

หลักสูตรครบเครื่องเรื่อง การวางแผนการเงิน การลงทุน และการบริหารทรัพย์สินมรดก

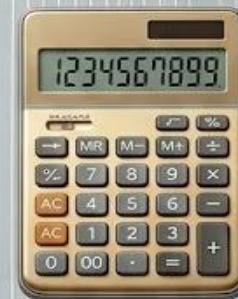
หลักสูตรเพื่อบูรณาการทักษะการวางแผนการเงินส่วนบุคคล การบริหารต่อความมั่งคั่งด้วยการลงทุน พร้อมวางแผนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ตลอดจนสถาปัตยกรรมการวางแผนส่งต่อความมั่งคั่งด้วยการจัดการมรดก

CURRICULUM SCOPE

การลงทุน ภาษีและการส่งต่อมรดก

TARGET AUDIENCE

สมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์ ม.อ.



การวางแผน การลงทุน

กลยุทธ์สร้างความมั่งคั่งที่ยั่งยืนด้วยการจัด
พอร์ตสินทรัพย์และการบริหารความเสี่ยง



3 สาเหตุสำคัญ ทำไมคนไทยต้องเริ่มลงทุนในสินทรัพย์

1. วิกฤตเจียบ 'เงินเฟ้อ' (Inflation)

มูลค่าของเงินออมลดลงเมื่อเวลาผ่านไป ต้องลงทุนให้เงินโตทันราคาสินค้า

2. ประเทศไทย 'สังคมผู้สูงอายุขั้นสุดยอด' (Super-Aged Society)

เตรียมความพร้อมด้านการเงินเพื่อวัยเกษียณ พึ่งพาตนเองได้ ไม่เป็นการระลอกหลาน

3. พลังของ 'ดอกเบี้ยทบต้น' (Compound Interest)

เริ่มต้นลงทุนแต่วันนี้ เพื่อให้เงินทำงานแทนเรา และงอกเงยแบบก้าวกระโดดในระยะยาว

1.

วิกฤตเจียบ 'เงินเฟ้อ' (Inflation)



มูลค่าของเงินออมลดลงเมื่อเวลาผ่านไป
ต้องลงทุนให้เงินโตทันราคาสินค้า

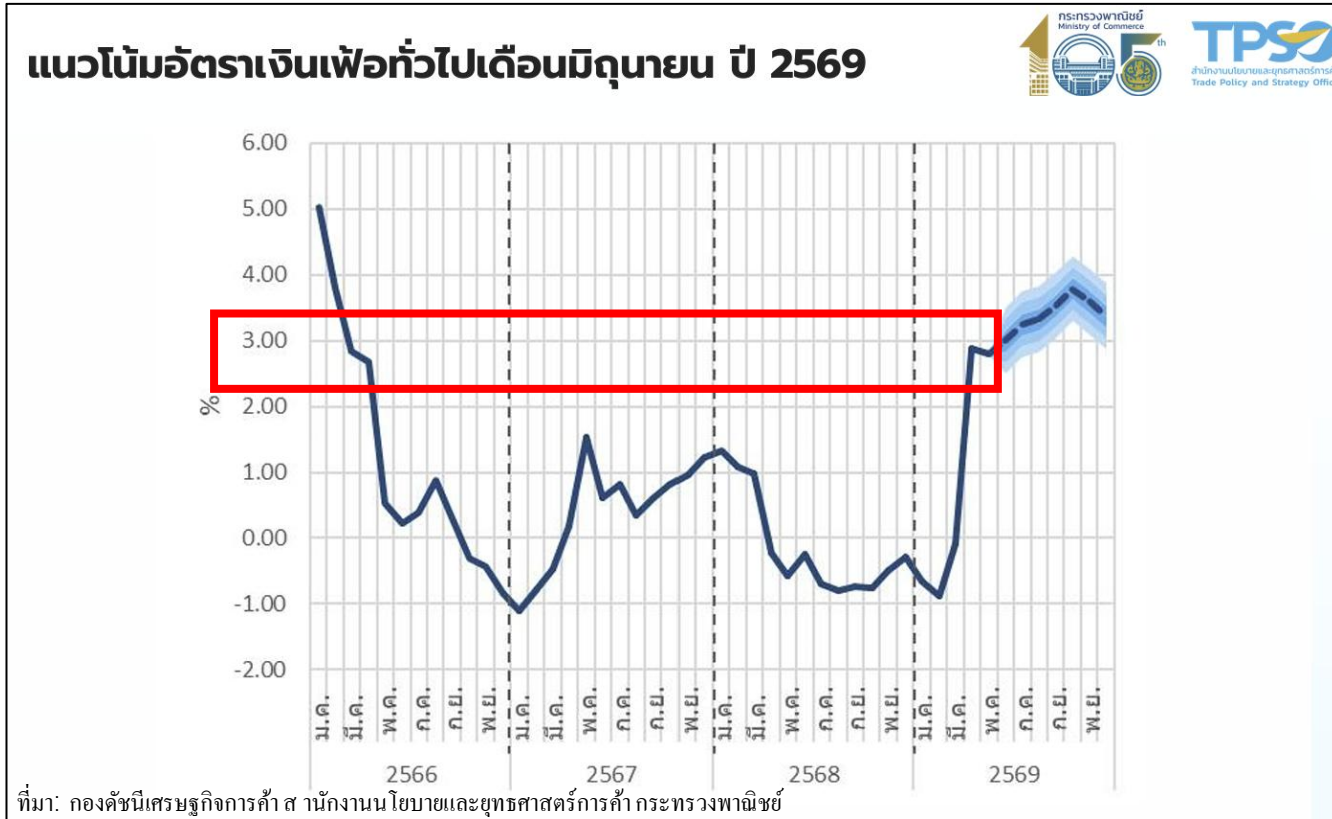
เงินฝากให้ดอกเบียเพียง 0.25% - 1% ต่อปี

อัตราดอกเบี้ยเงินฝากสำหรับบุคคลธรรมดา ของธนาคารพาณิชย์ ประจำวันที่ 05 มิถุนายน 2569

ประจำวันที่ 05 มิถุนายน 2569

ธนาคาร	3 เดือน	6 เดือน	12 เดือน	24 เดือน	
ธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ					
กรุงเทพ	0.2500	0.6500	0.6500	0.7500	0.9000
กรุงไทย	0.2500	0.6000	0.6500	0.7500	0.9000
กสิกรไทย	0.2500	0.5500-0.6000	0.6000-0.6500	0.7500	0.9000
ไทยพาณิชย์	0.2500	0.6000	0.6500	0.7500	0.9000
กรุงศรีอยุธยา	0.2500	0.6000	0.7000	0.8000	0.9000
ทหารไทยธนชาติ	0.1000	0.6000	0.6500	0.7500	0.9000

1. วิกฤตเจียบ (เงินเฟ้อ)



ผลกระทบของเงินเฟ้อ 2.5%

- ปีที่ 1: 975,000 บาท
- ปีที่ 5: 881,000 บาท
- ปีที่ 10: 776,000 บาท
- ปีที่ 20: 602,000 บาท

เปรียบเทียบกับการลงทุนหลังเงินเฟ้อ 2.5%

ผลตอบแทน 7% ต่อปี
มูลค่าในปีที่ 20: **3,000,000 บาท**

*ตัวเลขโดยประมาณ

เงินฝากออมทรัพย์ให้ดอกเบี้ยเพียง **0.5-1% ต่อปี** แต่เงินเฟ้อในไทยเฉลี่ยอยู่ที่ **2-3% ต่อปี**

⚠️ เงิน 1,000,000 บาทที่ฝากธนาคารทิ้งไว้ 20 ปี (ดอกเบี้ย 0.5%) จะมีอำนาจซื้อจริงเหลือเพียง ~686,000 บาท ในมูลค่าปัจจุบัน

การลงทุนจึงไม่ใช่ทางเลือก — แต่เป็น **ความจำเป็น** เพื่อรักษาและเพิ่มพูนความมั่งคั่ง

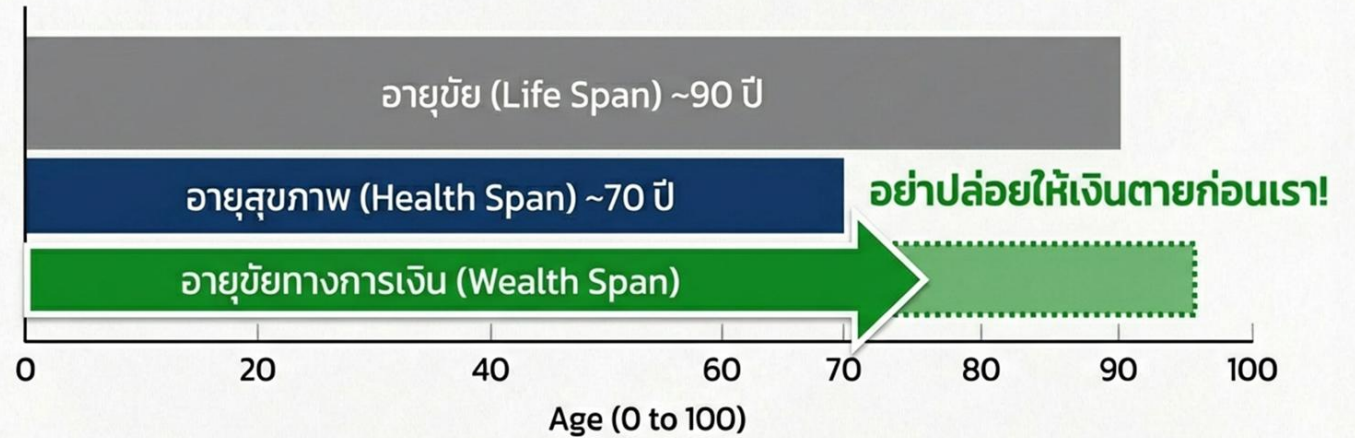
2.

ประเทศไทย 'สังคมผู้สูงอายุขั้นสุดยอด' (Super-Aged Society)



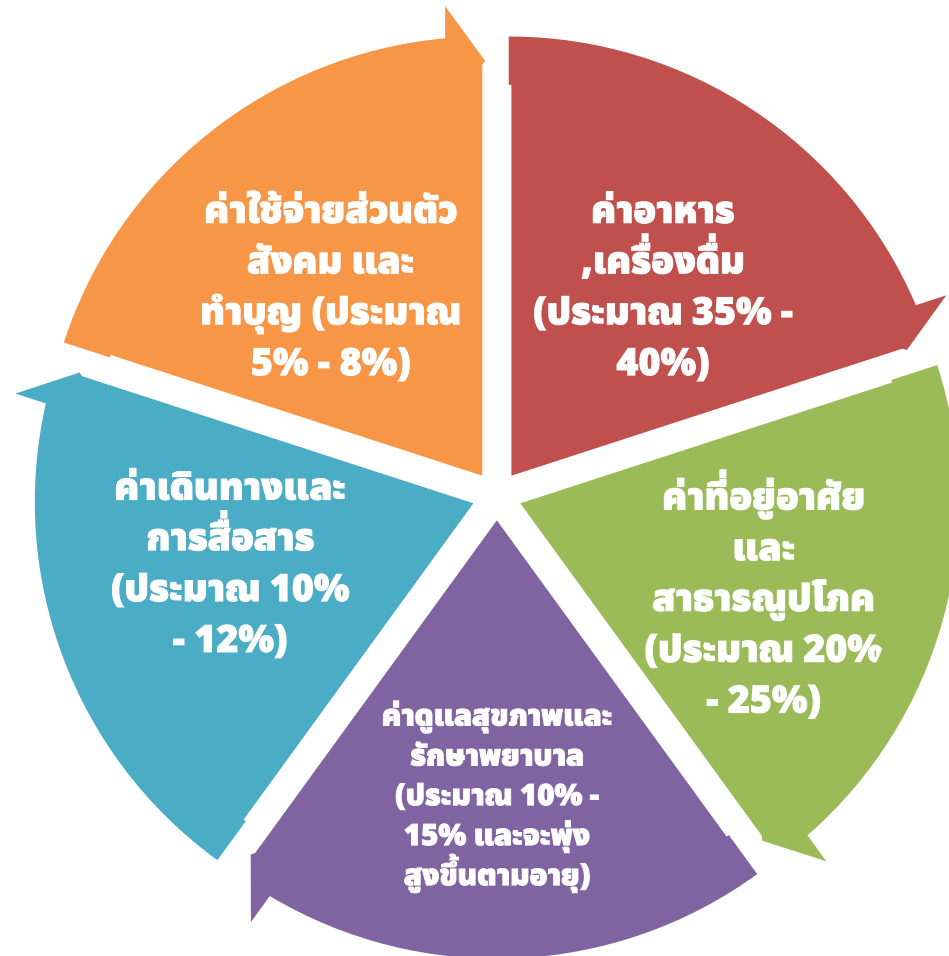
เตรียมความพร้อมด้านการเงินเพื่อวัยเกษียณ
พึ่งพาตนเองได้ ไม่เป็นภาระลูกหลาน

เป้าหมายของเรา: ยืด Wealth Span (อายุขัยทางการเงิน)



2. วิกฤตผู้สูงอายุขั้นสุดยอด

รายจ่าย 5 อันดับแรกของวัยเกษียณไทย



2. วิกฤตผู้สูงอายุขั้นสุดยอด



ค่าใช้จ่ายแฝงแห่ง 'ภาวะพึ่งพิง'
(Long-Term Care)



รายจ่ายประจำที่หยุดไม่ได้

2. วิกฤตผู้สูงอายุขั้นสุดยอด

ตาราง 13 การเปรียบเทียบราคายาและเวชภัณฑ์ ระหว่างราคาตลาดกับราคาในโรงพยาบาลเอกชน

ชื่อยา	ประเภท	ขนาด	ราคา รพ.เอกชน (บาท)	ราคาตลาด (บาท)	ส่วนต่างราคา (บาท)	ส่วนต่าง ร้อยละ (%)
สารอาหารทางเลือด	น้ำเกลือ NSS 0.9%	1000 มล.	919.28	45	+874.28	+1,943
เวชภัณฑ์	3M Tegaderm pad	6 x 7 ซม.	224	25.5	+198.50	+778
เวชภัณฑ์	ถุงมือยางทาง การแพทย์	1 ชั้น/กล่อง (100 ชั้น)	17	2.5	+14.50	+580
เวชภัณฑ์	สำลีก้อน	0.5 กรัม	7	0.10	+6.90	+6,900

ที่มา : สภาองค์กรของผู้บริโภค, 2568.

อัปเดตราคา

บ้านพักคนชรา ปี 2568

ต้องเตรียมงบประมาณเท่าไหร่?



สถานที่	ราคาต่อเดือน	ราคาต่อปี	ราคาต่อ 20 ปี
บ้านบางแค	1,500 บาท	18,000 บาท	360,000 บาท
บ้านเย็นจิต	10,000 บาท	120,000 บาท	2,400,000 บาท
แสนสิริ โฮม แคร์	16,000 บาท	192,000 บาท	3,840,000 บาท
คุณตา คุณยาย เนอร์สซิงโฮม	16,000 บาท	192,000 บาท	3,840,000 บาท
เอลเดอร์สคลับเนอร์สซิงโฮม	16,000 บาท	192,000 บาท	3,840,000 บาท
โกลเด้นแคร์เนอร์สซิงโฮม	16,000 บาท	192,000 บาท	3,840,000 บาท
เกาจิวโฮม	20,000 บาท	240,000 บาท	4,800,000 บาท
ดิษฐ์ราเนอร์สซิงโฮม	26,000 บาท	312,000 บาท	6,240,000 บาท
รพ.ผู้สูงอายุ กล้วยน้ำไท	30,000 บาท	360,000 บาท	7,200,000 บาท
รพ.เปาโล	100,000 บาท	1,200,000 บาท	24,000,000 บาท
รพ.กรุงเทพ	140,000 บาท	1,680,000 บาท	33,600,000 บาท

2. วิกฤตผู้สูงอายุขั้นสุดยอด

‘ลูกหลาน’ ไม่ใช่แผนเกษียณอีกต่อไป



ยุคปัจจุบันลูกหลานดูแลตัวเองก็ลำบากแล้ว
การพึ่งพาคนอื่นคือความเสี่ยงสูงสุด

ภาพลวงตา ‘สวัสดิการรัฐ’



เบี้ยผู้สูงอายุ/บำนาญประกันสังคม =
เงินทอนเวลาไปซูเปอร์มาร์เก็ต (ไม่พอเลี้ยงชีพจริง)

สมมุติฐาน : ปัจจุบัน อายุ **40** ปี มีค่าใช้จ่ายส่วนตัวทั้งหมด เดือนละ **20,000** บาท
เป้าหมายคือ ต้องการมีเงินใช้ ตามไลฟ์สไตล์เท่าเดิม โดยที่เงินเฟ้อตั้งแต่ปัจจุบัน ปีละ **3 %** ตลอดไป

ประเด็นคือ หลังจากอายุ **60** ปี เงินเพื่อกี๊ยังเพ้อในทุก ๆ ปี

ต้องมีเงินตั้งต้นทั้งหมดเท่าไร แบบถอนใช้ ไปเรื่อย ๆ

ตั้งแต่อายุ **60 – 90** ปี แบบไม่ต้องหารายได้ใหม่



Calculate

3.

พลังของ 'ดอกเบียดต้น' (Compound Interest)



เริ่มต้นลงทุนแต่วันนี้ เพื่อให้เงินทำงานแทนเรา และงอกเงยแบบก้าวกระโดดในระยะยาว

คำนวณอย่างง่ายด้วย กฎ 72

กฎ 72 (Rule of 72) คือสูตรคำนวณทางการเงินอย่างง่าย เพื่อประมาณการระยะเวลาหรืออัตราผลตอบแทน ที่จะทำให้เงินลงทุนเติบโตเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า ด้วยพลังของดอกเบียดต้น

ใช้งานได้ 2 รูปแบบหลัก ดังนี้

1. คำนวณหา "จำนวนปี" ที่เงินจะเพิ่มเป็น 2 เท่า ใช้เมื่อคุณรู้ระดับอัตราผลตอบแทนอยู่แล้ว และอยากรู้ว่าต้องถือสินทรัพย์นี้นานกี่ปีเงินถึงจะโตเป็นสองเท่า
2. คำนวณหา "อัตราผลตอบแทน" ที่ต้องทำตามเป้าหมายใช้เมื่อคุณมีกรอบเวลาที่จำกัดในใจ และอยากรู้ว่าต้องเลือกสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนเท่าไรถึงจะทำให้เงินโตเป็นสองเท่าได้ทันเวลา

สูตร

$$72 \div (\text{อัตราผลตอบแทนต่อปี}) = \text{จำนวนปี ที่ทำให้เงินโตเป็น 2 เท่า}$$

หรือ

$$72 \div (\text{จำนวนปีที่ถือครองได้}) = \text{อัตราผลตอบแทนที่ต้องทำต่อปี เพื่อให้เงินโตเป็น 2 เท่า}$$

*ตัวเลขโดยประมาณ

3.

พลังของ 'ดอกเบี๋ยทบต้น' (Compound Interest)



เริ่มต้นลงทุนแต่วันนี้ เพื่อให้เงินทำงานแทนเรา
และงอกเงยแบบก้าวกระโดดในระยะยาว

ตัวอย่าง วิธีการคำนวณด้วย ตารางคำนวณมูลค่าอนาคต

Period	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
1	1.0100	1.0200	1.0300	1.0400	1.0500	1.0600	1.0700	1.0800	1.0900	1.1000	1.1100	1.1200
2	1.0201	1.0404	1.0609	1.0816	1.1025	1.1236	1.1449	1.1664	1.1881	1.2100	1.2321	1.2544
3	1.0303	1.0612	1.0927	1.1249	1.1576	1.1910	1.2250	1.2597	1.2950	1.3310	1.3676	1.4049
4	1.0406	1.0824	1.1255	1.1699	1.2155	1.2625	1.3108	1.3605	1.4116	1.4641	1.5181	1.5735
5	1.0510	1.1041	1.1593	1.2167	1.2763	1.3382	1.4026	1.4693	1.5386	1.6105	1.6851	1.7623
6	1.0615	1.1262	1.1941	1.2653	1.3401	1.4185	1.5007	1.5869	1.6771	1.7716	1.8704	1.9738
7	1.0721	1.1487	1.2299	1.3159	1.4071	1.5036	1.6058	1.7138	1.8280	1.9487	2.0762	2.2107
8	1.0829	1.1717	1.2668	1.3686	1.4775	1.5938	1.7182	1.8509	1.9926	2.1436	2.3045	2.4760
9	1.0937	1.1951	1.3048	1.4233	1.5513	1.6895	1.8385	1.9990	2.1719	2.3579	2.5580	2.7731
10	1.1046	1.2190	1.3439	1.4802	1.6289	1.7908	1.9672	2.1589	2.3674	2.5937	2.8394	3.1058
11	1.1157	1.2434	1.3842	1.5395	1.7103	1.8983	2.1049	2.3316	2.5804	2.8531	3.1518	3.4785
12	1.1268	1.2682	1.4258	1.6010	1.7959	2.0122	2.2522	2.5182	2.8127	3.1384	3.4985	3.8960
13	1.1381	1.2936	1.4685	1.6651	1.8856	2.1329	2.4098	2.7196	3.0658	3.4523	3.8833	4.3635
14	1.1495	1.3195	1.5126	1.7317	1.9799	2.2609	2.5785	2.9372	3.3417	3.7975	4.3104	4.8871
15	1.1610	1.3459	1.5580	1.8009	2.0789	2.3966	2.7590	3.1722	3.6425	4.1772	4.7846	5.4736
16	1.1726	1.3728	1.6047	1.8730	2.1829	2.5404	2.9522	3.4259	3.9703	4.5950	5.3109	6.1304
17	1.1843	1.4002	1.6528	1.9479	2.2920	2.6928	3.1588	3.7000	4.3276	5.0545	5.8951	6.8660
18	1.1961	1.4282	1.7024	2.0258	2.4066	2.8543	3.3799	3.9960	4.7171	5.5599	6.5436	7.6900
19	1.2081	1.4568	1.7535	2.1068	2.5270	3.0256	3.6165	4.3157	5.1417	6.1159	7.2633	8.6128
20	1.2202	1.4859	1.8061	2.1911	2.6533	3.2071	3.8697	4.6610	5.6044	6.7275	8.0623	9.6463

*ตัวเลขโดยประมาณ

สรุปข้อดีข้อเสีย

การไม่ลงทุน (เน้นเก็บเงินสด/ฝากออมทรัพย์)

เน้นความปลอดภัยสูงสุด เงินต้นไม่หาย แต่ต้องแลกด้วยมูลค่าของเงินที่ลดลงในอนาคต

ข้อดี:

- เงินต้นปลอดภัย: โอกาสสูญเสียนเงินต้นแทบเป็นศูนย์
- สภาพคล่องสูง: สามารถถอนออกมาใช้จ่ายฉุกเฉินได้ทันที
- ไร้ความเครียด: ไม่ต้องกังวลกับความผันผวนของตลาดหุ้นหรือเศรษฐกิจ

ข้อเสีย:

- แพ้เงินเฟ้อ: เงินเฟ้อจะกัดกินอำนาจการซื้อ เงิน 100 บาทในวันนี้ อีก 10 ปีข้างหน้าอาจซื้อของได้แค่มูลค่า 70 บาท
- รวยช้ากว่า: ได้รับดอกเบี้ยเงินฝากในอัตราที่ต่ำมาก เงินโตไม่ทันเป้าหมายใหญ่ๆ เช่น การเกษียณอายุ
- ต้องออมเงินมากกว่า: หากต้องการมีเงิน 10 ล้านบาทตอนเกษียณโดยไม่ลงทุน คุณต้องหักเงินเดือนมาออมในสัดส่วนที่สูงมาก

สรุปข้อดีข้อเสีย

การลงทุน (ในหุ้น กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ)

เน้นการสร้างความมั่งคั่งและให้เงินทำงาน แต่ต้องบริหารจัดการความเสี่ยงที่ตามมา

ข้อดี:

- ชนะเงินเฟ้อ: ผลตอบแทนจากการลงทุนมักสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อ ช่วยรักษาและเพิ่มอำนาจการซื้อ
- พลังของดอกเบี้ยทบต้น: เงินกำไรจะถูกนำไปลงทุนต่อ ทำให้ทรัพย์สินโตแบบก้าวกระโดด (ตามกฎ 72)
- บรรลุเป้าหมายเร็วขึ้น: ใช้เงินต้นในการออมน้อยลง เพราะมีผลตอบแทนมาช่วยขับเคลื่อนให้ถึงเป้าหมายไวขึ้น
- สร้างรายได้เสริม: มีโอกาสได้รับเงินปันผล (Dividends) หรือค่าเช่า สู่อุปกรณ์หรืออสังหาริมทรัพย์

ข้อเสีย:

- มีความเสี่ยงสูญเสียมูลค่า: มีโอกาสที่เงินต้นจะลดลงหรือขาดทุน หากสินทรัพย์ที่เลือกมีราคาลดลง
- ต้องใช้ความรู้: ต้องใช้เวลาศึกษาข้อมูล ติดตามข่าวสาร และทำความเข้าใจในสิ่งที่จะลงทุน
- ความผันผวนทางอารมณ์: ราคาหลักทรัพย์ที่ขึ้นลงทุกวันอาจทำให้เกิดความเครียดหรือตัดสินใจผิดพลาดได้
- สภาพคล่องต่ำกว่า: สินทรัพย์บางประเภท เช่น อสังหาริมทรัพย์ หรือกองทุนไม่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที

เจาะลึกสินทรัพย์การลงทุน

ทำความรู้จักสินทรัพย์แต่ละประเภท

เพื่อเลือกใช้ได้ถูกจังหวะและถูกวัตถุประสงค์



สินทรัพย์ในการลงทุนมีอะไรบ้าง?

เทียบระดับ “ความเสี่ยง” ลงทุน



ทางเลือกในการออมและการลงทุน

ความเสี่ยง VS ผลตอบแทน

เลือกให้เหมาะสมกับตัวเองและศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



จัดการเอง



เงินฝาก

(เงินต้น + ดอกเบี้ย)



ตราสารหนี้

(ดอกเบี้ย + เงินต้น/ส่วนต่างราคา)



หุ้นสามัญ

(เงินปันผล + ส่วนต่างราคา + สิทธิออกเสียง)



สินทรัพย์ทางเลือก

(ส่วนต่างราคา)

มืออาชีพ
ลงทุนให้

มืออาชีพที่
คุณเลือก



กองทุนรวมต่าง ๆ / กองทุนรวมเพื่อการลดหย่อนภาษี (ThaiESG RMF)

(เงินปันผล + ส่วนต่างราคา + ลดหย่อนภาษี เฉพาะ ThaiESG และ RMF)

สวัสดิการ
ที่ทำงาน



กองทุนประกันสังคม* / กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ / กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ*

(เงินทดแทน + ลดหย่อนภาษี)

(เงินสะสม + เงินสมทบ + ผลประโยชน์จากเงินสะสมและเงินสมทบ + ลดหย่อนภาษี)

*การลงทุนภาคบังคับ

ทางเลือกในการออมและการลงทุน

ความเสี่ยง VS ผลตอบแทน

เลือกให้เหมาะสมกับตัวเองและศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



จัดการเอง



เงินฝาก

(เงินต้น + ดอกเบี้ย)



ตราสารหนี้

(ดอกเบี้ย + เงินต้น/ส่วนต่างราคา)



หุ้นสามัญ

(เงินปันผล + ส่วนต่างราคา + สิทธิออกเสียง)



สินทรัพย์ทางเลือก

(ส่วนต่างราคา)

มืออาชีพ
ลงทุนให้

มืออาชีพที่
คุณเลือก



กองทุนรวมต่าง ๆ / กองทุนรวมเพื่อการลดหย่อนภาษี (ThaiESG และ RMF)

(เงินปันผล + ส่วนต่างราคา + ลดหย่อนภาษี เฉพาะ ThaiESG และ RMF)

สวัสดิการ
ที่ทำงาน



กองทุนประกันสังคม* / กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ / กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ*

(เงินทดแทน + ลดหย่อน

(เงินสะสม + เงินสมทบ + ผลประโยชน์จากเงินสะสมและเงินสมทบ + ลดหย่อนภาษี)

ภาษี)

*การลงทุนภาคบังคับ



เงินฝาก

วัตถุประสงค์

ใช้ในชีวิตรประจำวัน/
เงินออมเพื่อฉุกเฉิน
(ถอนเมื่อไรก็ได้)

ประเภทเงินฝาก*

เงินฝากออมทรัพย์

- ไม่กำหนดระยะเวลาและจำนวนครั้งในการฝากถอน
- มักใช้คู่กับบัตรเครดิต
- ปัจจุบันมีเงินฝากแบบดิจิทัลที่สามารถเปิดและทำธุรกรรมผ่านทางออนไลน์ โดยไม่ต้องมีสมุดบัญชี
- ได้ดอกเบี้ยไม่เกิน 20,000 บาท ไม่ต้องเสียภาษี

เงินฝากประจำ

- กำหนดระยะเวลาการถอนที่แน่นอน
- เสียภาษีเงินได้ 15% ของดอกเบี้ยที่ได้รับ

เงินฝากแบบขั้นบันได

- อัตราดอกเบี้ยในแต่ละช่วงไม่เท่ากัน
- อย่าลืม! สอบถามอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงต่อปี

เงินฝากประจำปลอดภาษี

- ฝากเท่ากันทุกเดือน เดือนละไม่เกิน 25,000 บาท (ขึ้นกับระยะเวลา)
- ฝากติดต่อกันอย่างน้อย 24 เดือน
- อัตราดอกเบี้ยสูง และไม่เสียภาษี

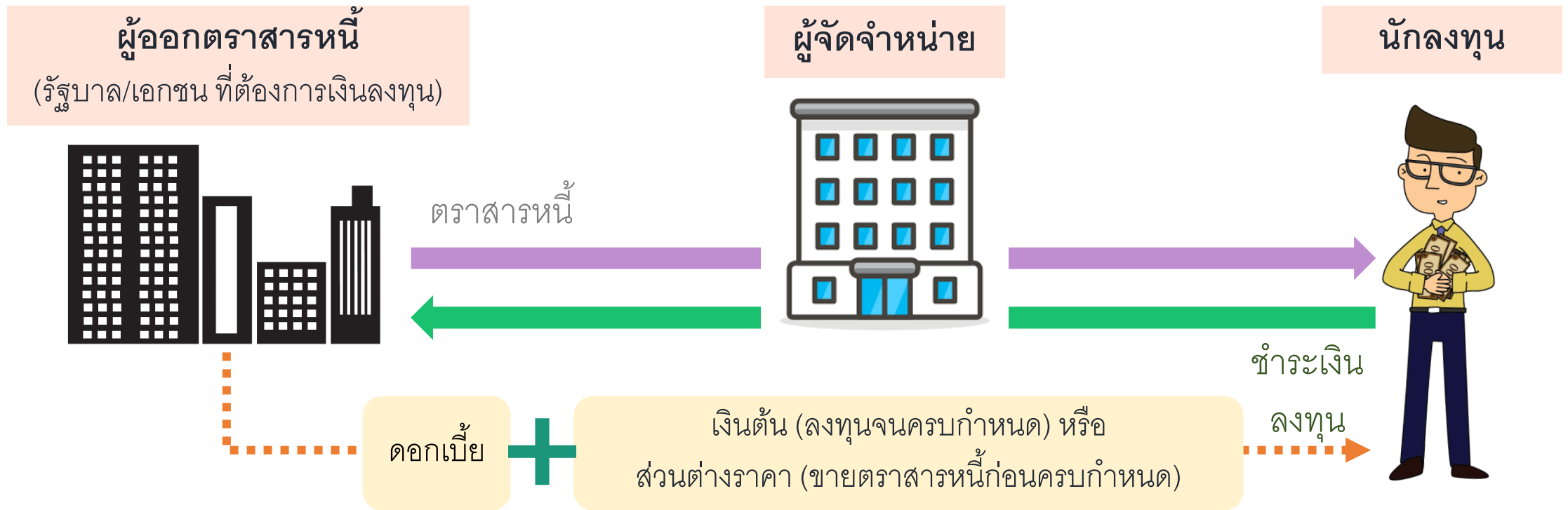
เพื่อผลตอบแทน
ที่สูงขึ้น

(มักมีระยะฝากเงินที่แน่นอน
หากถอนก่อนครบกำหนด
อาจได้ผลตอบแทนลดลง)

*ไม่รวมเงินฝากบางประเภท เช่น เงินฝากกระแสรายวัน ใบบังฝากเงิน บัตรเงินฝาก

ตราสารหนี้

ผู้ออกตราสารหนี้ฐานะเป็น “ลูกหนี้” ผู้ลงทุนมีฐานะเป็น “เจ้าหนี้”



ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ → ตัวเงินคลัง พันธบัตร
ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาคเอกชน → ตัวแลกเงิน หุ้นกู้

ตราสารหนี้

ตราสารหนี้ คือ ?

ตราสารทางการเงินที่รัฐบาลหรือบริษัทเอกชนออกขาย ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนเป็น “ดอกเบี้ย” ตามระยะเวลาที่ระบุ และจะได้รับ “เงินต้นคืน” เมื่อครบกำหนดอายุ



ตราสารหนี้มีหลายแบบ แตกต่างกันไป



ออกโดยรัฐบาล และหน่วยงานภาครัฐ

- ตั๋วเงินคลัง
- พันธบัตรรัฐบาล, พันธบัตรออมทรัพย์, พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย



ออกโดยบริษัทเอกชน

- ตั๋วแลกเงิน (BE)
- หุ้นกู้

สิ่งที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน - ตราสารหนี้



Coupon Rate

อัตราดอกเบี้ยหน้าตั๋วตราสารหนี้
ที่ระบุจ่ายในสัญญา



Yield to Maturity (YTM)

อัตราผลตอบแทนรวมต่อปี
จากการลงทุนในตราสารหนี้
โดยถือจนครบกำหนดอายุ



Time to Maturity (TTM)

อายุคงเหลือของตราสารหนี้



Default Risk หรือ Credit Risk

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเมื่อผู้ออกตราสารหนี้
ผิดนัดชำระหนี้หรือไม่สามารถชำระหนี้ได้
โดยรวมถึงการถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือ

Mark-to-market Price

ราคาตลาดของตราสารหนี้
ที่เปลี่ยนแปลงไปตามปัจจัยของตลาด
ที่เปลี่ยนแปลงไป เช่น ราคาตราสารหนี้
จะมีทิศทางตรงข้ามกับอัตราดอกเบี้ย

Mark to Market คือ การคำนวณราคา
ตราสารให้สะท้อนราคาตลาดที่เป็นธรรม



Duration

อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ที่ถ่วงน้ำหนักด้วย
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้
ในอนาคต ตัวเลขนี้สามารถบอกความไว
ต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของตราสารหนี้
ได้อีกด้วย โดย Duration ยิ่งต่ำจะมีราคา
ผันผวนต่ำ นักลงทุนมือใหม่ควรถือลงทุนด้วย
กรอบเวลาลงทุนสอดคล้องกับ Duration

ตราสารหนี้อายุ 5 ปี
จ่ายดอกเบี้ย 3% ต่อปี ปีละ 1 ครั้ง
คืนเงินต้นครั้งเดียวเมื่อครบอายุ 5 ปี



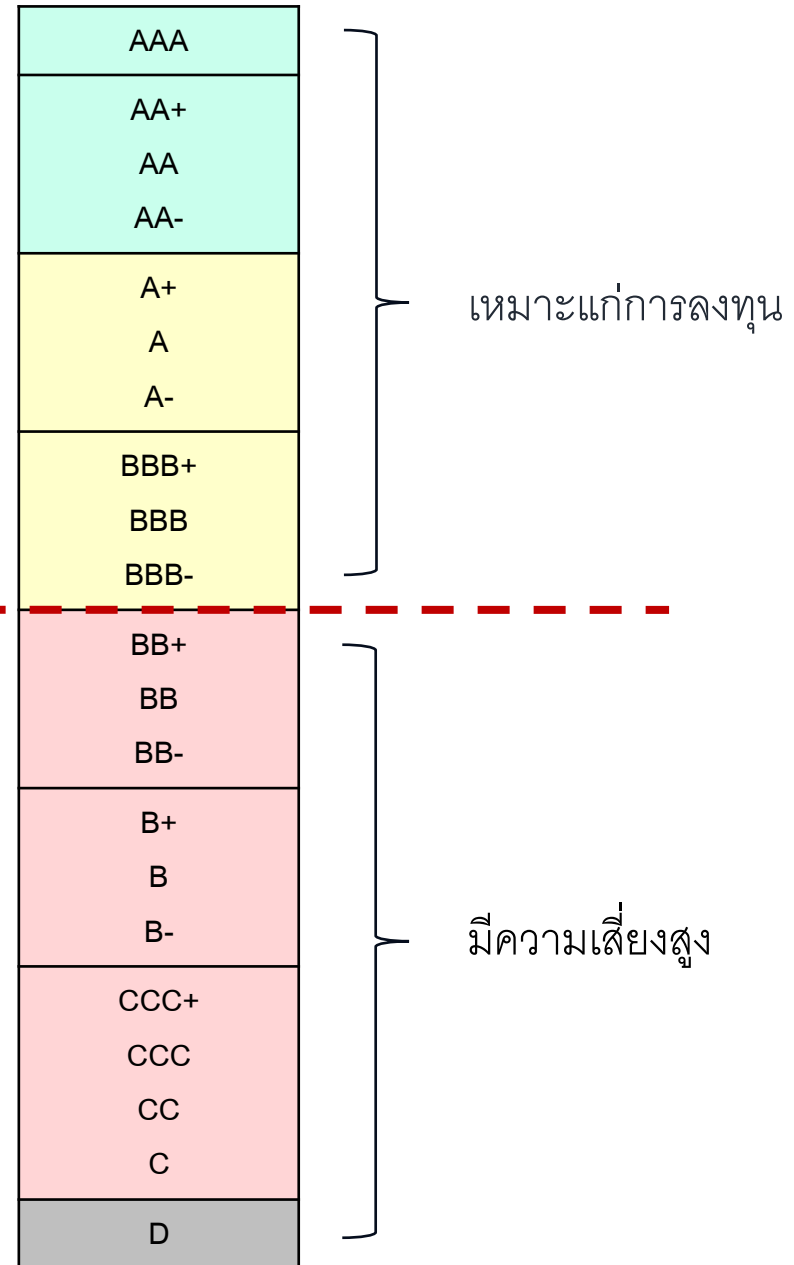
Duration = 3 ปี

ตราสารหนี้อายุ 10 ปี
จ่ายดอกเบี้ย 3% ต่อปี ปีละ 1 ครั้ง
คืนเงินต้นครั้งเดียวเมื่อครบอายุ 10 ปี



Duration = 6.7 ปี

อันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating)



ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

<http://www.thaibma.or.th/EN/Investors/Individual/basic-risk.aspx>

สิ่งที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน - ตราสารหนี้

ราคาของตราสารหนี้ จะขึ้นลงสลับกับอัตราดอกเบี้ย



↑ ดอกเบี้ยขึ้น ↓ ราคาตราสารหนี้ลด

↓ ดอกเบี้ยลง ↑ ราคาตราสารหนี้เพิ่ม

“เมื่อดอกเบี้ยสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้ในตลาดจะลดลง เพราะนักลงทุนจะให้ความสนใจกับตราสารหนี้ที่กำลังออกใหม่ จากดอกเบี้ยที่น่าสนุกกว่าตราสารหนี้รุ่นเดิม”

ควรซื้อกองทุนตราสารหนี้ เมื่อไหร่ดี ?



↑ ดอกเบี้ยขาขึ้น เป็นโอกาสของ
กองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น

↓ ดอกเบี้ยขาลง เป็นโอกาสของ
กองทุนตราสารหนี้ระยะยาว

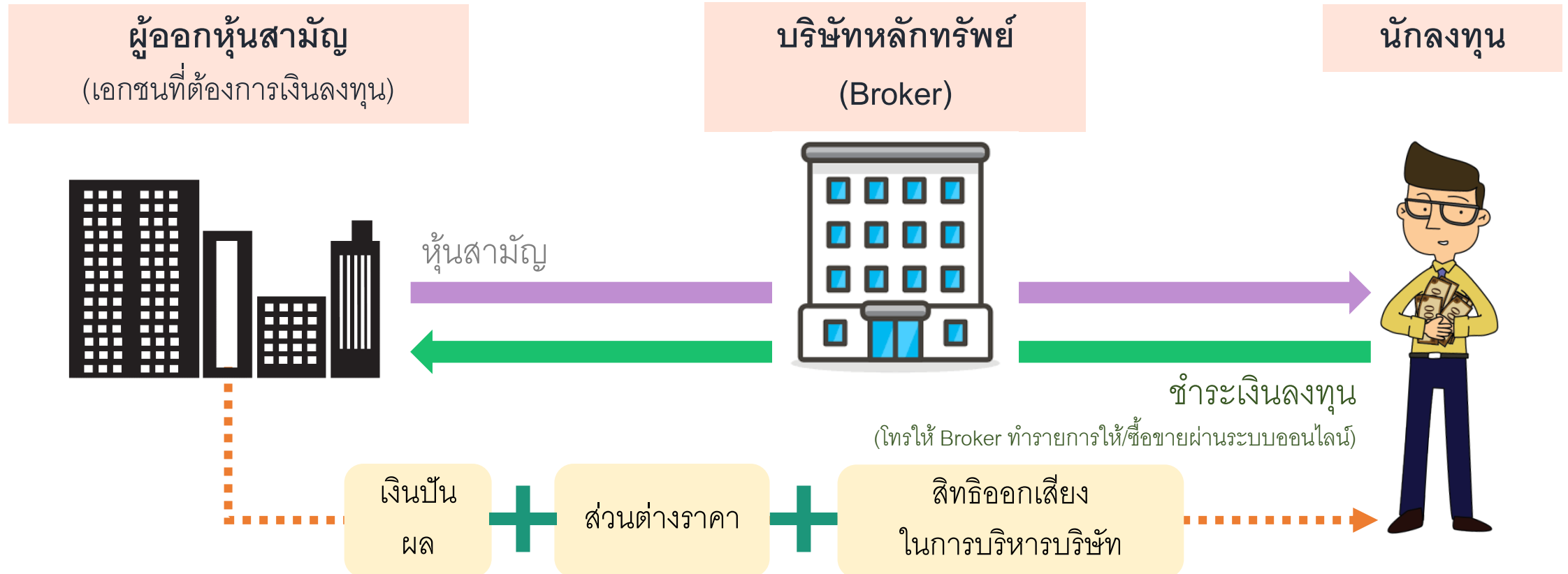
สิ่งที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน - หุ้นสามัญ (ตราสารทุน)





หุ้นสามัญ

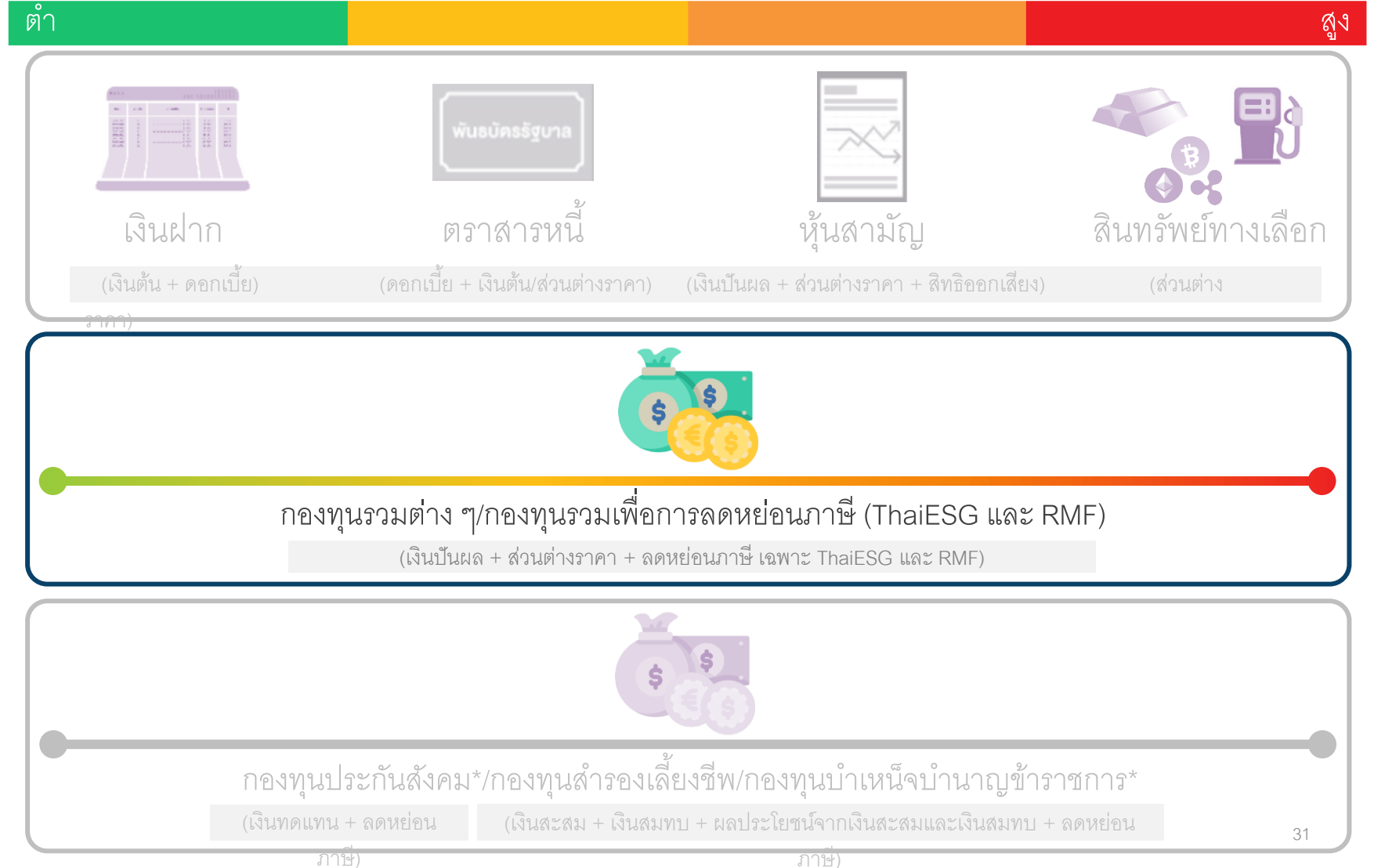
ผู้ออกหุ้นสามัญมีฐานะเป็น “เจ้าของกิจการ” ผู้ลงทุนมีฐานะเป็น “เจ้าของร่วม”



ทางเลือกในการออมและการลงทุน

ความเสี่ยง VS ผลตอบแทน

เลือกให้เหมาะสมกับตัวเองและศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



จัดการเอง >>>

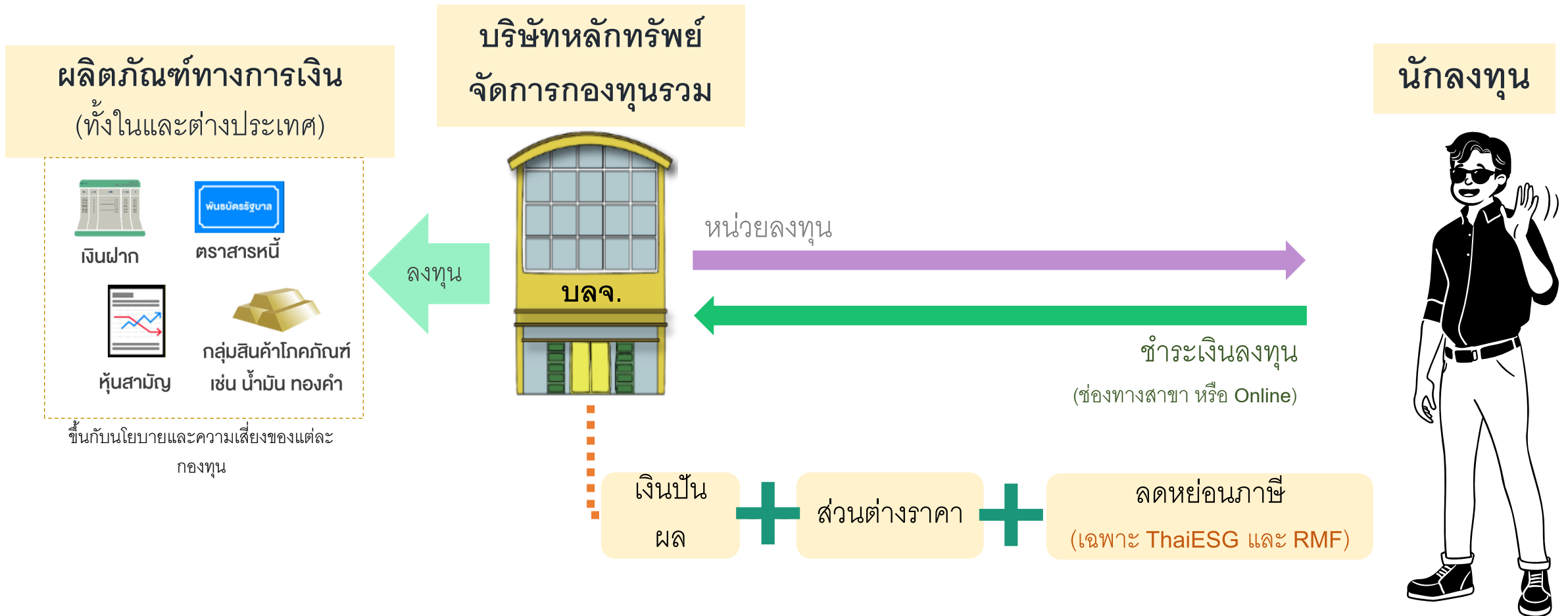
มืออาชีพ
ลงทุนให้

- มืออาชีพที่คุณเลือก
- สวัสดิการที่ทำงาน

*การลงทุนภาคบังคับ

กองทุนรวมคือ

ผู้ลงทุนมีฐานะเป็น “ผู้เอาเงินไปฝากไว้ให้คนอื่นลงทุนแทน”



สิ่งที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน – กองทุนรวม



NAV (Net Asset Value) คือ มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวม ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงผลการดำเนินงานของกองทุนว่า **เติบโตหรือไม่** มี **“กำไร”** หรือ **“ขาดทุน”** มากน้อยเพียงใด



มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NAV)
= (มูลค่าทรัพย์สินตามราคาตลาด + ผลตอบแทนสะสม + เงินสด)
- ค่าใช้จ่ายและหนี้สินของกองทุนรวม

บจก. จะคำนวณราคา NAV และเปิดเผยให้ทราบทุกสิ้นวันทำการ โดยประกาศเป็น **“มูลค่าต่อหน่วยลงทุน”** (NAV ต่อหน่วย)

“มูลค่าต่อหน่วยลงทุน” = $\frac{\text{มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV ต่อหน่วย)}}{\text{จำนวนหน่วยลงทุน}}$



ตัวอย่าง	ราคาซื้อ		NAV ต่อหน่วย	
กองทุน AAA	10 บาท/หน่วย	ผ่านไป 1 ปี	12 บาท/หน่วย	ได้กำไร
กองทุน BBB	10 บาท/หน่วย	ผ่านไป 1 ปี	8 บาท/หน่วย	ขาดทุน

สิ่งที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน – กองทุนรวม

“กองทุนรวม มีทั้งหมดกี่ประเภทกันแน่?”

พื้นฐานที่สำคัญที่จะช่วยให้นักลงทุนสามารถเลือกกองทุนที่เหมาะสม สอดคล้องกับสไตล์การลงทุนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของตนเอง

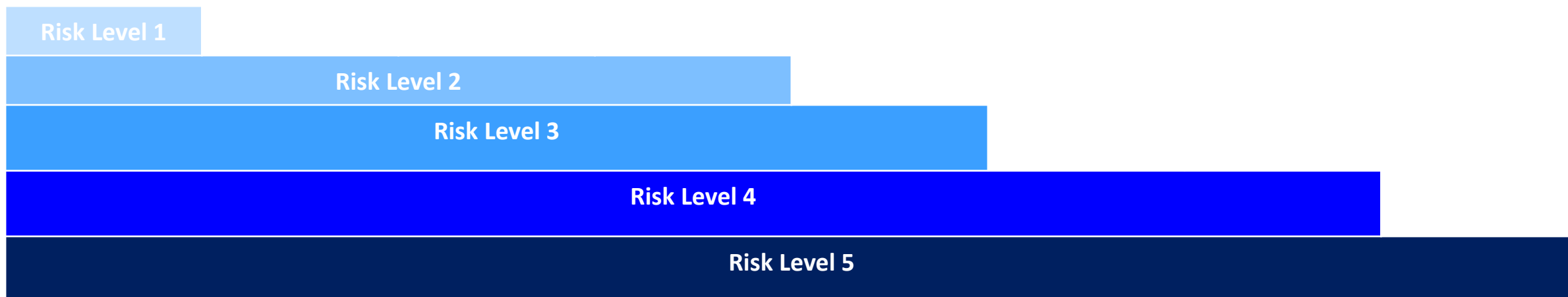


สิ่งที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน – กองทุนรวม

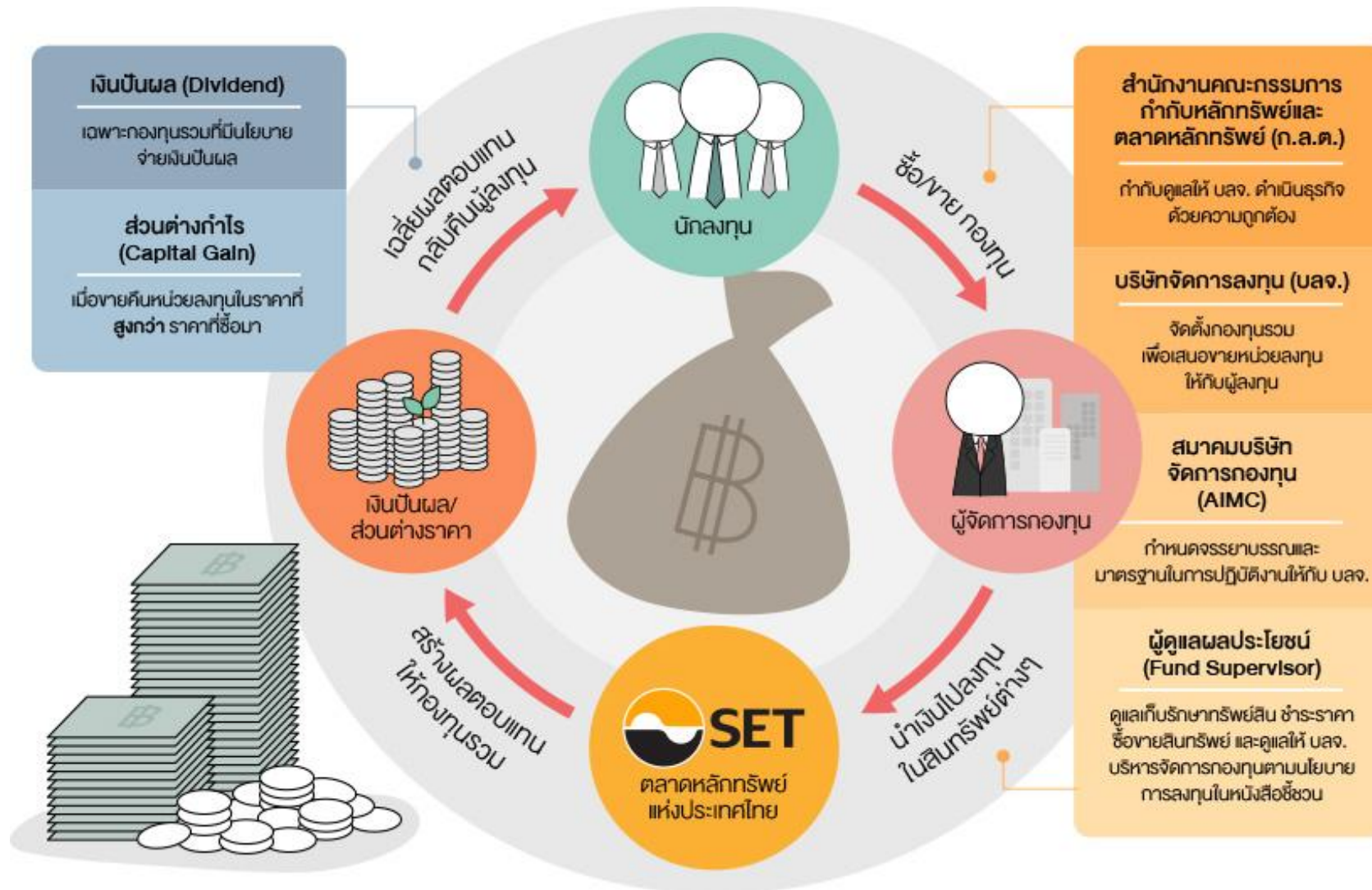
ระดับความเสี่ยงของกองทุนรวม

เสี่ยงต่ำ	เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ		เสี่ยงปานกลาง	เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง		เสี่ยงสูง	เสี่ยงสูงมาก
กองทุนรวมตลาดเงิน ที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	กองทุนรวมตลาดเงิน ที่ในต่างประเทศ	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	กองทุนรวมตราสารหนี้	กองทุนรวมผสม	กองทุนรวมตราสารแห่งทุน	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	กองทุนรวมที่ลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก
1	2	3	4	5	6	7	8

ระดับความเสี่ยงของนักลงทุน



กองทุนรวมหุ้นไทยคือ



ทางเลือกในการออมและการลงทุน

ความเสี่ยง VS ผลตอบแทน

เลือกให้เหมาะสมกับตัวเองและศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



จัดการเอง >>>

มืออาชีพ
ลงทุนให้

มืออาชีพที่
คุณเลือก

สวัสดิการ
ที่ทำงาน

*การลงทุนภาคบังคับ



เริ่มลงทุนแบบ รู้เรา:

กลยุทธ์การลงทุนตามเป้าหมายชีวิต

“การลงทุนที่ดีเริ่มต้นจากการรู้จักตัวเอง —
เป้าหมาย เวลา และระดับความเสี่ยงที่รับได้จริง ๆ”

รู้เรา : รู้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้



คำถามสำคัญ 3 ข้อ

1. **เป้าหมาย:** ลงทุนเพื่ออะไร? เกษียณ, ซื้อบ้าน, ส่งลูกเรียน?
2. **ระยะเวลา:** เงินก้อนนี้ต้องการใช้เมื่อไหร่?
3. **ความอดทน:** ถ้าพอร์ตติดลบ 20% คุณจะทำอย่างไร?

คำตอบที่ซื่อสัตย์กับตัวเองคือ
จุดเริ่มต้นของแผนการลงทุนที่ยั่งยืน

รู้เรา : รู้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้

แบบทดสอบ
ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
www.set.or.th



ตัวอย่างผลทดสอบ

😊 คุณอยู่ใน "ระยะใช้จ่าย" และ "รับความเสี่ยงได้ต่ำ"

คำอธิบาย
คุณชอบการลงทุนที่มีความปลอดภัยสูง ไม่ว่าจะลงทุนอะไรก็ตาม ต้องเห็นเงินต้นอยู่ครบ จึงควรลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำ เช่น เงินฝากประจำ หรือกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น แม้ผลตอบแทนที่ได้อาจไม่สูงมากนัก แต่การที่คุณทราบอย่างแน่นอนว่าจะได้ผลตอบแทนเท่าใดและเมื่อไร ก็นับว่าคุ้มค่ากับความปลอดภัยของเงินลงทุนของคุณ

แนวทางการจัดสรรเงินลงทุนเบื้องต้น สำหรับรับความเสี่ยงได้น้อย

- เงินฝาก 45%
เงินสด เงินฝากธนาคาร ตั๋วเงินคลัง กองทุนตลาดเงิน ฯลฯ
- ตราสารหนี้ 45%
พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้บริษัทเอกชน กองทุนพันธบัตร ฯลฯ
- หุ้น 10%
หุ้นสามัญ กองทุนรวม ETF กองทุนหุ้นสามัญ ฯลฯ

ผลตอบแทน 4.26%

ตราสารหนี้ 45%
หุ้น 10%
เงินฝาก 45%

😊 คุณอยู่ใน "ระยะมั่งคั่ง" และ "รับความเสี่ยงได้ปานกลาง"

คำอธิบาย
คุณยอมรับความผันผวนได้ในระดับหนึ่ง แต่ต้องไม่มากจนเกินไป เพื่อแลกกับโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากธนาคาร คุณจึงควรลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้คุณได้ ทั้งการเพิ่มมูลค่าในระยะยาว และกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอจากการลงทุน เช่น หุ้นที่จ่ายปันผลสม่ำเสมอ พันธบัตรระยะปานกลาง หุ้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือดีๆ หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ แม้จะมีความผันผวนในระยะสั้นบ้าง แต่กระแสเงินสดที่ได้อย่างสม่ำเสมอ คงพอทำให้คุณอุ่นใจขึ้นได้

แนวทางการจัดสรรเงินลงทุนเบื้องต้น สำหรับรับความเสี่ยงได้ปานกลาง

- เงินฝาก 25%
เงินสด เงินฝากธนาคาร ตั๋วเงินคลัง กองทุนตลาดเงิน ฯลฯ
- ตราสารหนี้ 40%
พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้บริษัทเอกชน กองทุนพันธบัตร ฯลฯ
- หุ้น 35%
หุ้นสามัญ กองทุนรวม ETF กองทุนหุ้นสามัญ ฯลฯ

ผลตอบแทน 6.56%

ตราสารหนี้ 40%
หุ้น 35%
เงินฝาก 25%

นอกจากนี้ คุณอยู่ในวัยที่เริ่มมีควมมั่งคั่ง เนื่องจากทำงานมาเป็นระยะเวลาหนึ่ง มีหน้าที่การงานมั่นคง และมีรายได้สม่ำเสมอ รวมถึงทยอยชำระหนี้สินไปได้มากแล้ว ดังนั้น คุณอาจมองถึงความปลอดภัยของเงินลงทุนมากขึ้น เพื่อให้มั่นใจว่าคุณจะมีเงินเก็บไว้เพื่ออนาคตของลูกๆ หรือสามารถเตรียมความพร้อมเพื่อวัยเกษียณได้อย่างสุขุข

😊 คุณอยู่ใน "ระยะมั่งคั่ง" และ "รับความเสี่ยงได้สูง"

คำอธิบาย
คุณยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้มาก และไม่กังวลกับความผันผวนที่เกิดขึ้นระหว่างการลงทุนเท่าใดนัก ทำให้คุณมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น โดยคุณอาจลงทุนในสินทรัพย์ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นในระยะยาว เช่น หุ้น กองทุนรวมหุ้น กองทุนรวมต่างประเทศ หรือหุ้นกู้เอกชน แม้ความผันผวนจะสูงในระยะสั้นๆ แต่หากเลือกลงทุนในสินทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี ย่อมได้รับผลตอบแทนที่สมเหตุผลแน่นอน

แนวทางการจัดสรรเงินลงทุนเบื้องต้น สำหรับรับความเสี่ยงได้สูง

- เงินฝาก 15%
เงินสด เงินฝากธนาคาร ตั๋วเงินคลัง กองทุนตลาดเงิน ฯลฯ
- ตราสารหนี้ 45%
พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้บริษัทเอกชน กองทุนพันธบัตร ฯลฯ
- หุ้น 40%
หุ้นสามัญ กองทุนรวม ETF กองทุนหุ้นสามัญ ฯลฯ

ผลตอบแทน 7.22%

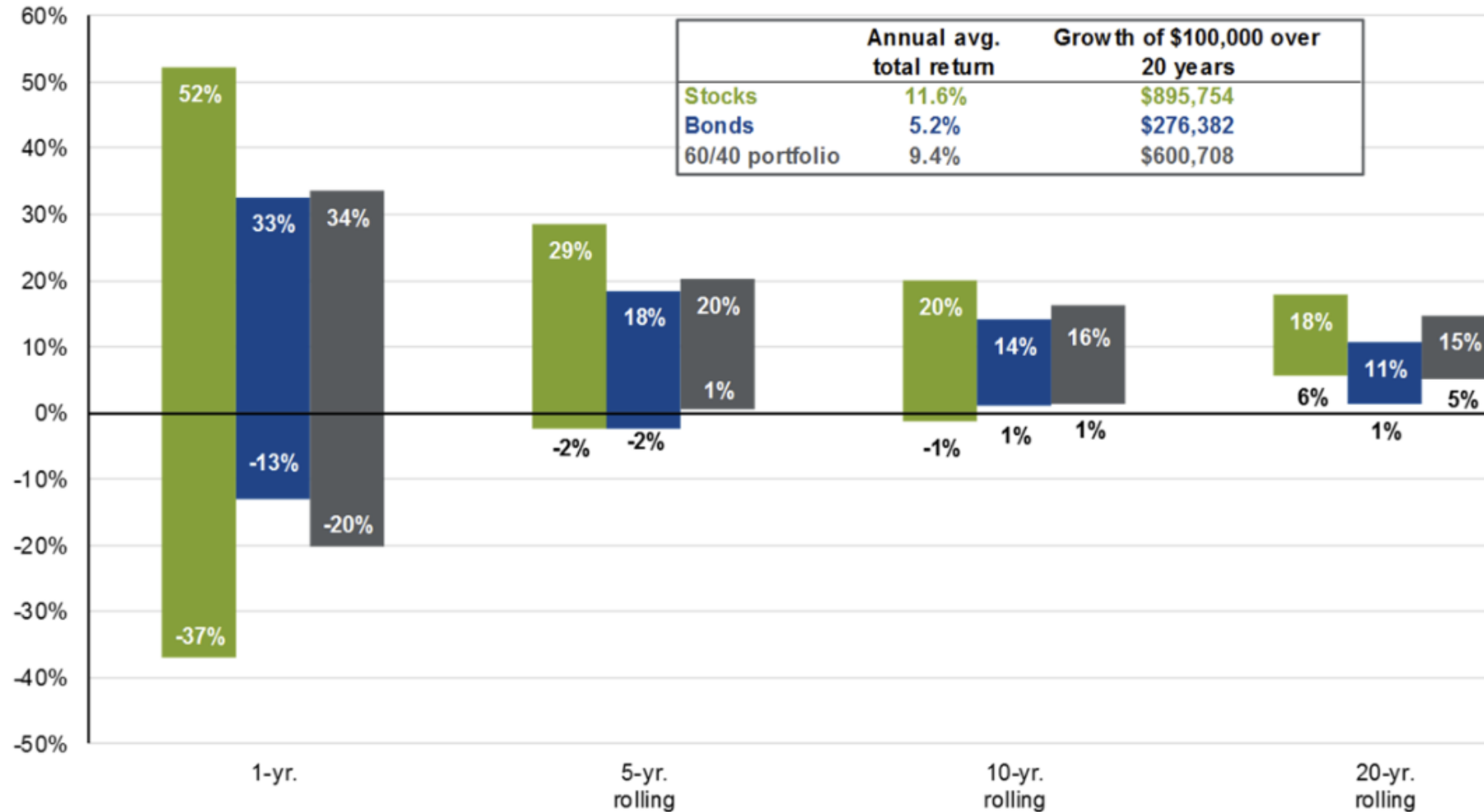
ตราสารหนี้ 45%
หุ้น 40%
เงินฝาก 15%

นอกจากนี้ คุณอยู่ในวัยที่เริ่มมีควมมั่งคั่ง เนื่องจากทำงานมาเป็นระยะเวลาหนึ่ง มีหน้าที่การงานมั่นคง และมีรายได้สม่ำเสมอ รวมถึงทยอยชำระหนี้สินไปได้มากแล้ว ดังนั้น คุณอาจมองถึงความปลอดภัยของเงินลงทุนมากขึ้น เพื่อให้มั่นใจว่าคุณจะมีเงินเก็บไว้เพื่ออนาคตของลูกๆ หรือสามารถเตรียมความพร้อมเพื่อวัยเกษียณได้อย่างสุขุข

រ៉ូនេ : រ៉ូកលុត

កលុតទី 1. លកុនុះមះយាវ (Long Term Investment)

Range of stock, bond and blended total returns
Annual total returns, 1950–2024



รู้เรา : รู้กลยุทธ์

กลยุทธ์ที่ 2. กระจายการลงทุน (Diversification)

2011 - 2025		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ann.	Vol.															
Large Cap 14.1%	Small Cap 20.3%	REITs 8.3%	REITs 19.7%	Small Cap 38.8%	REITs 28.0%	REITs 2.8%	Small Cap 21.3%	EM Equity 37.8%	Cash 1.8%	Large Cap 31.5%	Small Cap 20.0%	REITs 41.3%	Comdty. 16.1%	Large Cap 26.3%	Large Cap 25.0%	EM Equity 34.4%
Small Cap 9.5%	EM Equity 17.5%	Fixed Income 7.8%	High Yield 19.6%	Large Cap 32.4%	Large Cap 13.7%	Large Cap 1.4%	High Yield 14.3%	DM Equity 25.6%	Fixed Income 0.0%	REITs 28.7%	EM Equity 18.7%	Large Cap 28.7%	Cash 1.5%	DM Equity 18.9%	Small Cap 11.5%	DM Equity 31.9%
REITs 7.8%	REITs 16.4%	High Yield 3.1%	EM Equity 18.6%	DM Equity 23.3%	Fixed Income 6.0%	Fixed Income 0.5%	Large Cap 12.0%	Large Cap 21.8%	REITs -4.0%	Small Cap 25.5%	Large Cap 18.4%	Comdty. 27.1%	High Yield -12.7%	Small Cap 16.9%	Asset Alloc. 10.0%	Large Cap 17.9%
Asset Alloc. 7.3%	DM Equity 15.7%	Large Cap 2.1%	DM Equity 17.9%	Asset Alloc. 14.9%	Asset Alloc. 5.2%	Cash 0.0%	Comdty. 11.8%	Small Cap 14.6%	High Yield -4.1%	DM Equity 22.7%	Asset Alloc. 10.6%	Small Cap 14.8%	Fixed Income -13.0%	Asset Alloc. 14.1%	High Yield 9.2%	Asset Alloc. 15.8%
DM Equity 7.1%	Comdty. 15.4%	Cash 0.1%	Small Cap 16.3%	High Yield 7.3%	Small Cap 4.9%	DM Equity -0.4%	EM Equity 11.6%	Asset Alloc. 14.6%	Large Cap -4.4%	Asset Alloc. 19.5%	DM Equity 8.3%	Asset Alloc. 13.5%	Asset Alloc. -13.9%	High Yield 14.0%	EM Equity 8.1%	Comdty. 15.8%
High Yield 5.7%	Large Cap 14.7%	Asset Alloc. -0.7%	Large Cap 16.0%	REITs 2.9%	Cash 0.0%	Asset Alloc. -2.0%	REITs 8.6%	High Yield 10.4%	Asset Alloc. -5.8%	EM Equity 18.9%	Fixed Income 7.5%	DM Equity 11.8%	DM Equity -14.0%	REITs 11.4%	Comdty. 5.4%	Small Cap 12.8%
EM Equity 4.2%	Asset Alloc. 10.1%	Small Cap -4.2%	Asset Alloc. 12.2%	Cash 0.0%	High Yield 0.0%	High Yield -2.7%	Asset Alloc. 8.3%	REITs 8.7%	Small Cap -11.0%	High Yield 12.6%	High Yield 7.0%	High Yield 1.0%	Large Cap -18.1%	EM Equity 10.3%	Cash 5.3%	High Yield 12.1%
Fixed Income 2.4%	High Yield 9.1%	DM Equity -11.7%	Fixed Income 4.2%	Fixed Income -2.0%	EM Equity -1.8%	Small Cap -4.4%	Fixed Income 2.6%	Fixed Income 3.5%	Comdty. -11.2%	Fixed Income 8.7%	Cash 0.5%	Cash 0.0%	EM Equity -19.7%	Fixed Income 5.5%	REITs 4.9%	Fixed Income 7.3%
Cash 1.5%	Fixed Income 4.6%	Comdty. -13.3%	Cash 0.1%	EM Equity -2.3%	DM Equity -4.5%	EM Equity -14.6%	DM Equity 1.5%	Comdty. 1.7%	DM Equity -13.4%	Comdty. 7.7%	Comdty. -3.1%	Fixed Income -1.5%	Small Cap -20.4%	Cash 5.1%	DM Equity 4.3%	Cash 4.3%
Comdty. -1.1%	Cash 0.9%	EM Equity -18.2%	Comdty. -1.1%	Comdty. -9.5%	Comdty. -17.0%	Comdty. -24.7%	Cash 0.3%	Cash 0.8%	EM Equity -14.2%	Cash 2.2%	REITs -5.1%	EM Equity -2.2%	REITs -24.9%	Comdty. -7.9%	Fixed Income 1.3%	REITs 2.3%

EM = Emerging Markets, DM = Developed market (non-US), Comdty = Commodities, High Yield = High Yield Bonds. From JP Morgan Guide to the Markets 12/31/2025

รู้เรา : รู้กลยุทธ์

กลยุทธ์ที่ 3. ลงทุนถัวเฉลี่ย (Dollar-Cost Averaging)

Dollar-Cost Averaging คืออะไร?

ลงทุนเป็นประจำสม่ำเสมอ ด้วยจำนวนเงินคงที่ ไม่ว่าจะตลาดจะขึ้นหรือลง

- ลด "ความเสี่ยงจากจังหวะ" — ไม่ต้องจับจังหวะตลาด
- ซื้อหน่วยได้มากเมื่อราคาสูง ซื้อได้น้อยเมื่อราคาสูง
- สร้างวินัยการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ



เหมาะมากสำหรับมนุษย์เงินเดือนและผู้มีรายได้ประจำ

รู้เรา : รู้กลยุทธ์

DCA ในทางปฏิบัติ: ตัวอย่างจริง

ลงทุน **5,000 บาท/เดือน** ในกองทุนหุ้น 4 เดือน เมื่อราคาผันผวน

เดือน	ราคา NAV (บาท)	จำนวนหน่วยที่ได้	เงินลงทุน
ม.ค.	10.00	500 หน่วย	5,000 บาท
ก.พ.	8.00	625 หน่วย	5,000 บาท
มี.ค.	12.00	416 หน่วย	5,000 บาท
เม.ย.	9.00	555 หน่วย	5,000 บาท
รวม	เฉลี่ย 9.75 บาท	2,096 หน่วย	20,000 บาท

ต้นทุนเฉลี่ยต่อหน่วยในการ DCA = **9.54 บาท** (20,000 / 2096)

โดยราคาเฉลี่ยของตลาด คือราคาเฉลี่ยที่ 9.75 บาท

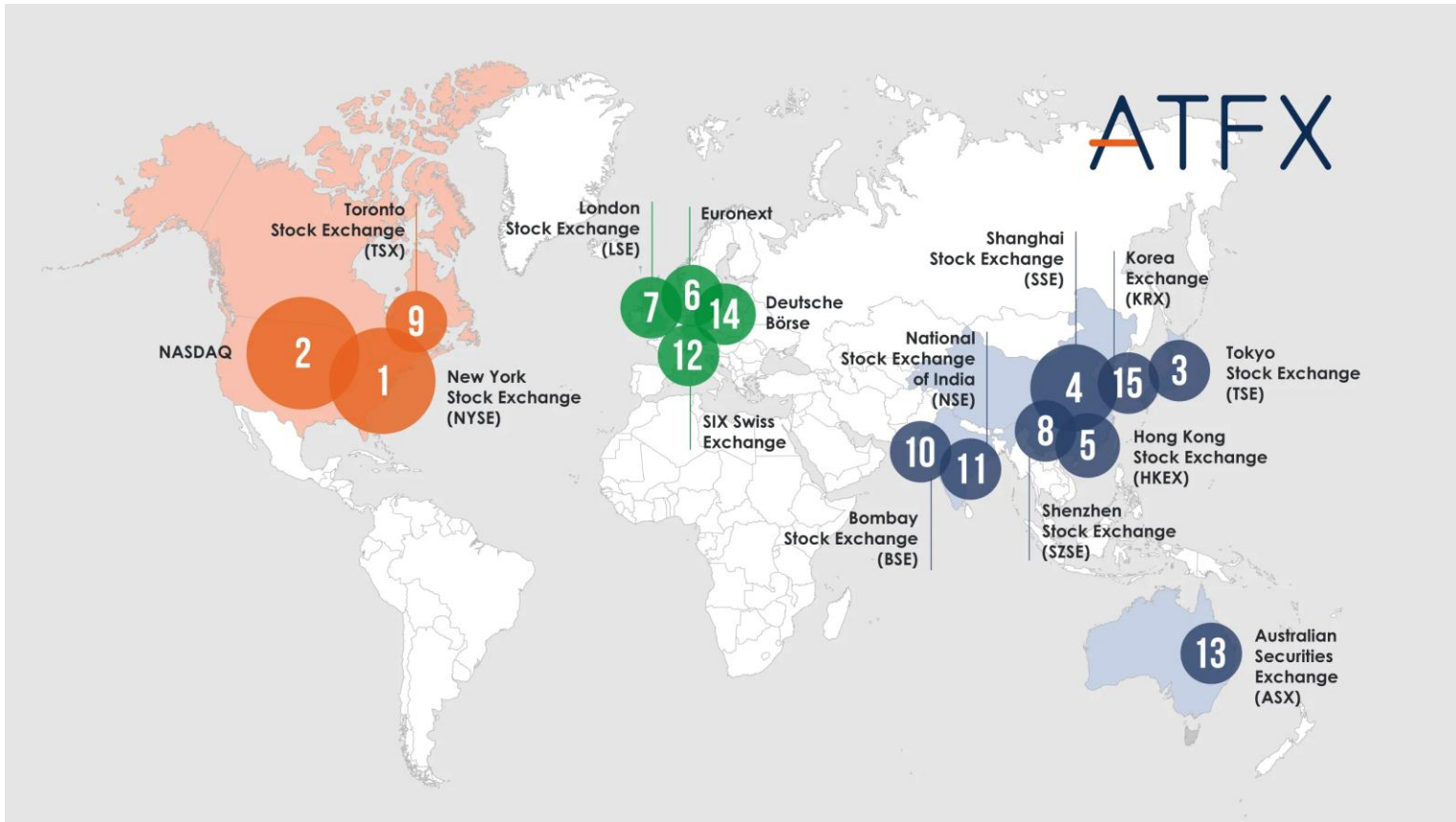


รู้เขา: ความรู้พื้นฐานเศรษฐกิจ

“นักลงทุนที่ดีไม่เพียงรู้จักตัวเอง แต่ยังต้องอ่าน
สัญญาณจากภายนอกเป็น เพื่อปรับพอร์ตให้ทันต่อ
สถานการณ์”

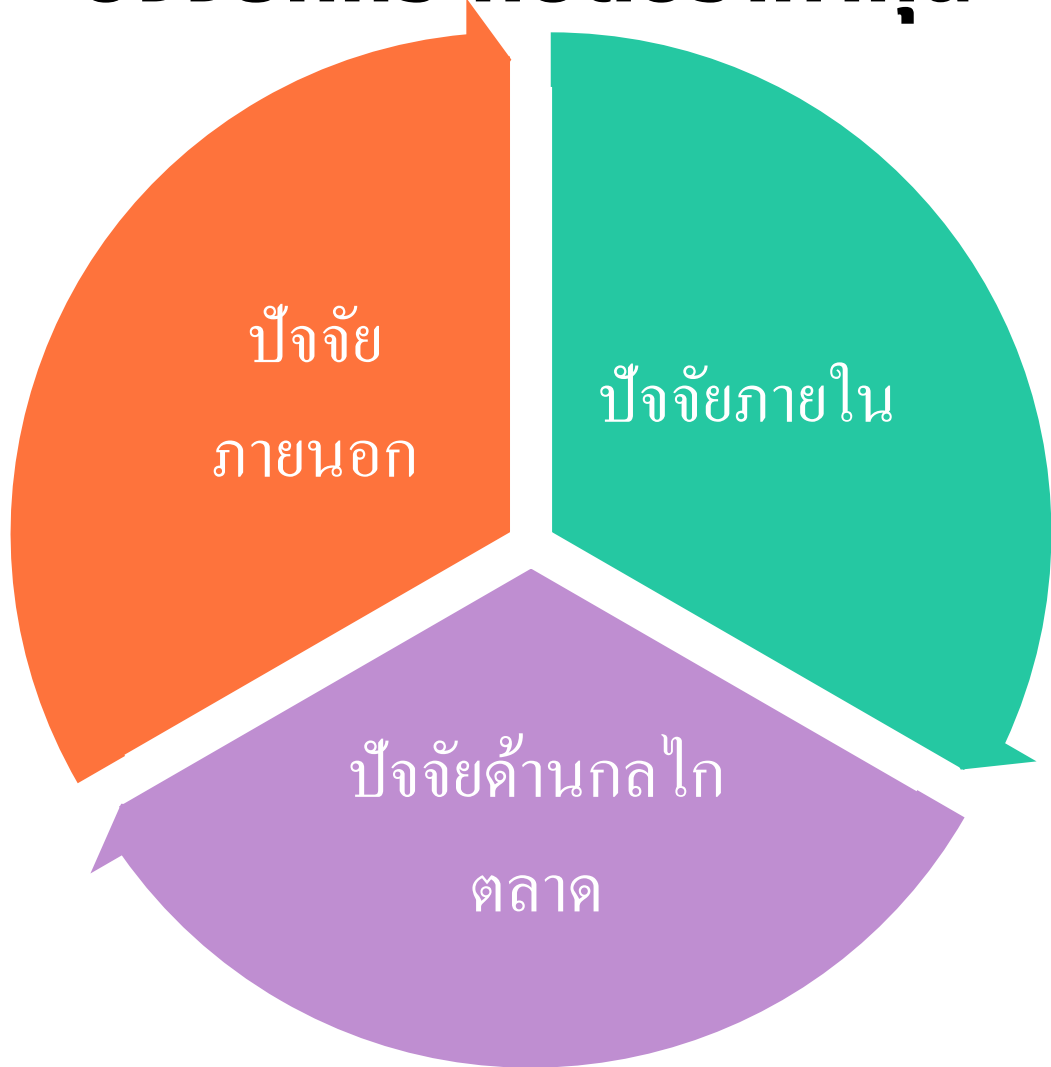
รู้เขา : รู้ว่าลงที่ไหนได้บ้าง

ตลาดหลักทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดในโลก 15 อันดับแรก โดยจำแนกตามมูลค่าตลาด



รู้เขา : รู้ปัจจัยที่เกี่ยวข้อง

ปัจจัยที่กระทบต่อราคาหุ้น



รู้เขา : รู้ปัจจัยที่เกี่ยวข้อง

ปัจจัยภายนอก

เป็นปัจจัยภาพรวมทางเศรษฐกิจและการเมืองที่ทุกบริษัทไม่สามารถควบคุมได้:

- อัตราดอกเบี้ย: ดอกเบี้ยขาขึ้นทำให้ต้นทุนการกู้ยืมสูงขึ้น กำไรบริษัทลดลง นักลงทุนจึงมักย้ายเงินไปสินทรัพย์เสี่ยงต่ำ เช่น พันธบัตร
- อัตราเงินเฟ้อ: เงินเฟ้อสูงดันต้นทุนการผลิตให้แพงขึ้น และลดกำลังซื้อของผู้บริโภค ส่งผลให้เศรษฐกิจชะลอตัว
- อัตราแลกเปลี่ยน: เงินบาทที่แข็งค่าหรืออ่อนค่าส่งผลกระทบต่อกลุ่มธุรกิจส่งออกและการท่องเที่ยว รวมถึงกระแสเงินทุนต่างชาติ (Fund Flow)
- ตัวเลขเศรษฐกิจ (GDP): ตัวเลขอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง สะท้อนถึงบรรยากาศการใช้จ่ายใช้สอยและบรรยากาศการลงทุนที่ดี
- สถานการณ์การเมือง: นโยบายภาครัฐ การปรับเปลี่ยนกฎหมาย ภาษี หรือความไม่แน่นอนทางการเมือง มีผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนอย่างรวดเร็ว
- เหตุการณ์ระดับโลก: สงครามระหว่างประเทศ วิกฤตเศรษฐกิจโลก หรือโรคระบาด ล้วนสร้างความผันผวนให้ตลาดหุ้นทั่วโลก

รู้เขา : รู้ปัจจัยที่เกี่ยวข้อง

ปัจจัยภายใน

เป็นปัจจัยที่เกิดขึ้นจากสภาพแวดล้อมและการดำเนินงานภายในของแต่ละบริษัทจดทะเบียน

- ผลประกอบการ: รายได้ กำไรสุทธิ หรือกระแสเงินสดในแต่ละไตรมาส หากเติบโตดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ ราคาหุ้นมักจะปรับตัวขึ้น
- โครงสร้างการเงิน: บริษัทที่มีหนี้สินต่ำและมีสภาพคล่องสูง มีโอกาสเติบโตและทนทานต่อวิกฤตได้ดีกว่าบริษัทที่มีหนี้สินล้นพ้นตัว
- การจ่ายเงินปันผล: อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Dividend Yield) ที่สม่ำเสมอ เป็นสิ่งดึงดูดนักลงทุนระยะยาว
- ผู้บริหารและกรรมการ: ความสามารถ กลยุทธ์ทางธุรกิจ และความโปร่งใสในการบริหารงานของกรรมการบริษัท

รู้เขา : รู้ปัจจัยที่เกี่ยวข้อง

ปัจจัยด้านกลไกตลาด

เป็นปัจจัยที่เกิดขึ้นจากสภาพแวดล้อมและการดำเนินงานภายในของแต่ละบริษัทจดทะเบียน

- **Demand และ Supply:** ปริมาณความต้องการซื้อและแรงเทขายหุ้นในขณะนั้น หากมีความต้องการซื้อมากกว่าราคาหุ้นจะเพิ่มขึ้น
- **จิตวิทยานักลงทุน:** ข่าวลือ การเก็งกำไร และความกลัวหรือความโลภของนักลงทุนในตลาด ซึ่งสามารถขับเคลื่อนราคาหุ้นได้ในระยะสั้น

เรื่องต้องรู้

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ความรู้พื้นฐาน ขั้นตอนการคำนวณ
และสิทธิประโยชน์ทางภาษี สำหรับบุคคลทั่วไป

- เงินได้พึงประเมิน
- การหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อน
- อัตราภาษีและการยื่นแบบ



เรื่องต้องรู้ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

“In this world nothing can be said to be certain,
except death and **taxes.**”

มีสองสิ่งที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้บนโลกนี้ คือ ความตายและ**ภาษี**

(Benjamin Franklin, 1789)

เรื่องต้องรู้ ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

สรรพากรรู้ได้อย่างไรว่าเรามีเงินได้



ฮาซัน อาหารทะเลตากแห้ง จ.สตูล

9 May 2019 · 🌐

วันนี้ไม่ได้ไลฟ์แต่จะระบายความรู้สึกนิดนึง ผมเริ่มต้นธุรกิจมาด้วยเงินเพียงเล็กน้อยและไม่คิดว่าจะมีวันนี้ วันที่หลายคนคิดว่าบ้งสุดขออดครับ บ้งเก่งมากครับ

คำพูดที่เป็นคำชม นั่นคือความภาคภูมิใจ แต่จงจำไว้เสมอว่าคำว่าสุดขอดนั้นคือขอดมันอ่อนมากพร้อมที่จะหักลงเมื่อไหร่ก็ได้ ดังนั้นคุณต้องสร้างขอดอ่อนให้กลายเป็นขอดที่แข็งแรง นั่นคือการใช้หลายองค์ประกอบ และเมื่อคุณเริ่มต้นธุรกิจไปสู่ระดับการมียอดขายที่สูงขึ้นถึงหลักล้านบาท มีการโพสต์ข้อความหรือรูปภาพที่แสดงถึงการขายดีมักจะมีกลุ่มบุคคลที่เกิดความ อะไรไม่รู้บางอย่างก็จะพูดคำว่าแทกสรรพากรระวังสรรพากรนะครับบ้ง ทำให้ผมเกิดความระแวงมาตลอด และเรียนรู้ผ่านระบบออนไลน์ที่มีนักขายจำนวนมากในการสอนแนะนำต่างๆแต่เป็นคำสอนบางอย่างที่เราไม่เข้าใจนำสู่ความสงสัยและความกังวลใจ ความสุขเล็กๆที่เกิดขึ้นบางครั้งมันก็จะหายไปชั่ววูบ แต่แล้ววันหนึ่งครับผมได้ขับรถออกไปจากบ้านแล้วผมก็วนกลับมาเอาของ แล้วมีน้องที่ทำงานโทรมาบอกว่าบ้งคะ มีเจ้าหน้าที่สรรพากรมา จอดรถแล้วเดินลงไป

ผมเดินลงจากรถด้วยหน้าตาที่ เหงาหวีหวีว เดียวรู้สึกได้ถึงพลังบางอย่าง

แต่พยายามที่จะดึงย้อนกลับ ไปได้ว่ามีคนเคยแนะนำผมว่าให้ใช้หลายบัญชีหลายธนาคารเพื่อที่จะไม่ให้เขารู้ถึงการมียอดขาย ในบัญชีหรือยอดเข้าออกในบัญชีจำนวนมาก แต่โดยที่ผมกังวลใจตั้งแต่แรก ผมคิดภาษาคนไม่รู้เรื่อง ผมคิดว่าผมต้องใช้บัญชีเดียวดีกว่าเพราะผมอยากจะได้ภาษีถูกต้องแต่ไม่รู้จะเสียยังไงไม่รู้จะทำยังไงก็ศึกษาในโลกออนไลน์มาตลอด เริ่มมีกระแสที่นำกลัวขึ้นแต่พอมาถึงวันนั้นวันที่เจ้าหน้าที่สรรพากร 2 คนมาเยี่ยมผมที่บ้านผมหันหน้าไปเห็นเขาก็ส่งยิ้มมาให้ก็รู้สึกได้ว่าไม่ได้มีอะไรโหดร้ายมากมาย เราก็แค่บอกเล่าถึงเรื่องความจริงที่มาที่ไปสุดท้ายที่สองคนนั้นก็เลยแนะนำผมกลับมาบอกว่าวันนี้ทางเราจะมาแนะนำ การเสียภาษีที่ถูกต้อง

และผมไม่รู้มาก่อนว่าจังหวัดสตูลนั้นเป็นเขตเศรษฐกิจพิเศษ ซึ่งเราทำอาชีพค้าขายที่เป็นการขายสินค้า แบบบ้านๆที่เรียกว่าการขายปลาเค็มหรือปลาหมึกแห้ง พวกนี้จะเป็นสินค้าอยู่ในกลุ่ม เกษตรหรืออื่นๆ ซึ่งในจังหวัดสตูลซึ่งเป็นจังหวัดที่อยู่ในเศรษฐกิจพิเศษเสียพื้นที่ 1 บาท ผมรู้สึกว่า โอ้โห มันไม่ได้กลัวเลย และวิธีการเสียภาษี รายการรู้การลดหย่อนภาษี จะทำให้คุณ โลงใจและสบายใจ ในที่สุดเราก็ได้เสียภาษีถูกต้อง และเราก็ยังทำธุรกิจได้ปกติ ไม่ได้มีผลกระทบอะไรแต่ความสบายใจคือทำถูกต้องตามกฎหมายช่วยเหลือประเทศชาตินั่นแหละคือที่สุดของธุรกิจ ขอคุณเจ้าหน้าที่สรรพากรหลายท่านที่มาให้คำแนะนำ

พี่สรรพากรเขาก็ทำตามหน้าที่ ในการรับใช้แผ่นดิน

เราคือคนหนึ่งที่ประกอบอาชีพอยู่ในแผ่นดินไทย เมื่อได้ผลประโยชน์ กับตัวเราและผู้อื่นจากการทำธุรกิจส่วนหนึ่งเราต้องเสียสละให้กับประเทศชาติ แล้วคุณก็จะอยู่ในพื้นฐานของความถูกต้อง สุดท้ายนี้ การเสียภาษีถูกต้องจะปกป้องคุณ และคุณก็คือบุคคลที่ช่วยปกป้องประเทศ

ภาษา

หนังสือไม่ได้ แต่วางแผนได้

เรื่องต้องรู้ ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

การบริหารจัดการภาษี

การวางแผนภาษี (Tax Planning)

คือ การเตรียมการเพื่อเสียภาษีให้ถูกต้อง ครบถ้วน และประหยัด

การหลบหลีกภาษี (Tax Avoidance)

คือ การที่ผู้เสียภาษีใช้วิธีการที่ถูกต้องตามกฎหมายเพื่อที่จะทำให้ไม่ต้องเสียภาษีหรือเสียภาษีน้อยลง เช่น การใช้ช่องโหว่ของกฎหมาย

การหลีกเลี่ยงภาษี (Tax Evasion)

คือ การที่ผู้เสียภาษีใช้วิธีการที่ผิดกฎหมายหรือฉ้อฉลเพื่อที่จะทำให้ไม่ต้องเสียภาษีหรือเสียภาษีน้อยลง

เรื่องต้องรู้ ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ใครมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ?

- บุคคลธรรมดา

มาตรา 15 สภาพบุคคลย่อมเริ่มแต่เมื่อคลอดแล้วอยู่รอดเป็นทารกและสิ้นสุดลงเมื่อตาย ทารกในครรภ์มารดาที่สามารถมีสิทธิต่าง ๆ ได้ หากว่าภายหลังคลอดแล้วอยู่รอดเป็นทารก

- ห้างหุ้นส่วนสามัญหรือคณะบุคคลที่ไม่ใช่นิติบุคคล

- ผู้ถึงแก่ความตายระหว่างปีภาษี

- กองมรดกที่ยังไม่ได้แบ่ง

เรื่องต้องรู้ ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ความจริง คือ ?

รายได้ก็บาทถึงต้องเสียภาษี ?

VS

มีหน้าที่ยื่นแบบ \neq มีหน้าที่เสียภาษี

หลักเกณฑ์ในการยื่นแบบเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

Saving Guru workpoint today · THE UNICORN

รายได้เท่าไหร่ ต้องยื่นแบบเสียภาษี

โสด	เงินเดือนอย่างเดียว	120,000	บาทขึ้นไป / ปี
	รายได้ประเภทอื่น	60,000	บาทขึ้นไป / ปี
สมรส <small>(ยื่นแบบรวมกัน)</small>	เงินเดือนอย่างเดียว	220,000	บาทขึ้นไป / ปี
	รายได้ประเภทอื่น	120,000	บาทขึ้นไป / ปี

ถ้าไม่ยื่น มีโทษปรับไม่เกิน 2,000 บาท

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ภาพจาก
<https://workpointtoday.com/saving-guru-04/>

วิธีการคำนวณหาเงินได้สุทธิ

$$\text{เงินได้พึงประเมิน} - \text{ค่าใช้จ่าย} - \text{ค่าลดหย่อน} = \underline{\text{เงินได้สุทธิ}}$$



เงินได้สุทธิ คือ ฐานที่เราจะนำไปคำนวณภาษีที่ต้องเสีย

อัตรากำไรเงินได้บุคคลธรรมดา

≠ เงินที่เราได้มาจริง

เงินได้สุทธิ	ช่วงเงินได้สุทธิ	อัตรากำไร (%)
0 - 150,000 บาทแรก	150,000	ได้รับยกเว้น
150,001 - 300,000 บาท	150,000	5%
300,001 - 500,000 บาท	200,000	10%
500,001 - 750,000 บาท	250,000	15%
750,001 - 1,000,000 บาท	250,000	20%
1,000,001 - 2,000,000 บาท	1,000,000	25%
2,000,001 - 5,000,000 บาท	3,000,000	30%
ตั้งแต่ 5,000,001 บาทขึ้นไป		35%

เงินได้พึงประเมิน

มาตรา 39 “เงินได้พึงประเมิน” หมายความว่า เงินได้อันเข้าลักษณะพึงเสียภาษีในหมวดนี้ เงินได้ที่กล่าวนี้ให้หมายความรวมถึง ทรัพย์สิน หรือ ประโยชน์อย่างอื่นที่ได้รับ ซึ่งอาจคิดคำนวณได้เป็นเงิน เงินค่าภาษี อากรที่ผู้จ่ายเงินหรือผู้อื่นออกแทนให้ สำหรับเงินได้ประเภทต่าง ๆ ตาม มาตรา 40 และ เครดิตภาษี ตาม มาตรา 47 ทวิ ด้วย

ประเภทเงินรายได้ที่ต้องเสียภาษี

ประเภทของเงินได้พึงประเมิน

40 (1) ได้แก่ เงินได้เนื่องจากการจ้างแรงงาน

40 (2) ได้แก่ เงินได้จากหน้าที่หรือตำแหน่งงานที่ทำ หรือจากการรับทำงานให้

40 (3) ได้แก่ ค่าแห่งกิตติคุณ ค่าแห่งลิขสิทธิ์หรือสิทธิอย่างอื่น เงินปี หรือเงินได้ที่มีลักษณะ เป็นเงินรายปีอันได้มาจากพันธบัตร นิติกรรมอย่างอื่น หรือคำพิพากษาของศาล

40 (4) ได้แก่ ดอกเบี้ย เงินปันผล เงินส่วนแบ่งกำไร เงินลดทุน เงินเพิ่มทุน ผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนหุ้น ฯลฯ

40 (5) เงินได้จากการให้เช่าทรัพย์สิน เงินหรือประโยชน์อย่างอื่น

40 (6) ได้แก่ เงินได้จากวิชาชีพอิสระ คือวิชากฎหมาย การประกอบโรคศิลป์ วิศวกรรม สถาปัตยกรรม การบัญชี ประณีตศิลปกรรม

40 (7) ได้แก่ เงินได้จากการรับเหมาที่ผู้รับเหมาต้องลงทุนด้วยการจัดหาสัมภาระ ในส่วนสำคัญนอกจากเครื่องมือ

40 (8) ได้แก่ เงินได้จากการธุรกิจ การพาณิชย์ การเกษตร การอุตสาหกรรม การขนส่ง การขายอสังหาริมทรัพย์ หรือการอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในประเภทที่ 1 ถึงประเภทที่ 7

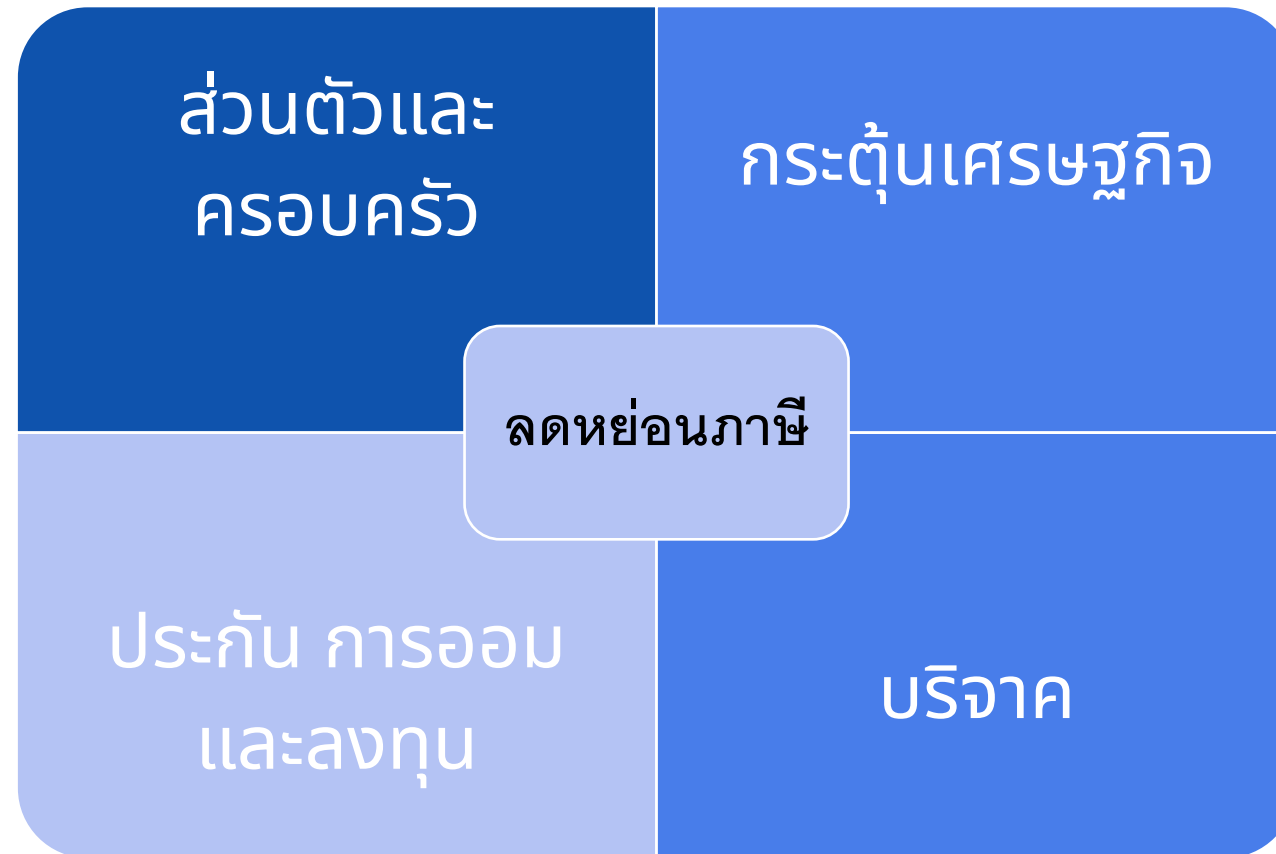
อัตราการหักค่าใช้จ่ายมากหรือน้อยตามแต่ละประเภทของเงินได้

ประเภทเงินได้	หักค่าใช้จ่าย
1. เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เบี้ยเลี้ยง	50% ไม่เกิน 100,000 บาท
2. เงินได้จากหน้าที่หรือตำแหน่งงานที่ทำ หรือจากการรับทำงานให้ ค่าธรรมเนียม ค่านายหน้า ฯลฯ	หากมีเงินได้ประเภทที่ 1 และ 2 ให้นำเงินได้ทั้ง 2 ประเภท รวมกันแต่หักได้ไม่เกิน 100,000 บาท
3. ค่าแห่งกู้ดวิลล์ ค่าแห่งลิขสิทธิ์หรือสิทธิอย่างอื่น	50% ไม่เกิน 100,000 บาท หรือตามจริง
4. ดอกเบี้ย เงินปันผล ส่วนแบ่งกำไร ฯลฯ	หักค่าใช้จ่ายไม่ได้

อัตราการหักค่าใช้จ่ายมากหรือน้อยตามแต่ละประเภทของเงินได้

ประเภทเงินได้	หักค่าใช้จ่าย
5. รายได้จากการให้เช่าทรัพย์สิน การผิดสัญญาเช่าซื้อ การผิดสัญญาซื้อขายเงินผ่อน <ul style="list-style-type: none"> - บ้าน โรงเรือน สิ่งปลูกสร้าง แพ - ที่ดินที่ใช้ในการเกษตร - ที่ดินที่มีได้ใช้ในการเกษตร - ยานพาหนะ - ทรัพย์สินอื่น 	ตามจริงหรืออัตราเหมา <ul style="list-style-type: none"> 30% 20% 15% 30% 10%
6. วิชาชีพอิสระ <ul style="list-style-type: none"> - ประกอบโรคศิลปะ - กฎหมาย วิศวกรรม สถาปัตยกรรม บัญชี ประณีตศิลปกรรม 	ตามจริงหรืออัตราเหมา <ul style="list-style-type: none"> 60% 30%
7. รับเหมาก่อสร้าง	ตามจริงหรืออัตราเหมา 60%
8. รายได้อื่น นอกเหนือจาก 1-7 *	ตามจริงหรืออัตราเหมา 40% และ 60%

คำลดหย่อน



คำลดหย่อน

หมวดติดตัว

ส่วนตัว	60,000 บาท
คู่สมรส	60,000 บาท
บุตร	30,000 บาท
บุตรคนที่2ขึ้นไปปี61	60,000 บาท
ค่าลดหย่อนบุตร	60,000 บาท
พ่อแม่(คนละ)	30,000 บาท
ผู้พิการ/ทุพพลภาพ	60,000 บาท

หมวดกระตุ้นเศรษฐกิจ

ดอกเบี้ยบ้าน(ตามจริงไม่เกิน) 100,000 บาท

ตามประกาศเพิ่มเติม (ถ้ามี)

• หมวดกระตุ้นเศรษฐกิจอาจมีการปรับเปลี่ยน โปรดศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม

หมวดประกันชีวิตและลงทุน

เบี้ยประกันชีวิตแบบทั่วไป	100,000 บาท
เบี้ยประกันสุขภาพตนเอง	25,000 บาท

รวมแล้วต้องไม่เกิน 100,000 บาท

ประกันชีวิตบำนาญ	
ไม่เกิน 15%ของเงินได้ฯ และ ไม่เกิน	200,000 บาท
PVD/กบข./สงเคราะห์ครูฯ	
ไม่เกิน 15%ของเงินได้ฯ และ ไม่เกิน	500,000 บาท
กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ RMF	
ไม่เกิน 30%ของเงินได้ฯ และ ไม่เกิน	500,000 บาท
กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว SSF	
ไม่เกิน 30%ของเงินได้ฯ และ ไม่เกิน	200,000 บาท
กองทุนการออมแห่งชาติ ไม่เกิน	30,000 บาท

รวมแล้วต้องไม่เกิน 500,000 บาท

กองทุน Thai ESG ไม่เกิน 30%ของเงินได้ฯ และ ไม่เกิน	300,000 บาท
เบี้ยประกันสุขภาพบุพการี ตามจริงไม่เกิน	15,000 บาท
ประกันสังคม ตามจริงไม่เกิน	10,500 บาท

หมวดบริจาค

กีฬา เพื่อสังคม

ได้ 2 เท่าของที่จ่ายจริง

และ โรงพยาบาลรัฐ

แต่ไม่เกิน 10%ของเงินได้หลังหักดชจ.คำลดหย่อน

บริจาคอื่น ๆ สาธารณกุศล

ตามจริงแต่ไม่เกิน 10%ของเงินได้ หลังหักค่าใช้จ่ายและลดหย่อน

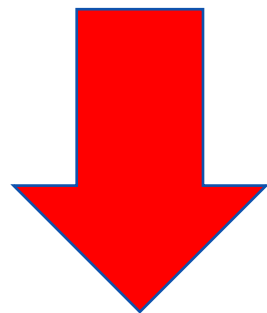
การได้ภาษีคืน แปลว่าเราเสียภาษีน้อยลงจริงหรือไม่ ?

- ภาษีที่ต้องจ่ายจริง $>$ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย = **ต้องเสียภาษีเพิ่ม**
- ภาษีที่ต้องจ่ายจริง $<$ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย = **ได้ภาษีคืน**

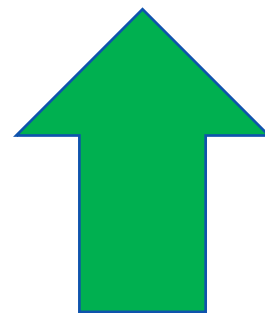
การวางแผนภาษี

$$\text{เงินได้สุทธิ} = \text{เงินได้พึงประเมิน} - \text{ค่าใช้จ่าย} - \text{ค่าลดหย่อน}$$

เงินได้สุทธิต่ำลง
เสียภาษีน้อยลง



ลดลง



เพิ่มขึ้น



เพิ่มขึ้น

ถ้าไม่เสียภาษีมีโทษอย่างไร

โทษทางอาญา: กรณีไม่ยื่นรายการโดยเจตนา

มาตรา 37 ทวิ ผู้ใดโดยเจตนาไม่ยื่นรายการที่ต้องยื่นตามลักษณะนี้ เพื่อหลีกเลี่ยงการเสียภาษีอากร ต้องระวางโทษ จำคุกไม่เกินหนึ่งปี หรือปรับไม่เกินสองแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ

ความรับผิดทางแพ่ง

เบี้ยปรับ → 1 หรือ 2 เท่าของภาษีที่ขาด

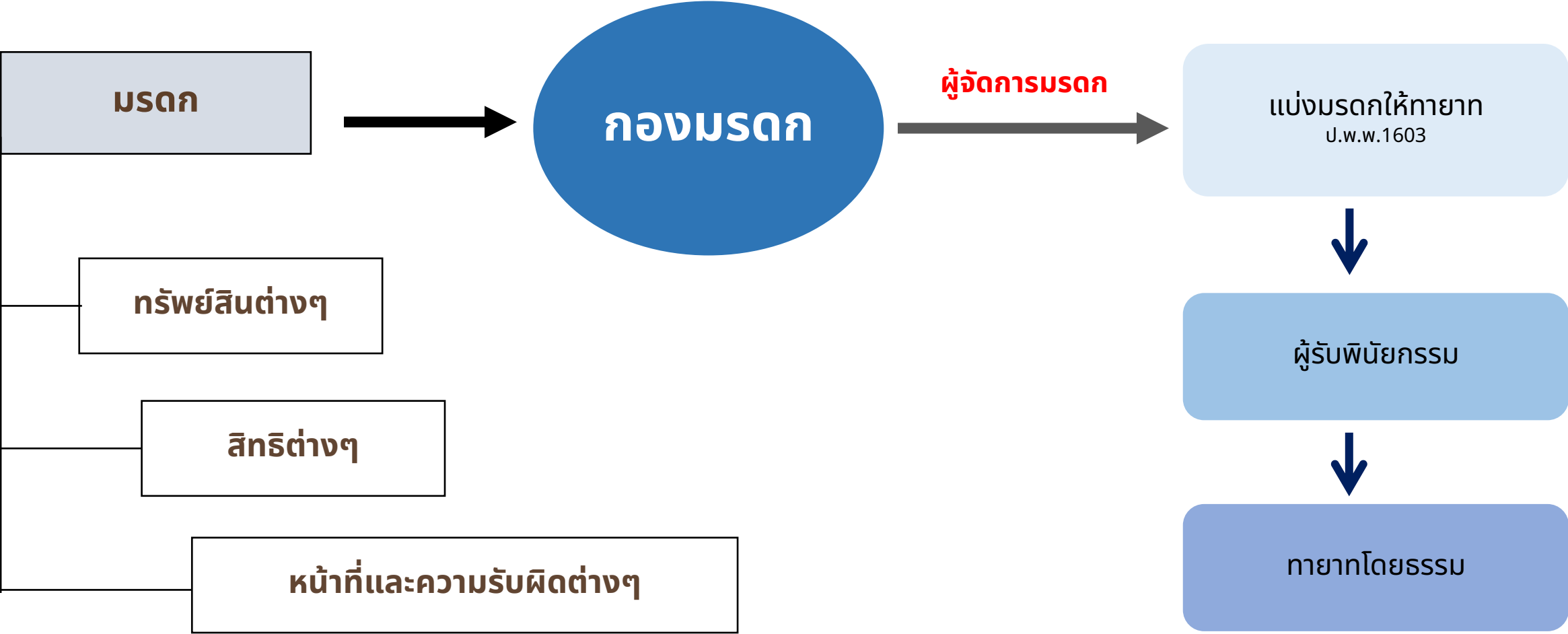
เงินเพิ่ม → 1.5% ของภาษีที่ขาดต่อเดือนหรือเศษของเดือน แต่ไม่เกินจำนวนภาษีที่ขาด



พื้นฐานกฎหมายมรดก และขั้นตอนวางแผนที่ควรทำ

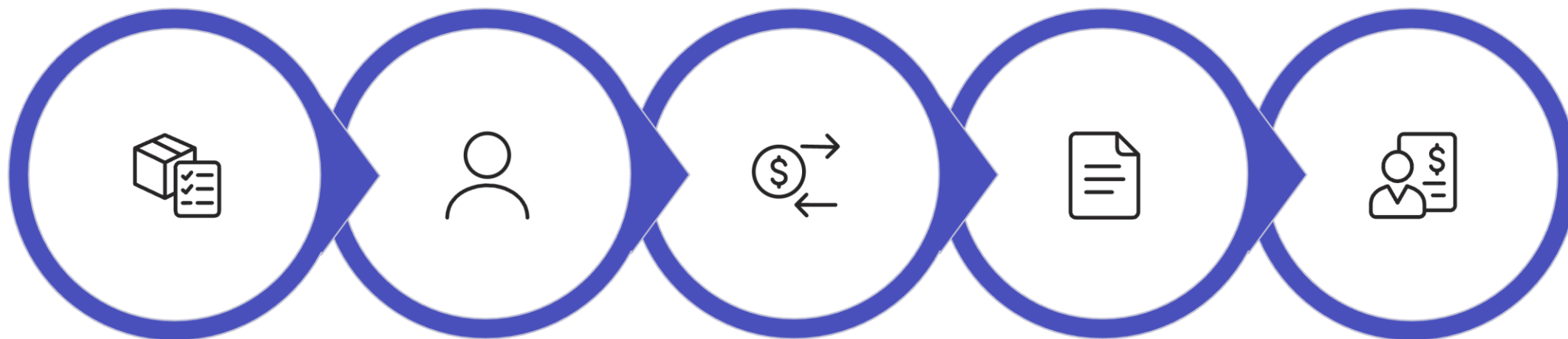
“คู่มือครบจบทุกขั้นตอน สำหรับผู้ที่ต้องการส่งต่อ
ทรัพย์สินให้ถูกต้องตามกฎหมาย และเป็นที่
ไว้วางใจของครอบครัว”

สรุปภาพของ การวางแผนมรดก



มรดกจะตกทอดไปยังทายาททันที เมื่อเจ้ามรดกถึงแก่ความตาย ป.พ.พ.1599

ภาพรวม 5 ขั้นตอนการวางแผนมรดก



สำรวจทรัพย์สิน

ระบุทายาท

เลือกวิธีส่งต่อ

จัดทำพินัยกรรม

เสริมพินัยกรรมชีวิต

แต่ละขั้นตอนมีความสำคัญและเชื่อมโยงกัน การดำเนินการอย่างครบถ้วนจะช่วยให้การส่งต่อทรัพย์สินเป็นไปอย่างราบรื่น ถูกต้องตามกฎหมาย และตรงตามเจตนารมณ์ของเจ้าของทรัพย์สินมากที่สุด

ขั้นตอนที่ 1

สำรวจและรวบรวมข้อมูลกองมรดก

ขั้นตอนแรกและสำคัญที่สุด คือการทำบัญชีทรัพย์สินทุกชนิดให้ครบถ้วน เพื่อให้เห็นภาพรวมของกองมรดกที่แท้จริงก่อนวางแผนการส่งต่อ



มรดกคืออะไร (ป.พ.พ. มาตรา 1600)

ทรัพย์สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบต่างๆ ของเจ้ามรดกในขณะถึงแก่ความตายเว้นแต่ตามกฎหมายหรือว่าโดยสภาพแล้วเป็นการเฉพาะตัวของผู้ตายโดยแท้

ประเภทของทรัพย์สินในกองมรดก

อสังหาริมทรัพย์

- บ้านและที่พักรออาศัย
- ที่ดินเปล่า
- อาคารพาณิชย์
- คอนโดมิเนียม

สังหาริมทรัพย์

- เงินสดและเงินฝาก
- หุ่นและกองทุน
- รถยนต์และยานพาหนะ
- เครื่องประดับและของมีค่า

สิทธิและหน้าที่

- สิทธิผู้เช่าซื้อ
- ลูกหนี้ที่ยังค้างชำระ
- หนี้สินที่ต้องรับผิดชอบ
- สัญญาต่าง ๆ ที่ยังมีผล

ระบุงายากและผู้รับผลประโยชน์


กฎหมายกำหนดว่าทายาทโดยธรรมที่มีสิทธิรับมรดกมี 6 ลำดับ

1. ผู้สืบสันดาน (บุตร หลาน หลาน)
2. บิดามารดา
3. พี่น้องร่วมบิดามารดา
4. พี่น้องร่วมบิดาหรือมารดา
5. ปู่ย่าตายาย
6. ลุง ป้า น้า อา

(ปพพ.1629 / 1630 วรรค 2 สิทธิได้รับมรดกก่อนหลัง)

คู่สมรสที่ถูกต้องตามกฎหมาย

คู่สมรสมีสิทธิรับมรดกควบคู่กับทายาทในลำดับต่าง ๆ โดยสัดส่วนขึ้นอยู่กับว่ามีทายาทในลำดับใดรับมรดกร่วมด้วย กฎหมายกำหนดสัดส่วนไว้อย่างชัดเจน

 หากต้องการยกทรัพย์สินให้บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ทายาทโดยธรรม หรือแบ่งสัดส่วนต่างจากกฎหมาย ต้องดำเนินการผ่านพินัยกรรมเท่านั้น

สิทธิในการรับมรดก กรณีไม่มีคู่สมรส

กรณีมีพินัยกรรม

กฎหมายกำหนดสิทธิรับมรดกของทายาทไว้ดังนี้

- แบ่งทรัพย์ที่กำหนดในพินัยกรรมให้ผู้รับพินัยกรรมก่อน
- กรณีทรัพย์ที่ไม่ได้ระบุในพินัยกรรมให้แบ่งให้ทายาทโดยธรรมตามกฎหมาย

กรณีไม่มีพินัยกรรม

กฎหมายกำหนดสิทธิรับมรดกของทายาทโดยธรรมไว้ดังนี้

- ทายาทลำดับก่อนตัดทายาทลำดับหลัง (ลำดับ 1 ไม่ตัด ลำดับ2) พ.ว.พ. 1630
- ทายาทโดยธรรมในลำดับชั้นเดียวกันมีสิทธิได้รับมรดกเท่ากัน พ.ว.พ. 1633

ทายาทผู้มีสิทธิได้รับมรดก กรณี ไม่มี พินัยกรรม และไม่มีคู่สมรส

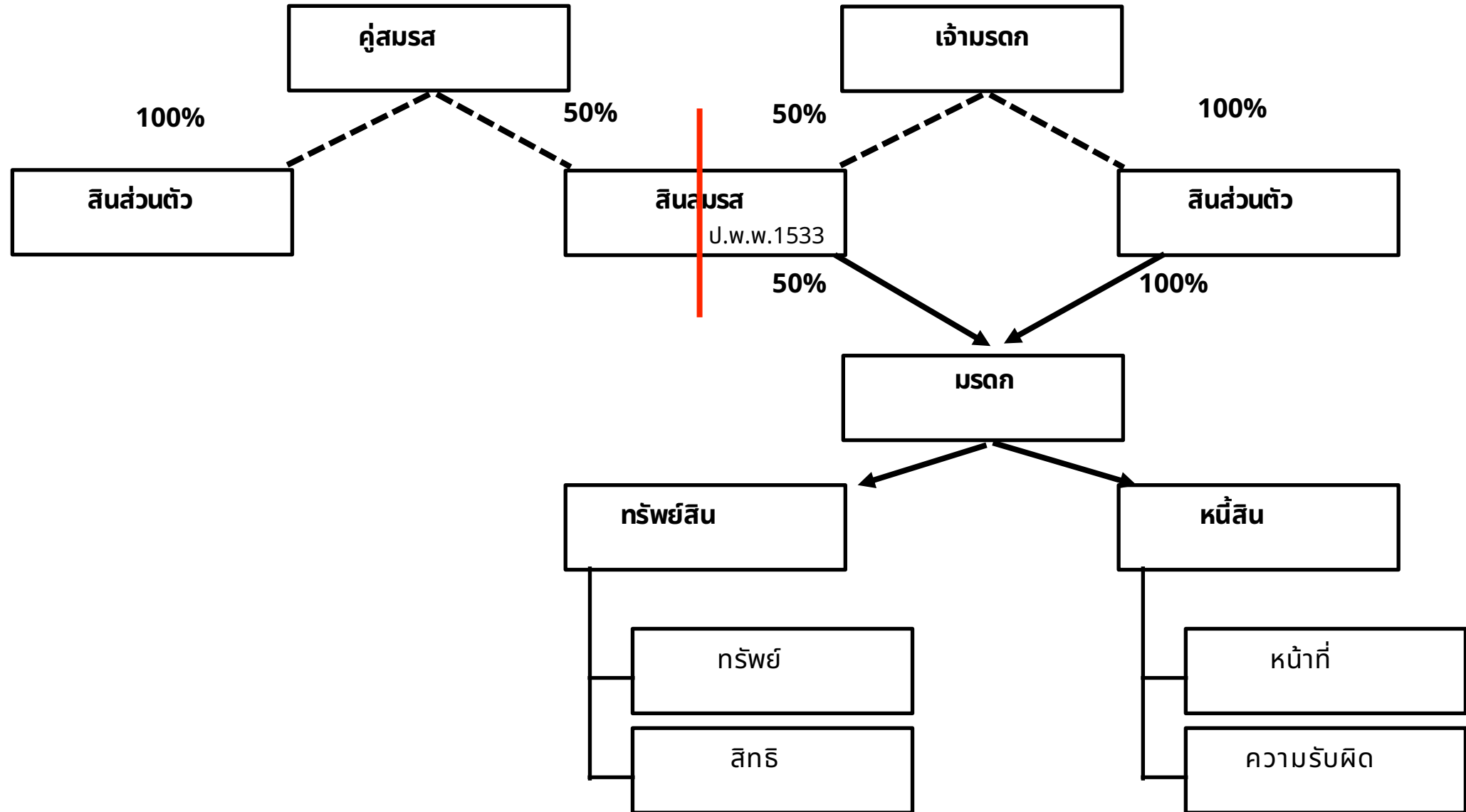
กฎหมายกำหนดว่าทายาทโดยธรรมที่มีสิทธิรับมรดกมี 6 ลำดับ

- ลำดับที่ 1 ผู้สืบสันดาน
- ลำดับที่ 2 บิดามารดา
- ลำดับที่ 3 พี่น้องร่วมบิดามารดาเดียวกัน
- ลำดับที่ 4 พี่น้องร่วมบิดาหรือมารดาเดียวกัน
- ลำดับที่ 5 ปู่ ย่า ตา ยาย
- ลำดับที่ 6 ลุง ป้า น้า อา

กฎหมายกำหนดสิทธิรับมรดกของทายาทโดยธรรมไว้ดังนี้

- ทายาทลำดับก่อนตัดทายาทลำดับหลัง (ลำดับ 1 ไม่ตัด ลำดับ 2) ป.พ.พ. 1630
- ทายาทโดยธรรมในลำดับชั้นเดียวกันมีสิทธิได้รับมรดกเท่ากัน ป.พ.พ. 1633

ทายาทผู้มีสิทธิได้รับมรดก กรณี ไม่มี พินัยกรรม แต่มีคู่สมรส



มรดก = (สินส่วนตัว + กึ่งหนึ่งของสินสมรส) - หนี้สืบ

*คู่สมรสที่มีสิทธิได้รับมรดกต้องเป็นคู่สมรสที่ได้จดทะเบียนสมรสกันถูกต้องตามกฎหมาย เท่านั้น มาตรา 1457 ปพว.

แล้วอะไรคือสินส่วนตัว อะไรคือสินสมรส

สินส่วนตัว	สินสมรส
1. ทรัพย์สินที่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีอยู่ก่อนสมรส	1.ทรัพย์สินที่คู่สมรสได้มาระหว่างสมรส
2. ทรัพย์สินที่เป็นเครื่องใช้สอยส่วนตัวเครื่องมือใช้ในการประกอบอาชีพ	2.ทรัพย์สินที่คู่สมรสได้มาระหว่างสมรสโดย พันัยกรรม หรือการให้เป็นหนังสือยกให้ที่ระบุ ว่าเป็นสินสมรส
3. ทรัพย์สินที่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งได้มาโดยทาง มรดก หรือได้มาโดยการให้โดยเสน่หา	3. ทรัพย์สินที่เป็นดอกผลของสินส่วนตัว (การสมรส เปรียบเสมือนการเข้าเป็นหุ้นส่วนทาง เศรษฐกิจ
4. ทรัพย์สินที่เป็นของหมั้น	


สิทธิ์ในการรับมรดก กรณีมีคู่สมรส

กรณีมีพินัยกรรม

สิทธิ์ของคู่สมรส* เป็นไปตามพินัยกรรม

กรณีไม่มีพินัยกรรม (UWW.1635)

- ทายาทลำดับที่ 1 เป็นผู้รับมรดก คู่สมรสได้รับเสมือนทายาทลำดับที่ 1
- ทายาทลำดับที่ 2 หรือ 3 เป็นผู้รับมรดก คู่สมรสได้รับ กึ่งหนึ่ง ของมรดกทั้งหมด
- ทายาทลำดับที่ 4,5 หรือ 6 เป็นผู้รับมรดก คู่สมรสได้รับ 2 ใน 3 ของมรดกทั้งหมด
- กรณีไม่มีทายาทเหลืออยู่เลย คู่สมรสได้รับมรดกทั้งหมด



ขั้นตอนที่ 3

เลือกวิธีการส่งต่อทรัพย์สิน

มีทางเลือกหลัก 2 รูปแบบในการส่งต่อทรัพย์สิน แต่ละแบบมีข้อดี ข้อเสีย และผลทางกฎหมายที่แตกต่างกัน ควรพิจารณาให้ถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจ

การโอนให้ขณะมีชีวิต (การให้)



ข้อดีของการให้ขณะมีชีวิต

- ผู้รับได้รับทรัพย์สินทันที ไม่ต้องรอหลังเสียชีวิต
- ลดขนาดกองมรดก ช่วยลดภาระการจัดการในอนาคต
- เจ้าของทรัพย์สินยังมีชีวิตและสามารถดูแลผู้รับได้



ข้อควรระวัง

- อาจมีภาระภาษีการให้ (Gift Tax) หากมูลค่าเกินกว่าที่กฎหมายกำหนด
- กรณีให้บุตรชอบด้วยกฎหมาย: ยกเว้นภาษีไม่เกิน 20 ล้านบาทต่อปี
- เมื่อให้แล้วไม่สามารถเรียกคืนได้ตามปกติ

การส่งต่อหลังเสียชีวิต (พินัยกรรม)

ข้อดี

- ทรัพย์สินยังคงอยู่กับเจ้าของจนกว่าจะเสียชีวิต
- สามารถแก้ไขเพิ่มเติมหรือยกเลิกพินัยกรรมได้ตลอดเวลา
- กำหนดเงื่อนไขในการรับมรดกได้ตามต้องการ

ข้อพิจารณา

- ต้องทำพินัยกรรมให้ถูกต้องตามแบบที่กฎหมายกำหนด
- ต้องแต่งตั้งผู้จัดการมรดกที่เชื่อถือได้
- กระบวนการจัดการมรดกอาจใช้เวลา โดยเฉพาะหากมีข้อพิพาท

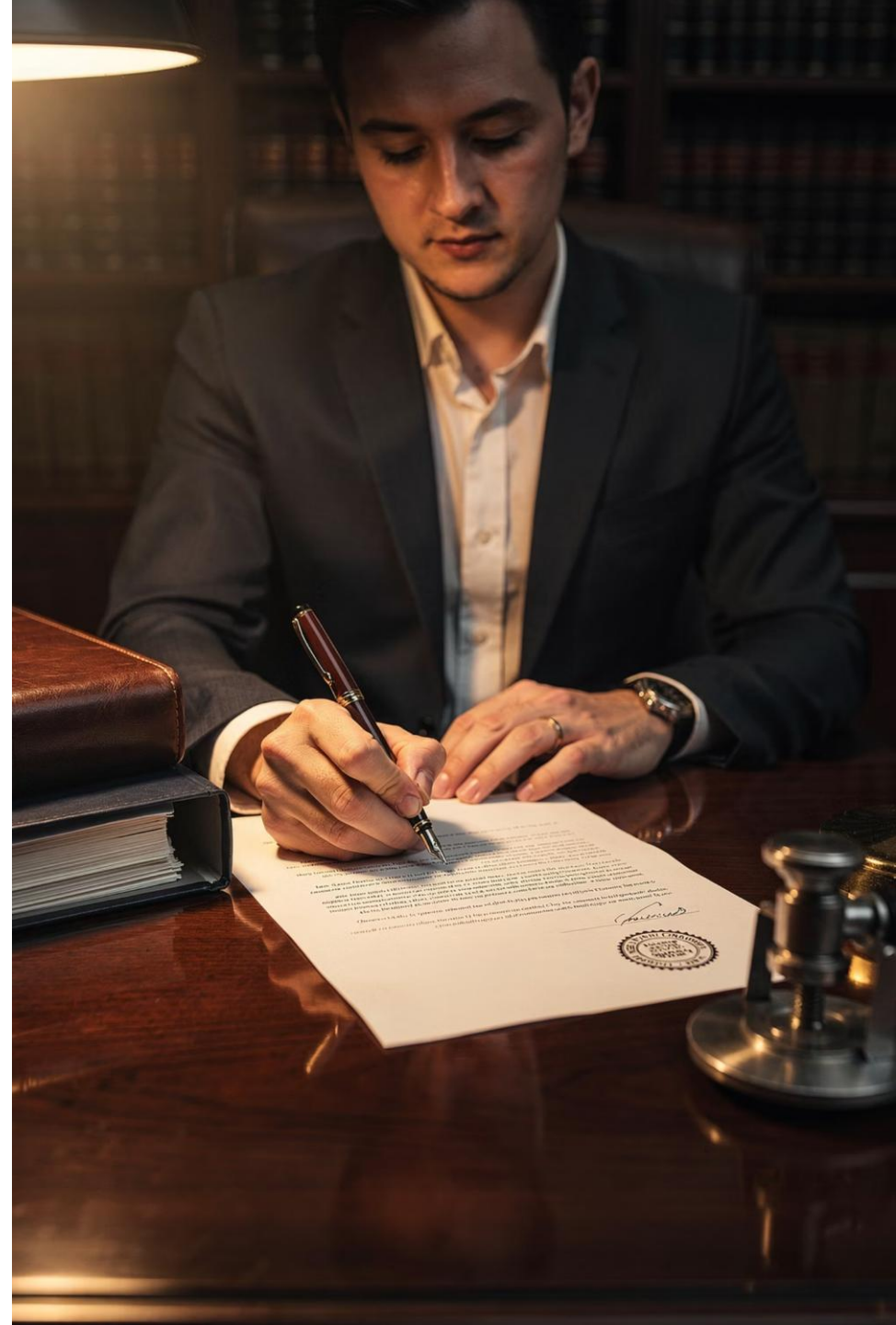
เหมาะกับใคร

- ผู้ที่ยังต้องการใช้ทรัพย์สินในชีวิตประจำวัน
- ผู้ที่มีทรัพย์สินหลากหลายและซับซ้อน
- ผู้ที่ต้องการควบคุมการจัดสรรทรัพย์สินอย่างละเอียด

ขั้นตอนที่ 4

จัดทำพินัยกรรมและแต่งตั้ง ผู้จัดการมรดก

พินัยกรรมคือเอกสารทางกฎหมายที่แสดงเจตนาารมณ์ของ
เจ้าของทรัพย์สิน การจัดทำให้ถูกต้องตามกฎหมายเป็นสิ่ง
สำคัญที่สุด เพื่อให้มีผลบังคับใช้ได้อย่างสมบูรณ์



รูปแบบพินัยกรรม 5 ประเภท

1

แบบธรรมดา

ทำเป็นหนังสือ ลงวันที่ ลงลายมือชื่อต่อหน้าพยาน อย่างน้อย 2 คน — รูปแบบที่นิยมใช้มากที่สุด

2

แบบเขียนเองทั้งฉบับ

เขียนด้วยลายมือตนเองทั้งฉบับ ลงวันที่ และลงลายมือชื่อ ไม่ต้องมีพยาน — ง่ายและสะดวก

3

แบบทำเป็นเอกสารฝ่ายการเมือง

ทำต่อหน้าเจ้าพนักงาน เช่น นายอำเภอหรือกรมการอำเภอ พร้อมพยาน 2 คน — น่าเชื่อถือสูงสุด

4

แบบลับ

เขียนแล้วปิดผนึก ส่งมอบต่อหน้าเจ้าพนักงานและพยาน 2 คน — เหมาะเมื่อต้องการเก็บเนื้อหาไว้เป็นความลับ

5

แบบทำด้วยวาจา

ใช้ได้เฉพาะกรณีฉุกเฉินที่ไม่สามารถทำแบบอื่นได้ มีผลใช้บังคับจำกัด

คุณสมบัติผู้จัดการมรดก

คุณสมบัติที่ต้องมี

- บรรลุนิติภาวะ (อายุ 20 ปีบริบูรณ์)
- มีสติสัมปชัญญะสมบูรณ์
- ไม่ถูกศาลสั่งเป็นคนไร้ความสามารถหรือเสมือนไร้ความสามารถ
- เป็นที่ไว้วางใจและรับผิดชอบได้

บุคคลต้องห้าม

- บุคคลที่ถูกศาลสั่งล้มละลาย
- บุคคลไร้ความสามารถหรือเสมือนไร้ความสามารถ
- ผู้เยาว์

❏ ควรระบุผู้จัดการมรดกสำรองไว้ด้วย เพื่อกรณีที่ผู้ระบุไว้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้

หน้าที่ของผู้จัดการมรดก

1

รวบรวมทรัพย์สิน

ตรวจสอบและรวบรวมทรัพย์สินทั้งหมดในกองมรดก จัดทำบัญชีให้ครบถ้วน

2

ชำระหนี้สิน

จัดการชำระหนี้สินและการผูกพันต่าง ๆ ของผู้ตาย ก่อนการแบ่งมรดก

3

แบ่งปันมรดก

จัดสรรทรัพย์สินให้แก่ทายาทตามพินัยกรรมหรือตามกฎหมายอย่างถูกต้องและยุติธรรม

จัดทำพินัยกรรมชีวิต (Living Will)

คืออะไร?

หนังสือแสดงเจตนาล่วงหน้าเกี่ยวกับการรักษาพยาบาลในวาระสุดท้ายของชีวิต ระบุว่าต้องการหรือไม่ต้องการรับบริการทางการแพทย์ประเภทใด เพื่อให้ครอบครัวและแพทย์ดำเนินการตามความประสงค์

ทำไมถึงสำคัญ?

- ลดความทุกข์ทรมานในช่วงสุดท้ายของชีวิต
- ลดภาระทางใจและการตัดสินใจของครอบครัว
- ลดค่าใช้จ่ายการรักษาที่ไม่จำเป็น
- สร้างความชัดเจนและลดข้อขัดแย้งในครอบครัว

 พินัยกรรมชีวิตสามารถทำได้ตาม พ.ร.บ. สุขภาพแห่งชาติ พ.ศ. 2550 มาตรา 12 โดยต้องทำเป็นหนังสือและลงลายมือชื่อผู้ทำ

สิ่งที่ควรระบุในพินัยกรรมชีวิต



การรักษาที่ต้องการหรือไม่ต้องการ

ระบุว่าการต้องการหรือไม่ต้องการการช่วยชีวิตด้วยเครื่องมือพิเศษ การปั๊มหัวใจ หรือการใส่ท่อช่วยหายใจ ในกรณีที่ร่างกายไม่สามารถฟื้นตัวได้



การดูแลแบบประคับประคอง

แสดงความประสงค์เกี่ยวกับการดูแลเพื่อบรรเทาอาการปวดและความทุกข์ทรมาน (Palliative Care) ซึ่งมุ่งเน้นคุณภาพชีวิตมากกว่าการยื้อชีวิต



สถานที่และบรรยากาศสุดท้าย

ระบุความต้องการว่าต้องการใช้วาระสุดท้ายที่ใด เช่น ที่บ้าน ในโรงพยาบาล หรือสถานดูแลผู้ป่วยและบรรยากาศที่ต้องการ

A**B****C****D****E****F****G****H****I****J**

K

L

M

N

O

P

Q

R

S

T
