



บันทึกข้อความ

ส่วนราชการ สำนักบริหารกลาง ฝ่ายบริหารทั่วไป โทร. ๐ ๒๐๑๖ ๘๘๘๘ ต่อ ๒๑๑๘

ที่ กษ ๐๔๐๑/ว ๗๕๒

วันที่ ๓๐ เมษายน ๒๕๖๓

เรื่อง เอกสารแจ้งเวียน

เรียน อธิบดีกรมตรวจบัญชีสหกรณ์

รองอธิบดีกรมตรวจบัญชีสหกรณ์

ผู้อำนวยการสำนัก ผู้อำนวยการศูนย์ และ ผู้อำนวยการกอง

ผู้อำนวยการสำนักงานตรวจบัญชีสหกรณ์ที่ ๑ - ๑๐

ผู้เชี่ยวชาญส่วนกลาง และ ผู้เชี่ยวชาญสำนักงานตรวจบัญชีสหกรณ์ที่ ๑ - ๑๐

หัวหน้ากลุ่มตรวจสอบภายใน

หัวหน้ากลุ่มพัฒนาระบบบริหาร

หัวหน้าสำนักงานตรวจบัญชีสหกรณ์ทุกจังหวัด

ผู้อำนวยการกลุ่มและหัวหน้าฝ่ายในสังกัดสำนักบริหารกลาง

สำนักบริหารกลาง ขอส่งสำเนา ☒ หนังสือ ☐ ประกาศ ☐ ระเบียบ ☐ คำสั่ง
สำนักบริหารกลาง ที่ กษ ๐๔๐๑.๒/๑๒๒๔ ลงวันที่ ๒๙ เมษายน ๒๕๖๓ เรื่อง กบข.ตอบโจทย์เงินในอนาคต
อย่างไร

จึงเรียนมาเพื่อ



โปรดทราบ



โปรดทราบและถือปฏิบัติ



โปรดทราบและดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้อง



โปรดทราบและแจ้งผู้ที่เกี่ยวข้องทราบต่อไป

(นางสาวสิริวรรณ คุณาสวัสดิ์)

ผู้อำนวยการสำนักบริหารกลาง



บันทึกข้อความ

สำนักบริหารกลาง
เลขรับ ๓๕๓
วันที่ ๓๐ เม.ย. ๒๕๖๓
เวลา ๑๑:๑๓

ส่วนราชการ.....สำนักบริหารกลาง โทร. ๐ ๒๖๒๘ ๕๒๔๐ - ๕๕ ต่อ ๔๒๐๑

ที่ กษ.๐๔๐๑.๒/ ๑๒๒๔ วันที่ ๒๕ เมษายน ๒๕๖๓

เรื่อง กบข.ตอบโจทย์เงินในธนาคารอย่างไร

เรียน ผู้อำนวยการสำนักบริหารกลาง

๑. ต้นเรื่อง

ด้วยกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ แจ้งประกาศคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการจัดให้มีแผนการลงทุน การเลือกแผนการลงทุน การให้ข้อมูลประกอบการพิจารณาเลือกแผนการลงทุน และการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน พ.ศ. ๒๕๖๓ โดยยกเลิกประกาศคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการจัดให้มีแผนการลงทุน การเลือกแผนการลงทุน การให้ข้อมูลประกอบการพิจารณาเลือกแผนการลงทุน และการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน พ.ศ. ๒๕๖๐ และ (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๖๑ นั้น

๒. ข้อเท็จจริง

๑. กบข.มีการปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนและสัดส่วนการลงทุน ในประกาศ ฯ พ.ศ. ๒๕๖๐ จากเดิม ๕ แผน เป็น ๘ แผน ดังนี้

ประกาศ ฯ พ.ศ. ๒๕๖๐	ประกาศ ฯ พ.ศ. ๒๕๖๓
(๑) แผนหลัก	(๑) แผนหลัก
(๒) แผนผสมหุ้นทวี	(๒) แผนผสมหุ้นทวี
(๓) แผนตราสารหนี้	(๓) แผนตราสารหนี้
(๔) แผนตลาดเงิน	(๔) แผนตลาดเงิน
(๕) แผนสมดุลตามอายุ	(๕) แผนสมดุลตามอายุ
	(๖) แผนตราสารทุนไทย
	(๗) แผนกองทุนอสังหาริมทรัพย์ไทย
	(๘) แผนการลงทุนตราสารหนี้ที่ถือครองจนครบกำหนด (Term Fund)

๒. เนื่องจากดิฉันได้ติดตามผลตอบแทนการลงทุนโดยเปรียบเทียบผลตอบแทนที่ได้ตอนต้นปี (เดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๖๓) มีอัตราสูงกว่า ในปัจจุบัน เดือนมีนาคม และเมษายน ๒๕๖๓ สาเหตุสำคัญเป็นผลมาจากสถานการณ์ระบาดของไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ (COVID -19) และสงครามราคาน้ำมันที่ส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นผันผวนปรับตัวลดลงทั่วโลก ด้วยความวิตกกังวล ทำให้ได้ศึกษาค้นคว้า เกี่ยวกับ กบข. ทั้งในแง่การลงทุน ผลตอบแทนการลงทุน แผนการลงทุน และการออมเงินสะสมส่วนเพิ่ม ซึ่งเห็นว่าน่าจะเป็นประโยชน์กับข้าราชการของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ที่เป็นสมาชิก กบข. ทั้งโดยสมัครใจ และตามที่กฎหมายกำหนด

๓. กฎหมายระเบียบที่เกี่ยวข้อง

๓.๑ พระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. ๒๕๓๙ และที่แก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๔๒ (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๕๔๖ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๔๙ (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๕๐ (ฉบับที่ ๖) พ.ศ. ๒๕๕๑ (ฉบับที่ ๗) พ.ศ. ๒๕๕๓

๓.๒ ประกาศคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เรื่อง การคิดมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเป็นจำนวนหน่วยและมูลค่าต่อหน่วย (Unitization) การจัดสรรผลประโยชน์สุทธิของแผนการลงทุน และการบันทึกบัญชีรายบุคคลตามแผนการลงทุนและการบันทึกบัญชีรายบุคคลตามแผนการลงทุน พ.ศ. ๒๕๕๓

๓.๓ ประกาศคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดให้มีแผนการลงทุน การเลือกแผนการลงทุน การให้ข้อมูลประกอบการพิจารณาเลือกแผนการลงทุน และการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน พ.ศ. ๒๕๖๐ (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๖๒ และ (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๕๖๓

๓.๔ Website ของ กบข. (www.gpf.or.th , My GPF Application)

๓.๕ บทความต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ กบข ทั้งในอดีตและปัจจุบัน

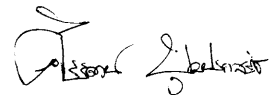
๔. ข้อพิจารณา

ดิฉันได้จัดทำบทวิเคราะห์เกี่ยวกับ กบข. เรื่อง กบข.ตอบโจทย์เงินในอนาคตอย่างไร มาพร้อมนี้ หากเห็นชอบขอได้โปรดมอบหมายให้ฝ่ายบริหารทั่วไป ได้เผยแพร่ให้กับข้าราชการและผู้สนใจต่อไปด้วย

๕. ข้อเสนอแนะ

เพื่อเป็นการกระตุ้นความสนใจของข้าราชการที่ส่วนใหญ่เป็นสมาชิก กบข.ให้เกิดความสนใจในการบริหารงานของ กบข. ผลประโยชน์ที่จะได้รับเมื่อพ้นจากสมาชิกภาพ และการปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนเพื่ออนาคต

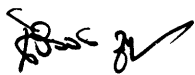
จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา



(นางสาวศิริรัตน์ บุญประเสริฐ)

ผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารทรัพยากรบุคคล

ผบก. ดำเนินการ แจ้งเวียน



(นางสาวศิริวรรณ กุฑาวัดดี)

ผู้อำนวยการสำนักบริหารกลาง

๓๐ เม.ย. ๒๕๖๓

กบข..ตอบโจทย์เงินในอนาคตอย่างไร

คุณรู้จัก กบข. ดีแค่ไหน

กบข. มาจากคำเต็มว่า กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ มีสัญลักษณ์ “กบข.” สีทอง เนื้อตัวอักษร “กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ” สีน้ำเงิน หมายถึง ความมั่นคงบนพื้นฐานของความ



กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ปรัชญาการลงทุนของ กบข.

- * เสริมสร้างผลประโยชน์ของสมาชิก
- * เสริมสร้างผลประโยชน์ของประเทศไทยโดยรวม
- * เป็นกิจการที่มีการบริหารจัดการที่ดี และมีความรับผิดชอบต่อสังคมส่วนรวม

เป้าหมายการลงทุนของ กบข.

นโยบายการลงทุนของ กบข. คือการบริหารเงินกองทุนโดยมุ่งเน้นและให้ความสำคัญในเรื่องของความสมดุลระหว่าง “ความปลอดภัยของเงินต้น (Preservation of Capital)” กับ “ผลตอบแทนจากการลงทุน” ภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เพื่อให้สมาชิกมีมาตรฐานและคุณภาพของการดำรงชีวิตที่เหมาะสมภายหลังการเกษียณ

กลยุทธ์การลงทุน

- * กระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน
- * ทบทวนและประเมินผลการจัดสรรเงินลงทุน ทุกระยะ ๓ ปี หรือ เมื่อมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงสำคัญ
- * กำหนดเป้าหมาย และผลการดำเนินงาน ตัวเทียบวัดและแนวทางการลงทุนให้ชัดเจน ควบคู่ไปกับการดูแลและการประเมินผลที่มีประสิทธิภาพ
- * จัดจ้างบริษัทจัดการลงทุนที่ชำนาญการบริหารการลงทุนสำหรับสินทรัพย์ต่าง ๆ ตามประเภทความเชี่ยวชาญ
- * กระจายเงินกองทุนระหว่างผู้จัดการกองทุนภายในสำนักงาน และผู้จัดการกองทุนภายนอกให้สอดคล้องกับนโยบายของคณะกรรมการ
- * กำหนดกระบวนการจัดการลงทุนที่ชัดเจน โปร่งใส แบ่งความรับผิดชอบฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องในลักษณะถ่วงดุลกันและกัน และมีระบบกำกับตรวจสอบการดำเนินงานให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดการลงทุนอย่างเคร่งครัด

คุณเป็นสมาชิก กบข. แบบไหน

การเป็นสมาชิก กบข. สำหรับข้าราชการที่เริ่มรับราชการตั้งแต่วันที่ ๒๗ มีนาคม ๒๕๔๐ นั้น กำหนดให้ทุกคนต้องเป็นสมาชิก กบข. โดยข้าราชการที่รับราชการก่อน ๒๗ มีนาคม ๒๕๔๐ สามารถเลือกที่จะเป็นสมาชิกหรือไม่ก็ได้ขึ้นกับความสมัครใจ ถึงปัจจุบันถ้าท่านรับราชการก่อน ๒๗ มีนาคม ๒๕๔๐ และยังเป็นสมาชิก กบข. อยู่ ถือว่าท่านเป็นแฟนพันธุ์แท้ที่สมัครใจอยู่กับ กบข. ทั้งนี้ นอกจากข้าราชการพลเรือนสามัญที่เป็นสมาชิก กบข. แล้ว กฎหมายกำหนดให้ข้าราชการอีก ๑๑ ประเภท เข้าเป็นสมาชิก กบข. ได้แก่ ข้าราชการฝ่ายตุลาการ ข้าราชการฝ่ายอัยการ ข้าราชการพลเรือนในสถาบันอุดมศึกษาและพนักงานมหาวิทยาลัย ข้าราชการครูและบุคลากรทางการศึกษา ข้าราชการรัฐสภาสามัญ ข้าราชการตำรวจ ข้าราชการทหาร ข้าราชการสำนักงานศาลรัฐธรรมนูญ ข้าราชการตุลาการศาลปกครอง ข้าราชการสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน และข้าราชการสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริต

รับราชการจนใกล้เกษียณคุณจะได้รับอะไรจาก กบข. บ้าง

ก่อนจะบอกว่าได้อะไร มาดูว่ากิจกรรมที่ร่วมกัน ระหว่างสมาชิก กับ กบข. ได้แก่

๑) เงินสะสมหรือเงินออม หน้าที่ของสมาชิก กบข. ที่ดี คือ สมาชิกต้องออมเงินขั้นต่ำ ๓% ของเงินเดือนทุกเดือน นอกจากนี้ สมาชิกอาจจะมีการออมเพิ่ม เรียกว่า เงินสะสมส่วนเพิ่ม กำหนดให้ออมเพิ่มได้เมื่อรวมกับเงินสะสมขั้นต่ำแล้วต้องได้ไม่เกิน ๑๕% ของเงินเดือน

๒) เงินสมทบ สมาชิก กบข. ได้รับเงินสมทบจากรัฐสำหรับการออมในอัตราเท่ากันคือ ๓% ของเงินเดือนทุกเดือน

๓) เงินประเดิม คือเงินที่รัฐส่งเข้าบัญชีเงินรายบุคคลของสมาชิกที่รับราชการอยู่ก่อน ๒๗ มีนาคม ๒๕๔๐ ที่สมัครเป็นสมาชิก กบข. ตามสูตรที่กำหนดและให้ กบข. จ่ายเงินดังกล่าวให้สมาชิกเมื่อสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพและเลือกรับบำนาญ

๔) เงินชดเชย คือเงินที่รัฐส่งเข้าบัญชีให้สมาชิก เดือนละ ๒ % ของเงินเดือน และให้ กบข. จ่ายเงินดังกล่าวออกให้สมาชิก เมื่อสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพและเลือกรับบำนาญ

๕) ผลประโยชน์ เป็นส่วนที่เกิดขึ้นจากการบริหารงานของ กบข. ในส่วนของเงินแต่ละก้อน (ข้อ ๑) - (๔))

ยกตัวอย่าง เมื่อข้าราชการออกจากราชการ (พ้นสภาพสมาชิก กบข.) จะได้รับเงิน ๒ ส่วน

ส่วนที่ ๑ เงินบำเหน็จบำนาญ (สิทธิได้รับบำเหน็จบำนาญขึ้นกับระยะเวลาการทำงาน) จากเงินงบประมาณ คำนวณจาก

บำเหน็จ = เงินเดือนเดือนสุดท้าย คูณ อายุราชการ

บำนาญ = เงินเดือนเฉลี่ย ๖๐ เดือนสุดท้าย คูณ อายุราชการ ทหารด้วย ๕๐

ซึ่งจะต้องไม่เกินร้อยละ ๗๐ ของเงินเดือนเฉลี่ย ๖๐ เดือนสุดท้าย

ส่วนที่ ๒ สมาชิกจะได้รับเงินก้อนจาก กบข. ภายในระยะ เวลา ไม่เกิน ๑ เดือน (นับแต่เกษียณอายุ หรือลาออกจากราชการ) ซึ่งประกอบด้วย

	บำนาญ	บำเหน็จ
เงินสะสม	✓	✓
เงินสมทบ	✓	✓
เงินประเดิม	✓	
เงินชดเชย	✓	
ผลประโยชน์ที่เกิดจากการบริหารงาน	✓	✓

ดังนั้น การได้รับเงินก้อนจาก กบข. มากหรือน้อยส่วนสำคัญคือผลประโยชน์จากการบริหารงาน ซึ่ง กบข.. นำไปลงทุนตามแผนการลงทุนของสมาชิก

กบข. ลงทุนที่ไหนบ้าง

กบข. บริหารเงินทุนของสมาชิก ๔๐๐,๐๐๐ ล้านบาท จากสมาชิกมากกว่า ๑ ล้านคน ในปี ๒๕๖๓ กบข. มีนโยบายปรับเพดานการลงทุนต่างประเทศจาก ๓๐ % ขยับเพิ่มเป็น ๔๐ % เป็นการลดความเสี่ยงและหาโอกาสลงทุนเพื่อรับผลตอบแทนที่ดีขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ สอดคล้องกับผลการศึกษาของบริษัทที่ปรึกษา “UBS Asset Manage” ที่เสนอให้ กบข. เพิ่มทุนต่างประเทศมากขึ้น ซึ่งต้องเสนอกระทรวงการคลังให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ทิศทางการลงทุน เพื่อมุ่งสู่เป้าหมายการสร้างเงินออมยามเกษียณที่เพียงพอของสมาชิก ซึ่ง กบข. ตั้งเป้าความเพียงพอให้สมาชิกมีเงินออมเมื่อเกษียณเท่ากับ ๘๐ % ของเงินเดือนเดือนสุดท้าย และไม่น้อยกว่า Percentile ที่ ๗๐ % ของรายได้พึงมีเมื่อเกษียณ (Minimum Lum Sum) จึงเน้นความสม่ำเสมอของผลตอบแทน ทั้งนี้ในสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ (COVID - 19) และสถานการณ์น้ำมันส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นผันผวนปรับตัวลดลงทั่วโลก กบข. ได้ปรับลดการลงทุนในตลาดหุ้นทุกตลาดเพื่อลดผลกระทบที่เกิดขึ้นควบคู่กับใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยปัจจุบัน กบข.มีการลงทุนในหุ้นคิดเป็นสัดส่วน ๙% (ประกอบด้วย ตลาดหุ้นไทย ตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้ว และตลาดหุ้นประเทศเกิดใหม่) ลดลงจาก ๑๗ % มุ่งเน้นการสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอในระยะปานกลางถึงระยะยาว ให้แก่สมาชิก จึงมีการกระจายสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลาย ซึ่งรวมถึงการลงทุนในหุ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ

สถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ (COVID - 19) ส่งผลกับผลตอบแทนของ กบข. หรือไม่

เลขาธิการ กบข. กล่าวถึงสถานการณ์การลงทุนในตลาดทั่วโลก ในขณะนี้มีการปรับตัวลดลงไปในทิศทางเดียวกัน เป็นผลมาจากความกังวลต่อสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ (COVID - 19) ในส่วนของ กบข. เน้นการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะยาว แต่ได้มีการปรับกลยุทธ์การ

ลงทุนด้วยการลดสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยงลงเพื่อให้สอดคล้องกับตลาดการลงทุนในปัจจุบันและคาดการณ์ว่าสถานการณ์ผันผวนจะยังคงต่อเนื่องไปอีกระยะหนึ่ง สำหรับสมาชิกที่ใกล้ชิดเกษียณ หรือไม่ต้องการรับความผันผวนในระยะสั้น อาจพิจารณาเปลี่ยนแผนลงทุนเป็นแผนที่มีความผันผวนต่ำ เช่น แผนตลาดเงิน เป็นการชั่วคราว สำหรับสมาชิกที่อายุน้อย มีระยะเวลาการลงทุนนาน หรือ ไม่มีความกังวลต่อความผันผวนในระยะสั้น อาจพิจารณาลงทุนในแผนเดิม หรือ แผนที่สัดส่วนหุ้นสูง เช่น แผนหลัก เป็นต้น

เรามาทำความเข้าใจกับแผนการลงทุนของ กบข.

วัตถุประสงค์ของการที่ กบข. จัดให้มีแผนการลงทุนสำหรับสมาชิกเพื่อเพิ่มทางเลือกและตอบสนองความต้องการของสมาชิกที่ประสงค์จะลงทุนตามความต้องการของตน โดยสมาชิกต้องพิจารณาผลตอบแทนที่คาดหวังและความเสี่ยงของแต่ละแผนการลงทุนควบคู่กันด้วย

การเลือกแผนการลงทุนเป็นสิทธิของสมาชิก สมาชิกจะเลือกแผนการลงทุนหรือไม่ก็ได้ขึ้นอยู่กับความสมัครใจของสมาชิก กรณีที่สมาชิกไม่ใช้สิทธิเลือกแผนการลงทุน กฎหมายกำหนดให้ กบข. บริหารเงินของสมาชิกโดยต้องลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความมั่นคงไม่น้อยกว่า ร้อยละ ๖๐ อันเป็นการลงทุนที่มีอยู่ก่อนจัดให้มีแผนทางเลือกในการลงทุน คณะกรรมการ กบข. กำหนดให้ใช้นโยบายการลงทุนดังกล่าวเป็นแผนการลงทุนหลักสำหรับเงินรายบุคคลของสมาชิกทั้งในส่วนของเงินประเดิม เงินชดเชย เงินสะสม และเงินสมทบ ของสมาชิกที่ไม่เลือกแผนการลงทุนด้วย ซึ่งแผนการลงทุนนี้ เรียกว่า “แผนหลัก” ตามประกาศคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการจัดให้มีแผนการลงทุน การเลือกแผนการลงทุน การให้ข้อมูลประกอบการพิจารณาเลือกแผนการลงทุน และการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน พ.ศ. ๒๕๖๓ กองทุนจัดให้มีแผนการลงทุนที่มีสัดส่วนการลงทุน ดังนี้

แผนหลัก : ให้ออกผลเพียงพอบนความเสี่ยงที่เหมาะสม

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในกฎกระทรวงออกตามความใน มาตรา ๗๐ แห่งพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. ๒๕๓๔ โดยสัดส่วนการลงทุนและส่วนเบี่ยงเบนของสัดส่วนการลงทุนจะเป็นไปตามที่คณะกรรมการกำหนด เป้าหมายของแผนหลัก คือ การลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนชนะเงินเฟ้อในระยะยาวภายใต้กรอบความเสี่ยงที่เหมาะสม

กลุ่มผู้ลงทุน เหมาะสำหรับผู้ที่มีระยะเวลาในการลงทุนพอสมควร เหมาะสำหรับผู้สมาชิกส่วนใหญ่โดยทั่วไป ซึ่งยอมรับความเสี่ยงระดับปานกลางและความคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าอัตราเงินเฟ้อ

แผนผสมหุ้นทวี : เสี่ยงสูงเพื่อลุ้นผลตอบแทนด้วยตราสารหนี้

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่นเดียวกับแผนหลัก กำหนดให้มีสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ร้อยละ ๓๕ และส่วนที่เหลือจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น ทั้งนี้ ส่วนเบี่ยงเบนของสัดส่วนการลงทุนจะเป็นไปตามที่คณะกรรมการกำหนด มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้มากกว่าแผนหลัก โดยเป้าหมายของแผนผสมหุ้นทวี คือ การเพิ่มโอกาสหาผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการลงทุนในตราสารหนี้ เพื่อสร้างโอกาสที่จะมีเงินใช้มากขึ้นในยามเกษียณ ซึ่งต้องยอมรับความเสี่ยงจากการผันผวนของตลาด เนื่องจากการลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้นด้วย

กลุ่มผู้ลงทุน เหมาะสำหรับผู้ที่มีความรู้เรื่องการลงทุนและสามารถยอมรับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาระยะสั้นได้ เช่น สมาชิกที่มีระยะเวลาก่อนเกษียณ หรือสมาชิกที่มีอายุน้อย

แผนตราสารหนี้ : เน้นเสี่ยงน้อย ค่อย ๆ ออม

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์อันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับเงินฝาก ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับตราสารแสดงสิทธิในหนี้ดังกล่าว ในกรณีที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ กองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) และอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ด้วย โดยมีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ร้อยละ ๑๐๐ โดยเป้าหมายของแผนตราสารหนี้ คือ การได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่ค่อนข้างสม่ำเสมอว่าเงินฝาก และให้อัตราผลตอบแทนคาดหวังที่สูงกว่าตลาดเงิน อย่างไรก็ตาม โอกาสที่ผลตอบแทนในระยะสั้นจะติดลบตามราคาตลาดยังมีอยู่ แต่น้อยกว่าแผนหลักและแผนผสมหุ้นทวี

กลุ่มผู้ลงทุน เหมาะสำหรับสมาชิกที่ต้องการความเสี่ยงต่ำ โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการฝากเงิน

แผนตลาดเงิน : ดอกผลเป็นเรื่องรองคุ้มครองเงินต้น

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์อันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับเงินฝาก ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับตราสารแสดงสิทธิในหนี้ดังกล่าวที่จะครบกำหนดชำระคืนภายในไม่เกิน ๑ ปี นับจากวันที่ลงทุน โดยมีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ๑๐๐% เป้าหมายของแผนตลาดเงินคือการลงทุนที่ให้ความสำคัญต่อความปลอดภัยของเงินต้นเป็นหลักและเน้นผลตอบแทนเป็นเรื่องรอง ทำให้อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากแผนตลาดเงินนี้ค่อนข้างต่ำ เพื่อแลกกับความปลอดภัยของต้นเงิน

กลุ่มผู้ลงทุน เหมาะสำหรับสมาชิกที่มุ่งเน้นคุ้มครองเงินต้น ยอมรับความเสี่ยงในระดับต่ำมาก และไม่ได้คาดหวังถึงผลตอบแทนจากการลงทุนระดับสูง หรือสมาชิกที่ใกล้ชิดเกษียณอายุราชการแต่ไม่เหมาะสำหรับการออมของสมาชิกที่ยังมีระยะเวลารับราชการอีกยาวไกล

แผนสมดุลตามอายุ : บริหารเงินทุนและปรับลดความเสี่ยงโดยอัตโนมัติจนสมาชิก

เกษียณอายุ

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่นเดียวกับแผนหลัก แต่สัดส่วนของหลักทรัพย์ในการลงทุนปรับเปลี่ยนให้เหมาะสมกับช่วงอายุของสมาชิก เป็นรูปแบบของการลงทุนที่ให้ กบข. ปรับเปลี่ยนสัดส่วนของหลักทรัพย์ในการลงทุน ให้เหมาะสมกับช่วงอายุของสมาชิกโดยอัตโนมัติ สมาชิกที่มีอายุน้อยมีการลงทุนในตราสารทุนในสัดส่วนที่สูง เนื่องจากมีระยะเวลาการลงทุนนาน สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนได้มาก เพื่อเพิ่มโอกาสที่ได้รับผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวและเร่งการสะสมทุนทรัพย์ได้อย่างรวดเร็ว หลังจากนั้นค่อย ๆ หายลดการลงทุนในตราสารทุนและปรับเพิ่มสัดส่วนสินทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูงตามลำดับเมื่ออายุมากขึ้น

กลุ่มผู้ลงทุน เหมาะสำหรับสมาชิกที่ต้องการให้มีการบริหารเงินออมเพื่อความเพียงพอเมื่อเกษียณและมีการจัดการกับความเสี่ยงที่เหมาะสมตลอดช่วงอายุสมาชิก โดยไม่ต้องคอยปรับเปลี่ยนด้วยตัวเอง

นอกจากนี้ เพื่อรองรับสมาชิกต่างหน่วยงานที่มีอายุเกษียณราชการต่างกัน แผนสมดุลตามอายุของ กบข. จะมีนโยบายการลงทุนและการบริหารให้ต่างกันเป็น ๓ แบบ คือสำหรับอายุเกษียณที่ ๖๐ ปี

สำหรับอายุเกษียณที่ ๖๕ ปี และสำหรับอายุเกษียณที่ ๗๐ ปี ซึ่งสมาชิกที่เลือกแผนจะต้องระบุข้อมูลอายุเกษียณ ไว้ในแบบคำขอเลือกแผนด้วย

แผนตราสารทุนไทย

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์ในประเทศไทยอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารทุน ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ หน่วยลงทุน หรือเงินฝาก รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งกำหนดให้มีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนเกินกว่าที่กำหนดในแผนหลัก โดยมีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ ๘๐ และส่วนที่เหลือจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น ทั้งนี้ ส่วนเปี่ยงแบนของสัดส่วนการลงทุนจะเป็นไปตามที่คณะกรรมการกำหนด แผนตราสารทุนไทยเป็นแผนที่มีระดับความเสี่ยงสูง มีโอกาสผันผวนสูง แต่ก็ก็เป็นแผนที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนการลงทุนในระยะยาวที่ดีสำหรับสมาชิกด้วยเช่นกัน สมาชิกที่ประสงค์จะเลือกแผนนี้ต้องทำแบบทดสอบความเสี่ยงของ กบข. และผลประเมินต้องสามารถรับความเสี่ยงในระดับ ๔ คือ ระดับสูงสุดเท่านั้น

กลุ่มผู้ลงทุน เหมาะกับสมาชิกที่มีระดับการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้มากและมีระยะเวลาในการลงทุนในระยะยาว มีความเข้าใจในการลงทุนอย่างเพียงพอ

แผนกองทุนอสังหาริมทรัพย์ไทย

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์ในประเทศไทยอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ หรือเงินฝาก รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าว

นโยบายการลงทุน โดยมีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ ๘๐ (คำนวณตามค่าเฉลี่ยในรอบปีบัญชี โดยเริ่มใช้บังคับเมื่อครบกำหนด ๑ ปี เมื่อเริ่มมีการลงทุน) และส่วนที่เหลือจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น

แผนการลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือครองจนครบกำหนด (Term Fund)

เป็นแผนการลงทุนที่มีการลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์อันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับเงินฝากหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ รวมทั้งธุรกรรมทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่กองทุนมีนโยบายถือครองจนครบกำหนด

นโยบายการลงทุน โดยมีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวร้อยละ ๑๐๐

ตารางเปรียบเทียบแผนการลงทุน

แผนการลงทุน	ความเสี่ยง	การลงทุน		
		ตราสารหนี้	หุ้น	อื่น ๆ
แผนหลัก	ปานกลาง	๖๗ %	๑๘ %	๑๕ %
แผนตลาดเงิน	ต่ำมาก	๑๐๐ %	-	-
แผนตราสารหนี้	ต่ำ	๖๕ % (ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย ๔๐ % ตราสาร หนี้เอกชนไทย ๒๕%)	-	๓๕ % (เงินฝากและอื่น ๆ)
แผนผสมหุ้นทวี	ปานกลาง ค่อนข้างสูง	๕๑ %	๓๕ %	๑๔ %
แผนตราสารทุนไทย	สูง		๑๐๐ % สินทรัพย์ไทย (บางเวลาอาจลดทุน ในตราสารหนี้ไทย ระยะยาว ≤ ๒๐%)	
แผนกองทุน อสังหาริมทรัพย์ไทย	สูง		๘๐ % กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์	
แผนการลงทุนตราสาร หนี้ที่ถือครองจนครบ กำหนด (term Fund)	ต่ำ	๑๐๐ % เงินฝากและตราสาร แสดงสิทธิในหนี้ รวมทั้งธุรกรรม การเงินที่เกี่ยวข้อง		

แผนสมดุลตามอายุ (สำหรับสมาชิกที่เกษียณ ๖๐ ปีบริบูรณ์)

ช่วงอายุของสมาชิก	สัดส่วนการลงทุนเป้าหมาย (ร้อยละ)			
	EQ - 65	EQ - 35	EQ - 20	Money Market
ไม่เกิน ๔๕ ปี	๑๐๐			
เกิน ๔๕ ปี แต่ไม่เกิน ๔๖ ปี	๘๐	๒๐		
เกิน ๔๖ ปี แต่ไม่เกิน ๔๗ ปี	๖๐	๔๐		
เกิน ๔๗ ปี แต่ไม่เกิน ๔๘ ปี	๔๐	๖๐		
เกิน ๔๘ ปี แต่ไม่เกิน ๔๙ ปี	๒๐	๘๐		
เกิน ๔๙ ปี แต่ไม่เกิน ๕๐ ปี		๑๐๐		
เกิน ๕๐ ปี แต่ไม่เกิน ๕๑ ปี		๘๐	๒๐	
เกิน ๕๑ ปี แต่ไม่เกิน ๕๒ ปี		๖๐	๔๐	

ช่วงอายุของสมาชิก	สัดส่วนการลงทุนเป้าหมาย (ร้อยละ)			
	EQ - 65	EQ - 35	EQ - 20	Money Market
เกิน ๕๒ ปี แต่ไม่เกิน ๕๓ ปี		๔๐	๖๐	
เกิน ๕๓ ปี แต่ไม่เกิน ๕๔ ปี		๒๐	๘๐	
เกิน ๕๔ ปี แต่ไม่เกิน ๕๕ ปี			๑๐๐	
เกิน ๕๕ ปี แต่ไม่เกิน ๕๖ ปี			๙๐	๑๐
เกิน ๕๖ ปี แต่ไม่เกิน ๕๗ ปี			๘๐	๒๐
เกิน ๕๗ ปี แต่ไม่เกิน ๕๘ ปี			๗๐	๓๐
เกิน ๕๘ ปี แต่ไม่เกิน ๕๙ ปี			๖๐	๔๐
เกิน ๕๙ ปี			๕๐	๕๐

หมายเหตุ EQ-65 มีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนร้อยละ ๖๕ และส่วนที่เหลือจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น

EQ-35 มีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนร้อยละ ๓๕ และส่วนที่เหลือจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น

EQ-20 มีเป้าหมายสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนร้อยละ ๒๐ และส่วนที่เหลือจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น

ผลการดำเนินงาน : ผลตอบแทนของแต่ละแผนการลงทุน ณ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๒

	ปี ๒๕๖๒		ย้อนหลัง ๕ ปี		ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
	ก่อนหักค่าใช้จ่าย	หลังหักค่าใช้จ่าย	ก่อนหักค่าใช้จ่าย	หลังหักค่าใช้จ่าย	หลังหักค่าใช้จ่าย
กองสมาชิก	๕.๗๓ %	๕.๕๐ %	๔.๓๒ %	๔.๑๑ %	๖.๒๗ %
แผนหลัก	๕.๖๙ %	๕.๔๗ %	๔.๓๑ %	๔.๑๐ %	๖.๒๗ %
แผนผสมหุ้นทวี	๖.๗๒ %	๖.๔๗ %	๔.๙๑ %	๔.๖๔ %	๕.๘๒ %
แผนตราสารหนี้	๔.๓๖ %	๔.๒๕ %	๒.๙๐ %	๒.๗๙ %	๓.๑๓ %
แผนตลาดเงิน	๑.๗๗ %	๑.๖๗ %	๑.๗๑ %	๑.๖๐ %	๒.๐๗ %
แผนตราสารทุนไทย	๐.๔๖ %	๐.๑๙ %	แผนการลงทุนเริ่ม ๘ ม.ค. ๒๕๖๒		๐.๑๙ %

คิดจะเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างไรดี

ตามประกาศคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการจัดให้มีแผนการลงทุน การเลือกแผนการลงทุน การใช้ข้อมูลประกอบการพิจารณาเลือกแผนการลงทุน และการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน พ.ศ.๒๕๖๓ ให้นิยาม “แผนการลงทุน” หมายความว่า แผนการลงทุนสำหรับเงินที่มีอยู่ในบัญชีเงินรายบุคคลของสมาชิกแต่ละคน เฉพาะในส่วนของเงินสะสม เงินสมทบ และดอกผลของเงิน

ดังกล่าว ซึ่งกองทุนจัดให้มีเพื่อให้สมาชิกแต่ละคนมีสิทธิเลือกลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ได้แก่

- (๑) แผนหลัก
- (๒) แผนผสมหุ้นทวี
- (๓) แผนตราสารหนี้
- (๔) แผนตลาดเงิน
- (๕) แผนสมดุลตามอายุ
- (๖) แผนตราสารทุนไทย
- (๗) แผนกองทุนอสังหาริมทรัพย์ไทย
- (๘) แผนการลงทุนตราสารหนี้ที่ถือครองจนครบกำหนด

ทั้งนี้ กำหนดให้สมาชิกอาจใช้สิทธิเลือกหรือเปลี่ยนแผนการลงทุนเป็นแบบสัดส่วนการลงทุนในหลายแผนผสมกันระหว่างแผนตลาดเงิน แผนตราสารหนี้ แผนตราสารทุนไทย และแผนกองทุนอสังหาริมทรัพย์ไทย โดยมีเงื่อนไข

(๑) สมาชิกต้องทำแบบประเมินความเสี่ยงด้านการลงทุน รวมทั้งยินยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กองทุนกำหนด

(๒) ในกรณีที่สมาชิกใช้สิทธิเลือกหรือเปลี่ยนแผนการลงทุนเป็นแบบสัดส่วนการลงทุนในหลายแผนการลงทุนผสมกัน ต่อมาสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวเบี่ยงเบนไปตามมูลค่าหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง กองทุนจะจัดการปรับสัดส่วนการลงทุนที่เบี่ยงเบนไปเมื่อสมาชิกแสดงความประสงค์ขอเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน รวมทั้งทำแบบประเมินความเสี่ยงด้านการลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

อนึ่ง สมาชิกมีสิทธิเลือกและเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนได้ปีละ ๔ ครั้ง เว้นแต่การเลือกเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนตราสารหนี้ที่ถือครองจนครบกำหนด (Term Fund) ให้เป็นไปตามที่เลขาธิการประกาศกำหนดสิทธิของสมาชิกในการเลือกและเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนสิ้นสุดลงเมื่อกองทุนได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรหรือผ่านระบบสารสนเทศที่กองทุนกำหนดจากส่วนราชการเจ้าสังกัดหรือสมาชิกภาพของสมาชิกสิ้นสุดลงตามกฎหมายแล้ว

จากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ (COVID-19) ส่งผลให้เกิดความผันผวนในตลาดหุ้นและตลาดเงิน หากเราได้ติดตามสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ (COVID-19) ไม่มีใครพยากรณ์ได้ว่าจะสิ้นสุดลงเมื่อไหร่ เศรษฐกิจ การลงทุนจะเป็นอย่างไร ฟันตัวเร็วช้าอย่างไร ถ้าท่านติดตามการบริหารของ กบข. ในบัญชีรายบุคคลยอดเงินแต่ละก้อนของท่านผลประโยชน์ ในเดือนมีนาคม เมษายน จนถึงปัจจุบันจะติดลบ ดังนั้น ณ วันที่ท่านยังมีทางเลือกว่าจะเดินไปในช่องทางไหน

กรณีที่ท่านจะเกษียณอายุ ในปี ๒๕๖๓ หากท่านเลือกที่จะรับเงินจาก กบข. ทั้งหมด เพื่อลดความเสี่ยงท่านอาจปรับแผนการลงทุนเป็นแผนตลาดเงินหรือแผนตราสารหนี้ ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ เน้นคุ้มครองเงินต้น หากท่านเลือกรับบางส่วน และที่เหลือให้ กบข. บริหารต่อ และไม่เคยเปลี่ยนแผนการลงทุนเลย ท่านยังสามารถใช้แผนการลงทุนเดิมคือแผนหลัก ซึ่งมีความเสี่ยงปานกลาง ผลตอบแทนการลงทุนตามแผนในอนาคตอาจกลับมา และท่านสามารถจะรับเงินที่เหลือคืนทั้งหมดหากท่านพอใจในผลตอบแทนที่ได้รับแล้ว ถ้าถามว่าวิกฤตเศรษฐกิจแล้วส่งผลต่อการลงทุนของ กบข. จนผลประกอบการติดลบ เคยเกิดขึ้นหรือไม่ ขอยก

กรณีศึกษาของ กบข. ในช่วง ปี ๒๕๕๑ การบริหารของ กบข. ติดลบร้อยละ ๕.๒ กบข. ได้ชี้แจงว่าเป็นไปตามภาวะตลาดหลังเจอวิกฤตเศรษฐกิจการเงินครั้งรุนแรง ซึ่งถือว่ารุนแรงที่สุดเท่าที่เคยเกิดมาและทุกคนทั่วโลกได้รับผลกระทบเช่นเดียวกัน กบข. ถูกสมาชิกร้องต่อศาลปกครองกลาง อันเนื่องมาจากผลประกอบการของ กบข. ขาดทุนในปี ๒๕๕๑ รวมทั้งสิ้น ๖๓๓ คดี ปัจจุบัน (ปี ๒๕๕๔) ศาลปกครองกลางได้มีคำสั่งจำหน่ายคดีของสมาชิกไปแล้ว ๑๓๑ คดี เนื่องจากสมาชิกไม่ติดตามดำเนินคดีต่อภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด นอกเหนือจากการจำหน่ายคดี ดังกล่าวแล้ว เมื่อวันที่ ๓๐ ธันวาคม ๒๕๕๓ ศาลปกครองสงขลาได้มีคำสั่งยกคำร้องกรณีสมาชิก กบข. กลุ่มหนึ่งยื่นฟ้อง กบข. รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง และกระทรวงการคลัง กรณีผลประกอบการขาดทุนปี ๒๕๕๑ เพื่อให้ศาลมีคำสั่งเพิกถอนคำสั่งให้เฉลี่ยผลขาดทุนกับเงินผลประโยชน์ในปี ๒๕๕๐ และปี ๒๕๕๑ และคืนเงินพร้อมดอกเบี้ยให้สมาชิกกลุ่มดังกล่าว รวมทั้งให้แก่ไขกฎกระทรวงกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการจัดการเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (ฉบับที่ ๔) เพื่อลดสัดส่วนการลงทุนลงตามสภาพเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ศาลฯ ได้วินิจฉัยว่า กบข. รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง และกระทรวงการคลังที่ปฏิบัติหน้าที่ในขณะนั้น มิได้ละเลยต่อหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนด โดยศาลวินิจฉัยว่าการนำเงินไปลงทุนของ กบข. ในปี ๒๕๕๑ ได้ดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และชอบด้วยกฎหมาย ขณะเดียวกันการจัดสรรผลประโยชน์สุทธิเข้าบัญชีผู้ฟ้องคดีของ กบข. ก็ชอบด้วยกฎหมายและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังที่ปฏิบัติหน้าที่ในขณะนั้นมิได้ละเลยต่อหน้าที่ตามกฎหมาย ต่อมาเมื่อภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวขึ้นในปี ๒๕๕๒ และ ๒๕๕๓ ผลประกอบการของ กบข. ดีขึ้น คิดเป็นร้อยละ ๖.๐๘ ในปี ๒๕๕๒ และร้อยละ ๘.๙๓ สำหรับปี ๒๕๕๓

สำหรับกรณีอื่น ๆ หากท่านยังมีจำนวนปีในการรับราชการอีกนาน และท่านประเมินความเสี่ยงแล้วยอมรับความเสี่ยงสูงได้ ท่านอาจเปลี่ยนแปลงการลงทุนให้เหมาะสมกับท่าน เช่นเปลี่ยนแปลงการลงทุนเป็นแผนผสมหุ้นทวี โดยกำหนดสัดส่วนของการลงทุนเอง หรือปรับเป็นแผนสมดุลตามอายุ ซึ่งเมื่ออายุน้อยรับความเสี่ยงการลงทุนได้สูง อายุมากรับความเสี่ยงการลงทุนได้ต่ำลง และหากท่านเห็นว่าผลตอบแทนจากการลงทุนของ กบข. ที่ได้รับเฉลี่ยประมาณ ร้อยละ ๔ - ๕ น่าพอใจแล้ว ท่านก็ไม่ต้องการเปลี่ยนแปลงการลงทุนแผนหลักที่ท่านลงทุนอยู่ซึ่งมีความเสี่ยงปานกลางอาจตอบโจทย์ท่านได้

สิ่งที่ฝากไว้เป็นข้อคิดสำหรับทุกท่าน คือ ถ้าท่านต้องการใช้เงินในอนาคตยามเกษียณอย่างพอใช้/อย่างพอเพียง/อย่างสบาย สิ่งที่เป็นในวันนี้ นอกจากท่านต้องสนใจสถานการณ์บ้านเมืองทั้งด้านเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง แล้ว ที่ท่านสามารถทำได้ คือ อาจจะออมเงินเพิ่มกับ กบข. (เพิ่มได้สูงสุดร้อยละ ๑๒ ของเงินเดือน) และหรือเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมกับท่านและสถานการณ์ของโลกที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา

ศิริรัตน์ บุญประเสริฐ