

แนวทางการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุ  
ของข้าราชการกองทัพบก

เอกสารวิจัยส่วนบุคคล



โดย

พันเอก อติสร เรืองรุ่ง

หัวหน้ากองยุทธการและการข่าว กองบัญชาการช่วยรบที่ 3

วิทยาลัยการทัพบก

กันยายน 2565



## บทคัดย่อ

<b>ผู้วิจัย</b>	พินเอก อติศร เรืองรุ่ง
<b>เรื่อง</b>	แนวทางการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุของข้าราชการกองทัพบก
<b>วันที่</b>	กันยายน 2565 <b>จำนวนคำ :</b> 8781 <b>จำนวนหน้า :</b> 30
<b>คำสำคัญ</b>	การออมการลงทุน, คุณภาพชีวิตที่ดี, ผลตอบแทนการลงทุน, ข้าราชการกองทัพบก
<b>ชั้นความลับ</b>	ไม่มีชั้นความลับ

การศึกษาวิจัย เรื่องแนวทางการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุของข้าราชการกองทัพบก มีวัตถุประสงค์เพื่อหาแนวทางการออมการลงทุนที่เหมาะสมกับบริบทของข้าราชการกองทัพบกเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวไว้เพื่อการใช้จ่ายดำเนินชีวิตหลังจากเกษียณได้อย่างเป็นปกติสุข ซึ่งจะเป็นการพัฒนาศักยภาพบุคลากรของกองทัพบก ให้ได้มีหลักประกันในการดำเนินชีวิตในอนาคต เป็นการสร้างขวัญกำลังใจแก่บุคลากรในกองทัพบกซึ่งส่งผลโดยตรงต่อศักยภาพของกองทัพบก และเป็นการตอบสนองต่อยุทธศาสตร์ชาติ 20ปี ด้านการพัฒนาและเสริมสร้างทรัพยากรมนุษย์และด้านการสร้างโอกาสและความเสมอภาคทางสังคม ซึ่งการวิจัยครั้งนี้ใช้หลักการวิเคราะห์ (SWOT ANALYSIS) สภาวะที่เกี่ยวข้องกับคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่และการออมการลงทุนของกำลังพลกองทัพบก ด้านสภาพการออมการลงทุน ด้านปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อการออมการลงทุน เพื่อหาแนวทางการออมการลงทุนที่เหมาะสม ซึ่งผลที่ได้ คือ แนวทางการออมและลงทุนโดยการเฉลี่ยหรือทยอยลงทุนด้วยเงินจำนวนเท่าๆ กันทุกๆเดือน และลงทุนในผลิตภัณฑ์สำหรับการลงทุนต่างๆ โดยผ่านกองทุนรวม RMF หรือ SSF ซึ่งสะดวกและง่าย อย่างไรก็ตามแม้จะมีแนวทางในการออมลงทุนที่เหมาะสม หากผู้ลงทุนไม่มีความรู้ความเข้าใจในการออมการลงทุนเท่าที่ควร ขาดวินัยในการออมหรือปัจจัยสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจ

ที่อาจไม่เอื้อต่ออัตราผลตอบแทนการออมการลงทุนตามที่คาดหวัง ก็อาจส่งผลให้ไม่สามารถประสบผลสำเร็จในการออมและลงทุนตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ได้ หากข้าราชการกองทัพบกมีความรู้ความเข้าใจในการออมการลงทุน และเริ่มออมและลงทุนตั้งแต่อายุไม่มาก มีเวลาในการออมและลงทุนมาก ก็จะเป็นปัจจัยทางบวกต่อการออมการลงทุน หากกองทัพบกเห็นความสำคัญและส่งเสริมการออมการลงทุนแก่บุคลากรให้เป็นที่แพร่หลายในองค์กรก็จะเป็นประโยชน์ต่อองค์กรและประเทศชาติในระยะยาว

## ABSTRACT

**AUTHOR:** Colonel Adisorn Ruangroong

**TITLE:** Guidelines for Saving and Investment for good quality of life after retirement for Royal Thai Army Officer

**DATE:** September, 2022 **WORD COUNT :** 8781 **PAGES :** 30

**KEY TERMS:** Saving, Investment, Good quality of life, Return on investment , Army Officer

**CLASSIFICATION:** Unclassified

The research topic is “Guidelines for Saving and Investment for good quality of life after retirement for Royal Thai Army Officer”. The objective is to propose the savings and investment methods that are suitable for the context of the Royal Thai Army officers in order to obtain long-term returns on investments for covering all expenses and spending after retirement. This can help to develop their confidence and motivation for saving and investment. This will be a guarantee for life in the future. It is a morale building for Army officer which directly affects the potential of the Royal Thai Army. This is considered as the implementation of the National Strategy (20 years) on human resource development. and in terms of creating opportunities and social equality. Whereas the principle of analysis (SWOT ANALYSIS) is used for analyzing conditions related to quality of life, saving and investment of the army officer in terms of factors that will affect saving and investment in order to find a suitable technique of saving and investment. The result is a method of saving and investing by averaging or gradually investing with

equal amounts of money in every month, and investing in various investment products through mutual funds, such RMF or SSF, which is convenient and easy. However, despite the suitable way of saving and investment guidelines, if the investors do not have knowledge and understanding of saving investments as they should, lack of discipline in saving or the economic environment factors that may not be conducive to the expected return on investment. It may result in not being able to succeed in saving and investing as plan. If Royal Thai Army officers have knowledge and understanding of saving and investment by starting earlier which can have more time for money to grow up, it will be a positive factor for their goals. Furthermore, the Royal Thai Army should focus on, motivate and encourage in saving and investment. which will result in benefits to the organization and the nation in long run.

## กิตติกรรมประกาศ

ผู้วิจัยขอขอบพระคุณคณาจารย์วิทยาลัยการทัพบกทุกท่านที่กรุณา  
ถ่ายทอดความรู้วิชาการ ประสบการณ์และองค์ความรู้ขอบวนการจัดทำเอกสารวิจัย  
และขอขอบพระคุณคณะอาจารย์ที่ปรึกษา พันเอกหญิง ธัญนุช สิงห์พันธุ์ พันเอกหญิง  
กนิษฐา ฐิติวัฒนา พันเอก ประภาส แก้วสีงาม รวมถึง นาย ประจัญ กลมกลิ้ง ผู้ทรงคุณวุฒิ  
ที่ปรึกษา ที่กรุณาให้คำแนะนำในการจัดทำเอกสารวิจัยส่วนบุคคลฉบับนี้โดยเฉพาะอย่างยิ่ง  
พันเอกหญิง ธัญนุช สิงห์พันธุ์ กรุณาตรวจแก้ไขเอกสารวิจัยและให้คำแนะนำ ตลอดจน  
ขอขอบพระคุณกัลยาณมิตรทั้งหลายที่สนับสนุนข้อมูลในการทำวิจัยและให้การสนับสนุนอื่นๆ  
จนเอกสารวิจัยนี้สำเร็จได้ด้วยดี หากเอกสารการวิจัยมีข้อบกพร่องผิดพลาดประการใด  
ผู้วิจัยขอน้อมรับในความผิดพลาดทุกประการ ผู้วิจัยหวังเป็นอย่างยิ่งว่าผลของ  
การศึกษาวิจัยฉบับนี้จะก่อให้เกิดคุณประโยชน์แก่บุคคล องค์กรหรือประเทศชาติ ไม่ว่าจะ  
จะมากหรือน้อย ขอให้อานิสงส์จากสิ่งนั้นส่งผลถึงทุกท่านที่มีส่วนร่วมครั้งนี้โดยถ้วนทั่วกัน

# สารบัญ

	หน้า
<b>บทที่ 1 บทนำ</b> .....	1
ที่มาและความสำคัญของปัญหา .....	1
วัตถุประสงค์การวิจัย .....	2
กรอบแนวคิดการวิจัย .....	3
วิธีการศึกษา .....	4
ประโยชน์ที่ได้รับ .....	5
<b>บทที่ 2 บทวิเคราะห์</b> .....	6
สภาพปัญหาและแนวโน้มของผลกระทบต่อศักยภาพบุคลากรของกองทัพบก ในมิติขวัญกำลังใจและคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่.....	6
หลักการหรือแนวทางการแก้ไขปัญหา.....	7
บริบทของข้าราชการกองทัพบกโดยรวม.....	7
ลักษณะการออมการลงทุนของข้าราชการกองทัพบกในปัจจุบัน.....	10
การวิเคราะห์ (SWOTANALYSIS) สภาพที่เกี่ยวข้องกับคุณภาพชีวิต ความเป็นอยู่และการออมการลงทุนของกำลังพลกองทัพบก.....	10
ความรู้พื้นฐานการออมและการลงทุน.....	12
แนวทางที่เหมาะสมกับการออมการลงทุนของข้าราชการกองทัพบก.....	14
แนวทางการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุราชการ ของข้าราชการกองทัพบก.....	15
เป้าหมายการลงทุน(ผลตอบแทนการลงทุน).....	16
การวางแผนหรือกำหนดแผนการออมการลงทุนให้ประสบผลสำเร็จ.....	19
ทางเลือกในการออมการลงทุนที่เหมาะสมกับข้าราชการกองทัพบก.....	21
การออม (ลงทุน) กับ กบข. ....	21
การออม (ลงทุน) โดยกองทุนรวม RMF (Retirement Mutual Fund) และ SSF (Super Savings Fund) ซึ่งออกมาแทน LTF .....	22
กองทุนรวม RMF (Retirement Mutual Fund).....	23



กองทุนรวม SSF (Super Savings Fund).....	23
<b>บทที่ 3 บทอภิปรายผล .....</b>	<b>26</b>
ความสอดคล้องกับแนวคิด/หลักการหรืองานวิจัยอื่น.....	27
<b>บทที่ 4 บทสรุป .....</b>	<b>29</b>
ข้อเสนอแนะ.....	30
ข้อเสนอแนะในการทำวิจัยครั้งต่อไป .....	30
<b>เอกสารอ้างอิง</b>	
<b>ประวัติผู้วิจัย</b>	

## บทที่ 1

### บทนำ

#### ที่มาและความสำคัญของปัญหา

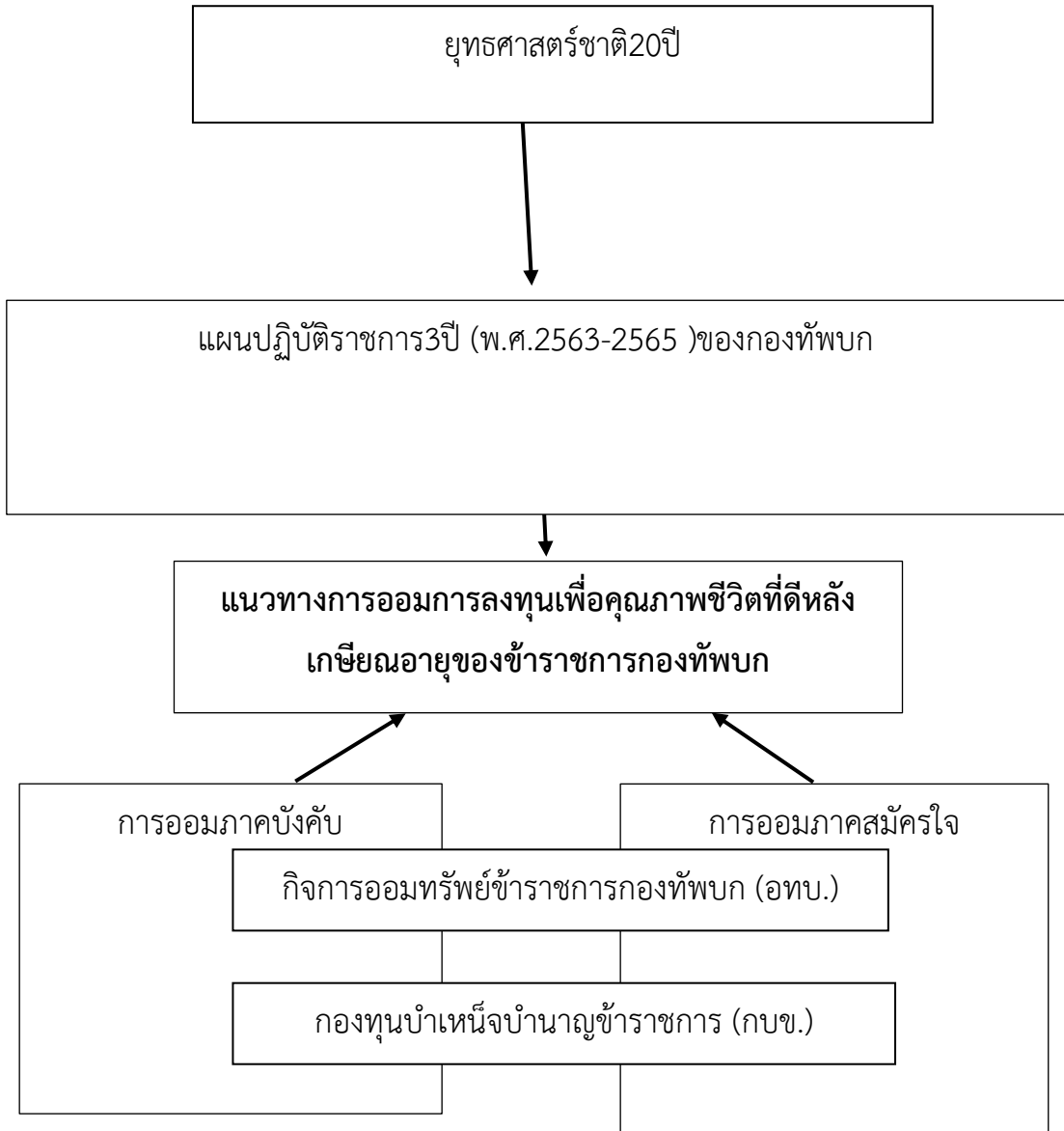
ด้วยปัญหาสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันที่อัตราค่าครองชีพสูง และอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มสูงขึ้น สินค้าอุปโภคบริโภคราคาปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี ส่งผลกระทบต่อสภาพชีวิตความเป็นอยู่ของประชาชนโดยรวมโดยเฉพาะอย่างยิ่งกระทบต่อข้าราชการกองทัพบกและครอบครัวซึ่งส่วนใหญ่มีอัตราเงินได้รายเดือนน้อยและมีลักษณะการปฏิบัติงานที่ไม่เอื้ออำนวยที่จะใช้เวลานอกเวลาราชการไปประกอบอาชีพเสริมเพื่อหารายได้เพิ่ม การปรับตัวหรือปรับแนวคิดวิถีการดำรงชีวิตให้อยู่รอดได้ในสถานการณ์ปัจจุบัน และเตรียมการถึงอนาคต ในยามเกษียณหรือในวัยสูงอายุโดยนำหลักปรัชญาของเศรษฐกิจพอเพียง มาปรับใช้จึงเป็นอีกแนวทางหนึ่งในการแก้ปัญหาดังกล่าว การใช้จ่ายอย่างพอประมาณ มีเหตุผล ไม่ใช่จ่ายฟุ่มเฟือยเกินฐานะ ใช้จ่ายให้น้อยกว่ารายได้ที่ทำได้ ย่อมเกิดกระแสเงินสดเป็นบวกในแต่ละเดือนและสะสมเพิ่มขึ้นทุกๆเดือน เรียกได้ว่าเป็นการออม ส่งผลเป็นการสร้างภูมิคุ้มกันต่อสถานการณ์ที่ไม่แน่นอนในอนาคตในยามสูงวัยหรือวัยเกษียณ การออมโดยเก็บรักษาเงินไว้ในธนาคารซึ่งอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อทำให้มูลค่าเงินลดลงเมื่อเวลาผ่านไป การออมเพียงอย่างเดียวโดยไม่มีการลงทุน จึงทำให้เราสูญเสียมูลค่าของเงินไปตามกาลเวลา หากข้าราชการกองทัพบกยังไม่ตระหนักรู้ถึงสภาวะปัญหาดังกล่าว และไม่ได้เตรียมการหรือวางแผนเพื่อเผชิญสภาวะนั้นไว้ อาจต้องประสบปัญหาการมีรายได้ไม่เพียงพอต่อรายจ่ายในการดำรงชีพได้ ในอนาคต ในทางตรงกันข้าม หากข้าราชการกองทัพบกและครอบครัว มีความรู้ความเข้าใจ และเตรียมการวางแผน โดยการออมและการลงทุนในแนวทางหรือช่องทางที่ถูกต้องเหมาะสมกับบริบทของตนเอง ก็จะช่วยเสริมสร้างสถานะทางการเงินให้มั่นคงได้ในอนาคต การศึกษาวิจัยเรื่อง “แนวทางการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุของข้าราชการกองทัพบก” เป็นการส่งเสริมให้ข้าราชการกองทัพบกมีความรู้ความเข้าใจในการออมการลงทุน เพื่อสามารถใช้ชีวิตได้อย่างเป็นปกติสุขในวัยสูงอายุหรือวัยเกษียณ ส่งผลในการเสริมสร้างขวัญและกำลังใจให้แก่ข้าราชการกองทัพบกในการปฏิบัติงานโดยตัดภาระ

ความกังวลในเรื่องปัญหาทางเศรษฐกิจ เป็นส่วนหนึ่งในการพัฒนาศักยภาพบุคลากรของ กองทัพบกให้มีประสิทธิภาพ ตามแผนปฏิบัติการ ระยะเวลา 3 ปี (พ.ศ. 2563 - 2565)<sup>1</sup> ของกองทัพบก เรื่องการพัฒนาระบบบริหารจัดการทรัพยากรในการป้องกันประเทศ แนวทาง ด้านพัฒนาระบบบริหารจัดการด้านกำลังพล และยังเป็นไปตามยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี <sup>2</sup> (พ.ศ.2561-2580) (ด้านพัฒนาและเสริมสร้างศักยภาพทรัพยากรมนุษย์ประเด็น พัฒนาทรัพยากรมนุษย์ โดยวางรากฐานการพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ของประเทศ อย่างเป็นระบบ มุ่งเน้นการพัฒนาและยกระดับทรัพยากรมนุษย์ในทุกมิติ ทุกช่วงวัยฯ และดำเนินตามยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี ด้านการสร้างโอกาสและความเสมอภาคทางสังคม ประเด็นการเตรียมความพร้อมสู่สังคมสูงวัยโดยเตรียมความพร้อมในทุกมิติเพื่อรองรับสังคม สูงวัย

### วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาสภาพการออมและการลงทุนของข้าราชการกองทัพบก
2. เพื่อศึกษาปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อแผนการออมการลงทุนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย
3. ศึกษาแนวทางที่เหมาะสมกับการออมของข้าราชการกองทัพบก

## กรอบแนวคิดการวิจัย



ภาพที่ 1 กรอบแนวคิดการวิจัย

## วิธีการศึกษา

### 1.รูปแบบการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้ใช้รูปแบบงานวิจัยเชิงยุทธศาสตร์ตามแนวทางที่วิทยาลัยการทัพบกกำหนดโดยประยุกต์ใช้การวิจัยเชิงเอกสาร (documentary research) เป็นแนวทางในการทำการวิจัย โดยการทบทวนแนวความคิด ทฤษฎีและเอกสารทั้งของราชการและเอกชนที่เกี่ยวข้องของ สอบถาม/สัมภาษณ์ข้าราชการกองทัพบก

### 2.ขอบเขตการศึกษา

กำหนดขอบเขตการศึกษาเนื้อหาและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในช่องทางการลงทุนภายในประเทศที่ถูกต้องตามกฎหมายโดยเก็บรวบรวมข้อมูลที่เป็นปัจจุบันและย้อนหลังไปในอดีตเท่าที่เพียงพอต่อการนำมาวิเคราะห์

### 3.การเก็บรวบรวมข้อมูล

เก็บข้อมูลทุติยภูมิทั้งจากเอกสาร บทความที่เผยแพร่ใน สื่อสาธารณะ จากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ อาทิจาก สถาบันการเงิน หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออม และการลงทุนทั้งภาครัฐและเอกชน เช่นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ สอบถาม/สัมภาษณ์ข้าราชการกองทัพบก เพื่อเป็นข้อมูลในการวิเคราะห์

### 4.การวิเคราะห์ข้อมูล

ใช้กรอบการคิดเชิงยุทธศาสตร์ในการวิเคราะห์ข้อมูลการวิจัย

### 5. ขั้นตอนการดำเนินงาน

กิจกรรม	2564		2565				
	พ.ย.	ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.
พัฒนาและเสนอโครงสร้างวิจัย	→						
เก็บรวบรวมข้อมูล		→					
วิเคราะห์ข้อมูล			→				
การสรุปและอภิปรายผล					→		
การจัดทำรายงานวิจัย และ รูปเล่มวิจัย							→

### ประโยชน์ที่ได้รับ

- 1.ข้าราชการกองทัพบกมีความรู้ความเข้าใจเรื่องการออมการลงทุนมีข้อมูลทางเลือกการลงทุนเพื่อนำไปใช้พิจารณาลงทุนได้เหมาะสมกับตนเอง
- 2.ข้าราชการกองทัพบกมีหลักประกันเรื่อง คุณภาพชีวิตที่ดีหลังจากเกษียณอายุราชการ มีขวัญกำลังใจในการปฏิบัติงาน ให้แก่องค์กรกองทัพบก
- 3.กองทัพบกมีบุคลากรที่มีคุณภาพ ตอบสนองแผนปฏิบัติราชการของกองทัพบก และยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี

## บทที่ 2

### บทวิเคราะห์

การสนองตอบต่อแผนปฏิบัติการ 3 ปี<sup>1</sup> (พ.ศ.2563-2565) ของ กองทัพบกเรื่องการพัฒนาการบริหารจัดการทรัพยากรในการป้องกันประเทศตามแนวทางการพัฒนาบริหารจัดการด้านกำลังพลและ ต่อยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี<sup>2</sup> (พ.ศ.2561-2580) ด้านพัฒนาและเสริมสร้างศักยภาพทรัพยากรมนุษย์ประเด็นพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ โดยวางรากฐานการพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ของประเทศอย่างเป็นระบบ มุ่งเน้นการพัฒนา และยกระดับทรัพยากรมนุษย์ในทุกมิติ ทุกช่วงวัยฯ ด้านการสร้างโอกาสและความเสมอภาค ทางสังคม ประเด็นการเตรียมความพร้อมสู่สังคมสูงวัยโดยเตรียมความพร้อมในทุกมิติ เพื่อรองรับสังคมสูงวัยจำเป็นจะต้องพัฒนาศักยภาพบุคลากรของกองทัพบกในทุกมิติ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงขวัญกำลังใจและคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่

#### สภาพปัญหาและแนวโน้มของผลกระทบต่อศักยภาพบุคลากรของกองทัพบก ในมิติขวัญกำลังใจและคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่

จากสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจในปัจจุบันที่อัตราเงินเฟ้อและอัตรา ค่าครองชีพสูง ราคาสินค้าอุปโภคบริโภคมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับรายได้/อัตรา เงินเดือนของข้าราชการทหารยังไม่สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน กำลังพลของ กองทัพบกที่เป็นข้าราชการประจำทั้งระดับสัญญาบัตรและต่ำกว่าสัญญาบัตร ซึ่งเป็นกำลังหลัก ในการขับเคลื่อนการดำเนินงานขององค์กร ต้องเผชิญกับสภาวะดังกล่าวอย่างหลีกเลี่ยง ไม่ได้ หากกำลังพลของกองทัพบกไม่ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวและไม่ปรับเปลี่ยนวิถี การดำเนินชีวิตให้สอดคล้องกับสภาวะแวดล้อมปัจจุบันและรวมถึงไม่เตรียมการวางแผน การดำเนินชีวิตในอนาคตไว้ ก็จะมีประสบปัญหารายได้ไม่เพียงพอต่อรายจ่าย และเกิด สภาวะหนี้สินตามมา เป็นการบั่นทอนศักยภาพบุคลากรของกองทัพบกด้านขวัญกำลังใจ ส่งผลกระทบต่อศักยภาพโดยรวมของกองทัพบก

## หลักการหรือแนวทางการแก้ไขปัญหา

การปรับเปลี่ยนวิธีการดำเนินชีวิตให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันโดยการมีรายได้เพียงพอต่อรายจ่ายซึ่งปฏิบัติได้ใน 3 แนวทางคือแนวทางแรกคือการสร้างรายได้ให้มากกว่ารายจ่าย และแนวทางที่สองคือลดหรือจำกัดรายจ่ายให้น้อยกว่ารายได้ที่หาได้ หรือแนวทางที่สามคือปฏิบัติทั้งแนวทางแรกและแนวทางที่สองร่วมกัน แต่การมีรายได้มากกว่ารายจ่าย ณ เวลาปัจจุบันยังไม่เป็นหลักประกันว่าในอนาคตหลังจากวัยเกษียณจะมีเงินเพียงพอต่อค่าใช้จ่ายในอนาคต เนื่องจากเงินเดือนหลังเกษียณจะลดลงสำหรับข้าราชการที่อยู่ในระบบกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือ กบข. เงินส่วนที่เหลือจากการใช้จ่ายรายเดือนและเก็บเป็นเงินออมที่สะสมไว้ก็อาจไม่เพียงพอเนื่องจากสถานะเงินเฟ้อที่ทำให้ราคาสินค้าต่างๆเพิ่มขึ้น ดังนั้นการออมเงินจึงต้องควบคู่กับการลงทุนให้เกิดมูลค่าเพิ่มได้ผลตอบแทนที่มากกว่าอัตราเงินเฟ้อ

การส่งเสริมให้ข้าราชการกองทัพบกู้จักการวางแผนการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุราชการ เป็นการพัฒนาศักยภาพบุคคลกรของกองทัพในอีกมิติหนึ่ง ซึ่งการที่บุคคลกรของกองทัพบกมีคุณภาพชีวิตที่ดีส่งผลถึงการมีขวัญกำลังใจที่ดีจะส่งผลโดยตรงต่อประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานที่ดีขึ้นส่งผลต่อศักยภาพของกองทัพบกโดยตรง และเป็นการสนองตอบยุทธศาสตร์ได้อย่างเป็นรูปธรรม

## บริบทของข้าราชการกองทัพบกโดยรวม

กำลังพลกองทัพบกประกอบไปด้วย นายทหารสัญญาบัตร นายทหารประทวน พลอาสาสมัคร ทหารกองประจำการ อาสาสมัครทหารพราน พนักงานราชการ และลูกจ้างประจำ ตามข้อมูลปัจจุบันกำลังพลของกองทัพบกมีจำนวนทั้งสิ้น 277,000 กว่านาย (ไม่รวมพนักงานราชการและลูกจ้างประจำ) ประกอบด้วย นายทหารชั้นสัญญาบัตรมีจำนวนประมาณ 32,000 นาย และนายทหารชั้นต่ำกว่าสัญญาบัตร(ชั้นประทวน) มีจำนวนประมาณ 107,000นาย ทหารกองประจำการ ประมาณ 117,000 นาย ที่เหลือเป็นพลอาสาสมัครและอาสาสมัครทหารพรานรวมประมาณ 20,000 นาย แต่กำลังพลที่เป็นข้าราชการประจำและมีระยะเวลารับราชการในกองทัพบกได้ยาวนาน โดยได้รับสิทธิและสวัสดิการจากรัฐได้จนเกษียณอายุราชการ ส่วนใหญ่คือ ข้าราชการนายทหารสัญญาบัตร



และนายทหารชั้นประทวน คิดเป็นอัตราส่วนนายทหารสัญญาบัตรต่อนายทหารชั้นประทวน ประมาณ 1 ต่อ 3

### **ลักษณะการบรรจุเข้ารับราชการ และระยะเวลาการรับราชการ**

นายทหารทั้ง 2 ประเภทคือนายทหารชั้นประทวนหรือชั้นต่ำกว่าชั้นสัญญาบัตร และนายทหารชั้นสัญญาบัตร มีลักษณะการบรรจุเข้ารับราชการเริ่มแรก ดังนี้

1. นายทหารชั้นประทวนหรือชั้นต่ำกว่าชั้นสัญญาบัตร บรรจุจาก
  - 1.1 บุคคลที่จบการศึกษาจากโรงเรียนนายสิบ ตามหลักสูตรที่กองทัพบกกำหนด
  - 1.2 การสอบคัดเลือกบุคคลพลเรือนหรือทหารกองหนุน ผู้มีคุณสมบัติและคุณสมบัติตรงตามที่กองทัพบกต้องการ
2. นายทหารชั้นสัญญาบัตร บรรจุจาก
  - 2.1.บุคคลที่จบการศึกษาจากโรงเรียนนายร้อยพระจุลจอมเกล้าฯ, โรงเรียนนายร้อยต่างประเทศ,วิทยาลัยแพทยศาสตร์พระมงกุฎ
  - 2.2. การสอบคัดเลือกบุคคลพลเรือนผู้มีคุณสมบัติ (ปริญญาตรี ขึ้นไป)และคุณสมบัติตรงตามที่กองทัพบกต้องการ
  - 2.3.การสอบเลื่อนฐานะของนายทหารชั้นประทวนซึ่งมีคุณสมบัติครบตามที่กำหนด

### **ลักษณะ อายุ เมื่อเริ่มรับราชการ**

นายทหารชั้นประทวนซึ่งเป็นกำลังพลส่วนใหญ่ของกองทัพบกมีลักษณะการบรรจุเข้ารับราชการเริ่มแรกจากสองส่วน คือ

ส่วนแรก บรรจุจากนักเรียนนายสิบ มีสัดส่วนร้อยละ 60 และส่วนที่ 2 บรรจุจากการสอบคัดเลือกบุคคลพลเรือน/ทหารกองหนุน ผู้มีคุณสมบัติ มีสัดส่วนร้อยละ 40 สำหรับส่วนแรก บรรจุจากนักเรียนนายสิบโรงเรียนนายสิบ จากนโยบายของกองทัพบก ในปัจจุบันที่กำหนดคุณสมบัติผู้สมัครสอบเป็นนักเรียนนายสิบที่โดยให้สอบคัดเลือกจากพลทหารกองประจำการที่มีคุณสมบัติในสัดส่วนร้อยละ 80 และรับจากบุคคลพลเรือนทั่วไปที่มีคุณสมบัติ ร้อยละ 20 ดังนั้นเมื่อศึกษาถึงลักษณะอายุนักเรียนนายสิบในส่วนร้อยละ80 ที่คัดเลือกจากพลทหารกองประจำการ จะมีลักษณะคือ เมื่ออายุ 21 ปี เข้าเป็นพลทหารกองประจำการ สำหรับผู้มีคุณวุฒิมัธยมศึกษาปีที่ 6 มีสิทธิสอบคัดเลือกเข้าเป็นนักเรียนนายสิบหากสอบได้ตั้งแต่ในปีแรกและปีที่ 2 สำหรับผู้มีคุณวุฒิมัธยมศึกษาปีที่ 3

สามารถศึกษาเพิ่มเติมโดยระบบการศึกษานอกโรงเรียนในระยะเวลา 2 ปีที่รับราชการ ทหารจนอายุ 23 ปี และสอบได้ และเมื่อเข้าศึกษาในโรงเรียนนายสิบฯ อีก 1 ปี 6 เดือน ดังนั้นเมื่อจบการศึกษาและเริ่มบรรจุเข้ารับราชการ จะมีอายุเฉลี่ยประมาณ 23-24 ปี มีระยะเวลารับราชการประมาณ 36-37 ปี ส่วนนักเรียนนายสิบ ในส่วนร้อยละ 20 ที่สอบ คัดเลือกจากบุคคลพลเรือนผู้มีคุณวุฒิ เมื่อศึกษาถึงลักษณะอายุ จะมีลักษณะคือ บุคคล ทั่วไปโดยเฉลี่ยจบการศึกษาชั้นมัธยมศึกษาตอนปลาย/มัธยมศึกษาปีที่ 6 มีอายุประมาณ 18-19 ปี เมื่อเข้าศึกษาในโรงเรียนนายสิบฯอีก 1 ปี 6 เดือน เมื่อจบการศึกษาและเริ่ม บรรจุเข้ารับราชการ จะมีอายุเฉลี่ยประมาณ 19-20 ปี มีระยะเวลารับราชการประมาณ 39-40 ปี

ส่วนที่ 2 นายทหารประทวน ซึ่งสอบคัดเลือกจากพลเรือนหรือทหาร กองหนุน เมื่อศึกษาอายุส่วนใหญ่จะอายุมากกว่า 23 ปี มีระยะเวลารับราชการมากที่สุด ไม่เกิน 37 ปี

นายทหารชั้นสัญญาบัตรมีลักษณะการบรรจุเข้ารับราชการเริ่มแรกจาก 3 ส่วน

ส่วนแรก บรรจุจากบุคคลที่จบการศึกษาจากโรงเรียนนายร้อย พระจุลจอมเกล้า, โรงเรียนนายร้อยต่างประเทศ, วิทยาลัยแพทยศาสตร์พระมงกุฎเกล้า เมื่อศึกษาถึงลักษณะอายุ จะมีลักษณะคือ เมื่อจบการศึกษาจากโรงเรียนเตรียมทหารจะมี อายุประมาณ 18 ปี เข้าศึกษาโรงเรียนนายร้อยอย่างน้อยเป็นเวลา 5 ปี เมื่อจบการศึกษา และเริ่มบรรจุเข้ารับราชการจะมีอายุ ประมาณ 23 -24 ปี มีระยะเวลารับราชการประมาณ 36-37 ปี

ส่วนที่ 2 บรรจุจากการสอบคัดเลือกบุคคลพลเรือนผู้มีคุณวุฒิ (ปริญญาตรี ขึ้นไป) และคุณสมบัติตรงตามที่กองทัพต้องการ เมื่อศึกษาถึงลักษณะอายุ จะมีลักษณะ คือ บุคคลทั่วไปโดยเฉลี่ยจบการศึกษาชั้นมัธยมศึกษาตอนปลาย/มัธยมศึกษาปีที่ 6 มีอายุ ประมาณ 18-19 ปี เข้ารับการศึกษาระดับปริญญาตรี อย่างน้อยเป็นเวลา 4 ปี เมื่อจบ การศึกษา ผู้ที่สามารถผ่านการสอบคัดเลือกได้เลยในปีแรกที่จบการศึกษา ซึ่งเร็วที่สุดจะ อายุประมาณ 22-23 ปี จะมีระยะเวลารับราชการประมาณ 37-38 ปี

ส่วนที่ 3 บรรจุจากนายทหารประทวนสอบเลื่อนฐานะเป็นนายทหาร สัญญาบัตร จึงเริ่มนับอายุการรับราชการตั้งแต่เริ่มเป็นนายทหารชั้นประทวนครั้งแรก

## ลักษณะการออมการลงทุนของข้าราชการกองทัพบกในปัจจุบัน

ข้าราชการประจำของกองทัพบกซึ่งส่วนใหญ่คือนายทหารชั้นประทวน มีจำนวนถึง 3 ใน 4 ของข้าราชการประจำ ลักษณะการปฏิบัติงานของนายทหารชั้นประทวนมีส่วนน้อยที่ปฏิบัติงาน ณ บก.หรือสำนักงาน ส่วนใหญ่เป็นผู้ออกปฏิบัติงานในและนอกสถานที่ หรือบางส่วนออกปฏิบัติราชการสนาม หรือต่างจังหวัด จากลักษณะการปฏิบัติงานดังกล่าว กำลังพลของกองทัพบกจึงมีโอกาสน้อยมากที่จะใช้เวลาหลังจากเลิกงานหรือนอกเวลาราชการไปประกอบอาชีพเสริมเพื่อหารายได้เพิ่ม ดังนั้น รายได้หลักของกำลังพลจึงมาจากเงินเดือนประจำเพียงอย่างเดียว หรือเงินเดือนบวกเบี้ยเลี้ยงจากสถานะเศรษฐกิจในปัจจุบันที่อัตราค่าครองชีพสูง รายจ่ายในแต่ละเดือนสูงเมื่อเทียบกับรายรับ จากสถานะดังกล่าวทำให้กำลังพลฯ ส่วนใหญ่จึงให้ความสำคัญกับการออมเงินเพื่อสำหรับการใช้จ่ายในอนาคตน้อย มีเพียงการออมตามที่รัฐและกองทัพบกกำหนด และมีส่วนน้อยที่ออมเพิ่มความสมัครใจ

ปัจจุบันข้าราชการกองทัพบกมีการเก็บออมกับกิจการออมทรัพย์ ข้าราชการกองทัพบก (อทบ.) และการเก็บออมกับกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) ตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 ซึ่งการเก็บออมทั้งสองแบบต่างมีข้อจำกัดคือออมได้สูงสุดไม่เกิน 13% ของเงินได้รายเดือน และให้ผลตอบแทนการออมในจำนวนจำกัด ไม่สอดคล้องกับการดำเนินชีวิตในสถานะเศรษฐกิจในอนาคต

**การวิเคราะห์ (SWOT ANALYSIS) สถานะที่เกี่ยวข้องกับคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่และการออมการลงทุนของกำลังพลกองทัพบก**

### 1. จุดแข็ง (Strengths)

1.1 ผู้บังคับบัญชาทุกระดับชั้นของกองทัพบกส่วนใหญ่ให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่ของผู้ใต้บังคับบัญชา มักมีนโยบายที่ช่วยส่งเสริมคุณภาพชีวิตผู้ใต้บังคับบัญชา

1.2 หน่วยทหารแทบทุกระดับมักมีสวัสดิการที่จำเป็นที่ช่วยลดภาระการดำรงชีวิตของข้าราชการชั้นผู้น้อย เช่น บ้านพักอาศัย รถรับ-ส่งนักเรียน การกู้ยืมเงินฉุกเฉิน การรักษาพยาบาลเบิกจ่ายตรงในโรงพยาบาลกองทัพบก ทุนการศึกษาบุตร ฯลฯ

1.3 ระบบการบังคับบัญชาตามลำดับชั้นที่ชัดเจน ผู้บังคับบัญชาสามารถกำกับดูแลได้

1.4 กำลังพลมีรายได้ประจำเป็นรายเดือนถึงวันเสียชีวิตหรือวันเกษียณ(กรณีเลือกรับบำเหน็จ)

1.5 กำลังพลส่วนใหญ่(ต่ำกว่าสัญญาบัตร)เริ่มเข้ารับราชการตั้งแต่อายุน้อยจึงมีระยะเวลาในการออมมาก

## 2. จุดอ่อน (Weakness)

2.1 กำลังพลยังขาดความรู้ ความเข้าใจในเรื่องการวางแผนทางการเงินการออมการลงทุน

2.2 รายได้/อัตราเงินเดือนไม่สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจปัจจุบัน มีความเสี่ยงที่จะไม่เหลือเก็บออม หรือเก็บออมต่อเดือนได้ในอัตราที่น้อย

2.3 ลักษณะการปฏิบัติงานของกำลังพลไม่เอื้อต่อการประกอบอาชีพหรือหารายได้เสริม

## 3. อุปสรรค (Treats)

3.1 สถานะเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อและค่าครองชีพสูง

3.2 การเก็บออมเงินในบัญชีธนาคารให้ผลการตอบแทนต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อไม่เกิดการงอกเงยของทรัพย์สิน

3.3 การออมภาคบังคับ กับ อทบ. และ กบข. มีข้อจำกัด ไม่สามารถออมเพิ่มได้มาก ทำให้ได้รับผลตอบแทนในอนาคตไม่เพียงพอตามที่ต้องการ

4. โอกาส (Opportunities) ปัจจุบันรัฐมีนโยบายส่งเสริมให้ประชาชนทั่วไปเข้าถึงการลงทุนโดยมีช่องทางการออมและลงทุนโดยการซื้อกองทุนรวม RMF (Retirement Mutual Fund) และ SSF (Super Savings Fund) โดยมีสิทธิในการนำไปคำนวณหักลดหย่อนภาษีได้

## ความรู้พื้นฐานการออมและการลงทุน

**การออม (Saving)** ราชบัณฑิตยสถานได้ให้ความหมายของคำว่าออม หมายถึง เก็บหอม รอมริบ เช่น ออมทรัพย์ ออมสิน เก็บรวบรวมไว้ที่ละเล็กละน้อย (ราชบัณฑิตยสถาน, 2554) การออมเป็นกิจกรรมทางเศรษฐกิจ หมายถึง ส่วนหนึ่งของรายได้ปัจจุบันที่ไม่ได้ใช้จ่ายไปเพื่อการบริโภค หากแต่เก็บไว้โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการใช้จ่ายต่างๆ ในอนาคต

**การลงทุน (Investments)** คือ การที่เรานำเอาทรัพย์สินที่มี ซึ่งโดยทั่วไปจะหมายถึง เงินสดไปดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนกลับคืนมาในอนาคต

ตัวอย่างเช่น สิบตรี ออมสินลงทุนโดยการ นำเงินสด 10,000 บาท ให้เพื่อนสนิทกู้ยืมไปเป็นทุนค้าขายเป็นเวลา 1 ปี เวลาผ่านไป 1 ปี เพื่อนที่ยืมเงินนำเงิน สดจำนวน 10,000บาท มาคืนสิบตรีออมสิน พร้อมดอกเบี้ย อีก 1,000 บาท การดำเนิน กิจกรรมทางเศรษฐกิจในตัวอย่างนี้คือการค้าขาย การดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจ คือ สิ่งที่เกิดกำไรหรือผลตอบแทนกลับคืนมาและก่อให้เกิดความเสี่ยงที่จะขาดทุน เช่นกัน ผลตอบแทนหรือกำไรที่ได้รับกลับคืนมานำมาเทียบกับระยะเวลาการดำเนิน กิจกรรมทางเศรษฐกิจ (ปี) เรียกว่า **อัตราผลตอบแทนต่อปี**

**ความเสี่ยง**ในการลงทุนหมายถึง โอกาสที่จะเกิดผลเสียหายกับการลงทุน เช่น ขาดทุน การลงทุนไม่เป็นไปตามแผนการลงทุน

**ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนการลงทุน** ประกอบด้วย

1. เงินต้นหรือต้นทุน
2. ระยะเวลาดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ( นิยมใช้เป็น ปี )
- 3 อัตราผลตอบแทนต่อ (ปี )

**ปัจจัยที่จะส่งผลถึงความสำเร็จหรือล้มเหลวในการลงทุน** ได้แก่

- 1.ปัจจัยสภาวะแวดล้อม (ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนการลงทุน)

1.1 สภาวะเศรษฐกิจ : ในสภาวะที่เศรษฐกิจดีจะเป็นปัจจัยส่งเสริมให้ธุรกิจ หรือสินทรัพย์ที่ลงทุนมีผลประกอบการดี สามารถสร้างผลตอบแทนการลงทุนได้ในอัตราที่สูง

1.2 การบริหารธุรกิจของสินทรัพย์ที่เลือกลงทุน : คือความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจหรือสินทรัพย์ที่เลือกลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยที่แฝงด้วยความเสี่ยงของการลงทุน โดยธุรกิจที่สร้างผลกำไรสูงมักมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนสูงตามมาเช่นกัน

2. ปัจจัย ตัวบุคคล (ส่งผลโดยตรงต่อความสำเร็จหรือความล้มเหลวของการลงทุน)

2.1 ลักษณะตัวบุคคลผู้ลงทุน

2.1.1 ความสามารถในการเก็บออมเงินเพื่อลงทุน

2.1.2 วินัยการออม

2.1.3 ความสามารถในการยอมรับความเสี่ยง

2.2 ความรู้ด้านการออมการลงทุน

2.3 การตั้งเป้าหมายการออมการลงทุน

ความสำเร็จของการออมการลงทุนคือ ได้รับผลตอบแทนการลงทุนรวม ณ วันสิ้นสุดการลงทุน ตามเป้าหมายหรือเกินกว่าเป้าหมายที่วางไว้

ความล้มเหลวของการออมการลงทุนคือ ได้รับผลตอบแทนการลงทุนรวม ณ วันสิ้นสุดการลงทุน ต่ำกว่าตามเป้าหมายที่วางไว้

## แนวทางที่เหมาะสมกับการออมการลงทุนของข้าราชการกองทัพบก



ภาพที่. 2.1 ระดับความเสี่ยงจากการลงทุนประเภทต่างๆ<sup>3</sup>

ข้าราชการกองทัพบกส่วนใหญ่มีความรู้ในด้านการออมการลงทุนน้อย เนื่องจาก ลักษณะการปฏิบัติงาน ที่ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องเศรษฐกิจการเงิน และมักคิดว่า เป็นเรื่องไกลตัว มีเวลาจำกัดในการไปศึกษาหาความรู้เพิ่มเติมซึ่งความรู้ในเรื่อง เศรษฐกิจ และการลงทุนเป็นสิ่งจำเป็นที่จะช่วยในการตัดสินใจเลือกลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ ภายใต้ความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้ หากเลือกความรับความเสี่ยงที่ไม่สมดุลกับสถานะ เช่น อายุน้อยมีระยะเวลาในการออมมาก แต่ยอมรับความเสี่ยงได้น้อย เลือกลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำจึงให้ผลตอบแทนต่ำจึงเป็นการเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนการลงทุนที่ดี การขาดวินัยการออมไม่ออมตามแผนที่วางไว้ หรือนำเงินออมมาใช้จ่าย และการตั้งเป้าหมายการออมการลงทุนที่สูงเกินความสามารถของตน เหล่านี้เป็นอุปสรรคต่อแผนการออมการลงทุน ซึ่งปัจจัยเหล่านี้เป็นคุณลักษณะเฉพาะของแต่ละบุคคลแตกต่างกันตามบริบทของตนเอง ซึ่งการลงทุนโดยโดยที่ตนเองไม่มีความรู้ ความเข้าใจมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนได้สูง ไม่ประสบผลสำเร็จในการลงทุน

ดังนั้น ข้าราชการกองทัพบกส่วนใหญ่ที่ยังไม่มีความรู้ความเข้าใจเรื่อง การเงินการลงทุน จึงไม่เหมาะสมที่จะลงทุนด้วยตนเองในสินทรัพย์ประเภทต่างๆที่มีความเสี่ยงสูง ไม่ว่าจะเป็น ตราสารอนุพันธ์ หุ้น ตลาดซื้อขายล่วงหน้า ฯลฯ

### **แนวทางการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุราชการของข้าราชการกองทัพบก**

คุณภาพชีวิตที่ดี หมายถึง การที่สามารถดำเนินชีวิตได้อย่างเป็นปกติสุข โดยมีเงินใช้จ่ายในชีวิตประจำวันได้อย่างไม่เดือดร้อน

การมีคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุราชการนั้น ขึ้นอยู่กับบริบทของแต่ละบุคคลด้วย เพราะความต้องการเงินในการใช้จ่ายในชีวิตประจำวันของแต่ละบุคคลไม่เท่ากัน แตกต่างกันตามลักษณะวิถีการดำเนินชีวิต โดยทั่วไปบริบทของข้าราชการหรือบุคคลธรรมดาทั่วไป อาจสามารถแยกลักษณะวิถีการดำเนินชีวิตเป็น 3 ลักษณะคือ พอเพียง สะดวกสบาย และหรูหรา ซึ่งทั้ง 3 ลักษณะมีความต้องการเงินในการใช้จ่ายในแต่ละวันแต่ละเดือนแตกต่างกัน ดังนั้นหากบุคคลที่มีลักษณะวิถีการดำเนินชีวิตในลักษณะพอเพียง และมีเงินสำหรับใช้จ่ายเพียงพอตามวิถีชีวิตก็ถือได้ว่ามีคุณภาพชีวิตที่ดีได้เช่นกัน

การออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุ หมายถึง การออมควบคู่กับการลงทุนเพื่อให้ ณ วันที่เกษียณ ได้ผลตอบแทนการลงทุนเป็นเงินจำนวนพอเพียงที่สามารถดำเนินชีวิตที่เหลือได้อย่างเป็นปกติสุข

จากที่มีการศึกษาข้อมูลที่เปิดเผยโดยทั่วไป ส่วนใหญ่แล้ว ค่าใช้จ่ายประจำหลังเกษียณมักจะลดลง ซึ่งประเมินกันว่า ค่าใช้จ่ายต่อเดือนหลังเกษียณจะประมาณ 70% - 80% ของค่าใช้จ่ายต่อเดือนก่อนเกษียณ เช่นหากก่อนเกษียณมีค่าใช้จ่ายต่อเดือน 30,000 บาท ค่าใช้จ่ายหลังเกษียณจะประมาณ 21,000 - 24,000 บาท ทั้งนี้ ยังไม่รวมเงินเพื่อ และค่ารักษาพยาบาลที่อาจเพิ่มขึ้นตามวัยการที่จะสามารถประมาณการค่าใช้จ่ายหลังเกษียณได้แม่นยำใกล้เคียงกับความเป็นจริงจะต้องมาจากการบันทึกรายรับ-รายจ่ายของตนเองเป็นประจำ จะช่วยให้สามารถวิเคราะห์ได้ว่า ในปัจจุบัน มีค่าใช้จ่ายต่อเดือนเท่าไร และค่าใช้จ่ายเมื่อเกษียณแล้วน่าจะประมาณเท่าไร อย่างไรก็ตามปัจจุบันมีข้อมูลจากงานวิจัยเรื่อง “เงินใช้หลังเกษียณ: ทำอย่างไรถึงจะออมเงินให้เพียงพอ” ปี 2559



ภาควิชาการธนาคารและการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ให้ข้อมูลไว้ว่า ค่าใช้จ่ายวัยเกษียณต่อเดือนของกลุ่มอาชีพข้าราชการ หากใช้ชีวิตแบบพอเพียง จะใช้เงินประมาณ 16,056 บาท ต่อเดือน แบบสะดวกสบาย จะใช้เงินประมาณ 25,968 บาท ต่อเดือน และหากใช้ชีวิตแบบหรูหราจะใช้เงินประมาณ 43,464 บาทต่อเดือน โดยไม่รวมค่าเช่าที่อยู่อาศัย<sup>4</sup>

สำหรับการศึกษาคั้งนี้ผู้ทำวิจัยขอใช้ข้อมูลตัวเลขค่าใช้จ่ายในวัยเกษียณ เพื่อเป็นตัวอย่างในการศึกษา ในแบบสะดวกสบาย (ค่ากลางระหว่างพอเพียงและหรูหรา) คือมีเงินใช้จ่ายในแต่ละเดือน 25,968 บาท โดยปรับค่าเป็น 26,000 บาท โดยใช้เป็นตัวอย่างแทนค่าในค่านิยาม การมีคุณภาพชีวิตที่ดีหลังเกษียณอายุราชการ และปัญหาต่อมาคือ เราจะมีเวลาใช้ชีวิตหลังจากเกษียณไปอีกยาวนานเท่าใด จากการศึกษาพบว่า อายุเฉลี่ยคนไทยส่วนใหญ่ประมาณ 80 ปี หมายความว่าคนส่วนใหญ่จะมีชีวิตหลังจากเกษียณต่อไปอีกประมาณ 20 ปี ดังนั้นจึงสามารถคำนวณจำนวนเงินที่ต้องมีไว้ใช้สำหรับสำหรับการใช้ชีวิตหลังจากเกษียณ คือ  $6,240,000$  บาท (  $26,000$  บาท  $\times$   $12$  เดือน  $\times$   $20$  ปี )

### เป้าหมายการลงทุน(ผลตอบแทนการลงทุน)

เป้าหมายการออมการลงทุนของข้าราชการกองทัพบกในการศึกษาคั้งนี้ คือได้ผลตอบแทนจากการลงทุนรวมกับเงินต้นเพียงพอต่อการใช้ชีวิตอย่างเป็นปกติสุข หลังจากเกษียณอายุราชการ ซึ่งปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อผลตอบแทนการลงทุนมี 3 ปัจจัย ได้แก่ (1).จำนวนเงินต้น (2).ระยะเวลาในการลงทุน (ปี) และ(3).อัตราผลตอบแทนต่อปี (%) :ซึ่งสามารถเขียนในรูปสมการการลงทุน คือ ผลตอบแทนการลงทุน = เงินต้น  $\times$  อัตราผลตอบแทนต่อปี  $\times$  จำนวนปีที่ลงทุน

จะเห็นได้ว่าโดยทั่วไปทั้ง 3 ปัจจัยดังกล่าว มี 2 ปัจจัย ที่ผู้ลงทุนสามารถกำหนดเองหรือควบคุมได้คือ จำนวนเงินต้นและระยะเวลาการลงทุนเท่านั้น ส่วนปัจจัยอัตราผลตอบแทนต่อปี มักไม่สามารถกำหนดหรือควบคุมได้ เช่น จากตัวอย่าง กรณี สิบัติ ออมสินลงทุนโดยการนำเงินสด 10,000 บาท ให้เพื่อนสนิทกู้ยืมไปเป็นทุนค้าขายเป็นเวลา 1ปี เวลาผ่านไป 1 ปี เพื่อนที่ยืมเงินนำเงินสดจำนวน 10,000บาท มาคืนสิบัติ ออมสินพร้อมดอกเบี้ยอีก 1,000 บาท หากเพื่อนที่ยืมเงินไปค้าขายแต่ด้วยสภาวะเศรษฐกิจไม่ดี

ค้าขายได้กำไรน้อย ก็อาจไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยได้ตามที่ตกลงหรือคาดหวังไว้ ดังนั้น อัตราผลตอบแทนต่อปีจะเป็นปรับเปลี่ยนไป หรือกรณีเลวร้ายกว่านั้น หากการค้าขายในปี นั้นขาดทุนเพื่อนมีเงินมาคืน สิบลตรี ออมสินเพียง 6,000 บาท นอกจากจะไม่ได้ ผลตอบแทนจากการลงทุนแล้วยังต้องสูญเสียเงินต้นไปอีก 4,000 บาท เท่ากับว่า สิบลตรี ออมสินมีผลตอบแทนจากการลงทุนติดลบ 40% จะเห็นได้ว่าการลงทุนใดๆ นั้น ย่อมมีความเสี่ยงควบคู่กันไปเสมอ ซึ่งโดยทั่วไปอัตราเสี่ยงจะแปรผันตามอัตราผลตอบแทน เช่น การลงทุนใดที่ให้ผลตอบแทนสูงย่อมมีความเสี่ยงสูงตามไปด้วย หากผู้ลงทุนไม่ได้คาดหวัง ผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงก็ควรไม่ควรเลือกลงทุนในสิ่งที่มีความเสี่ยงสูง ดังนั้น การเลือกลงทุนในสิ่งใดจำเป็นต้องมีความรู้ความเข้าใจ จนสามารถประเมินความเสี่ยง จากการลงทุนในสิ่งนั้นได้ ก็จะสามารถจำกัดความเสี่ยงได้

ปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับผลตอบแทนการลงทุน ทั้ง 3 ปัจจัย จากบริบทของ ข้าราชการกองทัพบกวิเคราะห์ได้ ดังนี้

1. ปัจจัยเงินต้น : ข้าราชการกองทัพบกส่วนใหญ่ หรือ 3 ใน 4 ของจำนวนข้าราชการ ประจำของกองทัพบก คือ นายทหารชั้นประทวน และส่วนใหญ่ของข้าราชการชั้นประทวน ซึ่งมีลักษณะการปฏิบัติงานที่ต้องออกปฏิบัติงานตามสถานที่แหล่งงาน ปฏิบัติงาน ออกสนามตามชายแดน หรือไปปฏิบัติราชการต่างจังหวัดเป็นห้วงๆ อีกทั้งลักษณะงาน ที่ต้องมีการสลับกันเข้าเวรยามรักษาความปลอดภัย ปฏิบัติหน้าที่ 24 ชั่วโมงในบางครั้ง ลักษณะเช่นนี้ไม่เอื้ออำนวยต่อการใช้เวลาออกราชการที่มีไปประกอบอาชีพเสริม หรือหารรายได้เพิ่ม มีเพียงส่วนน้อยที่มีลักษณะงานที่เข้าทำงานใน บก.หรือสำนักงาน และเลิกปฏิบัติงานตามเวลา ที่สามารถประกอบอาชีพหรือหารรายได้เสริมได้ ดังนั้น ส่วนใหญ่จึงมีรายได้หลักมาจากเงินเดือนอย่างเดียว หรือจากเงินเดือนรวมเบี้ยเลี้ยง ประกอบกับอัตราเงินเดือนของข้าราชการทหารในปัจจุบันไม่สอดคล้องกับสภาวะ ทางเศรษฐกิจปัจจุบันที่ค่าครองชีพสูง ส่งผลต่อจำนวนเงินที่เหลือจากการใช้จ่ายในแต่ละเดือน มีอย่างจำกัด ดังนั้น ลักษณะแนวทางการออมการลงทุนของข้าราชการกองทัพบกที่เป็นไปได้ คือการออมและลงทุนจากเงินที่เหลือจากการใช้จ่ายในแต่ละเดือน ทุกๆ เดือน
2. ปัจจัยระยะเวลาในการลงทุน : ปัจจัยข้อนี้เป็นเพียงปัจจัยเดียวที่อยู่ในการควบคุมของผู้ลงทุนจริงๆ หากต้องการให้จำนวนปีในการลงทุนมากก็ให้เริ่มลงทุนเร็วขึ้น หรือเริ่มลงทุน

ในทันที ก็จะเริ่มนับระยะเวลาการลงทุนเป็น 1, 2, 3 ปี ได้ทันทีเมื่อเวลาผ่านไป แต่หากยังไม่เริ่มลงทุน ตัวเลขในสมการการลงทุนจะเท่ากับ 0 จากข้อมูลข้างต้น ข้าราชการกองทัพบกส่วนใหญ่เป็นนายทหารชั้นประทวน มีแหล่งกำเนิดจากนักเรียนนายสิบเป็นหลัก และเป็นส่วนใหญ่ อีกส่วนมาจากการสอบคัดเลือกและบรรจุจากพลเรือนหรือทหารกองหนุน สำหรับนักเรียนนายสิบ เมื่อเริ่มรับราชการ อายุเฉลี่ยประมาณ 23-24 ปี มีระยะในการออมและลงทุนประมาณ 36-37 ปี จนถึงเกษียณ ส่วนที่บรรจุจากพลเรือนหรือทหารกองหนุน อายุเริ่มรับราชการอาจจะเท่ากับนักเรียนนายสิบหรือมากกว่า ระยะเวลาในการออมและลงทุนอาจเหลือน้อยกว่าบ้าง ดังนั้นหากข้าราชการกองทัพบกที่เริ่มต้นรับราชการตั้งแต่อายุน้อยได้มีความรู้ความเข้าใจในสมการการลงทุน และเห็นความสำคัญในการเริ่มวางแผนใช้ชีวิตในยามเกษียณไว้โดยเริ่มออมและลงทุนเร็ว ตัวเลขระยะเวลาการลงทุนหรือตัวคุณในสมการการลงทุนจะมากกว่าผู้ที่เริ่มลงทุนที่หลัง ผลตอบแทนการลงทุนก็จะมากกว่าด้วย

3. ปัจจัยอัตราผลตอบแทนต่อปี : ปัจจัยข้อนี้เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลอย่างยิ่งต่อจำนวนเงินผลตอบแทนจากการลงทุน เนื่องจากตามบริบทของข้าราชการกองทัพบก ปัจจัยข้อ 1 การปรับเปลี่ยนปัจจัยเงินต้นทำได้ยากหรือจำกัด ส่วนปัจจัยข้อ 2 ระยะเวลาการลงทุน เมื่อผู้ลงทุนเริ่มลงทุนแล้วก็ไม่สามารถทำอะไรได้นอกจากรอคอยให้เวลาดำเนินไปตามแผนที่กำหนดไว้ ดังนั้นปัจจัยอัตราผลตอบแทนต่อปีจะเป็นตัวชี้ชะตาหรือกำหนดว่า แผนการลงทุนของเราจะสามารถบรรลุเป้าหมายได้หรือไม่ ในการวางแผนการออมการลงทุน ผู้ลงทุนจะเป็นผู้เลือกหรือกำหนดหรือคาดหวังอัตราผลตอบแทนต่อปีที่ต้องการว่าทำได้ โดยคำนึงถึง จำนวนเงินผลตอบแทนที่ต้องการได้รับเมื่อครบระยะลงทุน ปัจจัยเงินต้น ระยะเวลาการลงทุน และความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับได้

## การวางแผนหรือกำหนดแผนการออมการลงทุนให้ประสบผลสำเร็จ

ตารางที่ 2.1 ตัวอย่างแสดง ผลของปัจจัยระยะเวลาการออมที่แตกต่างกัน

ต้องการมีเงินเมื่อเกษียณ 6,240,000 บาท			
ผู้ลงทุน	ระยะเวลาการออม (ปี )	อัตรา ผลตอบแทน/ปี	จำนวนเงินออม/เดือน (บาท)
ส.ต. A อายุ 24 ปี	35	8.5	2,488.00
จ.ส.ต. B.อายุ34 ปี	25	8.5	6,696.00
จ.ส.อ.Cอายุ44 ปี	15	8.5	16,976.00

ตารางที่ 2.2 ตัวอย่างแสดง ผลของปัจจัยอัตราผลตอบแทนที่แตกต่างกัน

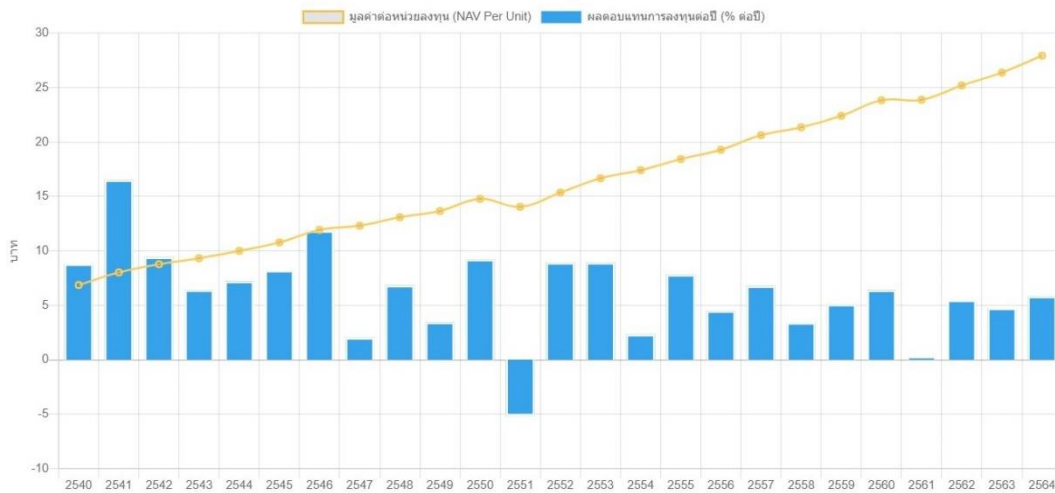
ต้องการมีเงินตอนเกษียณ 6,240,000 บาท			
ผู้ลงทุน	ระยะเวลาการออม (ปี )	อัตรา ผลตอบแทน/ปี	จำนวนเงินออม/เดือน (บาท)
ส.ต. A อายุ 24 ปี	35	7	3,516.00
	35	8.5	2488.00
	35	10	1,744.00

หมายเหตุ : ใช้โปรแกรมคำนวณจากศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย<sup>5</sup>

ในการวางแผนการลงทุน ปัจจัยเงินออม/เดือน และปัจจัยระยะเวลาการออมถูกกำหนดตามสถานะของผู้ลงทุนอยู่แล้ว ซึ่งเปลี่ยนแปลงได้ไม่มาก ดังนั้นปัจจัยที่ผู้ลงทุนจะต้องพิจารณาเลือกคือ อัตราผลตอบแทนต่อปีให้เหมาะสมเพื่อให้ได้ผลการลงทุนตามที่ตนเองต้องการ ตัวอย่างเช่น ตารางที่ 2.2 หาก ส.ต. A มีเงินเหลือในแต่ละเดือนเพียง 1,744 บาท ส.ต. A จะมีทางเลือกเดียวที่จะออมเงิน ให้บรรลุเป้าหมาย ได้คือ ต้องเลือกการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนต่อปี 10% ขึ้นไป ซึ่งอาจทำได้ยาก และมีความเสี่ยงสูง

อย่างไรก็ดี ปัจจุบันมีทางเลือกในการออมการลงทุนที่เหมาะสมกับข้าราชการกองทัพบกให้เลือกทั้งจากภาครัฐและเอกชนซึ่งเชื่อถือได้ ให้เลือกในการออมและการลงทุนโดยให้ผลตอบแทนการลงทุนที่เหมาะสมกับความเสี่ยง เช่น กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ(กบข.) การลงทุนใน กองทุนรวม RMF กองทุนรวม SSF (มาแทน LTF ซึ่งสิ้นสุดไปเมื่อปี2562) โดยทางเลือกทั้งสามที่กล่าวมายังให้ประโยชน์ในการวางแผนในการลดหย่อนภาษีอีกด้วย

## ทางเลือกในการออมการลงทุนที่เหมาะสมกับข้าราชการกองทัพบก



ภาพที่ 2.2 อัตราผลตอบแทนการลงทุน ของ กบข.<sup>8</sup>

### การออม(ลงทุน)กับ กบข.

การออมกับ กบข. มีข้อดี คือสามารถทำได้สะดวก มีแผนการลงทุนให้เลือกตามความสามารถในการรับความเสี่ยงแต่ละบุคคล ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมกับความเสี่ยง สามารถหักลดหย่อนภาษีได้ แต่มีข้อเสีย คือ ออมได้จำกัดไม่เกิน 12% ของรายได้/เดือน อัตราผลตอบแทนรวมเฉลี่ย ต่อปี ประมาณ 6-7%

การออม(ลงทุน)โดยกองทุนรวม RMF(Retirement Mutual Fund) และ SSF (Super Savings Fund) ซึ่งออกมาแทน LTF

### สำรวจทางเลือกลงทุน สร้างผลตอบแทนให้บรรลุเป้าหมาย

ทางเลือกลงทุน	อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี		
	1 ปี *	5 ปี **	10 ปี ***
เงินฝากออมทรัพย์	0.47%	0.61%	0.64%
เงินฝากประจำ 1 ปี	1.37%	1.83%	1.82%
ตราสารหนี้	1.60%	4.26%	5.36%
กองทุนรวมตราสารหนี้ ****	1.63%	3.02%	3.02%
กองทุน RMF (นโยบายหุ้น) ****	6.65%	10.5%	11.03%
กองทุน LTF ****	17.37%	12.31%	12.01%
กองทุนรวมหุ้น ****	20.41%	14.85%	14.03%
หุ้น	26.26%	12.14%	12.88%

\* อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยปี 2559  
 \*\* จำนวนผลตอบแทนแบบอัตราดอกเบี้ยโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ตั้งแต่ปี 2554 - 2559  
 \*\*\* จำนวนผลตอบแทนแบบอัตราดอกเบี้ยโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ตั้งแต่ปี 2549 - 2559  
 \*\*\*\* อัตราผลตอบแทนของกองทุนรวม จำนวนจากกองทุนรวมที่มีผลการดำเนินงานดีที่สุดในอันดับแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559




ภาพที่ 2.3 อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี จากการลงทุนประเภทต่างๆ<sup>6</sup>  
 ( ปัจจุบัน กองทุน LTF สิ้นสุดการดำเนินการ เมื่อสิ้นปี 2562 )

### 3 ออมเงินเพิ่มผ่านสินทรัพย์การเงินประเภทต่าง ๆ

Additional Retirement Fund


อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

0.125% - 0.75%




เงินฝากออมทรัพย์

0.75% - 1.75%




เงินฝากประจำ 1 ปี

0.4% - 1.5%




สลากออมทรัพย์

4% - 6%




หุ้นสหกรณ์

4.56%




ทองคำ

5.15%




ตราสารหนี้

2% - 10%




กองทุนรวม

7% - 11%




RMF

9% - 11%



LTF

11.61%




หุ้น

หมายเหตุ:  
 • ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของเงินฝาก หุ้นสหกรณ์ กองทุนรวม เป็นการประมาณการจากร้อยละในอดีต และอาจไม่ได้รับด้วยอัตราภาษีที่ต้องจ่าย  
 • ผลตอบแทนของทองคำ (Gold Spot) ตราสารหนี้ (Gov. Bond TR) และหุ้น (SET TR) แบบอัตราดอกเบี้ยโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) จากระยะในอดีตตั้งแต่ปี 2550 - 2560  
 • ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของสลากออมทรัพย์ (ออมสิน / ธกส.) ขึ้นอยู่กับชุดสลากที่ออกภายในแต่ละปี  
 • ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของ LTF/RMF เป็นการประมาณการจากร้อยละ 10 อันดับผลตอบแทนกองทุน LTF/RMF อันดับหลัง 5 ปี (นโยบายการลงทุนในตราสารทุน)  
 (ที่มา : Morningstar Direct ณ วันที่ 30 พ.ย. 2560)

ที่มาภาพ : Flaticon

Copyright © 2018 Thailand Securities Institute (TSI), The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.



61

ภาพที่ 2.4 อัตราผลตอบแทนการลงทุนประเภทต่างๆ<sup>7</sup>

ข้อดี 1).ดำเนินการโดยสถาบันการเงินที่มั่นคง ผู้บริหารกองทุนมีความรู้และคุณสมบัติตามที่หน่วยงานรัฐกำหนด เชื่อถือได้ 2) มีกองทุนให้เลือกลงทุนในสินทรัพย์เกือบทุกชนิดตามความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงได้

ข้อเสีย : ต้องลงทุนตามเงื่อนไขที่กองทุนรวมแต่ละประเภทกำหนด

### กองทุนรวม RMF (Retirement Mutual Fund)

การลงทุนใน RMF มีเงื่อนไขดังต่อไปนี้

1. เริ่มลงทุนแล้วต้องลงทุนอย่างต่อเนื่องโดยซื้อหน่วยลงทุนของRMF ไม่น้อยกว่าปี 1 ครั้ง
2. ต้องไม่ระงับการซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ปี ติดต่อกัน (ยกเว้นปีใดที่ไม่มีเงินได้ก็ไม่ต้องลงทุน )
3. การขายคืนหน่วยลงทุนทำได้เมื่อผู้ลงทุนอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปี และลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (การนับ 5 ปี ให้นับเฉพาะปีที่มีการซื้อหน่วยลงทุนเท่านั้น กล่าวคือ ปีใดไม่ลงทุนจะไม่นับว่ามีอายุการลงทุนในปีนั้นๆ)

### กองทุนรวม SSF (Super Savings Fund)

1. ซื้อหน่วยลงทุนได้โดยไม่มีขั้นต่ำในการซื้อและไม่ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปี
2. ต้องถือหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่า 10 ปี นับจากวันที่ซื้อจึงจะขายได้
3. สามารถหักลดหย่อนภาษีได้ในปีที่ซื้อ ระหว่างปี 2563 – 2567

หาก ข้าราชการกองทัพบก มีบริบทคล้าย ตัวอย่างบุคคลตามตารางที่ 2.1 คือ ส.ต. A ,จ.ส.ต. B,.จ.ส.อ. C และเลือกแนวทางการลงทุน ในกองทุนรวม RMF หรือ SSF ได้ผลตอบแทนเฉลี่ย 10% โดยมีเงื่อนไขคือสามารถรักษาวินัยการออมทุกๆ เดือนและไม่ขายคืนหน่วยลงทุนจนกว่าจะเกษียณ จะได้รับผลตอบแทนที่บรรลุเป้าหมายการออมการลงทุนได้ ดังนี้



ตารางที่ 2.3 แสดงเปรียบเทียบระยะเวลาการออมกับจำนวนเงินออมต่อเดือน

ต้องการมีเงินตอนเกษียณ 6,240,000 บาท			
ผู้ลงทุน	ระยะเวลาการออม (ปี)	อัตรา ผลตอบแทน/ปี	จำนวนเงินออม/เดือน (บาท)
ส.ต. A อายุ 24 ปี	35	10	1744.22
จ.ส.ต. B. อายุ 34 ปี	25	10	4,806.73
จ.ส.อ. C อายุ 44 ปี	15	10	14,878.51

จาก ภาพที่ 2.2 และตารางที่ 2.3 การลงทุนกับกองทุนรวม RMF หรือ SSF (LTF) ในระยะยาว ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ย/ปีที่สูงในระดับ 9-11% จึงเป็นทางเลือกอีกทางหนึ่งของข้าราชการกองทัพบก

อย่างไรก็ดี ข้าราชการกองทัพบกที่เริ่มต้นเข้ารับราชการตั้งแต่อายุยังน้อย จะสามารถเริ่มออมและลงทุนได้ด้วยเงินต่อเดือนจำนวนไม่มากได้ง่ายกว่าผู้ที่เหลือระยะเวลาการออมน้อยกว่าซึ่งต้องใช้เงินออมต่อเดือนสูงกว่า

แนวทางการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่หลังเกษียณอายุราชการของ ข้าราชการกองทัพบก ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยเห็นว่าควรใช้ **จุดแข็ง (Strengths)** คือข้าราชการกองทัพบกส่วนใหญ่ที่เป็นข้าราชการชั้นประทวนที่ซึ่งเริ่มรับราชการตั้งแต่อายุไม่มากมีเวลาในการออมยาวนาน **ร่วมกับโอกาส (Opportunities)** ซึ่งปัจจุบันรัฐ มีนโยบายส่งเสริมให้ประชาชนทั่วไปเข้าถึงการลงทุนโดยมีช่องทางการออมและลงทุน โดยการซื้อกองทุนรวม RMF (Retirement Mutual Fund) และ SSF (Super Savings Fund) โดยมีสิทธิในการนำไปคำนวณหักลดหย่อนภาษีได้ โดยเริ่มการออมการลงทุนกับกองทุนรวม RMF หรือ SSF ตามศักยภาพ ของแต่ละบุคคล และเลือกกองทุนรวมที่ให้ อัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่ตนเองรับได้ และรักษาวินัยการออมการลงทุนตามที่วางแผนไว้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อแก้ไข **จุดอ่อน (Weakness)** และลดผลกระทบของ **อุปสรรค (Treats)** จากสภาวะแวดล้อมปัจจุบัน โดยการเฉลี่ยการออมการลงทุนด้วยเงินจำนวนเท่าๆ กันทุกๆเดือน ตามศักยภาพแต่ละบุคคลเป็นรายเดือนหรือห้วงระยะเวลาที่สม่ำเสมอตลอดระยะเวลาลงทุน และเลือกลงทุนในกองทุนรวม

RMF หรือ SSF ที่ให้ผลตอบแทนการลงทุนตามที่คาดหวังและเหมาะสมกับความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้ ซึ่งการลงทุนตามแนวทางดังกล่าวมีขั้นตอน ดังนี้

1. ขั้นตอนแผนการลงทุนตามศักยภาพหรือบริบทของตนเอง มี 6 ขั้นตอน เริ่มจาก
  - 1.1 กำหนดหาจำนวนเงิน เป้าหมายที่ต้องการใช้หลังจากเกษียณ
  - 1.2 พิจารณาศักยภาพในการออมและลงทุนในแต่ละเดือนของตนเองว่าเป็นเงินจำนวนเท่าไร
  - 1.3 กำหนดหรือคำนวณหาระยะเวลาที่มีในการออมการลงทุนจนถึงวันเกษียณ
  - 1.4 คำนวณหาอัตราผลตอบแทนต่อปีที่ต้องการ<sup>5</sup> โดยพิจารณาถึงปัจจัยความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้ด้วย
  - 1.5 พิจารณาถึงเงื่อนไข กองทุนรวม RMF หรือ SSF และเลือกว่าจะลงทุนกับกองทุนรวมประเภทใดที่เหมาะสมกับเรา
  - 1.6 เมื่อเลือกประเภทกองทุนรวมแล้ว จึงไปเลือกหากองทุนรวมที่ให้อัตราผลตอบแทนต่อปีตรงตามที่เราต้องการ
2. ขั้นตอนการลงทุน โดยให้เริ่มลงทุนตามแผนที่วางไว้โดยเร็ว และติดตามผลการลงทุนตามห้วงระยะเวลาที่เหมาะสม เช่น ทุก 2 , 3 หรือ 5 ปี ว่าเป็นไปตามแผนที่วางไว้หรือไม่ โดยดูจากอัตราผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนที่เราเลือกลงทุนว่าให้ผลตอบแทนตรงตามที่คำนวณไว้หรือไม่ หากการลงทุนไม่เป็นไปตามเป้าหมายควรพิจารณาปรับแผนการลงทุน เพิ่มเงินออมแต่ละเดือน หรือเปลี่ยนไปลงทุนกองทุนรวมอื่นที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ตรงตามแผนที่กำหนดไว้ สิ่งสำคัญที่สุดที่จะทำให้การออมการลงทุนประสบความสำเร็จ คือ การรักษาวินัยในการออมอย่างเคร่งครัด ไม่นำเงินออมออกมาใช้จ่าย

### บทที่ 3

#### บทอภิปรายผล

แนวทางการออมและการลงทุนโดยการเฉลี่ยการลงทุนการลงเงินด้วยเงินจำนวนเท่าๆ กันทุกๆ เดือน ตามศักยภาพแต่ละบุคคลเป็นรายเดือนหรือห้วงระยะเวลาที่สม่ำเสมอตลอดระยะเวลาลงทุน โดยเลือกลงทุนในกองทุนรวม RMF หรือ SSF ที่ให้ผลตอบแทนการลงทุนตามที่คาดหวังและเหมาะสมกับความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้จะเป็นอีกแนวทางการออมการลงทุนที่ข้าราชการกองทัพบกสามารถนำไปใช้วางแผนการลงทุนให้ได้รับผลตอบแทนในวัยเกษียณตามที่คาดหวังได้ แต่อย่างไรก็ดี ยังมีปัจจัยสถานะแวดล้อมที่ผู้ลงทุนไม่สามารถควบคุมได้ซึ่งได้แก่สถานะเศรษฐกิจ ณ ห้วงเวลานั้นๆ และการบริหารธุรกิจของสินทรัพย์ที่กองทุนรวม RMF หรือ SSF เข้าไปลงทุน ที่จะส่งผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนการลงทุนว่าจะเป็นไปตามที่คาดหวังไว้หรือไม่ หากอัตราผลตอบแทนการลงทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม RMF หรือ SSF ที่เราเข้าไปลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง ก็จำเป็นจะต้องปรับแผนการลงทุน เช่น เพิ่มจำนวนเงินออมแต่ละงวด หรือเปลี่ยนกองทุนรวมฯ ที่ลงทุน โดยทำการปรับเปลี่ยนตามห้วงระยะเวลาที่เหมาะสม

โดยแท้จริงแล้วในปัจจุบันมีผลิตภัณฑ์สำหรับการลงทุน มากมาย อาทิ พันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้หรือหุ้นกู้เอกชน หุ้น ทองคำ สินค้าโภคภัณฑ์ผ่านตลาดซื้อขายล่วงหน้าหรือฟิวเจอร์ สินทรัพย์ดิจิทัล ฯลฯ ซึ่งผลิตภัณฑ์ทั้งหลายเหล่านี้ ส่วนใหญ่ล้วนแล้วแต่มีความเสี่ยงสูง ผู้ลงทุนจำเป็นจะต้องมีความรู้ความเข้าใจและความเชี่ยวชาญอย่างมากจึงจะสามารถลงทุนในผลิตภัณฑ์ทั้งหลายเหล่านี้ได้เป็นผลสำเร็จ ในบริบทของข้าราชการกองทัพบกแล้ว จึงเป็นไปได้ยากที่จะลงทุนในสิ่งเหล่านี้ด้วยตนเองนี้ได้ผลสำเร็จ แต่อย่างไรก็ดี ข้าราชการกองทัพบกก็ยังการลงทุนในผลิตภัณฑ์เหล่านี้ได้โดยผ่านกองทุนรวม RMF หรือ SSF ซึ่งดำเนินการโดยสถาบันการเงินที่รัฐรับรอง และบริหารงานโดยผู้เชี่ยวชาญ ทั้งนี้ผู้ลงทุนก็ต้องยอมรับความเสี่ยงในแต่ละผลิตภัณฑ์ได้ด้วย ดังนั้นการเลือกออมและลงทุนในกองทุนรวม RMF หรือ SSF จึงเหมาะสมกับบริบทของข้าราชการกองทัพบก ที่มีข้อจำกัดที่ต้องทยอยลงทุนจากเงินจำนวนไม่มากในแต่ละเดือน

และเลือกลงทุนใน กองทุน SSF ทุกๆ เดือน หรือการเก็บสะสมเงินแต่ละเดือนให้ครบขั้นต่ำ 5,000 บาท แล้วนำไปลงทุนกับกองทุนรวม RMF (ตามเงื่อนไขของ RMF ) ตามห้วงเวลาอย่างสม่ำเสมอ

### ความสอดคล้องกับแนวคิด/หลักการหรืองานวิจัยอื่น

หลักการออมและลงทุนโดยการเฉลี่ยหรือทยอยลงทุนด้วยเงินจำนวนเท่าๆ กันทุกๆ เดือน และลงทุนในผลิตภัณฑ์สำหรับการลงทุนต่างๆ โดยผ่านกองทุนรวม RMF หรือ SSF เพื่อให้ได้ผลตอบแทนการลงทุนเป็นหลักการและวิธีการเดียวกันกับที่หน่วยงานของรัฐใช้ นั่นคือ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือ กบข. ซึ่ง กบข. จะหักเงินได้รายเดือนของข้าราชการทุกคน ขั้นต่ำ 3% ทุกๆ เดือน และภาครัฐสมทบเงินเพิ่มให้อีก 3% รวมเป็น 6% แล้วนำไปลงทุนกับผลิตภัณฑ์สำหรับการลงทุนต่างๆ (ภายใต้เงื่อนไขที่กฎหมายกำหนด) ตลอดห้วงระยะเวลาที่รับราชการเพื่อให้ได้ผลตอบแทนการลงทุนสะสมไว้เพื่อจ่ายผลตอบแทนนั้นคืนเมื่อข้าราชการผู้นั้นเกษียณอายุราชการหรือลาออกรับราชการ (โดยเลือกสิทธิในการรับบำนาญเท่านั้น ) แต่ด้วย กบข. มีข้อกำหนด ที่ให้ สามารถออมและลงทุนเพิ่ม จาก 3% แต่ไม่เกิน 12 % และมีแผนการลงทุนให้เลือกลงทุนอย่างจำกัด จึงเป็นอุปสรรคต่อผู้ที่ต้องการออมการลงทุนเพิ่มมากกว่า 12% ของเงินได้รายเดือน

หลักการออมและลงทุนโดยการเฉลี่ยหรือทยอยลงทุนด้วยเงินจำนวนเท่าๆ กันทุกๆ เดือน และลงทุนในผลิตภัณฑ์สำหรับการลงทุนต่างๆ โดยผ่านกองทุนรวม RMF หรือ SSF เพื่อให้ได้ผลตอบแทนการลงทุนไว้ใช้ดำรงชีพในวัยเกษียณ เป็นหลักการและวิธีการเดียวกันกับ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการหรือ กบข. ซึ่งเชื่อถือได้ แต่ กบข. มีข้อจำกัดเรื่องจำกัดจำนวนเงินลงทุน และการบริหารการลงทุนของ กบข. ที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมาย/ระเบียบเฉพาะที่เกี่ยวข้อง ส่งผลให้ผลตอบแทนการลงทุนอาจต่ำกว่าการบริหารกองทุนรวม RMF และ SSF ซึ่งบริหารงานโดยภาคเอกชนที่คล่องตัว และมีช่องทางการลงทุนที่มากกว่า ดังนั้นการเลือกการออมการลงทุนในกองทุนรวม RMF หรือ SSF จึงเป็นแนวทางการออมการลงทุนที่เหมาะสมที่จะใช้ทดแทนหรือชดเชยข้อจำกัดในการออมการลงทุนกับ กบข. ได้ดี โดยเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนการลงทุนได้สูงกว่า กบข. แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงกว่าด้วยเช่นกัน

ผู้วิจัยได้เทียบเคียงผลการวิจัยกับเอกสารงานวิจัยส่วนบุคคลของวิทยาลัยการทัพบก เรื่อง “แนวทางการพัฒนาศักยภาพด้านการวางแผนการลงทุนหลังเกษียณของข้าราชการทหารสังกัดกองทัพบก”<sup>9</sup> วิจัยโดย นางชญญา เพ่งพันธุ์พัฒน์ ซึ่งให้ข้อมูลไว้ดังนี้ “รูปแบบการลงทุนเพื่อรองรับวัยเกษียณ วิธีการลงทุนในปัจจุบันสามารถดำเนินการได้หลายวิธี เช่น (1) การลงทุนด้วยตนเอง ผู้ลงทุนสามารถเลือกสินทรัพย์ที่จะลงทุนตามที่มีความสนใจและความรู้ ความชำนาญของตนเองได้ และยังสามารถติดตามสถานการณ์การลงทุน รวมถึงผลประกอบการของพอร์ตการลงทุนได้ตลอดเวลา ข้อจำกัดคือต้องมีความรู้ด้านการลงทุนเป็นอย่างดีและต้องมีเวลาในการติดตามผล เพื่อปรับพอร์ตการลงทุนด้วยตนเองอย่างทันทั่วถึง ซึ่งวิธีนี้อาจจะไม่สะดวกสำหรับข้าราชการทหารที่ต้องปฏิบัติงานในพื้นที่ (2) การลงทุนผ่านกองทุนรวม โดยมีผู้จัดการกองทุนซึ่งมีความรู้และความชำนาญเป็นผู้ดูแลและตัดสินใจแทน ผู้ลงทุนไม่ต้องมีความรู้ด้านการลงทุนมากเท่าการลงทุนด้วยตนเอง ข้อจำกัดคือการลงทุนจะถูกจำกัดให้เป็นไปตามนโยบายที่กองทุนกำหนดไว้ ผู้ลงทุนไม่สามารถแทรกแซงการทำงานของผู้จัดการกองทุนได้ และ (3) การลงทุนอย่างสม่ำเสมอแบบออมก่อนใช้ (Dollar Cost Average) เป็นการลงทุนที่ผู้ลงทุนยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนตัดเงินลงทุนแบบอัตโนมัติจากบัญชีธนาคารที่ใช้รับเงินเดือนเป็นจำนวนเงินที่เท่าๆ กัน ในทุกๆ รอบระยะเวลา เช่น ทุกเดือน หรือทุกไตรมาส แล้วนำไปลงทุนด้วยการซื้อหลักทรัพย์ที่ต้องการถือเป็น วิธีการที่สามารถกระจายความเสี่ยงเรื่องเวลาการลงทุน (Market Timing) ได้เป็นอย่างดี จากวิธีการลงทุนทั้งหมด วิธีที่เหมาะสมกับข้าราชการทหารมากที่สุด คือ การลงทุนอย่างสม่ำเสมอแบบออมก่อนใช้ (Dollar Cost Average) เนื่องจากไม่จำเป็นต้องใช้เงินก้อน แต่สามารถลงทุนอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน ด้วยการตัดเงินจากเงินเดือน แล้วนำมาลงทุนอย่างมีวินัยทุกเดือนๆ ละเท่าๆ กันไปตลอดช่วงวัยทำงาน ถือเป็นการสร้างวินัยการออมตามหลักการ “ออมก่อนใช้ เพื่อวัยเกษียณ” ได้เป็นอย่างดีมีประสิทธิภาพ” ซึ่งวิธีการลงทุนผ่านกองทุนรวม และวิธีการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ (Dollar Cost Average) สอดคล้องกับผลของการวิจัยนี้ ซึ่งก็คือการลงทุนโดยการเฉลี่ยหรือทยอยลงทุนด้วยเงินจำนวนเท่าๆ กัน ทุกๆ เดือน และลงทุนในผลิตภัณฑ์สำหรับการลงทุนต่างๆ โดยผ่าน กองทุนรวม RMF หรือ SSF

## บทที่ 4

### บทสรุป

การศึกษาวิจัย แนวทางการออมการลงทุนเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดี หลังเกษียณอายุของข้าราชการกองทัพบก มีวัตถุประสงค์เพื่อหาแนวทางการออมการลงทุนที่เหมาะสมกับบริบทของข้าราชการกองทัพบกเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวไว้เพื่อการใช้จ่ายดำเนินชีวิตหลังจากเกษียณได้อย่างเป็นปกติสุข โดยมีแนวทางการศึกษาใน 3 ด้าน คือ

1. ศึกษาสภาพการออมการลงทุนของข้าราชการกองทัพบก พบว่าข้าราชการกองทัพบก ส่วนใหญ่มีความรู้ในด้านการออมการลงทุนน้อย เนื่องจากลักษณะการปฏิบัติงานที่ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องเศรษฐกิจการเงิน และมักคิดว่าเป็นเรื่องไกลตัว ให้ความสำคัญกับการออมเงินเพื่อสำหรับการใช้จ่ายในอนาคตน้อย มีเพียงการออมตามที่รัฐ และกองทัพบกกำหนด และมีส่วนน้อยที่ออมเพิ่มความสมัครใจ คือมีเพียงการเก็บออมกับกิจการออมทรัพย์ข้าราชการกองทัพบก (อทบ.) และการเก็บออมกับกองทุนบำเหน็จ บำนาญข้าราชการ (กบข.) ตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ พ.ศ. 2539 โดยสามารถเก็บออมเงินที่เหลือจากการใช้จ่ายในแต่ละเดือนซึ่งเป็นเงินจำนวนไม่มาก

2. ศึกษาปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อแผนการออมการลงทุน พบว่ามีปัจจัยต่างๆ ดังนี้

2.1 ปัจจัยสถานะแวดล้อม (ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนการลงทุน)

2.1.1 สถานะเศรษฐกิจ : ในสถานะที่เศรษฐกิจดีจะเป็นปัจจัยส่งเสริมให้ธุรกิจหรือสินทรัพย์ที่ลงทุนมีผลประกอบการดี สามารถสร้างผลตอบแทนการลงทุนได้ในอัตราที่สูง

2.1.2 การบริหารธุรกิจของสินทรัพย์ที่เลือกลงทุน : คือความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจหรือสินทรัพย์ที่เลือกลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยที่แฝงด้วยความเสี่ยงของการลงทุน โดยธุรกิจที่สร้างผลกำไรสูงมักมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนสูงตามมาเช่นกัน

2.2 ปัจจัย ตัวบุคคล (ส่งผลโดยตรงต่อความสำเร็จหรือความล้มเหลวของการลงทุน)

2.2.1 ลักษณะตัวบุคคลผู้ลงทุน ได้แก่ ความสามารถในการเก็บออมเงินเพื่อลงทุน วินัยการออม และความสามารถในการยอมรับความเสี่ยง

## 2.2.2 ความรู้ด้านการออมการลงทุน

## 2.2.3 การตั้งเป้าหมายการออมการลงทุน

3. ศึกษาแนวทางที่เหมาะสมกับการออมของข้าราชการกองทัพบก ซึ่งผลที่ได้จากการศึกษาในครั้งนี้ คือ แนวทางการออมและการลงทุนโดยการเฉลี่ย หรือทยอยลงทุนด้วยเงินจำนวนเท่าๆ กันทุกๆ เดือน และลงทุนในผลิตภัณฑ์สำหรับการลงทุนต่างๆ โดยผ่านกองทุนรวม RMF หรือ SSF

### ข้อเสนอแนะ

ข้าราชการประจำของกองทัพบกส่วนใหญ่คือนายทหารชั้นประทวน ซึ่งเริ่มบรรจุเข้ารับราชการตั้งแต่อายุน้อยๆ มีระยะเวลาในการรับราชการจนถึงเกษียณมาก หากเริ่มทำการออมและลงทุนตามแนวทางที่เหมาะสมกับตนเองจะช่วยเสริมสร้างสถานะความมั่นคงทางการเงินของตนเองและครอบครัว ส่งผลโดยตรงต่อศักยภาพบุคลากรของกองทัพบกด้านขวัญกำลังใจ อีกทั้งเป็นการตอบสนองต่อยุทธศาสตร์ชาติ หากหน่วยงานหรือกองทัพบกช่วยส่งเสริมกำลังพลข้าราชการกองทัพบก โดยการส่งเสริมให้มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องการออมการลงทุนมากขึ้น โดยเฉพาะกำลังพลที่อายุน้อยหรือเพิ่งเริ่มบรรจุเข้ารับราชการ จะเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทัพบกและประเทศชาติในระยะยาว

### ข้อเสนอแนะในการทำวิจัยครั้งต่อไป

ในการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ได้ศึกษามาถึงแนวทางในการออมและลงทุนที่เหมาะสม คือการลงทุนกับกองทุนรวมประเภท RMF หรือ SSF ซึ่งกองทุนรวมทั้งสองประเภทให้สิทธิประโยชน์ในการลดหย่อนภาษีเช่นกัน แต่มีลักษณะข้อกำหนดในการลงทุนที่แตกต่างกัน หากมีผู้ที่สนใจสามารถศึกษาวิจัยเพิ่มเติมถึงสิทธิประโยชน์ในการลดหย่อนภาษีว่า กองทุนรวมแต่ละประเภทให้สิทธิประโยชน์ในด้านภาษีแก่ข้าราชการกองทัพบกแตกต่างกันอย่างไร การได้รับการลดหย่อนภาษีจะเป็นการลดรายจ่ายและส่งผลให้กลายมาเป็นรายได้โดยตรง ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อกำลังพลข้าราชการกองทัพบกต่อไป

## เอกสารอ้างอิง

1. กองทัพบก. แผนปฏิบัติการราชการระยะ 3 ปี (พ.ศ.2563-2565) ของกองทัพบก.2563. [2564 ธ.ค.15]. เข้าถึงได้จากchrome- extension : //efaidnbmnnn ibpcajpcgl clefindmkaj / viewer.html?pdfurl =https%3A%2F%2Foac. rta.mi.th% 2Fdata% 2F2020%2 F01%2F2002060359785129597851---3--...-2563-2565-.pdf&clen =4044778 & chunk=true
2. ยุทธศาสตร์ชาติ (พ.ศ.2561–2580). (13 ตุลาคม 2561). ราชกิจจานุเบกษา.135 (82 ก). น.1-61. เข้าถึงได้จาก[https://www.nesdc.go.th/download/document/SAC/NS\\_PlanOct2018.pdf](https://www.nesdc.go.th/download/document/SAC/NS_PlanOct2018.pdf)
3. krungsri.com . [Internet].กรุงเทพฯ: krungsriplan yourmoney;2564[เข้าถึงเมื่อ 12 มีนาคม 2565]เข้าถึงได้จาก <https://www.krungsri.com/th/planyourmoney/must-stories/investment-plan/how-to-save-money-fast>
4. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ประมาณการค่าใช้จ่ายอย่างไร... พอใช้หลังเกษียณ [อินเทอร์เน็ต]. 2562 [เข้าถึงเมื่อ 11 มีนาคม 2565]. เข้าถึงได้จาก: [https://www.set.or.th/set/financialplanning/lifeevent.do?name=lifeevent\\_detailpostretire -2&innerMenuId=47](https://www.set.or.th/set/financialplanning/lifeevent.do?name=lifeevent_detailpostretire -2&innerMenuId=47)
5. ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน.ธนาคารแห่งประเทศไทย.[Internet] กรุงเทพฯ;2557 [เข้าถึงเมื่อ 12 มีนาคม 2565] เข้าถึงได้จาก <https://www.1213.or.th/th/tools/programs/Pages/savings.aspx>
6. ชยุต ปริญาธนกุล. ห้องเรียนนักลงทุน.ครบเครื่องเรื่องลงทุน .FDD1001[Internet] 2557 [เข้าถึงเมื่อ 13 มีนาคม 2565];57(1)[หน้า45]เข้าถึงได้จาก [https://elearning.set.or.th/SETGroup/courses/17/info#\\_ga=2.154956984.1812369282.1650508698-1066144544.1616081352](https://elearning.set.or.th/SETGroup/courses/17/info#_ga=2.154956984.1812369282.1650508698-1066144544.1616081352)
7. ชยุต ปริญาธนกุล. ห้องเรียนนักลงทุน.ครบเครื่องเรื่องลงทุน .FDD1001[Internet]2557[เข้าถึงเมื่อ 13 มีนาคม 2565];57(1)[หน้า61] เข้าถึงได้จาก



[https://elearning.set.or.th/SETGroup/courses/17/info#\\_ga=2.154956984.1812369282.1650508698-1066144544.1616081352](https://elearning.set.or.th/SETGroup/courses/17/info#_ga=2.154956984.1812369282.1650508698-1066144544.1616081352)

8.กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ. ผลการดำเนินงาน [Internet]. 2562 [เข้าถึงเมื่อ 13 มีนาคม 2565]. เข้าถึงได้จาก: <https://www.gpf.or.th/thai2019>.

9.ชญญา เฟ่งพันธุ์พัฒน์.แนวทางการพัฒนาศักยภาพด้านการวางแผนการลงทุนหลังเกษียณของข้าราชการทหารสังกัดกองทัพบก [เอกสารงานวิจัยส่วนบุคคล].กรุงเทพฯ: วิทยาลัยการทัพบก;2563

## ประวัติย่อผู้วิจัย

ยศ ชื่อ พันเอก อติศร เรืองรุ่ง

วัน เดือน ปีเกิด 22 มกราคม 2517

### ประวัติสำเร็จการศึกษา

พ.ศ. 2541 ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขา วิศวกรรมเครื่องกล  
โรงเรียนนายร้อยพระจุลจอมเกล้า

พ.ศ. 2551 หลักสูตรหลักประจำ ชุดที่ 86  
โรงเรียนเสนาธิการ ทหารบก

### ประวัติการทำงาน

พ.ศ. 2556 – 2558 รองผู้บังคับกองพันทหารช่างที่ 302 กรมทหารช่างที่ 3

พ.ศ. 2558 - 2560 ผู้บังคับกองพันพัฒนาที่ 3 กองพลพัฒนาที่ 3

พ.ศ. 2560 - 2563 หัวหน้ากองข่าว มณฑลทหารบกที่ 32

### ตำแหน่งปัจจุบัน

พ.ศ. 2563 - 2565 หัวหน้ากองยุทธการและการข่าว  
กองบัญชาการช่วยรบที่ 3