

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ :

ศึกษากรณี บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

Factors Affecting to Decision Making on Provident Fund Alternatives :

A Case Study of Aeronautical Radio of Thailand Ltd.

วิทยานิพนธ์

โดย

นาย รัฐกร เลิศไกร

เสนอต่อคณะพัฒนาลังคม สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์

เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาหลักสูตร

พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต (พัฒนาลังคม)

พ.ศ. 2540

วิทยานิพนธ์ : ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ :
ศึกษากรณี บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
: Factors Affecting to Decision Making on Provident Fund
Alternatives : A Case Study of Aeronautical Radio of Thailand Ltd.

โดย : นายรัฐกร เลิศไกร
: Mr. Rathakorn Lordkrai

นักศึกษาคณะพัฒนาสังคม : ภาคปกติ รุ่นที่ 19 รหัส 520381007

ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ และคณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรรับ
เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาหลักสูตรพัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต (พัฒนาสังคม) ได้

ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์
ลงนาม.....ประธาน
(อาจารย์วิชัย รูปขำดี)

วันที่ 15 พฤษภาคม 2540

ลงนาม.....ที่ปรึกษา
(ศ.ดร. อัครกฤษณ์ นรมิตพิศุณการ)

วันที่ 15 พฤษภาคม 2540

ลงนาม.....ที่ปรึกษา
(อาจารย์ ประเสริฐ รักไทยดี)

วันที่ 15 พฤษภาคม 2540

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์
ลงนาม.....ประธาน
(อาจารย์วิชัย รูปขำดี)

วันที่ 3 กรกฎาคม 2540

ลงนาม.....กรรมการ
(ศ.ดร. อัครกฤษณ์ นรมิตพิศุณการ)

วันที่ 3 กรกฎาคม 2540

ลงนาม.....กรรมการ
(อาจารย์ ประเสริฐ รักไทยดี)

วันที่ 3 กรกฎาคม 2540

คณะพัฒนาสังคมอนุมัติให้รับวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาหลักสูตรพัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต (พัฒนาสังคม)

รองศาสตราจารย์.....ลงนาม

(เสกส จริยวิทยานนท์)

วันที่ 17 กรกฎาคม 2540

บทคัดย่อ

วิทยานิพนธ์ : ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ :
ศึกษากรณี บริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
โดย : นาย รัฐกร เลิศไกร
ชื่อปริญญา : พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต (พัฒนาสังคม)
วิชาเอก : การจัดการการพัฒนาสังคม
ปีการศึกษา : 2540

การศึกษา เรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของพนักงานในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ:ศึกษากรณี บริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด มีความมุ่งหมายที่จะทราบถึงสภาพปัจจุบันและเหตุปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในรูปแบบต่างๆ

ตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาดังนี้ คือ พนักงาน บริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด จำนวน 180 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล ตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาเป็นสมาชิก กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพศชาย และหญิงจำนวนเท่ากัน (ร้อยละ 50) อายุส่วนใหญ่อยู่ในช่วง 31 - 40 ปี (ร้อยละ 38.3) ทำงานในบริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทยไม่เกิน 10 ปี และ 2 ใน 3 (ร้อยละ 67.2) มีสถานภาพสมรสแล้ว(ร้อยละ 65.0)และ ทำงานในตำแหน่งผู้ช่วยผู้บริหาร (ร้อยละ 58.9)

การวิเคราะห์ข้อมูล ใช้สถิติเชิงพรรณนาคือการหาค่าร้อยละเป็นส่วนใหญ่และใช้ค่า Chi - Square ในการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร

ผลการศึกษารูปได้ดังนี้

1. ปัจจุบันการออมการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ถือเป็นสวัสดิการอย่างหนึ่งที่บริษัทจัดให้กับพนักงาน โดยที่พนักงานทุกคนจะต้องหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราต่างๆ ทุกเดือนและทางบริษัทจะจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับพนักงานทุกเดือนเช่นกัน โดยที่อัตราการหักเงินสะสมและเงินสมทบเข้ากองทุนนั้นทางคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด และบริษัทเงินทุนตกลงกัน ซึ่งจากการศึกษา พบว่า พนักงานบริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด มีความสนใจที่จะออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอย่างดี โดยที่พนักงาน

ตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในอัตราที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 73.9 และหักเงินในอัตราที่ทำเดิมร้อยละ 26.1 ซึ่งสรุปว่าสภาพปัจจุบันนี้พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด มีความสนใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอย่างดี

2. รูปแบบการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มี 3 รูปแบบ คือ (1) ออมในอัตรา 3 - 8.5 % ของเงินเดือน (2) ออมในอัตรา 8.51 - 10 % ของเงินเดือน และ (3) ออมในอัตรา 10.1-12% ของเงินเดือน การศึกษาพบว่า พนักงานของบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ร้อยละ 82.8 ตัดสินใจออมในอัตรา 3 - 8.5 % ของเงินเดือน รองลงมา ออมในอัตรา 10.1-12 % ของเงินเดือนและออมในอัตรา 8.51-10%ของเงินเดือน (ร้อยละ 8.9 และร้อยละ 8.3) แสดงว่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้ประโยชน์แก่พนักงานของบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ค่อนข้างดี

3. เหตุผลที่ตัดสินใจเปลี่ยนแปลงรูปแบบการออมหรือเปลี่ยนแปลงอัตราการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ร้อยละ 63.3 ให้เหตุผลที่ว่า ได้รับสิทธิประโยชน์จากกองทุนเพิ่มขึ้น รองลงมา เพราะมีรายได้ครอบครัวเพิ่มขึ้นและอายุการทำงานเพิ่มขึ้น (ร้อยละ 35.2 และ 1.5 ตามลำดับ)และในการเปลี่ยนแปลงอัตราการออมทุกครั้ง ส่วนใหญ่ (ร้อยละ 90.5) ตัดสินใจเปลี่ยนแปลงด้วยตัวเอง เพียงร้อยละ 8.9 เปลี่ยนแปลงตามเงื่อนไขของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

4. ผลประโยชน์จากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้น พบว่า กว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 73.9) จะตัดสินใจออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้น เพียงร้อยละ 26.1 ที่ตัดสินใจออมเท่าเดิม เป็นเพราะคนที่เงินเดือนสูงถ้าออมในอัตราที่สูงเงินเดือนที่จะถูกหักสะสมเข้ากองทุนก็มาก ยกตัวอย่างเช่น เงินเดือน 60,000 บาท หักสะสม 10 % ของเงินเดือนเท่ากับ 6,000 ต่อเดือนและเงินก้อนนี้ก็ไม่สามารถจะถอนออกมาใช้จ่ายได้ และในเรื่องของการเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมก็สามารถกระทำได้ปีละครั้งเท่านั้น จึงเป็นเหตุผลหนึ่งที่ทำให้การตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด อยู่ในอัตราที่ต่ำ การรับรู้และความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กว่า 4 ใน 5 (ร้อยละ 88.9) มีความรู้ในระดับสูง ในด้าน ข้อมูลข่าวสารของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พบว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 62.8) ได้รับข้อมูลข่าวสารค่อนข้างน้อย และการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้น 2 ใน 3 (ร้อยละ 65.6) ของผู้ออมจะใช้ข้อมูลข่าวสาร เพื่อประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจออม และ ร้อยละ 34.4 ที่ ไม่ได้ใช้ข้อมูลข่าวสารประกอบการตัดสินใจออมกับกองทุนฯ ด้วยเหตุผลดังกล่าวทางกองทุนฯ ต้องเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารให้มากกว่านี้

ส่วนการทดสอบทางสถิติเพื่อหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร พบว่าปัจจัยด้านภูมิหลังของกลุ่มตัวอย่างมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือ อายุจริง

จำนวนปีที่ทำงานรายได้ครบถ้วน สถานภาพสมรสและ สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในส่วนของการศึกษาครั้งนี้ผู้วิจัยมีข้อเสนอแนะ เพื่อเป็นแนวทางในการศึกษา และปรับปรุงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดังนี้

1. สร้างทัศนคติใหม่ให้กับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กล่าวคือให้สมาชิกคิดว่าการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่เป็นเพียงแค่สวัสดิการในการทำงานเท่านั้น นั่นก็คือเรื่องการสร้างแรงจูงใจหรือสิ่งดึงดูดใจให้กับสมาชิกมากกว่านี้ เช่นเพิ่มสิทธิประโยชน์ให้กับสมาชิกในเรื่องอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น การกู้เงินจากกองทุนฯ เป็นต้น
2. การเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพต้องมีมากกว่านี้และบริษัทเงินทุนฯควรกรอขึ้นแจ้งรายละเอียดในเรื่องต่างๆ เช่น การดำเนินงานของกองทุนฯว่ามีแนวโน้มและทิศทางการบริหารการเงิน ว่านำเงินไปลงทุนทำอะไรบ้าง ตลอดจนชี้แจงเรื่องผลประโยชน์ที่สมาชิกควรจะได้รับ ให้มากกว่านี้
3. ควรแก้ไขกฎระเบียบของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยบริษัทเงินทุนฯตกลงกับคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ในเรื่องเปลี่ยนแปลงอัตราการออม ซึ่งปัจจุบันอัตราการออมอยู่ที่ 3 - 12 % ของเงินเดือน เปลี่ยนไปเป็น 3 - 15 % ของเงินเดือน เพราะปัจจุบันสมาชิกจำนวนหนึ่งที่ไม่สามารถหักเงินสะสมในอัตราที่ เพิ่มขึ้นได้เพราะอัตราที่หักอยู่นั้นเป็นอัตราที่สูงสุดแล้ว
4. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ควรหามาตรการที่จะเพิ่มผลประโยชน์ให้กับสมาชิกมากกว่านี้ เช่น เพิ่มอัตราดอกเบี้ย อนุมัติให้สมาชิกกู้เงินจากกองทุนฯเพื่อจัดหาที่อยู่อาศัย และใช้ในการศึกษาบุตรได้ เป็นต้น เพื่อที่จะดึงดูดใจสมาชิกให้ออมเงินเพิ่มขึ้น

ABSTRACT

THESIS : Factors Affecting to Decision Making on Provident
Fund Alternatives : A Case Study of Aeronautical
Radio of Thailand Ltd.
BY : Mr. Ratthakorn Lerdkrai
DEGREE : Master of Arts (Social Development)
MAJOR : Social Development Management
ACADEMIC YEAR : 1997

The study investigated the present condition and the factors affecting the company employees' decision making on provident fund.

The subjects included 180 employees in the Aeronautical Radio of Thailand who were members of the provident fund. The female and male subjects were equal in number. Most (38.3%) were 31-40 years of age. They had worked for the company of not more than 10 years. About 65.0 percent were married and 58.9 percent worked in the position of executive assistant.

The descriptive statistics were employed most and Chi-square was used to find out the relationship between variables.

Findings

1. Saving in the provident fund was a type of welfare for the company employees. All the employees had their salary deducted at different rates to put into the fund and the company would top up the money every month as well. The deduction rate and the topped-up amount were agreed by the Aeronautical Radio of Thailand Ltd, and the financial company. It was found that the employees were interested in saving in

the provident fund. about 73.9 percent decided to increase the saving rate and the rest still kept the same rate as before. Therefore, it could be concluded that the employees were well interested in saving in the provident fund.

2. There were three monthly saving rates: (1) 3-8.5% (2) 8.51-10% and (3) 10.1-12%. Around 82.8 percent were found to be in the first category, 8.9 percent the second, and 8.3 percent the third. therefore, the provident fund could be said to be quite beneficial to the employees.

3. Regarding the reason why they decided to change the saving rate, 63.3 percent stated that they wanted to gain more benefit from the fund. Another 35.2 percent said that it was because they had higher household income and 1.5 percent said that they had more working years. More than three-fourth (90.5%) who changed the rate made the decision by themselves. Only 8.9 percent changed it as conditioned.

4. Benefit from the provident fund. It was also found that more than two-third (73.9%) decided to save more money in the provident fund and only 26.1 percent wanted to keep the same rate. This was because the higher the salary, the more the money was deducted. For example, an employee had a salary of 60,000 baht. Ten percent deducted from the salary was 6,000 baht a month. This money could not be withdrawn. Besides the change of the saving rate could be done once a year only. Because of this, the number of the employees who decided to put the money into the provident fund was small. Regarding the knowledge and understanding about the fund, it was found that three-fourth of the employees (88.9%) had a good knowledge about it. Two percent (2.8%) did not have much information about it. When making a

decision about the saving in the provident fund, two-third (65.6%) used the relevant information as a basis for consideration. While 34.4 percent did not. Therefore, the provident fund management should disseminate the information more.

When the relationship between variables were analyzed, it was found that the background variables which affected the employees' decision to put the saving in the provident fund were age, number of working years, household income, marital status, and benefit from the fund.

The researcher recommended the following to improve the provident fund:

1. Creating a new attitude toward the provident fund, the members should be made to think that the fund was not just an ordinary type of welfare. More incentives should be introduced, such as increase more benefits for the members, offering a higher interest rate and allowing them to make loans from the fund, etc.

2. Information related to the provident fund should be more widely spread. The financial company should give detailed explanation in different matters: how the fund was managed, what the money was invested in, and what benefits the members would receive.

3. The rules and regulations of the provident fund should be revised. The financial company and the Provident Fund Board of the Aeronautical Radio of Thailand should adjust the saving rate from 3-12 percent of the salary at present to 3-15 percent. At the moment, some members should not increase their saving rate because the existing rate was already very high.

4. The provident fund should find some measures to increase the benefit for the members, such as increasing the interest rate, allowing the members to make housing loans and loans for their children's education. This was believed to attract them to increase their saving in the provident fund.

กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์เรื่อง “ ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ : ศึกษากรณี บริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ” นี้สำเร็จลงได้ด้วยความกรุณาของ อาจารย์ วิชัย รูปขำดี ประธานกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ ศาสตราจารย์ ดร. จักรกฤษณ์ นรนิติผดุงการ และ อาจารย์ประเสริฐ รักไทยดี กรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูง ณ โอกาสนี้

ขอขอบพระคุณ บริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ผู้วิจัยทำงานอยู่ ที่อนุญาตเวลาการทำงานบางส่วนในการศึกษาตลอดหลักสูตรให้กับผู้วิจัย

ขอขอบพระคุณ พนักงานบริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ที่ให้ความร่วมมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล สละเวลาตอบคำถาม ในการทำวิทยานิพนธ์ครั้งนี้ ตลอดจน รุ่นพี่และเพื่อนนักศึกษาคณะพัฒนาสังคม เจ้าหน้าที่ของสมาคมพัฒนาสังคมที่ให้ความช่วยเหลือจนกระทั่งวิทยานิพนธ์นี้สำเร็จลงได้

นอกจากนี้ ที่ขาดเสียมิได้ คือ บิดา มารดา สมาชิกในครอบครัว และเพื่อนๆ ทุกคน ที่ให้กำลังใจกับผู้วิจัย จนกระทั่งทำวิทยานิพนธ์นี้สำเร็จสมบูรณ์

รัฐกร เกศไกร

กรกฎาคม 2540

คำนำ

จากการวางแผนเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ โดยการวางแผนโครงการพัฒนาเศรษฐกิจในสาขาต่างๆ ส่งผลให้การลงทุนในประเทศมีการขยายตัวเป็นอย่างมาก แต่ปริมาณเงินออมมีไม่เพียงพอ จึงทำให้เกิดช่องว่างระหว่างเงินออมกับเงินลงทุน และมีแนวโน้มที่จะรุนแรงขึ้นเรื่อยๆ รัฐบาลได้เล็งเห็นถึงความสัมพันธ์ของปัญหาดังกล่าว จึงได้กำหนดนโยบายการเร่งระดมเงินออมเข้าสู่ระบบการเงิน โดย ได้กำหนดนโยบายการเงินการคลัง เพื่อเร่งระดมเงินออมให้มากขึ้นทั้งในภาครัฐและภาคเอกชน ซึ่งมาตรการเหล่านี้มีเป้าหมายเดียวกันคือ เป็นการลดช่องว่างระหว่างการออมกับการลงทุน ทำให้สามารถลดการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศ อันส่งผลให้เศรษฐกิจไทยมีเสถียรภาพมากขึ้น

ซึ่งในเรื่องนี้รัฐวิสาหกิจเป็นเป้าหมายหนึ่งของรัฐบาลที่จะกำหนดมาตรการในการระดมเงินออมของประเทศ โดยรัฐบาลกำหนดให้รัฐวิสาหกิจทุกแห่งจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยให้ทางรัฐวิสาหกิจนั้นๆตกลงกับพนักงานและให้ถือเป็นสวัสดิการอย่างหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจให้กับพนักงานเมื่อออกจากงาน หรือ เกษียณอายุราชการเป็นรูปเงินก้อนเดียว โดยที่มีเงื่อนไขการหักเงินสะสมของพนักงานในอัตรา 3-12 % ของเงินเดือน บริษัทจะจ่ายเงินสมทบโดยใช้อายุการทำงานเป็นเกณฑ์ แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 12 ของเงินเดือน ซึ่งการตัดสินใจในการหักเงินสะสมของพนักงานจะมีปัจจัยหลายประการเข้ามาประกอบ เช่น ปัจจัยด้านภูมิหลังของพนักงานและปัจจัยด้านแวดล้อม ผู้ศึกษาจึงสนใจที่จะศึกษาถึงปัจจัยต่างๆที่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด โดยที่ผู้วิจัยได้กำหนดหัวข้อของการศึกษานี้ว่า “ปัจจัยในการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ : ศึกษากรณี บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด”

วิทยานิพนธ์ ฉบับนี้ได้สรุปผลการศึกษาวิจัยไว้เรียบร้อยแล้ว ผู้วิจัยหวังว่า ผลการศึกษานี้จะเป็นประโยชน์กับบริษัทเงินทุนหรือรัฐวิสาหกิจ ที่ทำการจดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้ว หากวิทยานิพนธ์ฉบับนี้มีข้อผิดพลาดหรือบกพร่องประการใด ผู้วิจัยขออภัยไว้ ณ. ที่นี้ด้วย

รัฐกร เลิศไกร

กรกฎาคม 2540

สารบัญ

	หน้า
หน้าอนุมัติ	
บทคัดย่อ	ab (1)
ABSTRACT	(4)
กิตติกรรมประกาศ	(8)
คำนำ	(9)
สารบัญ	co (10)
สารบัญตาราง	(12)
บทที่ 1. บทนำ	c1
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
1.3 ขอบเขตการศึกษา	3
1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	4
บทที่ 2. แนวคิดทฤษฎี งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง และกรอบแนวคิดในการศึกษา	c2-1 5
2.1 แนวคิดทฤษฎีเกี่ยวข้องการตัดสินใจ	5
2.2 แนวคิดเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	12
2.3 แนวคิดทฤษฎีเกี่ยวกับการออม	c2-2 26
2.4 งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการออม	33
2.5 งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	38
2.6 กรอบแนวคิดในการศึกษา	40
2.7 คำนิยามศัพท์ปฏิบัติการ	41
2.8 สมมติฐานของการศึกษา	42
บทที่ 3. วิธีการศึกษา	c3 44
3.1 ลักษณะประชากรและกลุ่มตัวอย่าง	44
3.2 การเก็บรวบรวมข้อมูล	46
3.3 เทคนิคการพิจารณา	47
3.4 สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล	48

		หน้า
<u>บทที่ 4 ผลการศึกษา</u>	c4	49
4.1 ภูมิหลังของกลุ่มตัวอย่าง		49
4.2 รูปแบบการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ		54
4.3 ปัจจัยแวดล้อมที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนฯ		58
4.4 ปัจจัยที่สัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ		61
<u>บทที่ 5 สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ</u>	c5	68
5.1 สรุปผลการศึกษา		68
5.2 การอภิปรายผล		71
5.3 ข้อเสนอแนะทั่วไป		74
5.4 ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งต่อไป		76
<u>บรรณานุกรม</u>	bi	77
<u>ภาคผนวก ก. แบบสอบถาม</u>	q	80
<u>ภาคผนวก ข. ข้อบังคับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</u>		
พนักงาน บริษัทวิเทศการบินแห่งประเทศไทย จำกัด	ap-1	84
<u>ภาคผนวก ค. รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์</u>	ap-2	103
<u>ภาคผนวก ง. แผนผังโครงสร้างองค์กร บริษัทวิเทศการบินแห่งประเทศไทย จำกัด</u>		116 ap-3
<u>ภาคผนวก จ. การคำนวณประมาณการเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</u>		
ที่อัตราเงินหักสะสมต่างๆ	ap-4	117
<u>ประวัติผู้ทำวิทยานิพนธ์</u>	v	128

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
4.1 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามเพศ	49
4.2 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามอายุ	50
4.3 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามระดับจำนวนปีที่ทำงาน	50
4.4 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามระดับรายได้ของครอบครัว	51
4.5 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามสถานภาพสมรส	52
4.6 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามตำแหน่งในการทำงาน	52
4.7 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามวิธีการออมในปัจจุบัน	53
4.8 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามรูปแบบการหักเงินสะสมเข้ากองทุนฯ	54
4.9 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามการตัดสินใจในการ เปลี่ยนแปลง อัตราเงินหักสมาชิกกองทุนฯ ในครั้งต่อไป	55
4.10 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามเหตุผลที่เปลี่ยนแปลงเงินหักสะสม เข้ากองทุนฯเพิ่มขึ้น	56
4.11 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามวิธีการตัดสินใจเปลี่ยนแปลง อัตราเงินหักสะสมในแต่ละครั้ง	57
4.12 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามระดับการรับรู้และความรู้ความเข้าใจ เกี่ยวกับกองทุนฯ	58
4.13 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามการได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับ กองทุนฯ	59
4.14 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามการใช้ข้อมูลข่าวสารช่วยในการตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุน	60
4.15 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างอายุกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนฯ	61
4.16 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างจำนวนปีที่ทำงานกับการตัดสินใจในการออม กับกองทุนฯ	62
4.17 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างตำแหน่งงานกับการตัดสินใจในการออมกับ กองทุนฯ	63
4.18 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างรายได้ของครอบครัวกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนฯ	64

ตารางที่	หน้า
4.18 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างรายได้ของครอบครัวกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนฯ	64
4.19 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างสถานภาพสมรสกับการตัดสินใจในการออม กับกองทุนฯ	65
4.20 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนฯ	66
4.21 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างการรับรู้และความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนฯ	67

บทที่ 1

บทนำ

1. ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) เป็นมาตรการทางการเงินประการหนึ่ง ที่จะช่วยให้ประชาชนให้มีการออมมากขึ้น โดยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นรูปแบบหนึ่งของการให้สวัสดิการของนายจ้าง แก่ลูกจ้าง เป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นด้วยความสมัครใจระหว่างนายจ้างและลูกจ้าง เงินกองทุนจะประกอบด้วยเงินสะสมของลูกจ้างที่หักจากเงินเดือน และเงินของนายจ้างที่จ่ายสมทบเข้ากองทุน โดยนายจ้างต้องจ่ายในอัตราที่มากกว่าหรือเท่ากับอัตราที่ลูกจ้างจ่าย รวมทั้งเงินและทรัพย์สินใดที่มีผู้อุทิศให้ และผลประโยชน์ที่เกิดจากเงินหรือทรัพย์สินนั้น ทั้งนี้ก็เพื่อสร้างหลักประกันที่มั่นคงให้กับลูกจ้าง เมื่อลูกจ้างออกจากงาน เสียชีวิต หรือลาออกจากการเป็นสมาชิกกองทุน

การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กระทรวงการคลังได้พยายามส่งเสริมให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยออกกฎกระทรวง ฉบับที่ 162 ตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2527 เพื่อให้ นายจ้างและลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ขึ้นด้วยความสมัครใจด้วยการจ่ายเงินสมทบไว้สำหรับเป็นเงินที่จะจ่ายให้แก่ลูกจ้าง เมื่อออกจากงาน ทั้งนี้ก็เพื่อที่เสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินให้แก่บรรดาผู้ใช้แรงงานต่อมารัฐบาลได้ตรา พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม พ.ศ. 2530 เพื่อให้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีเอกภาพ และมีอิสระเพียงพอที่จะเป็นที่พึ่งอย่าง มั่นคงสำหรับลูกจ้างได้ซึ่งเป็นการสร้างหลักประกันและสวัสดิการให้กับลูกจ้าง เนื่องจากมองเห็นว่าหากลูกจ้างมีหลักประกัน และสวัสดิการการทำงานดีผลที่ตามมาคือประสิทธิภาพย่อมสูงและผลกำไร จะเกิดตามมาในภายหลัง

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จึงเป็นมาตรการทางการเงินประการหนึ่งที่จะบรรเทาปัญหาการขาดแคลนเงินออมทั้งทางด้านปริมาณและคุณภาพได้ดี เพราะรูปแบบการออมเป็นเงินออมระยะยาว และมีความต่อเนื่อง เงินจำนวนมากที่สะสมในกองทุนจึงเหมาะสำหรับการลงทุนในโครงการใหญ่ที่อาศัยเวลานาน และใช้เงินทุนจำนวนมากในการดำเนินการหรือให้กู้แก่รัฐบาล เพื่อการพัฒนาประเทศ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจึงนับว่ามีความสำคัญ และความจำเป็นซึ่งคาดว่าจะช่วย

ระดมเงินออมภายในประเทศให้เพิ่มสูงขึ้นได้ เพราะแหล่งเงินทุนภายในประเทศมีความสำคัญในการกำหนดการนำเข้าเงินทุนจากภายนอกประเทศ กล่าวคือ หากการออมในประเทศมีไม่เพียงพอ กับความต้องการในการลงทุนจะทำให้มีการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศ เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว

สำหรับกรณีประเทศไทยได้มีการวางแผนเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติโดยการวางแผนโครงการพัฒนาเศรษฐกิจในสาขาต่างๆ ส่งผลให้การลงทุนในประเทศขยายตัวเป็นอย่างมาก แต่ปริมาณเงินออมมีไม่เพียงพอจึงทำให้เกิดช่องว่างระหว่างการออมกับการลงทุน และมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นเรื่อยๆ รัฐบาลได้เล็งเห็นความสำคัญของปัญหาจึงได้กำหนดนโยบายการเร่งระดมเงินออมเข้าสู่ระบบการเงิน โดยได้กำหนดนโยบายการเงินการคลังเพื่อเร่งระดมเงินออมให้มากขึ้นทั้งในภาครัฐและภาคเอกชน ซึ่งมาตรการเหล่านี้มีเป้าหมายเดียวกันคือเป็นช่องว่างระหว่างการออมกับการลงทุนและทำให้สามารถลดการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศอื่นจะส่งผลให้เศรษฐกิจไทยมีเสถียรภาพมากขึ้น

ซึ่งในเรื่องนี้รัฐวิสาหกิจ เป็นเป้าหมายหนึ่งของรัฐบาลที่จะกำหนดเป็นมาตรการในการระดมเงินออมของประเทศ ให้มีมากพอที่จะลดช่องว่างระหว่างเงินออมกับเงินลงทุน โดยที่รัฐบาลได้กำหนดให้รัฐวิสาหกิจทุกแห่งจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นซึ่งเป็นการคดลงกันระหว่างรัฐวิสาหกิจกับพนักงาน และถือเป็นสวัสดิการอย่างหนึ่งที่รัฐวิสาหกิจให้กับพนักงานเมื่อออกจากงาน คือ ให้ตอบแทนการทำงาน สำหรับระยะเวลาที่ผ่านมาในรูปของเงินบำเหน็จ โดยจ่ายให้เป็นเงินก้อนเดียวเมื่อออกจากงาน เกษียณอายุ หรือตาย จำนวนเงินบำเหน็จที่แต่ละคนจะได้รับจะมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับเงินเดือนและระยะเวลาที่ทำงานให้กับรัฐวิสาหกิจนั้น และในการจัดตั้งกองทุนดังกล่าวยังคงได้รับสิทธิประโยชน์ทั้งรัฐวิสาหกิจและพนักงานในด้านภาษีอากรอีกด้วย และนอกเหนือจากนี้แล้วยังเป็นการสร้างหลักประกันให้กับพนักงานเพราะเชื่อว่าหากพนักงานมีหลักประกันที่ดีแล้วผลที่ตามมาคือ ประสิทธิภาพย่อมสูง และผลกำไรจะเกิดขึ้นตามมาในภายหลัง

จากมาตรการดังกล่าว ปัจจุบันนี้ รัฐวิสาหกิจได้มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมีการจดทะเบียนถูกต้องตามกฎหมายจำนวน 9 แห่ง ซึ่งมีเงินกองทุนประมาณ 16,000 ล้านบาท โดยที่รัฐวิสาหกิจดังกล่าวคือ

1. บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด.
2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด.
3. บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด.
4. บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด.
5. บริษัท การบินไทย จำกัด.

6. การปีโตเลียมแห่งประเทศไทย จำกัด.
7. การทำอากาศยานแห่งประเทศไทย จำกัด.
8. ธนาคารออมสิน
9. การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

จากกรณีศึกษาที่จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าว บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด คือ บริษัทที่ผู้วิจัยทำการวิจัยอันเนื่องจากผู้วิจัย ปฏิบัติหน้าที่ที่ บริษัทดังกล่าว และเห็นถึงความเป็นมาของการจัดตั้งกองทุนฯ ตลอดจนกฎเกณฑ์แนวทางการบริหารกองทุนฯ ข้อมูลข่าวสารของกองทุนฯ แนวทางปฏิบัติของพนักงานในการเข้าร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จากเหตุผลข้างต้น ผู้วิจัยได้ศึกษาและเห็นว่าพนักงานบริษัทวิทยุการบินมีการตัดสินใจในการหักเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราที่แตกต่างกัน ซึ่งอาจจะมีเหตุผลต่างๆที่แตกต่างกัน ทั้งที่ทางกองทุนมีเงื่อนไขในการหักเงินสะสมและเงินสมทบ คือ พนักงานจะหักเงินสะสมตามความสมัครใจแต่ต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3.0 ของเงินเดือนและไม่เกินอัตราเงินสมทบที่บริษัทจ่ายให้โดยใช้หลักเกณฑ์ ดังนี้ คือ

1. อายุงานไม่เกิน 10 ปี บริษัทฯ. จ่ายสมทบร้อยละ 8.5 ของเงินเดือน
2. อายุงานเกิน 10 ปี แต่ไม่เกิน 20 ปี บริษัทฯ. จ่ายสมทบร้อยละ 10 ของเงินเดือน
3. อายุงานเกิน 20 ปี บริษัทฯ. จ่ายสมทบร้อยละ 12.0 ของเงินเดือน

จากหลักเกณฑ์ดังกล่าวผู้วิจัย ได้ศึกษาพบว่า การหักเงินสะสมของพนักงานยังคงถือปฏิบัติในอัตราที่ต่ำอยู่เป็นจำนวนมาก จึงได้ศึกษาวิจัยถึง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยที่ผู้วิจัยตั้งประเด็นปัญหาวิจัยว่า “ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” : ศึกษากรณี พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

2. วัตถุประสงค์ของการศึกษา

- 1 ศึกษาสภาพปัจจุบันของการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อสวัสดิการของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
- 2 ศึกษารูปแบบการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
- 3 ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

3. ขอบเขตการศึกษา

ในการศึกษารั้งนี้ จะศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมหรือการหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราต่างๆ ของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด โดยศึกษาถึงสาเหตุหรือปัจจัยต่างๆ ที่ส่งผลให้พนักงานแต่ละคนมีการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยศึกษาถึงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ประชากรในการศึกษาซึ่งเป็นพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด มีประมาณ 1,800 คนเก็บข้อมูลโดยใช้วิธีเก็บแบบสอบถาม

4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

๔1. ทำให้ทราบถึงการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
๔2. ทำให้ทราบถึงปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
๔3. เพื่อนำผลการศึกษาเป็นแนวทางในการปรับปรุงแก้ไขกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

บทที่ 2

แนวคิดทฤษฎี และ งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

1. แนวคิดทฤษฎีเกี่ยวกับการตัดสินใจ

1.1 ความหมาย

การศึกษาในเรื่องการตัดสินใจ ซึ่งนักวิชาการที่สนใจต่างให้ความหมายของคำว่า การตัดสินใจ (Decision Making) แตกต่างกันไปดังนี้

H. Ofstad (1961: 1) อธิบายความหมายของการตัดสินใจว่า การที่บุคคลหนึ่งได้ตัดสินใจก็คือ

- เขาได้เริ่มต้นสร้างปฏิกิริยาโต้ตอบเชิงพฤติกรรม เป็นอนุกรมในการเลือกชั้นชมบางสิ่งบางอย่าง
- เขาได้ตัดสินใจเพื่อลงมือปฏิบัติการ อย่างใดอย่างหนึ่งที่เขาคิดว่าเขาทำได้
- การลงมือวินิจฉัยว่า เขาควรทำอะไร ภายใต้สถานการณ์เฉพาะอย่างหลังจากที่ได้พิจารณาทางเลือกต่างๆแล้ว

F.E.Harrison (1981:3) ได้ให้ข้อสรุปเกี่ยวกับนิยามการตัดสินใจว่าเป็นกระบวนการประเมินผลเกี่ยวกับทางเลือก หรือ ตัวเลือก ที่จะนำไปสู่การบรรลุเป้าหมายการคาดคะเนผลที่เกิดจากการเลือกปฏิบัติ ที่จะส่งผลต่อการบรรลุเป้าหมายได้มากที่สุด

F.A. Shull และคณะ (1970:31) ได้ให้นิยามว่า การตัดสินใจ คือกระบวนการการใช้ความคิด สถิติของมนุษย์ที่ผูกพันกับปรากฏการณ์อันเกิดจากบุคคล และสังคม การตัดสินใจนี้มีพื้นฐานบนสมมุติฐานของข้อเท็จจริงที่มีคุณค่าและครอบคลุมตัวเลือกที่ได้รับ การเลือกสรรแล้วจากตัวเลือกอื่น ๆ ตามความมุ่งหมายที่ต้องการ

William J. Gore และ J.W. Dyson (1964 : 77) ได้ให้ความหมายของคำว่า “การตัดสินใจ” ไว้ว่า การตัดสินใจเป็นการเลือกเอาทางปฏิบัติซึ่งมีอยู่หลายทางมาเป็นแนวปฏิบัติไปสู่เป้าหมายที่วางไว้

Chester I.Barnard (อ้างใน วุฒิชัย, 2523 : 3) ได้ให้คำจำกัดความของคำว่า การตัดสินใจว่าเป็นเทคนิควิธีที่จะลดจำนวนทางเลือกของการเลือกลงมา การเลือกทางนั้นจะใช้เทคนิควิธีใดก็ตามที่จะลดทางเลือกเหล่านั้นลงมาเหลือทางเดียว นั้นหมายความว่าเลือกทางเลือกทางใดทางหนึ่งนั่นเอง

Newman, Summer and Kirby (อ้างใน วุฒิชัย, 2522 : 3) กล่าวว่า การตัดสินใจมิได้สิ้นสุดที่การเลือก แต่หากจะไปสิ้นสุดที่การปฏิบัติ Charles H. Kepner and Benjamin B. Tregoe (อ้างใน จีรวรรณ, 2532 : 26) ได้เสนอว่า การตัดสินใจนั้นอยู่ที่การแยกแยะปัญหาที่แท้จริงออกมาได้

โกวิท กังสนันท์ (2529 : 3) ได้ให้ข้อสรุปเกี่ยวกับการตัดสินใจว่า การตัดสินใจสะท้อนให้เห็นสถานะที่ผู้ตัดสินใจมีตัวเลือกหลาย ๆ ตัว และเขาจะต้องเปรียบเทียบผลที่เกิดจากตัวเลือกต่าง ๆ ก่อนที่จะตัดสินใจเพื่อเลือกตัวเลือกใดตัวเลือกหนึ่ง เพื่อนำไปลงมือปฏิบัติให้บรรลุเป้าหมาย หรือวัตถุประสงค์บางอย่างที่เขาต้องการ

แสวง รัตนมงคลมาศ (2537) ให้ความหมายของคำว่า “การตัดสินใจ” คือการเลือกบนทางเลือก (Choice of Alternatives) ซึ่งทางเลือกนี้จะต้องมี

1. ทางเลือกหลายทาง หากมีทางเลือกทางเดียวไม่ถือว่าเป็นการตัดสินใจ
2. ต้องใช้เหตุผลประกอบการพิจารณาโดยใช้ข้อมูลตัวเลขต่าง ๆ มาพิจารณาคัดเลือกด้วย
3. มีจุดมุ่งหมายที่แน่นอนว่าการตัดสินใจนั้นกระทำไปเพื่ออะไร

1.2 ลักษณะของการตัดสินใจ

James A.E. Stonner (1978 : 167-170) ได้กล่าวถึง การตัดสินใจแบ่งออกได้เป็น 3 ลักษณะตามสถานการณ์ที่เกิดขึ้นขณะทำการตัดสินใจ คือ

1. การตัดสินใจภายใต้สถานการณ์ที่แน่นอน (Condition of Certainly) เป็นการตัดสินใจที่มีข้อมูลเพียงพอประกอบการตัดสินใจ
2. การตัดสินใจภายใต้สถานการณ์ที่เสี่ยง (Condition of Risk) เป็นการตัดสินใจโดยอาศัยทฤษฎี ความน่าจะเป็น เป็นเครื่องมือตรวจสอบหรือคาดการณ์
3. การตัดสินใจภายใต้สถานการณ์ที่ไม่แน่นอน (Condition of Uncertainly) เป็นการตัดสินใจที่มีอาศัยประสบการณ์ คลุมพินิจ และสัญชาตญาณ

กล่าวโดยสรุปว่า การตัดสินใจนั้นเกิดขึ้นได้ด้วยเหตุ ผลสำคัญดังต่อไปนี้

1. มีปัญหาเกิดขึ้น
2. เพื่อที่จะทำให้วัตถุประสงค์บรรลุผล
3. จุดมุ่งหมายและวัตถุประสงค์ที่มีอยู่ นั้นผิดพลาดและบกพร่อง หรือไม่ทันสมัย จึงจำเป็นต้องปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้เหมาะสมและก้าวหน้า

1.3 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจ

ทฤษฎีการตัดสินใจและการกระทำทางสังคม (The Multiple Factors Theory of Decision Making and Social Action)

William W. Reeder (1971) ได้รวบรวมทฤษฎีทางสังคมวิทยาเพื่อมาอธิบายพฤติกรรมต่าง ๆ ของมนุษย์ ซึ่งเขาเห็นว่าโดยทั่วไปแล้วรูปแบบ (Model) ทางด้านจิตวิทยาสังคมที่เกี่ยวกับการตัดสินใจการกระทำพฤติกรรมของมนุษย์นั้น นักสังคมวิทยามักจะมองในแง่ของสถานภาพทางเศรษฐกิจและสังคม (Social-Economic Status) ซึ่งถือว่าเป็นปัจจัยภายนอกจะมีผลต่อการตัดสินใจ แต่ Reeder เชื่อว่าปัจจัยภายนอกจริง ๆ แล้ว ไม่มีอิทธิพลโดยตรงต่อการตัดสินใจแต่ละบุคคลจะแปลงสถานภาพทางเศรษฐกิจ และสังคมเหล่านี้มาสู่ตัวคน ซึ่งจะอยู่ในรูปของความเชื่อและไม่เชื่อที่ทำให้บุคคลตัดสินใจเลือกการกระทำพฤติกรรม ดังนั้นบุคคลอาจจะตัดสินใจการกระทำพฤติกรรมอย่างเดียวกันแต่เหตุผลที่ทำให้เกิดการตัดสินใจจะแตกต่างกัน Reeder จึงได้อธิบายเหตุผลในการกระทำสิ่งใดของมนุษย์ว่าเกิดจากปัจจัยดังต่อไปนี้

1. เป้าหมายหรือจุดประสงค์ (Goals) ความมุ่งหมายเพื่อให้บรรลุผลนั้น ผู้กระทำจะต้องมีการกำหนดเป้าหมายไว้ก่อนล่วงหน้า และพยายามที่จะกระทำทุกวิถีทางเพื่อให้บรรลุเป้าหมายนั้น ๆ
2. ความเชื่อ (Belief Orientation) เกิดจากความคิด ความรู้ในเรื่องนั้นที่จะมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจ และการเลือกการกระทำทางสังคม
3. ค่านิยม (Value Standard) คือสิ่งที่บุคคลยึดถือเป็นเครื่องช่วยตัดสินใจและกำหนดการกระทำของตนเอง ค่านิยมนั้นเป็นลักษณะความเชื่ออย่างหนึ่งแต่มีลักษณะถาวร โดยเชื่อว่าวิธีปฏิบัติบางอย่างเป็นสิ่งที่ดีหรือสังคมเห็นดี เห็นชอบสมควรที่จะยึดถือปฏิบัติมากกว่าวิธีปฏิบัติอย่างอื่น
4. นิสัยและธรรมเนียม (Habits and Customs) คือแบบอย่างพฤติกรรมที่สังคมกำหนดไว้แล้วสืบต่อกันมาด้วยประเพณี
5. การคาดหวัง (Expectation) คือ ทำที่ของบุคคลอื่นที่มีต่อพฤติกรรมของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับตัว โดยคาดหวังหรือต้องการให้บุคคลนั้นประพฤติปฏิบัติในสิ่งที่ตนต้องการ
6. ข้อผูกพัน (Commitments) คือสิ่งที่ผู้กระทำเชื่อว่าเขาผูกพันที่จะต้องกระทำให้สอดคล้องกับสถานการณ์นั้น ๆ ข้อผูกพันจะมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจและการกระทำทางสังคม
7. การบังคับ (Force) คือ ตัวที่ช่วยกระตุ้นให้ผู้กระทำตัดสินใจได้เร็วขึ้น
8. โอกาส (Opportunity) เป็นความคิดของผู้กระทำที่เชื่อว่า สถานการณ์ที่เกิดขึ้นช่วยให้มีโอกาสเลือกกระทำ

9. ความสามารถ (Ability) การที่ผู้กระทำรู้ถึงความสามารถของตัวเองซึ่งจะก่อให้เกิดผลสำเร็จในเรื่อ้นั้น ๆ ได้ การตระหนักถึงความสามารถนี้จะนำไปสู่การตัดสินใจและการกระทำทางสังคม

10. การสนับสนุน (Support) คือ สิ่งที่ผู้กระทำรู้ว่าจะได้รับหรือคิดว่าจะได้รับจากคนอื่น ๆ เช่น เมื่อนักเรียนได้รับการสนับสนุนจากผู้ปกครองหรืออาจารย์ ก็เป็นปัจจัยให้นักเรียนสามารถเลือกศึกษาต่อได้ ทำให้มีความก้าวหน้าในอาชีพการงานต่อไป

1.4 กระบวนการตัดสินใจ

กระบวนการการตัดสินใจเป็นกระบวนการทางวิทยาศาสตร์ โดยใช้หลักเชิงเหตุผลเป็นลักษณะของการหาทางออกที่ดีที่สุดเป็นพื้นฐาน ซึ่งนักวิชาการได้แบ่งขั้นตอนในการตัดสินใจโดยถือแนวพิจารณาการแก้ปัญหา (Problem Solving Approach) เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาโดยแบ่งเป็น 5 ขั้นตอน ดังนี้

1. ขั้นตอนแสวงหาข้อมูลข่าวสาร (Data Collection) เนื่องจากว่าปัญหาค้าง ๆ ที่เกิดขึ้นย่อมมีสาเหตุ การเสาะหาข่าวสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับปัญหา คือการเสาะหาสิ่งที่เป็นสาเหตุนั้น เพื่อมาเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ จะต้องกระทำอย่างเป็นวิทยาศาสตร์ทั้งในแง่ของการเก็บรวบรวมข้อมูล (Collective) และในแง่การวิเคราะห์ (Analysis) ซึ่งเป็นลักษณะเคิขกับการวิจัย

2. ขั้นตอนการกำหนดทางเลือก (Formulating Alternative) เป็นขั้นตอนที่มีความสำคัญมากในกระบวนการตัดสินใจ เป็นการพยายามจะครอบคลุมวิถีทางที่จะแก้ปัญหาได้ในหลาย ๆ วิธี ต้องกำหนดให้ได้ในรูปธรรมหลัก ข้อเท็จจริงหลัก (Main Fact) เป็นอย่างไรบ้างและในทางปฏิบัติต้องสร้างฉาก (Scenario) ขึ้นมาก่อนว่า เรื่องนี้มีทางเลือกอะไรบ้าง ในทางเลือกนั้น ๆ มีข้อเท็จจริงรูปธรรมหลัก ๆ อะไรบ้าง

3. ขั้นตอนการวิเคราะห์ทางเลือก (Analysis Alternative) การวิเคราะห์ทางเลือกควรใช้ความเป็นจริงที่เป็นภาวะวิสัย (Objective Analysis) พยายามหลีกเลี่ยงการนำค่า (Value) ทั้งหลายมาเกี่ยวข้องในการวิเคราะห์

4. ขั้นตอนการเปรียบเทียบค่าทางเลือก (Value Comparison) ขั้นตอนนี้เป็นการเปรียบเทียบ โดยนำค่า (Value) มาเกี่ยวข้อง นำมาเปรียบเทียบกับขั้นตอนอื่นที่ปลอดจากค่าแล้วมาพิจารณาทางเลือกอีกทีหนึ่ง

5. ขั้นตอนการตัดสินใจเลือกทางเลือกที่ดีที่สุด (Choice of Alternative on the Best Set of Alternative) ขั้นตอนนี้เป็นการตัดสินใจทางเลือกที่ดีที่สุด

H.A. Simon (1960 : 2) นักวิทยาศาสตร์ได้อธิบายว่า การตัดสินใจเป็น ขบวนการ (Process) ขบวนการหนึ่งที่เป็นขั้นตอนและมีหลายระดับ โดยสามารถแยกขั้นตอนของการตัดสินใจออกเป็น 3 ระดับ คือ

1. เป็นกิจกรรมทางด้านการหาข้อมูลหรือปัญญา (Intelligence Activity) หมายความว่า เมื่อเกิดสถานการณ์ที่เรามีความรู้ดีกว่าคนอื่นตัดสินใจ หรือว่าคิดไม่ออกอยากจะหาทางออกที่เหมาะสมก็จะเริ่มกระบวนการทางสมองที่จะค้นหาว่าเรากำลังเผชิญปัญหาอะไร และมีเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่เกี่ยวข้องอย่างไรบ้าง เพื่อที่จะดำเนินการแก้ไขความรู้สึกไม่สบายใจอันนั้น

2. เป็นกิจกรรมเกี่ยวกับการออกแบบ (Design Activity) หมายความว่า ความพยายามที่จะ กำหนดทางเลือก พัฒนาทางเลือก วิเคราะห์ทางเลือกว่ามีทางเลือกอะไรบ้างที่คิดว่าจะเป็นไปได้ ที่คิดจะแก้ไขปัญหาคือว่าความไม่สบายใจเหล่านั้น

3. เป็นกิจกรรมเกี่ยวกับการเลือก (Choice Activity) หมายความว่า ในขั้นที่ 3 นี้ จะเป็นการเลือกที่แท้จริง คือ ทางเลือกที่คิดว่าจะเป็นไปได้ และเหมาะสมที่จะนำไปดำเนินการ

วุฒิชัย จานงค์ (2522 : 4-7) ได้กล่าวว่า การตัดสินใจเป็นกระบวนการเลือกในระหว่าง ทางเลือกต่าง ๆ และได้อธิบายขั้นตอนการตัดสินใจไว้ดังนี้

1. การแยกแยะตัวปัญหา (Problem Identification) ขั้นแรกของการตัดสินใจเป็นเรื่องของการสร้างความมั่นใจและแน่ใจโดยการค้นหา เป็นเรื่องของการแยกแยะตัวปัญหาออกมาอย่างแน่ชัด หรือตัวปัญหาอย่างแน่นอน

2. การหาข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับตัวปัญหานั้น (Information Search) คือ การเสาะแสวงหา สิ่งที่เป็นสาเหตุ หรือสิ่งที่ก่อให้เกิดตัวปัญหานั้น ซึ่งอาจจะไม่ใช่สาเหตุโดยตรงก็เป็นไปได้ ความสามารถที่จะหาข่าวสารที่สมบูรณ์ (Complete Information) นั้นอาจเป็นไปได้แต่เป็นการเสาะหาตัว ข่าวที่เกี่ยวข้องกับสาเหตุของปัญหามากที่สุดเท่าที่จะทำได้ ทั้งนี้การเสาะหาข่าวสารควรจะเป็นไปตามแนวความคิดที่ว่า ข่าวสารที่สรรหานั้นจำเป็นจะต้องมีความเกี่ยวข้องและจำเป็นกับตัวปัญหา ตลอดจนมีความเพียงพอในการแก้ปัญหา

3 การประเมินค่าของข่าวสาร (Evaluation of Information) ในบรรดาข่าวสารที่แสวงหามา นั้น เราต้องยอมรับความจริงประการหนึ่งว่า มิได้หมายความว่าข่าวสารทุกชนิดที่หามา นั้น เกี่ยวข้องกับตัวปัญหาและมีคุณค่ากับตัวปัญหาอย่างแท้จริงเสมอไป ดังนั้นก็จำเป็นต้องมีการประเมินค่า ดูว่า ข่าวสารที่ได้มานั้นถูกต้องเหมาะสมเพียงพอกับเวลาและความสามารถที่จะนำไปวิเคราะห์ ปัญหาได้หรือไม่ ซึ่งจะมีการเสาะหาข่าวสารบางอย่างออกไป ถ้าเห็นว่าไม่เกี่ยวข้องกับตัวปัญหาที่จะทำการแก้ปัญหาหรือตัดสินใจนั้น

4. การกำหนดทางเลือก (Listing of Alternatives) เป็นขั้นตอนสำคัญของการตัดสินใจ คือ กำหนดทางเลือกที่สามารถครอบคลุม วิธีที่จะแก้ปัญหาได้มากที่สุด จริงอยู่ถ้าเรามีข่าวสาร สมบูรณ์สำหรับปัญหาแต่ละเรื่อง เราอาจจะกำหนดทางเลือกได้เหมาะสม และครอบคลุมอย่างแท้จริงได้ ถ้าข่าวสารไม่สมบูรณ์ก็กำหนดทางเลือกที่มีลำดับความสำคัญของการแก้ปัญหา

5. การเลือกทางเลือก (Selection of Alternative) เมื่อกำหนดทางเลือกแล้ว ขั้นตอนต่อไปก็คือ การเลือกทางเลือกที่จะปฏิบัติการต่อไป (Selection of a Source of Action) ขั้นนี้เอง ที่เป็นที่ยอมรับว่าเป็นการตัดสินใจแท้จริงการเลือกทางนั้น เกิดจากผลของการตัดสินใจแต่ยังไม่สมบูรณ์

6. การปฏิบัติการตัดสินใจ (Implement of Decision) เป็นการปฏิบัติตามผลของการตัดสินใจ หรือทางเลือกที่เราจะทราบได้ว่า การตัดสินใจนั้นถูกต้องเหมาะสมเพียงใดหรือไม่ ก็ขึ้นอยู่กับผลของการตัดสินใจนั้น

7. การประเมินผลของการตัดสินใจนี้เป็นการตรวจสอบว่าผลของการตัดสินใจที่ปฏิบัติไป เหมาะสมกับการแก้ปัญหานั้นหรือไม่

นอกจากนี้ ยังมีนักวิชาการอีกหลายท่าน กล่าวถึงกระบวนการตัดสินใจไว้มากมายซึ่งพอสรุปเป็น 6 ขั้นตอน คือ

1. การพิจารณาถึงวัตถุประสงค์ที่ต้องการ หรือ ประเด็นของปัญหาที่จะตัดสินใจจะต้องทราบว่าวัตถุประสงค์ที่ต้องการคืออะไร ในกรณีที่เป็นการตัดสินใจเพื่อแก้ปัญหาก็จำเป็นต้องทราบปัญหาที่แท้จริงก่อน โดยพิจารณาเหตุการณ์ในอดีตปัจจุบัน และคาดคะเนเหตุการณ์ในอนาคตทำให้ได้ว่าปัญหาคืออะไร

2. การวิเคราะห์ประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การตัดสินใจขององค์การต่าง ๆ แต่ละครั้งย่อมมีผลกระทบกระเทือนถึงบุคคลอื่น ๆ ด้วย เช่นในด้านบุคคลควรจะพิจารณาผู้บังคับบัญชาผู้ใต้บังคับบัญชา ตลอดจนบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับปัญหา

3. ควรหาทางเลือก เป็นการพิจารณาทางเลือกในการตัดสินใจ ซึ่งอาศัยความรู้ทางวิชาการ ประสบการณ์ คำปรึกษาหารือ หาทางเลือกไว้หลาย ๆ ทาง

4. การกำหนดเกณฑ์ ในการตัดสินใจ และการประเมินทางเลือก โดยใช้การวิเคราะห์หลักเกณฑ์ และวิธีการบางประการเป็นหลัก รวมทั้งต้องใช้ประสบการณ์ วิจารณ์ญาณและความคิดริเริ่มประกอบการพิจารณาเปรียบเทียบผลได้ผลเสียของทางเลือกแต่ละอย่างทั้งในปัจจุบันและในอนาคต ซึ่งเกณฑ์ที่ใช้ในการประเมินค่า และเปรียบเทียบควรจะต้องครอบคลุมถึง

4.1 ความเหมาะสมของทางเลือกนั้นบรรลุวัตถุประสงค์ที่ต้องการ

4.2 เปรียบเทียบผลประโยชน์ค่าใช้จ่าย ประสิทธิภาพ ประสิทธิผล ฯลฯ

4.3 ทางเลือก นั้น ๆ จะต้องเป็นทางเลือกที่จะปฏิบัติได้จริง ๆ

4.4 ผลอันไม่พึงปรารถนาที่อาจจะเกิดขึ้น จากการตัดสินใจใช้ทางเลือกนั้น ๆ จะต้องมีน้อยที่สุด หรือถ้ามีต้องหาทางป้องกันและควบคุมไว้

4.5 ผู้รับผิดชอบที่จะดำเนินการตามแนวทางที่ตัดสินใจเห็นชอบและพร้อมที่จะปฏิบัติตามทางเลือกที่จะดำเนินการ

4.6 ระยะเวลาที่ใช้ในการดำเนินการให้ผลทันกับสถานการณ์

5. การตัดสินใจเลือกวิธีการที่ดีที่สุด ขั้นตอนนี้ เป็นการตกลงใจขั้นสุดท้ายของการเลือกแนวทางปฏิบัติที่จะนำไปดำเนินการจริง ซึ่งเป็นผลจากการเปรียบเทียบและวิเคราะห์ทางเลือกต่าง ๆ ว่าทางใดจะได้ผลที่สุด ณ จุดนี้ต้องยอมรับความจริงว่า นอกจากการวิเคราะห์ข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องแล้ว ประสิทธิภาพ วิจารณ์ญาณ และความสามารถ ในการคาดคะเนเหตุการณ์ในอนาคตของผู้มีอำนาจตัดสินใจ และการตัดสินใจที่ดีที่สุด คือ การตัดสินใจที่สามารถนำไปปฏิบัติได้ผลดี

6. การดำเนินการและติดตามผล ในระหว่างประเมินทางเลือกผู้กระทำการตัดสินใจจะต้องวางแผนงานการดำเนินงานสำหรับทางเลือกแต่ละทางไว้ การดำเนินการจะมีประสิทธิภาพได้ก็ต่อเมื่อผู้ปฏิบัติเต็มใจ และสามารถปฏิบัติได้ ซึ่งจะต้องมีการมอบอำนาจหน้าที่ชัดเจน ในการดำเนินการ และต้องใช้หลักในการติดต่อสื่อสารข้อความช่วยให้การตัดสินใจเป็นที่ยอมรับ และเต็มใจปฏิบัติตามด้วย แนวทางการดำเนินการนั้นจะต้องกำหนดงบประมาณหรือตารางเวลาของการดำเนินการ เพื่อให้สามารถติดตามผล และวัดความคืบหน้าได้ว่ามีผลตามคาดหมายไว้หรือไม่ ซึ่งการติดตามผลมีความสำคัญต่อกระบวนการตัดสินใจด้วยสาเหตุใหญ่ 2 ประการ คือ

6.1 การทำให้ผู้ทำการตัดสินใจรับรู้ถึงปัญหาที่อาจเกิดขึ้นใหม่ ๆ จากทางเลือกที่ได้ตัดสินใจเลือกไปแล้ว

6.2 ทำให้ผู้ทำการตัดสินใจสามารถประเมินประสิทธิภาพ ในการตัดสินใจของตัวเองได้ ซึ่งข้อมูลที่ได้จากการติดตามผล จะนำไปสู่การตัดสินใจของผู้บริหาร หรือผู้ทำการตัดสินใจอีก จึงอาจกล่าวได้ว่า กระบวนการตัดสินใจของผู้ทำการตัดสินใจเป็นกระบวนการที่ต่อเนื่อง และไม่มีที่สิ้นสุด

สรุปได้ว่า การตัดสินใจนั้นเป็นกระบวนการคิดอย่างมีเหตุผล ในการเลือกแนวทางปฏิบัติที่ถูกต้องเหมาะสมหรือพอใจเพื่อจะได้นำไปสู่การปฏิบัติ ให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ที่ต้องการ หรือแก้ปัญหาได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ ทรัพยากร และบุคคล จากความหมายดังกล่าวจึงสามารถจำแนกองค์ประกอบที่สำคัญของการตัดสินใจได้ 3 ประการ คือ

1. การตัดสินใจต้องมีทางเลือก และการเลือกที่จะกระทำอย่างใดอย่างหนึ่งนั้นต้องมีมากกว่าหนึ่งทางเลือก จึงต้องทำการตัดสินใจ ถ้ามีทางเลือกก็ไม่มีมติตัดสินใจ

2. การตัดสินใจต้องมีจุดมุ่งหมายหรือวัตถุประสงค์อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ต้องการบรรลุ และเราเองไม่แน่ใจว่าหาทางเลือกต่าง ๆ นั้นทางเลือกใดที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ได้ดีกว่ากัน

3. การตัดสินใจเป็นเรื่องของกระบวนการใช้ความคิดใช้หลักเหตุผลและความพอใจเป็นเกณฑ์ในการประเมินทางเลือก หลักเกณฑ์ที่นำมาใช้ในการประเมินทางเลือกที่สำคัญ คือ ความสามารถของทางเลือกในการสนองตอบต่อวัตถุประสงค์ที่ต้องการ

1.5 การมีเหตุผลในการตัดสินใจ (วุฒิชัย, 2522: 18-19)

การมีเหตุผล (Rationality) สามารถพิจารณาได้หลายกรณี เช่น

1. การมีเหตุผล ที่ควรจะเป็นจริง ๆ (Objective Rationality) หมายถึง การตัดสินใจที่พยายามจะหาผลสูงสุด ในค่านิยมที่มีอยู่ใน สถานการณ์ใดสถานการณ์หนึ่ง

2. การมีเหตุผลในแง่ Subjective Rationality ใช้กับการตัดสินใจที่ได้รับผลสูงสุด เท่าที่ความรู้ความสามารถจะมีอยู่เกี่ยวกับเรื่องใดเรื่องหนึ่ง การมีเหตุผลแบบนี้จะหละหลวมกว่า และเป็นไปในแง่นามธรรมมากกว่า แบบที่ 1

3. การมีเหตุผลในแง่การรู้ตัว หรือว่ามีสำนึกอยู่ (Conscious Rationality) ซึ่งใช้กับการตัดสินใจที่ต้องการปรับปรุงมรรควิธี เพื่อที่จะไปสู่เป้าหมายโดยที่มีกระบวนการที่มีสำนึกอยู่ตลอดเวลา

4. การมีเหตุผลอย่างที่ได้ใคร่ครองอย่างดีแล้ว (Deliberate Rationality) หมายถึงการปรับปรุงมรรควิธี เพื่อที่จะไปสู่วัตถุประสงค์ หรือเป้าหมายอันสุดท้าย โดยการที่มีการประนีประนอม มีการเสาะหาทั้งกันและกันในตัวเอง

2. แนวคิดเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การที่รัฐบาลมีนโยบายส่งเสริม และสนับสนุนการระดมเงินออมในประเทศไทยอย่างจริงจัง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ความพยายามที่จะเพิ่มสัดส่วนเงินออมให้สูงขึ้น นโยบายการระดมเงินออมจึงเน้นไปที่การออมระยะยาวมากกว่าระยะสั้นเพื่อนำไปใช้ในการลงทุนและพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศและโดยที่พฤติกรรมการออมของคนไทยยังคงเป็นในรูปแบบเหมือนเดิม คือ การฝากกับสถาบันการเงิน โดยเฉพาะธนาคารพาณิชย์ เนื่องจากทัศนคติของผู้ออมที่ต้องการเก็บเงินไว้ในที่ที่สามารถกู้เงินได้ มีความคล่องตัวของทรัพย์สินและมักไม่มองการไกล จึงไม่นิยมออมในรูปแบบการออมระยะยาว จึงทำให้เห็นนโยบายการเร่งระดมเงินออม มุ่งไปในรูปแบบของการออมระยะยาวเชิงบังคับ โดยการเน้นการส่งเสริมการออมผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2.1 ความเป็นมาและพัฒนาการของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นับตั้งแต่ปี พ.ศ. 2497 เป็นต้นมา รัฐบาลไทยได้มีความต้องการที่จะให้ลูกจ้างภาคเอกชนได้มีหลักประกันในการทำงาน โดยให้ลูกจ้างได้มีเงินสำรองเพื่อใช้จ่ายเวลาออกจากงาน มีหลักประกันในยามเจ็บป่วยหรือเสียชีวิต เช่นเดียวกับข้าราชการรวมทั้งได้รับการเรียกร้อง จากกลุ่มผู้ใช้แรงงานสาขาต่างๆทุกสาขาอาชีพเพื่อให้มีหลักประกันความมั่นคงในเรื่องเกี่ยวกับอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ สวัสดิการ การปรับอัตราเงินเดือน จึงเป็นแรงผลักดันให้เกิดกฎหมายประกันสังคมขึ้น

หลังจากนั้นไม่นานรัฐบาลได้เริ่มมีการจัดตั้งคณะกรรมการเตรียมการประกันสังคมขึ้นมาชุดหนึ่งเพื่อพิจารณาเตรียมการศึกษา ในเรื่องความพร้อมและสามารถที่จะจัดตั้งขึ้นเป็นสำนักงานประกันสังคม ขึ้นโดยจะประกอบด้วยกองงาน 2 หน่วยงานคือ กองความมั่นคงแห่งสังคม สังกัดกรมประชาสงเคราะห์ และกองทุนเงินทดแทนสังคมกรมแรงงาน

อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะได้มีการเตรียมการ เพื่อให้เกิดการประกันสังคมมานานพอสมควร แต่รัฐบาลกลับได้เปลี่ยนท่าทีและล้มเลิกโครงการนี้ไปเสีย เนื่องจากเหตุผลที่ว่าเงินที่จะนำเข้ามาเป็นกองทุนประกันสังคมนั้นจะต้องเรียกเก็บจาก 3 ฝ่ายคือ ฝ่ายนายจ้าง ฝ่ายลูกจ้าง และฝ่ายรัฐบาล โดยจะเรียกเก็บร้อยละ 1.5 ของรายได้ลูกจ้างในแต่ละฝ่าย ซึ่งการเรียกเก็บจากรัฐบาล เมื่อศึกษาแล้วปรากฏว่าจะก่อให้เกิดภาวะทางด้านงบประมาณ ที่รัฐต้องจ่ายเพิ่มขึ้นค่อนข้างสูง ในที่สุดจึงตัดสินใจไม่ดำเนินการในเรื่องดังกล่าว

ในเรื่องของการแก้ไขเพื่อสิทธิประโยชน์ของลูกจ้าง ยังคงมีในเรื่องต่างๆได้แก่ การกำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำการจัดตั้งกองทุนเงินทดแทน ซึ่งยังไม่สามารถให้หลักประกันความมั่นคงให้กับลูกจ้างได้อย่างแท้จริง เพราะกองทุนเงินทดแทนนั้นลูกจ้างจะได้รับก็ต่อเมื่อประสบอันตรายหรือถึงแก่ความตายอันเนื่องมาจากการทำงานให้แก่นายจ้างหรือเพื่อรักษาผลประโยชน์ให้กับนายจ้างเท่านั้น

ในที่สุดแนวทางแก้ไขที่เป็นไปได้ของรัฐบาล ซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าจะเป็นการประนีประนอมทุกฝ่ายโดยที่รัฐบาลไม่ต้องรับภาระในด้านการงบประมาณที่ต้องจ่ายให้กับกองทุนฝ่ายลูกจ้างก็สามารถที่จะได้รับหลักประกันที่มั่นคงเพิ่มมากกว่าเดิมรวมทั้งฝ่ายนายจ้าง ก็ได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษีอากรเพิ่มขึ้น จึงเป็นที่มาของการจัดตั้ง กองทุนสำรองเลี้ยง

เหตุผลหลักที่สำคัญอีกประการหนึ่งในการผลักดันให้เกิดการจัดตั้ง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ขึ้น ก็คือ ในปี พ.ศ.2525 รัฐบาลได้ให้ความสนใจ ในการสร้างเครื่องมือการระดมเงินออมในประเทศขึ้น ทั้งในภาครัฐและภาคเอกชนตามแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม ฉบับที่ 5 (พ.ศ. 2525-2529) โดยกำหนดเป้าหมายอัตราการออมในประเทศ ต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติให้อยู่ในระดับร้อยละ 26 เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย รัฐบาลจึงเร่งระดมเงินออมในเอกชนด้วยการส่งเสริมให้ห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล บริษัทจำกัด จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงาน เพื่อเป็น

การส่งเสริมให้เกิดเงินออมในเชิงบังคับขึ้น รวมทั้งเป็นการสร้างสวัสดิการให้แก่ลูกจ้างด้วยและในที่สุด รัฐบาลจึงได้กำหนดร่างพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้น ไว้ในแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 5 (พ.ศ. 2525-2529) พัฒนาการของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในประเทศไทยนั้น นับได้ว่าเป็นมาตรการที่ได้ดำเนินมาอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลานานพอสมควรโดยเริ่มตั้งแต่ไม่มีกฎหมายเฉพาะในการจัด ตั้ง จนกระทั่งเมื่อมีการออกกฎหมายรองรับและจนถึงปัจจุบันก็ได้มีการปรับปรุง และให้สิทธิประโยชน์ต่างๆเพิ่มขึ้น เพื่อให้การจัดการกองทุนฯ มีความคล่องตัว และเป็นสิ่งดึงดูด ให้มีผู้เข้ามาสู่ระบบการออมประเภทนี้มากขึ้น ทั้งนี้ สรุปพัฒนาการของกองทุนเลี้ยงชีพออกได้เป็นระยะดังนี้ 1. ช่วงก่อนปี 2527 : เป็นช่วงที่ยังไม่มีกฎหมายรองรับ ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายคุ้มครองสมาชิกหรือกฎหมายดูแลการดำเนินงานของกองทุน กองทุนที่มีส่วนใหญ่มักจะเกิดจากการริเริ่มของบริษัทใหญ่ๆ โดยเฉพาะบริษัทต่างชาติซึ่งมีรูปแบบกองทุนบำเหน็จอยู่แล้ว หรือในกรณีที่ต้องการกู้เงินไว้ชดเชยให้กับลูกจ้าง ในกรณีที่ประสบอันตราย หรือเจ็บป่วยจนถึงแก่ความตายเนื่องจากการทำงานให้แก่บริษัท ส่วนกรณีการออกจากงานเมื่อพ้นวัยนั้น บริษัทไทยส่วนใหญ่ยังไม่ได้ให้ความสำคัญนอกจากนั้น กองทุนนี้เป็นกองทุนในรูปแบบที่นายจ้างจ่ายเงินเข้ากองทุนเพียงฝ่ายเดียวลูกจ้างไม่ได้นำเงินเข้าสมทบกองทุนเนื่องจากไม่สามารถนำมาหักเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณ ภาษีเงินได้ในแต่ละปีได้ ส่วนกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องนั้น ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายประกันสังคมที่มีมาตั้งแต่ปี 2475 หรือประกาศคณะปฏิวัติฉบับที่ 103 วันที่ 16 มีนาคม 2515 ที่ให้มีการจัด ตั้งแทนสำหรับแรงงานนั้น ก็ไม่ประสบผลสำเร็จในการที่จะเป็นมาตรการสำหรับการส่งเสริมสวัสดิการของลูกจ้างได้เท่าที่ควร

2. ช่วงปี 2527 -2530 : เป็นช่วงที่รัฐบาลดำเนินการเร่งระดมเงินออมตามที่ได้กำหนดไว้ในแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 5 ที่ต้องการส่งเสริมให้บริษัทจำกัดจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้แก่พนักงานเพื่อสร้างเงินออมในเชิงบังคับ และเป็นการสร้างสวัสดิการให้แก่พนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์โดยแยกบัญชีออกจากการเงินของบริษัทจำกัดอย่างถูกต้อง และมีผู้บริหารกองทุนเป็นเอกเทศเพื่อลงทุนหาผลประโยชน์ตอบแทนแก่พนักงานอย่างเป็นธรรมแล้ว จะได้รับประโยชน์ในการคำนวณภาษีเงินได้ทั้งนิติบุคคลและบุคคลธรรมดา โดยในระหว่างที่กระทรวงการคลังกำลังร่างกฎหมายเฉพาะก็ได้ดำเนินมาตรการเฉพาะหน้าโดยการแก้ไขประมวลรัษฎากร จนในที่สุด ได้มีพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 25) พ.ศ. 2525 กำหนดให้เงินที่นายจ้างจ่ายสมทบแก่ลูกจ้างในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ นำไปหักเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณกำไรสุทธิของกิจการของนายจ้างได้โดยรอบปีภาษีที่ได้จ่ายเงินสมทบนั้นทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขกำหนดโดยกระทรวงซึ่งก็คือกฎกระทรวงฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยง

ชีพ ที่กำหนดให้การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ต้องจดทะเบียนต่อกระทรวงการคลัง และปฏิบัติตามระเบียบปฏิบัติ วิธีการ และเงื่อนไขในการเข้าร่วมกองทุน โดยในปี 2527 มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจดทะเบียนต่อกระทรวงการคลัง 159 กองทุน เป็นจำนวนเงิน 561.78 ล้านบาท

3. ในช่วงปี 2530-ปัจจุบัน : เป็นช่วงที่พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 แม้มีผลใช้บังคับตามเจตนารมณ์ ที่วางหลักเกณฑ์การดำเนินงานและการจัดการกองทุนเพิ่มให้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีความมั่นคงมากขึ้นตลอดจนมีการยอมรับสภาพนิติบุคคลของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ถูกจัดไปแล้วตามกระทรวงฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526)ออกตามความใน ประมวลรัษฎากรฯ โดยได้กำหนดให้มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยความสมัครใจของนายจ้างและลูกจ้างเพื่อเป็นสวัสดิการแก่ลูกจ้างเมื่อออกจากงาน โดยกองทุนที่ได้รับการจดทะเบียนแล้วถือเป็นนิติบุคคลแยกจากบริษัทของนายจ้าง เพื่อความมั่นใจให้แก่ลูกจ้างพร้อมทั้งอนุญาตให้กิจการมีใช้นิติบุคคล สามารถจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้ นอกจากนี้การบริหารกองทุนยังสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ได้หลายประเภท ซึ่งนับเป็นการเพิ่มบทบาทของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในตลาดเงินและตลาดทุน และ หลังจากการประกาศใช้พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 แล้วได้ประกาศกฎกระทรวงออกตามความในพระราชบัญญัติดังกล่าวอีก 4 ฉบับ ได้แก่

1. กฎกระทรวง (พ.ศ. 2532)ฯ วางหลักเกณฑ์ในการยื่นคำขอจดทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
2. กฎกระทรวงฉบับที่ 2 (พ.ศ. 2532)ฯ กำหนดคุณสมบัติของผู้จัดการกองทุน การจัดการและค่าใช้จ่ายในการจัดการกองทุน ตลอดจนการรายงานฐานะการเงินของกองทุนต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
3. กฎกระทรวงฉบับที่ 3 (พ.ศ. 2532)ฯ กำหนดแบบบัตรประจำตัวนายทะเบียนและพนักงานเจ้าหน้าที่ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530
4. กฎกระทรวง ฉบับที่ 4 (พ.ศ. 2532)ฯ เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์วิธีการ และเงื่อนไข ในการจัดการเงินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้สอดคล้องกับภาวะทางเศรษฐกิจ โดยกำหนดให้ผู้จัดการกองทุนฯ นำเงินกองทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ ได้มากขึ้น และในอัตราที่สูงขึ้นเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นอกจากกฎกระทรวง ทั้ง 4 ฉบับแล้ว กระทรวงการคลังยังได้ออกกฎกระทรวง ฉบับที่ 5 (พ.ศ. 2538) ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขการจัดการกองทุนโดยให้ธนาคารและบริษัทประกันชีวิตเป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และเพิ่มประเภทสินทรัพย์ที่จะให้กองทุนฯ เลือกลงทุนได้มากขึ้น

นอกจากนี้ กฎกระทรวงฉบับใหม่นี้ ยังกำหนดให้ลูกจ้างเป็นสมาชิกของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพผู้มีในส่วนที่เป็นเงินสะสมและผลประโยชน์ ไปใช้ในการจัดหาที่อยู่อาศัยของตนเอง หรือใช้ในการศึกษาอบรมของตนเองและครอบครัว ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนด และเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ลูกจ้างเพิ่มขึ้น กระทรวงการคลังก็ได้ออกกฎกระทรวง ฉบับที่ 195 (พ.ศ. 2538) ตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร เพื่อยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ลูกจ้างที่เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้นกว่าเดิมด้วย ซึ่งกฎกระทรวงทั้งสองฉบับนี้นอกจากเป็นการให้สวัสดิการแก่ลูกจ้างเพิ่มขึ้นแล้ว ยังจะช่วยเพิ่มระดับเงินออมในประเทศ อันเป็นการช่วยลดช่องว่างของเงินออมและเงินลงทุนให้แคบเข้าด้วย

2.2 ความหมายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือกองทุนที่ได้รับการส่งเสริมให้มีการจัดตั้งขึ้นโดยกระทรวงการคลัง ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ.2530 โดยเป็นกองทุนในลักษณะที่ลูกจ้างและนายจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้นด้วยความสมัครใจ ทั้งนี้โดยมุ่งหวังที่จะให้เงินดังกล่าวเป็นหลักประกันทาง

เศรษฐกิจ และเป็นสวัสดิการแก่ลูกจ้าง เมื่อยามที่ลูกจ้างออกจากงานหรือเมื่อชราภาพ หรือเมื่อถึงแก่กรรมหรือลาออกจากกองทุน

2.3 วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

- 1 เพื่อเป็นการให้สวัสดิการแก่ลูกจ้าง โดยเป็นการสร้างหลักประกันแก่ลูกจ้างและครอบครัว ในกรณีที่ลูกจ้างตาย หรือลาออกจากงาน หรือเกษียณอายุ หรือลาออกจากกองทุน
- 2 เพื่อเป็นการสร้างความสัมพันธ์ ที่ดีระหว่างนายจ้างและลูกจ้าง รวมทั้งสร้างชื่อเสียงให้แก่ นายจ้างว่ามีสวัสดิการที่มั่นคง และเพิ่มแรงจูงใจในการทำของลูกจ้าง ทำให้ลูกจ้างอยู่กับนายจ้างนานขึ้น
- 3 เพื่อเป็นการส่งเสริมการระดมเงินออมจากภาคเอกชน เพื่อนำไปใช้ในการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศในหลายๆด้าน

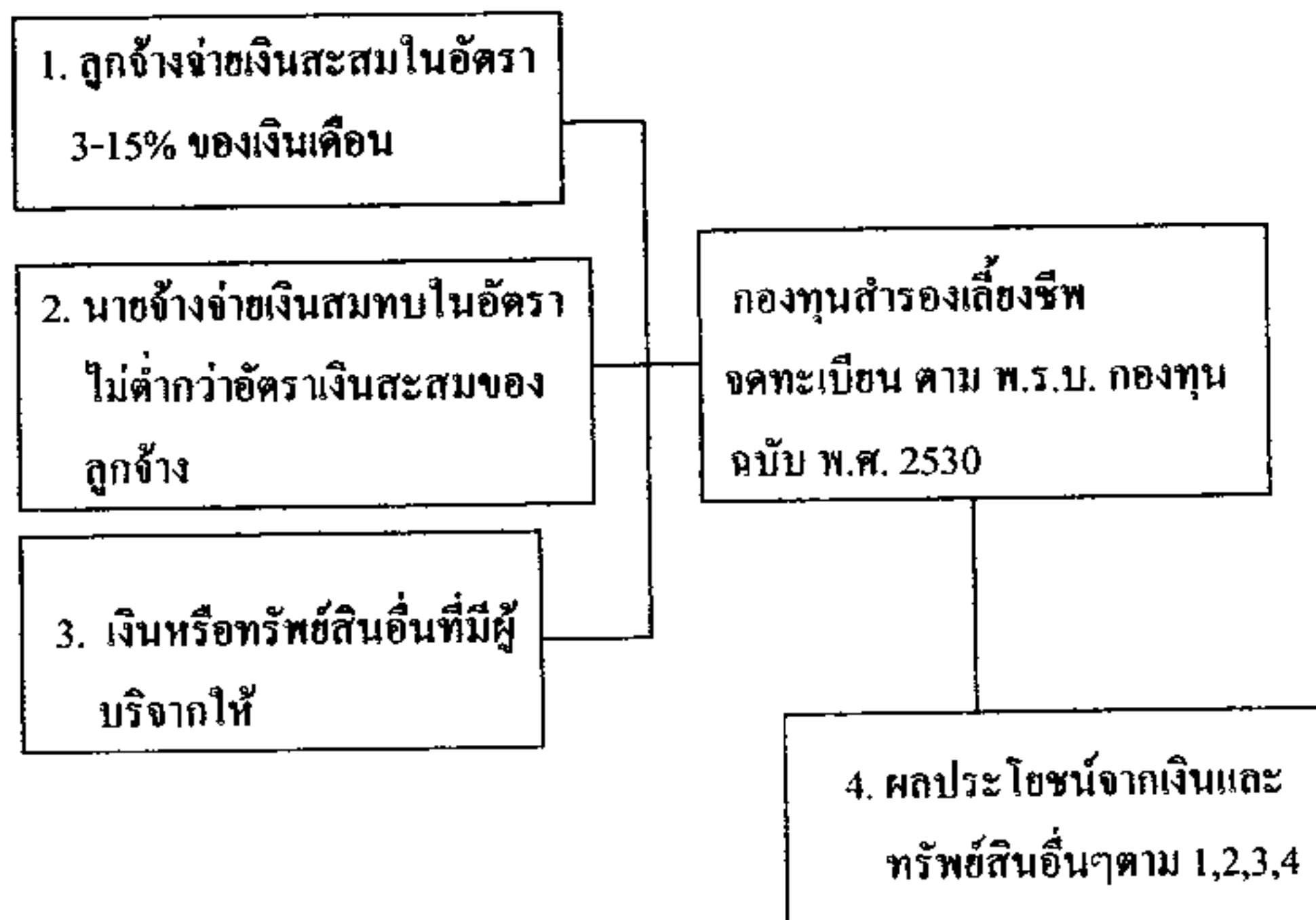
2.4 องค์ประกอบของกองทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพประกอบด้วย เงินที่ลูกจ้างจ่ายสะสมจากเงินเดือน เงินที่นายจ้างจ่ายสมทบ รวมทั้งเงินหรือทรัพย์สินอื่นที่มีผู้อุทิศให้ และผลประโยชน์อันเกิดจากเงิน หรือทรัพย์สินดังกล่าว โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.4.1 เงินสะสมของลูกจ้าง ซึ่งลูกจ้างจะต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 แต่ไม่เกินร้อยละ 15 ของค่าจ้างเงินสมทบที่นายจ้างจ่ายเข้ากองทุน นายจ้างจะต้องจ่ายเงินสมทบไม่ต่ำกว่าอัตราเงินสมทบของลูกจ้าง แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 15 ของค่าจ้าง ทรัพย์สินอื่นๆ ซึ่งอาจเป็นทรัพย์สินที่มีผู้อุทิศให้ และ/หรือ เงินกองทุนที่มีอยู่ก่อนจะมีการจัดตั้งกองทุนตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยเจ้าของกองทุนจะต้องโอนกองทุนที่มีอยู่เดิมเข้ากองทุนตามพระราชบัญญัติ

2.4.4 ผลประโยชน์จากการนำเงินไปลงทุน เงินลงทุนในที่นี้คือ เงินที่กองทุนได้รับในข้อ 2.4.1-2.4.3 โดยผู้จัดการกองทุนจะนำเงินดังกล่าว ไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ ตามที่พระราชบัญญัติกองทุนกำหนด เพื่อให้ได้ผลประโยชน์สูงสุด ผลประโยชน์ที่ได้รับนี้ จะถูกนำมารวมในกองทุนอีกเพื่อนำไปลงทุนต่อไป

แผนภูมิที่ 1 แสดงองค์ประกอบกองทุนฯ

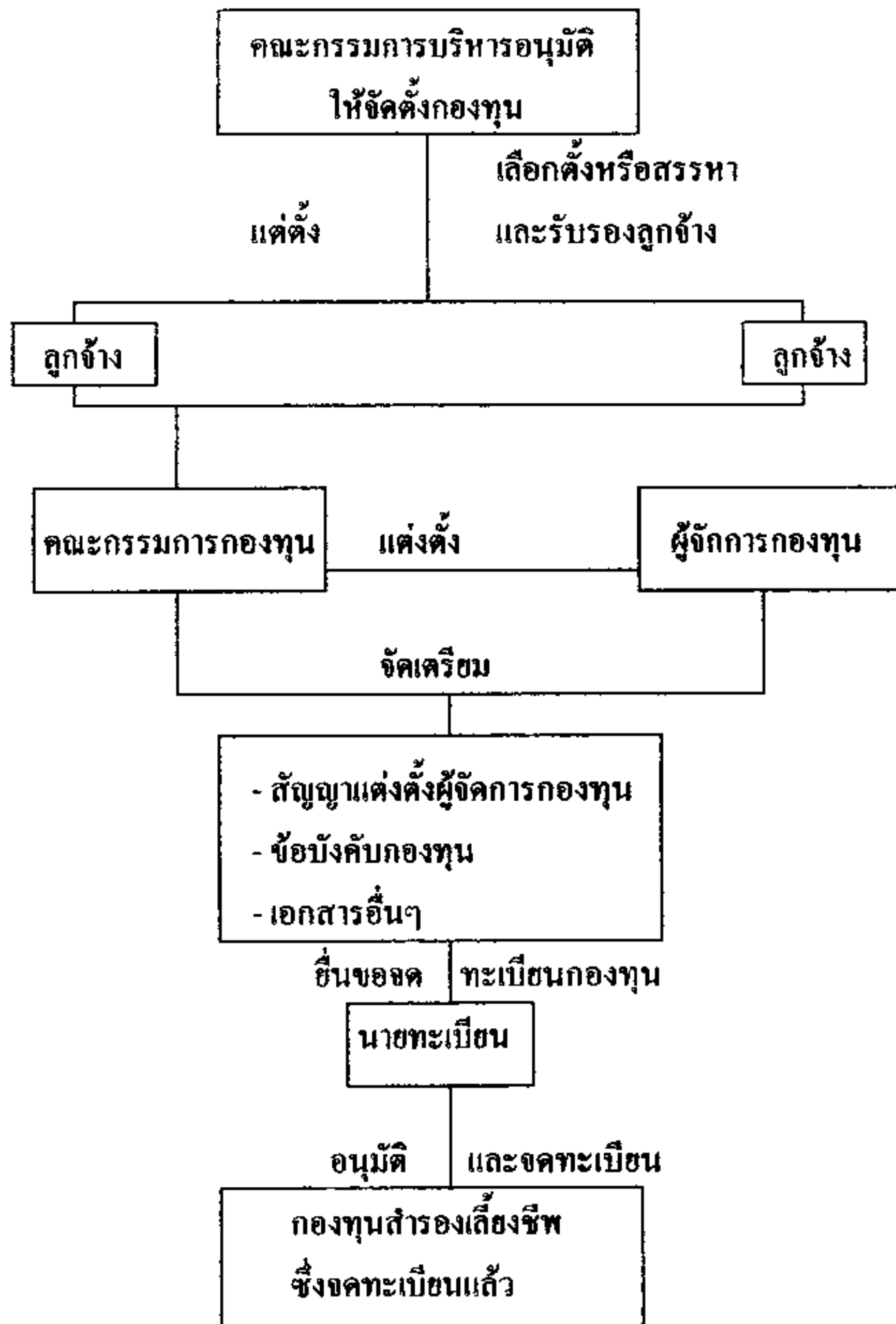


- หมายเหตุ 1. ลูกจ้างและนายจ้างอาจตกลงจ่ายเงินสะสมและเงินสมทบในอัตราที่สูงกว่า 15% ของเงินเดือนก็ได้ แต่ต้องได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลัง
2. พ.ร.บ. กองทุนเปิดโอกาสให้บุคคลใดๆบริจาคเงินหรือทรัพย์สินให้แก่กองทุนก็ได้

2.5 ขั้นตอนการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเริ่มด้วยการคัดเลือกคณะกรรมการกองทุนซึ่งประกอบด้วย ผู้แทนจากฝ่ายนายจ้างและลูกจ้าง อย่างน้อยฝ่ายละ 1 คน โดยคณะกรรมการดังกล่าวจะเป็นผู้กำหนดกฎเกณฑ์และเงื่อนไขกองทุน เช่น สัดส่วนของอัตราเงินเดือนสะสม เงินสมทบ เงื่อนไขการจ่ายเงินออกจากกองทุน ตลอดจนการคัดเลือกผู้จัดการกองทุน ซึ่งได้แก่นิติบุคคลต่างๆ ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผู้จัดการกองทุนจะร่วมมือกับคณะกรรมการกองทุนในการร่างข้อบังคับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้สอดคล้องกับความต้องการ ซึ่งแตกต่างกันไปตามบริษัท เมื่อเงื่อนไขในข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับการแก้ไข จนตรงกับความต้องการของทุกฝ่าย และเป็นไปตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้ว บริษัทก็พร้อมที่จะนำกองทุนไปจดทะเบียนกับกระทรวงการคลัง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้ดำเนินการแทนบริษัท ในด้านการติดต่อ และการจัดเตรียมเอกสารต่างๆ โดยทางบริษัทเพียงแต่รอรับเอกสาร แสดงฐานะการจดทะเบียนกองทุนจากกระทรวงการคลังเท่านั้น ซึ่งกองทุนที่ ได้รับการจดทะเบียนถูกต้องตามกฎหมายแล้ว จะเปลี่ยนเป็นนิติบุคคลแยกออกจากบริษัท

แผนภูมิที่ 2. ขั้นตอนการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



2.6 การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นเรื่องที่มีความสำคัญ เนื่องจากการบริหารเงินสะสมของลูกจ้าง และเงินสะสมของนายจ้าง ที่ร่วมกันนำเข้าใส่ไว้ในกองทุน ดังนั้นรัฐบาลจึงได้กำหนดกฎเกณฑ์ต่างๆ ทั้งในด้านการพิจารณาคัดเลือกผู้จัดการกองทุน เพื่อให้ได้ผู้จัดการกองทุนที่นอกจากเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถทางด้านการลงทุนแล้วยังต้องเป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรมเพื่อให้เกิดความมั่นคงต่อกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอย่างแท้จริงรวมทั้ง การกำหนดเงื่อนไขในการนำเงินกองทุนไปลงทุนเพื่อให้มีประสิทธิภาพ

2.6.1 หลักเกณฑ์ในการอนุญาตให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำหรับหลักเกณฑ์ ในการอนุญาตให้บริษัท เงินทุน และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้กำหนดไว้ดังนี้

1. ต้องมีเงินสุทธิไม่ต่ำกว่า 500 ล้านบาท และสินทรัพย์รวมสุทธิ ไม่ต่ำกว่า 5,000 ล้านบาท
2. มีฐานะการเงินมั่นคง โดยพิจารณาจากสภาพคล่อง ความสามารถในการชำระหนี้ คุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไรในอดีต
3. มีการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดยพิจารณา ประวัติและความสามารถของผู้บริหาร ตลอดจนผลการดำเนินงานในอดีตของบริษัท
4. มีการจัดการที่เชื่อถือได้ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงมาตรฐานของระบบการบริหาร การควบคุมภายใน และการปฏิบัติตามบทบัญญัติของกฎหมาย และคำสั่งของทางการเป็นสำคัญ
5. เมื่อได้รับอนุญาต ให้ประกอบกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้ว ไม่ประกอบกิจการดังกล่าวในช่วงระยะเวลา 2 ปี รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังจะสั่งเพิกถอนการอนุญาตได้

ในปัจจุบัน ทางการได้อนุญาตให้มีผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้ว ดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ กรุงเทพธนাত্র จำกัด (มหาชน)
3. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
4. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ชีตตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด
5. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ตะวันออกฟายแนนซ์ (1991) จำกัด (มหาชน)
6. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)
7. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
8. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนสยาม จำกัด (มหาชน)

9. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นวณกิจ จำกัด (มหาชน)
10. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บางกอกอินเวสต์เมนต์ จำกัด
11. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พรีเมียร์ จำกัด
12. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนากิจ จำกัด (มหาชน)
13. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ศรีมิตร จำกัด (มหาชน)
14. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ สีนอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
15. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด (มหาชน)
16. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เอ็มซีซี จำกัด (มหาชน)
17. บริษัทเงินทุน เอกธนากิจ จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้หลักเกณฑ์ในการอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคาร และบริษัทประกันชีวิตเป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้ อยู่ในระหว่างการพิจารณาของ กระทรวงการคลัง และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งในหลักการ จะมีหลักเกณฑ์คล้ายคลึงกับของ บริษัทเงินทุน นอกเหนือจากคุณสมบัติด้านฐานะการบริหารการเงิน และคุณภาพการเงินของผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่กล่าวข้างต้น ผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งเป็นผู้บริหารเงินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ควรจะมีจรรยาบรรณ ในการปฏิบัติหน้าที่ ดังต่อไปนี้ด้วย

1. มีความซื่อสัตย์ เพราะเป็นสิ่งที่มีความสำคัญมากสำหรับผู้ดำเนินการกับทรัพย์สินและเงินทองต่างๆ ซึ่งสามารถจะพิจารณาได้จาก ประวัติของผู้บริหาร และประวัติการบริหาร
2. มีความตั้งใจในการปฏิบัติหน้าที่ และดำเนินการในการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามเงื่อนไขและข้อบังคับของกองทุน ภายใต้อำนาจแห่งกฎหมายอย่างเคร่งครัด แม้ว่าการดำเนินการบางอย่าง กฎหมายจะเปิดช่องว่างให้แก้ไขได้ เช่น การลงทุนที่มีอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด แต่หากได้แก้ไขภายใน 30 วัน ก็ไม่ถือว่ามีความผิด แต่อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพควรจะได้ใช้ความระมัดระวังอย่างเต็มที่ เพื่อไม่ให้เกิดความผิดพลาดดังกล่าวขึ้นบ่อยครั้ง
3. มุ่งมั่นในการแข่งขัน โดยให้บริการมีคุณภาพภายใต้ค่าบริการที่สมเหตุสมผล ผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ควรให้ความสำคัญในการพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าไม่ว่าจะเป็น ด้านความถูกต้องของรายการต่างๆ ความตรงต่อเวลา และอื่นๆ รวมไปถึงการพัฒนาระบบบัญชีที่ได้มาตรฐาน ซึ่งเป็นสิ่งสำคัญอย่างยิ่ง ในการที่จะมัดใจลูกค้า ทั้งเก่าและใหม่ ซึ่งพบได้บ่อยครั้งในชีวิตประจำวัน ที่เราจะยอมเสียเงินจำนวนมากเพื่อแลกกับการบริการที่ดี แต่ผู้จัดการมักจะเน้น

198672

การแข่งขันในด้านการตลาด กล่าวคือ ลดอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ จนกระทั่ง บางครั้งทำให้ รายได้ ไม่พอกับค่าใช้จ่าย และในที่สุด ก็ร้องขอให้ทางการช่วยเหลือ โดยให้กำหนดอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการให้เป็นอัตราเดียวกันสำหรับผู้จัดการ ซึ่งเป็นสิ่งที่ไม่เหมาะสมกับสภาพตลาดที่มีการแข่งขัน

4. ไม่คำนึงถึงผลตอบแทนที่สูงจนล้นเกินถึงความมั่นคง จริงๆ แล้วหลักการของทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือการออมแบบผูกพันระยะยาว สะสมไปเรื่อยๆ จนมีเงินออมก้อนโตเมื่อวันปลดของชีวิต ผู้ออมในระบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่ต้องการความเสี่ยงเลย ซึ่งคนละหลักการกับการลงทุนกับกองทุนรวมต่างๆ ซึ่งเป็นการลงทุนที่หวังผลตอบแทนสูง โดยผู้ลงทุนยอมรับกับความเสี่งระดับหนึ่ง ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนไม่ควรเน้นเรื่องผลตอบแทนไปเป็นประเด็นหลักในการโฆษณาหาลูกค้า

5. ไม่สมควรนำเงินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไปลงทุนในตราสารที่ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้ออก เช่น ตั๋วสัญญาใช้เงิน บัตรเงินฝาก เป็นต้น แม้จะได้ผลตอบแทนสูงเพราะจะเป็นเสมือนหนึ่งหาผลประโยชน์ ให้แก่ผู้จัดการกองทุน ในการนำเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ได้รับจากการขายตราสารดังกล่าวไปใช้หมุนเวียนในธุรกิจของตนเอง

2.6.2. หลักเกณฑ์ในการนำเงินกองทุนไปลงทุน

การนำเงินกองทุนไปลงทุนจะเป็นไปตามเกณฑ์ และเงื่อนไข ดังนี้

ก. สินทรัพย์ซึ่งกำหนดให้ลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของเงินกองทุน

- เงินสด เงินฝากธนาคาร หรือบัตรเงินฝากที่ธนาคารเป็นผู้ออก
- พันธบัตรของรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง หรือ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย
- ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ของรัฐบาลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก
- ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ ที่กระทรวงการคลัง คำประกันค้ำเงิน และดอกเบี้ย
- ตั๋วแลกเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคารเป็นผู้รับรอง รับอาวัล หรือสลักหลัง

โดยกองทุนนั้นเองเป็นผู้สลักหลังในลำดับก่อนมาแล้ว

- ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่ธนาคารเป็นผู้ออก
- ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ของบริษัท ที่ได้รับการจัดอันดับ โดยสถาบันจัด

อันดับความน่าเชื่อถือซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ในระดับที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ประกาศกำหนดในราชกิจจานุเบกษา โดยให้ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินกองทุน

- สินทรัพย์อื่น ตามที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังประกาศกำหนดในราชกิจจานุเบกษา

ข. สินทรัพย์ซึ่งกำหนดให้ลงทุนไม่เกินร้อยละ 40 ของเงินกองทุน

- คราสารแสดงสิทธิในหนี้ ที่รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมาย ว่าด้วยวิธีการ งบประมาณ บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุน หรือบัตรเครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้ออก
- คราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหน่วยลงทุน
- หุ้น หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นที่ ออกโดยบริษัทใดก็ได้ แต่ถ้าจะลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างรวมกันในบริษัทนั้น ต้อง ไม่เกินร้อยละ 5 ของเงินกองทุน และเมื่อรวมกันแล้วทุกบริษัท ต้องไม่เกินร้อยละ 25 ของเงินกอง ทุน
- บัตรเงินฝากที่บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก
- ค้ำแลกเงิน หรือค้ำสัญญาใช้เงินที่บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์เป็น ผู้รับรอง รับอาวัล หรือสักรหัส โดยไม่มีกองทุนนั่นเองเป็นผู้สักรหัสในลำดับก่อนมาแล้ว
- สินทรัพย์อื่น ตามที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังประกาศกำหนดในราช กิจจานุเบกษา

2.7 ประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การออมโดยวิธี กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีผลดีในแง่ที่ ก่อให้เกิดการออมอย่างสม่ำเสมอ ตลอดระยะเวลานาน และช่วยลดความผันผวนในอัตราการออมของประเทศ การออมกลายเป็นข้อผูกพัน (Commitment) ของครัวเรือน แทนการเป็นส่วนที่เหลือ (Residual) ของเงินได้หลังจากหักด้วยการบริโภค นอกจากนี้ การออมในลักษณะกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีลักษณะเป็นการออมระยะยาว ยังมีแบบแผนการใช้เงินที่กำหนดไว้ล่วงหน้า กล่าวคือ เงินในกองทุนนี้สมาชิกจะถอนได้ ค่อยเมื่อถึงแก่กรรม ทูพพลภาพ หรือเกษียณอายุ ดังนั้น จึงไม่จำเป็นต้องดำรงเงินสำรองในอัตราสูง ยิ่งสถาบันการเงินทั่วไป เงินจำนวนมากที่สะสมในกองทุน จึงเหมาะสำหรับการลงทุนในโครงการใหญ่ที่อาศัยเวลานาน และใช้เงินลงทุนจำนวนมากในการดำเนินการหรือให้ผู้มีแก่ รัฐบาลเพื่อการพัฒนาประเทศ นอกจากนี้ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพยังมีประโยชน์ค่อทั้งนายจ้าง และลูกจ้าง ดังนี้

2.7.1 ประโยชน์ต่อบริษัทหรือนายจ้าง

(1) ถือเป็นการให้สวัสดิการพนักงานอย่างหนึ่ง

ในปัจจุบัน การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้กับพนักงานเป็นที่นิยมกันมากขึ้น เพราะถือเป็นสวัสดิการของบริษัท ที่ให้กับพนักงานอีกแบบหนึ่ง ในกรณีที่บริษัทไม่เคยมีสวัสดิการด้านนี้อยู่เลยเมื่อเพิ่มสวัสดิการส่วนนี้ขึ้นมารวมกับสวัสดิการด้านอื่นๆที่บริษัทนี้มีให้กับพนักงาน ก็จะเป็นการสร้างขวัญและกำลังใจ รวมทั้ง สร้างแรงจูงใจให้พนักงานมุ่งมั่นในการทำ

งานอย่างเต็มที่ และมีประสิทธิภาพสูง มีความรู้สึกที่ดี และผูกพันต่อนายจ้างทำให้พนักงานอยู่กับบริษัทนานขึ้น

(2) ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ไม่ได้จดทะเบียน บริษัทไม่สามารถนำเงินที่จ่ายสมทบเข้ากับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มาคิดเป็นค่าใช้จ่าย ในการคำนวณภาษี โดยสามารถนำเงินที่จ่ายสมทบมาหักเป็นค่าใช้จ่ายได้ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินร้อยละ 15 ของค่าจ้างในปีนั้น ๆ หรือตามอัตราที่กำหนด โดยอนุวัติรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง จึงเป็นการช่วยลดภาระภาษีในแต่ละปีของบริษัท

(3) ช่วยลดภาระด้านการบริหารงาน

เนื่องจากผู้จัดการกองทุน มีหน้าที่โดยตรง ในการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การเก็บข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการลงทุน ตลอดจน การจัดทำรายงานต่างๆ ให้กับสมาชิกของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และเมื่อสมาชิกของกองทุนลาออก ผู้จัดการกองทุนมีหน้าที่ในการคำนวณภาษีหักหัก ณ ที่จ่ายให้กับสมาชิกผู้นั้นด้วย

(4) ทำให้การหมุนเวียนเงินสดของบริษัทดีขึ้น

ถ้าบริษัทมีกองทุนเงินบำนาญ บริษัทอาจประสบปัญหาในการจัดหาเงินก้อนให้กับพนักงาน เมื่อพนักงานลาออก หรือเกษียณอายุ ซึ่งมักจะเป็นเงินจำนวนมาก อาจทำให้กระทบกับเงินสดหมุนเวียนของบริษัท แต่สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทจะกันเงินสมทบในส่วนของบริษัททุกเดือน ทำให้บริษัททราบจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายแน่นอนและจำนวนเงินมักจะไม่สูงมากนักเมื่อเปรียบเทียบกับการจ่ายเงินบำนาญ เมื่อพนักงานลาออกจากกองทุนพนักงาน จะได้รับเงินโดยตรงจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งจะไม่เกี่ยวข้องกับบริษัท ดังนั้น จึงไม่เป็นการกระทบกระเทือนต่อทุนหมุนเวียนของบริษัท

(5) ถือเป็นการช่วยเหลือสังคม

เงินที่บริษัทหรือนายจ้างจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ถือเป็นการออมทรัพย์ประเภทหนึ่ง และเงินก้อนนี้ จะมีส่วนช่วยในการพัฒนาประเทศในด้านต่าง ๆ ทั้งในภาพเกษตรกรรม อุตสาหกรรมและบริการ ตลอดจน ถือเป็นการระดมเงินเพื่อลงทุน ในโครงการต่าง ๆ ของรัฐบาล เช่น โครงการสาธารณูปโภค ที่จำเป็นในการพัฒนาประเทศ

2.7.2 ประโยชน์ต่อพนักงานหรือลูกจ้าง

(1) เป็นหลักประกันของชีวิตและส่งเสริมการออมทรัพย์

การสมัครเข้าเป็นสมาชิกของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ถือเป็นหลักประกันอย่างหนึ่งให้แก่พนักงาน เพื่อที่จะได้มีเงินก้อนไว้ใช้สอย เมื่อออกจากงาน หรือเกษียณอายุ นอกจากนี้ ยังเป็นการส่งเสริมการออมทรัพย์ของพนักงาน และก่อให้เกิดดอกผลจากเงินออมที่นำไปลงทุนนั้น

(2) ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในส่วนของเงินสะสม

เงินที่สมาชิกหรือพนักงานจ่ายสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สามารถนำมาหักลดหย่อนได้ตามจำนวนที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 10,000 บาทต่อปี ซึ่งทำให้การระดมเงินได้ส่วนบุคคลลดลง

(3) ช่วยเลื่อนการภาษีของพนักงานในส่วนของเงินที่ บริษัทจ่ายสมทบให้ออกไปในอนาคต

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จดทะเบียน จะต้องประกอบด้วย เงินที่ถูกจ้างจ่ายสะสมเข้ากองทุนในแต่ละเดือน และเงินที่บริษัทนายจ้างจ่ายสมทบให้ อย่างน้อยต้องเท่ากับอัตราที่ถูกจ้างจ่ายเข้ากองทุน ดังนั้น เงินที่บริษัทสมทบให้ จึงเปรียบเสมือนเงินเดือนที่พนักงานได้รับเพิ่มขึ้นอีกส่วนหนึ่ง แต่พนักงานยังไม่ต้องนำเงินก้อนนั้น มารวมเป็นรายได้ในการคำนวณภาษีในแต่ละปี จนกว่าพนักงานจะลาออกจากกองทุน

(4) ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในส่วนรายได้ของกองทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยทั่วไปที่จัดตั้งตนเอง โดยที่ไม่ได้จดทะเบียนนั้นมักจะเก็บเงินกองทุนเอาไว้ ในรูปของเงินฝากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งดอกเบี้ยที่ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายร้อยละ 15 แต่ถ้าเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจดทะเบียน จะได้รับการยกเว้นภาษีในส่วนรายได้ของกองทุน ตลอดอายุของการเป็นสมาชิก

(5) ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในส่วนของเงินที่โอนเข้ากองทุนใหม่

ในกรณีที่ลูกจ้างโอนเงินกองทุนจากบริษัทหนึ่งไปยังอีกบริษัทหนึ่งที่มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจดทะเบียน โดยที่มีระยะเวลาการทำงานต่อเนื่องกัน ลูกจ้างผู้นั้น ไม่ต้องเสียภาษีของเงินที่โอนเข้ากองทุนใหม่ จนกว่าสมาชิกภาพในกองทุนใหม่ ที่โอนเข้าไบนั้นสิ้นสุดลง และไม่มีการโอนเงินไปยังกองทุนจดทะเบียนอื่นอีก

(6) การกระจายการลงทุน

ปกติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ไม่ได้จดทะเบียน เงินกองทุน จะอยู่ในรูปเงินฝากธนาคารพาณิชย์แห่งใดแห่งหนึ่งเพียงแห่งเดียว แต่กองทุนที่จดทะเบียน จะต้องลงทุน ตามแบบแผนที่กระทรวงการคลังกำหนด ทำให้มีการกระจายการลงทุนในในตราสารต่าง ๆ และในสถาบันการเงินหลายแห่งมากขึ้น

(7) ความมั่นคงของกองทุน

เนื่องจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจดทะเบียน มีสภาพเป็นนิติบุคคลต่างหากแยกจากบริษัทนายจ้าง สมาชิกของกองทุนและบริษัทผู้จัดการกองทุน ทำให้กองทุนที่จดทะเบียนมีสินทรัพย์เป็นของกองทุนเอง ไม่เกี่ยวข้องกับเจ้าหนี้ของบริษัทที่จัดตั้งกองทุนนี้ขึ้น นั่นคือ เงินที่จะได้รับเมื่อสมาชิกของกองทุนลาออก ย่อมจะแน่นอนกว่าการที่กองทุนไม่จดทะเบียน ซึ่งเงินกองทุนอยู่ในนามบริษัทที่จัดตั้ง แต่สำหรับกองทุนจดทะเบียนสินทรัพย์ต่าง ๆ ของกองทุนจะอยู่ในนามของกองทุนทั้งหมด และในกรณีที่บริษัทนายจ้างประสบปัญหาในการบริหารกิจการ เช่น ล้มละลาย หรือเลิกกิจการไปก็ตาม พนักงานจะได้เงินกองทุนนี้คืนไปตามสิทธิและข้อบังคับของกองทุนฯ ทุกประการ โดยที่เจ้าหนี้ของบริษัทนายจ้างไม่มีสิทธิเหนือเงินกองทุน คือ ไม่สามารถจะฟ้องร้องบังคับคดีในเงินจากกองทุนได้

(8) บริหารโดยผู้บริหารมืออาชีพ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจดทะเบียน จะต้องบริหาร โดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังเท่านั้น และผู้จัดการกองทุนเหล่านี้จะมีประสบการณ์ในด้านการบริหารเงิน โดยเฉพาะ ทำให้มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีผลตอบแทนการลงทุนที่ค่อนข้างสูง

สภาพและฐานะกองทุน

กองทุนเมื่อได้จดทะเบียนแล้ว จะมีฐานะเป็น “นิติบุคคล” โดยแยกเป็นบุคคลต่างหากจากเจ้าของทุน

การบริหารกองทุน

เนื่องจากกองทุนเป็นนิติบุคคล ดังนั้นกองทุนจึงมีสิทธิ มีอำนาจและหน้าที่ในการดำเนินธุรกิจต่างๆเสมือนนิติบุคคลโดยทั่วไปและเพื่อให้ธุรกิจกองทุนดำเนินการไปด้วยความเรียบร้อยกฎหมายจึงกำหนดให้กองทุนมี “คณะกรรมการกองทุน” เพื่อ เป็นการรับผิดชอบต่อการดำเนินการกองทุน คณะกรรมการกองทุนประกอบด้วย ผู้แทนซึ่งถูกจ้างเลือกตั้งและผู้แทนซึ่งนายจ้างแต่งตั้ง อนึ่งเพื่อความมั่นคงของกองทุนและเพื่อประโยชน์สูงสุดของสมาชิกกองทุน บริษัทฯ อาจแต่งตั้งบุคคลภายนอกใดๆซึ่งมิใช่พนักงานของบริษัทฯ เพื่อเป็นผู้แทนฝ่ายนายจ้างก็ได้

3. แนวคิดทฤษฎีเกี่ยวกับการออม

3.1 แนวคิดและคำจำกัดความของการออม

จากประสบการณ์ของประเทศที่พัฒนาแล้ว การแก้ไขปัญหาวัฏจักรแห่งความยากจนนั้น ต้องแก้ไขปัญหาทั้งสองด้าน คือ ด้านหนึ่งต้องส่งเสริมให้มีการออมมากขึ้น อีกด้านต้องส่งเสริมการลงทุน โดยรัฐบาลจะต้องเร่งลงทุนก่อสร้าง ถึงอานวยความสะดวกขั้นพื้นฐาน เช่น ไฟฟ้า ประปา โทรศัพท์ เป็นต้น หากไม่มีเงินลงทุนอย่างเพียงพอก็จำเป็นต้องกู้ยืมจากแหล่งต่าง ๆ ทั้งในประเทศ

เนื่องจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจดทะเบียน มีสภาพเป็นนิติบุคคลต่างหากแยกจากบริษัทนายจ้าง สมาชิกของกองทุนและบริษัทผู้จัดการกองทุน ทำให้กองทุนที่จดทะเบียนมีสินทรัพย์เป็นของกองทุนเอง ไม่เกี่ยวข้องกับเจ้าหนี้ของบริษัทที่จัดตั้งกองทุนนี้ขึ้น นั่นคือ เงินที่จะได้รับเมื่อสมาชิกของกองทุนลาออก ย่อมจะแน่นอนกว่าการที่กองทุนไม่จดทะเบียน ซึ่งเงินกองทุนอยู่ในนามบริษัทที่จัดตั้ง แต่สำหรับกองทุนจดทะเบียนสินทรัพย์ต่าง ๆ ของกองทุนจะอยู่ในนามของกองทุนทั้งหมด และในกรณีที่บริษัทนายจ้างประสบปัญหาในการบริหารกิจการ เช่น ล้มละลาย หรือเลิกกิจการไปก็ตาม พนักงานจะได้เงินกองทุนนี้คืนไปตามสิทธิและข้อบังคับของกองทุนฯ ทุกประการ โดยที่เจ้าหนี้ของบริษัทนายจ้างไม่มีสิทธิเหนือเงินกองทุน คือ ไม่สามารถจะฟ้องร้องบังคับคดีในเงินจากกองทุนได้

(8) บริหารโดยผู้บริหารมืออาชีพ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจดทะเบียน จะต้องบริหาร โดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังเท่านั้น และผู้จัดการกองทุนเหล่านี้จะมีประสบการณ์ในด้านการบริหารเงิน โดยเฉพาะ ทำให้มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีผลตอบแทนการลงทุนที่ค่อนข้างสูง

สภาพและฐานะกองทุน

กองทุนเมื่อได้จดทะเบียนแล้ว จะมีฐานะเป็น “นิติบุคคล” โดยแยกเป็นบุคคลต่างหากจากเจ้าของทุน

การบริหารกองทุน

เนื่องจากกองทุนเป็นนิติบุคคล ดังนั้นกองทุนจึงมีสิทธิ มีอำนาจและหน้าที่ในการดำเนินธุรกิจต่างๆเสมือนนิติบุคคลโดยทั่วไปและเพื่อให้ธุรกิจกองทุนดำเนินการไปด้วยความเรียบร้อยกฎหมายจึงกำหนดให้กองทุนมี “คณะกรรมการกองทุน” เพื่อ เป็นการรับผิดชอบต่อการดำเนินการกองทุน คณะกรรมการกองทุนประกอบด้วย ผู้แทนซึ่งถูกจ้างเลือกตั้งและผู้แทนซึ่งนายจ้างแต่งตั้ง อนึ่งเพื่อความมั่นคงของกองทุนและเพื่อประโยชน์สูงสุดของสมาชิกกองทุน บริษัทฯ อาจแต่งตั้งบุคคลภายนอกใดๆซึ่งมิใช่พนักงานของบริษัทฯ เพื่อเป็นผู้แทนฝ่ายนายจ้างก็ได้

3. แนวคิดทฤษฎีเกี่ยวกับภาวะออม

3.1 แนวคิดและคำจำกัดความของการออม

จากประสบการณ์ของประเทศที่พัฒนาแล้ว การแก้ไขปัญหาวัฏจักรแห่งความขาดจนนั้น ต้องแก้ไขปัญหาดังสองด้าน คือ ด้านหนึ่งต้องส่งเสริมให้มีการออมมากขึ้น อีกด้านต้องส่งเสริมการลงทุน โดยรัฐบาลจะต้องเร่งลงทุนก่อสร้าง สิ่งอำนวยความสะดวกขั้นพื้นฐาน เช่น ไฟฟ้า ประปา โทรศัพท์ เป็นต้น หากไม่มีเงินลงทุนอย่างเพียงพอก็จำเป็นต้องกู้ยืมจากแหล่งต่าง ๆ ทั้งในประเทศ

และต่างประเทศ สำหรับเอกชนเพื่อมีสิ่งอำนวยความสะดวกเพียงพอ ก็จะสนใจลงทุนแสวงหา
กำไรเป็นสิ่งตอบแทน ประชาชนก็จะมั่งคั่ง มีรายได้เพิ่มขึ้น มีเงินเก็บไว้เป็นเงินออมมากขึ้น
หากมีการส่งเสริมและพัฒนาสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่อช่วยนำเงินออมเข้าสู่ระบบ แล้วเปลี่ยนเงิน
ออมเหล่านี้ไปเป็นเงินทุน ก็เพิ่มค่าจ้างการขยายตัวของธุรกิจ มีการลงทุนการผลิตมากขึ้น ผลก็คือ
เงินออมเพิ่มมากขึ้น จึงช่วยกระตุ้นให้มีการขยายตัวทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นอีก

การออมกับการลงทุนมีความสัมพันธ์กัน กล่าวคือ การลงทุนเป็นตัวสำคัญต่อการพัฒนา
เศรษฐกิจ การลงทุนจะเกิดขึ้นโดยอาศัยการออกซึ่งมาจาก 2 แหล่ง คือ จากภายในประเทศและต่าง
ประเทศ การพึ่งพาต่างประเทศ ทำได้ในขอบเขตจำกัด ดังนั้น การพยายามที่จะระดมเงินออมภายใน
ประเทศ จึงเป็นกลยุทธ์หนึ่งที่จะบรรลุเป้าหมายทางเศรษฐกิจเป็นการเจริญเติบโต และ
เสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว

การออมในประเทศ แบ่งได้เป็น 2 ส่วนคือ การออมภาคเอกชน และการออมภาครัฐบาล
การออมภาคเอกชน ประกอบด้วย การออมของธุรกิจเอกชน และการออมของครัวเรือน ส่วนการ
ออมภาครัฐบาลประกอบด้วย การออมของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ โดยแหล่งเงินออมของประเทศ
ส่วนใหญ่มาจากเงินออมภาคเอกชน โดยเฉพาะเงินออมภาคครัวเรือนซึ่งเป็นภาคที่มีปริมาณเงิน
ออมมากที่สุดจึง มีอิทธิพลในการกำหนดการเคลื่อนไหวของปริมาณเงินออมในประเทศ

แนวความคิดเกี่ยวกับการออมของแต่ละบุคคลจะแตกต่างกันออกไป จึงทำให้คำจำกัด
ความการออมมีมากมาย ตัวอย่างเช่น

สมมติฐานรายได้สมบูรณ์ของเคนส์ (Absolute Income Hypothesis)

Keynes (1936) ซึ่งได้ตั้งสมมติฐานว่าด้วยการบริโภคไว้ 2 ข้อ คือ

1) รายได้เพิ่มขึ้นในแต่ละครั้งนั้น แบ่งออกได้เป็น 2 ส่วนคือ ถ้าไม่ใช้จ่ายในการบริโภค
เพิ่มขึ้นก็จะออมไว้

2) รายได้ที่เพิ่มขึ้นในแต่ละครั้งนั้น จะทำให้ค่าใช้จ่ายในการบริโภคและการออมเพิ่มขึ้น
พร้อม ๆ กัน จะไม่มีรายการใดลดลงมากกว่าแต่ก่อน แต่ทว่า ถ้าใช้จ่ายในการบริโภคเพิ่มขึ้นนั้น
จะเพิ่มขึ้นเป็นอัตราส่วนน้อยกว่ารายได้ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งสามารถตีความได้ว่า การออมคือ ความแตกต่าง
ระหว่างรายได้ และค่าใช้จ่ายในการบริโภค

Marzumdar (1959) เห็นว่าคำจำกัดความที่ใช้กันมากที่สุด และเป็นที่ยอมรับโดย
บุคคลทั่วไปคือ “ส่วนของรายได้ที่เก็บไปจากค่าใช้จ่าย” และการออมนั้นสามารถหาได้จากบัญชี
กำไรขาดทุน หรือจากบัญชีงบดุล ซึ่งการออมจะเป็นการเปลี่ยนแปลงสุทธิของทรัพย์สิน ที่มีมาก
กว่าหนี้สิน ซึ่งการออมความหมายข้างต้นนั้น สามารถใช้ได้กับทุกระดับ ไม่ว่าจะเป็นระดับ
ชาติ ครอบครัวยุติ หรือส่วนรัฐบาล

Friend (1962) กล่าวว่า การออมตามความหมายดั้งเดิมนั้น รายได้หักด้วยค่าใช้จ่ายในการบริโภค อย่างไรก็ตามความหมายนี้ยังไม่สมบูรณ์ ถ้ายังไม่มี การให้คำจำกัดความของรายได้ และค่าใช้จ่ายในการบริโภคลงไปให้แน่ชัดในอีกความหมาย คือ การออมสามารถนิยามได้ว่า “รายได้ส่วนเกิน” ซึ่งเป็นความหมายที่ชัดเจน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในทฤษฎีของนักธุรกิจ และในความหมายที่สาม การออมสามารถนิยามได้ว่า เป็นการเพิ่มขึ้นของทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยการเพิ่มขึ้นของหนี้สินทั้งหมด หลังจากที่ได้มีการปรับค่าของบางรายการและปรับค่าของการโอนทุนและคำจำกัดความ หรือคำนิยามที่ได้กล่าวมาแล้วนี้ จะมีค่าเท่านั้น ถ้าได้มีการให้คำจำกัดความหมายของคำบางคำ เช่น รายได้ รายจ่ายในการบริโภค เป็นต้น ให้เหมาะสม

3.1.1 แหล่งที่มาของการออม

นักเศรษฐศาสตร์ได้ชี้ให้เห็นถึงแหล่งต่าง ๆ ที่เป็นไปได้ของการออมภายในประเทศของเอกชนในประเทศที่กำลังพัฒนา (ศรีอร, 2524 :26) นั่นคือ

1. การลดลงโดยการสมัครใจในการบริโภค ฉะนั้นจึงทำให้มีทรัพยากรมากขึ้นเพื่อใช้ในการลงทุน
2. การโยกย้ายแรงงานที่ว่างงานที่ทำงานต่ำกว่าระดับเข้ามาในภาคเศรษฐกิจที่มี ผลผลิตภาพซึ่งก็จะทำให้รายได้ประชาชาติสูงขึ้น และความเป็นไปได้ในการออมมีมากขึ้น
3. รัฐบาลอาจขอร้องให้ประชาชนซื้อพันธบัตรในระยะยาวที่ไม่สามารถเปลี่ยนมือกันได้เสร็จแล้วก็นำเงินทุนไปใช้ในโครงการในการลงทุนของประเทศ โดยอาศัยการออมของภาคเอกชน
4. จัดตั้งสำนักงาน และคณะกรรมการตลาดแห่งชาติเพื่อการส่งออก อาจทำให้รัฐบาลสามารถซื้อผลิตภัณฑ์ ภายในประเทศซึ่งมีราคาต่ำกว่าราคาตลาดโลก และใช้สัดส่วนที่แตกต่างกันนี้เพื่อการสะสมทุน
5. การควบคุมสินค้านำเข้าให้รัดกุมยิ่งขึ้น ก็สามารถลดปริมาณสินค้านำเข้าที่ใช้ในการบริโภคที่ไม่จำเป็นลง ละทำให้ปริมาณการออมเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ภาษีและการกู้ยืมต่างประเทศอาจเป็นแหล่งที่มาของการออมสะสมทุนอีกด้วย

3.1.2 รูปแบบของการออม

การออมในประเทศมีหลายรูปแบบด้วยกันซึ่งกองบัญชาการรายได้ประชาชาติสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ได้จำแนกรูปแบบการออมไว้ ดังนี้

1. การออมในรูปทรัพย์สินถาวร เป็นการออมโดยการนำรายได้ส่วนที่เหลือ จากการบริโภคไปใช้จ่าย โดยการซื้อทรัพย์สินถาวร (Real Asset) โดยเป้าหมายในการออมอาจจะแตกต่าง

กันไปบ้างก็ถือว่า เพราะความจำเป็นบ้างก็เป็นหลักประกันในอนาคต หรือถือไว้ป้องกันการลดค่าเงิน ฯลฯ สำหรับชนิดของทรัพย์สินถาวรที่ภาคครัวเรือนนิยมถือใช้ ได้แก่

1.1 ที่ดิน ในระบบเศรษฐกิจการเกษตรนั้นที่ดินเป็นแหล่งที่มาพื้นฐานของสินทรัพย์และประชาชนทั้งหลายใช้ทรัพยากรส่วนเกิน (Surplus Resources) เพื่อให้ได้มาซึ่งที่ดินเพิ่มขึ้น ที่ดินเป็นสินทรัพย์ค่อนข้างปลอดภัย ที่ดินจะไม่เสื่อมค่าลง โดยจะมีมูลค่าเพิ่มขึ้นในอนาคต แต่เป็นที่น่าเสียดายว่า การเก็งกำไรจากที่ดินนั้น มิได้ก่อให้เกิดผลดีภาพแก่ประเทศแต่ประการใด

1.2 ทรัพย์สินประเภทที่ใช้ในการผลิตและซ่อมแซมอุปกรณ์ ถือได้ว่าเป็นการออมอย่างหนึ่ง เพราะเราใช้ส่วนที่เหลือจากการบริโภค เมื่อนำใช้จ่ายในการผลิตก็เท่ากับเป็นการสะสมการออมในรูปแบบหนึ่งเช่นกัน

1.3 อาคารและสิ่งก่อสร้างเพื่ออยู่อาศัย ถือเป็นการออมรูปแบบหนึ่ง กล่าวคือ เมื่อมีรายได้ที่มากกว่ารายจ่ายเพื่อการบริโภคและอุปโภคก็จะนำรายได้ในส่วนที่เหลือไปซื้ออาคารที่อยู่อาศัย

1.4 การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ ซึ่งวัดได้ว่าเป็นการออมอีกรูปแบบหนึ่ง ทั้งนี้เพราะว่าจำนวนสินค้าคงเหลือ ก็คือ ส่วนที่เหลือจากการใช้จ่ายนั่นเอง

1.5 การออมในรูปโลหะมีค่าและอัญมณี ประชาชนเหล่านี้จะซื้อแหวน สร้อยคอ และเครื่องประดับอื่น ๆ ซึ่งสามารถขายเป็นเงินสดได้ เมื่อมีความจำเป็นเกิดขึ้น

2. การออมในรูปทรัพย์สินทางการเงิน (Financial Assets) เป็นการออมอีกรูปแบบหนึ่ง โดยมีเหตุผลการออม ในรูปทรัพย์สินทางการเงินแตกต่างกันไป เช่น ให้ผลตอบแทนสภาพคล่องสูง เพราะเปลี่ยนเป็นเงินสดง่าย ความเสี่ยงน้อย ฯลฯ ซึ่งการออมลักษณะนี้มีหลายวิธีคือ

2.1 การออมในรูปทรัพย์สินทางการเงิน ในสถาบันการเงินหมายถึง การออมโดยถือ ทรัพย์สินทางการเงินที่สร้างขึ้นภายใต้ขอบเขตของกฎหมาย ซึ่งคุ้มครองรูปแบบของการออมประเภทนี้ ได้แก่

2.1.1 เงินสดในมือ คือ เงินที่เก็บไว้ใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน

2.1.2 เงินฝากที่สถาบันการเงินต่าง ๆ เช่น เงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารออมสิน ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร สหกรณ์ออมทรัพย์ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ฯลฯ

2.1.3 การซื้อหลักทรัพย์ทางการเงินต่าง ๆ ทั้งภาครัฐบาลและเอกชน เช่น ตั๋วเงินคลัง ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วการค้า พันธบัตร หุ้นสามัญ หุ้นกู้ ฯลฯ

2.1.4 การให้กู้ยืม ซึ่งมีสัญญาเงินกู้ตามกฎหมาย ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

2.1.5 เบี้ยประกันตามกรรมธรรม์ประกันชีวิต และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของหน่วยงานต่าง ๆ

2.1.6 อื่น ๆ เช่น เงินค่าหุ้นสมาชิกสหกรณ์ เช่นค่าสมาชิกฌาปนกิจสงเคราะห์

2.2 การออมในรูปแบบทรัพย์สินทางการเงิน นอกสถาบันการเงิน หมายถึง การถือทรัพย์สินทางการเงินที่ไม่อยู่ในขอบเขตของกฎหมาย การออมในรูปแบบนี้ได้แก่

2.2.1 การเล่นแชร์

2.2.2 การให้กู้ยืมเป็นการส่วนตัว โดยไม่มีสัญญากู้ยืม

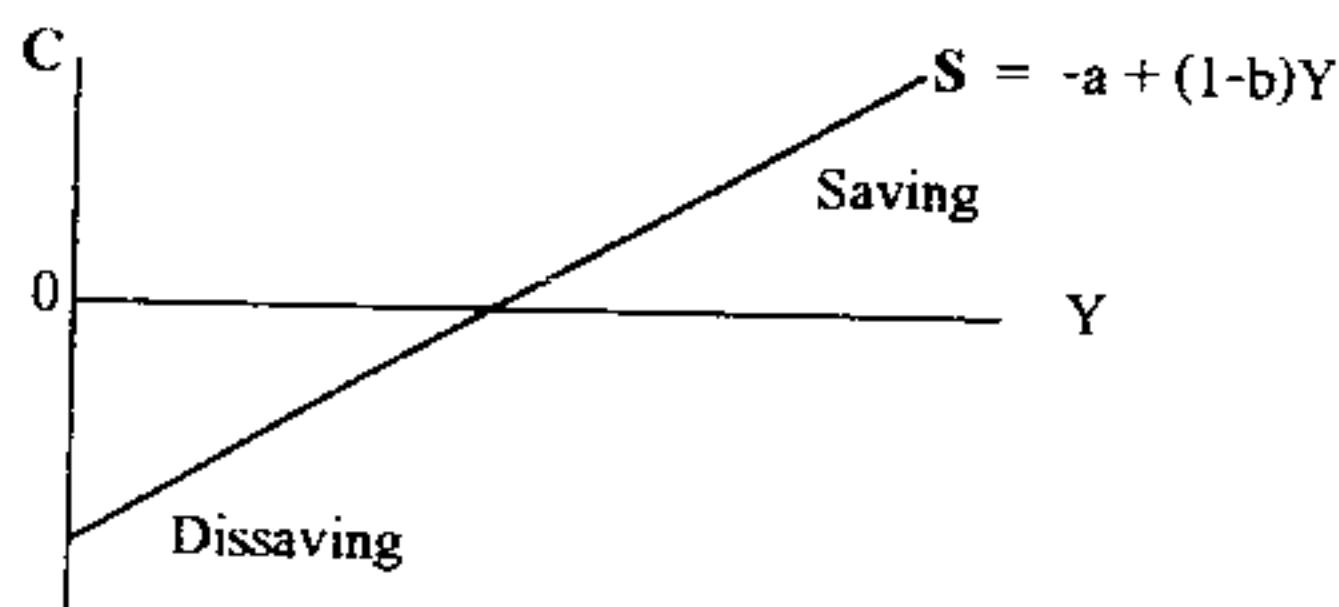
ฟังก์ชันการออม (The Saving Function)

เมื่อบุคคลมี รายได้สุทธิหลังจากหักค่าภาษีให้แก่รัฐบาลแล้ว บุคคลสามารถนำรายได้ ไปใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนหนึ่งและเก็บออมไว้ส่วนหนึ่ง ดังนี้

$$S = Y - C$$

กล่าวคือ เงินออม (Saving) หมายถึงรายได้สุทธิส่วนที่เหลือจากการใช้จ่าย ถ้ารายได้สุทธิอยู่ในระดับต่ำ เงินออมย่อมต่ำไปด้วย และเงินออมจะเพิ่มสูงขึ้นเมื่อรายได้สูงขึ้น ดังนั้น เงินออมย่อมมีความสัมพันธ์กับรายได้สุทธิของบุคคล เส้นที่แสดงความสัมพันธ์ระหว่างเงินออมกับระดับรายได้ต่าง ๆ กันเรียกว่าเส้นฟังก์ชันการออมหรือเส้นการออม ดังรูปภาพกราฟที่ 1

กราฟที่ 1 กราฟแสดงเส้นการออม



ซึ่งสามารถที่จะสร้างสมการการออม ซึ่งแสดงความสัมพันธ์ระหว่างการออม และระดับรายได้สุทธิของบุคคลได้เช่นเดียวกัน คือ

เมื่อ $S = Y - C$

และ $C = a + bY$

$$\begin{aligned}\text{ดังนั้น } S &= Y - a - bY \\ &= -a + (1 - b)Y\end{aligned}$$

อย่างไรก็ตาม ในขณะที่รายได้อยู่ในระดับต่ำ บุคคลใช้จ่ายเกินกว่ารายได้ คือ C มากกว่า Y ฉะนั้น การออมจะมีค่าติดลบ (Dissaving) หมายความว่า ณ ระดับรายได้ที่ต่ำนั้น นอกจากจะไม่มี การออมเกิดขึ้นแล้ว บุคคลยังต้องนำเงินออมที่เกิดขึ้นในงวดก่อน ๆ มาใช้จ่ายอีกด้วย ดังนั้น Saving Function จึงเป็นดังนี้

$$S = S(Y)$$

โดยที่ S : การออม

Y : รายได้

ความโน้มเอียงหน่วยสุดท้ายในการออม (Marginal Propensity to Save)

ความโน้มเอียงหน่วยสุดท้ายในการออม (MPS) หมายถึงค่าที่แสดงว่าถ้ารายได้เปลี่ยนแปลงไป 1 หน่วยแล้ว การออมจะเปลี่ยนแปลงไปเป็นสัดส่วนเท่าใด

ถ้าให้ ΔS = การเปลี่ยนแปลงในการออม

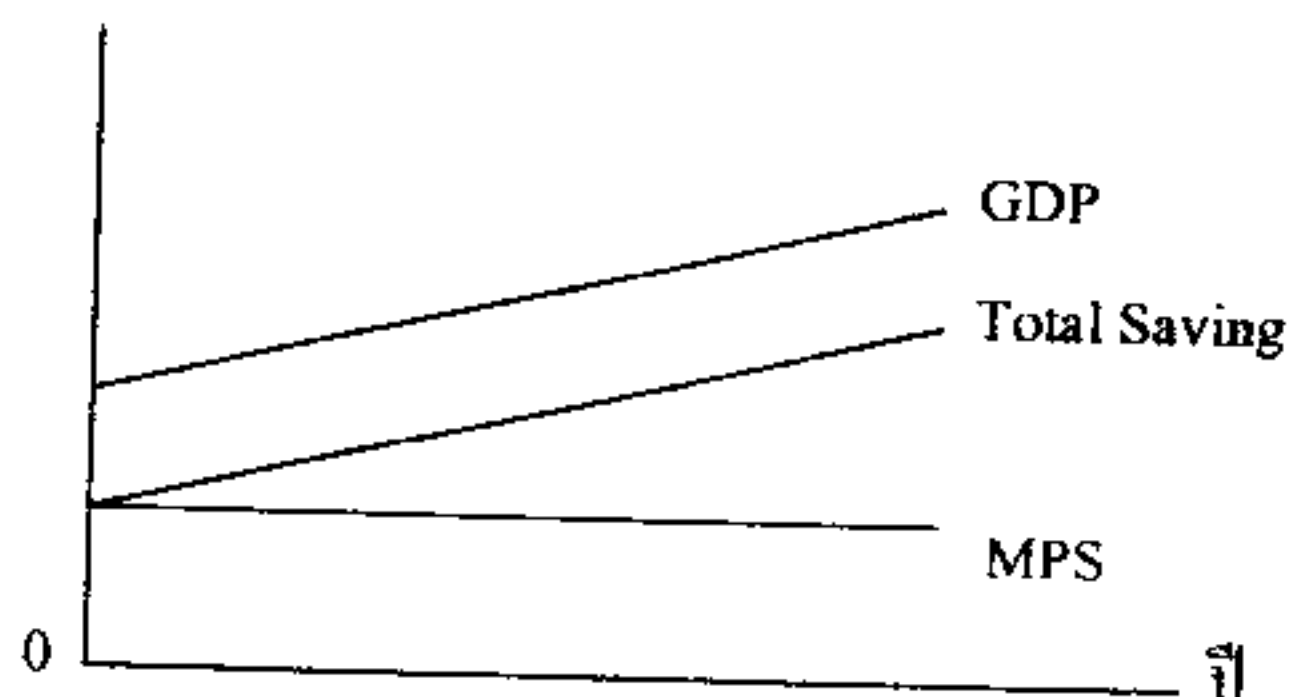
และให้ ΔY = การเปลี่ยนแปลงในรายได้ประชาชาติ

ดังนั้น $MPS = \Delta S / \Delta Y$

จากความสัมพันธ์ระหว่าง S และ GDP ดังกล่าว หากค่า MPS ของประเทศไทยในแต่ละปีมีค่าคงที่ ดังนั้นแสดงว่า GDP และ Total Saving เปลี่ยนแปลงในทิศทาง และสัดส่วนเดียวกัน จึงสามารถใช้มูลค่าของ Total Saving แทนมูลค่ารายได้ของทั้งประเทศไทยได้

กราฟที่ 2 กราฟแสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงของ MPS

มูลค่า



แนวความคิดของ Mckinnon ในเรื่องการออมทรัพย์ที่มีผลมาจากอัตราดอกเบี้ย

Mckinnon (1973) จาก Saving Function จะพบว่าการออมทรัพย์จะขึ้นอยู่กับปัจจัยหลักที่สำคัญก็คือ รายได้ แต่ Mckinnon (Mckinnon R.I. 1973. Money and Capital in Economic Development) ได้ศึกษาพบว่านอกจากนั้นยังมีอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (ซึ่งเป็นผลตอบแทนของเงินออม) ก็มีบทบาทสำคัญในการกำหนดการออมทรัพย์เช่นเดียวกัน ทั้งนี้เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากนั้นถูกใช้ป็นสิ่งจูงใจ เพื่อก่อให้เกิดการขยายตัวการออมทรัพย์นั่นเอง ซึ่งเป็นกลไกที่สำคัญในการพัฒนาเศรษฐกิจ เนื่องจากส่วนใหญ่แล้ว การลงทุนโดยใช้ทุนตัวเองซึ่งเคยเป็นไปในอดีตนั้นมีความสำคัญลดลง การใช้เงินทุนจากแหล่งภายนอกได้มีบทบาทมากขึ้น แหล่งภายนอกที่สำคัญคือสถาบันการเงินต่าง ๆ ที่มีส่วนช่วยระดมเงินออม และทั้งยังช่วยให้เงินออมถูกนำไปใช้ในการลงทุนได้มากยิ่งขึ้น มาตรการสำคัญของสถาบันการเงินที่จูงใจให้เกิดการขยายตัวในการออมทรัพย์ก็ทำได้โดยการปรับปรุงอัตราผลตอบแทนของเงินฝากประเภทต่าง ๆ ให้สูงขึ้น โดยรูปแบบความสัมพันธ์ระหว่างการออม รายได้ และผลตอบแทน สามารถแสดงได้ตามแนวความคิดของ Mckinnon ดังนี้

$$S = S(Y,r)$$

โดยให้ S : การออม

Y : รายได้

r : อัตราผลตอบแทนจากการออมทรัพย์ ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทต่าง ๆ

ทฤษฎีสम्मมติฐานรายได้เปรียบเทียบของ Duesenberry (The Relative Income Hypothesis)

Duesenberry (1959) มีความคิดว่า การเกิดขึ้นของความไม่เป็นสัดส่วน ระหว่างการบริโภคกับรายได้ในระยะสั้นเนื่องมาจากความล่าช้าในการปรับตัวของการบริโภค เมื่อรายได้เคลื่อนไหวเปลี่ยนแปลง ค่ารายได้เพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ ตลอดระยะเวลาแล้ว รายจ่ายในการบริโภคจะเพิ่มขึ้น เป็นสัดส่วนเดียวกับรายได้ แต่ถ้ารายได้เพิ่มขึ้นอย่างไม่สม่ำเสมอแล้ว หรือรายได้เปรียบไปในลักษณะการขยายตัว หรือหดตัวลงแล้วการบริโภคจะสนองตอบต่อการขยายตัวขึ้นหรือลดลงของรายได้เช่นกัน

สาเหตุที่ทำให้การบริโภคลดลง น้อยกว่ารายได้ ในสภาวะเศรษฐกิจตกต่ำนั้น Duesenberry ให้เหตุผลว่า ผู้บริโภคจะปรับรายจ่ายในการบริโภค มิใช่แค่เพียงรายได้ปัจจุบัน (Current Income)

หากยังต้องปรับรายจ่ายในการบริโภคให้เข้ากับรายได้ในระยะก่อน (Previous Income) โดยเฉพาะรายได้สูงสุดในระยะก่อน (Previous Peak Income) อีกด้วย ในระหว่างที่มีการหดตัวของรายได้นั้น ผู้บริโภคจะพยายามรักษาไว้ซึ่งมาตรฐานในการบริโภคที่เคยได้รับมาในระยะรุ่งเรืองก่อน ในขณะที่รายได้ลดลง ประชาชนจะลดการบริโภคเพียงเล็กน้อยเท่าที่เงินเป็นไปได้ (ดังนั้นการออมจะลดลงมา) พอมาถึงระยะฟื้นฟูต่อมารายได้จะสูงขึ้นไปยังระดับสูงสุดอีก การบริโภคจะเคลื่อนไหวสูงขึ้นไปอย่างช้า ๆ ไปตามระดับรายได้ เพื่อปรับปรุงอัตราการออม ให้กลับไปสู่อัตราเดิม เพียงเมื่อรายได้เคลื่อนไหวไปยังระดับสูงอันใหม่เท่านั้นการบริโภคจะสนองตอบอย่างมากต่อรายได้ ปัจจุบัน โดยสรุปก็คือจะเกิดผลอันมีลักษณะเป็นเพียงสปริง (Ratchet Effect) กล่าวคือ ผู้บริโภคจะพบว่า เป็นการง่ายที่จะเพิ่มการบริโภคมากกว่าที่จะลดการบริโภค

4. งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการออม

Raymond F. and James E. Finser (1973) ได้ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการออมกับรายได้ในประเทศที่กำลังพัฒนา พบว่าผลการศึกษาไม่เป็นไปตามสมมุติฐานของ Keynesian Savings Function แนวโน้มอัตราการออมเฉลี่ย จะเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนกับรายได้ต่อหัว โดยมีเงื่อนไขว่า การเดิมโศทางเศรษฐกิจ จะต้องเป็นไปอย่างปกติ นอกจากนั้นการออมยังมีความสัมพันธ์กับ GNP ในทางบวก นอกจากนี้ยังพบว่า การออมในประเทศที่กำลังพัฒนา มีความสัมพันธ์การนำเข้าสู่สินค้าทุนในทางลบ และมีความสัมพันธ์กับการส่งออก และอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงในทางบวก

Boskin (1978) ได้ศึกษาถึงการเก็บภาษีเงินได้ประเภทดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารพาณิชย์ว่าเป็นการบิดเบือนทางเลือกระหว่างการออมกับการบริโภคทำให้เกิดการสูญเสีย อย่างมหาศาลเพราะทำให้เกิดการสะสมทุนต่ำลง อัตราผลตอบแทนจากการออมมีอิทธิพลอย่างมากต่อการออม โดยใช้ข้อมูลรายปีของสหรัฐอเมริกา ตั้งแต่ปี ค.ศ. 1929 - ค.ศ. 1969 เพื่อจะประมาณว่าการออมที่แท้จริงจะผันแปรไปกับรายได้ในปัจจุบันและในอดีต ความมั่งคั่ง อัตราการว่างงาน และผลตอบแทนจากการลงทุนหลังหักภาษีแล้วหรือไม่ จากการศึกษาปรากฏว่า ความยืดหยุ่นของการออมมีความเกี่ยวข้องเป็นที่น่าสนใจคือได้ว่า การลดอัตราภาษีของรายได้จากการลงทุน จะช่วยทำให้การออมเพิ่มขึ้น

Johnson, D.W. And Chice (1968) ได้ใช้สมการการทดสอบแบบอนุกรมเวลา (Time Series Regressions) ของการออมภาคครัวเรือนกับรายได้ของครัวเรือน และการออมของภาคเอกชนกับรายได้ของภาคเอกชนใน 30 ประเทศ ผลการศึกษานับสนุนว่า ทั้งการออมของครัวเรือนและภาคเอกชนสัมพันธ์กับรายได้ของครัวเรือนและภาคเอกชน

Gupta (1971) ได้ศึกษาความสัมพันธ์ของการออมกับอัตราประชากรที่อยู่ในวัยไม่มีรายได้ (Dependency Rates) และเงินทุนที่ไหลเข้าจากต่างประเทศของประเทศที่พัฒนาแล้ว

ผลการศึกษา แสดงให้เห็นว่า ความสัมพันธ์ระหว่างการออมค่อรายได้ประชาชาติ มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับเงินทุนที่ไหลเข้าจากต่างประเทศและอัตราประชากรที่อยู่ในวัยที่ไม่มีรายได้

Landau (1966) ได้ศึกษาความสัมพันธ์ของการออมกับรายได้ส่วนบุคคล โดยใช้ข้อมูลภาคตัดขวาง (Cross Section Data) ระหว่างปี ค.ศ. 1950-1961 และใช้ข้อมูลจากกลุ่มประเทศลาตินอเมริกา 20 ประเทศ ผลการศึกษานี้แสดงให้เห็นว่า ความสัมพันธ์ระหว่างการออมกับรายได้ต่อบุคคลมีความสัมพันธ์ในทางบวกโดยประเทศที่มีรายได้ต่อบุคคลสูง จะมีการออมสูงตามไปด้วย

Eeff (1969) ได้สร้างสมการวัดความสัมพันธ์ระหว่างการออมค่อหัวกับรายได้ค่อหัว และอัตราการพึ่งพิง (Dependency Rate) ในรูปสมการเชิงเส้น โดยใช้ข้อมูลแบบภาคตัดขวางรวม 75 ประเทศในปี ค.ศ. 1964 ในที่นี้อัตราการพึ่งพิง หมายถึงอัตราส่วนระหว่างจำนวนประชากรที่มีอายุต่ำกว่า 15 ปี และสูงกว่า 64 ปีขึ้นไป เทียบกับประชาชนทั้งหมด จากผลการศึกษาพบว่า อัตราการพึ่งพิงมีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมด้วยความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 97.5 และมีความสัมพันธ์กันในทางลบ

Noda(1969)ได้ศึกษาพฤติกรรมการออมของครัวเรือนประกอบอาชีพเกษตรกรรมในประเทศญี่ปุ่น โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลาดังแต่ปี ค.ศ. 1952 - 1964 ซึ่งพฤติกรรมการออมถูกกำหนดจากปัจจัยทางด้านการรายได้หลังหักภาษีและขนาดของครัวเรือนในรูปสมการเชิงเส้น จากผลการศึกษาปรากฏว่า สัมประสิทธิ์ของขนาดครัวเรือนมีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมด้วยความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 95 และมีความสัมพันธ์กันในทางลบ

Kwang Suk Kim (1974) ได้ศึกษาพฤติกรรมการออมของครัวเรือนในประเทศเกาหลี ในรูปฟังก์ชันการออมของเคนส์ โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลาดังแต่ปี ค.ศ. 1963 - 1972 จำแนกกลุ่มครัวเรือนออกตามจำนวนสมาชิกหรือขนาดครัวเรือน ผลการศึกษาปรากฏว่า สัมประสิทธิ์ของรายได้มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมด้วยความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 95 และมีความสัมพันธ์กันในทางบวก รวมทั้งเมื่อขนาดของครัวเรือนใหญ่ขึ้นจากกลุ่มหนึ่งไปสู่อีกกลุ่มหนึ่ง ค่าความโน้มเอียงในการออมหน่วยสุดท้ายจะโน้มต่ำลง

กาญจน์ กังวานพรศิริ (1985) ได้ศึกษาการออมและการกู้ยืมจากต่างประเทศ ประสิทธิภาพต่อการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย โดยในการศึกษานี้ ได้ใช้ข้อมูลในช่วงปี 1961 - 1982 ผลการศึกษาพบว่าค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราการออมของครัวเรือน ซึ่งมีนัยสำคัญทางสถิติ มีเครื่องหมายเป็นบวกและมีค่า 0.73561 สูงกว่าค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราการออมภาครัฐบาล ซึ่งมีค่าสถิติ : ไม่มีนัยสำคัญ สัมประสิทธิ์ของการออมภาคธุรกิจเอกชน แม้จะมีนัยสำคัญทางสถิติ

แต่ค่าสัมประสิทธิ์เครื่องหมายเป็นลบ ซึ่งไม่เป็นไปตามทฤษฎี ดังนั้น การศึกษาได้ชี้ให้เห็นว่า การออมภาคครัวเรือน มีประสิทธิผลต่ออัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย สูงกว่าการออมของภาคธุรกิจเอกชน และการออมของภาครัฐบาล และในส่วนของการศึกษาเปรียบเทียบต่างประเทศ ได้ค่าสัมประสิทธิ์มีเครื่องหมายเป็นบวก และค่าสถิติ t มีนัยสำคัญซึ่งเป็นการสนับสนุนสมมุติฐานที่ว่า การกู้ยืมจากต่างประเทศ มีผลส่งเสริมการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ ดังนั้น การเพิ่มการกู้ยืมจากต่างประเทศจะไม่ไปลดการออมภายในประเทศ แต่จะมีส่วนเพิ่มทรัพยากรเงินทุนของประเทศให้มากขึ้น และส่งเสริมการขยายตัวทางเศรษฐกิจให้สูงขึ้น

สุชาติ ภิระกุล และคณะ (1983) ได้ศึกษาพฤติกรรมการออมของครัวเรือนตามแนวการศึกษาของ U.Tan Wai (1972) ซึ่งพฤติกรรมการออมถูกกำหนดจากปัจจัยสามกลุ่ม คือ ปัจจัยที่กำหนดความสามารถ (รายได้) ปัจจัยที่กำหนดสิ่งจูงใจ (อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก) และปัจจัยที่กำหนดโอกาสในการออม (จำนวนสาขานาการพาณิชย์) โดยอาศัยข้อมูลอนุกรมเวลาดังแต่ ปี ค.ศ. 1967 - 1980 จากผลการศึกษาปรากฏว่า ปัจจัยกำหนดความสามารถและสิ่งจูงใจคือรายได้ อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก และการคาดคะเนเกี่ยวกับเงินเฟ้อ มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมภาคครัวเรือน และมีความสัมพันธ์กันในทางบวก โดยเฉพาะรายได้ เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมด้วยความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 99 และมีค่าอยู่ระหว่าง 0.1521 - 0.1939

สมลักษณ์รักษ์ วัฒนาวิฑูร (1981) ไม่ได้ศึกษาเกี่ยวกับพฤติกรรมการออมโดยตรง แต่นับว่าเป็นผลงานแรกของประเทศไทย ที่ได้นำจำนวนผู้พึงพิงเข้ามาเป็นปัจจัยสำคัญกำหนดพฤติกรรมการบริโภคของครัวเรือน กล่าวคือ ได้สร้างรูปแบบจำลองการบริโภคในรูปแบบการเชิงเส้น ซึ่งการบริโภคถูกกำหนดจากปัจจัยทางด้านรายได้ ขนาดของครัวเรือน และจำนวนผู้มีเงินได้ โดยอาศัยข้อมูลภาคครัวเรือนที่ได้จากการสำรวจภาวะเศรษฐกิจและสังคมของชาติ ปี ค.ศ. 1978/1979 และ ค.ศ. 1982/1983 ซึ่งการศึกษาได้แบ่งกลุ่มครัวเรือนออกเป็นรายภาค พร้อมกับจำแนกย่อยออกเป็นในเขตเทศบาลและนอกเขตเทศบาล ชั้นอายุ และชั้นรายได้ ผลการศึกษาปรากฏว่า รายได้ที่เป็นตัวเงินมีนัยสำคัญทางสถิติกับรายจ่ายเพื่อการบริโภคด้วยความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 99 และมีความสัมพันธ์ในทางบวก ส่วนตัวแปรอื่น ๆ ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ แต่เมื่อให้ค่าจำกัดความของรายจ่ายเพื่อการบริโภคครอบคลุมเฉพาะผลรวมของสินค้าประเภทอาหาร บ้าน เครื่องตกแต่ง และยารักษาโรค แทนรายจ่ายเพื่อการบริโภคทั้งหมด ผลที่ได้รับปรากฏว่า นอกจากรายได้ที่เป็นตัวเงินแล้ว ขนาดของครัวเรือนยังเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่มีนัยสำคัญทางสถิติกับรายจ่ายเพื่อการบริโภคด้วยความเชื่อมั่นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 99 ส่วนจำนวนผู้มีเงินได้ยังคงไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับรายจ่ายเช่นเดิม

มาลินี เติ้งอำนาจ (1981) ได้ศึกษาพฤติกรรมการออมของครอบครัวในภาคกลางและในเขตกรุงเทพฯ และได้สร้างแบบจำลองพฤติกรรมการออมของครัวเรือนทั้ง ในรูปสมการเชิงเส้น (linear form) และสมการเชิงเส้นในรูปลอการิทึม (log linear form) โดยกำหนดให้การออมของครัวเรือนและขนาดของครัวเรือนถูกอธิบายโดยระดับรายได้ของครัวเรือน ขนาดของครัวเรือน จำนวน ผู้มีเงินได้ โดยแบ่งกลุ่มการศึกษาตามอายุของหัวหน้าครอบครัว แหล่งที่มาของเงินได้ และแบ่งตามภูมิภาค ได้แก่ เขตเทศบาลและนอกเขตเทศบาล

ผลการศึกษาพบว่า การออมมีความสัมพันธ์กับรายได้และเปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกัน นอกจากนั้นการออมยังมีความสัมพันธ์กับจำนวนสมาชิกในครัวเรือน และเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงกันข้าม ส่วนแนวทางสำหรับการวางแผนนโยบายนั้นได้กล่าวถึงนโยบายรักษาเสถียรภาพของรายได้เพื่อมิให้ระดับการออมมีความผันผวนมาก และนโยบายการวางแผนครอบครัว เพื่อจำกัดขนาดของครัวเรือน ซึ่งมีผลทำให้การออมเพิ่มขึ้น แต่ก็อาจทำให้คนมีอายุวัยกลางคนและคนมีอายุน้อยเพิ่มขึ้นช้า และอาจทำให้การออมลดลง

ลิลี โกศยยานนท์ (1974) ได้ศึกษาพฤติกรรมเกี่ยวกับการออมของครัวเรือนในประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลาระหว่างปี 1960 - 1972 ด้วยวิธีการทางเศรษฐมิติทั้งในรูปสมการเชิงเส้นตรง (Linear Form) และสมการที่ไม่ใช่เส้นตรง (Nonlinear Form) ผลการศึกษาพบว่า ระดับรายได้มีความสัมพันธ์กับการออมในทิศทางเดียวกัน และเมื่อระดับรายได้สูงเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้ความโน้มเอียงของการออมเฉลี่ย (Average Propensity to Save) สูงตามไปด้วย

ออมทรัพย์ จีวพฤษ (1970) ได้ศึกษาผลการเก็บภาษีที่มีต่อการออมของประเทศไทย โดยแบ่งการออมออกเป็นสามภาคคือ ภาครัฐบาล ภาคครัวเรือน และภาคธุรกิจ ปรากฏว่า การเก็บภาษีทำให้การออมเพิ่มขึ้นในภาครัฐบาล ส่วนภาคครัวเรือน เมื่อเก็บภาษีเพิ่มขึ้น การออมก็จะเพิ่มขึ้นน้อยมาก ส่วนภาคธุรกิจเมื่อเก็บภาษีเพิ่มขึ้น การออมจะลดลง

ปวิดา เบญจกุล (2531) ศึกษาถึงโครงสร้าง และแนวโน้มการออมของภาคเอกชน และภาษีอากรศึกษาแล้วพบว่า แหล่งที่มาของเงินออมขนาดใหญ่ เงินออมภาคครัวเรือนและเงินออมภาคเอกชนมีแนวโน้มที่ลดลง เมื่อ ทำการวิจัยตามข้อสมมติฐานของเคนส์ โดยนำเอาดอกเบี้ยซึ่งเป็นปัจจัยที่สำคัญในการออมได้ผลการวิจัยว่า สมมติฐานของเคนส์มีความเหมาะสมกับข้อมูลประเทศไทย โดยที่การออมจะมีความสัมพันธ์กับรายได้ในปัจจุบัน และอัตราดอกเบี้ยในทิศทางเดียวกัน นั่นคือ ระดับการออมจะขึ้นอยู่กับรายได้ แต่การเพิ่มของการออมจะเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่าการเพิ่มของรายได้ แต่การเพิ่มของการออมจะเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่าการเพิ่มของรายได้ และระดับการออมจะสูงขึ้น เมื่ออัตราดอกเบี้ยเงินฝากสูงขึ้น

สนธยา นริสศิริกุล (2535) ได้ศึกษาวิเคราะห์การออมภาคครัวเรือนไทย โดยในการศึกษาปัจจัยที่กำหนดพฤติกรรมการออมของครัวเรือนไทย ผลจากการสอบถาม 560 ครัวเรือนในการแสดงเหตุผลในการออมในรูปสินทรัพย์การเงิน ส่วนใหญ่จะคำนึงถึงความปลอดภัย และ ผลตอบแทนจากการออม ส่วนเหตุผลในการออมในรูปเงินฝากกับสถาบันการเงิน พบว่า เกิดจากความพอใจในด้านการบริการต่าง ๆ และ ความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น สำหรับเหตุผลในการออมนอก สถาบันการเงินนั้น มีสาเหตุมาจากผลตอบแทน ซึ่งได้รับมากกว่า การออมในสถาบันการเงิน ทางด้านจุดมุ่งหมายในการออมกับสถาบันการเงิน ส่วนมากต้องการออมไว้เพื่อ เป็นทุนการศึกษา การรักษาพยาบาล เพื่อใช้ในยามชรา และเพื่อซื้อสังหาริมทรัพย์

ศรัณณ โง้วศิริมณี (1982) ได้ศึกษาผลกระทบของทุนต่างประเทศ ที่มีต่อการออมและการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลาระหว่างปี ค.ศ. 1960-1981 โดยศึกษาถึงการออมในภาคเอกชน และการออมภาครัฐบาล ผลการศึกษาพบว่า ทุนต่างประเทศที่มีลักษณะแตกต่างกัน ได้ส่งผลกระทบทางตรงและกระทบรวมในขั้นสุดท้ายแตกต่างกันไปด้วย การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศมีผลกระทบที่บั่นทอนทั้งการออมภาคเอกชนและการออมรวม และการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจเป็นอย่างมาก แต่ไม่มีผลกระทบต่อการออมภาครัฐบาลในทางตรงกันข้าม หนี้ต่างประเทศของภาคเอกชนกลับมีผลกระทบที่เพิ่มพูนทั้งการออมภาคเอกชน การออมรวม และการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ แต่ไม่มีผลกระทบต่อการออมภาครัฐบาล เช่นเดียวกันในกรณีของทุนต่างประเทศภาคเอกชน ทั้งสองกรณีนี้ ผลทางตรงและผลกระทบรวมในขั้นสุดท้าย มีทิศทางแบบเดียวกัน แต่แตกต่างกัน เฉพาะขนาดของผลกระทบเท่านั้น กรณีนี้ต่างประเทศภาครัฐบาล มีผลกระทบที่บั่นทอนการออมภาครัฐบาลเป็นอย่างมาก แต่กลับเพิ่มพูนการออมภาคเอกชน แต่ผลกระทบที่เกิดขึ้นนี้ จะเกิดขึ้นในระยะสั้นเท่านั้น

สาโรช อังสุมาลิน (2515) ศึกษาการออมของเกษตรกรไทย การศึกษาเฉพาะกรณีในอำเภอมโนรมย์ จังหวัดชัยนาท พ.ศ.2515 โดยวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อการออม การศึกษาได้แยกวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อดัชนีแปรแบบนิยาม ซึ่งได้แก่ รายได้สุทธิของครอบครัวและค่าใช้จ่ายในการบริโภคแต่ละคน ในส่วนของรายได้สุทธิของครอบครัวนั้น ได้แยกรายได้ของครอบครัวออกเป็นรายได้สุทธิจากพืช รายได้สุทธิจากสัตว์ รายได้สุทธิอื่นๆจากเกษตรกร และรายได้สุทธิจากแหล่งอื่นๆ และเพราะว่ารายได้สุทธิจากพืชประกอบเป็นรายได้ส่วนใหญ่ จึงได้แยกวิเคราะห์ในรูปของฟังก์ชันเฉพาะปัจจัยที่อธิบายการเปลี่ยนแปลงรายได้สุทธิจากพืช โดยใช้ฟังก์ชันแบบเส้นตรง ผลปรากฏว่าเนื้อที่กับเกี่ยว ค่าจ้างแรงงาน สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของรายได้สุทธิจากพืชในการบวก ส่วนค่าเช่าเครื่องมือ ค่าใช้จ่ายในการลงทุนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ มีอิทธิพลต่อการเปลี่ยนแปลงของรายได้สุทธิจากพืชในเชิงลบทางด้านการ ศึกษาปัจจัยที่อธิบายการเปลี่ยนแปลงค่าใช้จ่าย

ในการบริโภคนั้น ได้วิเคราะห์ในรูปฟังก์ชันแบบเส้นตรง ผลปรากฏว่ารายได้ของครอบครัว และขนาดของครอบครัวมีความสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงค่าใช้จ่ายในการบริโภคในทางบวก

โตมณ โรจน์ธำรงค์ (2523) ศึกษาพฤติกรรมการออมของครัวเรือนในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โดยอาศัยตารางสถิติ มาช่วยในการวิเคราะห์ และสร้างแบบจำลองทางเศรษฐกิจในรูปแบบการเดียวที่อาศัยทฤษฎีตามสมมติฐานรายได้สมบูรณ์ สมมติฐานผู้พึงพิง และสมมติฐานของ Klein-Morgan การประมาณค่าสมการในแบบจำลองได้อาศัยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square) สำหรับข้อมูลที่ใช้ในการศึกษานั้น ได้อาศัยข้อมูลภาคตัดขวาง จากโครงการสำรวจเงินออม ของฝ่ายวิชาการธนาคารแห่งประเทศไทย ปี 2523 ในการศึกษาได้แบ่งกลุ่มครัวเรือนเป็น 2 กลุ่มด้วยกัน คือ ในเขตเทศบาล และนอกเขตเทศบาล ในแต่ละเขตยังแบ่งกลุ่มครัวเรือนออกเป็นกลุ่มย่อยตามชั้นอายุของหัวหน้าครอบครัว ชั้นอาชีพ ระดับการศึกษา การถือกรรมสิทธิ์ในบ้านและที่ดิน และการออมทรัพย์กับสถาบันการเงิน

ผลจากการศึกษาที่สำคัญชี้ให้เห็นว่ารายได้ มีผลต่อการออมอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติในทางบวกสำหรับทุกกลุ่มครัวเรือน มีข้อสังเกตว่าสัมประสิทธิ์ของรายได้ และความยืดหยุ่นของเงินออมต่อรายได้มีค่าค่อนข้างสูง แสดงให้เห็นว่าการเปลี่ยนแปลงในเงินออมจะมากกว่าการเปลี่ยนแปลงรายได้

การศึกษายังพบว่า โดยทั่วไปแล้วจำนวนผู้พึ่งพิงมีผลต่อการออมอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติในทางลบ จะมีก็เฉพาะบางกลุ่มย่อยเท่านั้น ผลยังไม่ชัดเจน

ผลการศึกษายังพบว่า โดยทั่วไปแล้วจำนวนผู้พึ่งพิงมีผลต่อการออมอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติในทางลบ จะมีก็เฉพาะบางกลุ่มย่อยเท่านั้นที่ผลยังไม่ชัดเจน

ผลการศึกษามีได้ ชี้ให้เห็นอย่างชัดเจนว่าทรัพย์สินสุทธิมีผลอย่างไร กล่าวคือ มีบา
กณิทรัพย์สินสุทธิมีผลต่อการออมเป็นไปตามสมมติฐาน (Klein-Morgan) ที่ว่ารายได้มีผลในการกำหนดทิศทางการตอบสนองของการออมต่อทรัพย์สินสุทธิ มีผลต่อการออมในทางบวกไม่ว่ารายได้จะน้อยหรือมากก็ตาม ดังเช่นกรณีครัวเรือนทั้งภาค ในเขตเทศบาลและนอกเขตเทศบาล

นอกจากนี้ผลการศึกษาชี้ให้เห็นว่า หากทางการต้องการส่งเสริมการออมทางการควรคำนึงนโยบายต่างๆ ประกอบด้วย นโยบายรักษาเสถียรภาพของรายได้ นโยบายประชากรและการจ้างงาน นโยบายพัฒนาชนบท และการกระจายรายได้ นโยบายยกระดับการศึกษา และนโยบายกระจายสถาบันการเงินออกสู่ชนบท

5. งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

พรเทพ ปิยวัฒน์เมธา (2529) ได้ทำการศึกษา อุปสรรคต่อการส่งเสริมการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามนัยแห่งกฎกระทรวงฉบับที่ 162 ทำให้การจัดตั้งกองทุนไม่เป็นที่แพร่กระจาย ผลการศึกษาสรุปได้ว่า มีอุปสรรคดังต่อไปนี้

1. การที่ กองทุนยังไม่สามารถมีสภาพเป็นนิติบุคคลโดยเอกเทศได้ทำให้เกิดความไม่สบายใจแก่ทั้งฝ่ายนายจ้างและลูกจ้าง เมื่อคำนึงถึงประเด็นที่ว่า กองทุนต้องรับการปฏิบัติอย่างไร กรณีที่ทรัพย์สินของบริษัทผู้จัดตั้งกองทุนจำต้องถูกบังคับคดี หรือในกรณีที่ทรัพย์สินของนายจ้างจำต้องถูกยึดเข้ากองทรัพย์สินในคดีล้มละลาย
2. กิจกรรมบางประเภท ไม่ได้ประโยชน์จากกฎกระทรวงฉบับที่ 162 กล่าวคือจากการที่จะได้ประโยชน์ต้องเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับเงินได้นิติ บุคคล จากกำไรสุทธิตามประมวลรัษฎากร ดังนั้น ธุรกิจบางประเภท เช่นกิจการปิโตรเลียม และกิจการรับขนส่งระหว่างประเทศซึ่งเสียภาษีเงินได้ นิติบุคคลคิดแยกแตกต่างไปจากบริษัทจำกัดอื่น ๆ ข้อเสียจากกำไรสุทธิ จึงมักไม่กระดือรือร้นที่จะจัดตั้งกองทุน
3. การระดมเงินสะสมเข้ากองทุนของลูกจ้างบางระดับ ที่มีค่าจ้างหรือเงินเดือนแทบจะไม่พอเพียงกับการดำรงชีพ เป็นภาระที่หนักเกินกว่าลูกจ้างในระดับนั้นจะแบกรับได้ ถึงแม้ว่าการส่งเงินสะสมเข้ากองทุนจะเป็นอัตราต่ำสุดแล้วก็ตาม
4. ค่าลดหย่อนภาษีเงินได้ บุคคลธรรมดาอยู่ในเกณฑ์ต่ำ คือ 7,000 บาทต่อปี
5. การไม่อนุญาตให้มีการระดมความยินยอมของสมาชิก ในการผูกพันสิทธิเฉพาะส่วนของตนในกองทุน ฯ เพื่อเป็นประกันเงินกู้ไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการกองทุน
6. การที่เงินสมทบและผลประโยชน์สุทธิจากเงินสมทบ ถือเป็นส่วนหนึ่งของเงินแทน หรือได้รวมเงินค่าชดเชยไม่ได้ ทำให้บริษัทข้ามชาติที่จำต้องมีระเบียบกองทุนที่คล้ายคลึงกับบริษัท แม่ของตนในต่างประเทศที่มีแนวปฏิบัติให้ถือเงินสมทบ และกองทุนเป็นส่วนหนึ่งของหรือแทน หรือได้รวมเงินค่าชดเชย ไม่มีทางเลือกอื่น นอกจากจะตัดสินใจไม่ตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
7. การขาดสิ่งจูงใจ สำหรับนายจ้างในการเปลี่ยนจากกองทุนรูปอื่น เนื่องจากวิธีการคำนวณการจัดการกองทุนแบบเดิมที่นายจ้างได้ตั้งขึ้นแล้ว ก็สามารถหักเงินสมทบเป็นค่าใช้จ่ายได้อยู่แล้ว
8. ความยุ่งยากในการโอนเงินจากกองทุนเก่าเข้ากองทุน ตามนัยแห่งกฎกระทรวงฉบับที่ 162 ดังนั้น หากปัญหาและอุปสรรคดังกล่าว ได้รับการขจัดออกไปทั้งหมดหรือเหลือน้อยที่สุดเท่าที่จะกระทำได้ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็จะเป็นที่แพร่หลายมากกว่าที่เป็นอยู่

อุดมธ ศิริคุณโชติ (2530) ได้ทำการศึกษารูปแบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของประเทศต่าง ๆ รวม 22 ประเทศ และสิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้ ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประเทศสหรัฐอเมริกา สิงคโปร์ และอินเดีย เพื่อวิเคราะห์เปรียบเทียบว่า รูปแบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และสิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้ตามกฎหมายไทย มีความเหมาะสมหรือไม่เพียงใด และควรเป็นเช่นใด ภายใต้สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ และสังคมในประเทศไทย ซึ่งผลจากการศึกษา และวิเคราะห์เปรียบเทียบ พบว่า

1. รูปแบบของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในประเทศต่าง ๆ รวมทั้งกองทุนบำนาญในประเทศสหรัฐอเมริกาล้วนมีความมั่นคงสูงและเป็นหลักประกันความมั่นคงทางสังคมของลูกจ้างได้ในระดับหนึ่ง โดยรัฐบาลประเทศส่วนใหญ่มักให้ประโยชน์เสริมอย่างอื่นแก่สมาชิกด้วย เพื่อจูงใจ และสร้างความสมัครใจ อนึ่ง แหล่งเงินออมเอกชนนี้ นอกจากสามารถสร้างความมั่นคงทางสังคมได้ในระดับหนึ่งเป็นการบรรเทาภาระหน้าที่ของรัฐบาลในด้านนี้ ให้ลดน้อยลงแล้ว รัฐบาลยังสามารถผันเงินก้อนนี้ไปใช้ในการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมโดยรวมได้อีกด้วย

2. รูปแบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายไทย ยังมีลักษณะไม่เหมาะสมหลายประการคือ มีลักษณะไม่มั่นคง จำกัดผู้จัดตั้ง เปิดโอกาสให้เลือกปฏิบัติต่อลูกจ้าง และจำนวนเงินจ่ายจากกองทุนมีน้อยไม่เพียงพอ จึงควรแก้ไขเพิ่มเติมกฎกระทรวงฉบับมาตรา 162 (พ.ศ.2520) หลายประการ รวมทั้งควรริบออกกฎหมายพิเศษเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อรับรองความเป็นนิติบุคคลของกองทุน

3. สิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้ ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมาย มีน้อยเกินไป ไม่จูงใจเท่าที่ควร โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ภาษีเงินได้ที่เก็บจากลูกจ้างในกรณีได้รับเงินจ่ายจากกองทุนสำรอง เลี้ยงชีพนั้นมีอัตราสูงและไม่เป็นธรรม จึงควรเพิ่มสิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้ให้มากขึ้น และที่สำคัญควรยกเว้นภาษีเงินได้ให้กับลูกจ้างในกรณีดังกล่าว

6. กรอบแนวคิดในการศึกษา

จากการศึกษาแนวคิดทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ผู้วิจัยได้กำหนดตัวแปรต่างๆดังนี้

ตัวแปรปัญหา (Problematic Variable) คือ ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

ตัวแปรตาม (Dependent Variable) ได้แก่ ตัวแปรปัญหาซึ่งในที่นี้กำหนดให้เป็นตัวแปรตามคือ รูปแบบของการออมในอัตราต่างๆกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

ตัวแปรอิสระ (Independent Variable) คือปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 ด้าน คือ

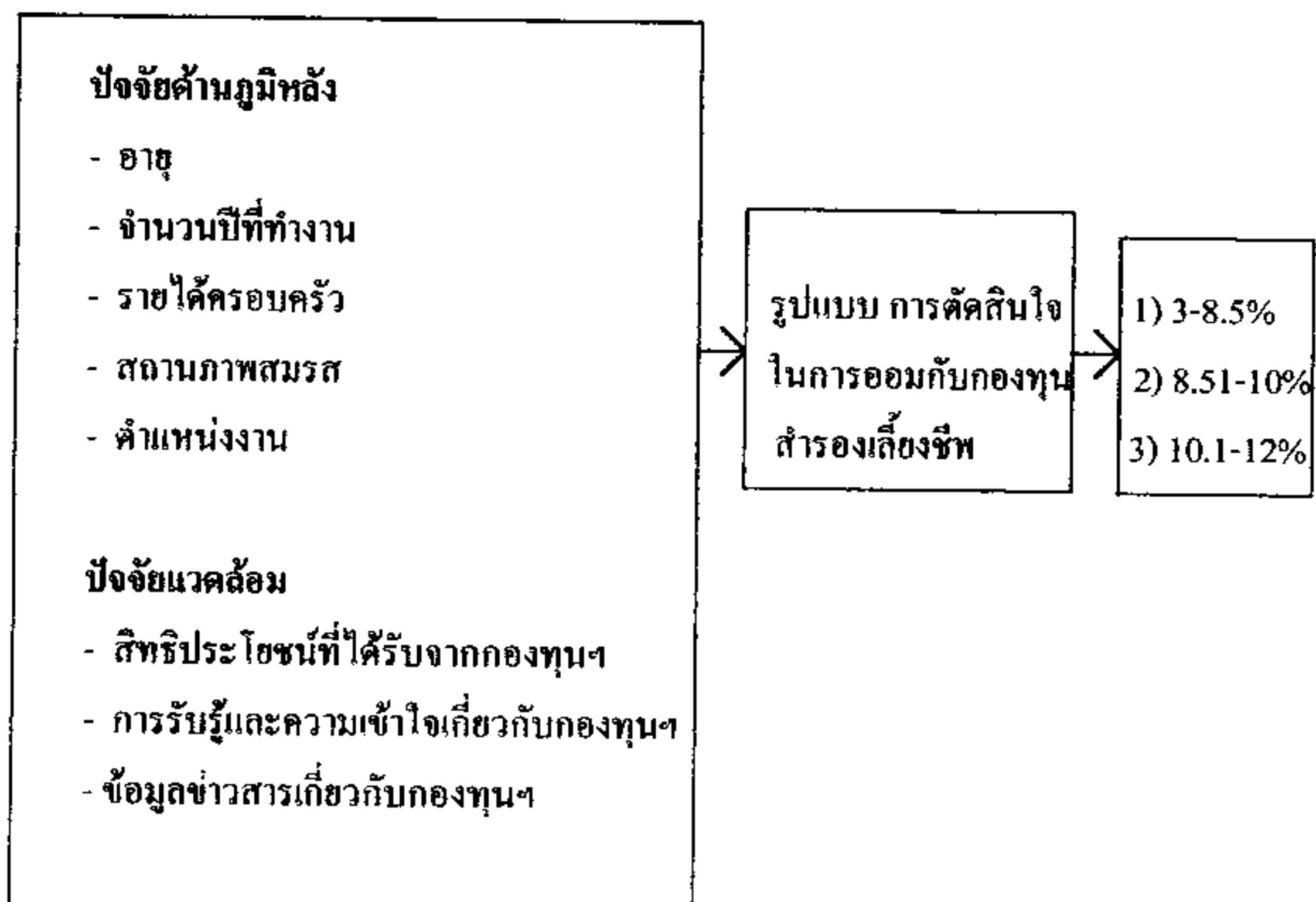
ปัจจัยด้านภูมิหลัง ซึ่งประกอบด้วย อายุ จำนวนปีที่ทำงาน ตำแหน่ง รายได้ครอบครัว และ สถานภาพสมรส

ปัจจัยด้านแวดล้อม ซึ่งประกอบด้วย ผลประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนฯ การรับรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนฯ และ ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

แผนภูมิที่ 3. แสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม

ตัวแปรอิสระ (IV)

ตัวแปรตาม (DV)



7. ถ่านิยามศัพท์ ปฏิบัติการ

รูปแบบการตัดสินใจ หมายถึง รูปแบบการเลือกหรือการสมัครใจในการหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราต่างๆซึ่งคิดเป็นเปอร์เซ็นต์ของเงินเดือน

การออมกับกองทุน หมายถึง การที่พนักงานบริษัทวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัดสมัครใจในการหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราต่างๆจากเงินเดือนของทุกเดือน แต่อัตราการหักอยู่ภายในที่กำหนดไว้ในข้อบังคับ

ปัจจัย หมายถึง ตัวแปรหรือสาเหตุที่สำคัญที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนฯ สำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

การตัดสินใจออม หมายถึง การเลือกหรือการสมัครใจในการหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด โดยที่บริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด เป็นผู้กำหนดได้ตามความเหมาะสม แต่ต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 ของเงินเดือนและไม่เกินอัตราที่บริษัทจ่ายสมทบให้

อายุ หมายถึง อายุนับตั้งแต่เกิดจนถึงปัจจุบัน

จำนวนปีที่ทำงาน หมายถึง จำนวนปีที่พนักงานทำงานติดต่อกันนับตั้งแต่วันที่เข้าบรรจุเป็นพนักงาน ของบริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

ผลประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุน หมายถึง ผลประโยชน์ตลอดจนดอกผลทั้งหมดที่เกิดจากเงินสะสม และเงินสมทบ รวมทั้งเงินหรือทรัพย์สินอื่นๆที่มีอยู่ให้

รายได้ของครอบครัว หมายถึง รายได้ ค่าจ้าง รายเดือน รายสัปดาห์ รายวัน ที่ บิดา มารดา บุตร ได้รับจากการทำงานประจำ รายได้พิเศษที่ได้รับแล้วคิดรวมเป็นรายได้ต่อเดือน

สถานภาพสมรส หมายถึง สถานะเป็นอยู่ปัจจุบันของกลุ่มเป้าหมาย ประกอบด้วย สถานะโสด สมรสแล้ว หย่า หม้าย

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หมายถึง กองทุนที่บริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด และพนักงานตกลงกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานวิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียน แล้ว ประกอบด้วย เงินที่พนักงานจ่ายสะสม เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบ รวมทั้งเงินและทรัพย์สินที่มีอยู่ให้ และผลประโยชน์จากเงินหรือทรัพย์สินดังกล่าว

การรับรู้ หมายถึง การรับรู้บรรดาข่าวสารต่างๆ แนวความคิดต่างๆ ตลอดจนกฎเกณฑ์ ในเรื่องของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ความเข้าใจ หมายถึง ความเข้าใจในเรื่องของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ข้อมูลข่าวสาร หมายถึง ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนฯทั้งหมดที่ได้รับ

๘. สมมติฐานของการศึกษา

สมมติฐานที่ 1 อายุมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สมมติฐานที่ 2 จำนวนปีที่ทำงานมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สมมติฐานที่ 3 ตำแหน่งงานมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สมมติฐานที่ 4 รายได้ของครอบครัวมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สมมติฐานที่ 5 สถานภาพสมรสมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สมมติฐานที่ 6 ผลประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สมมติฐานที่ 7 การรับรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บทที่ 3 วิธีการศึกษา

1. ลักษณะประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

1.1 ลักษณะหน่วยงานที่ศึกษา

บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด เป็นรัฐวิสาหกิจ ตั้งกักกระทรวงคมนาคม มีภารกิจหลักคือ ให้บริการควบคุมจราจรทางอากาศตามเส้นทางบินทั่วอาณาเขตประเทศไทยบริการสื่อสารสายการบินและบริการที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการสื่อสารแก่ผู้ประกอบการขนส่งทางอากาศ ซึ่งบริษัทและพนักงานได้ตกลงกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2523 โดยใช้ชื่อว่า “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด” ซึ่งจดทะเบียนแล้ว สำนักงานกองทุนฯ ตั้งอยู่เลขที่ 102 ซอยงามดูพลี ถนนพระรามที่ 4 แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กทม.10120 จำนวนสมาชิกทั้งหมด 1,800 คน

1.2 ประชากรที่ใช้ในการศึกษา

กลุ่มประชากรที่ใช้ในการศึกษานี้ได้แก่ พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งประกอบด้วย พนักงานจำนวน 1,800 คน ปฏิบัติหน้าที่ที่สำนักงานใหญ่ 1,100 คน ปฏิบัติหน้าที่ที่ศูนย์ควบคุมการบินเชียงใหม่ 122 คน ปฏิบัติหน้าที่ที่ศูนย์ควบคุมการบินหาดใหญ่ 117 คน ปฏิบัติหน้าที่ที่ศูนย์ควบคุมการบินภูเก็ต 115 คน และปฏิบัติหน้าที่ที่สนามบินดอนเมือง 180 คน

แยกการบริหารออกเป็น 7 ฝ่าย คือ ฝ่ายปฏิบัติการจราจรทางอากาศ ฝ่ายวิศวกรรมจราจรทางอากาศ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ฝ่ายการเงินและกองอำนาจการ ฝ่ายบริหารและศูนย์ประกอบการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ฝ่ายบริหารธุรกิจ ในแต่ละฝ่ายมีกองสังกัดอยู่โดยรวมทั้ง 7 ฝ่ายประมาณ 30 กอง ซึ่งในแต่ละกองมีพนักงานที่มีอายุการทำงานหรือจำนวนปีที่ทำงานที่แตกต่างกัน

1.3 การกำหนดขนาดตัวอย่าง ในการกำหนดจำนวนของกลุ่มตัวอย่าง ซึ่งมีสูตรคำนวณดังนี้

ใช้สูตรเปอร์เซ็นต์ คำนวณ

จำนวนประชากร	ขนาดตัวอย่าง
100 - 999	25 %
1,000 - 9,999	10 %

10,000 ขึ้นไป

1 %

ในการศึกษาครั้งนี้มีจำนวนประชากรทั้งหมด 1,800 คน ดังนั้น จึงใช้เปอร์เซ็นต์ในการกำหนดกลุ่มตัวอย่าง 10 % จึงได้ขนาดกลุ่มตัวอย่างเท่ากับ 180 คน

1.4 วิธีการสุ่มตัวอย่าง จากผลการคำนวณขนาดกลุ่มตัวอย่าง โดยวิธีเปอร์เซ็นต์คำนวณ ทำให้สามารถกำหนดขนาดกลุ่มตัวอย่างได้ 180 คน จึงทำการสุ่มตัวอย่างโดยใช้วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบหลายขั้นตอน (multistage sampling) ดังนี้

ขั้นที่ 1 เลือกฝ่ายปฏิบัติงาน

เป็นการเลือกกลุ่มตัวอย่างแบบ Stratified Sampling คือ เลือกกลุ่มตัวอย่างตามฝ่ายที่ปฏิบัติงานอยู่ในบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งแยกได้ดังนี้ ฝ่ายปฏิบัติการจราจรทางอากาศ ฝ่ายวิศวกรรมจราจรทางอากาศ ฝ่ายการเงินและกองอำนวยความสะดวก ฝ่ายบริหารธุรกิจ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ฝ่ายบริหารและศูนย์ประกอบการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ซึ่งทั้ง 7 ฝ่ายมีทั้งหมด 30 กอง ทำการเลือกทุกกอง

ขั้นที่ 2 เลือกกลุ่มตัวอย่าง

การเลือกกลุ่มตัวอย่างโดยการจัดกลุ่มพนักงานของทุกกองโดยใช้ระดับจำนวนปีที่ทำงานในบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด เป็นเกณฑ์ สามารถจัดกลุ่มพนักงานออกเป็น 3 กลุ่ม ดังนี้

1. พนักงานที่มีอายุการทำงานไม่เกิน 1 ปี ของทุกกองซึ่งมีพนักงานทั้งหมด 1100 คนมารวมกันแล้วทำการสุ่มตัวอย่างแบบ สุ่มตัวอย่างแบบง่าย (Simple Random Sampling) โดยการจับฉลาก

2. พนักงานที่มีอายุงานเกิน 10 ปีแต่ไม่เกิน 20 ปีของทุกกอง ซึ่งมีพนักงานทั้งหมด 400 คนมารวมกันแล้วทำการสุ่มตัวอย่างแบบ สุ่มตัวอย่างแบบง่าย (Simple Random Sampling) โดยการจับฉลาก

3. พนักงานที่มีอายุการทำงาน 20 ปี ขึ้นไปของทุกกอง ซึ่งมีพนักงานทั้งหมด 300 คนมารวมกันแล้วทำการสุ่มตัวอย่างแบบ สุ่มตัวอย่างแบบง่าย (Simple Random Sampling) โดยการจับฉลาก

2. การเก็บรวบรวมข้อมูล

การเก็บรวบรวมข้อมูลของการวิจัยนี้ ได้แยกออกเป็น 2 ส่วน คือ

ส่วนที่ 1 เป็นการศึกษาและรวบรวมข้อมูลจากเอกสารและรายงานการวิจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง (Documentary Research)

ส่วนที่ 2 เป็นการศึกษาและรายงานข้อมูลภาคสนาม (Field Research) โดยใช้เครื่องมือในการวิจัย เป็นแบบสอบถาม จำนวน 1 ชุด

2.1 เครื่องมือที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูล

เครื่องมือที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูลเพื่องานวิจัยครั้งนี้ได้แก่ แบบสอบถามที่ผู้วิจัย สร้างขึ้น โดยการศึกษาจากงานวิจัยและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับประเด็นปัญหาที่ทำวิจัย แล้วทำแบบสอบถามที่สร้างเสร็จเรียบร้อยแล้วไปให้อาจารย์ผู้ทรงคุณวุฒิพิจารณาตรวจแก้ไขเพิ่มเติม เพื่อที่จะให้ได้ข้อมูลที่ชัดเจน และสมบูรณ์มากที่สุด

ลักษณะแบบสอบถาม

แบบสอบถามในการวิจัย แบ่งเป็น 2 ส่วนคือ

ส่วนที่ 1 เป็นแบบสอบถามเกี่ยวกับข้อมูลส่วนตัวของพนักงานหรือปัจจัยด้านภูมิหลัง ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลด้าน อายุ จำนวนปีที่ทำงาน ตำแหน่งงาน รายได้ครอบครัว สถานภาพสมรส และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่ 2 เป็นแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยแวดล้อมที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานวิสาหกิจบิณแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งได้แก่ ผลประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การรับรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน ข้อมูลข่าวสารของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2.2 การทดสอบแบบสอบถาม

ผู้วิจัยได้นำแบบสอบถามไปทดสอบ (Pre test) กับพนักงาน บริษัทวิสาหกิจบิณแห่งประเทศไทย จำนวน 20 คน ผลการทดสอบพบว่า มีคำถามหลายข้อ ที่ใช้ภาษา ถ้อยคำ ไม่ชัดเจนมีความคลุมเครือ อยู่จึงนำมาปรับปรุงแก้ไข จากนั้นจึงนำแบบสอบถามที่มีความสมบูรณ์แล้วออกไปทดสอบกับกลุ่มตัวอย่าง

2.3 ความเชื่อถือได้ของแบบสอบถาม

ผู้วิจัยได้ทดสอบความเที่ยงตรงตามเนื้อหาของแบบสอบถาม (Content Validity) โดยวิเคราะห์ข้อความในแต่ละเรื่อง ทั้งในด้านเนื้อหา จำนวนข้อ และนำไปให้อาจารย์ผู้ทรงคุณวุฒิและผู้เชี่ยวชาญได้ร่วมพิจารณา จึงคาดว่ามีความเที่ยงตรงในเนื้อหา

2.4 การประมวลผลข้อมูล

1 ผู้วิจัยนำแบบสอบถามที่เก็บรวบรวมจำนวน 180 ชุด มาตรวจและลงรหัสในแบบสอบถามทุกข้อ

2 นำข้อมูลที่ตรวจและลงรหัสแล้วไปบันทึกลงในแผ่นดิสก์เก็ต (Diskette) เพื่อนำไปใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยเครื่องคอมพิวเตอร์ โดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปสำหรับการวิจัยทางสังคมศาสตร์ (Statistical Package for the Social Science : SPSS)

3. เกณฑ์การพิจารณา

ผู้วิจัยได้กำหนดเกณฑ์การพิจารณา ดังนี้

อายุจริงแบ่งออกเป็น 3 ระดับ คือ

- ระดับอายุ 20-30 ปี
- ระดับอายุ 31-40 ปี
- ระดับอายุ 40 ปีขึ้นไป

ระยะเวลาในการทำงานในบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด แบ่งเป็น 3 ระดับ

- อายุงานไม่เกิน 10 ปี
- อายุงานตั้งแต่ 10 ปี ขึ้นไป แต่ไม่เกิน 20 ปี
- อายุงาน 20 ปีขึ้นไป

การจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แบ่งเป็น 3 ระดับ

- ระดับต่ำ ตั้งแต่ 3-8.5% ของเงินเดือน
- ระดับปานกลาง ตั้งแต่ 8.51-10% ของเงินเดือน
- ระดับสูง ตั้งแต่ 10.1-12 % ของเงินเดือน

การได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุน แบ่งออกเป็น 3 ระดับ

- ได้รับข้อมูลข่าวสารระดับต่ำ มีคะแนน 0-5 คะแนน
- ได้รับข้อมูลข่าวสารระดับปานกลาง มีคะแนน 6-10 คะแนน
- ได้รับข้อมูลข่าวสารระดับสูง มีคะแนน 11-15 คะแนน

4. สถิติที่ใช้วิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ข้อมูลจะใช้วิธีการสถิติ จึงสามารถแยกได้ดังนี้

1. ข้อมูลส่วนตัวของพนักงานหรือปัจจัยด้านภูมิหลัง การตัดสินใจในการออม และปัจจัยที่ตัดสินใจการการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ได้แก่ ค่าร้อยละ (Percentage)
2. หาความสัมพันธ์ระหว่าง ปัจจัยด้าน ภูมิหลังหรือปัจจัยแวดล้อม กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยใช้สถิติ Chi Square

บทที่ 4
ผลการศึกษา

จากการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ:ศึกษากรณี พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ได้สรุปผลการศึกษาข้อมูลที่รวบรวมจากกลุ่มตัวอย่าง จำนวน 180 คน โดยเสนอในรูปแบบตารางดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. ข้อมูลเกี่ยวกับภูมิหลังของกลุ่มตัวอย่าง

1.1 เพศ จากการศึกษาพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเป็นชายและหญิงเท่ากัน (ร้อยละ 50) (พิจารณาจากตารางที่ 4.1)

ตารางที่ 4.1 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามเพศ

เพศ	จำนวน	ร้อยละ
ชาย	90	50
หญิง	90	50
รวม	180	100

1.2 อายุ จากการศึกษาปรากฏว่า ผู้ตอบแบบสอบถามจำนวนร้อยละ 38.3 อายุอยู่ในช่วง 31-40 ปี รองลงมา 41-60 ปี และ 20-30 ปี (ร้อยละ 38.3 รองลงมา ร้อยละ 37.8 และร้อยละ 23.9 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.2)

ตารางที่ 4.2 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามอายุ

อายุ	จำนวน	ร้อยละ
20-30 ปี	43	23.9
31-40 ปี	69	38.3
41-60 ปี	68	37.8
รวม	180	100

1.3 จำนวนปีที่ทำงาน จากผลการศึกษาปรากฏว่า ในแต่ละระดับมีจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามในอัตราที่ใกล้เคียง กันมากที่สุด คือ ระดับจำนวนปีที่ทำงานไม่เกิน 10 ปี รองลงมาทำงานเกิน 20 ปี และ ทำงานเกิน 10 ปี แต่ไม่เกิน 20 ปี (ร้อยละ 33.9 รองลงมา ร้อยละ 33.3 และร้อยละ 32.8 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.3)

ตารางที่ 4.3 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามจำนวนปีที่ทำงาน

จำนวนปีที่ทำงาน	จำนวน	ร้อยละ
ไม่เกิน 10 ปี	61	33.9
10 ปีขึ้นไป แต่ไม่เกิน 20 ปี	59	32.8
20 ปี ขึ้นไป	60	33.3
รวม	180	100

1.4 รายได้ของครอบครัว จากผลการศึกษาปรากฏว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 67.2) มีรายได้ของครอบครัวเกินกว่า 40,000 บาทต่อเดือน รองลงมา มีรายได้ระหว่าง 30,000-40,000 บาทต่อเดือน และ 20,001-30,000 บาทต่อเดือน (ร้อยละ 15 และ 13.9 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.4)

ตารางที่ 4.4 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามระดับรายได้ของครอบครัว

รายได้ครอบครัว	จำนวน	ร้อยละ
ต่ำกว่า 20,000 บาท	7	3.9
20,001-30,000 บาท	27	15.0
30,001-40,000 บาท	25	13.9
40,001 บาทขึ้นไป	121	67.2
รวม	180	100

1.5 สถานภาพสมรส จากการศึกษาลักษณะพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 65.0) สมรสแล้ว รองลงมาไม่สถานภาพโสดและ หม้าย หย่าร้างแยกกันอยู่ (ร้อยละ 32.2 และ 2.8 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.5)

ตารางที่ 4.5 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามสถานภาพสมรส

สถานภาพสมรส	จำนวน	ร้อยละ
โสด	58	32.2
สมรสแล้ว	117	65.0
หม้าย หย่าร้าง แยกกันอยู่	5	2.8
รวม	180	100

1.6 ตำแหน่งงาน จากผลการศึกษาลักษณะพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกว่าครึ่ง (ร้อยละ 58.9) มีตำแหน่งเป็นผู้ช่วยผู้บริหารรองลงมา มีตำแหน่งผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหาร (ร้อยละ 21.7 และ 19.4 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.6)

ตารางที่ 4.6 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตาม ตำแหน่งในการทำงาน

ตำแหน่ง	จำนวน	ร้อยละ
ผู้บริหาร	35	19.4
ผู้ช่วยผู้บริหาร	106	58.9
ผู้ปฏิบัติงาน	39	21.7
รวม	180	100

2 สภาพปัจจุบันของการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

การออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ถือเป็นสวัสดิการอย่างหนึ่งที่บริษัทจัดให้กับพนักงานโดยพนักงานทุกคน จะต้องหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราต่างๆ ทุกเดือน และบริษัทจะจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนให้กับพนักงานเช่นกัน จากการศึกษาปรากฏว่าพนักงานมีความสนใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอย่างดี โดยการตัดสินใจในการหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 73.9 และยังคงตัดสินใจหักเงินสะสมเท่าเดิม ร้อยละ 26.1 ซึ่งสรุปได้ว่าปัจจุบันนี้พนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด มีความสนใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพค่อนข้างดี

2.1 วิธีการออมเงินในปัจจุบัน

จากการศึกษาปรากฏว่า กว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 74.4) ออมเงินกับธนาคารพาณิชย์ รองลงมาออมในรูปแบบทรัพย์สินอื่นๆ เช่น ซื้อ บ้าน ที่ดิน ทองคำ เก็บไว้ และออมในรูปแบบอื่นๆ เช่น เล่นแชร์ ปล่อยเงินกู้ เป็นต้น (ร้อยละ 16.2 และร้อยละ 9.4 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.7)

ตารางที่ 4.7 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามวิธีการออมในปัจจุบัน

ปัจจุบันออมเงินโดยวิธี	จำนวน	ร้อยละ
ธนาคารพาณิชย์	134	74.4
ออมในรูปแบบทรัพย์สินอื่นๆ	29	16.2
วิธีอื่นๆ	17	9.4
รวม	180	100

3 รูปแบบการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

3.1 อัตราการหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากการศึกษาปรากฏว่า 4 ใน 5 (ร้อยละ 82.8) หักเงินสะสมในระดับสำรองลงมาหักในระดับสูง และหักเงินสะสมในระดับปานกลาง (ร้อยละ 8.9 และ ร้อยละ 8.3 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.8)

ตารางที่ 4.8 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามรูปแบบการหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รูปแบบหักเงินสะสม	จำนวน	ร้อยละ
ระดับต่ำ	149	82.8
ระดับปานกลาง	15	8.3
ระดับสูง	16	8.9
รวม	180	100

3.2 การตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลง อัตราเงินหักสะสมในครั้งต่อไป

จากการศึกษาปรากฏว่า เกือบ 3 ใน 4 (ร้อยละ 73.9) มีการตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนฯ ในอัตรา ที่เพิ่มขึ้น และ ร้อยละ 26.1 ที่ยังคงตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราที่เท่าเดิม (พิจารณาจากตารางที่ 4.9)

ตารางที่ 4.9 แสดงจำนวนและร้อยละ จำแนกตามการตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในครั้งต่อไป

การตัดสินใจเปลี่ยนแปลง	จำนวน	ร้อยละ
เพิ่มขึ้น	133	73.9
เท่าเดิม	47	26.1
น้อยลง	-	-
รวม	180	100

3.3 สาเหตุที่ตัดสินใจเปลี่ยนแปลงอัตราการหักเงินสะสมเพิ่มขึ้น

จากการศึกษาปรากฏว่า เกินกว่าครึ่งของผู้ตอบแบบสอบถาม (ร้อยละ 58.0) เปลี่ยนแปลงเงินหักสะสมไปในทางที่เพิ่มขึ้น เพราะมีรายได้เพิ่มขึ้นรองลงมาประมาณ 1 ใน 3 ออมเพิ่มเพราะ สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนเพิ่มมากขึ้น และเหตุผลอื่นๆ (ร้อยละ 35.7 และ ร้อยละ 5.0 ตามลำดับ) แสดงให้เห็นว่าพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ใช้ปัจจัยในเรื่องของรายได้มาเป็นตัวกำหนดในการออม คือรายได้เพิ่มขึ้นจะออมมากขึ้น (พิจารณาจากตารางที่ 4.10)

ตารางที่ 4.10 แสดงจำนวน และร้อยละจำแนกตามเหตุผลที่เปลี่ยนแปลงเงินหักสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในอัตราที่เพิ่มขึ้น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

เหตุผลที่เปลี่ยนแปลง	จำนวน	ร้อยละ
สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนเพิ่มมากขึ้น	56	35.7
รายได้ครอบครัวเพิ่มมากขึ้น	91	58.0
อายุการทำงานมากขึ้น	2	1.3
อื่นๆ	8	5.0
รวม	157	100

3.4 วิธีการตัดสินใจเปลี่ยนแปลงเงินหักสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากการศึกษาปรากฏว่า ส่วนใหญ่ (ร้อยละ 90.6) เป็นการตัดสินใจด้วยตัวเอง และเพียงร้อยละ 8.9 ตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุนตามเงื่อนไขที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพกำหนดเอาไว้ (พิจารณาจากตารางที่ 4.11)

ตารางที่ 4.11 แสดงจำนวนและร้อยละ จำนวนตามวิธีการตัดสินใจเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสม
เข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

วิธีการตัดสินใจ	จำนวน	ร้อยละ
ด้วยตัวเอง	163	90.6
ตามเงื่อนไขของกองทุนฯ	16	8.9
วิธีการอื่นๆ	1	0.6
รวม	180	100

4. ปัจจัยแวดล้อมที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

4.1 การรับรู้และความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากผลการศึกษาปรากฏว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกว่า 4 ใน 5 (ร้อยละ 88.9) มีความรู้และความเข้าใจในเรื่องของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอย่างดี รองลงมา มีความรู้ระดับปานกลาง และมีความรู้ในระดับต่ำ (ร้อยละ 10.0 และ 1.1 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.12)

ตารางที่ 4.12 แสดงจำนวน และร้อยละจำแนกตามการรับรู้และความรู้ความเข้าใจในเรื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ความรู้ความเข้าใจในเรื่อง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	จำนวน	ร้อยละ
รู้เป็นอย่างดี	160	88.9
รู้ปานกลาง	18	10.0
รู้น้อย	2	1.0
รวม	180	100

4.2 การได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จากการศึกษาปรากฏว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 62.8) ได้รับข้อมูลข่าวสารค่อนข้างน้อย รองลงมาได้รับข้อมูลข่าวสารเพียงพอ และได้รับไม่เพียงพอ (ร้อยละ 21.1 และ 16.1 ตามลำดับ) (พิจารณาจากตารางที่ 4.13)

ตารางที่ 4.13 แสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามการได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จำนวนข้อมูลข่าวสารจาก กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	จำนวน	ร้อยละ
เพียงพอ	38	21.1
ค่อนข้างน้อย	113	62.8
ไม่เพียงพอ	29	16.1
รวม	180	100

4.3 ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีผลต่อการตัดสินใจในการออม กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากการศึกษาปรากฏว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 65.6) ของผู้ตอบแบบสอบถามตอบว่า ข้อมูลข่าวสารจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่ได้ช่วยในการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และ ร้อยละ 34.4 ที่ใช้ข้อมูลข่าวสารมาประกอบในการตัดสินใจในการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จะเห็นว่าพนักงานบริษัทวิฑูการบินใช้ข้อมูลข่าวสารน้อยเนื่องจากจำนวนข้อมูลข่าวสารที่ได้รับจากกองทุนมีค่อนข้างน้อย (พิจารณาจากตารางที่ 4.14)

ตารางที่ 4.14 แสดงจำนวนและร้อยละของการใช้ข้อมูลข่าวสารช่วยในการตัดสินใจในการออมกับ
กองทุนสำรองเลี้ยง

การใช้ข้อมูลข่าวสาร ประกอบการตัดสินใจ	จำนวน	ร้อยละ
ใช้ข้อมูลข่าวสาร	118	65.6
ไม่ใช้ข้อมูลข่าวสาร	62	34.4
รวม	180	100

การตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ								
จำนวนปีที่ทำงาน	ต่ำ		ปานกลาง		สูง		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ไม่เกิน 10 ปี	59	96.7	2	3.3	0	0.0	61	100.0
10 ปีแต่ไม่เกิน 20 ปี	57	96.6	2	3.4	0	0.0	59	100.0
20 ปีขึ้นไป	33	55.0	11	18.3	16	26.7	60	100.0
รวม	149	82.8	15	8.3	16	8.9	180	100.0
$\chi^2 = 51.18975$ $df = 4$ $P = 0.0000$								

สมมติฐานที่ 6 ผลประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากตารางที่ 4.20 การตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราที่ต่างกันมีความสัมพันธ์กับการเพิ่มผลประโยชน์จากกองทุนฯ พบว่า พนักงานที่เห็นผลประโยชน์จากกองทุนเพิ่มขึ้น ก็จะตัดสินใจในการออมกับกองทุนฯ สูงขึ้น มากกว่า พนักงานที่เห็นผลประโยชน์ของกองทุนฯ น้อยกว่า นั่นคือผลประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้น แต่ไม่ส่งผลให้มีการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในระดับที่สูงขึ้นตาม ปฏิเสธสมมติฐานที่ตั้งไว้

ตารางที่ 4.20 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้นกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ								
ผลประโยชน์จากกองทุนเพิ่มขึ้น	ต่ำ		ปานกลาง		สูง		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
เพิ่มขึ้น	109	82.0	14	10.5	10	7.5	133	100.0
เท่าเดิม	40	85.1	1	2.1	6	12.8	47	100.0
รวม	149	82.8	15	8.3	16	8.9	180	100.0

$$X^2 = 4.05687 \quad df = 2 \quad P = 0.13154$$

สมมติฐานที่ 7 การรับรู้ และ ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากตารางที่ 4.21 หาค่าความสัมพันธ์ระหว่างการรับรู้และความรู้ความเข้าใจในเรื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพบว่า พนักงานที่มีระดับความรู้ ปานกลาง จะตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราสูงมากกว่า พนักงานที่มีความรู้ความเข้าใจในระดับสูงและต่ำ กล่าวคือ การตัดสินใจออมระดับต่ำผู้มีระดับความรู้สูงออม ร้อยละ 83.1 รองลงมาที่ระดับความรู้ปานกลางและระดับความรู้ต่ำ (ร้อยละ 77.8 และร้อยละ 100.0 ตามลำดับ) และการตัดสินใจออมระดับปานกลางผู้มีระดับความรู้สูง ออม ร้อยละ 8.8 และระดับความรู้ปานกลาง ร้อยละ 5.6 ส่วนการตัดสินใจออมระดับสูง คนมีระดับความรู้สูง ออม ร้อยละ 8.1 และระดับความรู้ปานกลางออม ร้อยละ 16.7 นั่นคือ การรับรู้และความรู้ความเข้าใจในเรื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จึงปฏิเสธสมมติฐานที่ตั้งไว้

ตารางที่ 4.21 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างการรับรู้และความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ								
ระดับการรับรู้และ ความรู้ความเข้าใจ	ต่ำ		ปานกลาง		สูง		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ระดับความรู้สูง	133	83.1	14	8.8	13	8.1	160	100.0
ระดับความรู้ปานกลาง	14	77.8	1	5.6	3	16.7	18	100.0
ระดับความรู้ต่ำ	2	100	0	0.0	0	0.0	2	100.0
รวม	149	82.8	15	8.3	16	8.9	180	100.0

$$\chi^2 = 2.00286$$

$$df = 4$$

$$P = 0.73524$$

บทที่ 5

สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

การวิจัยครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ศึกษากรณี บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทยจำกัด โดยประชากรที่ใช้ศึกษา คือ พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทยจำกัด จำนวน 180 คน เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษา คือ แบบสอบถามจำนวน 1 ชุด จากการวิเคราะห์ผล สามารถสรุปผลได้ ดังต่อไปนี้

1. สรุปผลการศึกษา

1.1 ภูมิหลังของกลุ่มตัวอย่าง

จากการศึกษาด้านภูมิหลังของกลุ่มตัวอย่าง ซึ่งสามารถสรุปออกเป็นประเด็นดังต่อไปนี้กลุ่มตัวอย่างที่ศึกษาเป็นเพศชาย และเพศหญิงเท่ากัน (ร้อยละ50) ซึ่งได้แบ่งช่วงอายุของกลุ่มตัวอย่างออกเป็น 3 ช่วง คือ ช่วง 20-30 ปี , 31-40 ปี และ 41-60 ปี ตามลำดับ จากการศึกษาพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่อยู่ในช่วงอายุ 31-40 ปี คิดเป็นร้อยละ 38.3 รองลงมาจะอยู่ในช่วงอายุ 41-60 ปี และ 20-30 ปี (ร้อยละ 37.8 และร้อยละ23.9 ตามลำดับ) จำนวนปีที่ทำงานในบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทยจำกัด ผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 33.9 มีอายุการทำงานไม่เกิน 10 ปี รองลงมาทำงานเกินกว่า 20 ปี และทำงานตั้งแต่ 10 ปีขึ้นไป แต่ไม่เกิน 20 ปี (ร้อยละ 33.3 และ ร้อยละ 32.8 ตามลำดับ) รายได้ของครอบครัวเกินกว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 67.2) มีรายได้ครอบครัวเกินกว่า 40,000 บาท ต่อเดือน รองลงมามีรายได้ตั้งแต่ 20,000-30,000 บาทต่อเดือน (ร้อยละ 15.0) สถานภาพสมรส 2 ใน 3 (ร้อยละ 65.0) ของผู้ตอบแบบสอบถาม มีสถานภาพสมรสแล้ว ซึ่งมีอยู่เพียงร้อยละ 32.2 ที่สถานภาพโสด ตำแหน่งงานร้อยละ 58.9 ทำงานในตำแหน่งผู้ช่วยผู้บริหาร รองลงมาทำงานในตำแหน่งผู้ปฏิบัติงาน และผู้บริหาร (ร้อยละ 21.7 และร้อยละ 19.4 ตามลำดับ)

1.2 สภาพปัจจุบันของการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อสวัสดิการ

การออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ถือเป็นสวัสดิการอย่างหนึ่งที่บริษัทฯจัดให้กับพนักงานโดยพนักงานทุกคน จะต้องหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราต่างๆ ทุกเดือน และบริษัทจะจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนให้กับพนักงานเช่นกัน จากการศึกษปรากฏว่าพนักงานมีความสนใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอย่างดี โดยการตัดสินใจในการหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 73.9 และยังคงตัดสินใจหักเงินสะสมเท่าเดิม ร้อยละ26.1 ซึ่งสรุปได้ว่าปัจจุบันนี้พนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด มีความสนใจใน

การออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก่อนข้างคี่ นอกจากการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้วจากการศึกษาพบว่าปัจจุบันนี้ พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ออมเงินโดยวิธีต่างๆ คือ ออมกับธนาคารพาณิชย์ ร้อยละ 74.4 รองลงมาออมในรูปแบบทรัพย์สินอื่นๆเช่น ซื้อบ้าน ที่ดิน ทองคำ เป็นต้น และออมในรูปแบบอื่นๆ เช่น เล่นแชร์ ปล่อยเงินกู้ เล่นหุ้น เป็นต้น (ร้อยละ 16.2 และ ร้อยละ 9.4 ตามลำดับ)

1.3 รูปแบบการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากผลการศึกษาถึง รูปแบบการตัดสินใจในการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งมีด้วยกัน 3 ระดับ คือ ระดับต่ำ (ร้อยละ 3 - 8.5 ของเงินเดือน) ระดับปานกลาง (ร้อยละ 8.51 - 10 ของเงินเดือน) และระดับสูง (ร้อยละ 10.1 - 12 ของเงินเดือน) พบว่า กว่า 4 ใน 5 (ร้อยละ 82.8) มีการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่ในระดับต่ำ รองลงมาจะออมอยู่ในระดับสูง และระดับปานกลาง (ร้อยละ 8.9 และร้อยละ 8.3 ตามลำดับ) และการตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในครั้งต่อไปมีการตัดสินใจหักเงินสะสมเพิ่มขึ้นกว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 73.9) เพียงร้อยละ 26.1 ที่ยังคงตัดสินใจหักเงินสะสมในอัตราที่เท่าเดิมโดยที่ไม่มีใครตัดสินใจหักเงินสะสมลดลง เหตุผลที่มีการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 58.0 ให้เหตุผลว่ารายได้ครอบครัวเพิ่มขึ้น รองลงมาออมเพิ่มขึ้นเพราะ ได้รับสิทธิประโยชน์จากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.7 ส่วนออมเพิ่มเพราะเหตุผลอื่นๆและ อาศัยการทำงานมากขึ้น (ร้อยละ 5.0 และ ร้อยละ 1.3 ตามลำดับ) ซึ่งการตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมในแต่ละครั้ง เกือบทั้งหมด (ร้อยละ 90.6) ตัดสินใจด้วยตัวเอง เพียงร้อยละ 8.9 ที่เปลี่ยนแปลงเงินหักสะสมตามเงื่อนไขของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

1.4 ปัจจัยแวดล้อมที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

จากผลการศึกษา ในเรื่องของปัจจัยแวดล้อมที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยที่ศึกษาถึงผลประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้น พบว่ากว่า 4 ใน 5 (ร้อยละ 82.0) มีการตัดสินใจออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้น และร้อยละ 18.0 ที่ยังคงตัดสินใจออมเท่าเดิม เมื่อมีการเพิ่มผลประโยชน์จากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จากการวิเคราะห์ พบว่า ผู้ที่ตอบว่าจะออมเท่าเดมนั้นจะอยู่ในกลุ่มที่มีอายุอยู่ในระดับอายุ 41-60 ปี และเป็นกลุ่มที่มีเงินเดือนค่อนข้างสูง เมื่อออมเงินในอัตราที่สูงจะทำให้อัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนฯในแต่ละเดือนสูงตามไปด้วย จึงตัดสินใจออมเงินในอัตราเท่าเดิม อีกกลุ่มคือไม่สามารถจะเพิ่มอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนได้อีก เนื่องจากอัตราที่หักสะสมอยู่ในปัจจุบันเป็นอัตราที่สูงสุดแล้ว

การรับรู้และความรู้ความเข้าใจเกี่ยว กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จากการศึกษาพบว่ากว่า 4 ใน 5 (ร้อยละ 88.9) ของผู้ตอบแบบสอบถาม มีความรู้และ ความเข้าใจในเรื่องของกอง

ทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอย่างดี และมีเพียงร้อยละ 1.1 เท่านั้น ที่มีความรู้เกี่ยวกับกองทุนฯในระดับต่ำ

การได้รับข้อมูลข่าวสารจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พบว่าเกินกว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 68.2) ของผู้ตอบแบบสอบถามได้รับข่าวสารค่อนข้างน้อย รองลงมาได้รับข้อมูลข่าวสารเพียงพอ และได้รับข้อมูลข่าวสารไม่เพียงพอ (ร้อยละ 21.1 และ ร้อยละ 16.1 ตามลำดับ) และการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พบว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 65.6) จะใช้ข้อมูลข่าวสารมาช่วยพิจารณาในการตัดสินใจ แต่ไม่จำเป็นต้องใช้ข้อมูลข่าวสาร ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมาช่วยพิจารณาในการตัดสินใจออมกับกองทุนฯ ร้อยละ 34.4 แสดงให้เห็นว่าข้อมูลข่าวสารของกองทุนเป็นปัจจัยที่ช่วยในการตัดสินใจออมของพนักงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด เพราะฉะนั้นกองทุนฯ ต้องเผยแพร่ข่าวสารให้มากขึ้น

1.5 ผลการพิสูจน์สมมติฐาน

ผลการศึกษาค้างนี้ ยอมรับ สมมติฐาน 4 ข้อ ไม่ยอมรับสมมติฐาน 3 ข้อ ดังรายละเอียดดังนี้

ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

- ปัจจัยด้านภูมิหลัง

1. อายุจริง
2. จำนวนปีที่ทำงาน
3. รายได้ครอบครัว
4. สถานภาพสมรส

- ปัจจัยแวดล้อม

1. สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนฯ

ปัจจัยไม่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

- ปัจจัยด้านภูมิหลัง

1. ตำแหน่งการทำงาน

- ปัจจัยแวดล้อม

1. ความรู้ความเข้าใจในเรื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
2. ข้อมูลข่าวสารจากกองทุนฯ

2 การอภิปรายผล

ปัจจัยด้านภูมิหลัง

2.1 ผลการศึกษาค้นพบว่า อายุจริงของผู้ตอบแบบสอบถามจะอยู่ในช่วงอายุตั้งแต่ 30 ปีขึ้นไป โดยที่อายุจริงจะมีความสัมพันธ์ กับอายุการทำงาน รายได้ครอบครัว สถานภาพสมรส ตำแหน่ง และเงื่อนไขในอัตราหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กล่าวคือ เมื่ออายุจริงมาก อายุการทำงานก็มาก ตำแหน่งการทำงานก็สูง สถานภาพสมรสแล้ว รายได้ครอบครัวสูง และอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่ในอัตราที่สูง จากการศึกษาพบว่า อายุมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือคนที่มีระดับอายุมากมีการออมมากกว่าคนที่มีอายุน้อย

2.2 ผลการศึกษาค้นพบว่า รายได้ของครอบครัวมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จากการศึกษาพบว่าคนที่มีรายได้ครอบครัวสูงจะมีการออมสูงกว่าคนที่มีรายได้ครอบครัวต่ำ ซึ่งกว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 67.2) ของผู้ตอบแบบสอบถาม มีรายได้เกินกว่า 40,000 บาทต่อเดือน ซึ่งบุคคลในกลุ่มที่มีสถานภาพสมรสแล้ว มีอายุการทำงานมาก และมีตำแหน่งงานในระดับสูง ทำมีรายได้เข้ามาในครอบครัวมากกว่าคนโสด นั่นคือการทดสอบสมมติฐานหาค่าความสัมพันธ์ระหว่างรายได้ครอบครัวกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจึงยอมรับสมมติฐานที่ตั้งไว้

2.3 ผลการศึกษาค้นพบว่า ตำแหน่งในการทำงานไม่มีส่วนในการส่งเสริมการตัดสินใจในการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แต่จากการวิเคราะห์พบว่า ผู้ที่มีตำแหน่งงานสูงคือผู้ที่มีอายุการทำงานมากซึ่งใกล้เคียงกับอายุราชการเงินเดือนก็มาก การออมเงินกับกองทุนฯ ในอัตราที่สูงจะมีผลต่อมากคือ หมายความว่าอัตราเงินที่หักเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็สูงตามไปด้วย อัตราเงินสมทบที่บริษัทจ่ายเข้ากองทุนให้ก็สูงเท่าอัตราเงินหักสะสมของพนักงาน และผลประโยชน์ในเรื่องของภาษีอากรในคอนโกลี เกียรติราชการซึ่งทางกฎหมายกำหนดให้สามารถลดหย่อนภาษีได้ถึง 290,000 บาท จึงทำให้บุคคลกลุ่มดังกล่าวมีการออมในระดับที่สูง

รูปแบบการตัดสินใจในการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2.4 จากการศึกษาค้นพบว่า รูปแบบการตัดสินใจในการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพบว่าเกินกว่า 4 ใน 5 (ร้อยละ 82.8) คิดสินใจหักเงินสะสมในระดับต่ำ (อัตรา 3 - 8.5 % ของเงินเดือน) ซึ่งในอัตราดังกล่าวจะอยู่ในช่วงที่กว้างที่สุด ของรูปแบบในการตัดสินใจในการออมจากการวิเคราะห์พบว่าสมาชิกกองทุนฯ จะตัดสินใจหักเงินที่ 5 % ของเงินเดือนเพราะเป็นการง่ายที่จะคิดตัวเลขว่าในเดือนหนึ่งๆหักเงินสะสมไปเท่าไรสามารถคำนวณได้ง่ายและอีกอย่างหนึ่งคือคนที่มีเงินเดือนสูงถ้าออมในอัตราที่สูงเงินที่ถูกหักจากของเงินเดือนก็สูงขึ้นตามไปด้วย

และการตัดสินใจหักเงินสามารถกระทำได้เพียงปีละครั้งเท่านั้นส่วนการออมระดับปานกลางและระดับสูง (ร้อยละ 8.3 และร้อยละ 8.9 ตามลำดับ)พบว่าคนที่ออมในระดับดังกล่าวจะมีอายุการทำงานมาก

2.5 จากการศึกษาครั้งนี้พบว่า การเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมในครั้งต่อไปกว่า 2 ใน 3 (ร้อยละ 72.8) มีการตัดสินใจหักเงินสะสมในอัตราที่เพิ่มขึ้น จากการวิเคราะห์พบว่า ส่วนหนึ่งของสมาชิกที่มีการตัดสินใจออมเพิ่มเพราะมีช่วงอายุการทำงาน เปลี่ยนไป เช่น จาก 10 ปี เป็น 11 ปีทำให้ช่วงอัตราการออมก็เปลี่ยนไป จึงทำให้สามารถหักเงินสะสมในช่วงที่สูงขึ้นได้และในส่วนที่ยังคงตัดสินใจหักเงินสะสมในอัตราที่เท่าเดิมนั้นส่วนหนึ่งเป็นเพราะหักในอัตราที่สูงสุดแล้วซึ่งสมาชิกกลุ่มนี้จะหักเงินเพิ่มไม่ได้แม้ว่าสิทธิประโยชน์จากกองทุนฯ จะเพิ่มขึ้นก็ตามนอกเสียจากทางกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตกลงกับบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด เพื่อที่จะขยายอัตราเงินหักสะสมให้สูงขึ้น

2.6 จากการศึกษาครั้งนี้พบว่า เหตุผลที่ตัดสินใจเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมเพิ่มมากขึ้นร้อยละ 63.3 ให้เหตุผลที่ว่า ได้รับสิทธิประโยชน์จากกองทุนเพิ่มมากขึ้น รองลงมาให้เหตุผลที่ว่าเพราะรายได้ครอบครัวเพิ่มขึ้น จากการวิเคราะห์ในเรื่องของการตัดสินใจออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกับสถาบันการเงินอื่นๆจะเห็นว่าสิทธิประโยชน์ที่จะได้รับการออมมีมากขึ้นแค่ไหนจากการค้นคว้ารายงานการวิจัยในเรื่องของการออม จะมีปัจจัยที่เข้ามาเป็นตัวกำหนดการออมที่เพิ่มขึ้นโดยส่วนใหญ่คือ รายได้เพิ่มขึ้น และสิทธิประโยชน์ที่ได้รับการออมมากขึ้น

2.7 จากการศึกษาครั้งนี้พบว่า วิธีในการตัดสินใจเปลี่ยนแปลงเงินหักสะสมเข้ากองทุนฯ เกือบทั้งหมด (ร้อยละ 90.6) ตัดสินใจเปลี่ยนแปลงด้วยตัวเอง เพียงร้อยละ 8.9 ที่ตัดสินใจเปลี่ยนแปลงเงินหักสะสมตามเงื่อนไขที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ปัจจัยด้านแวดล้อม

2.8 จากการศึกษาครั้งนี้พบว่า สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นปัจจัยหนึ่งซึ่งช่วยในการตัดสินใจในการออม ร้อยละ 35.67 ให้เหตุผลว่าออมเพิ่มขึ้นเพราะประโยชน์ที่จะได้รับจากกองทุนเพิ่มขึ้น ซึ่งในปัจจุบันผลประโยชน์จากกองทุนในเรื่องของภาษี และดอกเบี้ยไม่สามารถ ที่จะจูงใจให้สมาชิกมีส่วนร่วมในการออมในอัตราที่สูงขึ้นมากนัก ทางกองทุนฯ ควรมีมาตรการอื่นเข้ามากระตุ้น ยกตัวอย่างเช่น อนุมัติให้สมาชิกสามารถกู้เงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มาเป็นค่าใช้จ่ายในเรื่องการศึกษานบุตร และการจัดหาที่อยู่อาศัยในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำ ซึ่งเป็นมาตรการหนึ่งที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพควรพิจารณาเพื่อที่จะ คึงจูงใจให้สมาชิกหักเงินสะสมเข้ากองทุนมากขึ้นและส่งผลให้กองทุนมีเงินหมุนเวียนมากขึ้นสามารถนำมาเป็นเงินออมของ

ประเทศมากขึ้นด้วย ซึ่งมาตรการดังกล่าวอยู่ในช่วงที่กระทรวงการคลัง กำลังศึกษาและมีผลบังคับใช้ต่อไป

จากการศึกษาพบว่าสมาชิกกองทุนฯ กลุ่มหนึ่งที่ไม่สามารถเพิ่มอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในขณะที่สิทธิประโยชน์จากกองทุนเพิ่มมากขึ้นเนื่องจาก สมาชิกดังกล่าวหักเงินสะสมในอัตราที่สูงสุดแล้ว โดยที่ ทางบริษัทเงินได้ตกลงกับคณะกรรมการกองทุนฯ ของบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด เป็นข้อบังคับเอาไว้ในเรื่องอัตราเงินหักสะสมของสมาชิกเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตรานี้คือ 3-12% ของเงินเดือน โดยที่อัตราดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยที่ตกลงกันระหว่าง ฝ่ายบริษัทเงินทุน กับฝ่ายคณะกรรมการกองทุนของบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด โดยมีสมาชิกให้การสนับสนุนในเรื่องดังกล่าว แต่การเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมจะต้องอยู่ในข้อกำหนดทางกฎหมาย คือตั้งแต่ 3% - 15% ของเงินเดือน

2.9 ผลการศึกษาครั้งนี้ พบว่า การรับรู้และความรู้ความเข้าใจของสมาชิก 4 ใน 5 (ร้อยละ 88.9) รู้เรื่องเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอย่างดี แต่กลับไม่ส่งผลให้สมาชิกออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราที่สูง จากการวิเคราะห์ การแบ่งช่วงของอัตราเงินหักสะสมของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ได้ตกลงเป็นข้อกำหนดเอาไว้ในคอนแรกนั้นไม่สม่ำเสมอ กล่าวคือ แบ่งออกเป็น 3 ระดับคือระดับต่ำ(ช่วง 3-8.5 %ของเงินเดือน) ระดับปานกลาง(ช่วง 8.51- 10.0%ของเงินเดือน) และระดับสูง(ช่วง 10.1-12 % ของเงินเดือน) จะเห็นว่าที่ระดับต่ำความกว้างของช่วงจะมาก ซึ่งสมาชิกโดยส่วนใหญ่จะตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในช่วงดังกล่าว อีกประการหนึ่งคือคนที่มียอดเงินออมมาก ๆ ถ้าหักเงินในอัตราที่สูงเงินหักสะสมเข้ากองทุนในแต่ละเดือนก็มากด้วย แต่เงินส่วนนี้ไม่สามารถเบิกถอนออกมาได้ เพราะเป็นการออมระยะยาว อีกทั้งการเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมสามารถ กระทำได้ปีละครั้งเท่านั้น จึงทำให้สมาชิกมองว่าการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้ผลตอบแทนที่ต่ำจึงนำเงินไปลงทุนทำอย่างอื่นดีกว่า ซึ่งจุดนี้เองกองทุนควรมีมาตรการต่างๆ เข้ามากระตุ้นความสนใจของสมาชิกให้หักเงินออมเข้ากองทุนมากขึ้น

2.10 การศึกษาครั้งนี้ พบว่า ข้อมูลข่าวสารของกองทุนมีน้อยไม่เพียงพอในการเอามาประกอบกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งในปัจจุบันไม่ว่าการตัดสินใจอะไรก็ตามก็ต้องมีข้อมูลประกอบเพื่อที่จะทำให้เกิดความมั่นใจและเกิดประโยชน์สูงสุด ในเรื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็เช่นเดียวกัน ยังเป็นเรื่องเกี่ยวกับการเงินก็ยิ่งน่าจะก่อให้เกิดความมั่นใจของสมาชิก ให้มากขึ้น เช่น ในเรื่องของการบริหารการเงินการลงทุน เรื่องเงินปันผล และการรักษาผลประโยชน์เงินของสมาชิก ตลอดจนแนวโน้มในการลงทุนของบริษัทเงินทุนด้วยซึ่ง คิดว่าข้อมูลข่าวสารในส่วนนี้จะมีผลเป็นอย่างมากกับการตัดสินใจออมของ สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจ

2.11 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านต่างๆกับการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยภาพรวมแล้วปัจจัยทางด้านภูมิหลังเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพราะปัจจัยด้านภูมิหลังเป็นปัจจัยที่ยอมรับสมมติฐาน ส่วนปัจจัยด้านแวดล้อมจะยอมรับสมมติฐานในเรื่องสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนฯ จากการวิเคราะห์ โดยนิสิตคนไทยแล้วจะเก็บเงินหรือออมเงินก็ต่อเมื่อมีอายุมากๆ ซึ่งไม่นิยมเก็บเงินในอายุน้อยๆเพราะคนอายุมากๆผ่านร้อนผ่านหนาวมามากกว่าคนหนุ่มสาว มีความรู้สึกถึงคุณค่าของการได้มาของเงินแต่ละบาทแต่ละสตางค์ ส่วนคนอายุน้อยๆหรืออยู่ในวัยหนุ่มสาวส่วนมากจะนำเงินไปใช้จ่ายสุรุ่ยสุร่าย ยิ่งประกอบกับยุคสมัยนี้เข้าด้วยแล้วสินค้าทุกอย่างที่เป็นของวัยหนุ่มสาวจะมีราคาแพง ไม่ว่าจะเป็นเสื้อผ้า เครื่องสำอาง ตลอดจนการใช้ชีวิตความเป็นอยู่ ถ้วนแล้วแต่เป็นสิ่งที่วัยรุ่นในวัยหนุ่มสาวทั้งสิ้นทำงานได้เงินมาเท่าไรก็ใช้จ่ายหมดและเหตุผลที่สำคัญประการหนึ่งคือผู้ที่มีอายุน้อยๆ ส่วนมากจะเป็นโสด จึงไม่มีการครอบครัวให้รับผิดชอบ และนิยมคิดว่าการออมเงินเป็นหน้าที่ของพ่อแม่ที่จะต้องเก็บออมไว้ให้ลูก

จากการศึกษา ปัจจัยด้านภูมิหลัง ในเรื่องของตำแหน่งการงาน และปัจจัยแวดล้อมเป็นปัจจัยที่ไม่สัมพันธ์กันการตัดสินใจในการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด คือ ในเรื่องความรู้ความเข้าใจและข้อมูลข่าวสาร เพราะปัจจัยดังกล่าวไม่ยอมรับสมมติฐานทั้งนี้เพราะ การเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาชิกได้รับน้อยมาก ซึ่งทางกองทุน ควรเผยแพร่ข่าวสารที่ทันสมัยและเนื้อหาสาระที่เหมาะสมเพื่อช่วยส่งเสริมบรรยากาศการออมของสมาชิกให้มากขึ้น เช่น ให้นำรายละเอียดในเรื่องของการลงทุนของกองทุน การจัดการทางการเงิน ค่าไร ขาดทุน และงบดุลตลอดจนการชี้แจงถึงผลประโยชน์ของสมาชิกที่พึงได้รับอยู่ในปัจจุบันและอนาคตข้างหน้าพร้อมทั้งมีการเปรียบเทียบแนวโน้มให้เห็นได้อย่างชัดเจน ว่าถ้าออมเงินในอัตราต่างๆกันจะได้รับผลที่ต่างกันเพื่อให้สมาชิกได้เปรียบเทียบผลที่ได้รับใช้ในการตัดสินใจในการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

3. ข้อเสนอแนะทั่วไป

3.1 จากผลการศึกษา สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพใน อัตราที่ต่ำ สมาชิกยังคงตระหนักว่าการหักเงินสะสมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นข้อบังคับที่ทุกคนต้องปฏิบัติ ซึ่งมีเงื่อนไขและข้อบังคับมากพอสมควร ไม่เหมือนกับ การออมกับธนาคารพาณิชย์ ซึ่งธนาคารสามารถที่จะฝากเงินหรือถอนเงินได้ตลอดเวลา สามารถนำเงินออกมาหมุนเวียนหรือลงทุนทำอย่างอื่นได้ แต่ในทางกลับกันการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยง

ชีพเป็นการออมระยะยาวไม่สามารถถอนเงินออกมาใช้ เพื่อลงทุนหรือทำธุรกิจใดๆได้ซึ่ง จุดนี้ทาง กองน่าจะมีมาตรการอย่างใดอย่างหนึ่งมาแก้เพื่อดึงดูดความสนใจของสมาชิก เช่น มาตรการการ กู้เงินจากกองทุนไปเป็นค่าศึกษาบุตร การจัดหาที่อยู่อาศัยในอัตราคอกเบี้ยที่ต่ำ และการจัดตั้ง สหกรณ์ควบคู่กันไป เป็นต้น เพราะมีนั้นแล้วสมาชิกจะนำเงินไปลงทุนทำอย่างอื่นมากกว่าที่จะ คัดออม เงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอันส่งผลให้มาตรการการออมเงินเข้าประเทศ เพื่อที่จะลด ช่องว่างระหว่างเงินออมกับเงินลงทุนนั้นก็ไม่มีประสพผล ทำให้การพัฒนาประเทศก็ช้าลงไปด้วย

3.2 จากผลการศึกษา ทางกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่มีการกระจายหรือเผยแพร่ข่าว สารเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุนฯว่ามีแนวโน้ม และทิศทางของการบริหารการเงิน ตลอดจน ผลประโยชน์ต่างๆให้กับสมาชิกทราบ เพื่อทำให้เกิดความมั่นใจในการตัดสินใจในการออมกับกอง ทุนสำรองเลี้ยงชีพดังนั้นจึง ควรที่จะมีมาตรการใดๆก็ตามที่ทำให้สมาชิกมีส่วนร่วมมากขึ้น เช่น จัดประชุมใหญ่สามัญปี 2 ครั้งเพื่อชี้แจงรายละเอียดในการดำเนินงานของกองทุนฯ

3.3 จากผลการศึกษา ในเรื่องกฎระเบียบข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ บริษัทเงินทุนฯ ตกตรงกับคณะกรรมการกองทุนของบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัดว่า ด้วยเรื่องเงื่อนไขในอัตรการหักเงินสะสมเข้ากองทุนฯ ของสมาชิก ปัจจุบันนี้ หักเงินสะสมใน อัตร 3- 12 % ของเงินเดือน ซึ่งอัตราร้อยละ 12 ของเงินเดือนน่าจะขยายขึ้นไปเป็นร้อยละ 15 ของ เงินเดือนเพราะจากการศึกษาพบว่า สมาชิกกลุ่มหนึ่งไม่สามารถที่จะเพิ่มอัตรการเงินหักสะสมเข้ากอง ทุนได้ เนื่องจากได้หักเงินในอัตรที่สูงสุดแล้วคือ 12 % ของเงินเดือน

3.4 จากผลการศึกษา ในเรื่อง สิทธิประโยชน์ จากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ สมาชิกได้รับมีค่อนข้างน้อย เมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนทำอย่างอื่นหรือฝากกับธนาคารพาณิชย์ กองทุนฯ ควรมีมาตรการส่งเสริมอย่างอื่นเข้ามากระตุ้นและดึงดูดใจสมาชิกให้มากขึ้น เช่น เพิ่ม อัตราคอกเบี้ยมากขึ้นโดยใช้เงื่อนไขในเรื่องเงินสะสม กล่าวคือ จัดกลุ่มเงินหักสะสมออกเป็นช่วง และให้คอกเบี้ยในแต่ละช่วงที่แตกต่างกัน เพื่อให้สมาชิกได้พิจารณาเห็นอย่างชัดเจน

3.5 ผลการศึกษา ในเรื่องข้อมูลข่าวสารที่สมาชิกได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ยังมีน้อย ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจในการออมเงินกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทางบริษัทเงินทุน ทว.ที่จะร่วมมือกับคณะกรรมการกองทุนของบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด เผยแพร่ ข่าวสารในเรื่องการลงทุนฯ เพื่อให้เกิดความรู้ ความเข้าใจมากยิ่งขึ้น

4. ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาค้างต่อไป

ในการศึกษาครั้งต่อไป ควรพิจารณาปัจจัยด้านอื่นๆด้วย เช่นปัจจัยด้าน ทักษะคิด คำนึงม แรงจูงใจ ว่าปัจจัยเหล่านี้มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือไม่ และมีความสัมพันธ์อย่างไร เพื่อที่จะได้งานวิจัยที่ละเอียด และครอบคลุมมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ควร เปรียบเทียบกลุ่มตัวอย่างที่แตกต่างกัน เช่น ระหว่างหน่วยงานต่างๆ หรือหรือระหว่างรัฐวิสาหกิจ ต่างๆที่จะจดทะเบียนเป็นกองทุน

ภาคผนวก ข.

ข้อบังคับ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ด้วยบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด และพนักงานได้ตกลงกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ขึ้นและทั้งสองฝ่ายได้ร่วมกันกำหนดข้อบังคับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไว้ดังมีข้อความต่อไปนี้

หมวด 1

บททั่วไป

ข้อ 1. บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด และพนักงานตกลงกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยให้ใช้ชื่อว่า "กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว"

ข้อ 2. สำนักงานของกองทุนนี้ตั้งอยู่เลขที่ 102 ซอยงามคูหลี่ ถนนพระรามสี่ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

ข้อ 3. ในข้อบังคับนี้

- (1) "ข้อบังคับ" หมายความว่า ข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
- (2) "กองทุน" หมายความว่า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม เงินที่บริษัท จ่ายสมทบ รวมทั้งเงินหรือทรัพย์สินอื่นที่มีผู้อุทิศให้และผลประโยชน์จากเงินหรือทรัพย์สินดังกล่าว
- (3) "บริษัท" หมายความว่า บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
- (4) "พนักงาน" หมายความว่า พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
- (5) "สมาชิก" หมายความว่า พนักงานที่สมัครเข้าเป็นสมาชิกของกองทุนนี้ โดยได้แจ้งความจำนงค์ต่อคณะกรรมการกองทุน ตามข้อบังคับของกองทุนที่กำหนดไว้และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกองทุน

- (6) "คณะกรรมการกองทุน" หมายความว่า คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
- (7) "ผู้จัดการกองทุน" หมายความว่า ผู้ที่ได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังให้จัดการกองทุนและได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการกองทุนแล้ว
- (8) "กฎกระทรวง" หมายความว่า กฎกระทรวงที่ออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530
- (9) "พระราชบัญญัติ" หมายความว่า พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530
- (10) "รัฐมนตรี" หมายความว่า รัฐมนตรีผู้รักษาการตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530
- (11) "นายทะเบียน" หมายความว่า ผู้ซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งให้เป็นนายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530
- (12) "ค่าจ้าง" หมายความว่า เงินเดือนที่บริษัท ฯ จ่ายให้แก่พนักงานเพื่อเป็นค่าตอบแทนการทำงานปกติ แต่ทั้งนี้ไม่รวมถึงค่าล่วงเวลา ค่าทำงานในวันหยุดหรือเงิน หรือผลประโยชน์อย่างอื่นที่บริษัท ฯ ได้จ่ายให้แก่พนักงานเพื่อประโยชน์ในการทำงาน
- (13) "เงินสมทบ" หมายความว่า เงินที่บริษัทฯ ได้จ่ายสมทบเข้ากองทุนให้แก่สมาชิกตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้
- (14) "เงินสะสม" หมายความว่า เงินที่สมาชิกจ่ายจากค่าจ้างที่ได้รับจากบริษัทฯ เข้ากองทุนตามเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้
- (15) "จำนวนปีที่ทำงาน" หมายความว่า จำนวนปีที่พนักงานทำงานติดต่อกันนับตั้งแต่วันแรกที่ได้รับบรรจุเป็นพนักงาน

- (16) "สินทรัพย์กองทุน" หมายความว่า อสังหาริมทรัพย์ เงิน หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอย่างอื่นที่ถือโดยกองทุนรวมทั้งดอกเบี้ย เงินปันผล รายได้ ผลเพิ่มทุน ผลตอบแทน หรือดอกเบี้ยที่ได้รับจากการลงทุนหรือฝากธนาคาร รายได้กองทุนนี้รวมทั้งเงินหรือทรัพย์สินอื่นที่มีผู้ถือหุ้นให้และผลประโยชน์จากเงินหรือทรัพย์สินดังกล่าว
- (17) "ปีการเงิน" หมายความว่า รอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปีปฏิทิน
- (18) "ผลประโยชน์ของกองทุน" หมายความว่า ผลประโยชน์ตลอดจนดอกเบี้ยทั้งหมดที่เกิดจากเงินสะสม และเงินสมทบรวมทั้งเงินหรือทรัพย์สินอื่นที่มีผู้ถือหุ้นให้ และผลประโยชน์ที่เกิดจากเงินดังกล่าวข้างต้นทุกทอด
- (19) "ผลประโยชน์สุทธิ" หมายความว่า ผลประโยชน์หักด้วยค่าใช้จ่ายของกองทุน
- (20) "ส่วนเฉลี่ยผลประโยชน์สุทธิ" หมายความว่า จำนวนเงินที่จัดสรรให้แก่สมาชิกเป็นระยะ ๆ จากผลประโยชน์สุทธิเป็นสัดส่วนกับเงินสะสมของสมาชิกนั้น ๆ รวมทั้งส่วนผลประโยชน์ของเงินสะสม และเป็นสัดส่วนกับเงินสมทบของบริษัทฯ รวมทั้งส่วนผลประโยชน์ของเงินสมทบที่มีในขณะนั้น
- (21) "ผู้รับประโยชน์" หมายความว่า ผู้ที่ได้รับเงินจากกองทุนเมื่อสมาชิกตาย โดยสมาชิกจะระบุผู้รับประโยชน์เป็นหนังสือให้ไว้กับผู้จัดการกองทุน โดยผ่านคณะกรรมการกองทุน
- (22) "มติพิเศษ" หมายความว่า มติของที่ประชุมใหญ่ ซึ่งได้ให้ความเห็นชอบให้เลิกกองทุน รวม 2 ครั้งการประชุมแล้ว

โดยการประชุมใหญ่ครั้งที่ 1 ต้องมีคะแนนเสียงเห็นชอบให้เลิกกองทุนไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของสมาชิกที่มาประชุม และภายใน 14 วัน ถัดจากวันประชุมใหญ่ครั้งที่ 1 ต้องเรียกประชุมใหญ่ครั้งที่ 2 เพื่อยืนยันว่า ให้เลิกกองทุนตามมติของที่ประชุมใหญ่ครั้งที่ 1 ในการประชุมครั้งที่ 2 นี้ ต้องมีคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของสมาชิกที่มาประชุม

หมวด 2

การจัดตั้งกองทุนและวัตถุประสงค์

ข้อ 4. เพื่อเป็นการส่งเสริมให้สมาชิกมีการออมทรัพย์ และเป็นสวัสดิการลดจน
าประกันให้แก่สมาชิกและครอบครัวเมื่อพนักงานถึงแก่กรรม หรือไร้ความสามารถ หรือลาออก
 ฯลฯ หรือครบเกษียณอายุตามระเบียบของบริษัท ฯ

ข้อ 5. ให้ใช้ข้อบังคับนี้ตั้งแต่วันที่นายทะเบียนรับจดทะเบียน และออกใบสำคัญแสดง
ทะเบียนแล้ว เป็นต้นไป

หมวด 3

สมาชิกภาพ

ข้อ 6. พนักงานผู้ประสงค์จะสมัครเข้าเป็นสมาชิกกองทุน ให้ยื่นใบสมัครต่อคณะกรรมการ-
กองทุน ตามแบบที่คณะกรรมการกองทุนกำหนดไว้

ข้อ 7. สิทธิในการเป็นสมาชิกกองทุน ให้เริ่มมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากคณะ
การกองทุน เป็นต้นไป

ข้อ 8. สมาชิกกองทุนมีสิทธิและหน้าที่ ดังต่อไปนี้

- (1) จะต้องปฏิบัติตามข้อบังคับนี้
- (2) จะต้องส่งเงินสะสมส่วนของตน ตามอัตราที่กำหนดเข้ากองทุนตามข้อ
บังคับนี้ โดยยินยอมให้บริษัทฯ หักเงินสะสมส่วนของตน จากค่าจ้างส่ง
เข้ากองทุนโดยผ่านคณะกรรมการกองทุน
- (3) มีสิทธิได้รับเงินสะสม เงินสมทบ ผลประโยชน์ที่เกิดจากเงินสะสมและ
เงินสมทบ และผลประโยชน์อื่นตามที่ได้กำหนดไว้ตามข้อบังคับนี้
- (4) มีสิทธิเข้าประชุมใหญ่ผู้สมาชิกกองทุน ตลอดจนออกเสียงลงคะแนนใด ๆ

ตามความในหมวด 10

- (5) มีหน้าที่เข้าร่วมประชุมใหญ่ ตลอดจนออกเสียงลงคะแนนหรือสมัครลงแข่งขันเพื่อรับการเลือกตั้งเป็นกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิก และนอกนั้นสมาชิกยังต้องปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วย กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ข้อบังคับระเบียบต่าง ๆ ของกองทุนนี้อีกด้วย

ข้อ 9. สมาชิกจะระบุให้บุคคลหนึ่งบุคคลใด หรือหลายคนเป็นผู้รับประโยชน์ของตนในกรณีที่สมาชิกถึงแก่ความตายก็ได้ โดยระบุนามและเงื่อนไขให้ชัดเจนไว้ในใบสมัครเข้าเป็นสมาชิกกองทุน

หากสมาชิกประสงค์ที่จะขอแก้ไข เปลี่ยนแปลงผู้รับประโยชน์ไปจากที่ได้ให้ไว้ในวรรคก่อน ก็ให้กระทำได้โดยทำเป็นหนังสือยื่นต่อคณะกรรมการกองทุน โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่คณะกรรมการกองทุนรับทราบ

หากสมาชิกมิได้ระบุผู้รับเงินจากกองทุนหรือระบุไว้แต่ผู้ถูกระบุนั้นตายก่อน ให้ผู้จัดการกองทุนจ่ายเงินจากกองทุนแก่ผู้มีสิทธิรับเงินตามที่กำหนดไว้ในข้อ 16 แห่งข้อบังคับนี้

ข้อ 10. สมาชิกภาพของสมาชิกกองทุนนี้ย่อมสิ้นสุดลงไม่ว่ากรณีใด ๆ ดังจะกล่าวต่อไปนี้

- (1) ตาย
- (2) เกษียณอายุงาน
- (3) ออกจากงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ทั้งนี้ไม่ว่าจะออกด้วยเหตุใด ๆ ก็ตาม
- (4) กองทุนเลิก

หมวด 4

ข้อกำหนดเกี่ยวกับเงินสะสมและเงินสมทบ

ข้อ 11. ให้สมาชิกจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนทุกครั้งที่มีการจ่ายค่าจ้างในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนโดยให้บริษัทฯ หักจากค่าจ้างของสมาชิก

ข้อ 12. ให้บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนตามสัดส่วนแห่งอายุงานของสมาชิกใน
อัตราดังต่อไปนี้

<u>อายุงาน</u>		<u>อัตราเงินสมทบ</u> <u>(โดยคิดเป็นร้อยละของเงินเดือน)</u>
อายุงาน ไม่เกิน	10 ปี	8.5
อายุงานเกินกว่า	10 ปีแต่ไม่เกิน 20 ปี	10.0
อายุงานเกินกว่า	20 ปีขึ้นไป	12.0

ข้อ 13. ให้บริษัทฯ ส่งเงินสะสมและเงินสมทบเข้ากองทุนภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่
มีการจ่ายค่าจ้างปกติ และต้องจ่ายเข้ากองทุนในระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับการจ่ายค่าจ้าง

ในกรณีที่บริษัท ฯ ส่งเงินสะสมหรือเงินสมทบเข้ากองทุนล่าช้ากว่า 3 วัน
ทำการ ให้บริษัทฯ จ่ายเงินเพิ่มให้แก่กองทุน ในระหว่างเวลาที่ได้จ่ายล่าช้าในอัตราร้อยละ 5 ต่อ
เดือนของเงินสะสมหรือเงินสมทบที่ส่งล่าช้านั้น เงินค่าปรับนี้จะถือเป็นรายได้ของกองทุนและ
ให้กองทุนทำการจัดสรรให้แก่สมาชิกของกองทุนต่อไป ตามวิธีที่กำหนดไว้ในข้อ 19. แห่งข้อบังคับนี้

หมวด 5

การจ่ายเงินจากกองทุน

ข้อ 14. เมื่อสิ้นสมาชิกภาพเพราะเหตุอื่นนอกจากกองทุนเลิก ให้คณะกรรมการกอง
ทุนแจ้งเป็นหนังสือต่อผู้จัดการกองทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันที่สิ้นสมาชิกภาพนั้น พร้อมทั้งแจ้งชื่อ
ผู้รับประโยชน์หรือบุคคลผู้มีสิทธิในการรับเงินจากกองทุน

ภายในเวลาไม่เกิน 30 วัน นับแต่วันที่สิ้นสมาชิกภาพ ให้ผู้จัดการกองทุนจ่าย
เงินส่วนของสมาชิกผู้นั้นให้แก่สมาชิก ผู้รับประโยชน์ หรือผู้มีสิทธิรับเงินตามข้อบังคับกองทุนตามแต่กรณี
โดยจ่ายรวมกันทั้งหมดครั้งเดียว ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนจะจ่ายเป็นเช็ค ระบุชื่อ ผู้รับเงิน ตามที่คณะกรรมการ
กองทุนได้แจ้งมาตามวรรคก่อนนั้น ชีคพร้อมเข้าบัญชี A/C PAYEE ONLY และส่งมอบ
ให้กับคณะกรรมการกองทุน เพื่อดำเนินการส่งมอบให้แก่สมาชิก ผู้รับประโยชน์ หรือผู้มีสิทธิรับเงิน
ตามแต่กรณีต่อไป

ข้อ 15. ในการคำนวณผลประโยชน์ของผู้พ้นจากสมาชิกภาพ ให้คำนวณดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่พ้นจากสมาชิกภาพ ในวันที่ 1 ถึง 15 ของเดือน ให้คำนวณผลประโยชน์เพียง ๗ วันสิ้นงวดเดือน ก่อนที่สมาชิกผู้นั้นพ้นจากสมาชิกภาพ
- (2) กรณีที่พ้นจากสมาชิกภาพหลังจากวันที่ 15 ของเดือน ให้คำนวณผลประโยชน์ของสมาชิกผู้นั้น เพียงวันสิ้นงวดเดือนที่สมาชิกผู้นั้นพ้นจากสมาชิกภาพ

ข้อ 16. ในกรณีที่สิ้นสมาชิกภาพ เพราะเหตุถึงแก่ความตายถ้าสมาชิกมิได้กำหนดบุคคลผู้จะพึงได้รับเงินจากกองทุน หรือได้กำหนดไว้แต่บุคคลผู้นั้นตายก่อนให้จ่ายเงินจากกองทุนให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้

- (1) บุตรของสมาชิกให้ได้รับสองส่วน แต่ถ้าสมาชิกผู้ตายมีบุตรตั้งแต่สามคนขึ้นไปให้ได้รับสามส่วน
- (2) สามี หรือภรรยา ของสมาชิกผู้ตายให้ได้รับหนึ่งส่วน
- (3) บิดามารดา หรือบิดาหรือ มารดาของสมาชิกผู้ตาย ที่มีชีวิตอยู่ให้ได้รับหนึ่งส่วน

ถ้าสมาชิกผู้ตายไม่มีบุคคลดังกล่าวใน (1), (2) และ (3) หรือมี แต่ได้ตายไปก่อน ให้แบ่งเงินที่บุคคลนั้นมีสิทธิจะได้รับให้บุคคลที่ยังมีชีวิตอยู่ตามส่วนที่กำหนดไว้ในวรรคแรก

ถ้าสมาชิกผู้ตายไม่มีบุคคลผู้มีสิทธิได้รับเงินจากกองทุนตามวรรคแรก และไม่มีทายาทตามกฎหมายแล้ว เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 10 ปี ให้เงินดังกล่าวตกเป็นของกองทุนเพื่อกระจายให้แก่สมาชิกโดยเข้าบัญชีผลประโยชน์ของเงินสะสมของสมาชิกต่อไป

ข้อ 17. ทรัพย์สินที่มีผู้อุทิศให้และผลประโยชน์อันเกิดจากทรัพย์สินดังกล่าว ถ้าเจตจำนงของผู้อุทิศให้ไม่ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น สมาชิกจะมีสิทธิได้รับภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่ทรัพย์สินที่มีผู้อุทิศให้นั้น เป็นทรัพย์สินที่ตามข้อกำหนดให้ลงทุนตามกฎหมายเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทรัพย์สินดังกล่าวให้ถือเป็นรายได้จากการบริจาคส่วนผลประโยชน์ของทรัพย์สิน ก่อนปิดบัญชีรายได้รายจ่ายประจำปีแล้ว ให้กระจายเข้าบัญชีผลประโยชน์ของเงินสะสม

- (2) กรณีที่เป็นทรัพย์สินที่มีผู้ถือให้ นอกจาก (1) ผลประโยชน์อันเกิดจากทรัพย์สินให้ถือปฏิบัติเช่นเดียวกันกับที่กำหนดไว้ใน (1) แต่การกระจายทรัพย์สินให้แก่สมาชิก ให้กระจายเข้าบัญชีผลประโยชน์เงินสะสม จะกระทำได้อีกเมื่อได้ทำการจำหน่าย หรือแปรสภาพเป็นทรัพย์สินตามข้อกำหนดของกฎหมายเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้ว

ข้อ 18. เงินสะสม เงินสมทบ ผลประโยชน์ของเงินสะสม และผลประโยชน์ของเงินสมทบที่เกิดขึ้นตลอดจนผลประโยชน์อื่นใดที่ได้กระจายให้แก่สมาชิกกองทุนตามข้อบังคับนี้ สมาชิกหรือผู้มีสิทธิตามข้อบังคับนี้ มีสิทธิได้รับภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (1) สมาชิกจะไม่มีสิทธิได้รับเงินสมทบ รวมทั้งผลประโยชน์ของเงินสมทบทุกทอดทั้งจำนวน หากสมาชิกได้กระทำผิดระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับพนักงาน หรือถูกเลิกจ้างโดยมีความผิด หรือถูกปลดออกจากงาน
- (2) การสิ้นสุดสมาชิกภาพของกองทุนในกรณีอื่นนอกจากกรณีตาม (1) สมาชิกมีสิทธิได้รับเงินสะสมและผลประโยชน์ของเงินสะสมเต็มจำนวน และรับเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบพร้อมทั้งเงิน หรือผลประโยชน์อื่นใดที่สมาชิกมีสิทธิได้รับตามข้อบังคับนี้ ตามอายุการทำงานในอัตราดังต่อไปนี้

อายุการทำงาน

อายุการทำงานไม่ครบ 7 ปี

อายุการทำงานตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป

อัตราร้อยละของเงินสมทบและผลประโยชน์

ของเงินสมทบที่กองทุนจะจ่ายเมื่อสิ้นสุดสมาชิกภาพ

ไม่จ่ายเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบ เว้นแต่กรณีที่สมาชิกตาย หรือสมาชิกเกษียณอายุซึ่งสมาชิกที่เกษียณอายุนั้นได้เข้าเป็นพนักงานของบริษัท โดยการรับโอนกิจการตามนโยบายของรัฐบาล ก็ให้จ่ายเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบตามจำนวนที่มีอยู่ ณ วันสิ้นสุดสมาชิกภาพ

ข้อ 19. เงินสมทบ และผลประโยชน์ของเงินสมทบ ซึ่งไม่ได้จ่ายให้สมาชิกในทุกกรณีตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้ ให้ตกเป็นของกองทุนโดยให้กระจายให้แก่สมาชิกกองทุนตามสัดส่วน ในรูปผลประโยชน์ของเงินสะสม

หมวด 6

คณะกรรมการกองทุน

ข้อ 20. ให้ตั้งคณะกรรมการขึ้นมาคณะหนึ่ง เรียกว่า "คณะกรรมการกองทุน" มีจำนวนไม่เกิน 13 คน ซึ่งประกอบด้วย กรรมการที่มาจากการเลือกตั้งของสมาชิกจำนวน 5 คน นอกนั้นเป็นกรรมการที่มาจากการแต่งตั้งของบริษัทฯ

ในจำนวนกรรมการที่มาจากการแต่งตั้งของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯอาจแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินจากบุคคลภายนอกจำนวนไม่เกิน 2 คน เพื่อร่วมเป็นกรรมการกองทุนฝ่ายบริษัทฯ ด้วยก็ได้

ให้กรรมการและผู้จัดการใหญ่ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด เป็นประธานกรรมการโดยตำแหน่ง และให้คณะกรรมการกองทุนเลือกกันเอง เพื่อเป็นเลขานุการหนึ่งคน นอกนั้นเป็นกรรมการ

ให้ประธานกรรมการมีอำนาจและหน้าที่โดยทั่วไปคือ เป็นประธานในที่ประชุมใหญ่และที่ประชุมคณะกรรมการกองทุน ดูแลและควบคุมการดำเนินงานโดยทั่ว ๆ ไปของกองทุนให้เป็นไปด้วยความเรียบร้อยและดำเนินการอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการกองทุนมอบหมาย

ให้เลขานุการมีอำนาจหน้าที่ในการบันทึกรายงานการประชุมใหญ่ รายงานการประชุมคณะกรรมการกองทุน ดูแลรักษารายงานการประชุมดังกล่าวให้เรียบร้อยอยู่เสมอ แจ้งนัดการประชุมไปยังบรรดาสมาชิกหรือกรรมการกองทุนตามแต่กรณี ตลอดจนทำการอื่นใดตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้และตามที่คณะกรรมการกองทุนมอบหมาย

ข้อ 21. ให้สมาชิกออกเสียงลงคะแนนเลือกผู้สมัครรับเลือกตั้งเป็นกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิกลงในบัตรเลือกตั้งตามแบบที่คณะกรรมการกองทุนกำหนดให้ โดยสมาชิกคนหนึ่งจะเลือกกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิกได้ไม่เกินจำนวนที่ข้อบังคับนี้กำหนด ส่วนผลการเลือกตั้งให้ถือเสียงข้างมากเป็นเกณฑ์

ข้อ 22. คณะกรรมการกองทุนตามความในหมวดนี้มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี

ภายในสามสิบวันก่อนครบวาระการเป็นคณะกรรมการกองทุน บริษัท ฯ จะต้องแต่งตั้งกรรมการกองทุนฝ่ายบริษัทฯ และคณะกรรมการกองทุนจะต้องจัดให้มีการเลือกตั้งกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิก เพื่อทำหน้าที่แทนคณะกรรมการกองทุนที่จะครบวาระการเป็นคณะกรรมการกองทุน ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้

ผู้ที่พ้นจากการเป็นกรรมการกองทุนตามวาระดังกล่าวนี้ อาจได้รับการแต่งตั้งหรือเลือกตั้งให้เป็นกรรมการกองทุนในวาระต่อไปได้อีก

ข้อ 23. กรรมการกองทุนย่อมพ้นจากการเป็นกรรมการกองทุน ในกรณีหนึ่งกรณีใดดังต่อไปนี้

- (1) ลาออก
- (2) ออกจากงานบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ทั้งนี้ไม่ว่าโดยเหตุใดก็ตาม
- (3) พ้นจากการเป็นสมาชิกของกองทุน (สำหรับกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิก)
- (4) ครบวาระการดำรงตำแหน่งการเป็นกรรมการกองทุน
- (5) กองทุนยกเลิก
- (6) ตาย
- (7) ถูกถอดถอนจากการเป็นกรรมการกองทุน (โดยบริษัท ฯ มีอำนาจถอดถอนกรรมการกองทุนฝ่ายบริษัทฯ และที่ประชุมใหญ่กองทุนมีอำนาจถอดถอนกรรมการฝ่ายสมาชิก)

ข้อ 24. เมื่อใดที่ตำแหน่งกรรมการกองทุนว่างลงอันสืบเนื่องมาจากสาเหตุอื่น ซึ่งมีใช้การครบวาระ หากตำแหน่งที่ว่างนั้นเป็นตำแหน่งของกรรมการที่มาจากการแต่งตั้ง บริษัท ฯ จะแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนตำแหน่งที่ว่างนั้นก็ได้ และหากตำแหน่งที่ว่างลงเป็นตำแหน่งของกรรมการที่มาจากการเลือกตั้ง ให้ผู้ที่ได้รับการเลือกตั้งซึ่งมีคะแนนถัดไปจากการเลือกตั้งกรรมการครั้งสุดท้ายเป็นกรรมการแทน หรือหากไม่มีผู้มีคะแนนในลำดับถัดลงไป ให้คณะกรรมการกองทุนจัดให้มีการเลือกตั้งกรรมการใหม่เพื่อแทนตำแหน่งที่ว่างนั้น ผู้ที่ได้เข้าเป็นกรรมการในกรณีดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการเพียงเท่าวาระกรรมการที่เหลืออยู่ในตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงนั้น

อย่างไรก็ดี หากวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการแทนกรรมการที่ว่างดังกล่าว
ในวาระแรก มีระยะเวลาเหลือไม่ถึง 6 เดือน อาจจะแต่งตั้งหรือเลือกตั้งกรรมการใหม่ สำหรับ
ตำแหน่งว่างนั้นหรือไม่ก็ได้

ข้อ 25. คณะกรรมการกองทุนเมื่อนำหน้าที่ต่อไปนี้

- (1) ควบคุมดูแลกิจการทั่วไปของกองทุน
- (2) แต่งตั้งและถอดถอนผู้จัดการกองทุน และกำหนดค่าตอบแทนให้แก่
ผู้จัดการกองทุนในอัตราที่ไม่เกินกฎหมายกำหนด
- (3) ควบคุมให้มีการจ่ายเงินสะสม และเงินสมทบเข้ากองทุนตามที่กฎหมาย
กำหนด
- (4) ติดต่อประสานงานกับผู้จัดการกองทุนและสมาชิกในเรื่องที่เกี่ยวกับการ
จัดการกองทุน การสิ้นสุดสมาชิกภาพของสมาชิกกองทุน การจ่ายเงิน
กองทุนตามกฎหมาย หรือตามที่ระบุในข้อบังคับ
- (5) แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมข้อบังคับ ให้สอดคล้องกับบทบัญญัติแห่ง
กฎหมาย
- (6) แต่งตั้งถอดถอนผู้สอบบัญชีของกองทุน และกำหนดค่าตอบแทน
- (7) เป็นผู้แทนของกองทุนในกิจการอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับบุคคลภายนอก
- (8) รับสมัครสมาชิกกองทุนและรับแจ้งการออกจากกองทุน
- (9) กำหนดระเบียบต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการปฏิบัติตามข้อบังคับนี้
- (10) หน้าที่อื่น ๆ ตามที่กฎหมายระบุ

การแต่งตั้งผู้จัดการกองทุน หรือการเปลี่ยนกรรมการ ให้คณะกรรมการ
กองทุนนำไปจดทะเบียนกับนายทะเบียน ภายในสิบวันนับแต่วันแต่งตั้งผู้จัดการกองทุน หรือ เปลี่ยน
แปลงกรรมการ

ข้อ 26. เพื่อปฏิบัติตามข้อบังคับนี้ คณะกรรมการกองทุนอาจมอบหมายให้กรรมการกอง
ทุนอย่างน้อย 2 คน ดำเนินการใดๆ แทนได้

อนึ่งเมื่อคณะกรรมการกองทุนได้มอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งคนใดหรือหลายคนทำการแทนกองทุนในกิจการใด ๆ ดังกล่าวในวรรคก่อนแล้วให้แจ้งการมอบหมายนั้น ๆ ให้ผู้จัดการกองทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษรภายใน 7 วันนับจากวันที่ได้มีการมอบหมายนั้น

ข้อ 27. ให้คณะกรรมการกองทุนจัดให้มีการประชุมกันอย่างน้อยในทุกรา 3 เดือน โดยให้ประธานหรือเลขานุการเป็นผู้นัดเรียกประชุม

ข้อ 28. ในการประชุมคณะกรรมการกองทุน จะต้องมีการกองทุนเข้าร่วมประชุม ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนคณะกรรมการกองทุนทั้งหมด และจะต้องประกอบด้วยกรรมการกองทุนฝ่ายบริษัทฯ และกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิกอย่างน้อยฝ่ายละหนึ่งคน จึงจะครบองค์ประชุม

การออกเสียงลงมติใด ๆ ให้ถือเสียงข้างมากของคณะกรรมการกองทุนที่เข้าประชุมเป็นมติคณะกรรมการกองทุน หากมีเสียงเท่ากันให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ชี้ขาด

ข้อ 29. ในกรณีที่ประธานกรรมการกองทุน ไม่สามารถเข้าประชุมคณะกรรมการกองทุนได้ด้วยเหตุใดก็ตาม หากประธานคณะกรรมการกองทุนมิได้มอบหมายให้กรรมการกองทุนคนอื่นดำเนินการแทน ให้กรรมการกองทุนเลือกกรรมการกองทุนคนหนึ่งขึ้นเป็นประธานในที่ประชุม

หมวด 7

การจัดการกองทุน

ข้อ 30. บริษัท ฯ จะดำเนินการจัดการกองทุนเองมิได้ และจะต้องดำเนินการจัดการโดยผู้จัดการกองทุน

ข้อ 31. ผู้จัดการกองทุนต้องจัดการกองทุนตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 กฎกระทรวงที่ออกตามพระราชบัญญัติดังกล่าว กฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องตลอดจนเงื่อนไข ประกาศใด ๆ ที่กระทรวงการคลังหรือธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดหรือประกาศใช้

ข้อ 32. ในกรณีที่กฎหมายเปลี่ยนแปลง แก้ไข ยกเลิก หรือเพิ่มเติม หรือกรณีที่กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย เปลี่ยนแปลง แก้ไข ยกเลิก หรือเพิ่มเติม ข้อกำหนดหรือประกาศ ที่ได้กำหนดหรือประกาศไว้นั้น ผู้จัดการกองทุนต้องจัดการกองทุนตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไข ที่ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติม

ข้อ 33. ผู้จัดการกองทุน จะนำเงินกองทุนไปซื้อหุ้นของผู้จัดการกองทุนไม่ว่าโดยทางตรง หรือทางอ้อมมิได้ เว้นแต่เป็นการซื้อตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของโครงการจัดการลงทุน

ข้อ 34. บริษัทฯ จะต้องแยกบัญชี และเอกสารเกี่ยวกับการเงินหรือทรัพย์สินอื่นของตน ออกจากบัญชีและเอกสารเกี่ยวกับการเงิน หรือหลักทรัพย์อื่นของกองทุนโดยเด็ดขาด

ข้อ 35. ผู้จัดการกองทุน จะต้องจัดทำรายการแสดงยอดเงินสะสมของสมาชิก เงินสมทบของบริษัท ฯ พร้อมผลประโยชน์อื่นใดที่สมาชิกแต่ละคนจะได้รับ และแจ้งให้สมาชิกทราบอย่างน้อยปีละสองครั้ง

ข้อ 36. ผู้จัดการกองทุนต้องจัดทำบัญชีแสดงฐานะการเงินของกองทุน ตามแบบที่นายทะเบียนกำหนดและต้องเก็บรักษาเอกสารประกอบบัญชีให้เห็นความถูกต้องแห่งบัญชีนั้นไว้ด้วย

ข้อ 37. คณะกรรมการกองทุนจะต้องแต่งตั้งผู้สอบบัญชี เพื่อสอบบัญชีของกองทุนทุกปี และต้องเสนองบดุลพร้อมด้วยรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีต่อที่ประชุมใหญ่ ภายในหนึ่งร้อยยี่สิบวันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนเพื่อพิจารณารับรองงบดุลดังกล่าว เมื่อที่ประชุมใหญ่รับรองงบดุลแล้ว ให้ส่งสำเนาหนึ่งชุดให้แก่นายทะเบียนภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ที่ประชุมรับรอง และต้องแสดงงบดังกล่าวไว้โดยเปิดเผย ณ ที่ทำการกองทุน

ข้อ 38. สิทธิ กรรมสิทธิ์ หรือผลประโยชน์ใด ๆ อันได้จากหรือเกิดจากการจัดการกองทุน ถ้าข้อบังคับของกองทุนนี้มิได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น ให้เป็นผลประโยชน์และตกให้แก่กองทุน

ข้อ 39. ภายใต้เจตจำนงของผู้ที่ศรัทธาทรัพย์สินให้แก่กองทุน ผู้จัดการกองทุนเมื่ออำนาจในการจัดการทรัพย์สินนั้น ตามข้อบังคับนี้เว้นแต่เจตจำนงนั้นขัดต่อกฎหมายหรือกฎกระทรวงใด ๆ ที่กำหนดเกี่ยวกับการจัดการกองทุน

ข้อ 40. ผู้จัดการกองทุนจะต้องปิดงบบัญชี การเงินของกองทุนทุกวันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี เพื่อจัดให้ผู้สอบบัญชีที่คณะกรรมการกองทุนแต่งตั้งทำการตรวจสอบ

ค่าบำเหน็จสำหรับผู้สอบบัญชี ให้จ่ายจากเงินกองทุน

ข้อ 41. ผู้จัดการกองทุนย่อมพ้นจากการเป็นผู้จัดการกองทุน ในกรณีดังจะกล่าวดังนี้

- (1) ครบกำหนดตามสัญญาจัดการกองทุน และไม่มีการต่อสัญญา
- (2) รัฐมนตรีสั่งถอดถอนผู้จัดการในกรณีที่เห็นว่า ผู้จัดการกองทุนได้จัดการกองทุนในลักษณะที่อาจเป็นเหตุให้เสียหายแก่กองทุน
- (3) กองทุนเลิกตามมาตรา 25 แห่ง พรบ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (4) ผู้จัดการกองทุนขาดคุณสมบัติการเป็นผู้จัดการกองทุน
- (5) คณะกรรมการกองทุนบอกเลิกสัญญา

ข้อ 42. ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนพ้นจากการเป็นผู้จัดการกองทุน ให้ผู้จัดการกองทุนส่งมอบเงินหรือทรัพย์สินอื่นของกองทุนพร้อมทั้งบัญชี และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้แก่คณะกรรมการกองทุนภายใน 7 วันนับแต่พ้นจากการเป็นผู้จัดการกองทุน

ข้อ 43. ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนพ้นจากการเป็นผู้จัดการกองทุน เว้นแต่กรณีเลิกกองทุน ให้คณะกรรมการกองทุนแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนใหม่ ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ผู้จัดการกองทุนเดิมพ้นจากการเป็นผู้จัดการกองทุน และให้แจ้งการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนใหม่ให้นายทะเบียนทราบ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่แต่งตั้ง

ข้อ 44. บริษัท ฯ หรือสมาชิกจะขอตรวจดูบัญชีและเอกสารของกองทุน ณ สำนักงานกองทุนได้ในเวลาเปิดทำการ

หมวด 8

หลักเกณฑ์และวิธีการคำนวณผลประโยชน์

ข้อ 45. ผลประโยชน์ของกองทุน ได้แก่รายได้ที่เกิดจากการลงทุน ที่ผู้จัดการกองทุนได้จัดการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (1) ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร ซึ่งได้แก่รายได้ที่ได้รับจากเงินฝากทุกประเภท รวมทั้งดอกเบี้ยค้างรับที่คำนวณถึงวันสิ้นงวดเดือน
- (2) ดอกเบี้ยพันธบัตร ซึ่งได้แก่ ดอกเบี้ยที่ได้รับจากการถือพันธบัตรทุกประเภทรวมทั้งดอกเบี้ยที่คำนวณถึงวันสิ้นงวดเดือน และส่วนปรับมูลค่าพันธบัตร ในกรณีที่ราคาซื้อพันธบัตรสูงหรือต่ำกว่าราคาที่ตราไว้ และ/หรือกรณีที่ราคาได้ถอนสูงกว่าราคาเมื่อซื้อ

- (3) ดอกเบี้ยตัวสัญญาใช้เงิน ซึ่งได้แก่ ดอกเบี้ยที่ได้รับจากการถือตัวสัญญาใช้เงินทุกประเภทรวมทั้งดอกเบี้ยค้างรับที่คำนวณถึงวันสิ้นงวดเดือน
- (4) เงินปันผล ซึ่งได้แก่ เงินปันผลที่ได้รับจากการถือหุ้น รวมทั้งเงินปันผลค้างรับซึ่งได้ประกาศจ่ายแล้ว
- (5) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ และหน่วยลงทุน ซึ่งได้แก่ ผลต่างระหว่างราคาทุน รวมทั้งค่านายหน้าที่ยจ่ายไปเพื่อให้ได้หลักทรัพย์นั้นมา กับราคาขายหักค่านายหน้าในการขายหลักทรัพย์นั้นไป

ข้อ 46. หลักเกณฑ์และวิธีการกระจายผลประโยชน์ ให้แก่บรรดาสมาชิกนั้นให้กระจายโดยใช้วิธีการแบบสัดส่วนฐานเงินบาท และใช้รายได้สุทธิประจำปีเดือนซึ่งคำนวณจากผลประโยชน์จากกองทุนทั้งสิ้นของเดือนหักด้วยค่าใช้จ่ายในเดือนนั้น ผลที่ได้จะเป็นรายได้สุทธิที่ต้องนำมากระจายให้สมาชิกที่มีอยู่ในกองทุน ณ วันที่สิ้นเดือนก่อน

ค่าใช้จ่ายตามความในวรรคก่อนนั้น ได้แก่ค่าใช้จ่ายของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้

ในกรณีบริษัท ฯ ส่งมอบเงินไม่ทันภายในวันสิ้นงวดเดือน จนทำให้ผู้จัดการกองทุนได้รับเงินกองทุนประจำปีเดือนนั้น ในเดือนถัดไป ก็ให้รวมส่วนของสมาชิกที่มีในกองทุนที่ล่าช้านี้ไว้ในส่วนของสมาชิกที่มีในกองทุน ณ วันสิ้นงวดเดือนก่อน ตามความในวรรคก่อนนั้น

ข้อ 47. การกระจายผลประโยชน์ให้แก่สมาชิกรายบุคคลตามข้อ 46. นั้นผลลัพธ์ที่ได้ของสมาชิกแต่ละรายอาจมีเศษทศนิยม ค่าของทศนิยมในตำแหน่งที่สามที่มีจำนวนต่ำกว่าห้าให้ปัดทิ้ง หากมีจำนวนสูงกว่าหรือเท่ากับห้าจะปัดขึ้นมาเพิ่มจำนวนเท่ากับหนึ่งในทศนิยมตำแหน่งที่สอง การปัดเศษที่กล่าวนี้อาจทำให้ผลลัพธ์รวมของผลประโยชน์ที่กระจายให้แก่สมาชิก เป็นรายบุคคลไม่เท่ากับผลประโยชน์รวมก่อนการกระจายก็ได้ ผลต่างรวมที่เกิดขึ้นในแต่ละครั้งนี้จะตั้งพักไว้ และจะนำไปกระจายให้แก่สมาชิกรายบุคคลพร้อมกับการกระจายผลประโยชน์ในงวดเดือนถัดไป

หมวด 9

ค่าใช้จ่ายของกองทุน

ข้อ 48. ค่าใช้จ่ายที่จะจ่ายออกจากกองทุน ได้แก่

- (1) ค่าตอบแทนผู้จัดการกองทุนในอัตราไม่เกินร้อยละสิบ ของผลประโยชน์ที่กองทุนได้รับจากการลงทุนในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี
- (2) ค่าธรรมเนียมและค่าอากรแสตมป์
- (3) ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการกองทุน
- (4) ค่าใช้จ่ายในการประชุมใหญ่สามัญและการประชุมคณะกรรมการกองทุน
- (5) ค่าตรวจสอบบัญชีกองทุน
- (6) ค่าใช้จ่ายตามที่ระบุไว้ในกฎกระทรวง
- (7) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ตามที่จ่ายจริงโดยได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่

หมวด 10

ประชุมใหญ่

ข้อ 49. คณะกรรมการกองทุนจะต้องจัดให้มีการประชุมใหญ่สามัญกองทุนประจำปีภายในหนึ่งร้อยยี่สิบวัน นับแต่วันสิ้นระยะเวลาบัญชีของกองทุน การประชุมนี้เรียกว่า การประชุมใหญ่สามัญประจำปีของกองทุนคราวอื่น นอกจากความในวรรคแรกก็ให้มีได้ เรียกว่าการประชุมใหญ่วิสามัญ การประชุมใหญ่วิสามัญ คณะกรรมการกองทุนจะเรียกประชุมเมื่อใดก็ได้สุดแต่เห็นสมควร

สมาชิกของกองทุนจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของสมาชิกทั้งหมดเข้าชื่อร้องขอให้คณะกรรมการกองทุนเรียกประชุมใหญ่วิสามัญก็ได้ ในหนังสือร้องขอนั้นต้องระบุว่าประสงค์ให้ประชุมเพื่อการใด

เมื่อสมาชิกได้ร้องขอให้คณะกรรมการกองทุนเรียกประชุมใหญ่วิสามัญ ตามความในวรรคก่อนนั้นแล้ว ให้คณะกรรมการกองทุนเรียกประชุมโดยพลันและถ้าคณะกรรมการกองทุนมิได้เรียกประชุมภายในสามสิบวันนับแต่วันร้องขอ สมาชิกของกองทุนนี้จะเรียกประชุมใหญ่วิสามัญเองได้

ในการประชุมใหญ่สามัญ จะต้องมิมีสมาชิกเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของสมาชิกทั้งหมด และมีกรรมการกองทุนฝ่ายบริษัทฯ และกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิกอย่างน้อยฝ่ายหนึ่งคนเข้าร่วมประชุมจึงจะครบองค์ประชุม

เมื่อนัดเรียกประชุมใหญ่ไว้เวลาใด ถ้าล่วงเลยเวลานัดแล้วหนึ่งชั่วโมง
จำนวนสมาชิกและกรรมการที่เข้าประชุมยังไม่ครบองค์ประชุมตามความในวรรคก่อนแล้ว หากเป็นการ
ประชุมใหญ่ที่สมาชิกกองทุนร้องขอให้เลิกประชุม แต่หากการประชุมใหญ่นั้นมิใช่การประชุมที่สมาชิกร้อง
ขอ ให้คณะกรรมการกองทุนเรียกประชุมใหญ่ภายในเจ็ดวัน และการประชุมใหญ่ครั้งหลังนี้ไม่จำเป็นต้อง
ครบองค์ประชุม

ข้อ 50. ให้คณะกรรมการกองทุนบอกกล่าวการประชุมใหญ่ให้สมาชิกทราบ โดยปิด
ประกาศบอกกล่าวนั้นไว้ ณ ที่ทำการบริษัทฯ ก่อนวันนัดประชุมไม่น้อยกว่า 7 วันโดยให้ระบุวัน
เวลา สถานที่ประชุม และวาระการประชุมให้สมาชิกทราบ

ข้อ 51. ในการประชุมใหญ่ทุกครั้ง ให้ประธานกรรมการกองทุนเป็นประธานในที่ประชุม
กรณีที่ประธานกรรมการกองทุนไม่ได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ที่ประชุมเลือกกรรม-
การกองทุนคนใดคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

ข้อ 52. การดั่งจะกล่าวต่อไปนี้ จะกระทำได้อีกต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่

- (1) การรับรองงบดุล
- (2) การเลิกกองทุน
- (3) กำหนดค่าเบี้ยประชุมแก่คณะกรรมการกองทุน
- (4) ถอดถอนกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิก

ข้อ 53. การประชุมใหญ่เพื่อพิจารณารับรองงบดุลนั้นเมื่อสมาชิกรับรองงบดุลแล้วให้
คณะกรรมการกองทุนส่งรายงานการประชุมให้แก่ผู้จัดการกองทุนภายใน 7 วันนับแต่วันที่ประชุมใหญ่
ให้การรับรอง เพื่อผู้จัดการกองทุนจะได้ดำเนินการตามข้อบังคับนี้ต่อไป

ข้อ 54. การวินิจฉัยหรือตัดสินปัญหาใด ๆ เว้นแต่ให้เลิกกองทุนโดยที่ประชุมใหญ่
ให้ถือเสียงข้างมากในที่ประชุมเป็นเกณฑ์ ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียง
เพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

หมวด 11

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับ

ข้อ 55. คณะกรรมการกองทุนมีอำนาจแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับนี้ได้

เมื่อได้แก้ไขหรือเพิ่มเติมข้อบังคับของกองทุนแล้ว ให้คณะกรรมการกองทุนนำไปจดทะเบียนภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่มติให้แก้ไข และจะมีผลใช้บังคับเมื่อนายทะเบียนรับจดทะเบียนแล้ว

ภายใน 14 วัน นับจากวันที่ นายทะเบียนรับจดทะเบียนข้อบังคับให้คณะกรรมการกองทุน ประกาศแจ้งการเปลี่ยนแปลง แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับดังกล่าวให้สมาชิกทราบโดยทั่วกัน

หมวด 12

การยกเลิกกองทุนและการชำระบัญชี

ข้อ 56. กองทุนนี้ย่อมเลิกเมื่อ

- (1) บริษัทฯ เลิกกิจการ
 - (2) ที่ประชุมใหญ่มีมติพิเศษให้เลิกกองทุน โดยมติพิเศษนั้นได้ดำเนินการไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ใน ข้อ.3 (22) แห่งข้อบังคับนี้
 - (3) รัฐมนตรีสั่งให้เลิกตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ.2530
 - (4) สภาพกิจการของบริษัทฯ ไม่สามารถจะส่งเงินสมทบเข้ากองทุนได้ต่อไป
- เมื่อเลิกกองทุนตามความใน (1), (2), (4) ให้คณะกรรมการกองทุนแจ้งให้นายทะเบียนทราบภายใน 7 วันนับแต่วันเลิกกองทุนและให้คณะกรรมการกองทุนจัดให้มีการชำระบัญชีภายใน 30 วันโดยให้แล้วเสร็จภายใน 150 วันนับแต่วันที่เลิกกองทุน

ข้อ 57. ในกรณีที่เลิกกองทุน ให้คณะกรรมการกองทุนแจ้งให้ผู้จัดการกองทุนทราบทันที
ให้กองทุนยกเลิก

ข้อ 58. การชำระบัญชีกองหนุนให้เข้าบัญชีเงินแบ่งประเภทกฎหมายแห่งและหาเพิ่มว่าด้วย
การชำระบัญชีให้ส่วนสวัสดิการและเบี้ยน ห้างหุ้นส่วนจำกัดและบริษัทฯ มาใช้บังคับโดยอนุโลม

ในระหว่างชำระบัญชี ถ้าผู้ชำระบัญชีเห็นสมควรจะจ่ายเงินให้แก่สมาชิก
บางส่วนก่อนก็ได้ และเมื่อได้ชำระบัญชีเรียบร้อยแล้วให้จ่ายเงินให้แก่สมาชิกที่ค้างชำระแก่สมาชิกให้เสร็จ
ภายในเวลาไม่เกิน 30 วัน นับแต่วันชำระบัญชีเสร็จ ถ้าหากมีเงินคงเหลืออยู่ให้จัดการแบ่งให้
สมาชิกกองทุนตามสัดส่วนของสมาชิกที่ได้รับจากกองทุน

เมื่อการชำระบัญชีแล้วเสร็จ คณะกรรมการกองทุนจะต้องยื่นรายงานการ
ชำระบัญชีพร้อมทั้งบัญชีและบัญชีรายชื่อสมาชิกกองทุนของเดือนล่าสุดก่อนเลิกกองทุนให้แก่
ทะเบียนภายใน 14 วัน นับแต่วันเสร็จสิ้นการชำระบัญชี

ข้อ 59. ค่าใช้จ่าย และค่าตอบแทนในการชำระบัญชี ให้จ่ายจากเงินกองทุน

ลงชื่อ ร.อ...

(เรืออากาศเอก เติญจ ลิ้มปัสวดี)

ประธานกรรมการ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

พนักงาน บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



ภาคผนวก ก.

18 มีนาคม 2540

เรียน ท่านสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัทวิฑูการบิณแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

เรื่อง รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด(มหาชน) ในฐานะผู้จัดการ
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด(มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานบริษัท
วิฑูการบิณแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ขอเรียนถึงผลการดำเนินงานที่ผู้จัดการกองทุนได้ดำเนินการ
บริหารกองทุนฯ ในรอบระยะเวลา 1 ปี ที่ผ่านม (มกราคม 2539 ถึง ธันวาคม 2539) ซึ่งผลการดำเนินงานโดย
รวมอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ และพอสรุปได้ดังนี้

1. สมาชิก

จำนวนสมาชิก ณ เดือนธันวาคม 2538	1,778	คน
จำนวนสมาชิก ณ เดือนธันวาคม 2539	1,789	คน

2. ยอดเงินกองทุน

กองทุนส่วนของสมาชิกและนายจ้าง ณ ธันวาคม 2539 รวมเป็นเงินจำนวน 681,197,700.40
บาท โดยมีองค์ประกอบสำคัญ 2 ส่วน คือ

2.1 ส่วนของสมาชิก

เงินสะสม	61,020,179.43	บาท
ผลประโยชน์เงินสะสม	16,115,102.52	บาท

2.2 ส่วนของนายจ้าง

เงินสมทบ	415,691,425.47	บาท
ผลประโยชน์เงินสมทบ	188,370,992.98	บาท

3. ผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุน

การบริหารกองทุนในรอบปี 2539 ที่ผ่านม ได้ผลตอบแทนดังรายละเอียดต่อไปนี้

- รายได้จากการจัดการก่อนหักค่าจัดการ	67,214,303.99
ซึ่งเทียบเท่ากับ	11.19%
- รายได้จากการจัดการหลังหักค่าจัดการ	65,831,771.18
ซึ่งเทียบเท่ากับ	11.13%
- อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยฝากประจำ 1 ปี ของธนาคารกสิกรไทย	
ประจำปี 2539 (มกราคม ถึง ธันวาคม 2539) เท่ากับ	9.98%
- ผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าใช้จ่าย	
สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่	1.21%
- ผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนหลังหักค่าใช้จ่าย	
สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่	1.15%
- ผลตอบแทนของกองทุนสะสมเฉลี่ย 4 ปี	
(มกราคม 2536 - ธันวาคม 2539) เท่ากับ	14.04%
- อัตราดอกเบี้ยฝากประจำ 1 ปีสะสมเฉลี่ย 4 ปี เท่ากับ	
(มกราคม 2536 - ธันวาคม 2539) เท่ากับ	9.36%
- ผลตอบแทนของกองทุนสะสมเฉลี่ย 4 ปีสูงกว่าอัตรา	
ดอกเบี้ยฝากประจำ 1 ปีสะสมเฉลี่ย 4 ปีอยู่	4.68%

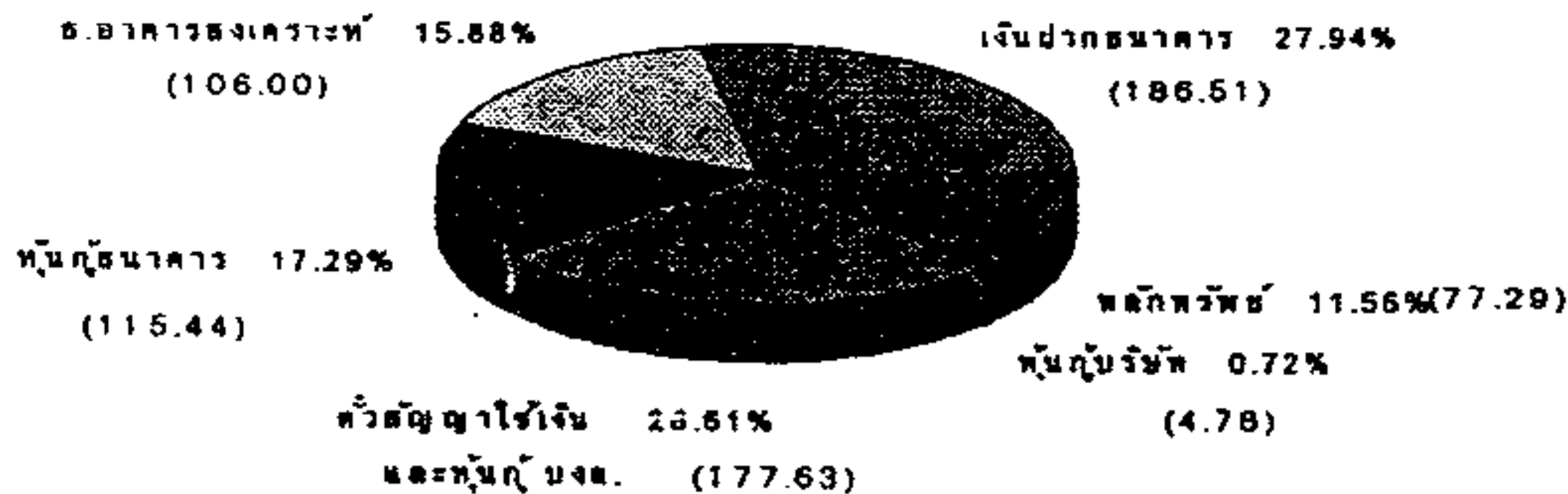


4. การลงทุนของกองทุน

การลงทุนของกองทุน ณ ธันวาคม 2539 ภัทรธกิจ ในฐานะผู้จัดการกองทุนฯ ได้จัดสรรกระจายการลงทุนในตราสารต่างๆ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

- เงินฝากธนาคาร	27.94%
- พันธบัตร	17.29%
- ตั๋วสัญญาใช้เงินธนาคารอาคารสงเคราะห์	15.88%
- ตั๋วสัญญาใช้เงิน	25.25%
- พันธบัตรบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์	1.36%
- พันธบัตรบริษัท	0.72%
- หลักทรัพย์	11.56%
รวม	100.00%

(หน่วย : ล้านบาท)



รวม 667,651,378.39 บาท

รายละเอียดเงินฝากธนาคาร

ธนาคารทหารไทย	14.23%
ธนาคารมหานคร	5.50%
ธนาคารศรีนคร	4.49%
ธนาคารเอเซีย	3.71%
ธนาคารกสิกรไทย	0.01%

รายละเอียดเงินฝากบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ศรีมิตร จำกัด (มหาชน)	6.52%
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จี เอฟ จำกัด (มหาชน)	4.55%
บริษัทเงินทุน เอกธณกิจ จำกัด (มหาชน)	4.49%
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ มหาธณกิจ จำกัด (มหาชน)	3.53%
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธกิจ จำกัด (มหาชน)	3.52%
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยธารง จำกัด	2.25%
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	0.11%
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนพล จำกัด (มหาชน)	0.28%



บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)

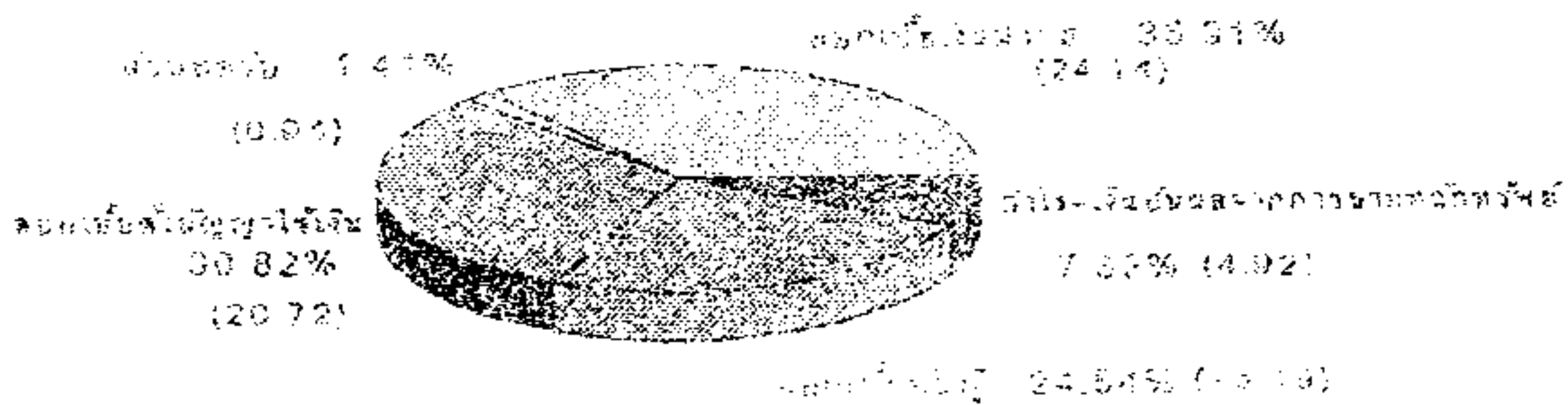
งบการเงินของ บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ปี 2553

เงินลงทุน	77,287,092.67
ราคาตลาด	41,745,635.00
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	
โครงการของตลาดหลักทรัพย์	(35,541,497.57)

3. โครงสร้างรายได้ก่อนหักภาษีเงินได้

- ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร	35.51%
- ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร	30.82%
- ดอกเบี้ยเงินฝาก	24.54%
- กำไรจากการดำเนินงาน	7.52%
- อื่นๆ	1.41%
รวม	100.00%

(หน่วย: ล้านบาท)



รวม 100.00%

งบการเงินของ บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ปี 2553

บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งว่า งบการเงินของ บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ปี 2553 ได้ผ่านการตรวจสอบโดย บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) และได้รับการรับรองโดย บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ในปี 2553 นี้ บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างรายได้ก่อนหักภาษีเงินได้

(Signature)

นาย ชัยวัฒน์ ชื่นชูชัยกิจ

ผู้อำนวยการบริหาร

บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ปี 2553

รายงานผลการดำเนินงานของผู้จัดการกองทุนฯ ประจำปี 2538

นายสมศักดิ์ อรรถเสรีพงศ์ นางสาวนันดา จันจรัส และนางสาวจิราวัลย์ ภัทรธนาภุต คำนวณผู้จัดการกองทุนฯ ได้ร่วมกันรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทเงินทุน หลักทรัพย์ ภัทรธนาภุต จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ประจำปี 2538 (1 มกราคม 2538 - 31 ธันวาคม 2538) ดังนี้

1. การเติบโตของกองทุนฯ

	ธันวาคม 2537	ธันวาคม 2538
เงินสะสมต่อเดือน	1,139,409.54	1,241,921.04
เงินสมทบต่อเดือน		4,133,566.55
เงินกองทุนเก่าต่อเดือน	2,575,598.67	2,228,273.89
จำนวนสมาชิก	1,694	1,778
ส่วนของสมาชิกและนายจ้าง	420,310,504.81	538,513,005.40
ส่วนของสมาชิกและผลประโยชน์	28,182,403.48	45,845,871.23
ส่วนของนายจ้างและผลประโยชน์	392,128,101.33	492,667,134.20

2. สถานภาพของกองทุนฯ ณ ธ.ค. 2538

1. เงินฝากธนาคาร	คิดเป็น 32.58%
2. ค่าสัญญาใช้เงิน	คิดเป็น 24.16%
3. หุ้นกู้ธนาคาร	คิดเป็น 21.79%
4. หลักทรัพย์	คิดเป็น 9.07%
5. หุ้นกู้บริษัท	คิดเป็น 6.48%

6. ธนาคาร...

6. ธนาคารอาคารสงเคราะห์	คิดเป็น 4.05%
7. ตัวเงินที่ธนาคารรับรอง	คิดเป็น 1.87%

รายละเอียดเงินฝากธนาคาร

1. ธนาคารทหารไทย จำกัด	ฝากไว้ 12.83%
2. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด	ฝากไว้ 12.06%
3. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด	ฝากไว้ 4.02%
4. ธนาคารมหานคร จำกัด	ฝากไว้ 3.02%
5. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด	ฝากไว้ 0.45%
6. ธนาคารศรีนคร จำกัด	ฝากไว้ 0.19%
7. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด	ฝากไว้ 0.01%

รายละเอียดเงินฝากตัวสัญญาใช้เงิน

1. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยธนาคาร จำกัด	ฝากไว้ 28.50%
2. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด	ฝากไว้ 24.30%
3. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด	ฝากไว้ 10.00%
4. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นครหลวงนครสิจ จำกัด	ฝากไว้ 8.00%
5. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยธารง จำกัด	ฝากไว้ 6.70%
6. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ศรีมิตร จำกัด	ฝากไว้ 6.60%
7. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด (มหาชน)	ฝากไว้ 6.60%
8. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ วอลล์สตีท จำกัด	ฝากไว้ 5.00%
9. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จี เอฟ จำกัด(มหาชน)	ฝากไว้ 2.00%
10. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พูลพิพัฒน์ จำกัด	ฝากไว้ 1.80%
11. บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์-เอส ซี เอฟ จำกัด (มหาชน)	ฝากไว้ 0.60%
12. บริษัทเงินทุน เอกธนกิจ จำกัด	ฝากไว้ 0.10%

รายละเอียดเงินลงทุนในหุ้นกู้

1. หุ้นกู้ธนาคาร	ลงทุนไว้ 113.801 ล้านบาท คิดเป็น 19.22%
2. หุ้นกู้บริษัท	ลงทุนไว้ 26.143 ล้านบาท คิดเป็น 5.01%
3. หุ้นกู้บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์	ลงทุนไว้ 7.685 ล้านบาท คิดเป็น 1.47%

รายละเอียด...

รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์

การลงทุนในหลักทรัพย์ 9.07% ของการลงทุนทั้งหมด ได้ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ตามสัดส่วน ดังนี้

1. ประเภทสื่อสาร	18.92%
2. ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิ์	15.22%
3. ประเภทธนาคาร	15.12%
4. ประเภทเงินทุนและหลักทรัพย์	9.27%
5. ประเภทหน่วยลงทุน	8.23%
6. ประเภทพาณิชย์	8.01%
7. ประเภทประกันภัยและประกันชีวิต	6.00%
8. ประเภทบันเทิงและสันทนาการ	3.24%
9. ประเภทธุรกิจการเกษตร	3.06%
10. ประเภทยานพาหนะและอุปกรณ์	2.82%
11. ประเภทเคมีภัณฑ์และพลาสติก	2.81%
12. ประเภทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	2.16%
13. ประเภทอื่นๆ	5.14%

8. โครงสร้างรายได้ ณ 31 ธันวาคม 2538

ดอกเบี้ยจากตั๋วสัญญาใช้เงิน	16.80	ล้านบาท	คิดเป็น 29.16%
ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร	16.29	ล้านบาท	คิดเป็น 28.28%
ดอกเบี้ยจากหุ้นกู้	14.38	ล้านบาท	คิดเป็น 24.97%
กำไรจากการขายหลักทรัพย์และเงินปันผล	8.51	ล้านบาท	คิดเป็น 14.77%
ส่วนลดรับ	1.62	ล้านบาท	คิดเป็น 2.82%

4. การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน

	พ.ค.2537	พ.ค.2538	พ.ค.2539
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ย	16.75%	12.15%	11.35%
อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยฝากประจำ 1 ปี			
ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด	8.27%	10.94%	10.75%

/อัตรา...

	พ.ค.2537	พ.ค.2538	ม.ค.2539
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยสูงกว่า			
อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย	8.48%	1.21%	0.60%
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยรวมกำไรจาก			
การตีราคาหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด			18.86%
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยรวมกำไรฯ สูงกว่า			
อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย			8.11%

5. รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ 31 ม.ค 2539

การลงทุนในหลักทรัพย์ 13.40% ของการลงทุนทั้งหมด ได้ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ตามสัดส่วน ดังนี้

1. ประเภทธนาคาร	36.54%
2. ประเภทสื่อสาร	21.00%
3. ประเภทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	14.17%
4. ประเภทหน่วยลงทุน	6.97%
5. ประเภทเงินทุนและหลักทรัพย์	4.66%
6. ประเภทพลังงาน	3.61%
7. ประเภทเคมีภัณฑ์และพลาสติก	2.61%
8. ประเภทขนส่ง	2.67%
9. ประเภทธุรกิจการเกษตร	2.54%
10. ประเภทอื่นๆ	5.00%

6. สถานะภาพเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ 31 มกราคม 2539

เงินลงทุนรวม	88,640,840.16	บาท
ราคาตลาด	92,000,650.00	บาท
กำไรจากการตีราคาหลักทรัพย์ใน		
ความต้องการของตลาด	3,359,809.84	บาท
กำไรจากการขายหลักทรัพย์และเงินปันผล	406,217.32	บาท
SET INDEX ณ 31 ม.ค.39	1,410.33	
SET INDEX ณ 31 พ.ค.38	1,280.81	

/7. อัตรา...

7. อัตราดอกเบี้ยเปรียบเทียบ

	ม.ก.2536	ม.ก.2537	ม.ก.2538
อัตราดอกเบี้ย	8.50%	6.68%	9.50%

8. อัตราผลตอบแทนเปรียบเทียบ

	2536	2537	2538	2539
SET INDEX คำนวณ	887	1,753	1,354	1,410
SET INDEX ปีละปี	1,682	1,360	1,280	
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน				
ในหลักทรัพย์	89.63%	-22.42%	-5.47%	

9. อัตราผลตอบแทนเฉลี่ย 3 ปี

	2536	2537	2538
ขนาดของเงินลงทุน (ล้านบาท)	291.922	403.790	529.039
อัตราผลตอบแทนของกองทุน	16.08%	15.75%	12.15%
อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยฝากประจำ 1 ปี			
ของ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด	8.27%	8.27%	10.94%
อัตราผลตอบแทนของกองทุนเฉลี่ย 3 ปี			14.60%
อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยฝากประจำ 1 ปี			
ของ ธนาคารกสิกรไทย จำกัดเฉลี่ย 3 ปี			9.16%
สูงกว่า			5.44%

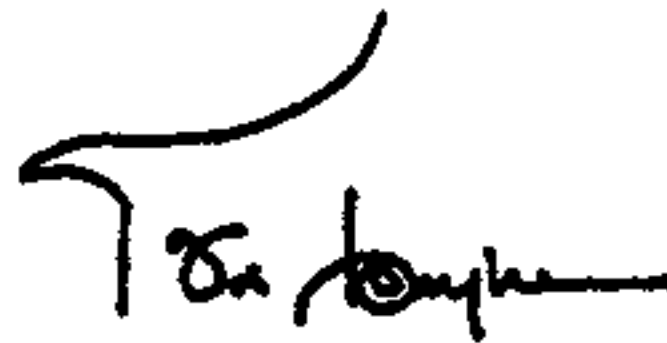
บริษัท เอกโสภิต จำกัด (SOPIT CO., LTD.)

รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ สมาชิกและคณะกรรมการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน
บริษัท วิทยุการบิน แห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับปี
สิ้นสุดวันเดียวกันของ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน บริษัท วิทยุการบิน แห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่ง
จดทะเบียนแล้ว ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งรวมทั้งการทดสอบรายการบัญชีและวิธีการตรวจสอบ
อื่นที่เห็นว่าจำเป็นแล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539 และรายได้
และค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน บริษัท วิทยุการบิน แห่งประเทศ
ไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยถูกต้องตามที่ควรและได้ทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ถือ
ปฏิบัติเช่นเดียวกันปีก่อน



(นายชาติ เอกมศย์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 1559

กรุงเทพมหานคร

14 มีนาคม 2540

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัท วิทยุการบิน แห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539

บาท

สินทรัพย์

เงินสดและเงินฝากธนาคาร		56,362.16
เงินลงทุน		
เงินฝากประจำ	186,458,066.57	
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	274,565,000.00	
หน่วยลงทุน	4,232,578.19	
หุ้นกู้	129,284,856.99	
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น	<u>73,054,514.48</u>	667,595,016.23
สินทรัพย์อื่น		
ดอกเบี้ยค้างรับ	12,167,601.13	
ค่าขายหลักทรัพย์ค้างรับ	1,755,108.83	
เงินปันผลค้างรับ	<u>15,600.00</u>	<u>13,938,309.96</u>
รวมสินทรัพย์		<u>681,589,688.35</u>

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัท วิทยุการบิน แห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539

บาท

หนี้สินและส่วนของกองทุน

หนี้สิน

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	380,852.81	
หนี้สินอื่น	<u>11,135.14</u>	
รวมหนี้สิน		391,987.95

ส่วนของกองทุน

ส่วนของสมาชิก

เงินสะสม	61,020,179.43	
ผลประโยชน์เงินสะสม	<u>16,115,102.52</u>	77,135,281.95

ส่วนของนายจ้าง

เงินสมทบ	415,691,425.47	
ผลประโยชน์เงินสมทบ	<u>188,370,992.98</u>	<u>604,062,418.45</u>

รวมหนี้สินและส่วนของกองทุน

681,589,688.35

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัท วิทยุการบิน แห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

งบรายได้และค่าใช้จ่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2539

บาท

รายได้

ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร	24,136,281.47	
ส่วนลดรับ	945,416.72	
ดอกเบี้ยตั๋วสัญญาใช้เงิน	20,715,867.94	
ดอกเบี้ยหุ้นกู้	16,495,006.62	
เงินปันผล	2,607,666.00	
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	2,314,065.24	
รายได้จากการบริจาค	391,249.96	
รวมรายได้	<u>67,605,553.95</u>	

ค่าใช้จ่าย

ค่าตอบแทนผู้จัดการกองทุน	362,852.81	
ค่าสอบบัญชี	18,000.00	
ค่าธรรมเนียม	1,680.00	
รวมค่าใช้จ่าย	<u>382,532.81</u>	

รายได้มากกว่าค่าใช้จ่าย	<u>67,223,021.14</u>
-------------------------	----------------------

หัก รายได้ส่วนของสมาชิกที่ออกจากรานระหว่างปี	<u>1,803,569.01</u>
--	---------------------

รายได้สุทธิ	<u><u>65,419,452.13</u></u>
-------------	-----------------------------

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัท วิทยุการบิน แห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539

1. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

1.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับงวดการบัญชีโดยถือตามเกณฑ์สิทธิ

1.2 เงินลงทุน

เงินลงทุนบันทึกในราคาทุน เว้นแต่เงินลงทุนที่มีดอกเบี้ยทบต้นได้รวมดอกเบี้ยเข้าเป็นเงินลงทุนด้วย

2. เงินสดและเงินฝากธนาคาร

เงินสดและเงินฝากธนาคารประกอบด้วยเงินสดจำนวน 98.60 บาท เงินฝากประเภทออมทรัพย์จำนวน 32,523.94 บาท ที่เหลือเป็นเงินฝากประเภทกระแสรายวัน

ภาคผนวก จ.

๑. ข้อมูล รายละเอียดของโครงการ (รวมอยู่ในบัญชีที่ ๑) มีดังนี้ (ข้อมูลตามไตรมาส: ๓.๐๓ - ๓๐.๓.๒๕๖๓)

ข้อมูลทั่วไป

จำนวนเงิน	13,200,000 บาท	จำนวนเงินตามสัญญา	13,200,000 บาท
จำนวนเงิน	5 ปี	จำนวนเงินตามสัญญา	5 ปี
จำนวนเงิน	20 ปี	จำนวนเงินตามสัญญา	20 ปี

12.00%	อัตราดอกเบี้ย	0.00%
12.01%-12.05%	อัตราดอกเบี้ย	0.00%
12.06%-12.10%	อัตราดอกเบี้ย	0.00%
12.11%-12.15%	อัตราดอกเบี้ย	0.00%

ปี	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
ปี	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
1	27	2	13,200	1.00%	17,571	17,571	0%	0%	0	0	0.50%	66,562	66,562	3,661
2	28	3	14,200	1.00%	11,148	22,719	2,566	1,474	0	0	0.50%	14,586	81,148	9,229
3	29	4	15,200	1.00%	5,566	28,285	1,449	8,923	0	0	0.50%	13,760	94,917	12,152
4	30	5	16,200	1.00%	6,005	34,290	1,555	11,479	0	0	0.50%	17,914	112,831	15,531
5	31	10	17,200	1.00%	6,466	40,756	5,838	17,327	0	0	0.50%	18,319	131,150	19,553
6	12	11	18,200	1.00%	6,929	47,685	7,352	24,679	0	0	1.00%	21,169	152,319	24,284
7	31	12	20,700	1.00%	7,452	55,137	9,896	34,574	0	0	1.00%	24,869	177,188	30,159
8	34	13	22,100	1.00%	7,976	63,113	11,119	44,693	0	0	1.00%	26,392	203,580	36,855
9	35	14	23,600	1.00%	8,525	71,638	13,411	58,116	0	0	1.00%	28,416	232,006	48,569
10	36	15	25,200	1.00%	9,094	80,732	16,097	74,213	0	0	1.00%	30,112	262,118	62,432
11	37	16	26,900	1.00%	9,684	90,416	19,152	93,365	0	0	1.00%	32,280	294,398	81,589
12	38	17	28,600	1.00%	10,296	100,712	22,616	116,211	0	0	1.00%	34,170	328,568	106,205
13	39	18	30,400	1.00%	10,930	111,642	26,531	142,843	0	0	1.00%	36,472	365,040	137,676
14	40	19	32,100	1.00%	11,585	123,227	31,178	174,021	0	0	1.00%	38,616	403,656	175,392
15	41	20	34,000	1.00%	12,262	135,489	36,517	210,538	0	0	1.00%	40,872	444,528	219,270
16	42	21	36,000	1.00%	12,960	148,449	42,219	252,757	0	0	1.00%	43,360	488,888	269,630
17	13	22	38,000	1.00%	13,680	162,129	48,379	301,137	0	0	1.00%	45,729	534,617	326,359
18	44	23	40,000	1.00%	14,422	176,551	55,127	356,264	0	0	1.00%	48,066	582,683	390,425
19	45	24	42,100	1.00%	15,185	191,736	62,571	418,835	0	0	1.00%	50,791	633,474	461,216
20	46	25	44,300	1.00%	15,970	207,706	70,741	489,576	0	0	1.00%	53,678	687,152	539,894
21	47	26	46,600	1.00%	16,774	224,480	79,549	569,125	0	0	1.00%	57,184	744,336	626,078
22	48	27	49,000	1.00%	17,604	242,084	89,074	658,199	0	0	1.00%	60,416	804,752	720,494
23	49	28	51,200	1.00%	18,454	260,538	100,778	757,977	0	0	1.00%	63,814	868,566	822,308
24	50	29	53,600	1.00%	19,325	279,863	113,451	869,428	0	0	1.00%	67,299	935,865	932,607
25	51	30	56,100	1.00%	20,218	300,081	127,116	992,544	0	0	1.00%	70,870	1,006,735	1,050,480
26	52	31	58,700	1.00%	21,132	321,213	141,886	1,124,430	0	0	1.00%	74,528	1,081,263	1,185,008
27	53	32	61,300	1.00%	22,064	343,277	157,793	1,262,223	0	0	1.00%	78,272	1,159,535	1,336,280
28	54	33	63,900	1.00%	23,024	366,301	174,843	1,406,066	0	0	1.00%	82,102	1,241,637	1,494,382
29	55	34	66,600	1.00%	24,005	390,306	193,089	1,555,155	0	0	1.00%	86,019	1,327,656	1,659,421
30	56	35	69,400	1.00%	25,016	415,322	212,355	1,709,510	0	0	1.00%	90,066	1,417,722	1,831,487
31	57	36	72,200	1.00%	26,048	441,370	232,645	1,869,155	0	0	1.00%	94,242	1,511,964	2,010,729
32	58	37	75,000	1.00%	27,117	468,487	254,057	2,034,212	0	0	1.00%	98,547	1,610,511	2,197,276
33	59	38	78,400	1.00%	28,226	496,713	276,594	2,214,806	0	0	1.00%	103,076	1,713,587	2,391,552
34	60	39	81,200	1.00%	29,319	526,032	300,267	2,400,073	0	0	1.00%	107,827	1,821,414	2,592,379

ក្នុងករណីដែលការប្រើប្រាស់ប្រព័ន្ធប្រឆាំងបាត់បង់ប្រាក់ ត្រូវបានប្រើប្រាស់ ៤,១១១ ប្រាក់ដើមប្រាក់

10.004-

ลำดับที่	รอบปี	อายุ	เงินเดือน	เงินเดือน					เงินสะสม		เงินสำรอง		เงินสำรอง		รวม	
				เงินเดือน	เงินสะสม	เงินสำรอง	เงินสำรอง	เงินสำรอง	เงินสำรอง	เงินสำรอง	เงินสำรอง					
				4.00%	19,155	19,155	1,054	1,054	0	0	8.50%	66,562	66,562	1,061	1,061	90,432
1	27	6	13,200	4.00%	20,604	20,604	1,803	1,803	0	0	8.50%	14,586	81,148	9,229	12,890	123,913
2	28	7	14,300	4.00%	22,153	33,440	3,993	7,849	0	0	8.50%	15,769	96,917	12,152	25,042	163,248
3	29	8	15,400	4.00%	23,702	41,447	5,195	13,244	0	0	8.50%	17,014	113,931	13,571	40,613	209,234
4	30	9	16,500	4.00%	25,251	50,067	7,037	20,282	0	0	8.50%	18,319	132,250	19,553	60,165	262,764
5	31	10	17,600	4.00%	26,800	59,331	8,951	29,233	0	0	10.00%	23,160	155,410	24,364	84,529	328,503
6	32	11	18,700	4.00%	28,349	69,267	11,174	40,407	0	0	10.00%	24,840	180,250	30,159	114,688	404,612
7	33	12	20,700	4.00%	29,898	79,904	13,746	54,153	0	0	10.00%	26,592	206,842	36,855	151,543	492,442
8	34	13	22,100	4.00%	31,447	91,271	16,712	70,865	0	0	10.00%	28,416	235,258	44,569	196,112	593,506
9	35	14	23,600	4.00%	32,996	103,395	20,123	90,988	0	0	10.00%	30,312	265,570	53,432	249,543	709,497
10	36	15	25,200	4.00%	34,545	116,307	24,036	115,024	0	0	10.00%	32,280	297,850	63,589	313,132	842,514
11	37	16	26,900	4.00%	36,094	130,035	28,515	143,539	0	0	10.00%	34,320	332,170	75,205	388,338	994,083
12	38	17	28,600	4.00%	37,643	144,608	33,630	177,170	0	0	10.00%	36,432	368,602	88,465	476,803	1,167,183
13	39	18	30,200	4.00%	39,192	160,055	39,463	216,633	0	0	10.00%	38,616	407,218	103,572	580,375	1,364,280
14	40	19	32,100	4.00%	40,741	176,403	46,110	262,743	0	0	10.00%	40,872	448,090	120,759	701,134	1,588,362
15	41	20	34,000	4.00%	42,290	193,683	53,647	316,382	0	0	12.00%	51,840	499,930	140,758	841,892	1,851,287
16	42	21	36,000	4.00%	43,839	211,923	62,211	378,593	0	0	12.00%	54,720	554,650	164,028	1,005,920	2,151,086
17	43	22	38,000	4.00%	45,388	231,152	71,920	450,512	0	0	12.00%	57,600	612,250	190,441	1,196,362	2,490,362
18	44	23	40,000	4.00%	46,937	251,399	82,913	533,425	0	0	12.00%	60,719	673,076	220,184	1,416,746	2,874,646
19	45	24	42,100	4.00%	48,486	272,649	95,350	628,775	0	0	12.00%	63,878	736,954	254,292	1,671,038	3,309,459
20	46	25	44,200	4.00%	50,035	294,899	109,406	738,182	0	0	12.00%	67,104	804,058	292,650	1,963,688	3,800,987
21	47	26	46,300	4.00%	51,584	318,151	125,266	861,448	0	0	12.00%	70,416	874,474	336,002	2,299,690	4,356,157
22	48	27	48,400	4.00%	53,133	343,336	143,192	1,006,640	0	0	12.00%	73,814	948,288	384,959	2,684,649	4,982,728
23	49	28	51,200	4.00%	54,682	368,903	163,392	1,170,046	0	0	12.00%	77,299	1,025,585	440,204	3,124,853	5,649,390
24	50	29	53,600	4.00%	56,231	395,059	186,156	1,356,202	0	0	12.00%	80,870	1,106,458	502,501	3,627,354	6,485,874
25	51	30	56,100	4.00%	57,780	422,035	211,797	1,567,999	0	0	12.00%	84,528	1,190,986	572,706	4,200,061	7,383,082
26	52	31	58,700	4.00%	59,329	449,522	239,732	1,797,731	0	0	12.00%	88,272	1,279,258	651,781	4,851,843	8,393,221
27	53	32	61,300	4.00%	60,878	477,009	270,193	2,067,924	0	0	12.00%	92,102	1,371,360	740,798	5,592,639	9,529,965
28	54	33	63,900	4.00%	62,427	504,496	301,381	2,369,305	0	0	12.00%	96,019	1,467,381	840,961	6,433,600	10,808,627
29	55	34	66,600	4.00%	63,976	532,000	333,406	2,692,711	0	0	12.00%	100,000	1,567,443	953,621	7,387,221	12,246,422
30	56	35	69,400	4.00%	65,525	560,525	366,222	3,038,933	0	0	12.00%	104,042	1,671,485	1,080,293	8,467,514	13,862,625
31	57	36	72,300	4.00%	67,074	589,050	400,000	3,398,933	0	0	12.00%	108,144	1,780,629	1,222,674	9,690,188	15,678,830
32	58	37	75,300	4.00%	68,623	618,123	434,801	3,783,734	0	0	12.00%	112,306	1,893,935	1,380,667	11,072,855	17,719,279
33	59	38	78,400	4.00%	70,172	647,250	470,606	4,194,340	0	0	12.00%	117,627	2,010,562	1,562,406	12,635,261	20,011,124
34	60	39	81,700	4.00%	71,721	676,377	507,433	4,621,773	0	0	12.00%	123,048	2,131,610	1,766,911	14,164,172	23,017,945

ตารางคำนวณการชำระเงินคืนตามสัญญาประกันภัย - เงินประกันระยะสั้น 5.00 บาทต่อปี

เงินต้น	13,200	บาท	อัตราดอกเบี้ย	12.00%
อายุ	5	ปี	เงินต้นรวม	12,819.47
อายุ	20	ปี	เงินต้นรวม	53,097.91
			อัตราดอกเบี้ย	5.00%

เงินต้นรวม	12,819.47
เงินต้นรวม	53,097.91
อัตราดอกเบี้ย	5.00%

ปี	อายุ	เงินต้น	เงินต้นรวม	อัตรา		เงินต้นรวม		เงินต้นรวม		เงินต้นรวม		เงินต้นรวม		เงินต้นรวม	
				เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม				
1	27	6	13,200	5.00%	20,739	20,739	1,141	1,141	0	0	8.50%	66,562	66,562	3,661	92,103
2	28	7	14,300	5.00%	8,580	29,319	3,098	4,238	0	0	8.50%	14,586	81,148	9,229	127,595
3	29	8	15,400	5.00%	9,276	38,595	4,317	8,775	0	0	8.50%	15,769	96,917	12,152	169,330
4	30	9	16,600	5.00%	10,008	48,603	6,235	15,010	0	0	8.50%	17,014	113,931	15,571	218,157
5	31	10	17,900	5.00%	10,776	59,379	8,226	23,237	0	0	8.50%	18,319	132,250	19,553	275,031
6	32	11	19,300	5.00%	11,580	70,959	10,551	33,787	0	0	10.00%	23,160	155,410	24,364	344,686
7	33	12	20,700	5.00%	12,420	83,379	13,253	47,040	0	0	10.00%	24,840	180,250	30,159	425,357
8	34	13	22,100	5.00%	13,296	96,675	16,382	63,422	0	0	10.00%	26,592	206,842	36,855	518,482
9	35	14	23,600	5.00%	14,208	110,883	19,991	83,415	0	0	10.00%	28,416	235,258	44,569	625,668
10	36	15	25,200	5.00%	15,156	126,039	24,149	107,564	0	0	10.00%	30,312	265,570	53,432	748,717
11	37	16	26,900	5.00%	16,140	142,179	28,920	136,484	0	0	10.00%	32,280	297,850	63,589	889,646
12	38	17	28,600	5.00%	17,160	159,339	34,383	170,868	0	0	10.00%	34,320	332,170	75,205	1,050,715
13	39	18	30,300	5.00%	18,216	177,555	40,627	211,495	0	0	10.00%	36,432	368,602	88,465	1,234,454
14	40	19	32,100	5.00%	19,308	196,863	47,748	259,242	0	0	10.00%	38,616	407,218	103,572	1,443,699
15	41	20	34,000	5.00%	20,436	217,299	55,857	315,099	0	0	10.00%	40,872	448,090	120,759	1,681,623
16	42	21	36,000	5.00%	21,600	238,899	65,076	380,175	0	0	12.00%	51,810	499,900	140,738	1,962,897
17	43	22	38,000	5.00%	22,800	261,699	75,511	455,718	0	0	12.00%	54,720	554,620	164,028	2,277,988
18	44	23	40,000	5.00%	24,036	285,735	87,312	543,130	0	0	12.00%	57,686	612,306	190,441	2,677,563
19	45	24	42,100	5.00%	25,308	311,043	100,856	643,986	0	0	12.00%	60,719	673,026	220,184	3,044,851
20	46	25	44,300	5.00%	26,616	337,659	116,067	760,053	0	0	12.00%	63,878	736,904	254,292	3,505,704
21	47	26	46,600	5.00%	27,960	365,619	133,267	893,316	0	0	12.00%	67,164	804,068	292,650	4,026,682
22	48	27	48,900	5.00%	29,340	394,959	152,686	1,046,001	0	0	12.00%	70,486	874,474	336,092	4,615,126
23	49	28	51,200	5.00%	30,756	425,715	174,607	1,220,610	0	0	12.00%	73,814	948,288	384,959	5,279,263
24	50	29	53,600	5.00%	32,208	457,923	199,130	1,419,940	0	0	12.00%	77,299	1,025,588	440,204	6,028,304
25	51	30	56,100	5.00%	33,696	491,619	227,197	1,647,137	0	0	12.00%	80,870	1,106,458	502,501	6,872,568
26	52	31	58,700	5.00%	35,220	526,839	258,588	1,905,725	0	0	12.00%	84,528	1,190,986	572,706	7,823,611
27	53	32	61,300	5.00%	36,780	563,619	293,411	2,199,135	0	0	12.00%	88,272	1,279,258	651,781	8,894,374
28	54	33	63,900	5.00%	38,376	601,995	331,704	2,531,159	0	0	12.00%	92,102	1,371,360	740,796	10,099,354
29	55	34	66,600	5.00%	40,008	642,003	374,441	2,905,592	0	0	12.00%	96,019	1,467,380	840,961	11,454,785
30	56	35	69,400	5.00%	41,694	683,697	421,750	3,327,342	0	0	12.00%	100,000	1,567,380	953,621	12,978,915
31	57	36	72,300	5.00%	43,434	727,131	485,299	3,812,641	0	0	12.00%	104,242	1,671,623	1,080,293	14,692,183
32	58	37	75,300	5.00%	45,228	772,359	548,615	4,371,256	0	0	12.00%	108,547	1,780,170	1,222,674	16,617,478
33	59	38	78,400	5.00%	47,064	819,423	625,237	4,996,493	0	0	12.00%	113,026	1,893,196	1,382,667	18,780,501
34	60	39	81,720	5.00%	49,032	868,455	709,423	5,695,916	0	0	12.00%	117,677	2,010,873	1,562,406	21,210,049

มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๓

ကျွန်ုပ်တို့၏

ปีงบประมาณ	1,200 บาท	อัตราเงินอุดหนุน
งบกลาง	5 ปี	เงินอุดหนุนจากงบกลาง
งบพิเศษ	20 ปี	เงินอุดหนุนจากงบพิเศษ

12.00%	เงินกองทุน โบนัส	0.00
12,519.47	เงินกองทุน โบนัส	0.00
53,097.91	เงินกองทุน โบนัส	10.00%
6.00%		

๑. ๒. ๓. ๔. ๕. ๖. ๗. ๘. ๙. ๑๐. ๑๑. ๑๒. ๑๓. ๑๔. ๑๕. ๑๖. ๑๗. ๑๘. ๑๙. ๒๐. ๒๑. ๒๒. ๒๓. ๒๔. ๒๕. ๒๖. ๒๗. ๒๘. ๒๙. ๓๐. ๓๑. ๓๒. ๓๓. ๓๔. ๓๕. ๓๖. ๓๗. ๓๘. ๓๙. ๔๐. ๔๑. ๔๒. ๔๓. ๔๔. ๔๕. ๔๖. ๔๗. ๔๘. ๔๙. ๕๐. ๕๑. ๕๒. ๕๓. ๕๔. ๕๕. ๕๖. ๕๗. ๕๘. ๕๙. ๖๐. ๖๑. ๖๒. ๖๓. ๖๔. ๖๕. ๖๖. ๖๗. ๖๘. ๖๙. ๗๐. ๗๑. ๗๒. ๗๓. ๗๔. ๗๕. ๗๖. ๗๗. ๗๘. ๗๙. ๘๐. ๘๑. ๘๒. ๘๓. ๘๔. ๘๕. ๘๖. ๘๗. ๘๘. ๘๙. ๙๐. ๙๑. ๙๒. ๙๓. ๙๔. ๙๕. ๙๖. ๙๗. ๙๘. ๙๙. ๑๐๐.

[illegible]

การคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนสุทธิต่อปี (Net Annual Return) ที่ได้รับจากเงินลงทุน 7.00 บาทต่อปี

ข้อมูลพื้นฐาน				อัตราดอกเบี้ย				อัตราภาษี				อัตราผลตอบแทน			
เงินต้น	13,200 บาท	จำนวนงวด	360 งวด	อัตราดอกเบี้ย	12.00%	เงินลงทุนต่อปี	7.00 บาท	อัตราภาษีเงินได้	0.00%	อัตราภาษีเงินได้	0.00%	อัตราผลตอบแทน	10.00%	อัตราผลตอบแทน	10.00%
จำนวนงวด	5 ปี	เงินต้นต่อปี	2,640 บาท	เงินต้นต่อปี	2,640 บาท	เงินต้นต่อปี	2,640 บาท	เงินต้นต่อปี	2,640 บาท	เงินต้นต่อปี	2,640 บาท	เงินต้นต่อปี	2,640 บาท	เงินต้นต่อปี	2,640 บาท
จำนวนงวด	20 ปี	เงินต้นต่อปี	660 บาท	เงินต้นต่อปี	660 บาท	เงินต้นต่อปี	660 บาท	เงินต้นต่อปี	660 บาท	เงินต้นต่อปี	660 บาท	เงินต้นต่อปี	660 บาท	เงินต้นต่อปี	660 บาท
ปี	งวด	เงินต้น	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี	เงินต้นต่อปี
1	27	6	13,200	7.00%	23,907	23,907	1,315	1,315	0	0	8.50%	66,562	66,562	3,661	3,661
2	28	7	14,300	7.00%	12,012	35,919	3,687	5,002	0	0	8.50%	14,586	81,148	9,229	12,890
3	29	8	15,400	7.00%	12,986	48,906	5,625	10,627	0	0	8.50%	15,769	96,917	12,152	25,042
4	30	9	16,500	7.00%	14,011	62,917	7,915	18,542	0	0	8.50%	17,014	113,931	15,571	40,613
5	31	10	17,600	7.00%	15,086	78,003	10,605	29,146	0	0	8.50%	18,319	132,250	19,553	60,165
6	32	11	18,700	7.00%	16,212	94,215	13,750	42,896	0	0	10.00%	23,160	155,410	24,364	84,529
7	33	12	20,700	7.00%	17,388	111,603	17,410	60,306	0	0	10.00%	24,840	180,250	30,159	114,688
8	34	13	22,100	7.00%	18,614	130,218	21,651	81,959	0	0	10.00%	26,592	206,842	36,855	151,543
9	35	14	23,600	7.00%	19,891	150,109	26,555	108,514	0	0	10.00%	28,416	235,258	44,569	196,112
10	36	15	25,200	7.00%	21,218	171,327	32,202	140,716	0	0	10.00%	30,312	265,570	53,432	249,543
11	37	16	26,900	7.00%	22,596	193,923	38,688	179,404	0	0	10.00%	32,280	297,850	63,569	313,132
12	38	17	28,600	7.00%	24,024	217,947	46,121	225,524	0	0	10.00%	34,320	332,170	75,205	388,338
13	39	18	30,300	7.00%	25,502	243,450	54,619	280,143	0	0	10.00%	36,432	368,602	88,463	476,803
14	40	19	32,100	7.00%	27,031	270,481	64,318	344,462	0	0	10.00%	38,616	407,218	103,472	580,375
15	41	20	34,000	7.00%	28,610	299,091	75,367	419,829	0	0	10.00%	40,872	448,090	120,749	701,134
16	42	21	36,000	7.00%	30,240	329,331	87,934	507,762	0	0	12.00%	52,840	499,930	140,758	841,892
17	43	22	38,000	7.00%	31,920	361,251	102,207	609,969	0	0	12.00%	54,720	554,650	164,028	1,005,920
18	44	23	40,000	7.00%	33,650	394,902	118,307	728,266	0	0	12.00%	57,686	612,336	190,441	1,196,362
19	45	24	42,100	7.00%	35,431	430,333	136,741	865,107	0	0	12.00%	60,739	673,076	220,384	1,416,746
20	46	25	44,300	7.00%	37,262	467,595	157,507	1,022,609	0	0	12.00%	63,878	736,954	254,292	1,671,038
21	47	26	46,600	7.00%	39,144	506,739	180,977	1,204,586	0	0	12.00%	67,104	804,058	292,850	1,963,888
22	48	27	48,900	7.00%	41,076	547,815	207,490	1,411,081	0	0	12.00%	70,416	874,474	336,002	2,299,890
23	49	28	51,200	7.00%	43,058	590,874	237,436	1,648,521	0	0	12.00%	73,814	948,288	384,959	2,684,849
24	50	29	53,600	7.00%	45,091	635,965	271,207	1,919,728	0	0	12.00%	77,299	1,025,586	440,204	3,124,853
25	51	30	56,100	7.00%	47,174	683,139	309,278	2,229,006	0	0	12.00%	80,870	1,106,458	502,501	3,627,354
26	52	31	58,700	7.00%	49,308	732,447	352,169	2,581,175	0	0	12.00%	84,528	1,190,986	572,706	4,200,061
27	53	32	61,300	7.00%	51,492	783,939	399,367	2,981,542	0	0	12.00%	88,272	1,279,258	651,781	4,851,841
28	54	33	63,900	7.00%	53,726	837,666	451,825	3,436,367	0	0	12.00%	92,102	1,371,360	740,798	5,592,639
29	55	34	66,600	7.00%	56,011	893,677	513,977	3,942,341	0	0	12.00%	96,014	1,467,380	840,961	6,433,600
30	56	35	69,400	7.00%	58,352	952,049	586,745	4,511,086	0	0	12.00%	100,006	1,567,445	953,621	7,387,221
31	57	36	72,300	7.00%	60,748	1,012,856	672,053	5,149,241	0	0	12.00%	104,242	1,671,687	1,080,293	8,467,514
32	58	37	75,300	7.00%	63,119	1,076,175	778,934	5,858,175	0	0	12.00%	108,547	1,780,234	1,222,674	9,690,188
33	59	38	78,400	7.00%	65,517	1,142,107	896,518	6,742,723	0	0	12.00%	113,026	1,893,260	1,382,667	11,072,855
34	60	39	81,700	7.00%	68,043	1,210,752	1,036,195	7,750,919	0	0	12.00%	117,677	2,010,936	1,562,406	12,635,261

[illegible]

จำนวนผู้ชม		อัตราผลตอบแทน
เงินโฆษณา	13,200 บาท	เงินต้นทุนต่อหน่วยโฆษณา
ค่าเช่าพื้นที่	5 ปี	เงินต้นทุนต่อหน่วยโฆษณา
ค่าตัว	20 ปี	เงินต้นทุนต่อหน่วยโฆษณา
		อัตราเงินต้น

12.00%	12.00%	12.00%
12.819.47	12.819.47	12.819.47
5,109.91	5,109.91	5,109.91
9.00%	9.00%	9.00%

စက်အမှတ်	စက်အမျိုးအမည်	စက်အရွယ်အစား	စက်အရောင်းအဝယ်
1	27	6	13,200
2	28	7	14,300
3	29	8	15,400
4	30	9	16,500
5	31	10	17,600
6	32	11	18,700
7	33	12	19,800
8	34	13	20,900
9	35	14	22,000
10	36	15	23,100
11	37	16	24,200
12	38	17	25,300
13	39	18	26,400
14	40	19	27,500
15	41	20	28,600
16	42	21	29,700
17	43	22	30,800
18	44	23	31,900
19	45	24	33,000
20	46	25	34,100
21	47	26	35,200
22	48	27	36,300
23	49	28	37,400
24	50	29	38,500
25	51	30	39,600
26	52	31	40,700
27	53	32	41,800
28	54	33	42,900
29	55	34	44,000
30	56	35	45,100
31	57	36	46,200
32	58	37	47,300
33	59	38	48,400
34	60	39	49,500

อัตรา	เงินต้น	เงินต้น	ดอกเบี้ยรวม	ดอกเบี้ยรวม	เงินต้น	ดอกเบี้ย	อัตรา	เงินต้น	เงินต้น	ดอกเบี้ยรวม	ดอกเบี้ยรวม	เงินต้นรวม
เงินต้น	รวม	รวม	เงินต้น	เงินต้นรวม	เงินต้น	เงินต้น	เงินต้น	เงินต้น	เงินต้น	เงินต้น	เงินต้น	เงินต้นรวม
8.50%	26,283	26,283	1,446	1,446	0	0	8.50%	66,562	66,562	3,661	3,661	47,952
8.50%	14,586	40,869	4,140	5,575	0	0	8.50%	14,586	81,148	9,229	12,890	140,483
8.50%	15,769	56,639	6,441	12,016	0	0	8.50%	15,769	96,917	12,152	25,042	190,613
8.50%	17,014	73,652	9,174	21,190	0	0	8.50%	17,014	113,931	15,571	40,613	249,386
8.50%	18,319	91,971	12,389	33,579	0	0	8.50%	18,319	132,250	19,553	60,165	317,966
9.00%	20,644	112,615	16,212	49,791	0	0	10.00%	23,160	155,410	24,664	84,529	402,546
9.00%	22,356	135,171	20,742	70,534	0	0	10.00%	24,840	180,250	30,159	114,688	500,643
9.00%	24,913	159,104	26,081	96,535	0	0	10.00%	26,592	206,842	36,855	151,543	614,024
9.00%	25,574	184,679	32,881	128,418	0	0	10.00%	28,416	235,258	44,569	196,112	744,667
9.00%	27,281	211,959	39,096	167,514	0	0	10.00%	30,312	265,570	53,472	249,543	894,787
9.00%	29,052	241,011	47,159	214,673	0	0	10.00%	32,280	297,850	63,589	313,132	1,066,867
9.00%	30,888	271,899	56,405	271,278	0	0	10.00%	34,320	332,170	75,205	388,338	1,263,683
9.00%	32,789	304,688	66,985	338,262	0	0	10.00%	36,432	368,602	88,465	476,803	1,488,355
9.00%	34,754	339,443	79,086	417,128	0	0	10.00%	38,616	407,218	103,572	580,375	1,744,364
9.00%	36,785	376,227	92,846	510,164	0	0	10.00%	40,872	448,090	120,759	701,134	2,035,615
9.00%	38,880	415,107	108,305	618,669	0	0	12.00%	51,848	499,938	140,758	841,892	2,375,508
9.00%	41,040	456,147	126,319	744,979	0	0	12.00%	54,720	554,658	163,028	1,005,920	2,761,697
9.00%	43,265	499,412	146,515	891,494	0	0	12.00%	57,686	612,346	190,441	1,196,362	3,199,604
9.00%	45,554	544,967	169,411	1,060,908	0	0	12.00%	60,739	673,076	220,464	1,416,746	3,695,697
9.00%	47,909	592,875	195,540	1,256,248	0	0	12.00%	63,878	736,954	254,292	1,671,038	4,257,116
9.00%	50,328	643,193	224,661	1,480,911	0	0	12.00%	67,104	804,058	292,656	1,963,688	4,891,360
9.00%	52,812	696,015	257,798	1,738,710	0	0	12.00%	70,416	874,474	336,042	2,299,690	5,608,389
9.00%	55,361	751,376	295,242	2,033,952	0	0	12.00%	73,814	948,288	384,959	2,684,649	6,418,236
9.00%	57,974	809,351	337,124	2,371,076	0	0	12.00%	77,299	1,025,588	440,264	3,124,853	7,331,137
9.00%	60,653	870,003	383,819	2,754,895	0	0	12.00%	80,870	1,106,458	502,561	3,627,354	8,460,181
9.00%	63,396	933,399	436,651	3,191,546	0	0	12.00%	84,528	1,190,986	572,776	4,200,061	9,519,462
9.00%	66,204	999,603	496,051	3,687,597	0	0	12.00%	88,272	1,279,258	651,781	4,851,841	10,824,770
9.00%	69,073	1,068,676	563,116	4,250,713	0	0	12.00%	92,102	1,371,360	740,799	5,592,639	12,293,787
9.00%	72,014	1,140,695	633,515	4,884,228	0	0	12.00%	96,019	1,467,380	840,961	6,433,600	13,946,216
9.00%	75,049	1,215,744	709,568	5,593,796	0	0	12.00%	100,046	1,567,415	951,621	7,387,221	15,804,621
9.00%	78,181	1,293,925	792,295	6,386,091	0	0	12.00%	104,242	1,671,657	1,068,291	8,467,512	17,893,611
9.00%	81,410	1,375,335	883,004	7,269,095	0	0	12.00%	108,557	1,780,213	1,222,673	9,690,184	20,241,272
9.00%	84,769	1,460,105	982,114	8,251,209	0	0	12.00%	113,026	1,891,240	1,382,667	11,072,855	22,878,898
9.00%	88,254	1,548,362	1,089,186	9,340,395	0	0	12.00%	117,677	2,004,916	1,562,366	12,615,261	25,841,627

12.06%	12 to 13 years 1 to 100000	0.00%
12.8147	13 to 14 years 1 to 100000	0.00%
53.09791	15 to 16 years 1 to 100000	10.00%
10.00%		

ปีปฏิทิน	ปีงบประมาณ	อายุ	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม		เงินต้นรวม		เงินต้นรวม		เงินต้นรวม		เงินต้นรวม		เงินต้นรวม		รวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม	เงินต้นรวม
				ปีงบประมาณ	ปีปฏิทิน	ปีงบประมาณ	ปีปฏิทิน	ปีงบประมาณ	ปีปฏิทิน	ปีงบประมาณ	ปีปฏิทิน	ปีงบประมาณ	ปีปฏิทิน	ปีงบประมาณ	ปีปฏิทิน							
				8.50%	26,283	26,283	1,446	1,446	0	0	8.50%	66,562	66,562	3,661	3,661							47,952
1	27	6	13,200	8.50%	14,546	40,829	4,130	3,573	0	0	8.50%	14,546	81,148	9,229	12,890							140,483
2	28	7	14,300	8.50%	15,769	56,598	6,441	12,016	0	0	8.50%	15,769	96,917	12,152	25,042							190,613
3	29	8	15,400	8.50%	17,014	73,612	9,174	21,190	0	0	8.50%	17,014	113,931	15,571	40,613							249,386
4	30	9	16,600	8.50%	18,319	91,931	12,384	33,574	0	0	8.50%	18,319	132,250	19,553	60,165							317,966
5	31	10	17,900	10.00%	23,160	115,131	16,340	49,919	0	0	10.00%	23,160	155,410	24,364	84,529							404,989
6	32	11	19,300	10.00%	24,840	139,971	21,172	71,091	0	0	10.00%	24,840	180,250	30,159	114,688							506,000
7	33	12	20,700	10.00%	26,592	166,563	26,790	97,881	0	0	10.00%	26,592	206,842	36,855	151,543							622,829
8	34	13	22,100	10.00%	28,416	194,979	33,296	131,173	0	0	10.00%	28,416	235,258	44,569	196,112							757,527
9	35	14	23,600	10.00%	30,332	225,291	40,806	171,983	0	0	10.00%	30,332	265,570	53,432	249,543							912,388
10	36	15	25,200	10.00%	32,240	257,531	49,448	221,432	0	0	10.00%	32,240	297,810	63,589	313,132							1,089,985
11	37	16	26,900	10.00%	34,320	291,851	59,368	280,800	0	0	10.00%	34,320	332,130	75,205	388,338							1,293,199
12	38	17	28,600	10.00%	36,432	328,283	70,727	351,526	0	0	10.00%	36,432	368,562	88,465	476,803							1,525,254
13	39	18	30,300	10.00%	38,616	366,900	83,706	435,232	0	0	10.00%	38,616	407,218	103,572	580,375							1,789,765
14	40	19	32,100	10.00%	40,872	407,771	98,599	533,841	0	0	10.00%	40,872	448,090	120,759	701,134							2,090,776
15	41	20	34,000	10.00%	43,296	451,067	115,362	649,193	0	0	12.00%	51,830	499,940	140,758	841,892							2,441,937
16	42	21	36,000	10.00%	45,800	496,867	134,572	783,765	0	0	12.00%	54,720	554,660	164,028	1,005,920							2,840,807
17	43	22	38,000	10.00%	48,072	544,939	156,272	919,037	0	0	12.00%	57,600	612,260	190,341	1,196,262							3,293,278
18	44	23	40,000	10.00%	50,616	595,298	180,973	1,120,831	0	0	12.00%	60,739	673,076	220,384	1,416,746							3,805,952
19	45	24	42,100	10.00%	53,232	648,531	208,263	1,379,691	0	0	12.00%	63,878	736,954	254,292	1,671,038							4,386,217
20	46	25	44,300	10.00%	55,920	704,451	240,463	1,570,153	0	0	12.00%	67,104	804,058	292,650	1,963,688							5,042,354
21	47	26	46,600	10.00%	58,680	763,131	276,180	1,806,333	0	0	12.00%	70,416	874,474	336,002	2,299,690							5,783,632
22	48	27	48,900	10.00%	61,512	824,643	316,519	2,162,856	0	0	12.00%	73,834	948,308	384,954	2,684,644							6,620,438
23	49	28	51,200	10.00%	64,416	889,059	362,043	2,524,899	0	0	12.00%	77,299	1,025,588	440,204	3,124,853							7,564,400
24	50	29	53,600	10.00%	67,392	956,451	413,382	2,938,281	0	0	12.00%	80,870	1,106,458	502,591	3,627,354							8,628,545
25	51	30	56,100	10.00%	70,440	1,026,891	471,242	3,409,523	0	0	12.00%	84,528	1,190,986	572,706	4,200,061							9,827,461
26	52	31	58,700	10.00%	73,560	1,100,451	536,116	3,945,639	0	0	12.00%	88,272	1,279,258	651,781	4,851,841							11,177,489
27	53	32	61,300	10.00%	76,752	1,177,203	609,788	4,555,727	0	0	12.00%	92,102	1,371,360	740,798	5,592,639							12,696,929
28	54	33	63,900	10.00%	80,016	1,257,219	692,151	5,248,079	0	0	12.00%	96,019	1,467,380	840,961	6,433,600							14,406,278
29	55	34	66,600	10.00%	83,368	1,340,587	785,222	6,033,301	0	0	12.00%	100,006	1,567,443	953,621	7,387,221							16,328,575
30	56	35	69,400	10.00%	86,868	1,427,455	889,617	6,922,918	0	0	12.00%	104,242	1,671,687	1,080,293	8,467,514							18,489,824
31	57	36	72,300	10.00%	90,456	1,517,911	1,007,026	7,929,974	0	0	12.00%	108,547	1,786,234	1,222,674	9,690,188							20,918,328
32	58	37	75,300	10.00%	94,188	1,612,119	1,136,929	9,066,903	0	0	12.00%	113,026	1,891,260	1,382,667	11,072,855							23,647,138
33	59	38	78,400	10.00%	98,064	1,710,183	1,282,116	10,156,019	0	0	12.00%	117,677	2,000,936	1,562,406	12,635,261							26,712,401
34	60	39	81,720																			

ภาคผนวก ก.

แบบสอบถาม

เรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ศึกษากรณี : พนักงานบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด.

คำชี้แจง : แบบสอบถามชุดนี้มี 2 ตอน

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม

ตอนที่ 2 ข้อมูลด้านปัจจัยแวดล้อมที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม

คำชี้แจง โปรดเขียนเครื่องหมายถูก / ลงใน () หน้าข้อความที่เป็นจริงหรือกรอกข้อความลงในช่องว่างตามความเป็นจริง

1. เพศ

() ชาย

() หญิง

2. อายุ..... ปี

3. สถานภาพการสมรส

() โสด

() สมรสแล้ว

() หม้าย หย่าร้าง แยกกันอยู่

4. การศึกษา

() ต่ำกว่าปริญญาตรี

() ปริญญาตรี

() ปริญญาโท

5. รายได้ต่อเดือน

() ต่ำกว่า 10,000 บาท

() 10,001 - 20,000 บาท

() 20,001 - 30,000 บาท

() 30,001 - 40,000 บาท

() 40,000 บาทขึ้นไป

6. รายได้ครอบครัวต่อเดือน

- () ค่ำกว่า 20,000 บาท
- () 20,001 - 30,000 บาท
- () 30,001 - 40,000 บาท
- () 40,001 บาทขึ้นไป

7. ท่านทำงานใน บริษัท.วิทย์การบิณ ฯ มาเป็นเวลา..... ปี

8. ท่านทำงานในตำแหน่ง.....

ตอนที่2. ข้อมูลค้ำนปัจจัยแวดล้อม ที่มีผลต่อการตัดสินใจในการออมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งแยกได้เป็น ค้ำความรู้ความเข้าใจเรื่องกองทุนฯ สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากกองทุนฯ และข้อมูลข่าวสารของกองทุนฯ

คำชี้แจง : โปรดเติมข้อความที่เป็นจริงลงในช่องว่าง และทำเครื่องหมายถูก (/) ลงในช่องที่เห็นว่า เป็นจริงและเหมาะสมที่สุด

9. ท่านจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตรา.....% ของเงินเดือน

10. ในการเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพครั้งต่อไป ท่านตัดสินใจหักเงินสะสมในอัตราที่

- () เพิ่มขึ้น
- () เท่าเดิม
- () น้อยลง

11. สาเหตุที่ท่านเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราที่สูงขึ้นเพราะ (ตอบได้มากกว่า 1 คำตอบ)

- () สิทธิประโยชน์ที่ท่านได้รับจากกองทุนเพิ่มมากขึ้น
- () รายได้มากขึ้น
- () อายุงานมากขึ้น
- () อื่นๆ โปรดระบุ.....

12. สาเหตุที่ท่านตัดสินใจเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนฯในอัตราที่น้อยลงเพราะ (ตอบได้มากกว่า 1 คำตอบ)

- () ออมเงินกับสถาบันการเงินอื่นๆ
- () ได้รับสิทธิประโยชน์จากกองทุนฯในอัตราต่ำ
- () นำเงินไปลงทุนทำอย่างอื่น
- () อื่นๆโปรดระบุ.....

13. ในการเปลี่ยนแปลงเงินหักสะสมเข้ากองทุนฯ ในแต่ละครั้งท่านตัดสินใจโดย
- () ตัวท่านเอง
 - () ตามเงื่อนไขหรือข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 - () อื่นๆ โปรดระบุ.....
14. ท่านตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกำหนดของกองทุนฯ หรือไม่
- () ปฏิบัติตามกฎหมายกำหนด
 - () ไม่ปฏิบัติตามกฎหมายกำหนด
15. ปัจจุบันท่านออมเงินโดยวิธี
- () ธนาคารพาณิชย์
 - () ออมในรูปแบบทรัพย์สินอื่นๆ
 - () อื่นๆ โปรดระบุ.....
16. สิทธิประโยชน์จากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มขึ้นท่านตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุนฯ
- () เพิ่มขึ้น
 - () เท่าเดิม
 - () น้อยลง
17. รายได้ครอบครัวเพิ่มขึ้นท่านตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุนฯ
- () เพิ่มขึ้น
 - () เท่าเดิม
 - () น้อยลง
18. ท่านทราบหรือไม่ว่าท่านสามารถเปลี่ยนแปลงเงินหักสะสมเข้ากองทุนฯ ได้ ปีละครั้ง
- () ทราบ
 - () ไม่ทราบ
19. ปัจจุบันท่านได้รับข้อมูลข่าวสารจากกองทุนฯ พอเพียงกับการตัดสินใจหรือไม่
- () พอเพียง
 - () ค่อนข้างน้อย
 - () ไม่เพียงพอ
20. ข้อมูลข่าวสารของกองทุนฯ ที่มีคุณภาพ ช่วยให้ท่านตัดสินใจหักเงินสะสมเข้ากองทุนฯ ในอัตราที่สูงขึ้น
- () ใช่
 - () ไม่ใช่

ความรู้ความเข้าใจในเรื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

คำชี้แจง โปรดทำเครื่องหมาย (/) (X) หน้าข้อความข้างล่างนี้ตามที่ท่านเข้าใจ

- ☐ 21. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพถือเป็นสวัสดิการที่ทางบริษัท ๑ จัดให้กับพนักงาน
- ☐ 22. การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นการช่วยเหลือหลักประกันทางการเงิน แก่พนักงานและครอบครัว ในกรณีที่พนักงานตาย ลาออกจากการงาน หรือเกษียณอายุ
- ☐ 23. การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ถือเป็นการส่งเสริมการระดมเงินออมเข้าสู่ประเทศ เพื่อใช้ในการพัฒนาประเทศ
- ☐ 24. การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จะต้องจัดตั้งด้วยความสมัครใจทั้งฝ่ายบริษัทและพนักงาน กฎหมายมิได้บังคับ
- ☐ 25. ผู้จัดการกองทุน๑ต้องเป็นนิติบุคคลอื่นซึ่งไม่ใช่เจ้าของกองทุน๑
- ☐ 26. เงินที่พนักงานจ่ายเข้ากองทุน๑เรียกว่า เงินสะสม
- ☐ 27. เงินที่บริษัทจ่ายเข้ากองทุน๑เรียกว่า เงินสมทบ
- ☐ 28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพประกอบด้วย เงินที่พนักงานจ่ายสะสม เงินที่บริษัท ๑จ่ายสมทบเงินหรือทรัพย์สินอื่นๆที่มีผู้อุทิศให้และผลประโยชน์ที่กล่าว มาข้างต้น
- ☐ 29. การหักเงินสะสมของพนักงานจะต้องหักในอัตรา 3- 15 % ของเงินเดือน
- ☐ 30. การจ่ายเงินสมทบของบริษัทเข้ากองทุน๑จะต้องจ่ายในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราเงินสะสมของพนักงานแต่ไม่เกิน 15 % ของเงินเดือน
- ☐ 31. การจ่ายเงินสมทบของบริษัทเข้ากองทุน๑จะใช้อายุการทำงานของพนักงานเป็นเกณฑ์ คืออายุงานไม่เกิน 10 ปี อัตราเงินสมทบ 8.5 % ของเงินเดือนอายุงานเกินกว่า 10 ปี แต่ไม่เกิน 20 ปี อัตราเงินสมทบ 10% ของเงินเดือนอายุงานเกินกว่า 20 ปี อัตราเงินสมทบ 12% ของเงินเดือน
- ☐ 32. เงินที่พนักงานจ่ายสะสมเข้ากองทุน๑ สามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีไม่เกิน 300,000 บาทต่อปี
- ☐ 33. การเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะสิ้นสุดก็ต่อเมื่อ สมาชิกลาออกจากการงาน เกษียณอายุหรือตาย
- ☐ 34. การเปลี่ยนแปลงอัตราเงินหักสะสมเข้ากองทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ในทุกปี
- ☐ 35. สมาชิกกองทุน๑ ไม่สามารถที่จะกู้เงินจากกองทุน๑ได้

ขอขอบพระคุณทุกท่านที่ให้ความร่วมมือ

ผู้วิจัย

บรรณานุกรม

ภาษาไทย

หนังสือ

โกวิทช์ กังสนันท์. กระบวนการตัดสินใจด้านการบริหารและกรอบความคิดทั่วไป.

สำนักการ บรรณสารการพัฒนา สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ กรุงเทพฯ, 2522.

วุฒิชัย จ่านงค์. พฤติกรรมการตัดสินใจ. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์บาร์มิกการพิมพ์, 2523.

แสวง รัตนมงคลมาส. องค์กร การนำ การตัดสินใจ เอกสารประกอบการเรียนวิชาการ
จัดการทางพัฒนาสังคม. สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์, กรุงเทพฯ, 2537.

อารี เพรชมุค. พฤติกรรมในองค์กร. สำนักพิมพ์ไทยวัฒนาพานิช, กรุงเทพฯ, 2529.

มณีสรี พันธุลาก. เศรษฐศาสตร์ภาควิเคราะห์ : ทฤษฎีและนโยบาย. จุฬาลงกรณ์
มหาวิทยาลัย, 2533.

ประเจิด สันทรัพย์. เศรษฐศาสตร์มหภาค ทฤษฎีและนโยบาย. เล่ม 1,2 สำนัก พิมพ์
ไทยวัฒนาพานิช, กรุงเทพฯ, 2526.

วิชัย โสสุวรรณจินดา. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ:หลักประกันเพื่ออนาคต. รายงานเศรษฐกิจ
ธนาคารกรุงไทย, พฤศจิกายน 2535.

วิมล เขียมจิตต์ตรง. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ: หลักประกันการทำงานลูกจ้างภาคเอกชน.
จุฬาลงกรณ์วารสาร, เมษายน-มิถุนายน 2538.

ศรีอร สมบูรณ์ทรัพย์. พัฒนาเศรษฐกิจ2. คณะเศรษฐศาสตร์และบริหารธุรกิจ
มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์, 2524.

ผลงานวิจัย

ศิรณ ไ้วศิริมณี. ผลกระทบของกองทุนต่างประเทศต่อการออมและการเจริญเติบโต
ทางเศรษฐกิจของประเทศไทย. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต คณะเศรษฐ
ศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2525.

สุเมธ ศิริคุณโชติ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพภาคเอกชนกับสิทธิประโยชน์ด้านภาษีเงินได้
ตามประมวลรัษฎากร. วิทยานิพนธ์นิติศาสตรมหาบัณฑิต ภาควิชานิติศาสตร์
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2530.

พรเทพ ปิยวัฒนเมธา กองทุนสำรองเลี้ยงชีพอุปสรรคการจัดตั้งและปัญหาทางกฎหมาย
วิทยานิพนธ์นิติศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2529.

สนธยา นริสศิริกุล. การวิเคราะห์การออมภาคครัวเรือนไทย ปี 2517-2533. ปรินญา
นิพนธ์วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2535.

โสภณ โรจน์ธำรงค์. พฤติกรรมการออมของครัวเรือนในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
วิทยานิพนธ์ปริญญาโท มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2526.

สุชาดา กิระกุล และคณะ. การออมภาคครัวเรือน รายงานเศรษฐกิจรายเดือนธนาคารแห่งประเทศไทย. กันยายน 2526.

นริศ ชัยสูตร. การศึกษาและการออมทรัพย์. วารสารเศรษฐศาสตร์ธรรมศาสตร์, ฉบับที่
2, มิถุนายน 2527.

สาโรช อังศุมาลิน. การวิเคราะห์การออมของเกษตรกรไทยในอำเภอ มโนรมย์ จังหวัด
ชัยนาท พ.ศ.2515. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรม
ศาสตร์, 2517.

ภาษาอังกฤษ

Duesenbery, J.S. Income Saving and the Theory of Consumer Behavior, Cambridge
University Press, 1959.

Boskin, Micheil J. Taxation, Saving, and Rate of Interest. Journal of Political
Economic, April, 1979.

Kosiyanon, Lily. The Behavior of Household Saving in Thailand, University of
Oregon. Economic General, 1974.

Raymond, F. Mike Sell and James E. Zinser. The Nature of the Saving Function in
Developing Countries, A Survey of the Theoretical and Empirical, Economic
Literature, March, 1973.

Johnson, D. W. And Chiu. The Saving - Income Relation in Underdeveloped and
Developed Countries, Economic Journal Vol. 78 June, 1968.

Gupta, K.L. Dependency Rates of Saving in Latin American, Project for
Quantitative Research on Economic Development. Harvard University Press, 1971.

Tengumnuay, Malinee. Household Saving Behavior in Thailand, Master's Thesis
Faculty of Economic, Thammasat University, 1981.

Mckinnon, Ronald I. Money and Capital in Economic Developing, The Brooklin in
Situation, Washington. DC, 1973.

- Landau , L. Determinants of saving in Latin American ,Project for Quantitative Research on Economic Development. Harvard University Press , 1966.
- Kangwanpornsiri, Kanjane. A Macro Economic Model of Differential Growth Effects of National Sectoral Saving and Foreign Borrowing , an Application to Thai data, 1995.
- Keynes.John , Maynar. The General Theory of Employment Interest and Money , London Memillan and Co, 1936.
- Wattanavitukul , Somluckrat. Cash Expenditure, Own Consumption and Income in Thailand , Patterns and Implications, Research Report Faculty of Economics, Thammasat University, 1981.
- Leff , Nathaniel H. Dependency Rates and Saving Rates American Economic Review ,December 1969.

ประวัติผู้ทำวิทยานิพนธ์

ชื่อ - นามสกุล นาย รัฐกร เลิศไกร
ภูมิลำเนา เลขที่ 52 หมู่ 4 ตำบล ยางค้อม อำเภอ พิบูล
จังหวัด นครศรีธรรมราช
ประวัติการศึกษา วศ.บ. (ไฟฟ้าสื่อสาร),
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีมหานคร , กรุงเทพฯ
สถานที่ทำงาน บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด
ตำแหน่ง วิศวกรระบบอาวุโส
ที่อยู่ปัจจุบันที่สามารถติดต่อได้ เลขที่ 35 / 221 ซอย ลาดพร้าว 71 แขวง ลาดพร้าว
เขต ลาดพร้าว กรุงเทพฯ โทรศัทพ์ 9328156