอย่างต่อเนื่องได้ทุกช่องทางสื่อสาร แล้วพบกันใหม่ในฉบับต่อไป ...

*CPI = อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ย 10 ปี

เรื่องเงินๆทองๆ

ที่วัยเริ่มทำงานควรรู้ 20+

หากถามคนวัยยี่สิบต้น ๆ ที่เพิ่งเริ่มทำงานเกี่ยวกับเรื่องวางแผนการเงิน คำตอบที่มักได้ยินคือ “ขอใช้เงินก่อน” หรือ “เอาไว้ก่อนยังมีเวลาอีกหลายปีค่อยเก็บเงิน” ซึ่งคำตอบเหล่านั้นไม่ใช่ความคิดที่ผิด เพราะเมื่อเริ่มมีรายได้เป็นของตนเองหลายคนย่อมอยากใช้เงินเพื่อเติมเต็มความสุขและประสบการณ์ชีวิต ไม่ว่าจะเป็นการท่องเที่ยว การซื้อของที่ชอบได้หรือการพัฒนาทักษะใหม่ อย่างไรก็ตาม ในมุมมองของการวางแผนการเงิน ช่วงเริ่มต้นทำงานถือเป็นช่วงจังหวะเวลาสำคัญที่สุดในการวางรากฐานทางการเงิน เพราะเวลาถือเป็นตัวแปรสำคัญที่สุดในการสร้างความมั่นคงระยะยาวทั้งในเชิงตัวเลขและความยืดหยุ่นของชีวิต บทความนี้จึงรวบรวม 9 เรื่องสำคัญที่คนวัยเริ่มทำงาน (20+) ควรรู้ แบบเข้าใจง่าย ใช้ได้จริง เหมาะกับการทำงานยุคปัจจุบัน เพื่อให้ผู้อ่านสามารถตัดสินใจ และวางแผนได้อย่างระมัดระวังมากขึ้น



1 ออมก่อนใช้คือการให้สิทธิ์ตัวเองในอนาคต

การออมไม่ใช่การปฏิเสธความสุขในวันนี้ แต่เป็นการรับรองว่าความสุขในอนาคตจะไม่ถูกจำกัดด้วยข้อจำกัดทางการเงิน และเป็นการสร้างทางเลือกและอิสระให้กับชีวิตในระยะยาว ไม่ว่าจะเป็นอิสระในการตัดสินใจเปลี่ยนงาน อิสระในการพักผ่อนเมื่อถึงจุดอิ่มตัว หรืออิสระในการดูแลคนที่เรารักโดยไม่ต้องกังวลเรื่องค่าใช้จ่าย แนวคิดสำคัญของการออมสำหรับวัยเริ่มทำงานที่ไม่ควรพลาดคือจัดสรรเงินออมทันทีเมื่อได้รับรายได้ หรือที่เรียกว่า “ออมก่อนใช้” โดยกำหนดสัดส่วนอย่างน้อย 10-30% ของรายได้ต่อเดือน แล้วจึงวางแผนใช้จ่ายจากส่วนที่เหลือ ซึ่งเป็นหลักพื้นฐานของวินัยทางการเงิน และเป็นจุดเริ่มต้นของความมั่นคงในระยะยาว



2 ทำความรู้จักสถานะทางการเงินของตนเอง

วัยเริ่มทำงานก่อนจะวางแผนการเงินจำเป็นต้องรู้จักสถานะทางการเงินของตนเองก่อน เริ่มจากรู้จักพฤติกรรมทางการเงินของตัวเอง ทำความเข้าใจว่าเงินที่ได้รับในแต่ละเดือนถูกใช้ไปกับอะไรบ้าง ด้วยการจดบันทึกรายรับ-รายจ่ายหรือใช้แอปพลิเคชันช่วยติดตาม ทำให้เรารู้ถึงสถานะทางการเงินหรือพฤติกรรมการใช้เงินของตนเองอย่างชัดเจนและสามารถเช็กย้อนหลังได้ว่ามีรายจ่ายใดที่สามารถตัดหรือลดลงได้บ้าง เป้าหมายของการทำความรู้จักสถานะทางการเงินของตนเองไม่ใช่การประหยัดจนไม่มีความสุข แต่คือการใช้เงินอย่างรู้ตัว ซึ่งเป็นขั้นตอนสำคัญที่ช่วยให้มือใหม่ที่มีสนใจเริ่มต้นบริหารจัดการเงินและการวางแผนการเงินให้ประสบความสำเร็จได้เป็นอย่างดี



3 จัดสรรเงินออกเป็นส่วน ๆ ให้เป็นนิสัย

หลายคนเมื่อได้เงินเดือนมาก็หมดไปกับรายจ่ายที่รออยู่ตรงหน้า ไม่ว่าจะเป็นหนี้บ้าน หนี้รถ ค่าโทรศัพท์ ค่าน้ำ-ค่าไฟ ฯลฯ รู้ตัวอีกทีก็เหลือเงินเพียงหลักร้อย แต่ต้องใช้จ่ายตลอดทั้งเดือน การแบ่งรายได้ออกเป็นส่วน ๆ ถือเป็นอีกหนึ่งเทคนิคที่ควรรู้จักเพื่อตอบโจทย์เป้าหมายต่าง ๆ ในชีวิตได้อย่างครบถ้วน ซึ่งแนวทางง่าย ๆ คือแบ่งรายได้ออกเป็น 3 ส่วนหลักที่น้อยแตกต่างกันไปตามความสำคัญ เช่น ส่วนแรกสำหรับค่าใช้จ่ายจำเป็น ค่าที่อยู่อาศัย ค่าอาหาร ค่าเดินทาง ส่วนที่สองสำหรับค่าใช้จ่ายเพื่อความสนุก ท่องเที่ยว ความบันเทิง งานอดิเรก และส่วนที่สามสำหรับเงินออมและการลงทุน เมื่อเงินถูกแบ่งออกเป็นสัดส่วนอย่างชัดเจนจะสามารถปรับสมดุลได้โดยไม่รู้ตัวถูกบังคับจนเกินไปและทำให้การวางแผนการเงินง่ายขึ้น



4 เงินสำรองฉุกเฉินคือเกราะป้องกันชีวิตสะดัก

ในการวางแผนการเงิน หลายคนมุ่งเน้นการลงทุนเพื่อเพิ่มผลตอบแทนจนอาจมองข้ามพื้นฐานสำคัญที่สุด นั่นคือเงินสำรองฉุกเฉินซึ่งเป็นรากฐานของความมั่นคงทางการเงิน เงินก้อนนี้ทำหน้าที่เป็นกันชนช่วยรองรับเหตุการณ์ไม่คาดคิดและลดความจำเป็นในการก่อหนี้หรือถอนเงินลงทุนในช่วงเวลาที่ไม่เหมาะสม ดังนั้นก่อนเริ่มลงทุน ควรมีเงินสำรองอย่างน้อย 3-6 เท่าของค่าใช้จ่ายต่อเดือน เช่น หากค่าใช้จ่ายต่อเดือนอยู่ที่ 15,000 บาท ควรมีเงินสำรองอย่างน้อย 45,000-90,000 บาท เก็บในที่ถอนง่าย สภาพคล่องสูง เพื่อรองรับเหตุการณ์ เช่น การเจ็บป่วย การตกงาน หรือภาวะเร่งด่วน การมีเงินสำรองไม่ได้ทำให้ชีวิตน่าตื่นเต้นขึ้นทันที แต่ช่วยเสริมเสถียรภาพทางการเงิน ลดความกังวล และทำให้สามารถตัดสินใจเรื่องสำคัญในชีวิตได้อย่างมั่นคงมากขึ้น



5 เริ่มลงทุนตั้งแต่อายุน้อยได้เปรียบเรื่องเวลา

ข้อได้เปรียบของวัยเริ่มทำงาน (20+) คือ เวลา เพราะระยะเวลาการลงทุนที่ยาวนานทำให้เงินเติบโตผ่านพลังของดอกเบี้ยทบต้น ยิ่งเริ่มเร็ว เงินยิ่งมีโอกาสขยายตัวแบบทวีคูณ อีกทั้งยังสามารถรับความผันผวนระยะสั้นได้ดีกว่าวัยที่ใกล้เกษียณ แม้จะเริ่มลงทุนด้วยเงินจำนวนไม่มาก แต่การลงทุนอย่างสม่ำเสมอในระยะยาวสามารถสร้างผลลัพธ์ที่แตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ เพราะการเริ่มช้า 10 ปี มีผลมากกว่าการลงทุนผิดพลาด 1-2 ครั้ง ตัวอย่างเช่น การลงทุนเดือนละ 1,000 บาท ตั้งแต่อายุ 25 ปี จะให้ผลลัพธ์แตกต่างอย่างชัดเจนเมื่อเทียบกับการเริ่มตอนอายุ 35 ปี แม้ลงทุนเท่ากันก็ตาม



6 เป้าหมายการลงทุนเปรียบเสมือนเข็มทิศในการตัดสินใจ

เป้าหมายการลงทุนที่ชัดเจน เปรียบเสมือนเข็มทิศที่ช่วยกำหนดทิศทางการตัดสินใจ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อบ้าน การสร้างความมั่นคงหลังเกษียณ หรือการเตรียมความพร้อมสำหรับโอกาสสำคัญในชีวิต ลองตั้งคำถามกับตนเองว่า ในอีก 5-10 ปีข้างหน้าอยากมีชีวิตแบบใด? ทำงานเพราะเป็นทางเลือก หรือเพราะความจำเป็น? และอยากเกษียณในรูปแบบใด? คำตอบเหล่านี้จะช่วยให้การออม การลงทุน และการใช้จ่ายมีทิศทางที่ชัดเจนมากขึ้น เมื่อมีเป้าหมายที่แน่นอน ย่อมสามารถกำหนดระยะเวลา เลือกระดับความเสี่ยง และวางกลยุทธ์ได้อย่างเหมาะสม เพราะการลงทุนไม่ใช่เพียงการแสวงหาผลตอบแทน แต่คือกระบวนการออกแบบชีวิตให้เดินไปสู่จุดหมายในระยะยาว



7 ศึกษาทางเลือกลงทุนให้หลากหลาย

ผู้เริ่มต้นควรศึกษาเครื่องมือการลงทุนในหลากหลายรูปแบบ ไม่ว่าจะเป็นหุ้น กองทุนรวม ทองคำ อสังหาริมทรัพย์ หรือแม้แต่แผนการออมเพื่อการเกษียณ เพื่อให้สามารถเลือกแนวทางที่สอดคล้องกับเป้าหมายและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในแต่ละช่วงเวลา สินทรัพย์แต่ละชนิดให้ผลตอบแทนแตกต่างกัน บางช่วงสินทรัพย์เสี่ยงเติบโตโดดเด่น ขณะที่บางช่วงสินทรัพย์ปลอดภัยกลับให้ผลลัพธ์ที่ดีกว่า ดังนั้นการกระจายการลงทุนจึงเป็นวิธีสำคัญในการลดความผันผวนและบริหารความเสี่ยง การจัดพอร์ตอย่างรอบคอบและกระจายตัวเหมาะสม จะช่วยเสริมเสถียรภาพและเพิ่มโอกาสเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว



8 หนีไม่ได้บ้างแล้วแต่มีหนีแบบไม่ถนัดบ้างดีกว่า

หนีไม่ใช่สิ่งต้องห้ามเสมอไปหากเป็นหนีที่สร้างโอกาส เช่น การลงทุนด้านการศึกษา การพัฒนาทักษะที่เพิ่มศักยภาพในการสร้างรายได้ หรือสินเชื่อที่อยู่อาศัยที่ผ่อนค้ำกว่าเช่า แต่ควรหลีกเลี่ยงหนีบริโภคที่เกินความเหมาะสม เช่น สินเชื่อส่วนบุคคลที่ดอกเบี้ยสูง บัตรเครดิต บัตรกดเงินสด เพราะอาจกลายเป็นภาระระยะยาวโดยไม่ก่อให้เกิดมูลค่าเพิ่ม สำหรับวัยเริ่มทำงานการตัดสินใจก่อนหนีควรอยู่บนพื้นฐานของวินัยทางการเงินที่ชัดเจน หลีกเลี่ยงการใช้บัตรเครดิตโดยไม่จำเป็น ไม่ผ่อนสินค้าฟุ่มเฟือย และควบคุมภาระหนี้รวมต่อเดือนไม่ให้เกิน 30-40% ของรายได้ ที่สำคัญควรชำระหนี้ตรงเวลาเพื่อรักษาประวัติทางการเงิน เพราะเครดิตที่ดีจะเป็นประโยชน์ในอนาคต การบริหารหนี้อย่างมีแบบแผนนั้นจะช่วยให้ภาระในวันนี้ไม่กลายเป็นข้อจำกัดของโอกาสในวันข้างหน้า



9 พัฒนานตนเองคือการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด

นอกจากการออมและการลงทุนทางการเงินแล้ว การพัฒนาทักษะความรู้ และประสบการณ์ คือการลงทุนที่เพิ่มศักยภาพรายได้ในอนาคต การเรียนรู้ทักษะใหม่ การอบรมเพิ่มเติม หรือการสร้างเครือข่ายทางวิชาชีพ ล้วนช่วยเพิ่มโอกาสก้าวหน้าในสายงาน รายได้ก็เพิ่มขึ้น คือพลังสำคัญที่ทำให้การออมและการลงทุนเติบโตเร็วขึ้น

เรื่องเงิน ๆ ทอง ๆ ไม่ใช่เพียงเรื่องของตัวเลข แต่คือการสร้าง “ระบบการเงิน” ให้ชีวิตวัยเริ่มทำงาน ที่เริ่มต้นตั้งแต่การออม การจัดสรรรายได้ ไปจนถึงการลงทุนและการพัฒนานตนเอง ซึ่งสามารถดำเนินไปพร้อมกับการใช้ชีวิต ไม่ใช่การจำกัดชีวิต แต่คือการขยายทางเลือกของชีวิตในอนาคต หัวใจสำคัญไม่ใช่การทำทุกอย่างให้สมบูรณ์แบบตั้งแต่ต้น ขอเพียงเริ่มต้นอย่างมีวินัยและทำอย่างสม่ำเสมอ เพราะวัยเริ่มต้นทำงาน คือช่วงเวลาที่ได้เปรียบที่สุด หากวางรากฐานดี ความมั่นคงในอนาคตอาจจะไม่ใช่เรื่องบังเอิญ แต่เป็นผลลัพธ์จากที่คุณตั้งใจสร้างขึ้นด้วยตัวเอง ในฉบับถัดไปคอลัมน์ Money Buddy จะพาไปต่อยอดแนวคิดสู่การวางแผนการเงินในวัยสร้างตัว (40+) เมื่อภาระความรับผิดชอบ และเป้าหมายชีวิตเปลี่ยนไป เพื่อให้การบริหารการเงินในแต่ละช่วงวัยสอดคล้องและเติบโตไปอย่างยั่งยืน ... My

ชวนเช็ก!

แผนการลงทุนแบบไหน เหมาะกับใคร?

ในช่วงนี้มีสมาชิกหลายท่านสอบถามเข้ามาว่า ควรเปลี่ยนแผนการลงทุนหรือไม่ และควรเลือกแผนการลงทุนแบบใดให้เหมาะสม เนื่องจากเห็นว่าผลตอบแทนของคนอื่นหรือเพื่อนสมาชิกอยู่ในระดับที่ดีกว่า จึงเกิดคำถามว่า “เราควรเปลี่ยนแผนตามเพื่อนดีหรือไม่” คอลัมน์ลงทุนฉบับนี้จะมา ชวนเช็ก! แผนการลงทุนว่าแผนไหนเหมาะกับใคร ? เพื่อให้คุณได้ทบทวนก่อนตัดสินใจเปลี่ยนแผนอย่างรอบคอบ เพราะ “แผนที่ผลตอบแทนดี” อาจไม่ใช่ “แผนที่เหมาะกับเรา” เสมอไป

ก่อนเลือก (หรือเปลี่ยน) แผน

ลองตรวจสอบตัวเองด้วย 3 คำถามที่สำคัญ

1. เป้าหมายของเรา คืออะไร ?

อยากเน้นเงินเติบโตระยะยาวเพื่อวัยเกษียณ หรืออยากได้ความมั่นคง ลดความผันผวน เพราะเป้าหมายที่ต่างกัน ทำให้แผนที่เหมาะกับต่างกันด้วย

2. ระยะเวลาในการลงทุนแค่ไหน ?

ยังเหลือเวลาอีก 20-30 ปี หรือใกล้เกษียณแล้ว เพราะคนที่มีความสามารถรับความผันผวนได้มากกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับใครที่ “อายุยังน้อย” ยังมีเวลา มีระยะเวลาลงทุนยาว หากตลาดผันผวน ยังมีเวลารอการฟื้นตัวเหมาะกับสินทรัพย์เสี่ยง เช่น หุ้น ซึ่งให้ผลตอบแทนสูงในระยะยาว ในขณะที่ “ยังมีอายุมาก” เวลาสั้นลง ระยะเวลาลงทุนสั้นลง ความผันผวนอาจกระทบเงินออมอย่างรุนแรง ต้องเน้นสินทรัพย์มั่นคงเพื่อรักษาเงินต้น

3. เรารับความเสี่ยงได้ระดับไหน ?

เช่น เห็นยอดเงินติดลบแล้วนอนไม่หลับส่งผลต่อความกังวลหรือความมั่นใจ อาจสะท้อนว่าแผนที่มีความเสี่ยงสูงเกินระดับที่เหมาะสมกับตนเอง หรือเข้าใจว่าการลงทุนมีขึ้นมีลง และมองการลงทุนเป็นเรื่องของการสะสม มากกว่าการเก็งกำไรในระยะสั้น

ดังนั้น การเลือกแผนลงทุนที่เหมาะสมกับเป้าหมาย ระยะเวลาและความเสี่ยงจึงเป็นคำตอบที่สำคัญมาก โดยเฉพาะหากเรามีเป้าหมายการลงทุนเพื่อการเกษียณ ซึ่งในระหว่างทางการเปลี่ยนแผนการลงทุนเป็นเรื่องที่สามารถทำได้ แต่ไม่ควรปรับเปลี่ยนบ่อยครั้งโดยอิงจากผลตอบแทนในระยะสั้นเพียงอย่างเดียว เนื่องจากอาจส่งผลต่อเป้าหมายการออมในระยะยาวได้ โดยเหตุผลที่เราไม่ควรเปลี่ยนแผนบ่อย ได้แก่

1. ผลตอบแทนที่สูงในระยะสั้นอาจเกิดจากภาวะตลาดในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง ซึ่งไม่ได้หมายความว่าแผนที่ให้ผลตอบแทนที่ดีอย่างต่อเนื่องในอนาคตเสมอไป การตัดสินใจโดยอ้างอิงข้อมูลระยะสั้นเพียงอย่างเดียว อาจทำให้คุณเลือกแผนที่ไม่เหมาะสมกับเป้าหมายและระดับความเสี่ยงของตนเอง

2. การเปลี่ยนแผนบ่อยอาจทำให้ตัดสินใจผิดจังหวะ ส่วนใหญ่การตัดสินใจเปลี่ยนแผนมักเปลี่ยนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้นแล้ว หรือย้ายออกในช่วงที่ตลาดปรับลดลง ส่งผลให้พลาดโอกาสในการสร้างผลตอบแทน

3. การลงทุนต้องใช้เวลาในการสร้างผลตอบแทน โดยเฉพาะการลงทุนเพื่อการเกษียณซึ่งเป็นการลงทุนระยะยาว การเปลี่ยนแผนบ่อยหรือถี่เกินไปอาจทำให้พอร์ตขาดความต่อเนื่อง และพลาดโอกาสการเติบโตตามเป้าหมาย

4. ความเสี่ยงของแต่ละแผนแตกต่างกัน แผนที่ให้ผลตอบแทนสูงมักมาพร้อมความผันผวนสูง หากเปลี่ยนแผนตามผู้อื่นโดยไม่ประเมินความเสี่ยงของตนเอง อาจทำให้เกิดความกังวลและไม่มั่นใจในการลงทุน

คำถามสำคัญถัดมาคือ เราควรเลือกแผนแบบใดจึงจะเหมาะกับตนเอง?

ปัจจุบัน กบข. ออกแบบแผนการลงทุนเพื่อรองรับสมาชิกที่มีเป้าหมาย ระยะเวลา และระดับความเสี่ยงแตกต่างกัน โดยหลัก ๆ แบ่งเป็น 2 รูปแบบ คือ แผนสำหรับ และ แผนสินทรัพย์ (DIY) แล้ว ทั้ง 2 รูปแบบ มีข้อดี ข้อจำกัดต่างกันอย่างไร และแบบไหนเหมาะกับใคร พิจารณาได้ดังนี้

แผนสำหรับ

✓ ข้อดี

- กระจายเงินลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภท ช่วยลดความเสี่ยงจากความผันผวนของสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่ง และเพิ่มเสถียรภาพของพอร์ตในระยะยาว การกำหนดสัดส่วนโดยผู้เชี่ยวชาญช่วยให้การกระจายความเสี่ยงเป็นไปอย่างเหมาะสมตามระดับความเสี่ยงของแผน
- ไม่ต้องติดตามและปรับพอร์ตด้วยตนเอง เนื่องจากแผนสำหรับมีกรอบการบริหารจัดการที่ชัดเจน ทั้งด้านสัดส่วนการลงทุน การติดตามภาวะตลาด และการปรับสมดุลพอร์ต (Rebalancing) อย่างเป็นระบบ ซึ่งช่วยรักษาระดับความเสี่ยงให้อยู่ในกรอบที่กำหนด และลดผลกระทบจากความผันผวนระยะสั้น
- ลดความเสี่ยงจากการตัดสินใจตามอารมณ์ โดยการมีผู้เชี่ยวชาญบริหารจัดการแทน ช่วยลดโอกาสที่สมาชิกจะตัดสินใจเปลี่ยนแผนตามอารมณ์หรือกระแสตลาด เหมาะกับการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณ

✓ ข้อจำกัด

- ความยืดหยุ่นน้อยกว่าแผน DIY
- ไม่สามารถกำหนดสัดส่วนสินทรัพย์ได้เองอาจไม่ตอบโจทย์สมาชิกที่มีมุมมองการลงทุนเฉพาะ

✓ เหมาะกับใคร

- ผู้ที่ต้องการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท เหมาะสำหรับสมาชิกที่ต้องการลงทุนระยะยาว โดยไม่ต้องบริหารพอร์ตด้วยตนเอง



แผนสินทรัพย์ (DIY)

✓ ข้อดี

- มีความยืดหยุ่นสูง เนื่องจากสมาชิกสามารถกำหนดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภทได้ด้วยตนเอง ทำให้สามารถออกแบบพอร์ตให้สอดคล้องกับเป้าหมายและมุมมองการลงทุนเฉพาะบุคคลได้มากขึ้น
- สามารถปรับกลยุทธ์การลงทุนได้ตามสถานการณ์ สมาชิกสามารถบริหารพอร์ตเชิงรุก (Active Management) และปรับสัดส่วนการลงทุนตามภาวะเศรษฐกิจหรือวัฏจักรตลาดได้
- สมาชิกมีส่วนร่วมในการวางแผน และมีบทบาทในการกำหนดแนวทางการลงทุนเพื่อเป้าหมายเกษียณด้วยตนเอง

✓ ข้อจำกัด

- ต้องใช้ความรู้และเวลาในการติดตามการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ
- มีความเสี่ยงจากการตัดสินใจผิดพลาดหรือผิดจังหวะ การปรับพอร์ตโดยไม่มีกรอบหรือขาดประสบการณ์ อาจทำให้เปลี่ยนแผนในช่วงที่ตลาดผันผวน ส่งผลให้พลาดโอกาสการเติบโตในระยะยาว
- สมาชิกต้องรับผิดชอบความเสี่ยงของพอร์ตด้วยตนเอง เนื่องจากแผน DIY ไม่มีการกำหนดสัดส่วนโดยผู้เชี่ยวชาญ ดังนั้นหากเลือกสินทรัพย์หรือสัดส่วนไม่เหมาะสม อาจทำให้พอร์ตมีความเสี่ยงสูงเกินระดับที่รับได้
- การปรับพอร์ต หรือ สัดส่วนของสินทรัพย์ที่เลือกไว้ จะต้องปรับด้วยตนเอง หากสัดส่วนการลงทุนในพอร์ตเปลี่ยนแปลงไปจากที่วางแผนไว้
- มีความเสี่ยงด้านพฤติกรรมการลงทุน (Behavioral Risk) สมาชิกอาจตัดสินใจตามอารมณ์หรือกระแส เช่น ซื้อเมื่อผลตอบแทนสูง หรือขายเมื่อเกิดความกังวล ซึ่งอาจลดประสิทธิภาพของการลงทุนระยะยาว

✓ เหมาะกับใคร

- เหมาะสำหรับผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านการลงทุน เข้าใจความเสี่ยงของสินทรัพย์และมีความเชี่ยวชาญ สามารถใช้แผน DIY เพื่อบริหารพอร์ตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ท้ายนี้ การเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมไม่สามารถพิจารณาจากผลตอบแทนของผู้อื่นในช่วงเวลาหนึ่งได้ แต่ควรอาศัยการประเมินปัจจัยพื้นฐานของตนเองอย่างรอบคอบ เนื่องจากสมาชิกแต่ละคนมีเป้าหมายชีวิต ระยะเวลาการออม และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้แตกต่างกัน ดังนั้น การทำความเข้าใจแนวคิดและหลักการลงทุนของ กบข. รวมถึงการเลือกแผนการลงทุนที่สอดคล้องกับความต้องการและสถานการณ์ของตนเอง จึงถือเป็นก้าวสำคัญในการวางแผนการเงินเพื่อวัยเกษียณ และช่วยเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวอย่างยั่งยืน ทั้งนี้ หากสมาชิก กบข. ที่ต้องการข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุน สามารถนัดหมายที่ปรึกษาทางการเงินได้ที่เมนู “นัดหมายปรึกษา” ผ่าน My GPF Application ... 

GPF



@GPFcommunity



กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.)



www.gpf.or.th



กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.)