



ทิพย์สุดา ถาวรารม

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)  
E-mail: sgoffice@sec.or.th

ประจำวันพฤหัสบดีที่ 8 ธันวาคม 2554

## 10 ปี RMF ไปได้ไกลเพียงใด

การที่ประเทศไทยได้เข้าสู่สังคมผู้สูงอายุมาระยะหนึ่งแล้ว ทำให้ต้องเตรียมการในด้านต่าง ๆ โดยเฉพาะทางการเงินเพื่อให้ประชาชนที่อยู่ในวัยทำงานหรือเริ่มเข้าสู่วัยทำงาน ตระหนักถึงความจำเป็นเรื่องหลักประกันรายได้ สามารถพึ่งพาตนเองได้เมื่อถึงตอนเกษียณ

ก.ล.ต. เป็นหน่วยงานหนึ่งที่ช่วยเติมเต็มระบบการออมเพื่อวัยเกษียณ สนับสนุนให้บริษัทจัดการลงทุนสามารถตั้งกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือ Retirement Mutual Fund (“RMF”) ได้ โดยมีให้เลือกหลายนโยบายตามระดับความเสี่ยง ทั้งการลงทุนในและต่างประเทศ เช่น ตลาดเงิน ตราสารหนี้ผสมตราสารทุน และทองคำ เป็นต้น เป็นทางเลือกให้คนวัยทำงานออมเพื่อเกษียณได้ตามความสมัครใจ ทั้งข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ บริษัทเอกชน หรือผู้ประกอบการอาชีพอิสระ ทั้งผู้ที่ยังไม่มีระบบบำนาญรองรับหรือที่มีอยู่แล้วแต่ต้องการออมเพิ่ม

นับเป็นเวลากว่า 10 ปีแล้วที่มีการจัดตั้ง RMF จนถึงปัจจุบันมีจำนวน 99 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมากกว่า 80,000 ล้านบาท RMF ที่ได้รับความนิยมที่สุดคือกองทุนรวมตราสารหนี้ (43%) แม้ว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ RMF เพิ่มขึ้นหลายเท่าตัว แต่ก็มีประชากรวัยแรงงานที่ออมเงินผ่าน RMF อยู่เพียง 3 แสนบัญชีเท่านั้น ซึ่งเมื่อนับรวมกับคนที่อยู่ในระบบการออมเพื่อวัยเกษียณอื่น ๆ เช่น กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนประกันสังคมกรณีชราภาพ และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้ว มีจำนวนเพียง 15 ล้านคน ไม่ถึงครึ่งหนึ่งของคนวัยทำงานทั้งประเทศ 39 ล้านคน

ตัวเลขข้างต้นแสดงให้เห็นว่า คนวัยทำงานจำนวนมากยังไม่เห็นประโยชน์ ขณะที่คนส่วนใหญ่เห็นว่ายังมีเวลาทำงานอีกนานกว่าจะถึงวัยเกษียณ ยังมีเรื่องอื่นที่จำเป็นต้องใช้เงินมากกว่า เช่น ซื้อบ้าน ซื้อรถยนต์ หรือซื้อข้าวของเครื่องใช้ที่บางอย่างอาจเกินความจำเป็น คิดว่ารอให้พร้อมกว่านี้ก่อนแล้วค่อยออม แต่สุดท้ายก็ยังไม่ได้เริ่มออมเงินสักที

แม้ว่าภาครัฐจะสร้างแรงจูงใจด้วยการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี แต่ภาษีไม่ใช่เหตุผลหลักของการเข้าสู่ระบบการออมเพื่อเกษียณ เพราะประโยชน์ที่แท้จริงคือการสร้างวินัยทางการเงิน และการให้เงินทำงานระยะยาวรอเราเกษียณไว้ล่วงหน้า ซึ่งสำคัญกว่าการลดภาษีที่ได้ในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม การที่ประชาชนส่วนใหญ่ยังไม่เห็นประโยชน์ตรงจุดนี้ ประกอบกับความไม่เข้าใจเรื่องภาษี และไม่รู้อะไรเกี่ยวกับการเข้าถึงข้อมูล ยิ่งทำให้เกิดความลังเลที่จะเข้ามาออมเงินผ่าน RMF

ที่ผ่านมา ทั้ง ก.ล.ต. และผู้ประกอบการ ได้ให้ความรู้แก่ประชาชนทั้งในส่วนที่เกี่ยวกับการวางแผนทางการเงินเพื่อวัยเกษียณ เช่น การสำรวจตัวเองว่าสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้มากน้อยเพียงใด มีเป้าหมายการลงทุนแบบใด แนวทางการเลือกกองทุนรวมให้เหมาะสมกับตัวเอง ช่องทางลงทุน และ แนวทางปฏิบัติเพื่อให้ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับการลงทุนใน RMF ซึ่งสามารถดูรายละเอียดได้ที่ [www.start-to-invest.com](http://www.start-to-invest.com)>ทางเลือกในการลงทุน>กองทุนรวม>รู้จักกองทุนรวมตามลักษณะเด่น>กองทุนรวม ประหยัดภาษี

การทำให้ประชาชนตระหนักถึงความสำคัญของการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ เริ่มออมเงินตั้งแต่วันแรกที่มีรายได้จากการทำงาน ให้เพียงพอไว้ใช้เมื่อถึงวัยเกษียณ ถือเป็นเป้าหมายสำคัญที่ ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาครัฐและภาคเอกชนต้องพยายามผลักดันกันต่อไป เพื่อให้ประชาชนไทยพร้อมที่จะอยู่ในสังคมผู้สูงอายุได้อย่างมีความสุข