

SA wasdee ctuary

Vol 43 : 1Q17

ฉบับที่ 43 ประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2560



Sponsored by



Society of Actuaries of Thailand (SOAT)

รักสบาย หรือ รักสุขภาพ
คุณกำหนดเอง



มาเปลี่ยนแปลงตัวเองไปกับ AIA Vitality

โครงการดูแลสุขภาพ ที่พัฒนาขึ้นบนพื้นฐานทางวิทยาศาสตร์ พร้อมผลักดันให้คุณมีสุขภาพดียิ่งขึ้น
ยิ่งกว่านั้นคุณจะได้รับส่วนลดเบี้ยประกันของแบบประกันที่เข้าร่วมโครงการเอไอเอ ไรทลิสต์สูงสุดถึง 25%
และส่วนลดต่างๆ จากพันธมิตรอีกมากมาย สิทธิพิเศษเฉพาะสมาชิกเอไอเอ ไรทลิสต์เท่านั้น

สุขภาพดี คุณกำหนดเอง

สนใจติดต่อตัวแทนเอไอเอ หรือโทร. 1581 ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ aiavitality.co.th

Live Life With **Vitality**



เข้าใจชีวิต เข้าใจคุณ
THE REAL LIFE COMPANY



หมายเหตุ: • เงื่อนไขของกาบได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ เป็นไปตามข้อกำหนดของบริษัท เอไอเอ จำกัด และพันธมิตร รายละเอียดเพิ่มเติมที่ aiavitality.co.th
• การมีสุขภาพที่ดีนั้นเกิดจากหลายปัจจัย รวมถึงพื้นฐานสุขภาพของสมาชิกโครงการด้วย

สวัสดีปีใหม่ต้อนรับปีใหม่ กับไตรมาสแรกของปี
ครับ...!

คอลัมน์ “ก้าวไปกับแอกซ์วีไทย” ได้พาทุกคน
ไปติดตามกิจกรรมของสมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัย
แห่งประเทศไทย ที่กำลังจะหมดวาระในสมัยนี้ และพร้อม
จะมีการเลือกตั้งกันในสมัยหน้า

ฉบับนี้ได้นำข้อคิดดีๆ ที่ทุกคนในวงการการเงิน
ควรจะต้องรู้กับ “เครื่องมือลดหย่อนภาษี LTF และ RMF” และ
ตามติดมาด้วย “ตลาดการเงินฉบับย่อ” ที่น่าจะช่วยให้ผู้
สนใจทางด้านการเงินง่ายขึ้น เพราะดึงมาจากบทที่ต้องสอบ
เกี่ยวกับเนื้อหาการลงทุนที่ทุกคนควรจะรู้ไว้

แล้วก็ตามถึงเรื่องที่น่าสนใจ ซึ่งคราวนี้ได้ลงหยิบ
บทความเกี่ยวกับนวัตกรรมในอีก 5 ปีข้างหน้า โดยหยิบมา
แปล และเพื่อให้ชาวสวัสดีแอกซ์วีได้ฝึกภาษากัน ซึ่งลอง
อ่านตามกันดูว่าจะแปลเหมือนกับที่ทีมงานทำหรือไม่กัน
ครับ

Hello
from
Editor!

พิเศษ เจียรมณีทวีสิน (ทอมมี่)
บรรณาธิการ



และแล้วก็ตาม “ทำความรู้จักกับ ISAP” ที่เป็นน้อง
ใหม่แกะกล่องของมาตรฐานการทำงานของแอกซ์วี ที่หลาย
คนที่ทำงานกับแอกซ์วีควรทราบ (หรือแม้แต่ตัวแอกซ์วีเอง
ก็ยังไม่รู้ก็เป็นได้)

ปิดท้ายกันด้วย “ข้อคิดและข้อปฏิบัติสำหรับผู้
ที่ต้องการเพิ่ม EQ ของตัวเอง” ครับ

สามารถดาวน์โหลดสวัสดีแอกซ์วีย้อนหลังได้ที่
www.sawasdeeactuary.com 

CONTENTS

ฉบับที่ 43/2560

- 04 - ก้าวไปกับสมาคมแอกซ์วีไทย
- 07 - เครื่องมือลดหย่อนภาษี LTF และ RMF
- 18 - ตลาดการเงินฉบับย่อ
- 21 - THE VERGE 2021 (part I)
- 28 - ทำความรู้จักกับ ISAP
- 30 - ข้อคิดและข้อปฏิบัติสำหรับผู้ที่ต้องการเพิ่ม EQ ของตัวเอง

ก้าวไปกับ สมาคมแอกเซอร์ไทย

ในไตรมาสที่ผ่านมา สมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย อยู่ในระหว่างการเตรียมการปรับปรุงการดำเนินงานสมาคมฯ ในด้านต่าง ๆ อาทิ การจัดสัมมนา การอัพเดทข้อมูลบนเว็บไซต์ และ ขั้นตอนการสมัครสมาชิกของสมาคมฯ เป็นต้น โดยทางสมาคมฯ หวังเป็นอย่างยิ่งว่า จะได้รับการตอบรับอย่างดียิ่งจากสมาชิกทุกท่าน โดยสามารถอัพเดทการดำเนินงาน และข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ ได้จากทางเว็บไซต์และช่องทางต่าง ๆ ของทางสมาคมฯ

ผลการดำเนินงานคณะกรรมการสมาคมฯ



1. คุณณิตติพงษ์ ปรัชญานิमित กรรมการสมาคมฯ และประธานคณะกรรมการฝ่ายมาตรฐานวิชาชีพ ได้รับเกียรติให้รับรางวัล Young ASEAN Insurance Manager Award 2016 ซึ่งจัดโดยสถาบัน ASEAN Insurance Training & Research Institute (AITRI) และสถาบัน ASEAN Insurance Council (AIC) ในงาน 19th ASEAN Insurance Regulators และ 42nd ASEAN Insurance Council meetings ณ เมือง Yogyakarta ประเทศอินโดนีเซีย เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2559

2. คุณเพ็ญจุฑา เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ และคุณณิตติพงษ์ ปรัชญานิमित กรรมการสมาคมฯ และประธานคณะกรรมการฝ่ายมาตรฐานวิชาชีพ เป็นประธานจัดสัมมนา IFRS for Insurance ร่วมกับ สมาคมประกันชีวิตไทย ณ ห้องประชุม 701 ชั้น 7 สมาคมประกันชีวิตไทย เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2559

3. คุณนิติพงษ์ ปรัชญานิमित กรรมการสมาคมฯ และประธานคณะกรรมการฝ่ายมาตรฐานวิชาชีพ ได้เชิญประชุมคณะกรรมการฝ่ายมาตรฐานวิชาชีพ เพื่อวางแผนการดำเนินงานของฝ่าย เช่น การจัดสัมมนาของสมาคมฯ ปี 2560 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559



4. คุณนิติพงษ์ ปรัชญานิमित กรรมการสมาคมฯ และประธานคณะกรรมการฝ่ายมาตรฐานวิชาชีพ และ คุณนวรรตน์ ชนโชคสว่าง คณะกรรมการด้านมาตรฐานวิชาชีพ เป็นประธานการจัดงานสัมมนา Professional Skills Forum 2016 ร่วมกับสมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งสหราชอาณาจักร Institute and Faculty of Actuaries ณ ห้องประชุมชั้น 7 สมาคมประกันชีวิตไทย โดยได้รับเกียรติจาก คุณพิเชฐ เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ และ Ms. Caryn Chua เจ้าหน้าที่คณิตศาสตร์ประกันภัยของ Institute and Faculty of Actuaries เป็นตัวแทนของทั้ง 2 สถาบัน ในการบรรยายให้ความรู้ด้านมาตรฐานวิชาชีพ ร่วมกับโดยมีบรรดาแอด்வอร์ส ตลอดจนผู้ที่สนใจ เข้าร่วมงานจำนวนกว่า 54 ท่าน ในวันที่ 14 ธันวาคม 2559

5. คุณพิเชฐ เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ และ คุณอภินัฐ อภิรักษ์ติวงศ์ อุปนายกสมาคมฯ และ เทรญญิก เป็นตัวแทนสมาคมฯ ในการเข้าพบ คุณประสัณฑ์ เชื้อพานิช นายกสภาวิชาชีพบัญชี และ คุณเมธีรัตน์ ติโรพรวงษ์ ที่ปรึกษาวิชาชีพบัญชีด้านการทำบัญชี ณ สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ เพื่อเข้าสวัสดิ์ปีใหม่ และรับฟังคำแนะนำ เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2559



6. คุณพิเชฐ เจียรมณีทวีสิน เข้าสวัสดิ์ปีใหม่ คุณอานนท์ วัจจสุ นายกสมาคมฯ และ คุณเก๋เดช อนันต์ศิริประภา ผู้อำนวยการบริหารสมาคมประกันวินาศภัยไทย วันที่ 21 ธันวาคม 2559



7. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน และ คณะกรรมการสมาคมนักคณิตศาสตร์ฯ เข้าสวัสดีปีใหม่ คุณนุสรธา (อัสสกุล) บัญญัติปิยพจน์ นายกสมาคมฯ และ คุณพิชา ศิริโยธิน ผู้อำนวยการบริหาร สมาคมประกันชีวิตไทย เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2559



8. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ เป็นตัวแทนสมาคมฯ ในการเข้าร่วมงานเลี้ยงยินดี คุณเนติพงษ์ ปรัชญา นิमित กรรมการสมาคมฯ และ ประธานคณะกรรมการคณิตศาสตร์ประกันภัยสมาคมประกันชีวิตไทย เนื่องจากได้รับเกียรติให้รับรางวัล Young ASEAN Insurance Manager Award 2016 โดยมีคุณนุสรธา บัญญัติปิยพจน์ ที่ปรึกษาด้านธุรกิจประกันชีวิตสมาคมฯ และ นายกสมาคมประกันชีวิตไทย พร้อมด้วย คุณสาระ ลำซำ ที่ปรึกษาด้านธุรกิจประกันชีวิตสมาคมฯ และ อุปนายกฝ่ายการตลาด สมาคมประกันชีวิตไทย ร่วมแสดงความยินดี ณ ห้องประชุมชั้น 7 สมาคมประกันชีวิตไทย เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2559



9. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ และคณะกรรมการสมาคมฯ เป็นตัวแทนสมาคมฯ ในการเข้าพบ คุณพิชา ศิริโยธิน ที่ปรึกษาด้านธุรกิจประกันชีวิตสมาคมฯ และ นายกสมาคมประกันชีวิตไทย ณ สมาคมประกันชีวิตไทย เพื่อเข้าสู่สวัสดีปีใหม่ และรับฟังคำแนะนำ เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2559

10. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน และคณะกรรมการสมาคมนักคณิตศาสตร์ฯ เข้าสู่สวัสดีปีใหม่ คุณชูฉัตร ประมูลผล รองเลขาธิการ ด้านตรวจสอบ คุณนรวารวรรณ เวชชสิทธิ์ รองเลขาธิการ ด้านกำกับ และ คุณตฤณภัทร รัตนพูลชัย รองเลขาธิการ ด้านกฎหมาย คดี และคุ้มครอง และเจ้าหน้าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย วันที่ 26 ธันวาคม 2559

11. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน และคณะกรรมการสมาคมนักคณิตศาสตร์ฯ เข้าสวัสดีปีใหม่ ดร.สุทธิพล ทวีชัยการ เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2560

12. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ ได้รับเชิญเป็นวิทยากรในหัวข้อ “การดำรงกองทุนตามระดับความเสี่ยง” ณ โรงแรมสลิโซเทล เลอ คองคอร์ด เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2560

13. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ และคณะกรรมการสมาคมฯ ได้เข้าประชุมคณะกรรมการสมาคมฯ ครั้งที่ 1/2560 ณ ห้องประชุม 17.1 อาคารเอไอเอทาวเวอร์ เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2560



14. คณะกรรมการสมาคมฯ โดยมีคุณชาญณา พูลทรัพย์ คุณรศพร อัตตวิริยะนภาพ คุณนิตติพงษ์ ปรีชฌา นิมิตร คุณชนวงศ์ บุญยศิริวงศ์ และคุณจักรพันธ์ เหลืองนฤมิตชัย ได้ร่วมทำกิจกรรมสันทนาการ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการส่งเสริมการมีจิตสาธารณะของนักคณิตศาสตร์ประกันภัย อาทิ การทำกิจกรรมศิลปะตกแต่งกรอบรูปรางวัลที่ 9 การร่วมแสดงดนตรี ตลอดจนการเลี้ยงอาหารกลางวัน ให้ท่านผู้สูงอายุ ณ สถานสงเคราะห์คนชราเฉลิมราชกุมารี (หลวงพ่อบึงนฤปัตย์) จังหวัดนครปฐม เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

15. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ ได้เข้าร่วมหารือและให้ข้อมูลร่วมกับธนาคารโลกภายใต้โครงการเตรียมความพร้อมรองรับเกณฑ์การประเมินการกำกับดูแลธุรกิจประกันภัยตามมาตรฐานสากล ณ ห้องประชุม 301 สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2560



เครื่องมือลดหย่อนภาษี LTF & RMF

ภาษีเป็นอะไรที่ถูกต้องและติดตัวทุกคนในชีวิตประจำวันมาโดยตลอดโดยแฝงอยู่ในรูปแบบทั้งที่รู้ตัวและไม่รู้ตัว และมันก็เป็นหน้าที่ของคนทุกคนที่จะต้องเสียภาษีให้กับประเทศเพื่อนำไปใช้จ่ายในการพัฒนาประเทศต่อไป ซึ่งแน่นอนว่าทางภาครัฐในแต่ละประเทศของนั้นก็จะมีมาตรการในการกระตุ้นพฤติกรรมของประชาชนในรูปแบบของ “การลดหย่อนภาษี” อยู่เสมอ ไม่ว่าจะเป็นการกระตุ้นให้คนซื้อบ้าน ซื้อรถ หรือมีลูก ก็สามารถนำไปพ่วงกับมาตรการทางภาษีเพื่อจูงใจให้ทิศทางของประเทศนั้นเป็นไปตามนโยบายการพัฒนาประเทศในช่วงนั้น

และหนึ่งในมาตรการทางภาษีที่ถูกนำมาใช้อย่างต่อเนื่องในหลายๆประเทศก็คือมาตรการทางภาษีเพื่อจูงใจให้คนหันมา “ออมเงินระยะยาว” โดยมีความมุ่งหวังให้คนหันมาวางแผนการเงินเพื่อสำหรับใช้สอยในอนาคตกันมากขึ้น และเครื่องมือในการลดหย่อนภาษีที่วางนี้ก็อยู่ในรูปแบบเครื่องมือทางการเงินของกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และประกันชีวิต ที่มีเงื่อนไขให้ออมเงินกันในระยะยาวเพื่อลดหย่อนภาษีได้

จะมีสักกี่คนที่คนที่เข้าใจเครื่องมือทางการเงิน

เหล่านี้และสามารถนำมาใช้ให้เกิดประโยชน์ทางภาษีและการวางแผนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพและเกิดผลประโยชน์สูงสุดตามความต้องการทางการเงินของแต่ละคน...!!!

สำหรับประเทศไทยแล้ว ไม่ว่าจะป็นกองทุนรวม LTF กองทุนรวม RMF กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันชีวิต หรือประกันบำนาญ ก็ล้วนแล้วแต่ได้รับสิทธิลดหย่อนทางภาษีได้ทั้งนั้น โดยแต่ละอย่างก็มีข้อจำกัดและเงื่อนไขในการซื้อที่แตกต่างกัน ทั้งในแง่ของความเสี่ยง ความ

ยึดหยุ่น ตลอดจนภาระผูกพันที่ต้องปฏิบัติตามเพื่อที่จะไม่โดนเรียกภาษีคืน ยกตัวอย่างเช่น เครื่องมือลดหย่อนภาษีบางรูปแบบนั้นถ้าตัดสินใจซื้อไปแล้ว จะต้องซื้อให้ต่อเนื่องไปกระทั่งถึงอายุ 55 ปีบริบูรณ์ ไม่เช่นนั้นจะต้องมีการเสียภาษีคืนในส่วนที่เคยได้รับการลดหย่อนมาแล้ว มีหน้าซ้ำยังอาจทำให้ต้องมีการเสียภาษีเพิ่มในบางกรณีอีกด้วย

มันจึงเป็นเรื่องที่ไม่ง่ายเลยที่จะตัดสินใจเลือกซื้อเครื่องมือทางการเงินตัวใดตัวหนึ่งในการออมเพื่อลดหย่อนภาษี โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับคนที่ไม่มีเงินจำกัดอยู่เพียงก้อนเดียวและไม่รู้ว่าจะเลือกซื้ออะไรดีที่เหมาะสมกับการวางแผนของตัวเองมากที่สุด โดยหลาย ๆ คนคงคุ้นเคยกับสถานการณ์เหล่านี้

เคยไหม...เมื่อเรามีเงินก้อนหนึ่งและต้องการนำมันไปออมเพื่อลดหย่อนภาษี แต่ไม่รู้ว่าจะเริ่มซื้ออะไรก่อนดี

เคยไหม...ที่เราเคยคิดอยากถามเพื่อนหรือใครสักคนที่ให้คำปรึกษาว่ากองทุนรวมแบบไหนหรือประกันชีวิตแบบไหนถึงจะดีที่สุดต่อการออมเพื่อลดหย่อนภาษี

เคยไหม...ที่เวลาเราปรึกษาคณะที่ขายกองทุนรวมเขาก็จะเชียร์ให้เราซื้อแต่กองทุนรวม

เคยไหม...ที่เวลาเราปรึกษาคณะที่ขายประกัน เขาก็จะเชียร์ให้เราซื้อแต่ประกัน

แม้กระทั่งคนที่อยู่ในแวดวงการเงินเองก็ตาม ก็ยังจะต้องอาศัยเวลาทำความเข้าใจเครื่องมือในการลดหย่อนที่ว่านี้ น้อยคนนักที่จะนำเครื่องมือลดหย่อนภาษีสำหรับการออมมาผูกรวมกันแล้วเปรียบเทียบกันทั้งหมด เพราะมันเป็นเรื่องที่ยากและต้องอาศัยความรู้ในหลายๆ ด้าน ไม่ว่าจะเป็นกองทุนหรือประกัน เพราะแต่ละเครื่องมือทางการเงินก็มีเอกลักษณ์ที่พิเศษออกไปโดยเฉพาะในส่วนของผลิตภัณฑ์ประกันภัย ยกเว้นเสียแต่ว่าคนๆ นั้นได้สอบผ่านเป็นนักวางแผนทางการเงินที่ศึกษาเครื่องมือทางการเงินมาครบทุกอย่างแล้ว

มันจึงเป็นแรงบันดาลใจให้ผู้แต่งเขียนบทความนี้ เพื่อที่จะช่วยให้คุณศึกษาและสำรวจตัวเองก่อนที่จะตัดสินใจเลือกกองทุนหรือแบบประกันตัวใดตัวหนึ่ง เพื่อให้คุณบรรลุถึงเป้าหมายของการออมเพื่อลดหย่อนภาษีได้ โดยในวันนี้เราจะพูดถึงเครื่องมือทางการเงินในรูปแบบของกองทุนรวม **LTF** และ **RMF** กัน และหากมีโอกาสคงจะได้พูดถึงเครื่องมือทางการเงินในรูปแบบประกันในโอกาสต่อไป



มีคำพังเพยโบราณอยู่ประโยคหนึ่งที่ว่า “Nothing is certain but death and taxes” หมายถึง 2 สิ่งที่คนเราหนีไม่สามารรถหลีกเลี่ยงหรือหลุดพ้นได้ นั่นก็คือ ความตายและภาษี ซึ่งคำพังเพยนี้ก็เป็นจริงอยู่ทุกยุคทุกสมัย ที่มีคนพยายามจะลี้ว่การหลีกเลี่ยงภาษีนั้นเป็นอะไรที่ยากเหมือนกับการพยายามหลีกเลี่ยงหนีความตาย

และถึงแม้ว่าจะไม่มีใครผิดกฎหมายหนีภาษีได้ แต่เราก็สามารถจัดการภาษีให้ถูกที่ถูกทางได้ โดยสำหรับประเทศไทยนั้นก็มีเครื่องมืออำนวยความสะดวกในการลดหย่อนภาษีส่วนบุคคลอยู่หลายอย่าง ซึ่งก็รวมถึงการซื้อประกันชีวิตและประกันบำนาญไปด้วย

ปกติแล้ว เครื่องมือในการลดหย่อนภาษีที่ถือว่าเป็นการลงทุนหรือการออมในตลาดทุนนั้น สามารถแบ่งออกมาเป็น 3 ตะกร้าใหญ่ๆ คือ

1. กองทุนรวมแบบ LTF - สูงสุดได้ไม่เกิน 15% ของเงินรายได้ในปีนั้น แต่จำกัดสูงสุดแค่ 500,000 บาทเท่านั้น
2. กองทุนรวมแบบ RMF กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และ ประกันบำนาญ - เงินที่นำไปซื้อเครื่องมือทั้ง 3 กองนี้ไม่สามารถเกิน 500,000 บาทในแต่ละปี โดยแต่ละกองก็มีผลตอบแทนที่แยกจากกันออกม่อีกต่างหาก
 - 1.1 กองทุนรวมแบบ RMF - สูงสุดได้ไม่เกิน 15% ของเงินรายได้ในปีนั้น
 - 1.2 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - แล้วแต่จำนวนที่ลูกจ้างได้จ่ายเงินสะสมเข้ากองทุน ซึ่งเรียกว่าส่วนของ “เงินสะสมของลูกจ้าง”
 - 1.3 ประกันบำนาญ - สูงสุดไม่เกิน 200,000 บาท และไม่เกิน 15% ของเงินรายได้ในปีนั้น
3. ประกันชีวิต - สูงสุดไม่เกิน 100,000 บาท

นั่นก็หมายความว่า สำหรับคนที่มียาได้มาก และพยายามซื้อทุกอย่างที่ลดหย่อนภาษีตามที่ระบุไว้ข้างต้นแล้ว จะสามารถซื้อของจากตะกร้า 3 ใบนี้ไว้ลดหย่อนได้ถึง 1,100,000 บาท ส่วนคนที่มียาได้ไม่เยอะก็จะมีเพดานคำว่า “15% ของรายได้” ในการจำกัดการซื้อทำให้ซื้อได้ไม่ถึง 1,100,000 บาท

สำหรับคนที่มียาได้มากและพยายามซื้อทุกอย่างที่ลดหย่อนภาษีตามที่ระบุไว้ข้างต้นแล้ว จะสามารถซื้อของจากตะกร้า 3 ใบนี้ไว้ลดหย่อนได้ถึง 1,100,000 บาท ส่วนคนที่มียาได้ไม่เยอะก็จะมีเพดานคำว่า “15% ของรายได้” ในการจำกัดการซื้อทำให้ซื้อได้ถึง 1,100,000 บาท

ซึ่งเงินที่นำไปซื้อเครื่องมือลดหย่อนภาษีเหล่านี้ จะถูกถือเป็นค่าใช้จ่ายในภาษีนั่น หมายความว่า เวลากรอกแบบฟอร์มการยื่นภาษีนั่น เราจะสามารถกรอกค่าใช้จ่ายให้หักออกมาจากรายได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินที่ได้ซื้อเครื่องมือจากตะกร้า 3 ใบข้างต้นนี้

สมมติว่าเราได้ซื้อเครื่องมือทั้ง 3 ตัวนี้เป็นเงินทั้งหมด 1 ล้านบาท และฐานภาษีของเราอยู่ที่ 20% ซึ่งก็หมายความว่าเราสามารถนำเงิน 1 ล้านบาทนี้มาเป็นค่าใช้จ่ายเพื่อหักออกมาจากรายได้ และเมื่อเรากรอกแบบฟอร์มภาษีที่ทำให้รายได้มันน้อยลง 1 ล้านบาท ก็จะทำให้เราเสียภาษีน้อยลง $20\% \times 1$ ล้านบาท เท่ากับ 2 แสนบาท และนี่ก็เป็นที่มาที่คนส่วนใหญ่จะบอกว่าถ้าใช้เงิน 1 ล้านบาทมาซื้อกองทุนเหล่านี้ แล้วจะได้เงินคืนจำนวน 2 แสนบาท (ถ้าฐานภาษีอยู่ที่ 20%)

ทั้งนี้ทั้งนั้น การจะเลือกซื้อเครื่องมือลดหย่อนภาษีตัวใดตัวหนึ่งนั้นควรจะต้องทำความเข้าใจกับรายละเอียดและเงื่อนไขของเครื่องมือลดหย่อนภาษีตัวนั้นก่อน โดยเฉพาะการซื้อเครื่องมือเหล่านี้อาจจะมียกเว้นกำหนดให้ถือยาวถึงอายุ 55 ปี หรือไม่ก็ต้องถือเอาไว้อย่างน้อย 7 ปีปฏิทิน ซึ่งการนับปีปฏิทินนั้นก็ใช้การนับเอาจากปีปัจจุบันมาเทียบกับปีที่ซื้อ ยกตัวอย่างเช่น ถ้าซื้อกองทุน LTF ในปี พ.ศ. 2560 ก็จะต้องถือยาวไปจนถึงปี พ.ศ. 2566 ไม่เช่นนั้นแล้วจะต้องโดนเรียกภาษีคืนไปทั้งหมด ซึ่งระบบของธนาคารจะสามารถตรวจสอบได้ว่าใครทำผิดเงื่อนไข



เครื่องมือในการลดหย่อนภาษีที่ถือว่าเป็นการลงทุนหรือการออมในตลาดทุนนั้น สามารถแบ่งออกมาเป็น 3 ประเภทใหญ่ๆ คือ

1. กองทุนรวมแบบ LTF – สูงสุดได้ไม่เกิน 15% ของเงินรายได้ในปีนั้น แต่จำกัดสูงสุดแค่ 500,000 บาทเท่านั้น
2. กองทุนรวมแบบ RMF กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และประกันบำนาญ – เงินที่นำไปซื้อเครื่องมือทั้ง 3 กองนี้ไม่สามารถเกิน 500,000 บาทในแต่ละปี โดยแต่ละกองก็มีเพดานที่แยกจากกันออกมามากกว่าหาก
3. ประกันชีวิต – สูงสุดไม่เกิน 100,000 บาท

Long Term Equity Fund (LTF)

LTF มีที่มาจากแผนพัฒนาตลาดทุนไทย ที่มีเป้าหมายเพิ่มจำนวนผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ เพราะเชื่อว่าหากต้องการให้ตลาดหุ้นของไทยมีเสถียรภาพมากขึ้นจำเป็นต้องมีสัดส่วนผู้ลงทุนสถาบันในประเทศที่มีคุณภาพ (ที่เรียกกันโดยทั่วไปว่ากองทุนรวม) มากกว่าที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน จึงจะทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยไม่ผันผวนตามแรงซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศและนักลงทุนรายย่อยมากจนเกินไป และทำให้เกิดเสถียรภาพในระบบตลาดทุนไทยในที่สุด ด้วยเหตุนี้มติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2547 จึงกำหนดให้มีการจัดตั้งกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ขึ้น โดยให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุนเพื่อจูงใจให้เกิดการลงทุนในกองทุน LTF ดังนั้น สรุปได้ว่าทางรัฐบาลนั้นสนับสนุนให้จัดตั้งขึ้นเพื่อต้องการให้ประชาชนเริ่มลงทุนเพื่อการออมระยะยาว และ ชักจูงให้คนเข้ามาในตลาดหุ้น

กันมากขึ้นโดยใช้การลดหย่อนภาษีเป็นแรงจูงใจ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของคนเข้ามาในตลาดทุนดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนไทยทำให้ตลาดทุนในประเทศไทยมีเสถียรภาพมากขึ้นตามไปด้วย โดยการ และ ในขณะเดียวกันประชาชนก็ได้ประโยชน์จากการลดหย่อนภาษี

กองทุนรวมคือ การนำเงินของคนหลายๆ คนมาลงขันรวมกันตรงกลาง แล้วนำไปลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ภายใต้การบริหารดูแลของคนกลาง (เรียกว่า ผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะมีความรู้ความสามารถในการลงทุนและบริหารจัดการสินทรัพย์ให้กับกองทุนรวม) โดยสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนนั้นได้ทุกรูปแบบไม่ว่าจะเป็น หุ้นสามัญ หุ้นกู้ พันธบัตร ทองคำ หรือแม้กระทั่ง ที่ดิน อสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น

LTF จะเป็นกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่จะเน้นการลงทุนในหุ้นที่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ไม่เกิน 30% ของกำไรสะสม สำหรับกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผล คนที่ได้รับเงินปันผลจะมีภาระภาษีที่ต้องจ่าย โดยสามารถเลือกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา 10% หรือจะเลือกไม่หัก ณ ที่จ่าย แต่นำเงินปันผลที่ได้รับนั้นมารวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ประจำปีทีเดียวเลยก็ได้

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term

Equity Fund : LTF) เป็นกองทุนรวมประเภทพิเศษเพื่อลดหย่อนภาษีชนิดหนึ่ง ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่เน้นการลงทุนในหุ้น โดยทางการสนับสนุนให้จัดตั้งขึ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนผู้ลงทุนสถาบันที่จะลงทุนระยะยาวในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ผู้ที่ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่เป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อเป็นแรงจูงใจในการลงทุน

กองทุนรวมแบบ LTF จึงกลายเป็นกองทุนยอดนิยมที่เอาไว้อัดลดหย่อนภาษีอย่างดี โดยซื้อสูงสุดได้ไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีนั้น แต่จำกัดสูงสุดแค่ 500,000 บาทเท่านั้น ซึ่งปีไหนก็ใช้ลดหย่อนภาษีของปีนั้น ส่วนจะประหยัดภาษีได้เท่าไร ก็ขึ้นกับฐานภาษีของแต่ละคน ยิ่งฐานภาษีสูงมากก็ยิ่งประหยัดได้มาก โดยผู้ลงทุนสามารถนำเงินลงทุนในแต่ละปีมาใช้ลดหย่อนภาษีได้ ซึ่งถือว่าเป็นสิทธิประโยชน์พิเศษที่ผู้ลงทุนจะได้รับนอกเหนือจากผลตอบแทนจากการลงทุน

LTF เป็นกองทุนยอดนิยมที่เอาไว้อัดลดหย่อนภาษี โดยซื้อสูงสุดได้ไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีนั้น แต่จำกัดสูงสุดแค่ 500,000 บาทเท่านั้น
เงื่อนไขของการซื้อ LTF ก็คือต้องถือให้ครบ 7 ปีปฏิทิน ถ้าผิดเงื่อนไขการลงทุน (เช่น ไปถอนเงินออกมาก่อนครบกำหนด 7 ปีปฏิทิน) ก็จะต้องคืนเงินส่วนที่ได้ลดหย่อนภาษีมา



เงื่อนไขของการซื้อ LTF ก็คือต้องถือให้ครบ 7 ปีปฏิทิน โดยการนับเงื่อนไขตามปฏิทินนั้นซื้ออย่างหนึ่งคือ ถ้าต้องการซื้อกองทุนในปี พ.ศ. 2560 และจำเป็นต้องถือไว้ 7 ปีปฏิทิน ก็สามารถซื้อในวันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2560 แล้วไปขายในวันที่ 2 มกราคม พ.ศ. 2566 ได้ ซึ่งถ้านับกันจริงๆ ก็เหมือนกับการถือแค่ 5 ปีกว่าๆ เท่านั้น ทำให้มีคนส่วนใหญ่เพิ่งมานึกซื้อกันตอนช่วงปลายปี ทำให้เห็นปรากฏการณ์ที่หุ้นขึ้นในช่วงนั้นอยู่บ่อยๆ แล้วกลายเป็นซื้อกันที่ราคาแพงไปและทำให้ไม่คุ้มในที่สุด ดังนั้นการจะซื้อเครื่องมือนัดหมายขึ้นนั้น ไม่ควรไปรอซื้อที่ปลายปี แต่ควรวางแผนไว้ตั้งแต่นั้นว่าต้องการจะแบ่งเงินไว้กี่ก้อน เพื่อทยอยซื้อในช่วงระหว่างปี โดยทั่วไปแล้ว ขอแนะนำว่าแบ่งออกมาไม่กี่ก้อนก็พอ แล้วก็ทยอยซื้อเก็บไว้ในระหว่างปีในเวลาที่ตลาดหุ้นซบเซา

LTF เหมาะสำหรับคนทุกกลุ่มที่ต้องการลงทุนในหุ้นระยะยาวและสิทธิประโยชน์ในการลดหย่อนภาษี แต่อาจไม่มีความชำนาญเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้น หรือไม่มีเวลา จึงลงทุนผ่านกองทุนรวม ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะต้องเข้าใจและยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน และเงื่อนไขเกี่ยวกับระยะเวลาในการลงทุนได้

ถ้าผิดเงื่อนไขการลงทุน เช่น ไปถอนเงินออกมาก่อนครบกำหนด 7 ปีปฏิทินแล้ว ผู้ทำผิดเงื่อนไขจะต้องคืนเงินส่วนที่ได้ลดหย่อนภาษีมาทั้งหมดให้กับกรมสรรพากร พร้อมกับจ่ายดอกเบี้ยเพิ่ม 1.5% ต่อเดือน มี

หน้าซ้ำ ถ้ากองทุนที่ไถ่ถอนมานั้นมีกำไร ก็จะต้องนำกำไรมาหักภาษีเพิ่มเติมด้วย

นโยบายการลงทุนของ LTF จะมีการลงทุนเพียงแบบเดียว คือ ลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยอาจเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม SET 50 หุ้นตามกลุ่มอุตสาหกรรมหรือลงทุนในหุ้นตามที่บริษัทจัดการเห็นควรก็ได้ ขึ้นอยู่กับรายละเอียดนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวแต่ละกอง

ส่วนคำถามที่ผมโดนถามประจำก็คือกองทุนของที่ไหนบ้างที่ผมแนะนำให้ซื้อในขณะนี้ ถ้าไปถามเจ้าหน้าที่ของแต่ละกองทุน เขาก็คงจะบอกว่าของตัวเองดีที่สุด ดังนั้นผมขอยกให้เป็นหน้าที่ของสถาบันจัดอันดับกองทุนเหล่านี้จะดีกว่า โดย HJH ก็กดกดกดคำแนะนำของการซื้อ LTF ของผม นั่นก็คือให้ไปเปิดดูจากเว็บไซต์ของสถาบันจัดอันดับกองทุนเหล่านี้ ยกตัวอย่างเช่น <http://www.wealthmagik.com/> หรือ <http://www.morningstarthailand.com/th/> แล้วคลิกไปที่กองทุนรวม จากนั้นก็เลือกประเภทของกองทุนให้เป็น LTF และเพียงเท่านี้เราก็จะเห็นการจัดอันดับของ LTF แต่ละกองทุนอย่างชัดเจน ซึ่งเราก็สามารถไปเลือกกองทุนที่มี 5 ดาวได้โดยไม่ยากนัก โดยการจัดอันดับจะอ้างอิงมาจากผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยงของกองทุน

Retirement Mutual Fund (RMF)

เมื่อได้ไขข้อข้องใจเกี่ยวกับ LTF คำถามต่อมาที่มักจะมีคนถามก็คือเป็นกองทุน RMF เพราะกองทุนนี้มีมาก่อนกองทุน LTF เสียอีก แต่ที่ไม่ค่อยเป็นที่นิยมกันก็เป็นเพราะเงื่อนไขในการลงทุนที่ค่อนข้างเข้มงวดและซับซ้อนมากกว่ากองทุน LTF แต่กองทุนนี้ก็ยังมีข้อดีอยู่ในแง่ของความหลากหลายที่มากกว่ากองทุน LTF

**เราอาจ
กันดีกว่าว่า
กองทุน RMF
เป็นอย่างไร**

กองทุน RMF (ย่อมาจาก Retirement Mutual Fund) เป็นกองทุนรวมที่ส่งเสริมการลงทุนให้กับผู้ที่มีรายรับเป็นเงินเดือนและสะสมเงินไว้ใช้ในยามที่ตนเองเกษียณอายุจากการทำงานเพื่อที่จะสามารถเลี้ยงตนเองได้ในอนาคตซึ่งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ ไม่จำกัดจำนวนครั้งและไม่มีการจ่ายเงินปันผล



ผู้ลงทุนสามารถนำเงินลงทุนใน RMF มาหักออกจากเงินได้หลังหักค่าใช้จ่ายในปีนั้น (ข้อปีไหนก็ใช้ลดหย่อนภาษีของปีนั้น) ตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด ซึ่งมีผลทำให้ฐานเงินได้สุทธิสำหรับการคำนวณภาษีลดลง และส่งผลให้ผู้ลงทุนเสียภาษีน้อยลง ส่วนจะประหยัดภาษีได้เท่าไร ก็ขึ้นกับฐานภาษีของแต่ละคน ยิ่งฐานภาษีสูงมากก็ยิ่งประหยัดได้มาก โดยผู้ลงทุนสามารถนำเงินลงทุนในแต่ละปีมาใช้ลดหย่อนภาษีได้ ซึ่งถือว่าเป็นสิทธิประโยชน์พิเศษที่ผู้ลงทุนจะได้รับนอกเหนือจากผลตอบแทนจากการลงทุน

เนื่องจากผลรวมของเงินลงทุนจาก 1) กองทุนรวมแบบ RMF, 2) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, และ 3) ประกันบำนาญ ในแต่ละปีภาษีนั้นจะต้องไม่เกิน 500,000 บาทในแต่ละปี จึงหมายความว่า “จำนวนเงินที่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีในแต่ละปีจาก RMF นั้นมีค่าสูงสุดไม่เกิน %15 ของเงินได้ในปีนั้น แต่เมื่อรวมกับเงินที่นำไปซื้อกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและประกันบำนาญแล้วจะต้องไม่เกิน 500,000 บาท”

การลงทุนในกองทุน RMF นั้นจะต้องลงทุนต่อเนื่องกันอย่างน้อยทุกๆ 2 ปี จนกระทั่งถึงอายุ 55 ปีบริบูรณ์ โดยจำนวนที่ต้องลงทุนขั้นต่ำนั้น คือ 5,000 บาท (หรือ 3% ของเงินได้ ถ้านำ 3% มาคูณกับเงินได้แล้วได้ค่าต่ำกว่า 5,000 บาท) สำหรับคนที่จะเริ่มลงทุนครั้งแรกเมื่ออายุมากกว่า 50 ปีนั้น เงื่อนไขบังคับว่าจะต้องลงทุนต่อเนื่องกันไม่น้อยกว่า 5 ปี (นับวันชนวัน และนับเฉพาะปีที่ลงทุน)

การลงทุนในกองทุน RMF นั้นจะต้องลงทุนต่อเนื่องกันอย่างน้อยปีเว้นปี จนกระทั่งถึงอายุ 55 ปีบริบูรณ์ โดยจำนวนที่ต้องลงทุนขั้นต่ำนั้น คือ 5,000 บาท (หรือ 3% ของเงินได้ ถ้านำ %3 มาคูณกับเงินได้แล้วได้ค่าต่ำกว่า 5,000 บาท) สำหรับคนที่จะเริ่มลงทุนครั้งแรกเมื่ออายุมากกว่า 50 ปีนั้น เงื่อนไขบังคับว่าจะต้องลงทุนต่อเนื่องกันไม่น้อยกว่า 5 ปี (นับวันชนวัน และนับเฉพาะปีที่ลงทุน)

การผิดเงื่อนไขนั้นจะเกิดขึ้นได้จาก 1) การไม่ได้ลงทุนต่อเนื่องมา 2 ปีติดต่อกัน (ทั้งนี้การซื้อแบบปีเว้นปี จะ

ยังไม่ผิดเงื่อนไข) หรือ 2) การขายกองทุนออกมาก่อนถึงอายุ 55 ปี

ซึ่งถ้าเกิดผิดเงื่อนไขตามข้อใดข้อหนึ่งข้างต้น ผู้ที่ใช้กองทุน RMF ลดหย่อนภาษีไปแล้วนั้น จะถูกเรียกคืนภาษีย้อนหลังไป 5 ปีปฏิทิน (โดยการนับปีปฏิทินนั้นไม่จำเป็นต้องนับแบบวันชนวัน) ยิ่งไปกว่านั้น ถ้าเราจากการขายกองทุนนั้นจะต้องถูกเสียภาษีด้วย ถ้าลงทุนในกองทุน RMF ยังไม่ถึง 5 ปี (หมายความว่า ถ้าถือกองทุน RMF มากกว่า 5 ปี ก็จะถูกคิดภาษีย้อนหลังไปแค่ 5 ปีปฏิทิน แต่ถ้าเราจากการขายกองทุนนั้นยังได้รับการอนุโลมไม่ต้องนำมาคิดภาษี)

ยกตัวอย่างเช่น ถ้าเราตัดสินใจเริ่มซื้อกองทุน RMF ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 แล้ว หมายความว่าภายในทุกๆ 2 ปี เราจะต้องซื้อ RMF ขั้นต่ำที่ 5,000 บาทต่อปี (กรณีนี้

เงินได้ สูงกว่า 166,667 บาทต่อปี) อีกครั้งหนึ่ง และต้องห้ามถอนจนกว่าจะถึงอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์ แต่ถ้าเกิดผิดเงื่อนไข เช่น ขายตอนไปมากกว่า 2 ปี หรือเกิดต้องขายคืนกองทุนเพื่อนำเงินมาใช้เสียก่อนในปี พ.ศ. 2566 (โดยที่อายุยังไม่ถึง 55 ปี) ก็หมายความว่า เราจะต้องเรียกเก็บภาษีคืนในช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2561 ถึง พ.ศ. 2566 ทำให้จำนวนเงินภาษีที่ได้ถูกลดหย่อนในช่วงปีเหล่านั้น กลับมาถูกคิดเป็นภาษีเพิ่มเติมในปีภาษีที่ขายคืนกองทุนไปโดยปริยาย

ในกรณีตัวอย่างตามตารางข้างล่างนี้ จะเห็นว่าในปี พ.ศ. 2566 ได้ทำผิดเงื่อนไข เพราะไม่ได้ลงทุนต่อเนื่องมา 2 ปีติดต่อกัน ทำให้จะต้องคืนภาษีย้อนหลัง 5 ปีปฏิทินย้อนหลัง ซึ่งก็คือจากปี พ.ศ. 2561 ถึง พ.ศ. 2565 เป็นจำนวนเงิน 40,000 บาท เป็นต้น ทั้งนี้ภาษีที่ได้ลดหย่อนไปในปี พ.ศ. 2560 จะได้รับการยกเว้นไม่ต้องโดนเรียกคืน (เพราะโดนย้อนหลังไปแค่ 5 ปีปฏิทิน)



พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2562	พ.ศ. 2563	พ.ศ. 2564	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2566
ซื้อ 100,000 บาท	ไม่ซื้อ	ซื้อ 100,000 บาท	ไม่ซื้อ	ซื้อ 100,000 บาท	ไม่ซื้อ	ไม่ซื้อ
ลดหย่อนไป 20,000 บาท	ไม่ได้ลดหย่อน	ลดหย่อนไป 20,000 บาท	ไม่ได้ลดหย่อน	ลดหย่อนไป 20,000 บาท	ไม่ได้ลดหย่อน	ผิดเงื่อนไขของกองทุน RMF


จะเห็นว่าเงื่อนไขในการลงทุนในกองทุน RMF นั้นค่อนข้างเข้มงวดและต้องอาศัยการวางแผนให้ดีเสียก่อนที่จะตัดสินใจซื้อไป เพราะเมื่อซื้อไปครั้งแรกแล้วก็เท่ากับว่าจะต้องเจียดเงินซื้อไปต่อเนื่องเรื่อยๆ จนกว่าจะ

อายุครบ 55 ปีบริบูรณ์ และอย่างเก่งถ้าอยากจะถอยออกมา ก็ทำได้แค่ซื้อปีเว้นปีเป็นจำนวนเงิน 5,000 บาท เพื่อเลี้ยงกองทุน RMF เอาไว้ไม่ให้ผิดเงื่อนไขจนกระทั่งอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์เท่านั้นเอง

กองทุน RMF นั้นสามารถเลือกประเภทของกองทุนได้ 4 ประเภท คือ

1. กองทุนตราสารตลาดเงิน ที่เน้นลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตั๋วเงินคลัง ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น เป็นต้น
2. กองทุนตราสารหนี้ ที่เน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ภาคเอกชน เป็นต้น
3. กองทุนตราสารทุน ที่เน้นลงทุนในหุ้น เป็นต้น
4. กองทุนคอมโมดิตี ที่เน้นลงทุนในทองคำหรือสินค้าในหมวดพลังงาน เช่นน้ำมันเชื้อเพลิง เป็นต้น

กองทุน RMF นั้นมีให้เลือกหลากหลายเหมือนกองทุนรวมทั่วไป ตั้งแต่กองทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ เน้นลงทุนในตราสารหนี้ เช่น พันธบัตร กองทุนที่มีความเสี่ยงปานกลางที่ผสมผสานระหว่างการลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน ไปจนถึงกองทุนที่มีความเสี่ยงสูง เน้นลงทุนในตราสาร

ทุน และรวมไปถึงกองทุนรวมที่ลงทุนใน Commodity เช่น น้ำมันหรือทอง เป็นต้น และข้อดีอีกอย่างหนึ่งของกองทุน RMF ก็คือความสามารถเลือกเปลี่ยนกองทุนให้ไปลงทุนในตราสารตลาดเงินระยะสั้น เพื่อใช้เป็น parking fund ไว้พักเงินเวลาที่ไม่ว่างจะลงทุนในหุ้นหรือพันธบัตรดี 



Pension Accounting IAS19 / TAS19

Total Solutions
 Varieties of Accounting Standards
 International Qualification
 Doubly Quality Control
 Experienced Team Support
 Strongest Data Security



การบริการอย่างครบวงจร

การบริการของเราไม่ใช่เพียงแค่การคำนวณหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเท่านั้น แต่เรายังให้บริการที่ครอบคลุมกระบวนการในเรื่องของการประเมินการผูกพันผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยและตามมาตรฐานการบัญชีอื่นที่ 19 อย่างเป็นมืออาชีพ เช่น การตรวจสอบและการวิเคราะห์ข้อมูลในอดีตเพื่อนำมาใช้ในการกำหนดสมมติฐานที่ถูกต้อง, การตรวจสอบความสมเหตุสมผลของข้อมูล, การวิเคราะห์ผลกระทบต่อ ภาษีเงินได้ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย, การให้คำปรึกษาในเรื่องการบัญชีสำหรับผลประโยชน์พนักงาน อาทิ กรณีการลดขนาดโครงการ (Curtailment) เป็นต้น นอกจากนี้ยังรวมถึงการมีทีมที่คอยสนับสนุนและให้คำปรึกษาภายหลังการดำเนินโครงการด้วย



บริการมาตรฐานการบัญชี เรื่องผลประโยชน์พนักงานที่หลากหลาย



แต่ละมาตรฐานการบัญชีที่แตกต่างกัน ก็มีรายละเอียดที่ใช้ในการเปิดเผยข้อมูลที่แตกต่างกัน เช่น IFRS, USGAAP ด้วยความชำนาญของทีมนักบัญชี เราสามารถให้คำแนะนำที่มีความเฉพาะเจาะจง เกี่ยวข้องกับมาตรฐานบัญชีของลูกจ้างที่แตกต่างกัน



มาตรฐานระดับสากล

คุณ สุชัย ศิริมาลัย (FSA) เป็นนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการรับรองในระดับสากลจาก Society of Actuary (SOA) ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นองค์กรที่มีมาตรฐานในการกำหนดคุณภาพของนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ตาม International Standards of Actuarial Practice (ISAP) ซึ่งเป็นมาตรฐานสากลที่ได้รับการยอมรับจากทั่วโลก



ควบคุมคุณภาพ 2 ขั้นตอน



ระบบเก็บรักษาข้อมูลที่มีความปลอดภัยสูง



ข้อมูลพนักงาน เช่น ข้อมูลส่วนบุคคล, เงินเดือนและข้อมูลในการให้ผลประโยชน์ ซึ่งเป็นหนึ่งในข้อมูลความลับของทุกภาคธุรกิจ เราจึงให้ความสำคัญในความปลอดภัยของข้อมูลโดยใช้อัลกอริทึมขั้นสูงในการรักษาข้อมูล ข้อมูลทั้งหมดที่เก็บไว้ภายในจะถูกเข้ารหัสด้วยระบบ 256-bit AES ในกรณีที่ข้อมูลสูญหาย ข้อมูลเหล่านั้นจะไม่สามารถถูกกู้คืนได้ นอกจากนี้ ในทุกไฟล์ข้อมูลที่ถูกส่งออกจากทางบริษัท จะมีการกำหนดนโยบายในการเข้ารหัสเพื่อความปลอดภัยขั้นสูง

ทีมงานที่มีประสบการณ์



จากประสบการณ์การทำงานที่ผ่านลูกจ้างมากกว่า 500 บริษัท ทำให้เรามีประสบการณ์มาก และไม่ใช้เพียงแต่ในด้านการทำงานเท่านั้น แต่เราช่วยในการอธิบายและแปลความผลลัพธ์ด้วยคำอธิบายที่ง่ายต่อความเข้าใจ เช่น การอธิบายถึงที่มาและเหตุผลของการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเงินเกษียณอายุ เป็นต้น

การประเมินมูลค่าตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วยหลายขั้นตอนที่มีความซับซ้อนและมีความสัมพันธ์ระหว่างกัน ในกรณีที่มีความคลาดเคลื่อนเกิดขึ้น เช่น ข้อมูลผิดพลาด จะส่งผลกระทบต่อกระบวนการถัดไป ตัวอย่างเช่น การกำหนดสมมติฐานในการขึ้นเงินเดือนที่มากเกินค่าที่ควรจะเป็น จะส่งผลให้เกิดความแตกต่างในการตั้งหนี้สินเป็นจำนวนมาก ดังนั้น ในกระบวนการทำงาน เราให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพที่เรียกว่า "Check & Review" หมายความว่า ในงานหนึ่งงานจะต้องผ่านการตรวจสอบจากทีมนักบัญชีที่มีประสบการณ์ถึง 3 คน เพื่อให้มั่นใจว่างานของเราจะมีความถูกต้อง สมเหตุสมผล และ สามารถอธิบายได้

Financial Market

โดย พิเชษฐ เจียรรมณีทวีสิน FSA, FIA, FSAT, FRM

Money Market มีทั้งหมด 8 ชนิด

1. Treasury Bills (T-Bills)

มีความเสี่ยงน้อยสุด, สภาพคล่องสูงสุด

(Liquidity = ability to sell security without significant loss on value)

(Marketability = ability to sell security with low bid/ask spread)

มี competitive bid / non-competitive bid (จะกล่าวต่อไปใน เรื่องการ operate investment ในตลาด)

วิธีคำนวณ yield

$$r_{BD} = \frac{F-P}{F} \times \frac{360}{n} \quad \text{คิดง่าย, เป็นวิธี simple interest, แต่ไม่ค่อยถูกนัก}$$

$$r_{BED} = \frac{F-P}{P} \times \frac{365}{n} \quad \text{คิดได้ตรงกว่า เนื่องจาก Base on เงินที่จ่ายไป แล้วใช้ 365 วันแทน}$$

$$r_{eff} = \left(\frac{F}{P} \right)^{\frac{365}{n}} - 1 \quad \text{คิดได้ตรงสุด, ยากที่สุด เป็นวิธี compound interest}$$

* สังเกตว่า $r_{BD} > r_{BED}$ อยู่เสมอ (Bank discount yield < Bond equivalent discount yield) เนื่องจาก ตัวหารที่น้อยกว่า และ ตัวเศษที่เยอะกว่า ของ r_{BED}

2. CD (Certificate of Deposit) : สถาบันการเงินเป็นคนออก

3. CP (Commercial Paper) : บริษัทเอกชนเป็นคนออก

4. Repo & Reverse จะเป็นการกู้ยืมกันชั่วคราวคืน โฉนดมีของไปวางค้ำประกันให้ ผลตอบแทนที่ได้จะเป็นในรูปดอกเบี้ย

➤ Repo : เอาของไปตั้ง (จำนำ, วางค้ำประกัน) แล้วเอาเงินมาหมุน แปปหนึ่ง (จะแค่ข้ามคืน)

➤ Reverse : เอาเงินให้ไป แล้วยึดของเอาไว้แปปหนึ่ง

5. Fed fund (Federal fund) : เรียกว่า interbank loan ซึ่งก็มีวัตถุประสงค์คือ เป็นเครื่องมือสำหรับให้ bank กู้ยืมกันเองแบบชั่วคราวคืน (ในญี่ปุ่น จะเรียกเป็น call money) โดยมีการกำหนด interbank loan rate ซึ่ง Federal จะเป็นคนกำหนด เพื่อควบคุมนโยบายทางการเงินของประเทศ (monetary policy) ได้อีกทีหนึ่ง
6. Broker Call : เป็นเงินที่ broker ยืมจาก bank เพื่อนำไปซื้อ หุ้น ให้ Individual (จะได้กล่าวถึง Buy on margin อีกทีหนึ่ง)
7. Euro dollars : คำว่า Euro ในที่นี้หมายถึง สกุลเงินที่ไม่ใช่ของประเทศตัวเอง อย่างเช่น ถ้าคนอยู่ในอเมริกา แล้วพูดถึง Euro คำนี้ก็หมายถึง เงินสกุลอื่นที่ไม่ใช่ US dollars ซึ่ง Euro ของเค้าอาจหมายถึง เงินเยน, บาท, หรือปอนด์ ก็ได้
8. Banker acceptance : ให้นึกถึง LC (letter of credit) ซึ่งจะใช้ทำ trade ระหว่างประเทศ, อำนวยความสะดวก, ไม่มีดอกเบี้ย ยกตัวอย่างเช่น เราอยู่เมืองไทย แล้วต้องการซื้อรถจากเยอรมัน ถ้าสั่งซื้อมาแล้วไม่มีเงินจากให้เค้า เค้าก็ต้องรับภาระค่าใช้จ่ายด้านการขนส่งรถกลับไป ดังนั้นเพื่อความแน่ใจว่าเค้าจะได้เงิน เค้าก็จะให้เรา Banker acceptance ยืนยันให้เค้าก่อนที่เค้าจะตกลงใจส่งรถจากเยอรมันมาให้เรา ที่นี้ก็มาคิดว่าเราจะไปหา Banker acceptance มาได้ยังไง คำตอบก็อยู่ในตัวแล้วว่าต้องไปที่ Bank ยืนยันว่าเรามีเงินอยู่ในบัญชี มีสัญญาพอที่จะจ่าย โดยอาจต้องเสียค่าธรรมเนียม (fee) ให้ bank นิดหน่อย

โดยหลักๆ แล้ว Money market ผมอยากขอแบ่งเป็น 3 หมวด ดังนี้

T, CD, CP	Repo & reverse, Fed fund, Broker call	Euro, Banker acceptance
-----------	---------------------------------------	-------------------------

ให้เป็นแบบฝึกหัดไปนึกเอาเองว่าเพราะอะไร จึงจัดหมวดหมู่ได้ดังนี้

Capital Market (IIU Bond)

1. T- note / bond : มี denomination ไม่สูง และ รุ่นใหม่ๆ ที่ออกมา จะไม่มี call provision ฝังอยู่อีกแล้ว (จะกล่าวถึงเรื่องของ call ที่หลัง สำหรับคนที่ยังไม่เคยรู้มาก่อน)
2. Fed agency Debt: ตราสารหนี้ออกโดย รัฐบาลสหกิจ ยกตัวอย่างเช่น การไฟฟ้า, หรือ ปตท. เป็นต้น
3. Municipal Bond : ไม่มีชื่อไทยให้แปล เนื่องจาก เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยท้องถิ่นของแต่ละ state ซึ่งสำหรับในอเมริกาแล้ว เค้าจะแบ่งเขตการปกครองเป็น Federal (ส่วนกลาง) และ state (รัฐ) เอาไว้ แล้วแต่ละรัฐ ก็จะแบ่งการปกครองเป็นระดับท้องถิ่น (คล้าย เทศบาล) โดยส่วนใหญ่แล้ว Municipal Bond จะได้รับการยกเว้นภาษีจาก Federal (ดังนั้น Fed จึงกำหนด limit ของแต่ละคน ไม่ให้ซื้อเกินกว่าที่ตั้งไว้) และ Coupon สำหรับ Municipal Bond แล้ว จะไม่ต้องเสียภาษี ดังนั้นเมื่อเวลาคิด return ที่ได้ เราจะได้เป็น $r_m = \frac{\text{Coupon rate}}{1 - T}$; โดย T คือ อัตราภาษี

ตัวอย่างของ Municipal Bond ในอเมริกา มีดังนี้

- Revenue bond / Income bond เป็น project ของท้องถิ่นนั้น ถ้าไม่กำไร ก็จะไม่จ่าย coupon เลย
- General obligation bond : เอาชื่อเสียงของ municipal นั้นเป็นประกัน, ถ้า default ก็เรียกเก็บภาษีท้องถิ่นเพิ่มเติมได้ จึงมีความเสี่ยงน้อย
- Industrial development bond : มีวัตถุประสงค์เพื่อเอามาพัฒนา Private Investment
- Tax anticipation note : ออกมาก่อนช่วงที่จะเรียกเก็บภาษี ถ้าเก็บภาษีได้แล้วก็มีเงินมาคืน investor (เป็น note เพราะคิดว่าเป็น short term กว่า bond)

4. Corporate Bond : ออกโดยบริษัทเอกชน (ทวนกันอีกครั้ง ถ้าบริษัทออกตราสารหนี้ที่มี maturity < 1 yr จะเรียกว่า CP)
5. Mortgages & MBS : ไม่ได้แบ่งตามประเภทของ Issuer เหมือน 4 ตัวที่กล่าวมา แต่เป็นการแบ่งจาก feature ที่พิเศษของมัน ที่จะมีการเอา Mortgage มาเกี่ยวข้องกับด้วย (จะกล่าวต่อไป)
6. Inter Bonds : เช่น Euro/Yankee/Samurai Bond ซึ่งตั้งชื่อมาจาก prospect ของคนที่จะมาซื้อ (ถ้าจะขาย bond ให้ญี่ปุ่น ก็เรียก Samurai Bond)

Index Market

1. Index stock market

มีวิธีคำนวณ 3 วิธี

1. Price-weighted average

- Purchase each security with equal share
- Adjust holding after split by using divisor to maintain equally share weight

$$\text{Index} = \frac{P_1 + P_2 + P_3}{3} = \frac{P_1 \times 1.2 + P_2 + P_3}{\text{divisor}}$$

2. MV (market value) weighted average

- Purchase each security with proportion of MV
- No need to adjust holding

$$\text{Index} = \frac{MV_1 + MV_2 + MV_3}{3}; \quad MV_i = n_i P_i$$

3. Equally weighted average

- Purchase each security with equal dollar amount
- Adjust holding to maintain equal dollar amount

$$\text{Index} = \frac{P_{11}}{P_{10}} + \frac{P_{21}}{P_{20}} + \frac{P_{31}}{P_{30}}$$

ถ้า dividend เกิน 10% จะนำมาคิด divisor ด้วยสำหรับ Price weighted กับ Equal weight

มาดูตลาด stock index ที่มีอยู่ในตอนนี้กัน

- DJA (Dow Jones Average) ใช้ 30 บริษัท Blue-chip ดังนั้น Price Value ของแต่ละบริษัทจะต่างกันไม่มาก ก็เลยใช้ Price weighted average ในการคิด DJA
- S&P's ใช้ 500 กว่าบริษัทใหญ่มาคิด จึงใช้ MV weighted avg ในการคำนวณเอา
- NYSE / AMEX, Wilshire ตลาดอื่นๆ ที่เหลือในอเมริกา
- Nikkei, FTSE, DAX ตลาดในประเทศที่ไม่ใช่อเมริกา

2. Index Bond Market

- Merrill Lynch เป็นบริษัท consult
- Lehman, Saloman brothers เป็นบริษัท consult อีก 2 บริษัทที่ไม่ค่อยคุ้นหูนัก

โดยทั่วไปแล้ว ตลาดนี้จะถูกนำมาใช้เป็น benchmark เฉยๆ ไม่ค่อยเน้นความสำคัญเท่าไร (เด่นสู่ตลาด Stock market ไม่ได้) จะ subject to credit rating มากกว่า 

A high-speed train with a yellow and blue nose is being transported on a barge. The train is positioned on a red barge deck, and the background shows a clear blue sky and some industrial structures.

นวัตกรรมในปี 2021 (ตอนแรก)

แปลและเรียบเรียงจาก : THE VERGE 2021

ทางทีมงานสวัสดีแอกซอร์รี่ได้จับตาคความซุ่ดที่น่าสนใจเกี่ยวกับสิ่งที่จะเกิดขึ้นในอีกเพียงแค่ 5 ปีข้างหน้า ซึ่งใกล้ตัวเหลือเกิน และไหนๆ จะเขียนเป็นภาษาไทยแล้ว ก็เลยถือโอกาสใช้บทความนี้เป็นที่ฝึกปรือภาษาอังกฤษของชาวสวัสดีแอกซอร์รี่กันด้วยเลย โดยเราทำการแปลย่อหน้าต่อย่อหน้าให้ เพื่ออ่านเข้าใจง่าย และอยากให้ลองอ่านภาษาอังกฤษก่อน อย่าเพิ่งข้ามไปอ่านภาษาไทยนะคริบบ อ่านฉบับนี้จบแล้ว อย่าลืมติดตามอ่านฉบับหน้า (ตอนจบ) ของเรื่องนี้นะคริบบ

มาดูกันว่าเราจะอ่านและทำความเข้าใจได้ตรงกันกับที่แปลไว้หรือเปล่า...

In his final months on the job, US Secretary of Transportation Anthony Foxx has been vocal about the pressing need to repair America's broken infrastructure, and all the ways in which technology will fundamentally change the way we move. With 55,000 employees and a budget of over \$70 billion, the Department of Transportation is a massive enterprise responsible for regulating American air, maritime, and surface transportation spaces. But the organization's directives can have far-reaching implications: the Federal Aid Highway Act of 1956 established the modern freeway system, which divided communities but also redefined how

Americans traveled long distances. In September, the DoT released a landmark autonomous vehicles policy that will speed up the safe deployment of autonomous vehicles: self-driving cars, the report asserted, will save lives and make transportation both more efficient and accessible. The policy sets forth rules for manufacturing and sales of autonomous vehicles, requires companies to share research data with federal regulators, and promotes protection for passenger privacy. Foxx's vision for US transportation also includes high-speed rail, GPS tracking systems for airplanes, and drones that will replace trucks to deliver goods to your

doorstep. When we sat down with Foxx in late September he was candid about his thoughts, and eager to talk about why changing how we get around is inevitable, and crucial to moving the nation forward.

ในช่วงหลายเดือนสุดท้ายของเขาในงานที่กระทรวงคมนาคมแอนโธนีเรดฟอกซ์สหรัฐได้รับเสียงเกี่ยวกับความจำเป็นเร่งด่วนในการซ่อมแซมโครงสร้างพื้นฐานที่แตกสลายของอเมริกาและวิธีการทั้งหมดที่เทคโนโลยีพื้นฐานจะเปลี่ยนวิธีที่เราย้าย กับ 55,000 คนและงบประมาณกว่า \$70 พันล้านกรมการขนส่งเป็นองค์กรขนาดใหญ่ที่รับผิดชอบในการควบคุมอเมริกันช่องว่างอากาศทางทะเลและการขนส่งพื้นผิว แต่คำสั่งขององค์กรสามารถมีความหมายกว้างขวาง: พระราชบัญญัติสหพันธ์ช่วยเหลือทางหลวงหมายเลข 1956 จัดตั้งระบบทางด่วนที่ทันสมัยซึ่งแบ่งออกชุมชน แต่ยังมีนิยามใหม่ว่าชาวอเมริกันที่เดินทางในระยะทางไกล ใน

เดือนกันยายนที่จุดปล่อยออกมาเป็นสถานที่ยานพาหนะของตนเองนโยบายที่จะเพิ่มความเร็วในการใช้งานความปลอดภัยของยานพาหนะของตนเอง: รถยนต์ขับเคลื่อนด้วยตัวเองรายงานกล่าวหาจะชีวิตคนและทำให้การขนส่งทั้งหมดที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นและสามารถเข้าถึงได้ นโยบายการกำหนดกฎระเบียบสำหรับการผลิตและการขายของยานพาหนะในกำกับของรัฐต้องมี บริษัท ที่จะแบ่งปันข้อมูลการวิจัยกับหน่วยงานกำกับดูแลของรัฐบาลกลางและส่งเสริมการป้องกันเพื่อความเป็นส่วนตัวของผู้โดยสาร วิทยาลัยของเรดฟอกซ์สำหรับการขนส่งของสหรัฐนอกจากนี้ยังมีรถไฟความเร็วสูง, ระบบติดตาม GPS สำหรับเครื่องบินและเจ้าหน้าที่ที่จะเข้ามาแทนที่รถบรรทุกที่จะส่งสินค้าไปยังประตูบ้านของคุณ เมื่อเรานั่งกับเรดฟอกซ์ในปลายเดือนกันยายนเขาก็ตรงไปตรงมาเกี่ยวกับความคิดของเขาและความกระตือรือร้นที่จะพูดคุยเกี่ยวกับสาเหตุการเปลี่ยนแปลงวิธีการที่เราจะได้รับรอบเป็นสิ่งที่หลีกเลี่ยงและสิ่งสำคัญที่จะย้ายประเทศไปข้างหน้า

THE INTERVIEW

It's November, 2021: what does the world look like?

By 2021, we will see autonomous vehicles in operation across the country in ways that we [only] imagine today... Families will be able to walk out of their homes and call a vehicle, and that vehicle will take them to work or to school. We're going to see transit systems sharing services with some of these companies. It's not just **autonomy** in the vehicles. You're going to see trucks running more closely together, which result in fuel savings and positive climate impact. You'll see companies that will start to use unmanned aircraft to deliver products to us. My daughter, who will be 16 in 2021, won't have her driver's license. She will be using a service.

บทสัมภาษณ์

เดือนพฤศจิกายน ปี 2021: โลกจะมีลักษณะอย่างไร

ในปี 2021 เราจะเห็นยานพาหนะไร้คนขับวิ่งทั่วประเทศในรูปแบบที่เรา [เท่านั้น] จินตนาการในวันนี้ ... หลายครอบครัวจะสามารถเดินออกจากบ้านของพวกเขาและเรียกยานพาหนะดังกล่าว และยานพาหนะจะพาพวกเขาไปทำงาน หรือไปโรงเรียน เราจะได้เห็นระบบขนส่งร่วมบริการกับบางบริษัทเหล่านี้ มันไม่ใช่แค่ความเป็นอิสระในยานพาหนะ คุณจะได้เห็นรถบรรทุกวิ่งถี่มากขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการประหยัดน้ำมันเชื้อเพลิงและผลกระทบของสภาพภูมิอากาศที่ดีขึ้น คุณจะเห็น บริษัทต่างๆ ที่จะเริ่มต้นในการใช้อากาศยานไร้คนขับเพื่อส่งมอบผลิตภัณฑ์ให้กับเรา ลูกสาวของผมที่จะอายุครบ 16 ปี ในปี 2021 คงจะไม่ได้มีใบอนุญาตขับรถ เธอคงจะใช้บริการดังกล่าว

Autonomous vehicles are the biggest





disruptors we've seen in transportation since the horse went the way of the automobile. What are some of the big challenges you envision in our near future?

“WHERE WILL PRIVATE SECTOR MARKET PLAYERS BE ASKED TO LEAD ON THINGS BEYOND JUST THE DEVELOPMENT OF THE VEHICLE ITSELF?”

One of the biggest challenges has been the absence in clarity of how autonomous vehicles are going to be integrated into the bloodstream of America's transportation system. What safety regulations are going to apply? What role will the federal government play in regulating autonomous vehicles? What should states do? Where will private sector market players be asked to lead on things beyond just the development of the vehicle itself?

We recently released the Autonomous Vehicle Policy that lays out where all these different players belong and how the federal government will be approaching this long-term. Today, you go to the DMV to get your driver's license and that is the state's way of regulating the operations of a vehicle. What happens when the software is operating the vehicle?

ยานพาหนะไร้คนขับเป็นตัวทำลายใหญ่ที่สุดที่เราเคยเห็นในการขนส่งตั้งแต่เราเลิกใช้ม้าเมื่อเข้าสู่ยุคของรถยนต์ อะไรคือความท้าทายที่ยิ่งใหญ่ที่คุณคาดหวังในอนาคตอันใกล้

หนึ่งในความท้าทายที่ยิ่งใหญ่ที่สุดคือการขาดความชัดเจนของวิธีการที่ยานพาหนะไร้คนขับจะต้องบูรณาการเข้าสู่กระแสเลือดของระบบขนส่งของอเมริกา กฎระเบียบความปลอดภัยใดบ้างที่จะถูกปรับใช้? อะไรคือบทบาทของรัฐบาลที่จะเล่นในการควบคุมยานพาหนะ



ไว้คนขับ? รัฐควรทำอะไรบ้าง? ภาคเอกชนจะถูกขอให้
ไปสู่อะไรที่เกินกว่าเพียงการพัฒนาของยานพาหนะเองหรือ
ไม่ เราเพิ่งเปิดตัวนโยบาย Autonomous Vehicle Policy
ที่วางซึ่งทั้งหมดเหล่านี้ผู้เล่นที่ต่างกันอย่างสิ้นเชิงและวิธีการที่
รัฐบาลจะใกล้เคียงเข้ามาในระยะเวลา วันนี้คุณไปที่ DMV ที่
จะได้รับใบอนุญาตขับรถของคุณและนั่นคือวิธีการของรัฐ
ในการควบคุมการปฏิบัติงานของยานพาหนะ เกิดอะไรขึ้น
เมื่อซอฟต์แวร์ที่มีการดำเนินงานยานพาหนะหรือไม่

There are studies that show Americans aren't quite ready for autonomous vehicles. How do you make people believe that this is something that they're going to want in their everyday lives?

The acceptance issue is something that the industry and government have to be focused on. The most important question that consumers will have is, is it safe? Early indications are that the first few minutes of a ride in an autonomous car can be pretty scary to people who haven't

been in one before. But people get used to it quickly. People having real-life experiences with the technology will help in the long run. I'm sure that when the horse-and-buggy gave way to the automobile, there was probably an acceptance factor there as well. This is part of the progression of technology and transportation. I believe strongly that in the future, people will trust [autonomous cars]. Self-driving is coming to everything. It's just a question of what the sequencing is. You're going to see trucks that are driverless, and ships and trains that have self-driving features.

มีการศึกษาที่แสดงว่าชาวอเมริกันยังไม่พร้อมสำหรับยานพาหนะของตนเองเป็น คุณไม่ทำให้คนเชื่อว่านี่คือสิ่งที่พวกเขาจะต้องการในชีวิตประจำวันของพวกเขาอย่างไร

ปัญหาที่ได้รับการยอมรับเป็นสิ่งที่อุตสาหกรรมและรัฐบาลจะต้องมีการมุ่งเน้นไปที่ คำถามที่สำคัญที่สุดที่ผู้บริโภคจะต้องมีที่มันปลอดภัยหรือไม่ ปังชี้ว่าก่อนหน้านี้

ไม่กี่นาทีแรกของการนั่งในรถของตนเองสามารถจะสวยงามกว่าให้กับผู้ที่ยังไม่ได้รับในหนึ่งก่อน แต่คนที่ได้ใช้มันได้อย่างรวดเร็ว คนที่มีประสบการณ์ในชีวิตจริงด้วยเทคโนโลยีที่จะช่วยในระยะยาว ฉันแน่ใจว่าเมื่อมาและรถวิธิตีจะทำให้รถยนต์ที่มีก็อาจจะเป็นปัจจัยที่ได้รับการยอมรับมีเช่นกัน นี่เป็นส่วนหนึ่งของความก้าวหน้าของเทคโนโลยีและการขนส่ง ผมเชื่อมั่นว่าในอนาคตคนจะเชื่อถือ [รถยนต์อิสระ] ขับรถตัวเองกำลังจะมาถึงทุกอย่าง มันเป็นเพียงคำถามของสิ่งที่ลำดับคือ คุณกำลังจะไปดูรถบรรทุกที่มีคนขับและเรือและรถไฟที่มีคุณสมบัติที่ตนเองขับรถ

Data collection can enable autonomy, but only if it's shared across the industry. How do you encourage that sharing?

I want us to have a broader imagination of how data can lift the safety advantages of autonomous cars. [If] I drive over a pothole and you are driving behind me, and see what happens to my car, you glean that understanding and you think to avoid that pothole. If an autonomous car runs over a pothole, will it be able to communicate and share that data not only with cars of the same type [of car], or a particular manufacturer, but [with] all autonomous vehicles regardless of who made it? That's one question I think the industry needs to spend time on, because there are issues around propriety of information. We found in the aviation arena that information is shared between commercial carriers all the time on an anonymous basis. [The information] doesn't identify the carrier specifically, but it identifies the situation and it allows us to attack safety challenges much more quickly. What if, for example, a car... averts an accident by making a particular move? Can that information now be shared among other vehicles?

การเก็บรวบรวมข้อมูลสามารถเปิดใช้งานอิสระ

แต่ถ้ามันใช้ร่วมกันในอุตสาหกรรม คุณจะอย่างไรขอแนะนำให้ใช้งานร่วมกันได้หรือไม่

ผมต้องการให้เรามีจินตนาการที่กว้างขึ้นของวิธีการที่ข้อมูลสามารถยกข้อได้เปรียบด้านความปลอดภัยของรถยนต์อิสระ [ถ้า] ผมขับรถผ่านหลุมและคุณกำลังขับรถอยู่ข้างหลังผมและดูสิ่งที่เกิดขึ้นกับรถของฉันคุณรวบรวมความเข้าใจที่และคุณคิดที่จะหลีกเลี่ยงหลุมที่ หากรถของตนเองวิ่งข้ามหลุมก็จะสามารถที่จะสื่อสารและแบ่งปันข้อมูลที่ไม่เพียง แต่กับรถยนต์ประเภทเดียวกัน [รถ] หรือผู้ผลิตโดยเฉพาะ แต่ [กับ] ยานพาหนะของตนเองโดยไม่คำนึงถึงคนที่ทำให้มันได้หรือไม่ นั่นเป็นหนึ่งในคำถามที่ผมคิดว่าอุตสาหกรรมจะต้องใช้เวลาในการเพราะมีปัญหารอบความเหมาะสมของข้อมูล เราพบว่าในเวทีการบินว่าข้อมูลที่ใช้ร่วมกันระหว่างผู้ให้บริการในเชิงพาณิชย์ตลอดเวลาบนพื้นฐานที่ไม่ระบุชื่อ [ข้อมูล] ไม่ได้ระบุผู้ให้บริการโดยเฉพาะ แต่ก็ระบุสถานการณ์และช่วยให้เราสามารถโจมตีความท้าทายด้านความปลอดภัยมากขึ้นอย่างรวดเร็ว เกิดอะไรขึ้นถ้ายกตัวอย่างเช่นรถ ... averts อุบัติเหตุโดยการย้ายโดยเฉพาะอย่างยิ่งอยู่แล้ว? สามารถข้อมูลว่าตอนนี้ใช้ร่วมกันระหว่างยานพาหนะอื่น ๆ ?

In the first half of the 20th century in and around New York City, planner Robert Moses designed the highway system to create physical barriers between communities. It was destructive, and it showed how transportation can be a civil rights and social justice issue. How do you adopt policies that address those causes?

This age of technology we're in is going to revolutionize the way we think about transportation. There are risks, because the typical trajectory of technology is that it goes to [those] who can afford it the most first and then over time, becomes more ubiquitous. In an era and in a sector where so much of the investment is driven by government, one of the challenges we



have is to think about, at the outset, how this technology can be relevant to people across the whole socio-economic spectrum.

ในช่วงครึ่งแรกของศตวรรษที่ 20 ในและรอบ ๆ นิวยอร์กซิตี, Robert โมเสสวางแผนออกแบบระบบทางหลวงที่จะสร้างอุปสรรคทางกายภาพระหว่างชุมชน มันเป็นทำลายและก็แสดงให้เห็นว่าการขนส่งสามารถเป็นปัญหาสิทธิมนุษยชนและความยุติธรรมทางสังคม คุณมีวิธีการนำนโยบายที่แก้ไขเหตุเหล่านั้นหรือไม่

ยุคของเทคโนโลยีนี้เรากำลังอยู่ในเป็นไปปฏิบัติวิธีที่เราคิดเกี่ยวกับการขนส่ง มีความเสี่ยงเป็นเพราะวิธีโดยทั่วไปของเทคโนโลยีก็คือมันจะไป [ผู้] ที่สามารถจ่ายได้มากที่สุดคนแรกและจากนั้นเมื่อเวลาผ่านไปจะกลายเป็นที่แพร่หลายมากขึ้น ในยุคและเซกเตอร์ที่มากของการลงทุนคือขับเคลื่อนโดยรัฐบาลซึ่งเป็นหนึ่งในท้าทายที่เราพบมีคือการคิดเกี่ยวกับการจุดเริ่มต้นที่ว่าเทคโนโลยีนี้สามารถมีความเกี่ยวข้องกับผู้คนในสเปกตรัมทางเศรษฐกิจและสังคมทั้งโลก

Our highway system is the product of

legislation from the Eisenhower years when we were a country that had laws of segregation. Many of our citizens could not vote. In many corners of our country, there were projects that were designed in the 1950s that ultimately got built along racial or economic lines. You go to New Orleans, Syracuse, Staten Island, Seattle, or Los Angeles, and you can see those distinct lines that have been drawn and the highways and overpasses that are still there - that are actually walls between people.

ระบบทางหลวงของเราเป็นผลผลิตของการบังคับใช้กฎหมายจากช่วงปี Eisenhower เมื่อเราอยู่ในประเทศที่มีกฎหมายของการแยกจากกัน จำนวนมากของพลเมืองของเราไม่สามารถลงคะแนนเสียงได้ ในหลาย ๆ มุมของประเทศของเรามีโครงการที่ถูกออกแบบมาในปี 1950 ที่ในที่สุดได้สร้างขึ้นตามสายเชื้อชาติหรือทางเศรษฐกิจ คุณไปที่ New Orleans ซีราคิวส์ที่ Staten Island, ซีแอตหรือ Los Angeles, และคุณสามารถเห็นเส้นที่ที่แตกต่างได้รับการวาดและทางหลวงและบัลที่ยังคงที่นั่น - ที่เป็นจริงกำแพงระหว่างผู้คน

How do we repair a crumbling infrastructure that wasn't designed correctly in the first place?

I've not yet seen a European city that has a complex network of freeways in the heart of its interior. Though the technology was available, the Europeans recognized that there's something about the fabric of the interior they didn't want to tear away. People are talking about the possibility of tearing down some of these freeways that run into the interior of our cities. We see Rochester, New York doing that right now, and serious talks in Syracuse. In Columbus, Ohio, they didn't tear down the freeway, they put a physical landscape on top of it to reconnect an area that had been bifurcated by a freeway.

ทำอย่างไรเราจึงซ่อมแซมโครงสร้างพื้นฐานจะพังหลายที่ไม่ได้รับการออกแบบอย่างถูกต้องในครั้งแรกได้อย่างไร

ฉันยังไม่เคยเห็นเมืองในยุโรปที่มีความซับซ้อนของเครือข่ายทางด่วนในหัวใจภายในของมัน แม้ว่าเทคโนโลยีก็มีในยุโรปที่ยอมรับว่ามีบางสิ่งบางอย่างเกี่ยวกับผ้าของการตกแต่งภายในที่พวกเขาไม่ต้องการที่จะฉีกออกไป ผู้คนพูดถึงความเป็นไปได้ของการฉีกบางส่วนส่วนของทางด่วนเหล่านี้ที่วิ่งเข้ามาในเมืองของเรา เราเห็น Rochester, นิวยอร์กดำเนินการที่ในขณะนี้และการเจรจาอย่างจริงจังใน Syracuse ในโคลัมบัส, Ohio พวกเขาไม่รู้หรือทางด่วนพวกเขาใส่ภูมิทัศน์ทางกายภาพด้านบนของมันที่จะเชื่อมต่อพื้นที่ที่ได้รับการ bifurcated โดยทางด่วนสายหนึ่ง





ทำความรู้จักกับ ISAPs

สุวิภา สุรกิจย์

บริษัท ทีเอ็ม เอ็กเซลเลนซ์ คอนซัลติ้ง จำกัด

สมาชิก Sawasdee Actuary หลายๆท่านน่าจะรู้จักหรือคุ้นหูกับ ISAPs กันมาบ้างแล้ว ในวันนี้ผู้เขียนจึงขออนุญาตทบทวนและอัปเดตเกี่ยวกับเรื่องนี้ให้ฟังกัน

เนื่องด้วย สมาคมคณิตศาสตร์ประกันภัยนานาชาติ (International Actuarial Association - IAA) ต้องการที่จะส่งเสริมให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยทั่วโลกมีการปฏิบัติงานและให้บริการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่มีคุณภาพ อีกทั้งมีความสอดคล้องเป็นไปในแนวทางเดียวกัน จึงได้ทำการเผยแพร่มาตรฐานการปฏิบัติงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสากล หรือ ISAPs (International Standard of Actuarial Practice) สู่แวดวงคณิตศาสตร์ประกันภัยและสาธารณชน

ในปี 2012 IAA ได้เผยแพร่ International Standard of Actuarial Practice 1 (ISAP 1) - General Actuarial Practice อย่างเป็นทางการเป็นฉบับแรก โดย ISAP 1 ถือเป็นมาตรฐานทั่วไปเกี่ยวกับการให้บริการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างความมั่นใจให้ผู้ใช้งาน ว่าบริการที่จะได้รับจากนักคณิตศาสตร์

ประกันภัยนั้น จะต้องอยู่บนพื้นฐานการปฏิบัติงานอย่างมืออาชีพ มีการแสดงผลลัพธ์ที่ครบถ้วน ชัดเจน เข้าใจง่าย และตรงกับความต้องการของผู้ใช้รายงาน รวมถึงมีการเปิดเผยวิธีการและสมมติฐานที่ใช้อย่างเหมาะสม

ISAP 1 ได้นำเสนอแนวทางปฏิบัติสำหรับการให้บริการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยหลายข้อด้วยกัน เช่น แนวทางปฏิบัติเมื่อตอบรับงานจากลูกค้า การมีความรู้ความเข้าใจเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลรวมถึงบริบทรอบด้าน เพื่อพร้อมสำหรับการปฏิบัติงาน แนวทางปฏิบัติเมื่อต้องอาศัยข้อมูลจากบุคคลอื่น แนวทางพิจารณาระดับนัยสำคัญของผลกระทบจากการประเมิน แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับคุณภาพของข้อมูล รวมถึงความเหมาะสมของสมมติฐานและวิธีการประเมิน การตรวจทานรายงาน รวมถึงการสื่อสารและการจัดทำรายงานที่เหมาะสม เป็นต้น

ปัจจุบัน มี ISAPs อีก 2 ฉบับ ที่มีการเผยแพร่อย่างเป็นทางการไปแล้ว ได้แก่

ISAP 2 - Financial Analysis of Social Security Programs (Adopted 13 October 2013) และ ISAP 3 - IAS19 Employee Benefits (Adopted 11 April 2015)

นอกจากนี้ IAA วางแผนที่จะเผยแพร่ ISAPs ฉบับอื่นเพิ่มเติม ดังนี้

ISAP 1A - Governance of Models (Expected completion in Q4/2016)

ISAP 4 - IFRS X Insurance Contracts (Expected completion in 2019)


ISAP 5 - Insurer Enterprise Risk Models (Expected completion in Q4/2016)

ISAP 6 - Enterprise Risk Management Programs and IAIS Insurance Core Principals (Expected completion in 2018)

ISAP 7 - "Current estimates" and other matters in relation to the IAIS capital standards (Expected completion in 2019)

สมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย (SOAT) มีแผนที่จะแปลมาตรฐานการปฏิบัติงานเหล่านี้เป็นภาษาไทยและเผยแพร่ให้เป็นที่ยอมรับกันในวงกว้าง เพื่อสร้างความตระหนักถึงความสำคัญของการปฏิบัติงานตามมาตรฐานสากล อีกทั้งส่งเสริมให้บริการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยในประเทศไทย มีความน่าเชื่อถือและมีคุณภาพสูงสุด

สำหรับ Sawasdee Actuary ฉบับถัดไป ผู้เขียนจะเจาะลึกลงในรายละเอียดเกี่ยวกับ ISAP 3 - IAS19 Employee Benefits เรื่องนี้ น่าจะเป็นประโยชน์ต่อกิจการทั่วไปอยู่ไม่น้อย เราจะมาดูกันว่า ISAP 3 ที่ได้เผยแพร่ไปเมื่อปีที่แล้วนั้น มีการนำเสนอแนวทางการปฏิบัติงานสำหรับนักคณิตศาสตร์ประกันภัยไว้อย่างไร และมีประเด็นไหนบ้างที่น่าสนใจเป็นพิเศษ อย่าลืมติดตามอ่านตอนต่อไปนะคะ

ท่านสามารถ Download ISAP 1, 2 และ 3 ฉบับเต็มได้ที่ http://www.actuaries.org/index.cfm?lang=EN&DSP=PUBLICATIONS&ACT=STANDARDS_ISAP 



ข้อคิดและข้อปฏิบัติ สำหรับผู้ที่ต้องการเพิ่ม EQ ของตัวเอง

หัดคิดแต่ด้านบวก... แล้วจะรู้ว่าไม่มีแต่สิ่งที่เป็นไปได้

หัดฝัน... แล้วจะรู้ว่าโลกนี้น่าอยู่

หัดพูดแต่ด้านบวก... แล้วจะรู้ว่ามีคนอีกมากมายที่รักเรา

หัดยิ้ม... แล้วจะรู้ว่าเราคือคนที่น่ารัก

หัดฟาดฟันกับอุปสรรค... แล้วจะรู้ว่าเราคือคนที่เข้มแข็ง

ลองทน... แล้วจะรู้ว่าเรามีความอดทนที่ยิ่งใหญ่ไม่แพ้ใคร

ลองออกกำลังกายทุกวัน... แล้วจะรู้ว่าเรคือมนุษย์เจ้าพลังคนหนึ่ง

ลองคิดเอาชนะ... แล้วจะรู้ว่าเราสามารถเอาชนะตัวเองได้ไม่ยาก

ลองคิดให้ใหญ่... แล้วจะรู้ว่าเรามีความสามารถที่น่าแปลกใจ

“อย่านำความผิดหวังของเมื่อวานมาบดบังความฝันในวันพรุ่งนี้”

We are best-in-class customer solution.

Our Service Strengths

- Extensive local expertise
- Ready reinsurance capacity
- Reinsurance risk management
- Unique underwriting advice
Training & consulting arrangement
- Innovative product ideas / Experience in new distribution channel / Full marketing services
- Accident & Health claim management service available with over 300 network hospital countrywide

ไทย ประกัน ชีวิต

คิด เคียงข้าง ทุกชีวิต

“ภาระเยอะ
เจ็บป่วยยังต้องทำงาน หยุดไม่ได้”
ไทยประกันชีวิต
ให้คุณหมดกังวลว่าจะขาดรายได้
ในยามที่ต้องนอนโรงพยาบาล

ไทยประกันชีวิต ป่วยใช้ ได้เงิน

ช่วยให้รายได้คุณไม่สะดุด ถึงแม้ในยามเจ็บป่วย นอนโรงพยาบาลก็ยังมีรายได้

- ☑ **ขาดงานก็ยังมีรายได้...** รับเงินชดเชยรายได้สูงสุดวันละ **3,000 บาท*** เมื่อนอนโรงพยาบาลจากเจ็บป่วยหรืออุบัติเหตุ ให้นานต่อเนื่องสูงถึง 365 วัน
- ☑ **แม่เบทาภาระหว่างป่วยหนัก ...** นอนห้องไอซียู รับเงินสูงสุดวันละ **6,000 บาท***
- ☑ **เงินไม่สูญเปล่า** ไม่เคลมทุกกรณีตลอด 3 ปี รับเบี้ยประกันภัยสูงสุดท้ายคืน **100%**
- ☑ **อุ่นใจ...** คุ้มครองกรณีเสียชีวิตสูงสุด **600,000 บาท***
- ☑ **คุ้มค่า...** เบี้ยเริ่มต้นแค่วันละ **9 บาท****

ป่วยใช้ ได้เงิน เหมาะกับคนทำงานทุกคน ทั้งที่มีสวัสดิการอยู่แล้วและไม่มีสวัสดิการ
เพราะเป็นเงินที่ได้นอกเหนือจากสวัสดิการที่คุณมีอยู่

โทร. เลข **02-203-5535**

* สำหรับแผนความคุ้มครอง 4

** ค่าส่วนจากเบี้ยประกันภัยรายปี เฉพาะหญิง อายุ 18 ปี จำนวนเงินเอาประกันภัย 200,000 บาท (แผน 2)

• ไทยประกันชีวิต ป่วยใช้ ได้เงิน เป็นเรื่องการชดเชยรายได้ ส่วนในกรณีกรณีจะป็นเรื่องแบบประกัน ค่ารักษาพยาบาลรายวัน 500 บาท

• เอกสารนี้เป็นเพียงการสรุปนโยบายโดยสังเขป และขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณารับประกันตามหลักเกณฑ์ของบริษัทยก

ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับความคุ้มครองอย่างสมบูรณ์จะถูกระบุอยู่ในกรมธรรม์ที่ท่านถือไว้เท่านั้น