




KNOW THE MARKETS

for **RETIREMENT**


Know The Markets team

JP Morgan Asset Management


Market Insights




Mike Conrath
Chief Retirement Strategist




Tina Anstett
ERISA Strategist



Katya Chegaeva
Quantitative
Researcher




Sharon Carson
Retirement Strategist




Andrew Manion
Quantitative Researcher


Kasikorn Asset Management




**Panodphol
Tantawichian, CFA**
Chief Investment Officer




**Martina
Watcharawatorn, CFA**
Head, Investment Strategy




Tanita Tumrasvin
Investment Strategist




Mirarach Srisirisavad
Provident Fund Department




Lertrit Chaimongkol
Provident Fund Department




Win Phromphaet
Executive Chairman




Voranun Kusolpatna
Assistance Managing Director



Direk Lertpanyavisetkul
Assistance Managing Director

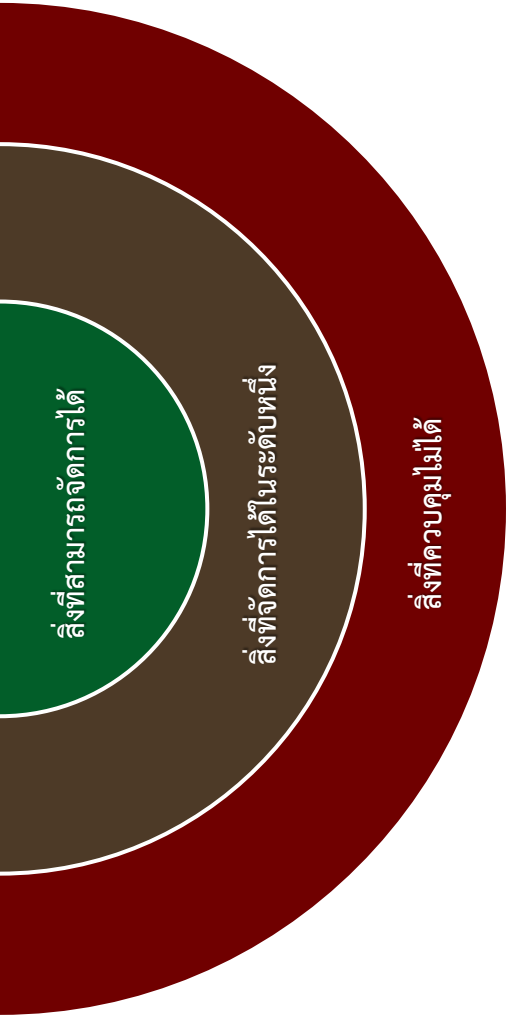


**Chinnawut
Vongsariyavanich**
Head of Unit, Enterprise Risk
Management and Quantitative
Analytics



Danupol Kunanupatham
Enterprise Risk Management
and Quantitative Analytics

สูตรวางแผนเกษียณให้รอบด้าน เน้นจัดการสิ่งที่ควบคุมได้ เตรียมรับมือสิ่งที่ควบคุมไม่ได้



สิ่งที่ควบคุมไม่ได้



อุบัติเหตุ



นโยบายภาษี



การเปลี่ยนแปลงสิทธิสวัสดิการ



ผลตอบแทนตลาด



เงินเฟ้อ

สิ่งที่จัดการได้ในระดับหนึ่ง



อายุขัย



ระยะเวลาทำงาน



รายได้



สุขภาพ

สิ่งที่สามารถจัดการได้



การออม-ใช้จ่าย



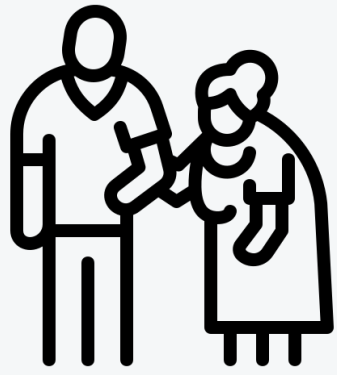
การจัดพอร์ตลงทุน

ความเสี่ยงจากการที่มีอายุยืน (Longevity Risk) มากกว่าที่เราคาดไว้

คนไทยอายุยืนขึ้น

ประเทศไทยได้ก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์ อย่างเป็นทางการตั้งแต่ปี 2566

จากสถิติ ผู้ที่มีอายุ 80 ปีในปี 2567 โดยเฉลี่ยคาดว่าจะมีชีวิตอยู่ต่อไปอีกประมาณ 6-8 ปี



ผู้ชาย

ผู้หญิง

อายุขัยเฉลี่ย

72 ปี

80 ปี

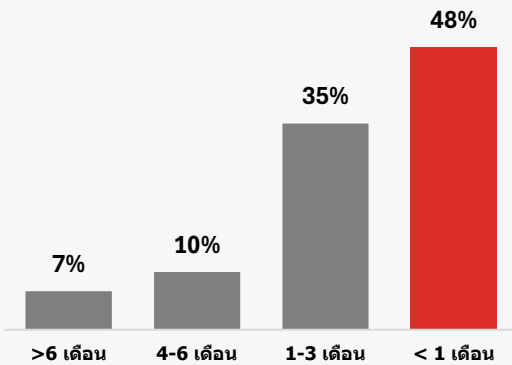
อายุปัจจุบัน	จำนวนปีเฉลี่ยที่คาดว่าจะมีชีวิตอยู่ต่อไป	
	ผู้ชาย	ผู้หญิง
60 ปี	17.5 ปี	23.0 ปี
80 ปี	5.8 ปี	8.3 ปี

ที่มา : สถาบันวิจัยประชากรและสังคม มหาวิทยาลัยมหิดล ปี 2567

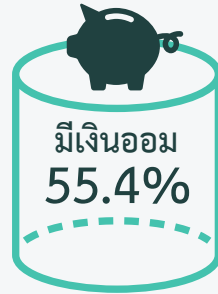
สถานการณ์เงินออมของคนไทย ผู้สูงอายุจำนวนมากไม่มีเงินออมไว้เพื่อใช้จ่ายยามเกษียณ



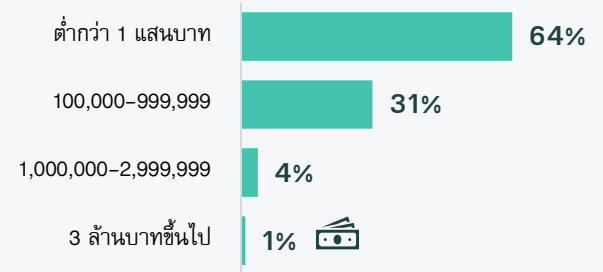
48% ของประชาชนมีเงินสำรองฉุกเฉิน เพียงพอต่อการใช้จ่ายน้อยกว่า 1 เดือน



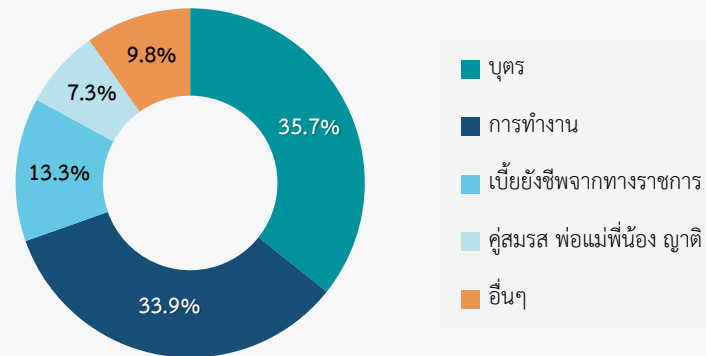
เงินออมของผู้สูงอายุไทย



มูลค่าเงินออมผู้สูงอายุ



แหล่งรายได้หลักของผู้สูงอายุ



ความจำเป็นของการวางแผนการเงิน เมื่อค่าใช้จ่ายสุขภาพเพิ่มขึ้น สวนทางกับกำลังซื้อที่ลดลง



ในอีก 30 ปี คุณต้องมีประมาณ **14,730 บาท** จึงจะมีกำลังซื้อเท่ากับ 10,000 บาทในวันนี้

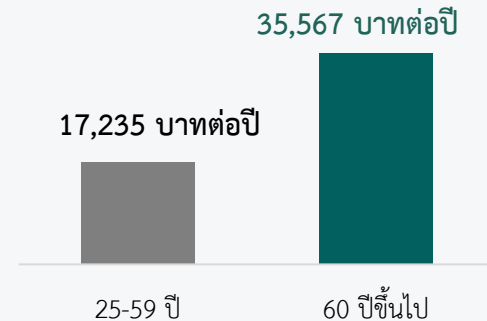
ออมเงิน 30 ปี

ใช้เงิน 30 ปี

	ค่าใช้จ่าย ณ ปัจจุบัน (อายุ 30 ปี)	ค่าใช้จ่าย ณ วันเกษียณ (อายุ 60 ปี)	เงินที่ต้องเตรียมไว้ใช้หลังเกษียณ จนถึงวันสิ้นอายุขัยที่ 90 ปี*
ไม่มีเงินเพื่อ	10,000 บาทต่อเดือน	10,000 บาทต่อเดือน	3,600,000 บาท
มีเงินเพื่อ 1.3% ต่อปี	10,000 บาทต่อเดือน	14,730 บาทต่อเดือน	6,518,718 บาท



ข้อมูลในปี 2564 พบว่า
กลุ่มวัยสูงอายุ (อายุ 60 ปีขึ้นไป) มีรายจ่ายด้านสุขภาพ
 สูงกว่าช่วงวัยอื่นอย่างชัดเจน**



*ไม่มีการลงทุนหลังเกษียณ

**รายจ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคด้านการสุขภาพของภาครัฐและภาคเอกชน

ที่มา : บัญชีกระแสการโอนประชาชาติ ปี 2564 สำนักงานสถิติแห่งชาติและสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ประมวลผลโดย กองพัฒนาข้อมูลและตัวชี้วัดสังคม และ กระทรวงพาณิชย์

ระดับเงินออมที่ต้องมี ณ วันเกษียณที่อายุ 60 ปี เพื่อให้มีเงินใช้ตามเป้าหมาย

การเลือกสินทรัพย์ที่เหมาะสมให้มีผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อ
ก็ทำให้เงินมีพอใช้ตลอดชีวิต โดยไม่ต้องเก็บเงินเยอะเท่าคนที่ไม่ได้ลงทุนเลย

ตัวอย่าง



หากต้องการใช้เงินหลังเกษียณเดือนละ 20,000 บาท
ตั้งแต่อายุ 60 ปี ไปจนถึงอายุ 90 ปี

เมื่อคิดอย่างง่าย จะต้องเก็บเงินสะสมให้ได้ 7.2 ล้านบาท
(20,000 บาท x 12 เดือน x 30 ปี)
เพื่อให้เพียงพอในการใช้จ่ายตามเป้าหมาย

แต่ที่จริงแล้วอาจไม่จำเป็นต้องเก็บถึง 7.2 ล้าน
หากมีการเลือกเครื่องมือการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทน
ประมาณ 4% ต่อปีหลังเกษียณ และปรับด้วยเงินเฟ้อ 1.3%

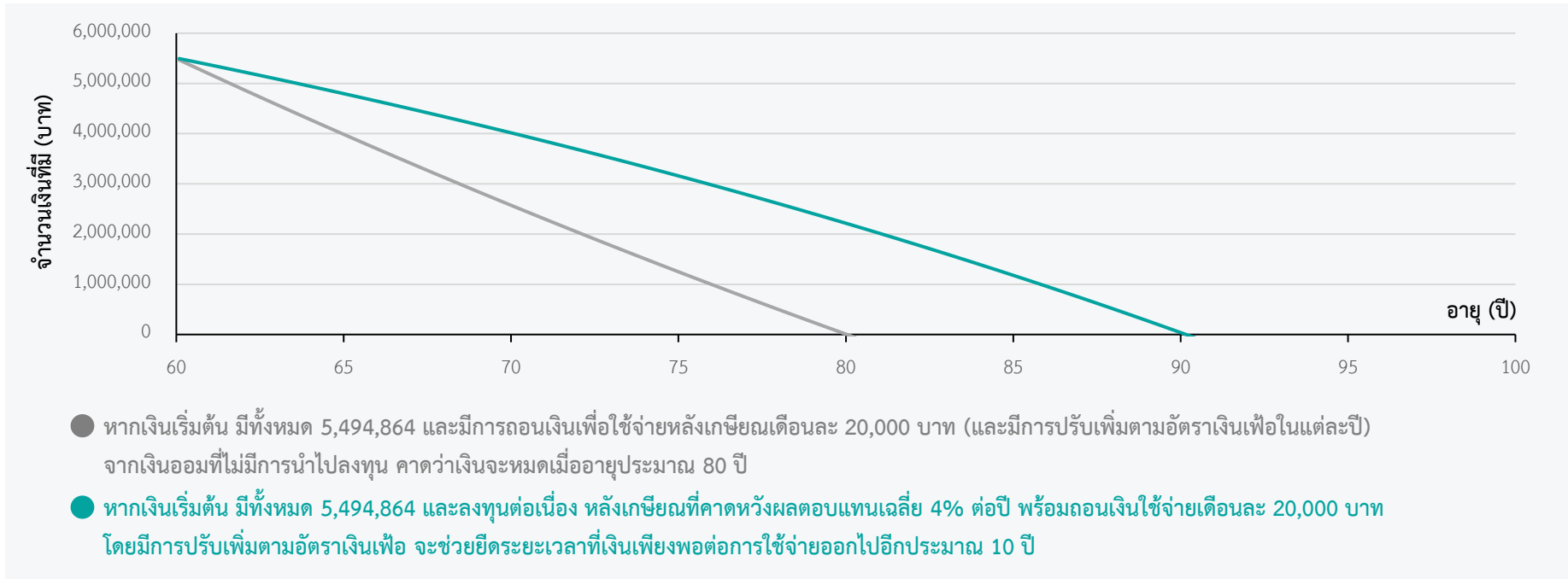
จากเงินที่ต้องเตรียมไว้ 7.2 ล้านบาท
ก็เปลี่ยนเป็นต้องเตรียมไว้ประมาณ 5.5 ล้านบาท

จำนวนเงินที่ต้องมี ณ วันเกษียณ*							
ค่าใช้จ่ายต่อเดือนที่ วางแผนใช้หลังเกษียณ	จำนวนปีหลังเกษียณ (ปี)						
	10	15	20	25	30	35	40
10,000 บาท	1,131,441	1,610,950	2,039,066	2,412,725	2,747,432	3,059,682	3,334,156
20,000 บาท	2,262,883	3,221,899	4,078,131	4,825,450	5,494,864	6,119,363	6,668,312
30,000 บาท	3,394,324	4,832,849	6,117,197	7,238,176	8,242,297	9,179,045	10,002,468
50,000 บาท	5,657,207	8,054,748	10,195,328	12,063,626	13,737,161	15,298,408	16,670,780
100,000 บาท	11,314,414	16,109,496	20,390,657	24,127,252	27,474,322	30,596,815	33,341,559

ค่าใช้จ่ายต่อเดือนหลังเกษียณ ปรับด้วยอัตราเงินเฟ้อที่ 1.3%

*จำนวนเงินที่ต้องมี ณ วันเกษียณ กำหนดให้ถอนเงินทุกเดือน โดยคำนวณผลตอบแทนแบบทบต้นทบดอกที่อัตราผลตอบแทนปีละ 4% และปรับด้วยอัตราเงินเฟ้อ 1.3% ต่อปี

หากลงทุนต่อเนื่องหลังเกษียณ จะช่วยเอาชนะเงินเฟ้อ และยืดระยะเวลาใช้เงินหลังเกษียณของเราได้



อายุที่เงินออมหลังเกษียณหมดลง (ปี) ในกรณีที่มีเงินออม เพื่อการเกษียณ 5.5 ล้านบาท

เงินที่วางแผนจะถอนหลังเกษียณ (บาท/เดือน) (ปรับตามเงินเฟ้อ)	กรณีไม่ลงทุนเลยจะอยู่ได้ถึง	ผลตอบแทน 4%*
20,000	80 ปี	90 ปี

*แผนนี้มีความเชื่อมั่นประมาณ 70% หมายความว่า มีโอกาสราว 70% ที่เงินจะเพียงพอใช้จ่ายได้ตามแผนจนถึงอายุที่กำหนด

ความพร้อมของเงินออมสำหรับการเกษียณ...มาดูกันว่าคุณมาถึงไหนแล้ว

อายุปัจจุบัน	รายได้ปัจจุบันต่อเดือน	15,000	20,000	30,000	50,000	100,000	150,000	200,000
30	เงินออมที่ต้องมีตอนนี้	305,101	406,801	610,201	1,017,002	2,034,004	3,051,007	4,068,009
	เพื่อให้มีเงินใช้จ่ายเดือนละ	15,000	21,000	31,000	52,000	105,000	157,000	210,000
35	เงินออมที่ต้องมีตอนนี้	397,200	529,600	794,399	1,323,999	2,647,998	3,971,997	5,295,996
	เพื่อให้มีเงินใช้จ่ายเดือนละ	12,000	16,000	24,000	41,000	82,000	120,000	160,000
40	เงินออมที่ต้องมีตอนนี้	1,059,585	1,412,779	2,119,169	3,531,949	7,063,897	10,595,846	14,127,795
	เพื่อให้มีเงินใช้จ่ายเดือนละ	12,000	16,000	24,000	41,000	82,000	120,000	160,000
45	เงินออมที่ต้องมีตอนนี้	1,457,711	1,943,615	2,915,422	4,859,037	9,718,074	14,577,112	19,436,149
	เพื่อให้มีเงินใช้จ่ายเดือนละ	11,000	15,000	23,000	39,000	79,000	110,000	150,000
50	เงินออมที่ต้องมีตอนนี้	1,971,586	2,628,782	3,943,173	6,571,955	13,143,910	19,715,864	26,287,819
	เพื่อให้มีเงินใช้จ่ายเดือนละ	11,000	15,000	23,000	38,000	77,000	110,000	150,000
55	เงินออมที่ต้องมีตอนนี้	2,432,987	3,243,983	4,865,974	8,109,957	16,219,914	24,329,871	32,439,828
	เพื่อให้มีเงินใช้จ่ายเดือนละ	10,000	14,000	21,000	36,000	72,000	109,000	145,000

สมมติฐาน

- ➔ ออมเดือนละ 10% ของเงินเดือน
- ➔ อัตราการปรับขึ้นเงินเดือนปีละ 5%
- ➔ ผลตอบแทนเฉลี่ยก่อนเกษียณตาม Life Path Model ประมาณ 5.0% ต่อปี
- ➔ ผลตอบแทนเฉลี่ยหลังเกษียณ ประมาณ 4.0% ต่อปี
- ➔ เงินเพื่อเฉลี่ย 1.3% ต่อปี
- ➔ อายุเกษียณ 60 ปี
- ➔ อายุขัย 90 ปี

วิธีอ่านตาราง

- จุดที่ตัดกันระหว่างอายุปัจจุบันของคุณกับรายได้รวมต่อเดือน
- ตัวเลขนั้นคือ จำนวนเงินที่คุณควรมีสะสมไว้สำหรับการเกษียณ ณ วันนี้ เพื่อให้มีเงินใช้จ่ายในจำนวนนั้นๆ ต่อเดือนหลังเกษียณ บนสมมติฐานว่าคุณยังคงออมเพื่อการเกษียณในอัตรา 10% ต่อเดือนต่อไปจนอายุ 60 ปี
- **ตัวอย่าง:** หากคุณอายุ 35 ปี และมีรายได้ 30,000 บาทต่อเดือน คุณควรมีเงินออมเพื่อเกษียณประมาณ 794,399 บาทในวันนี้ เพื่อให้มีเงินใช้จ่ายช่วงหลังเกษียณเดือนละราว 24,000 บาท หากออมต่อไปเดือนละ 10% ต่อเดือน โดยได้ผลตอบแทนเฉลี่ยก่อนเกษียณปีละ 6% และผลตอบแทนของพอร์ตหลังเกษียณเฉลี่ยปีละ 4%

องค์ประกอบและข้อดีของเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



เสมือนได้รับค่าจ้างเพิ่มขึ้น
จากเงินสมทบที่นายจ้างให้



เป็นโอกาสออมเงินเพื่อตัวเอง
และครอบครัวเพิ่มขึ้น



เป็นสวัสดิการเงินได้ที่เพิ่มขึ้น
เมื่อออกจากงานหรือเกษียณอายุ



เงินออมอยู่ภายใต้
การบริหารของมืออาชีพ

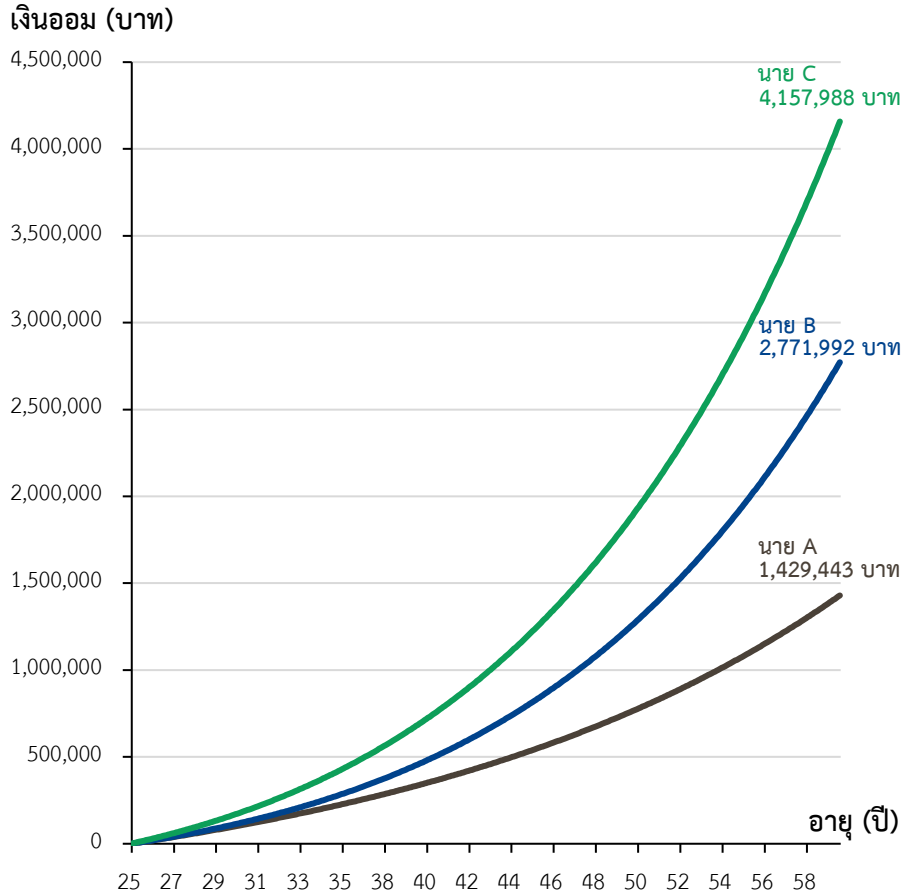


เป็นหลักประกันแก่ครอบครัว
กรณีสมาชิกทุพพลภาพหรือเสียชีวิต



ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
จากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ทำไมออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ถึงดีกว่าการเก็บเงินด้วยตัวเอง



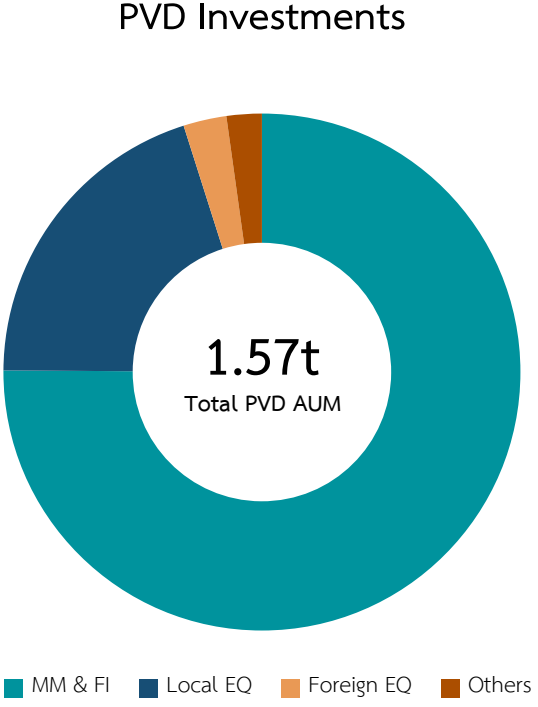
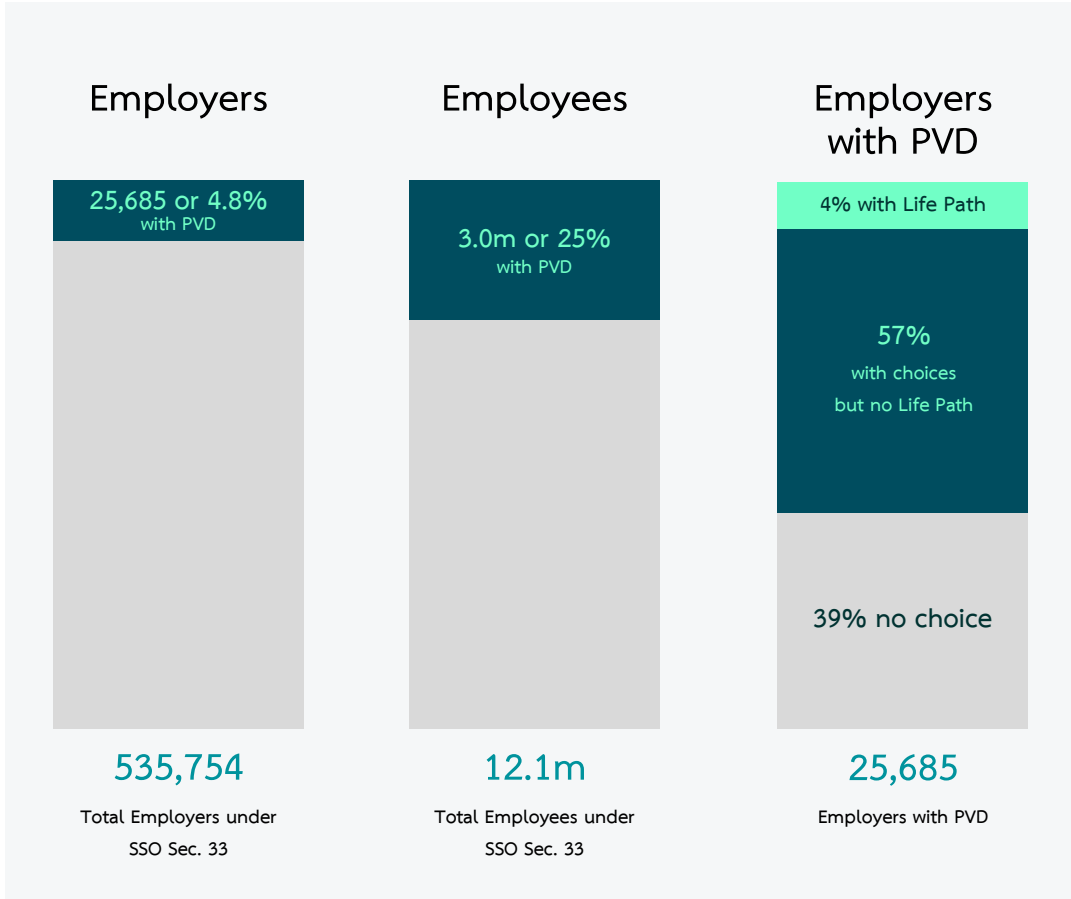
	นาย A	นาย B	นาย C
เงินเดือนเริ่มต้น	15,000 บาทต่อเดือน		
อัตราการปรับขึ้นเงินเดือน	5% ต่อปี		
จำนวนเงินแบ่งออม	10% ของเงินเดือน		
เงินสมทบจากนายจ้าง	ไม่ได้	ไม่ได้	ได้ เดือนละ 5%
วิธีการออม	เก็บเงินในบัญชีออมทรัพย์	ลงทุนในกองทุน RMF	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ผลตอบแทนเฉลี่ย	0.25%	5.0%	5.0%
ลดหย่อนภาษี	ไม่ได้	ได้	ได้
ระยะเวลาการลงทุน	35 ปี		



เมื่ออายุครบ 60 ปี ใครมีเงินออมมากกว่ากัน ?

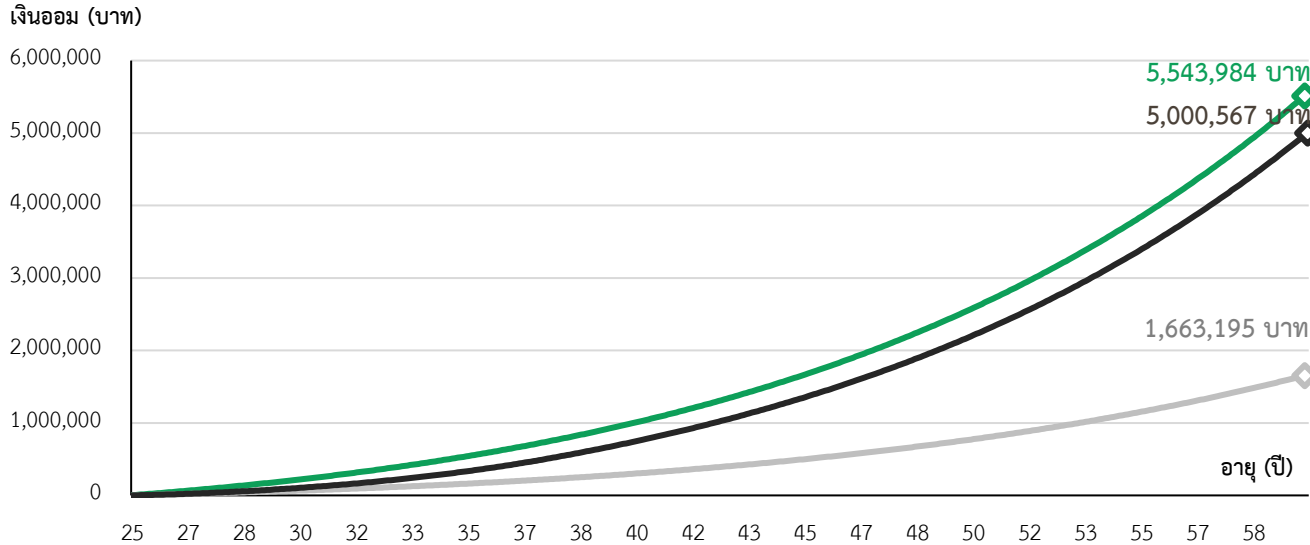
นาย C มีเงินออม 4,157,988 บาท มากกว่าคนอื่นๆ เพราะมีเงินสมทบจากนายจ้าง นอกเหนือจากเงินออมของตนเอง บวกกับผลตอบแทนทบต้นทบดอก

องค์ประกอบและข้อดีของเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



Source: ThaiPVD and AIMC, Data as of Aug 2025

ยิ่งเพิ่มเงินสะสม เงินก้อนตอนเกษียณก็ยิ่งสูง และแม้จะเพิ่มทีละน้อย ก็ยิ่งดีกว่าไม่เพิ่มเลย

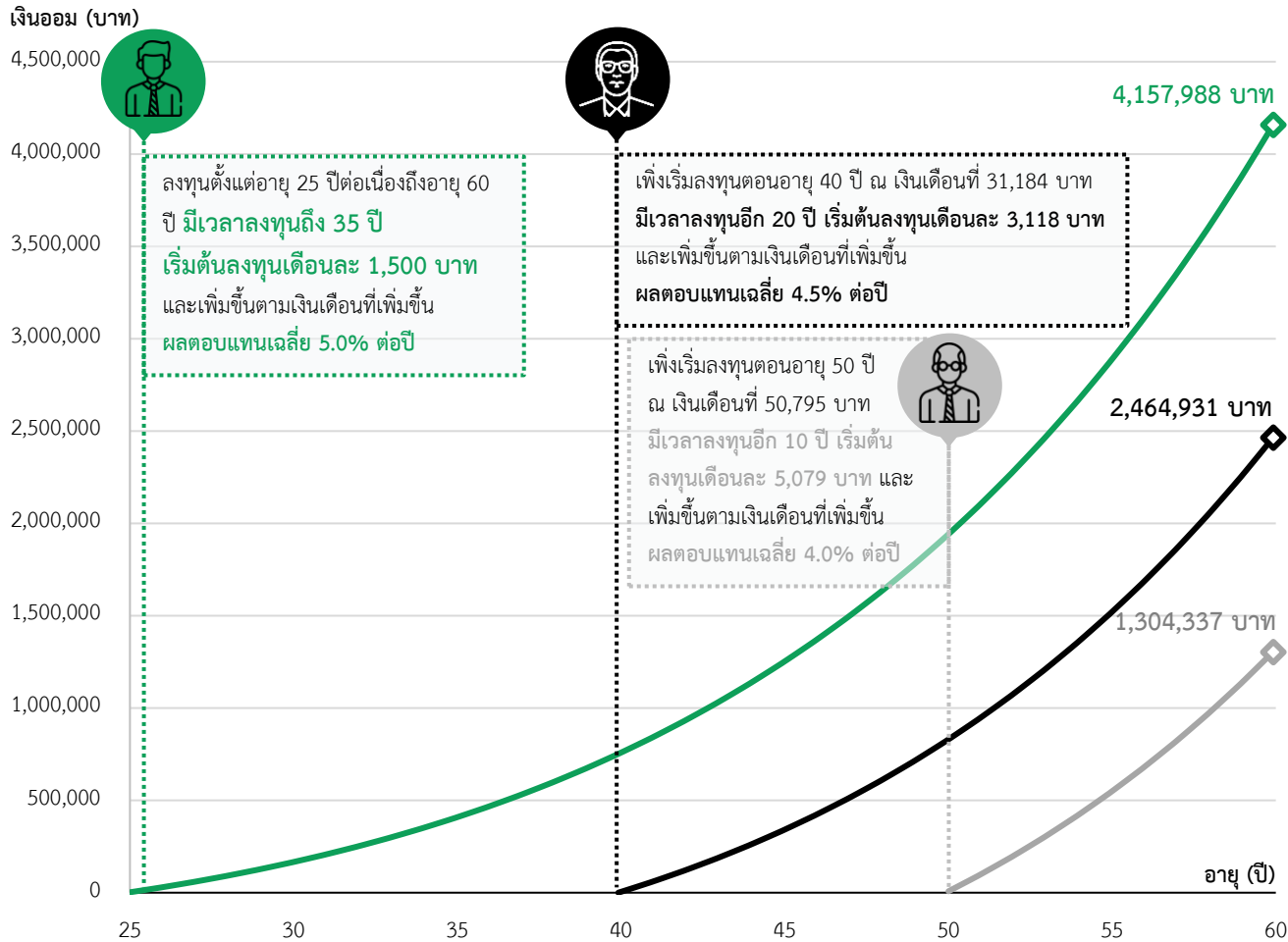


สมมติฐาน

- ➔ เงินเดือนเริ่มต้น 15,000 บาท
- ➔ อัตราการปรับขึ้นเงินเดือนปีละ 5%
- ➔ ผลตอบแทนเฉลี่ย 5.0% ต่อปี
- ➔ เงินสมทบนายจ้าง 3-5%
- ➔ เงินเพื่อเฉลี่ย 1.3% ต่อปี

	นาย A	นาย B	นาย C
สะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเดือนละ	15%	3% ในปีแรก และเพิ่มปีละ 1% ไปจนถึง 15%	3%
นายจ้างสมทบให้เดือนละ	5%	3% ในปีแรก 4% ในปีที่ 2 5% ในปีที่ 3 เป็นต้นไป	3%
เมื่อเกษียณตอนอายุ 60 ปี จะมีเงิน	5,511,231 บาท	5,000,567 บาท	1,653,369 บาท

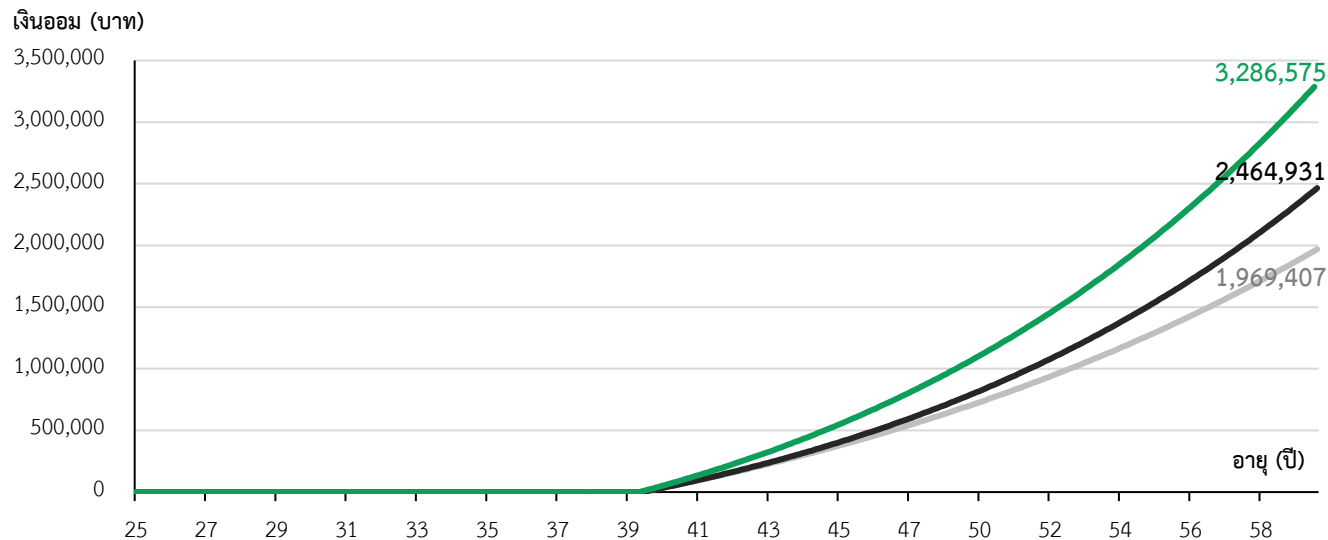
เริ่มออมเร็ว และลงทุนให้ต่อเนื่อง คือกุญแจสำคัญของพลังผลตอบแทนทบต้นทบดอก



สมมติฐาน

- ➔ เงินเดือนเริ่มต้น 15,000 บาท
- ➔ อัตราการปรับขึ้นเงินเดือนปีละ 5%
- ➔ อัตราเงินสะสมเดือนละ 10% ของเงินเดือน
- ➔ อัตราเงินสมทบจากนายจ้าง 5%
- ➔ เงินเฟ้อเฉลี่ย 1.3% ต่อปี

แม้เริ่มช้า..แต่ยังไม่สาย สามารถเลือกเพิ่มเงินสะสม หรือปรับแผนการลงทุนตามความเสี่ยงที่รับได้



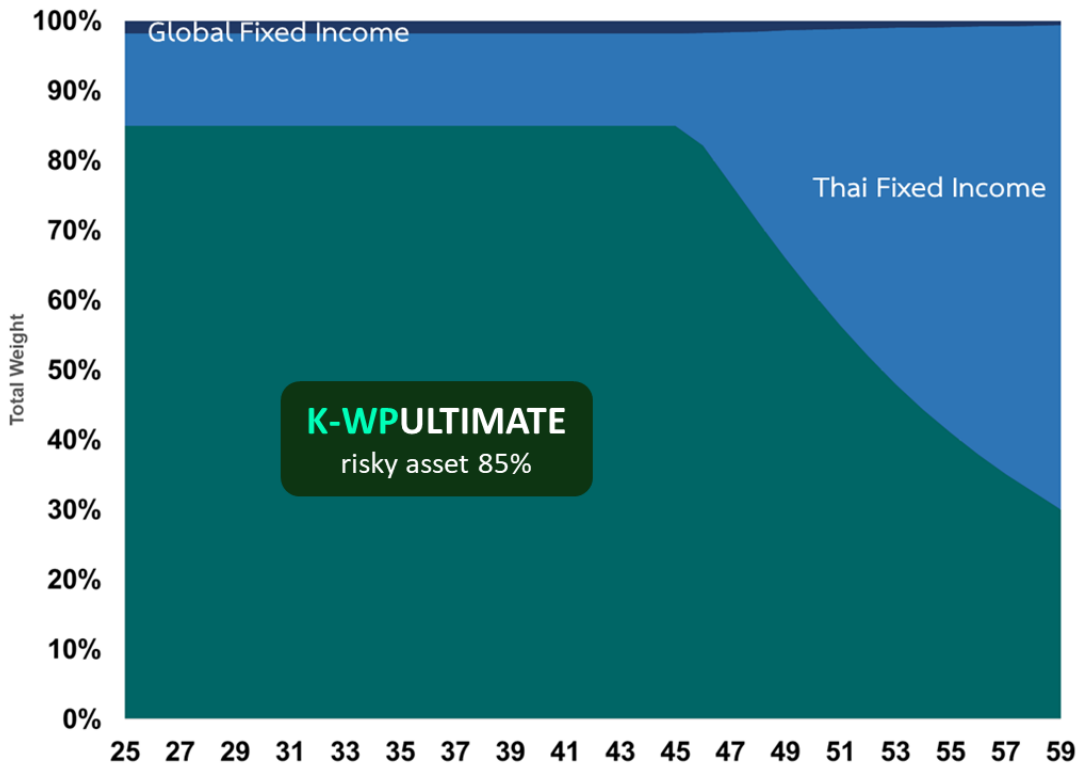
สมมติฐาน

- ➔ เริ่มลงทุนตอนอายุ 40 ปีที่เงินเดือน 31,184 บาท
- ➔ อัตราการปรับขึ้นเงินเดือนปีละ 5%
- ➔ เงินเพื่อเฉลี่ย 1.3% ต่อปี

	นาย A	นาย B	นาย C
สะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเดือนละ	15%	10%	10%
นายจ้างสมทบให้เดือนละ	5%	5%	5%
ผลตอบแทนคาดหวังจากแผนที่เลือก	4.5%	4.5%	2%
เมื่อเกษียณตอนอายุ 60 ปี จะมีเงิน	3,286,575 บาท	2,464,931 บาท	1,969,407 บาท

Life Path by KAsset

Asset Allocation changes overtime



K-WPULTIMATE
risky asset 85%

การจัดสรรสินทรัพย์การลงทุน

72% สัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในกองทุนตราสารทุนโลก

2.75% ผลตอบแทนตราสารหนี้ไทย

5.91% ผลตอบแทนหุ้นโลก

สมมติฐาน

ตราสารหนี้ไทย: กองทุนตราสารหนี้ไทย (PF2103)

หุ้นโลก: กองทุน K-Wealthplus Ultimate (PFO103)

อายุ 25-45: สัดส่วนการลงทุนในกองทุน multi-asset = 85%
เริ่มทยอยลดสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยง หลังอายุ 45 ปี

อายุ 46: สัดส่วนการลงทุนในกองทุน multi-asset = 82%

อายุ 50: สัดส่วนการลงทุนในกองทุน multi-asset = 61%

อายุ 55: สัดส่วนการลงทุนในกองทุน multi-asset = 41%

อายุ 59: สัดส่วนการลงทุนในกองทุน multi-asset = 30%

Source: Kasikorn Asset Management, data as of 30 Sep 2025

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Life Path by KAsset

สมมติฐาน อายุ

อายุเริ่มต้น : 25

อายุเกษียณ: 60

สมมติฐาน การเงิน

เงินเดือนเริ่มต้น : 15,000

อัตราเงินสะสมและสมทบ:

5%, 7%

Salary Growth Rate : 5%

เงินเดือนสุดท้าย : 78,800

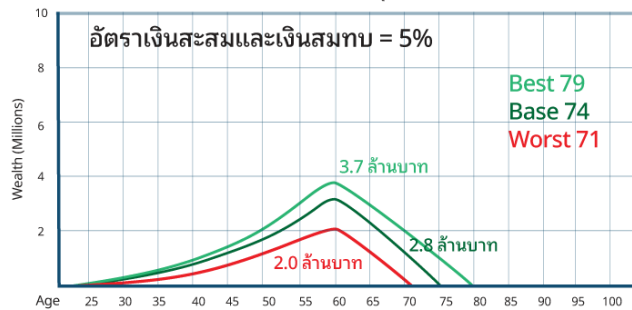
อัตราเงินใช้จ่ายหลังเกษียณ

20% ของเงินเดือนสุดท้าย

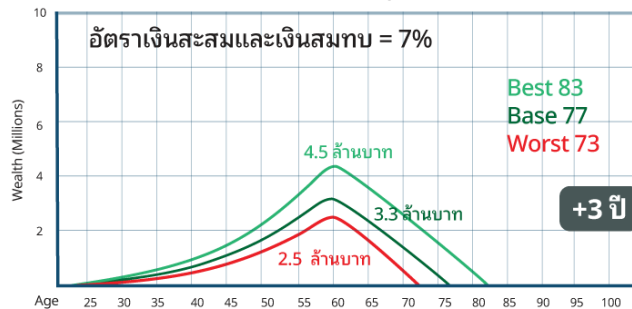
(15,760 บาท)

นโยบายการลงทุนหุ้นไทย < 25%

Distribution of Wealth Path (SET 25% & FIXED 75%)

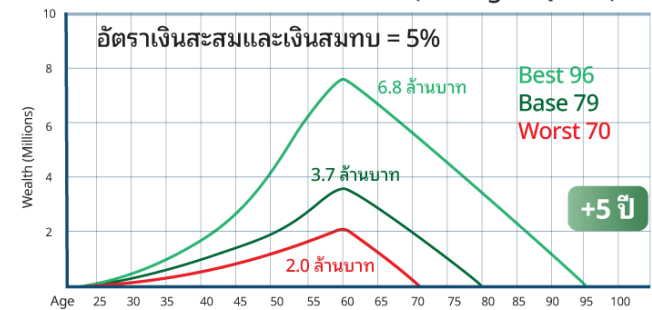


Distribution of Wealth Path (SET 25% & FIXED 75%)

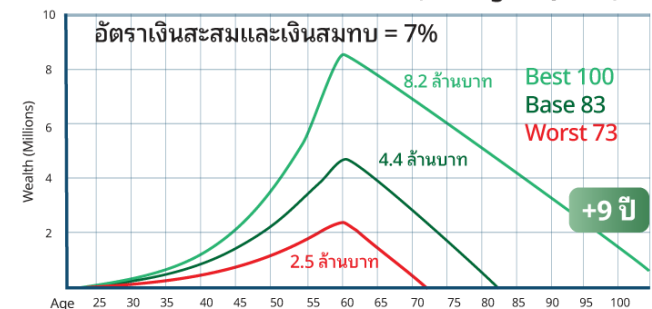


นโยบายลงทุน Life Path Average EQ 72%

Distribution of Wealth Path (Average EQ 72%)



Distribution of Wealth Path (Average EQ 72%)



คำเตือน

- มุมมองการลงทุนจาก บลจ.กสิกรไทย ม.ค. 2026
- กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนที่แตกต่างกัน (ทั้งหมด/บางส่วน/ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยง) ตามที่กำหนดในโครงการจัดการหรือหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- ข้อมูลนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป ผู้ใช้จึงต้องระมัดระวังด้วยวิจารณญาณและรับผิดชอบในความเสี่ยงด้วยตนเอง
- ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษานโยบายและความเสี่ยงกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ www.kasikornasset.com