

อัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ตามฐานภาษีของบุคคล
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

Rate of Return on Endowment Life Insurance According to Personal
Income Tax Base Bangkok Life Assurance Public Company Limited

ธันยารัศมี สินทรัพย์¹ และฉันทนันท์ ทวีวัฒน์²
Thanyarat Sinsap¹ and Kanatnan Thaweewat²

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ที่เสนอขายผ่านธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งปัจจุบันมีขายอยู่ 2 แบบ ได้แก่ แบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ - 810 และแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น โดยใช้วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูลแบบทุติยภูมิจากบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และเอกสารที่เกี่ยวข้อง ในการศึกษาครั้งนี้ผู้วิจัยจะวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของการลงทุนในประกันชีวิต โดยจำแนกตามช่วงอายุของผู้เอาประกัน คือ 22-65 ปี และคำนึงถึงสิทธิประโยชน์ทางภาษี ผลการศึกษาพบว่า การชำระเบี้ยประกันของแบบประกันชีวิตเกินเฟิสต์ - 810 จะชำระเบี้ยประกันในอัตราที่ถูกลงตามทุนประกันที่สูงขึ้นในทุกช่วงอายุ ซึ่งแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น จะชำระเบี้ยประกันในอัตราคงที่ทุกทุนประกันตามแต่ละช่วงอายุ เมื่อผู้เอาประกันมีฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาที่สูง ผู้เอาประกันจะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนของการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์สูงขึ้นและหากผู้เอาประกันเริ่มทำประกันตั้งแต่อายุน้อยจะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนมากกว่าผู้เอาประกันอายุมากและจากการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในประกันพบว่าแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์-810 ให้อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในประกันมากกว่าแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น ในทุกช่วงอายุและทุกฐานภาษี

คำสำคัญ : ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์, อัตราผลตอบแทน, ภาษี

¹ นิสิตปริญญาโท หลักสูตรเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) คณะเศรษฐศาสตร์ ศรีราชา มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ วิทยาเขต ศรีราชา อีเมล pinzzzzz.ss@gmail.com

² ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ประยุกต์ คณะเศรษฐศาสตร์ ศรีราชา มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ อีเมล kanatnan.th@ku.th

Abstract

The objective of this study aimed to compare the rate of return of an endowment life insurance according to the personal tax base of Bangkok Life Assurance Public Company Limited, which offered for sale through Bangkok Bank Public Company Limited. The endowment life insurance is currently available in 2 types, namely the Gain 1st 810 and the Gain 1st Protection. This study used secondary data obtained from Bangkok Life Assurance Public Company Limited and other related documents. The researcher analyzed the rate of return on investment in life insurance classified by the age between 22-65 years and took into account the tax benefits. This study result revealed that premiums payment for the Gain 1st 810 life insurance is lower at higher amount insured in every age range while the Gain 1st Protection life insurance premiums pay premiums at a fixed rate for every sum insured according to age. When the insured has a high personal income tax base, the insured will receive a higher return on investment from life insurance, and if the insured starts to get insured at a young age, they will receive a higher return on investment than the older insured. By comparing the return on investment in insurance, it is found that the Gain 1st 810 of the insurance is better than the Gain 1st Protection in every age range and every tax base.

Keywords: Endowment life insurance, Return rate, Tax

ความสำคัญและที่มาของปัญหาวิจัย

ภาษี เป็นเครื่องมือสำหรับจัดเก็บรายได้ของประเทศและใช้เป็นเครื่องมือสำหรับการจัดระบบเศรษฐกิจ ภาษีจึงเป็นสิ่งที่สะท้อนนโยบายการคลังของภาครัฐ รวมถึงมีอิทธิพลต่อพฤติกรรมของคนในสังคม เพราะเมื่อกิจกรรมใดที่มีนโยบายภาษีเข้ามาเกี่ยวข้อง ปริมาณของกิจกรรมนั้น ๆ ก็จะแปรผันขึ้นลงตามนโยบายภาษีที่เกี่ยวข้อง โดยหนึ่งในภาษีที่สำคัญและมีความเกี่ยวข้องโดยตรงกับบุคคลทั่วไปที่มีรายได้ คือ ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ซึ่งเป็นภาษีที่จัดเก็บจากบุคคลทั่วไปหรือจากหน่วยภาษีที่มีลักษณะพิเศษตามที่กฎหมายกำหนดและมีรายได้เกิดขึ้นตามเกณฑ์ที่กำหนด การจัดเก็บภาษีของประเทศไทยเป็นการจัดเก็บภาษีรายปีในแบบอัตราก้าวหน้า หากปีใดบุคคลมีรายได้เกิดขึ้น บุคคลผู้มีรายได้นั้น

มีหน้าที่ต้องนำรายได้นั้นไปแสดงรายการตนเอง ตามแบบแสดงรายการภาษีที่กำหนดภายในเดือนมกราคมถึงมีนาคมของปีถัดไป ทั้งนี้หนึ่งในช่องทางที่บุคคลส่วนใหญ่นิยมนำมาลดหย่อนภาษีลงได้นั้น คือ การทำประกันชีวิต เนื่องจากเป็นการลงทุนที่ได้ประโยชน์ในหลายด้าน คือ ด้านออมเงิน ด้านการได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี และมีความคุ้มครองชีวิต โดยการทำประกันชีวิตที่กล่าวมานี้ คือ การประกันชีวิตในรูปแบบสะสมทรัพย์ ซึ่งเป็นแบบประกันเพียงรูปแบบเดียวที่มีส่วนผสมของการคุ้มครองชีวิตและการออมทรัพย์ ส่วนของการออมทรัพย์คือส่วนที่ผู้เอาประกันภัยได้รับคืนเมื่อสัญญาครบกำหนด

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ได้รายงานข้อมูลการรับประกันชีวิต จำแนกตามช่องทางการขาย รวมทุกบริษัทตั้งแต่ปี พ.ศ.2560-2562 ว่า การทำประกันภัย เบี้ยประกันภัยปีแรกของแบบประกันสะสมทรัพย์ แบ่งตามสัดส่วนของช่องทางการขาย พบว่า ช่องทางที่ขายผ่านธนาคาร มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงสูงสุด ตามด้วยช่องทางขายผ่านตัวแทน ช่องทางขายผ่านโทรศัพท์ ช่องทางขายผ่านหน้า และช่องทางอื่น ๆ แต่อย่างไรก็ตาม แนวโน้มสัดส่วนของการขายผ่านธนาคารมีแนวโน้มส่วนแบ่งตลาดที่ลดลงตามตารางที่ 1 ดังนั้นธนาคารต่าง ๆ จึงต้องมีการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ ปรับแบบการนำเสนอผลิตภัณฑ์หรือมีการอบรมพนักงานเพื่อปรับวิธีการนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่

ตารางที่ 1 การรับประกันชีวิตแบบประกันสะสมทรัพย์ จำแนกตามช่องทางการขาย รวมทุกบริษัทตั้งแต่ปี พ.ศ.2560-2562

ช่องทางการขาย	ปี		
	2562	2561	2560
ตัวแทน (Agent)	46.16%	44.09%	43.74%
นายหน้า (Broker)	2.21%	0.05%	0.15%
ธนาคาร (Bancassurance)	48.12%	52.09%	53.11%
ทางโทรศัพท์ (Tele Marketing)	3.29%	3.64%	2.94%
ช่องทางอื่น (Others)	0.22%	0.13%	0.07%
รวม	100%	100%	100%

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.), 2560-2562

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นสถาบันการเงินที่มีความมั่นคง และน่าเชื่อถือ มีสาขาในประเทศไทย 1,161 แห่งและต่างประเทศ 32 แห่ง นับเป็นธนาคารที่มีสินทรัพย์มากที่สุดในลำดับที่ 7 ของเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และเป็นลำดับที่ 1 ของประเทศไทย (ลงทุนแมน, 2562) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ร่วมมือกับบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) นำผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตมาเสนอขายผ่านช่องทางธนาคาร โดยแต่เดิมนั้นธนาคารมีประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ที่เสนอขาย ทั้งหมด 3 แบบ คือ เกนเฟิสต์-368 , เกนเฟิสต์-888 และ เกนเฟิสต์ สตาร์ทอป ซึ่งแบบประกันดังกล่าวได้ถูกยกเลิกไปแล้ว เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2563 และธนาคารได้ออกผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์แบบใหม่ จำนวน 2 แบบ คือ เกนเฟิสต์ 810 และ เกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น การออกผลิตภัณฑ์ใหม่ของธนาคารในครั้งนี้ทำให้ตัวแทนประกันชีวิตหรือนายหน้าประกันชีวิต อาจจำเป็นต้องการข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการแนะนำผลิตภัณฑ์แบบใหม่นี้ บางครั้งตัวแทนประกันชีวิตหรือนายหน้าประกันชีวิต อาจแนะนำผลิตภัณฑ์ไม่ตรงกับผลประโยชน์สูงสุดที่ลูกค้าควรจะได้รับ เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของแต่ละผลิตภัณฑ์จะขึ้นอยู่กับฐานภาษีของผู้ทำประกัน

การศึกษาอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ที่เสนอขายผ่านธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นการศึกษาอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในรูปแบบประกัน โดยใช้เครื่องมือทางการเงินช่วยให้พนักงานของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สามารถทราบถึงอัตราผลตอบแทนตามฐานภาษี และช่วงอายุของแต่ละบุคคล เปรียบเทียบได้ว่าการทำประกันชีวิตรูปแบบใด ทำให้เกิดประโยชน์และเกิดความคุ้มค่าทางการเงินให้แก่ผู้ลงทุนมากที่สุด เพื่อให้การเสนอขายประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์มีประสิทธิภาพมากขึ้น

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1. เพื่อศึกษาอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิต แบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นแบบประกันที่เสนอขายผ่านธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
2. เพื่อเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิต แบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นแบบประกันที่เสนอขายผ่านธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาอัตราผลตอบแทนของกรรมธรรม์ประกันชีวิต แบบสะสมทรัพย์ ของบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ในครั้งนี้ได้นำแนวคิดการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการ ด้านการเงิน (Financial Analysis) เข้ามาใช้ เนื่องจากประกันชีวิตเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเข้าข่ายนิยามของโครงการลงทุน ประกันชีวิตมีอายุครบกำหนดที่แน่นอนระบุตามกรรมธรรม์และมีกระแสเงินสดที่แน่นอน หากต้องพิจารณาความคุ้มค่าในความคุ้มครอง ควรพิจารณาความคุ้มค่าของเบี้ยประกันที่จ่ายเทียบกับความคุ้มครองที่ได้รับและผลตอบแทนที่จะได้ ซึ่งผลตอบแทนที่จะได้นั้นจะพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนของประกันชีวิต (Internal Rate of Return: IRR) เพราะได้นำเรื่องของมูลค่าเงินตามเวลา เข้ามาคำนวณร่วมด้วย

อัตราผลตอบแทนภายในของการลงทุนทำประกันชีวิต (Internal Rate of Return: IRR) คือ อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับเฉลี่ยต่อปีเป็นร้อยละจากการลงทุนทำประกันชีวิต

$$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{NB_t}{(1 + IRR)^t} - \sum_{t=0}^n \frac{IC_t}{(1 + IRR)^t} = 0$$

เมื่อกำหนดให้

NPV	หมายถึง มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (บาท)
NB_t	หมายถึง ผลตอบแทนสุทธิจากการลงทุนในการทำประกัน ณ ปี ที่ t (บาท)
IC_t	หมายถึง ต้นทุนในการลงทุนของทำประกันชีวิต ณ ปีที่ t (บาท)
IRR	หมายถึง อัตราผลตอบแทนภายในของการลงทุนทำประกันชีวิต (ร้อยละ)
t	หมายถึง ระยะเวลาของการลงทุนทำประกันชีวิต (0, 1, 2, ..., n)
n	หมายถึง อายุของการลงทุนทำประกันชีวิต (ปี)

งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาอัตราผลตอบแทนภายในของการลงทุนทำประกันชีวิต ผู้วิจัยได้ ทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้องของพรชัย บรรลุทางธรรม (2548), อังคร มาตรคำมี (2549), วรมน สุนทรจักรพงษ์ (2550), บุชบา ปัญญาชื่น (2552) และสุกัญญา สังคะสีก (2560) พบว่าทั้ง 5 ท่าน ได้ทำการศึกษาโดยใช้ เครื่องมือทางการเงิน ได้แก่ อัตราผลตอบแทนภายในของโครงการ (Internal Rate of Return: IRR) ในการวิเคราะห์ข้อมูล และเป็นงานวิจัยที่ใช้เงินลงทุนเทียบกับผลประโยชน์เช่นเดียวกับการศึกษาครั้งนี้

ผู้วิจัยจึงนำเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวมาเป็นแนวคิดในการศึกษาอัตราผลตอบแทนของบริษัท
กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) แบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล

วิธีการดำเนินการวิจัย

การศึกษาครั้งนี้ใช้วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) จากบริษัท กรุงเทพ
ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย
กรมสรรพากร กระทรวงการคลัง งานวิจัย วิทยานิพนธ์ หนังสือวิชาการ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้
ได้ข้อมูลเกี่ยวกับค่าเบี้ยประกันและผลประโยชน์เงินคืนรายปีสำหรับการซื้อประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์
ข้อมูลด้านกฎหมาย ข้อระเบียบ ในการลดหย่อนภาษี และเพื่อให้การวิเคราะห์เปรียบเทียบเกิดประโยชน์
สูงสุด โดยมีข้อสมมติที่ว่า ในครั้งนี้มีแบบประกันที่ทำการศึกษา จำนวน 2 แบบ ได้แก่ แบบประกันสะสม
ทรัพย์เกินเฟิสต์-810 ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันภัย 7 ปี และแบบประกัน
สะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันภัย 10 ปี มีเบี้ย
ประกันชีวิตที่ต้องชำระต่อปี คำนวณจาก ทุนประกันชีวิตคุณอัตราเบี้ยประกันชีวิตต่อ 1,000 บาท ผู้เอา
ประกันชำระเบี้ยประกันเป็นรายปี ๆ ละ 1 ครั้ง ไม่มีการกู้ยืมเงินจากบริษัทประกันชีวิต ไม่มีการหยุดชำระเบี้ย
ประกันก่อนครบอายุสัญญาที่ระบุตามกรมธรรม์ ผู้เอาประกันมีชีวิตอยู่จนครบอายุสัญญากรมธรรม์ อัตรา
ผลตอบแทนจากเงินคืนที่ได้รับจากกรมธรรม์คิดแบบอัตราดอกเบี้ยทบต้น และไม่รวมกรณีที่ผู้เอาประกัน
ทุพพลภาพและบริษัทต้องชำระเบี้ยประกันชีวิตจนครบอายุสัญญาแทนผู้เอาประกัน แต่เนื่องจากประกันชีวิต
แบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์-810 คิดเบี้ยแต่ละช่วงอายุไม่เท่ากัน โดยจะศึกษาที่เบี้ยประกันสูงสุด
100,000 บาท ซึ่งเป็นเบี้ยประกันที่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้สูงสุดตามที่กฎหมายกำหนด และช่วงอายุใน
การศึกษาของผู้เอาประกัน คือ 22-65 ปี โดยคำนึงถึงสิทธิประโยชน์ทางภาษีและผู้เอาประกันภัยอยู่ครบอายุ
สัญญาที่กรมธรรม์กำหนด และการศึกษาครั้งนี้ใช้การวิเคราะห์ข้อมูล 2 แบบ คือ การวิเคราะห์เชิงพรรณนา
และการวิเคราะห์เชิงปริมาณ

1. การวิเคราะห์เชิงพรรณนา (Descriptive Analysis) เป็นการอธิบายเกี่ยวกับลักษณะ
ผลิตภัณฑ์แต่ละแบบ ความคุ้มครองและผลประโยชน์ อัตราเบี้ยประกันภัย เงื่อนไขต่าง ๆ เช่น อายุผู้เอา
ประกันภัย ระยะเวลาเอาประกันภัย ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันภัย จำนวนเงินเอาประกันภัยขั้นต่ำของ
เกินเฟิสต์-810 และเกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น ของบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ทำการศึกษา

เบี้ยประกันชีวิตที่ต้องชำระต่อปี คำนวณจาก ทุนประกันชีวิตคุณอัตราเบี้ยประกันชีวิตต่อ 1,000 บาท
กรณีฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาซึ่งมีรูปแบบการจัดเก็บแบบอัตราก้าวหน้า

2. การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) จะเป็นการคำนวณอัตราผลตอบแทนของการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ตามฐานภาษีต่าง ๆ ของบุคคล โดยจะใช้วิธีการคำนวณค่าอัตราผลตอบแทนภายในของโครงการลงทุนเป็นเกณฑ์ชีวิตในการศึกษา ซึ่งต้นทุนในการลงทุนของการศึกษาในครั้งนี้ หมายถึง ค่าเบี้ยประกันชีวิต ที่ผู้เอาประกันต้องชำระให้กับทางบริษัทผู้รับประกันชีวิตเป็นรายปี ส่วนผลประโยชน์หรือผลตอบแทนจากการลงทุน ประกอบด้วย 2 ส่วน ได้แก่ เงินคืนตามกรมธรรม์ หมายถึง วงเงินเอาประกัน ที่ผู้เอาประกันจะได้รับจากการทำประกันชีวิต ซึ่งจะได้รับในกรณีที่ผู้เอาประกันชำระเบี้ยประกันจนครบกำหนดอายุสัญญา และผลประโยชน์ทางภาษีที่ผู้ประกันได้รับจากการนำไปลดหย่อนภาษี ซึ่งสามารถนำมาคำนวณอัตราผลตอบแทนภายในของการลงทุนทำประกันชีวิตได้

ผลการศึกษา

ผลการศึกษาอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) มีรูปแบบประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ที่เสนอขายผ่านธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีจำนวน 2 แบบคือแบบประกันสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ - 810 ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันภัย 7 ปี และแบบประกันสะสมทรัพย์เกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันภัย 10 ปี โดยทั้งสองแบบ มีอัตราเบี้ยประกันภัยต่อจำนวนเงินเอาประกันภัย 1,000 บาท สำหรับเพศชายและเพศหญิง โดยแบบประกันสะสมทรัพย์เกนเฟิสต์ - 810 จะแบ่งช่วงอายุตามแบบกรมธรรม์ออกเป็น 3 ช่วงได้แก่ ช่วงอายุตั้งแต่แรกเกิด - อายุ 50 ปี อายุ 51 - 60 ปี และอายุ 61 - 75 ปี และแบ่งจำนวนทุนประกันตามแบบกรมธรรม์ออกเป็น 5 ช่วง ได้แก่ ทุนประกัน 50,000 - 99,999 บาท ทุนประกัน 100,000 - 299,999 บาท ทุนประกัน 300,000 - 999,999 บาท ทุนประกัน 1,000,000 - 2,999,999 บาท และทุนประกัน 3,000,000 บาทขึ้นไป ทั้งนี้ผู้เอาประกันในแบบประกันสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ - 810 จะชำระเบี้ยในอัตราที่ถูกลงตามทุนประกันที่สูงขึ้นในแต่ละช่วงอายุสำหรับเพศชายและเพศหญิง โดยผู้เอาประกันที่มีอายุน้อยจะมีเบี้ยประกันต่ำกว่าผู้เอาประกันที่มีอายุมาก ในส่วนของแบบประกันสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น จะแบ่งช่วงอายุตามแบบกรมธรรม์ออกเป็น 4 ช่วง ได้แก่ ช่วงอายุตั้งแต่แรกเกิด - อายุ 40 ปี อายุ 41 - 50 ปี อายุ 51 - 60 ปี และอายุ 61 - 65 ปี ทั้งนี้ผู้เอาประกันจะได้รับทุนประกันเริ่มต้นที่ 300,000 บาท อีกทั้ง

จะชำระเบี้ยในอัตราคงที่ทุกช่วงอายุสำหรับเพศชายและเพศหญิง โดยผู้เอาประกันที่มีอายุน้อยจะมีเบี้ยประกันต่ำกว่าผู้เอาประกันที่มีอายุมาก จากข้อมูลเบื้องต้นให้ผลการศึกษาซึ่งแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

1. อัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิต แบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ผลการศึกษาอัตราผลตอบแทนของการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ของบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดยผ่านธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้แก่ แบบประกันสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ - 810 และแบบประกันสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น โดยจำแนกตามช่วงอายุ และฐานภาษีของผู้เอาประกันภัย ผลการศึกษามีรายละเอียดดังนี้

ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ 810

กรณีผู้เอาประกันทำทุนประกันที่ 50,000 - 99,999 บาท คิดอัตราเบี้ยประกันภัยต่อจำนวนเงินเอาประกันภัย 1,000 บาท จะต้องชำระอัตราเบี้ยประกันภัย ตามช่วงอายุ ดังนี้ ช่วงอายุ 22-50 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 976 บาท คิดเป็นเบี้ยขั้นต่ำที่ต้องชำระ จำนวนเงิน 48,800 บาท และเบี้ยสูงสุดที่ต้องชำระ จำนวนเงิน 97,599 บาท ช่วงอายุ 51-60 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 987 บาท คิดเป็นเบี้ยขั้นต่ำที่ต้องชำระ จำนวน 49,350 บาท และเบี้ยสูงสุดที่ต้องชำระ จำนวน 98,699 บาทและช่วงอายุ 61-65 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 998 บาท คิดเป็นเบี้ยขั้นต่ำที่ต้องชำระ จำนวนเงิน 49,900 บาท และเบี้ยสูงสุดที่ต้องชำระ จำนวนเงิน 99,799 บาท เมื่อนำมาคำนวณอัตราผลตอบแทนของการทำประกันชีวิต จำแนกตามช่วงอายุ และฐานภาษีของผู้เอาประกัน สามารถแสดงรายละเอียดได้ดังตารางที่ 2

ตารางที่ 2 อัตราผลตอบแทนของประกันชีวิตสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ 810 ช่วงทุนประกันภัย 50,000 ถึง 99,999 บาท

ช่วงอายุ	อัตราภาษี							
	ยกเว้น ภาษี	ร้อยละ 5	ร้อยละ 10	ร้อยละ 15	ร้อยละ 20	ร้อยละ 25	ร้อยละ 30	ร้อยละ 35
22-50	1.50%	1.96%	2.44%	2.95%	3.50%	4.09%	4.73%	5.41%
51-60	1.40%	1.86%	2.34%	2.85%	3.40%	3.99%	4.62%	5.31%
61-65	1.30%	1.76%	2.24%	2.75%	3.30%	3.89%	4.52%	5.21%

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางข้างต้น ผู้เอาประกันทำทุนประกันที่ 50,000 - 99,999 บาท มีฐานภาษีระหว่างการยกเว้นภาษีถึงเสียภาษีสูงสุดที่ร้อยละ 35 จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในแต่ละช่วงอายุ ดังนี้ ช่วงอายุ 22 - 50 ปี จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 1.50% - 5.41% ช่วงอายุ 51 - 60 ปี จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 1.40% - 5.31% และช่วงอายุ 61 - 65 ปี จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 1.30% - 5.21% โดยผู้เอาประกันภัยเสียภาษีในอัตราที่มากขึ้นจะได้รับอัตราผลตอบแทนที่มากขึ้น

เมื่อพิจารณาจากทุนประกันภัย 99,999 บาท และการชำระเบี้ยประกันตามแต่ละช่วงอายุนั้น พบว่า การชำระเบี้ยประกันอยู่ในช่วงระหว่าง 97,599 - 99,799 บาท ตามกฎหมายได้กำหนดเบี้ยสูงสุดที่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้คือ 100,000 บาท ซึ่งหากผู้เอาประกันภัยต้องการจะทำเบี้ยประกันภัยที่ 100,000 บาท จะต้องพิจารณาช่วงของทุนประกันที่ 100,000 - 299,999 บาท สามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนของการทำประกันได้ดังนี้

กรณีผู้เอาประกันทำทุนประกันที่ 100,000 บาท คิดอัตราเบี้ยประกันภัยต่อจำนวนเงินเอาประกันภัย 1,000 บาท จะต้องชำระเบี้ย ตามช่วงอายุ ดังนี้ ช่วงอายุ 22 - 50 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 965 บาท คิดเป็นเบี้ยที่ต้องชำระ จำนวน 96,500 บาท ช่วงอายุ 51-60 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 976 บาท เบี้ยที่ต้องชำระ จำนวนเงิน 97,600 บาท และช่วงอายุ 61-65 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย

987 บาท เบี้ยที่ต้องชำระ จำนวนเงิน 98,700 บาท แสดงให้เห็นว่าผู้เอาประกันในทุนประกันนี้จะได้รับ ส่วนลดและผลประโยชน์ที่มากกว่าการทำทุนประกันที่ 50,000 – 99,999 บาท

กรณีผู้เอาประกันชำระเบี้ยประกันที่ 100,000 บาท ตามเกณฑ์สูงสุดที่กรมสรรพากรกำหนดเพื่อ ใช้ในการลดหย่อนภาษี ผู้เอาประกันจะได้ทุนประกันตามแต่ละช่วงอายุที่ทำประกัน ดังนี้ ช่วงอายุ 22 - 50 ปี ได้ทุนประกัน จำนวนเงิน 103,627 บาท ช่วงอายุ 51 - 60 ปี ได้ทุนประกันจำนวนเงิน 102,459 บาท และช่วงอายุ 61 - 65 ปี ได้ทุนประกัน จำนวนเงิน 101,317 บาท เมื่อนำมาคำนวณอัตราผลตอบแทน ของการทำประกันชีวิต จำแนกตามช่วงอายุ และฐานะภาษีของผู้เอาประกัน สามารถแสดงรายละเอียดได้ ดังตารางที่ 3

ตารางที่ 3 อัตราผลตอบแทนของประกันชีวิตสะสมทรัพย์ เกินเฟิสต์ - 810 ช่วงทุนประกันภัย 100,000 - 299,999 บาท

ช่วงอายุ	อัตราภาษี							
	ยกเว้น ภาษี	ร้อยละ 5	ร้อยละ 10	ร้อยละ 15	ร้อยละ 20	ร้อยละ 25	ร้อยละ 30	ร้อยละ 35
22-50	1.60%	2.06%	2.54%	3.06%	3.61%	4.20%	4.83%	5.52%
51-60	1.50%	1.96%	2.44%	2.95%	3.50%	4.09%	4.73%	5.41%
61-65	1.40%	1.86%	2.34%	2.85%	3.40%	3.99%	4.62%	5.31%

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางข้างต้น ผู้เอาประกันทำทุนประกันที่ 100,000 - 299,999 บาท มีฐานภาษีระหว่างการยกเว้นภาษี ถึงเสียภาษีสูงสุดที่ร้อยละ 35 จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในแต่ละช่วงอายุ ดังนี้ ช่วงอายุ 22 - 50 ปี จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 1.60% - 5.52% ช่วงอายุ 51 - 60 ปี จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 1.50% - 5.41% และช่วงอายุ 61 - 65 ปี จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 1.40% - 5.31% โดยผู้เอาประกันภัยเสียภาษีในอัตราที่มากขึ้น จะได้รับอัตราผลตอบแทนที่มากขึ้น

ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น

แบบสะสมทรัพย์เกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น จะมีเงื่อนไขที่แตกต่างจากแบบสะสมทรัพย์เกนเฟิสต์-810 คือ แบบสะสมทรัพย์เกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น จะพิจารณาช่วงอายุและฐานภาษีเป็นเกณฑ์ คิดอัตราเบี้ยประกันภัยต่อจำนวนเงินเอาประกันภัย 1,000 บาท จะต้องชำระอัตราเบี้ยประกันภัย ตามช่วงอายุ 4 ช่วง ดังนี้ ช่วงอายุ 22-40 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 90 บาท ช่วงอายุ 41-50 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 93 บาท ช่วงอายุ 51- 60 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 96 บาท และช่วงอายุ 61-65 ปี กำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 99 บาท เมื่อนำมาคำนวณอัตราผลตอบแทนของการทำประกันชีวิต จำแนกตามช่วงอายุและฐานภาษีของผู้เอาประกัน สามารถแสดงรายละเอียดได้ดังตารางที่ 4

ตารางที่ 4 อัตราผลตอบแทนกรณีผู้เอาประกันมีช่วงอายุ 22-65 ปี ตามฐานภาษีต่าง ๆ

ช่วงอายุ	อัตราภาษี							
	ยกเว้น ภาษี	ร้อยละ 5	ร้อยละ 10	ร้อยละ 15	ร้อยละ 20	ร้อยละ 25	ร้อยละ 30	ร้อยละ 35
22-40	1.00%	1.49%	2.01%	2.56%	3.14%	3.76%	4.42%	5.14%
41-50	0.69%	1.18%	1.70%	2.24%	2.83%	3.44%	4.11%	4.82%
51-60	0.39%	0.88%	1.39%	1.94%	2.52%	3.14%	3.80%	4.51%
61-65	0.10%	0.58%	1.10%	1.65%	2.23%	2.84%	3.51%	4.22%

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางข้างต้น ผู้เอาประกันทุนประกันที่ 300,000 บาท และจะต้องชำระเบี้ยตามช่วงอายุนั้น หากผู้เอาประกันอยู่ในช่วงอายุ 22 - 40 ปี มีฐานภาษีระหว่างการยกเว้นภาษีถึงเสียภาษีสูงสุดที่ร้อยละ 35 จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 1.00% - 5.14% ช่วงอายุ 41 - 50 ปี มีฐานภาษีระหว่างการยกเว้นภาษีถึงเสียภาษีสูงสุดที่ร้อยละ 35 จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 0.69% - 4.82% ช่วงอายุ 51 - 60 ปี มีฐานภาษีระหว่างการยกเว้นภาษีถึงเสียภาษีสูงสุดที่ร้อยละ 35 จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 0.39% - 4.51% และช่วงอายุ 61 - 65 ปี มีฐานภาษีระหว่างการยกเว้นภาษีถึงเสียภาษีสูงสุดที่ร้อยละ 35 จะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่าง 0.10% - 4.22% โดยผู้เอาประกันภัยเสียภาษีในอัตราที่มากขึ้นจะได้รับอัตราผลตอบแทนที่มากขึ้น

2.เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิต แบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนของการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) แบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ - 810 และแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น อัตราเบี้ยประกันภัยต่อจำนวนเงินเอาประกันภัย 1,000 บาท ตามฐานภาษีเงินได้ที่กฎหมายกำหนด กรณีผู้เอาประกันช่วงอายุ 22 - 65 ปี ทำเบี้ยประกันที่ 100,000 บาท เนื่องจากเป็นเบี้ยประกันสูงสุดตามที่กฎหมายกำหนด และเบี้ยประกันที่ต่ำกว่า 100,000 บาท รายละเอียดการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนของการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ แบบประกันเกินเฟิสต์ - 810 และแบบประกันเกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น แสดงรายละเอียดตามตารางที่ 5 และ 6 ดังนี้

ตารางที่ 5 เปรียบเทียบอัตราผลการตอบแทนกรณีผู้เอาประกันมีช่วงอายุ 22-65 ปี เบี้ยประกันที่ต่ำกว่า 100,000 บาท ตามฐานภาษีต่าง ๆ

อัตราภาษี	ช่วงอายุ							
	22-40		41-50		51-60		61-65	
	G810	Gpro	G810	Gpro	G810	Gpro	G810	Gpro
ยกเว้นภาษี	1.50%	1.00%	1.50%	0.69%	1.40%	0.39%	1.30%	0.10%
ร้อยละ 5	1.96%	1.49%	1.96%	1.18%	1.86%	0.88%	1.76%	0.58%
ร้อยละ 10	2.44%	2.01%	2.44%	1.70%	2.34%	1.39%	2.24%	1.10%
ร้อยละ 15	2.95%	2.56%	2.95%	2.24%	2.85%	1.94%	2.75%	1.65%
ร้อยละ 20	3.50%	3.14%	3.50%	2.83%	3.40%	2.52%	3.30%	2.23%
ร้อยละ 25	4.09%	3.76%	4.09%	3.44%	3.99%	3.14%	3.89%	2.84%
ร้อยละ 30	4.73%	4.42%	4.73%	4.11%	4.62%	3.80%	4.52%	3.51%
ร้อยละ 35	5.41%	5.14%	5.41%	4.82%	5.31%	4.51%	5.21%	4.22%

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางที่ 6 เปรียบเทียบอัตราผลการตอบแทนกรณีผู้เอาประกันมีช่วงอายุ 22 - 65 ปี เบี้ยประกันที่ 100,000 บาท ตามฐานภาษีต่าง ๆ

อัตราภาษี	ช่วงอายุ							
	22-40		41-50		51-60		61-65	
	G810	Gpro	G810	Gpro	G810	Gpro	G810	Gpro
ยกเว้นภาษี	1.60%	1.00%	1.60%	0.69%	1.50%	0.39%	1.40%	0.10%
ร้อยละ 5	2.06%	1.49%	2.06%	1.18%	1.96%	0.88%	1.86%	0.58%
ร้อยละ 10	2.54%	2.01%	2.54%	1.70%	2.44%	1.39%	2.34%	1.10%
ร้อยละ 15	3.06%	2.56%	3.06%	2.24%	2.95%	1.94%	2.85%	1.65%
ร้อยละ 20	3.61%	3.14%	3.61%	2.83%	3.50%	2.52%	3.40%	2.23%
ร้อยละ 25	4.20%	3.76%	4.20%	3.44%	4.09%	3.14%	3.99%	2.84%
ร้อยละ 30	4.83%	4.42%	4.83%	4.11%	4.73%	3.80%	4.62%	3.51%
ร้อยละ 35	5.52%	5.14%	5.52%	4.82%	5.41%	4.51%	5.31%	4.22%

ที่มา: จากการคำนวณ

ผลการศึกษาในส่วนของการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ระหว่างแบบประกันสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ - 810 และแบบประกันสะสมทรัพย์ เกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น พบว่ากรณีผู้เอาประกันหรือผู้ลงทุน ทำเบี้ยประกันต่ำกว่า 100,000 บาทและเบี้ยประกันที่ 100,000 บาท พิจารณาตามฐานภาษีตั้งแต่การยกเว้นภาษีถึงเสียภาษีในอัตราภาษีสูงสุดร้อยละ 35 แบบประกันเกนเฟิสต์ - 810 จะให้อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนมากกว่าแบบประกันเกนเฟิสต์ โพรเทคชั่น ในทุกช่วงอายุ

อภิปรายผล

การศึกษาอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ที่เสนอขายผ่านธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) จำนวน 2 แบบ คือแบบประกันสะสมทรัพย์เกนเฟิสต์-810 ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันภัย 7 ปี

และแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันภัย 10 ปี โดยทั้งสองแบบมีอัตราเบี้ยประกันภัยต่อจำนวนเงินเอาประกันภัย 1,000 บาท พบว่า หากผู้เอาประกันหรือผู้ลงทุนมีฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาที่สูง ทำให้ได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนของการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ แบบประกันเกินเฟิสต์-810 และแบบประกันเกินเฟิสต์ โพรเทคชั่นสูงขึ้นด้วย และหากผู้ลงทุนเริ่มทำประกันตั้งแต่อายุน้อยจะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่มากกว่าผู้ลงทุนทำประกันที่อายุมาก ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของสุกัญญา สังคະสัถ

ข้อเสนอแนะ

จากการวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนและการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิต แบบสะสมทรัพย์ ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผลการศึกษาทำให้ได้ข้อเสนอแนะ คือ

1. ในกรณีที่ผู้เอาประกันมีวัตถุประสงค์หลักของการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ โดยเน้นที่อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน ผู้เอาประกันควรเลือกลงทุนในแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์-810 เพราะเมื่อคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนตามแต่ละฐานภาษีแล้วนั้น แบบประกันดังกล่าวให้อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนมากกว่าแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น ในทุกช่วงอายุสำหรับเพศชายและเพศหญิง แต่ทั้งนี้การทำประกันแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์-810 มีข้อจำกัดของผลตอบแทนในรูปแบบอื่นที่นอกจากผลตอบแทนในรูปแบบตัวเงิน คือ ความคุ้มครองชีวิต เนื่องจากแบบประกันสะสมทรัพย์ เกินเฟิสต์ - 810 ผู้เอาประกันจะได้รับความคุ้มครองเริ่มต้นที่น้อยกว่าแบบประกันสะสมทรัพย์เกินเฟิสต์ โพรเทคชั่น ในทุกช่วงอายุสำหรับเพศชายและเพศหญิง

2. ในกรณีที่ผู้เอาประกันต้องการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในประกันชีวิตกับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว จะพบว่าการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับเดียวกันกับบริษัทกรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผู้เอาประกันจะไม่สามารถนำอัตราผลตอบแทนมาเปรียบเทียบกันได้โดยตรง เนื่องจากอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในประกันชีวิตเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิที่ไม่ต้องเสียภาษี ในขณะที่อัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายไว้ร้อยละ 15 ดังนั้นในกรณีที่ผู้เอาประกันอยู่ในช่วงอายุ 22 - 50 ปี เสียภาษีสูงสุดร้อยละ 35 จะได้รับอัตรา

ผลตอบแทนจากการลงทุนในประกันชีวิตเท่ากับ 5.52% ในที่นี้เป็นอัตราผลตอบแทนสูงสุดที่ได้จากการศึกษา จะเทียบเท่ากับอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ระยะยาว 6.49% ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย

เอกสารอ้างอิง

- บุษบา ปัญญาชื่น. (2552). การเปรียบเทียบผลตอบแทนจากการซื้อประกันชีวิตประเภทสะสมทรัพย์ รวมทั้งประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจากประกันชีวิต. วิทยานิพนธ์ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาบริหารธุรกิจ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน). (2563). ผลิตภัณฑ์การเงินผ่านช่องทางธนาคาร (Bancassurance). [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <https://www.bangkoklife.com/th/assets/16> [2563, มกราคม]
- พรชัย บรรลุทางธรรม (2548). การศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนของโครงการอพาร์ทเมนต์ให้เช่า สำหรับนักศึกษา กรณีศึกษามหาวิทยาลัยรังสิต จังหวัดปทุมธานี. วิทยานิพนธ์ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ลงทุนแมน. (2562). ชิน โสภณพนิช ผู้ก่อตั้งธนาคารกรุงเทพ. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <https://www.longtunman.com/15183> [2562, 30 กันยายน]
- วรมน สุนทรจักรพงษ์(2550) . การศึกษาความเป็นไปได้ของการลงทุนอพาร์ทเมนต์ให้เช่าในตำบลแสนสุข อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี. วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขา เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- สุกัญญา สังคะสัก. (2560). อัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทสะสมทรัพย์ตามฐาน ภาษีของบุคคล กรณีศึกษาของ บริษัท กรุงเทพ - แอควา ประกันชีวิต จำกัด. วิทยานิพนธ์ ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- อังคาร มาตรคำมี. (2549). การเปรียบเทียบผลประโยชน์จากการประกันชีวิตประเภทสมทรัพย์ ตามสัญญาที่ แตกต่างกันในบริษัทประกันชีวิต. วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขา เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกัน (คปภ.). (2562). การประกันชีวิต. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <http://www.oic.or.th/th/consumer/insurance/about/life> [2562, 8 สิงหาคม]



UTCC



Proceedings

การประชุมวิชาการ

และนำเสนอผลงานทางวิชาการระดับชาติ

UTCC Academic Day ครั้งที่ 4

วันศุกร์ที่ 5 มิถุนายน 2563

การประชุมออนไลน์ผ่านโปรแกรม Cisco Webex Event



สาขาเศรษฐศาสตร์

- วิเคราะห์ศักยภาพและเชื่อมโยงสินค้าผลไม้สดและผลิตภัณฑ์ผลไม้แปรรูปของไทยสู่กลุ่มประเทศ
ในภูมิภาคตะวันออกกลาง กรณีศึกษา: ประเทศสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์และประเทศกาตาร์
อัทธ์ พิศาลวานิช 2311
- ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออม ในกองทุนการออมแห่งชาติ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี
ธิดารัตน์ คงสา และนรรักษ์ บุญญานาม 2328
- ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเข้าร่วมงานวิ้งในจังหวัดชลบุรี
จรัญญา ภาคเมธี และพัฒน์ พัฒนรังสรรค์ 2346
- ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อของพลาสติกย่อยสลายของผู้ประกอบการ ในตลาดสดน้ำซ้อ อำเภอ
พนัสนิคม จังหวัดชลบุรี 2362
กนกวรรณ ธรรมชาติ และนรรักษ์ บุญญานาม
- ปัจจัยที่ส่งผลต่อความถี่ในการทำธุรกรรมธนาคารผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ ในเขตพื้นที่อำเภอ
ศรีราชา จังหวัดชลบุรี 2381
วีรวรรณ เงินประเสริฐ และพัฒน์ พัฒนรังสรรค์
- ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจบริโภคอาหารคลีนผ่านสื่อออนไลน์ของนิสิตจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
จังหวัดกรุงเทพมหานคร 2395
นาเดียร์ อัสมะแอ และนรรักษ์ บุญญานาม
- การศึกษาความเป็นไปได้ทางการเงินของโครงการลงทุนแพนโซฮั่วเซ่งฮงติ่มซ่า 2415
กนกกานต์ จีรังการ และวรวดี จงอัศญากุล
- การศึกษาส่วนประสมทางการตลาดของซ้อปี้และลาซาต้า 2431
มณีนรัตน์ อัจฉริยสีทอง และวรวดี จงอัศญากุล
- โครงการจัดทำดัชนีค่าปัสักระดับประเทศ 2446
ทศสุรีย์ เปรมศรีรัตน์
- ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อรายได้จากการท่องเที่ยวของจังหวัดระยอง 2461
ภัทรกัญญ์ บำรุงหงส์ และนรรักษ์ บุญญานาม
- การวิเคราะห์ความคุ้มค่าการลงทุนของโครงการเกษตรทฤษฎีใหม่ กรณีศึกษา จังหวัดกาฬสินธุ์ 2477
ณัฐธยาน์ งามประภาพร สุมาลี พุ่มภิญโญ และเสาวลักษณ์ กู้เจริญประสิทธิ์
- การศึกษาปัจจัยที่เป็นอุปสรรคต่อการออมเงินของคนกรุงเทพมหานคร 2492
วันชนะ เนียมแสง

- อัตราผลตอบแทนของกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ตามฐานภาษีของบุคคล บริษัท
กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) 2508
ฉันทารักษ์ สิ้นทรัพย์ และฉันทันท์ ทวีวัฒน์
- ต้นทุนและผลตอบแทนของการผลิตทุเรียนตามมาตรฐานการเกษตรที่ดีที่เหมาะสม 2523
สุพัตรา โสเสมอ นภสม สิ้นเพิ่มสุขสกุล และกุลพลรัตน์ ทวีวงศ์
- ปัจจัยที่ส่งเสริมการทำงานต่อหลังวัยเกษียณ 2540
สโรชา เกษมโสตร์ และคมกริช ถาวรวันชัย
- การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยง
ชีพที่มีนโยบายการลงทุนภายในประเทศกับต่างประเทศ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย
พาณิชย์ จำกัด 2556
ธัญชนก ชลวานิช และเรวัตร์ ธรรมมาภิรมย์
- การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง และปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อราคาหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 2571
อัมรินทร์ ปวนมาลัย และเรวัตร์ ธรรมมาภิรมย์
- ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจใช้สกุลเงินดิจิทัลของธนาคารแห่งประเทศไทย 2587
จิรายุทธ์ ธารารุ่งเรือง และพัฒน์ พัฒนรังสรรค์
- การศึกษาผลการดำเนินงานของกองทุนรวมในประเทศไทย กรณีศึกษากองทุนรวมหุ้นในประเทศ
และกองทุนรวมหุ้นต่างประเทศ ช่วงปี (2552-2562) 2604
ศรวิไล หิรัญญาพร และเรวัตร์ ธรรมมาภิรมย์
- ความสัมพันธ์ระหว่างความไม่มีเสถียรภาพทางการเมืองกับดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย 2622
ชญัญพัชร ทองมา และศิวพงศ์ อีร์อำพน
- การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายบริหาร
แบบเชิงรุกและกองทุนรวมที่มีนโยบายบริหารแบบเชิงรับ 2640
จันทร์ทิมา โปกุล และฉันทันท์ ทวีวัฒน์
- เปรียบเทียบต้นทุนและผลตอบแทนของการปลูกข้าวพันธุ์ กข 43 แบบมีกับไม่มีเกษตรพันธสัญญา
ของเกษตรกรในจังหวัด สุพรรณบุรี 2657
ณัฐดิศ เสงตระกุล กุณพลรัตน์ ทวีวงศ์ และอภิชาติ ดะลุนเพทย์
- คุณลักษณะด้านความปลอดภัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อเนื้อไก่สดของผู้บริโภคในกรุงเทพมหานคร 2671
เกษมพงศ์ พงศ์สุพัฒน์ อภิชาติ ดะลุนเพทย์ และเออวดี เปรมัชเชียร

- การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน และความเสี่ยง ระหว่างกลุ่มหุ้นปันผล และกลุ่มหุ้นเติบโต
ในอุตสาหกรรมพลังงานและสาธารณูปโภค 2683
วรสิทธิ์ มั่นใจ และมนัชนันท์ ทวีวัฒน์
- การพยากรณ์การค้าสินค้าเกษตรของไทยจากการจัดทำความตกลงการค้าเสรีไทย-ญี่ปุ่น 2695
บุรัสกร สุภาชี และอัครนันท์ คิตสม
- การศึกษาความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจและราคาหุ้น 2711
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ลลิตา จันทรวงศ์ไพศาล หงษ์ตระกูล และนพวิชัย ภู่อำ
- วิเคราะห์คุณลักษณะผลิตภัณฑ์กล้วยทอดที่ตอบสนองความพึงพอใจของผู้บริโภคในกรุงเทพมหานคร 2727
ศลิษา สุเสรีชัย ชญาดา ภัทราคม และวินัย พุทธกุล
- ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการเลือกใช้บริการสั่งอาหารผ่านแอปพลิเคชันของพนักงาน 2739
บริษัท ตรีเพชโรชิซูสซิสซิ่ง จำกัด สำนักงานใหญ่
อลงกต ประสานชาติ และคมกริช ถาวรวันชัย
- ความสัมพันธ์ในระยะเวลาระหว่างอัตราเงินเฟ้อทั่วไปและอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย 2752
อนันตญา ชัยสงค์ และธีรศักดิ์ ทรัพย์วิโรบล

สาขาสังคมศาสตร์

- การขยายอำนาจของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินต่อการจัดทำบริการสาธารณะขององค์กรปกครอง 2769
ส่วนท้องถิ่น
วัชรพงศ์ โพธิ์นคร
- แนวทางการกำกับดูแลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชนที่เหมาะสมกับประเทศไทย 2785
ดวงดาว จินดาวัฒน์
- การใช้ภาพยนตร์ในการพัฒนาการออกเสียงท้ายคำในภาษาอังกฤษของนักเรียนไทย 2800
กิตติภาส ศรีหะ และพนิตา กุลสิริสวัสดิ์
- ผลของการใช้ Edmodo ที่มีต่อแรงจูงใจของนักเรียนชั้นมัธยมศึกษาตอนปลาย: กรณีศึกษาโรงเรียนมัธยม 2821
วัดสิงห์
เสาวรัตน์ เจริญวรชัย และนราธิป ธรรมวงศา