



กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
ISO 9001:2000

การประกันคุณภาพ





พิมพ์ครั้งที่ 3
มีนาคม 2548

สารบัญ

การออม

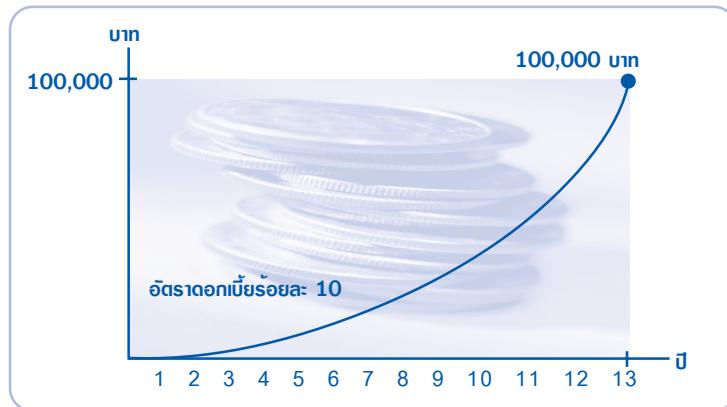
เพียงวันละ 15 บาท ก็มีเงินแสนได้	1
ออมก่อน รวยกว่า	2
ความมหัศจรรย์ของเลข 72	3
พลังของดอกเบี้ยทบต้น	4
มีเงินออมเท่าไรจึงจะพอ	5
6 ขั้นตอนสู่การเป็นผู้มีเงินใช้อย่างสบายๆ	6
กลยุทธ์การออมด้วยเลข 10	7
ข้อคิด 3 ประการ เพื่อมีเงินใช้อย่างสบายในวัยเกษียณ	8
ควรเก็บเงินฉุกเฉินไว้เท่าไรดี	9
จำรายจ่ายของสะสม	10
เงินเพื่อ...ต้นทุนแฝงของการออมเงินที่ไม่ควรมองข้าม	11
ภาษีคืน...เงินส่วนที่ไม่ควรเงินเฉย	12
ประเมินกำลังก่อนซื้อบ้าน	13
เลือกแหล่งเงินกู้ซื้อบ้านอย่างไรดี	14

การลงทุน

เตรียมความพร้อมก่อนเริ่มลงทุน	15
เริ่มต้นความเข้าใจเรื่องการเงินการลงทุน	16
3 ปัจจัยหลักเพื่อการตัดสินใจก่อนลงทุน	17
การจัดสัดส่วนการลงทุนของตัวเอง	18

รู้เขารู้เรา ก่อนลงทุน	19
ลงทุนแบบไหน ใครว่าไม่เสี่ยง	20
นักลงทุนหรือนักเก็งกำไร	21
รู้ได้อย่างไรว่าจะลงทุนระยะสั้นหรือลงทุนระยะยาว	22
การกระจายความเสี่ยงทำอย่างไร	23
การบริหารเงินฝากของผู้ออมเงิน	24
ตลาดเงินและตลาดทุน	25
ความสำคัญของตลาดหลักทรัพย์	26
เครื่องมือในการลงทุนแต่ละประเภท	27
กองทุนรวม	28
NAV คืออะไร	29
5 ปัจจัยในการเลือกกองทุนรวมที่เหมาะสม	30
ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวม	31
ลงทุนในตราสารหนี้ได้อะไร	32
ความหมายของพันธบัตรแต่ละประเภท	33
ทำไมอัตราดอกเบี้ยลดลง การลงทุนในตราสารหนี้จึงน่าสนใจ	34
ระดับความเสี่ยงของตราสาร	35
อันดับตราสารสำคัญอย่างไร	36
ลงทุนในหุ้นสามัญได้อะไร	37
การวิเคราะห์การลงทุนมีอะไรบ้าง	38
วิธีการลงทุนแบบเฉลี่ยต้นทุน	39
บริษัทจ่ายเงินปันผลมากดีจริงหรือ	40
ดัชนีราคาหลักทรัพย์คำนวณกันอย่างไร	41
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิจากการ Mark to Market	42

เพียงวันละ 15 บาท ก็มีเงินแสนได้



สะสมเงินวันละ 15 บาท เพียง 13 ปี คุณก็จะเป็นเจ้าของเงินแสนได้

รู้หรือไม่ว่า คุณสามารถมีเงินหนึ่งแสนบาทได้ด้วยการออมเพียงวันละ 15 บาท ถ้าคุณเก็บเงินที่เหลือจากการใช้จ่ายในแต่ละวัน เพียงวันละ 15 บาท นำไปลงทุน โดยได้รับผลตอบแทนร้อยละ 10 อย่างสม่ำเสมอ จะทำให้คุณมีเงินหนึ่งแสนบาท ในระยะเวลา เพียง 13 ปี

ด้วยเงินเก็บ 15 บาทในแต่ละวัน เป็นเรื่องไม่ยากเลยสำหรับนักออมมือใหม่ หรือนักออมมืออาชีพ แต่สิ่งสำคัญที่สุดคือวินัยในการออมของคนออม

เมื่อเห็นเช่นนี้แล้วก็ควรเร่งออมเงิน เพื่อจะได้เป็นเศรษฐีในอนาคต 

คมความคิด

เก็บเล็กผสมน้อย เพื่อออคอมวันละนิด
ตามแนวคิดเรื่องนารูจาก กบข.
รวมทั้งข้อคิดที่ได้จากคอลัมน์เงินทองของใกล้ตัว
จะทำให้ครอบครัวมีเงินทุนได้อุ่นใจ
คุณวิวัฒน์ อภิสวัสดิ์กัญญา สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล จ.นครราชสีมา

จอมก๋วน รวยกว่า


หลายๆคนเมื่อเริ่มต้นทำงาน ยังไม่ได้คำนึงถึงเรื่องการออมเงินมากนัก เพราะอาจยังไม่เห็นความสำคัญของเงินออมมากพอ ดังนั้นในครั้งนี่เราจะเสนอตัวอย่างของคนที่ออมเงินก่อนทำให้เขารวยกว่า

สมมติว่า นาย ก เริ่มออมเงินเมื่ออายุ 21 ปี ออมเพียงปีละ 100 บาท โดยฝากไว้กับธนาคาร ได้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากร้อยละ 10 และเมื่อถึงอายุ 60 ปี ก็หยุดฝากเงิน แต่ยังไม่ถอนเงินออกมาจากธนาคาร ให้เงินต้นทำหน้าที่สร้างดอกเบี้ยต่อไปเรื่อยๆ จนถึงอายุ 60 ปี โดยยังได้อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 10 อยู่ตลอดระยะเวลาการออม เมื่อถึงอายุ 60 ปี นาย ก จะมีเงินทั้งสิ้น 26,500 บาท ซึ่งเป็นเงินต้นเพียง 800 บาท และได้ดอกเบี้ยจากการฝากเงิน 25,800 บาท

ส่วน นาย ข มีอายุเท่ากับนาย ก เริ่มออมเงินช้ากว่า คือเริ่มออมเมื่ออายุ 29 ปี ด้วยเงินปีละ 100 บาทเท่ากันไปจนถึงอายุ 60 ปี เป็นเวลา 32 ปี และได้รับอัตราดอกเบี้ยเท่ากัน ปรากฏว่าเมื่อถึงอายุ 60 ปี นาย ข มีเงินเพียง 22,100 บาท ซึ่งเป็นเงินต้นที่นาย ข ฝากธนาคาร 3,200 บาท และได้ดอกเบี้ยเพียง 18,900 บาท

เห็นได้ว่านาย ก ฝากเงินน้อยกว่านาย ข ถึง 4 เท่า แต่กลับมีเงินมากกว่านาย ข ถึง 4,400 บาท

อีกตัวอย่างหนึ่ง คือ คราวนี้นาย ก ออมเงินเดือนละ 200 บาท โดยเริ่มออมตอนอายุ 21 ปีเหมือนเดิม แต่ออมไปเรื่อยๆ จนถึงอายุ 60 ปี ได้อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 10 ไปตลอดระยะเวลาการออม นาย ก จะมีเงินถึง 1,253,000 บาท ในขณะที่นาย ข เริ่มออมเมื่ออายุ 29 ปี ในจำนวนที่เท่ากัน และได้อัตราดอกเบี้ยเท่ากันด้วย เมื่อถึงอายุ 60 ปี นาย ข มีเงินเพียง 479,000 บาทเท่านั้น คำนวณแล้วนาย ก มีเงินมากกว่า นาย ข ถึง 774,000 บาท

นั่นเป็นเพราะว่านาย ก เริ่มต้นออมก่อน ได้รับดอกเบี้ยทบต้นก่อน จึงรวยกว่า นาย ข 

คมความคิด

รู้จักออมจะไม่ตรอมใจตน เมื่อยามขาดสนจะไม่จนใจตาย
คุณฉัตรพล เหลืองทอง สำนักงานธนารักษ์พื้นที่เชียงใหม่ จ.เชียงใหม่

เพิ่มคุณภาพชีวิต เศรษฐกิจฟื้นตัว เมื่อทุกคนครบถ้วนใส่ใจในการออม
คุณสุรียา ทองบุญมา โรงเรียนศรีหนองกาววิทยา จ.ขอนแก่น

ความมหัศจรรย์ของเลข 72

คุณรู้หรือไม่ว่า มีเครื่องมือชนิดหนึ่งที่สามารถช่วยให้คุณวางแผนการออม และการลงทุนได้ง่ายๆ

เครื่องมือที่พูดถึงนี้ คือ “เลข 72” ซึ่งสามารถบอกคุณได้ว่า คุณต้องใช้เวลานานแค่ไหนหรือคุณต้องได้รับอัตราผลตอบแทนจากการออมหรือการลงทุนเท่าไร จึงจะทำให้เงินออม และเงินลงทุนของคุณเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า

วิธีการใช้เลข 72 เพื่อหาระยะเวลาที่ทำให้เงินออมและเงินลงทุนเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า คือใช้เลข 72 เป็นตัวตั้ง แล้วหารด้วยอัตราผลตอบแทนที่สามารถหาได้หรือที่ได้รับต่อปี เช่นถ้าปัจจุบันคุณนำเงินไปลงทุน ได้ผลตอบแทนประมาณร้อยละ 8 อย่างสม่ำเสมอ คุณก็นำเลข 72 เป็นตัวตั้งแล้วหารด้วย 8 ก็จะได้ว่า คุณต้องใช้เวลาประมาณ 9 ปี จึงจะมีเงินเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า

แต่หากจะดูว่าคุณต้องได้รับอัตราผลตอบแทนจากการออมหรือการลงทุนเท่าไร เพื่อให้เงินออมหรือเงินลงทุนเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า คุณก็นำเลข 72 เป็นตัวตั้งแล้วก็หารด้วยระยะเวลาในการลงทุน เช่น ถ้าคุณมีระยะเวลาในการลงทุนประมาณ 9 ปี คุณก็นำเลข 72 เป็นตัวตั้งแล้วหารด้วย 9 ก็จะได้ว่าเพื่อให้เงินของคุณเพิ่มเป็น 2 เท่า คุณจะต้องได้รับผลตอบแทนในการลงทุนอย่างสม่ำเสมอประมาณร้อยละ 8

รู้อย่างนี้แล้ว ก็ลองใช้ความมหัศจรรย์ของเลข 72 ในการวางแผนการออมและการลงทุนของคุณ 



คมความคิด

กินอยู่อย่างพอเพียง หลีกเลี่ยงการเป็นหนี้ ชีวิตนี้มีสุขมากเลย
คุณนารี ปัทมวิภาค เขตเกษตรเศรษฐกิจที่ 13 จ.เชียงใหม่

เก็บออมวันนี้ มีน้อยค่อยหา คิดถึงวันหน้า ชีวาสุขสบาย
คุณจินตนา หมั่นคำเรื่อง รร.บ้านดอนสบเปือ จ.น่าน

พลังของดอกเบี้ยทบต้น


สิ่งที่ผู้ออมเงินต้องการจากการฝากเงินกับธนาคาร คือนอกจากเป็นแหล่งที่ช่วยรักษาเงินแล้ว ยังได้รับดอกเบี้ยด้วย ซึ่งดอกเบี้ยที่ได้รับนอกจากจะช่วยรักษา ค่าของเงินจากผลของเงินเฟ้อแล้ว ยังช่วยเพิ่มค่าของเงินให้ด้วยหากอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับมากกว่าอัตราเงินเฟ้อ แต่ก็มีหลายๆ คนที่ฝากเงินไว้ แล้วนำดอกเบี้ยที่ได้มาใช้จ่าย โดยไม่เก็บไว้ให้มันทำงานต่อไปเรื่อยๆ นั่นอาจจะยังไม่รู้ว่า ผลของการให้ดอกเบี้ยทำงานนั้น มีมากเพียงใด

ไม่ว่าจะเป็นการฝากเงินหรือการลงทุน ถ้าคุณนำผลตอบแทนที่ได้รับ เช่น ดอกเบี้ยจากเงินฝาก กำไรจากการลงทุน หรือเงินปันผลที่ได้รับจากหุ้นสามัญไปลงทุนต่อ สิ่งที่คุณได้รับจะมีผลต่อเงินออมของคุณอย่างยิ่ง

ตัวอย่างเช่น ถ้าคน 2 คน เริ่มต้นลงทุนพร้อมกันที่จำนวน 10,000 บาท โดยผลตอบแทนจากการลงทุนอยู่ที่ร้อยละ 6 คนแรกนำผลตอบแทนที่ได้มาเก็บไว้เฉยๆ โดยไม่นำไปฝากต่อหรือลงทุนต่อ ส่วนคนที่สอง นำเงินที่ได้นั้นไปลงทุนต่อและได้ผลตอบแทนเท่าเดิมที่ ร้อยละ 6 คนแรกจะใช้เวลาถึง 17 ปี จึงจะมีเงินเป็น 2 เท่าของเงินต้น ในขณะที่คนที่ 2 ใช้เวลาเพียง 12 ปี

และถ้าคุณอยากจะรู้ว่าจะมีเงินเป็น 2 เท่านั้นต้องใช้เวลาเท่าใด โดยที่คุณให้ผลตอบแทนที่ได้นั้นทำงานไปด้วย ก็สามารถใช้กฎของเลข 72 ในการคำนวณได้ โดยมีสูตรว่า

ระยะเวลา เท่ากับ 72 หารด้วยอัตราผลตอบแทนที่ได้รับต่อปี

ด้วยหลักการของอัตราดอกเบี้ยทบต้นและกฎของเลข 72 จะทำให้คุณสามารถประมาณได้ว่าควรลงทุนและให้ผลตอบแทนที่ได้ทำงานไปด้วยอย่างไร เพื่อให้เงินออมของคุณเพิ่มขึ้น 



คมความคิด

รู้จักพอ รู้จักใช้ รวมใจเป็นหนึ่ง รู้ทั้งตนเอง
คุณสุภัทรา ขจรมาศบุษย์ สำนักงานพัฒนาชุมชนจังหวัดชุมพร

มั่นใจอนาคตสดใสหลังเกษียณ วางแผนค่าใช้จ่ายพร้อมเพียง
ชีวิตไม่เสี่ยงขาดทุน
คุณสุภาพร บุญศิริลักษณ์ จ. ราชบุรี

มีเงินออมเท่าไรจึงจะพอ

การมีชีวิตสบายๆ ในช่วงหลังเกษียณ สิ่งสำคัญที่สุดคือ มีเงินใช้จ่ายอย่างไม่ขัดสน ซึ่งต้องผ่านการวางแผนการออมเงินอย่างรอบคอบและมีวินัย รวมทั้งต้องรู้สถานะเงินออมของตนเองอยู่เสมอว่าปัจจุบันคุณมีเงินออมเพียงพอสำหรับวัยเกษียณหรือยัง

แล้วจะรู้สถานะเงินออมของตนเองในปัจจุบันได้อย่างไร
ในเรื่องนี้มีสูตรง่ายๆ คือ

เงินออมที่ควรมีในปัจจุบัน เท่ากับ $1/10 \times \text{อายุ} \times \text{เงินได้ทั้งปี}$

เช่น ถ้าขณะนี้คุณอายุ 28 ปี และมีเงินได้ต่อเดือน 10,000 บาท ดังนั้นในเวลานี้คุณควรมีเงินออมประมาณ 336,000 บาท ($1/10 \times 28 \times 10,000 \times 12$)

อย่างไรก็ตาม เงินออมในที่นี้ไม่ใช่เฉพาะเงินฝากหรือเงินสดแต่เพียงอย่างเดียว แต่ยังรวมถึงทรัพย์สินอื่นๆ ไม่ว่าจะเป็นบ้าน ที่ดิน รถยนต์ ของสะสมที่มีมูลค่า รวมทั้งเงินลงทุนในรูปแบบอื่นๆ ด้วย เช่น หุ้นสามัญหรือตราสารหนี้ เป็นต้น

หากใครยังมีเงินอมน้อยกว่าที่คำนวณได้ ก็ควรเร่งออมเงินเพื่อชีวิตที่สบายหลังเกษียณ 



คมความคิด

รู้จักเก็บออม ยามเกษียณสุขสบาย กบข. ช่วยได้ หลากหลายวิธีออม
คุณประนอม ศิลปวงศ์ รพ.แจ่ม จ.ลำปาง

ออมเงินกับ กบข. เป็นบ่อเกิดแห่งความสบาย
ชีวิตมีความหมาย บั้นปลายไม่ขัดสน

คุณศุภกกาญจน์ เลิศแล้ว โรงเรียนบ้านนุ่งหวาย จ.ยโสธร

6 ขั้นตอนสู่การเป็นผู้มีเงินใช้อย่างสบายๆ

หลายๆ คนที่กำลังคิดว่า ทำอย่างไรเพื่อสร้างฐานะให้กับตนเองและครอบครัว เรามีวิธีที่จะทำให้คุณก้าวสู่การมีเงินใช้อย่างสบายๆ ด้วย 6 ขั้นตอนง่ายๆ

ขั้นแรก ต้องมีเงินออมประมาณ 6 เท่าของค่าใช้จ่ายประจำเดือน เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับช่วงเวลาที่ต้องการใช้เงินฉุกเฉิน

ขั้นที่สอง จ่ายหนี้ที่มีอัตราดอกเบี้ยแพงที่สุดและหนี้ที่เกิดจากการใช้บัตรเครดิตก่อน

ขั้นที่สาม ทำประกันชีวิต เพื่อป้องกันความเสี่ยงให้กับตัวคุณและครอบครัวของคุณ

ขั้นที่สี่ ร่วมออมทรัพย์กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพต่างๆ หรือทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ เพื่อดอกผลในวัยเกษียณ

ขั้นที่ห้า ทำประกันสุขภาพและประกันอุบัติเหตุ

ขั้นสุดท้าย นำเงินที่เหลือจาก 5 ขั้นแรกและจากค่าใช้จ่ายประจำไปลงทุนเพื่อเพิ่มรายได้ให้สูงขึ้น

การก้าวอย่างเพียง 6 ขั้นนี้ คุณก็สามารถจัดสรรรายได้สำหรับอนาคต และเป็นจุดเริ่มต้นสู่การเป็นผู้มีเงินใช้อย่างสบายๆ 



คมความคิด

เก็บออมเพื่อครอบครัวและตัวท่าน ต้องมุ่งมั่นตั้งใจจริงสร้างสิ่งหวัง กบข. ช่วยเสริมเพิ่มกำลัง เป็นอู่อย่างสุขสบายวัยชรา
คุณนิตยา อิมเอิบธรรม จ.กำแพงเพชร

รัฐประหัตช่วยรัฐ มีชัยสัดเพื่อตน
กบข. ช่วยทุกคน ไม่ยากจนถาดดอม
คุณรังษี เวชกามา โรงเรียนบานมะยาง จ.ศรีสะเกษ

กลยุทธ์การออมด้วยเลข 10

การออมทำได้หลายวิธี เช่น ดูจากอายุตนเองว่าหากอายุน้อยๆ ก็เริ่มออมในสัดส่วนที่ไม่มากนัก แต่ถ้าเริ่มออมช้าก็ต้องออมในสัดส่วนที่มากขึ้น และยังมีวิธีการออมอีกรูปแบบหนึ่ง เรียกว่า “กลยุทธ์การออมด้วยเลข 10” ซึ่งมีอยู่ 2 แบบ คือ ออมแบบทบ 10 และออมแบบเพิ่ม 10

การออมแบบทบ 10 สำหรับคนที่วางแผนการเงินของตนเองได้ และสามารถเก็บไว้เป็นเงินออมทุกๆ เดือน นั่นคือ เมื่อได้เงินเดือนหรือมีรายได้อื่นๆ ก็หักเงินออกมาร้อยละ 10 เป็นเงินออมฝากเข้าบัญชีไว้ เช่น ถ้าได้เงินเดือน 10,000 บาท หักเงินออกมาร้อยละ 10 เท่ากับ 1,000 บาท เก็บไว้เป็นเงินออม

การออมแบบเพิ่ม 10 กลยุทธ์นี้เหมาะกับคนที่ชอบซื้อ ไม่ว่าจะเป็ของใช้จำเป็นหรือของฟุ่มเฟือยต่างๆ เมื่อซื้อของที่ต้องการแล้ว ให้เอาเงินร้อยละ 10 ของราคาสินค้านั้นๆ มาเป็นเงินออม เช่น เมื่อซื้อของชิ้นหนึ่งราคา 1,000 บาท ให้นำเงินอีกร้อยละ 10 เท่ากับ 100 บาท มาเป็นเงินออมไว้ ดังนั้น การออมด้วยวิธีนี้ ถึงแม้จะเป็นนักช้อปอย่างไรก็ยังมีเงินเหลือเก็บอยู่ตลอด


การออมทั้ง 2 แบบนี้ แม้จะเป็นวิธีการที่แตกต่างกัน แต่ไม่ว่าคุณจะเป็นนักวางแผนหรือนักช้อป ก็ต้องอาศัยความสม่ำเสมอในการปฏิบัติ ไม่เช่นนั้นก็ไม่เป็นผล

อย่างไรก็ตาม กลยุทธ์การออมด้วยเลข 10 เหมาะสำหรับคนวัยหนุ่มสาว เพราะเป็นวัยที่เริ่มต้นทำงาน เริ่มมีรายได้เป็นของตนเองและเริ่มออมเงินอย่างจริงจัง รวมทั้งคนที่ได้เก็บออมมาอย่างสม่ำเสมอและมีเงินออมมากพอแล้ว

เรามีวิธีการตรวจสอบว่าคุณมีเงินออมเพียงพอหรือยังด้วยสูตรง่าย ๆ คือ

เงินออมที่ควรมีในปัจจุบัน เท่ากับ $1/10 \times \text{อายุ} \times \text{รายได้ทั้งปี}$

เช่น ถ้าคุณมีอายุ 30 ปี ทำงานได้เงินเดือนๆ ละ 10,000 บาท รายได้ทั้งปีเท่ากับ 120,000 บาท ดังนั้นควรมีเงินออมเท่ากับ $1/10 \times 30 \times 120,000$ เท่ากับ 360,000 บาท

เมื่อคำนวณออกมาแล้ว ใครมีเงินออมมากกว่าที่คำนวณได้ ก็ใช้กลยุทธ์การออมด้วยเลข 10 แต่ถ้ามีเงินออมไม่ถึงหรือยังไม่ได้เริ่มออม กลยุทธ์การออมด้วยเลข 10 ก็ไม่พอแล้ว คงต้องออมด้วยเลข 20 30 หรืออาจจะถึง 50 ด้วยซ้ำ 

ข้อคิด 3 ประการ เพื่อมีเงินใช้อย่างสบายในวัยเกษียณ

คุณเป็นคนหนึ่งหรือไม่ ที่ตั้งใจว่าจะเก็บออมเงินไว้ใช้ในวัยเกษียณ แต่ก็ไม่สามารถเก็บเงินได้เป็นกอบเป็นกำเสียที ถ้าใช่ ลองมาติดตามข้อคิด 3 ประการ เพื่อจะได้มีเงินใช้อย่างสบายในวัยเกษียณกัน



ประการแรก มีวินัยในการออมเงิน นั่นคือ ควรจัดสรรเงินส่วนหนึ่งจากรายได้มาเป็นเงินออมก่อน จากนั้นก็นำเงินส่วนที่เหลือมาเป็นค่าใช้จ่าย ส่วนการออมเงินในแต่ละเดือน ก็ควรทำอย่างสม่ำเสมอ และถ้าคุณยิ่งเริ่มออมเงินเร็วเท่าไร ชีวิตหลังเกษียณของคุณก็จะมีเงินใช้มากขึ้นเท่านั้น

ประการที่สอง รู้จักเลือกลงทุน เพื่อให้ได้ผลตอบแทนมากกว่าฝากเงินไว้กับธนาคารเพียงอย่างเดียว นั่นคือ คุณควรจัดสรรเงินไว้ส่วนหนึ่งนำไปลงทุนเพื่อให้เกิดดอกผลที่สูงขึ้นโดยอยู่ในระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมและยอมรับได้



ประการสุดท้าย ใช้เงินอย่างฉลาด ไม่ฟุ้งเฟ้อ ฟุ่มเฟือย แต่ก็ไม่ใช้ไม่ใช้เงินจนชีวิตขาดความสุข ควรซื้อสิ่งของให้เหมาะสมกับราคาและคุณภาพ และควรรักษาข้าวของเครื่องใช้ต่างๆ ให้ใช้งานได้อย่างคุ้มค่า

อย่างไรก็ตาม ต้องไม่ลืมปฏิบัติตามข้อคิดทั้ง 3 ประการนี้อย่างสม่ำเสมอ และมีวินัย แล้วคุณจะเห็นว่า การเก็บออมเพื่อวัยเกษียณ เป็นเรื่องไม่ยากเลย 

คมความคิด

กบข. สร้างความมั่นใจ ให้ความมั่นคง
เพื่อคนทำงานและวัยเกษียณ

คุณนราธร หัวดอน กองกำกับการตรวจจรรยา จ.นครพนม

กบข. คือรากฐานของชีวิต เก็บออมนิด เพื่อชีวิตสุขสบาย

คุณพรณา สันติวิทยารมย์ โรงพยาบาลบานานาसार จ.สุราษฎร์ธานี


ควรเก็บเงินฉุกเฉินไว้เท่าไร

เงินฉุกเฉิน ถือเป็นเงินออมส่วนหนึ่งที่เราควรมีไว้สำหรับการใช้จ่ายกรณีเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการรักษาพยาบาล การซ่อมบำรุงอุปกรณ์ หรือเครื่องใช้ต่างๆ หากเกิดการชำรุดขึ้นมากะทันหัน

แล้วคุณรู้หรือไม่ว่า เงินฉุกเฉินนี้ควรมีจำนวนเท่าไร และ ควรจะเก็บหรือลงทุนไว้ที่ใด การเก็บเงินส่วนหนึ่งเพื่อเป็นส่วนหนึ่งของเงินฉุกเฉินนั้น **จำนวนขั้นต่ำที่ควรเก็บไว้คือที่ประมาณ 6 เท่าของรายจ่ายประจำเดือน** เช่น หากในเดือนๆ หนึ่ง เรามีค่าใช้จ่าย 8,000 บาท ก็ควรเก็บเงินในส่วนนี้ไว้ไม่ต่ำกว่า 48,000 บาท

ส่วนการเก็บรักษาหรือการนำไปลงทุนนั้น ควรเป็นลักษณะที่มีสภาพคล่องสูง เช่น บางส่วนเก็บเป็นเงินสดไว้ และบางส่วนฝากไว้ในบัญชีออมทรัพย์ หรืออาจอยู่ในบัญชีออมทรัพย์อย่างเดียวกันก็ได้ และสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่ายเมื่อถึงคราวที่จำเป็นต้องใช้เงินในส่วนนี้ เพราะเราไม่รู้ว่าจะต้องใช้เงินส่วนนี้เมื่อใดและจำนวนเท่าไร

นอกจากนั้น อีกวิธีหนึ่งที่สามารถสร้างหลักประกันสำหรับความต้องการใช้เงินในยามฉุกเฉินให้เราได้ คือ การประกันชีวิตหรือการประกันสุขภาพ ซึ่งจะช่วยให้คุณคุ้มครองความเสี่ยงหรือกรณีที่เราเกิดการเจ็บป่วยอย่างกะทันหัน ก็ไม่จำเป็นต้องนำเงินที่เราออมไว้มาใช้ รวมทั้งการทำประกันรถยนต์สำหรับผู้มีรถยนต์ส่วนตัวด้วย เพราะเราก็ไม่รู้ว่าอุบัติเหตุจะเกิดขึ้นกับเราเมื่อไร ถึงแม้ว่าเราจะระมัดระวังเต็มที่และพยายามขับรถให้ปลอดภัยที่สุดแล้ว บางครั้งยังถูกรถคันอื่นมาเฉี่ยวชนอีก เรื่องนี้จึงไม่ควรมองข้ามเช่นเดียวกัน

คงรู้แล้วว่า เราควรเก็บเงินไว้ใช้ในกรณีฉุกเฉินเป็นจำนวนเท่าไร และหากใครยังไม่ได้เก็บเงินในส่วนนี้ไว้ ก็ควรรีบเก็บตั้งแต่ตอนนี้เลย เพื่อให้เงินออมในส่วนนี้จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้เพิ่มขึ้นนั้น ไม่ได้รับผลกระทบกรณีเกิดเหตุไม่คาดคิดขึ้น 



คมความคิด

ทุกชีวิตจะสุขสบาย ถ้าใช้จ่ายอย่างประหยัด

ร.ต.อ.หญิง ศิริพร ลือวิภาสกุล โรงเรียนนายร้อยตำรวจ จ.นครปฐม

กบข.สร้างความมั่นใจ สะสมออมไว้ ได้กำไรเมื่อวัยเกษียณ

คุณสุรารักษ์ วิชชุโยธิน สำนักงานสรรพากรพื้นที่กรุงเทพมหานคร 11


รำรวยด้วยวงสะสม

หากพูดถึงการลงทุน หลายๆ คนจะนึกถึงการลงทุนในหุ้นสามัญ พันธบัตร หรือการลงทุนในกิจการต่างๆ ของตนเอง แต่ยังมีการลงทุนอีกประเภทหนึ่งที่นอกจากจะได้ผลตอบแทนจากราคาที่เพิ่มสูงขึ้นแล้ว ยังได้ผลตอบแทนจากความพึงพอใจในสิ่งนั้นๆ อีกสิ่งนี้คือ “ของสะสม”

ของสะสมหลายๆ อย่าง ไม่ว่าจะเป็นธนบัตรเก่า เหรียญ แสตมป์ นาฬิกา ภาพวาด หรือของเก่าต่างๆ คนส่วนใหญ่เลือกสะสมด้วยความชอบส่วนตัว ซึ่งของแต่ละอย่างจะสร้างความพึงพอใจแก่ผู้สะสมมากหรือน้อยก็เป็นเรื่องของแต่ละคน แต่สิ่งหนึ่งที่จะได้เหมือนกันคือเมื่อเวลาผ่านไปของสะสมจะมีราคาสูงขึ้นหรือบางทีอาจเป็นสิ่งที่มียุคค่ามหาศาล หากเป็นสิ่งของหายาก หรือมีคนต้องการมากๆ

ในประเทศไทยมีนักสะสมอยู่ไม่มากเมื่อเทียบกับต่างประเทศ ของสะสมที่มีราคาจึงจำกัดอยู่เพียงไม่กี่อย่าง เช่น ภาพวาด แสตมป์ ธนบัตร นาฬิกา เป็นต้น แต่ในต่างประเทศไม่ว่าจะเป็นลายเซ็นของดารารหรือแม้กระทั่งตุ๊กตาบาร์บี้ ก็เป็นของสะสมที่มีราคาและเป็นที่ยอมรับ

อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงสำหรับการลงทุนในของสะสมก็มีอยู่ ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เพราะว่าคนซื้อต้องเป็นคนที่ชอบและเห็นค่าของมัน จึงต้องใช้เวลาในการขาย นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงที่ของชิ้นนั้นจะสูญหายหรือถูกทำลายไปซึ่งทำให้มูลค่าของมันหมดไปทันที

สำหรับคนที่กำลังสะสมสิ่งของต่างๆ นั้น บางทีในอนาคตอาจเป็นของที่มีค่ามหาศาลก็ได้ 



คมความคิด

เงินจะน้อยหรือมาก หากมีให้แบ่งไว้ ส่วนหนึ่งจุกเงิน เจ็บไข้ ได้เสียอย่า
ส่วนสองและสามกินใช้อย่างพอเพียง ส่วนสี่ส่ง กบข. ออมไว้วัยเกษียณ
คุณนพรัตน์ อาศยพัฒนกุล จ.นครราชสีมา

อดออมวันละนิด จะมีเก็บในวันข้างหน้า
กบข.ช่วยคิด สิทธิประโยชน์ช่วยท่านได้
พ.อ.อ.ศวิน ไตรพิศ สำนักงานปลัดบัญชาการทหารอากาศ กรุงเทพฯ

เงินเฟ้อ... ต้นทุนแฝงของการออมเงินที่ไม่ควรมองข้าม

การออมเงินทำให้เรามีฐานะที่ดีขึ้น มีเงินใช้อย่างไม่ขาดสน และอื่นๆ อีกมากมาย แต่คุณรู้หรือไม่ว่า คุณก็สามารถขาดทุนจากการออมได้เช่นกัน ซึ่งปัจจัยหนึ่งที่ทำให้ขาดทุนจากการออม คือ เงินเฟ้อ

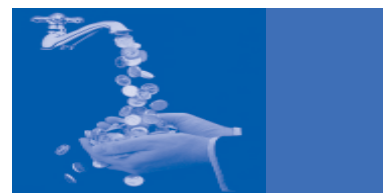
ก่อนอื่น เราต้องรู้ว่าเงินเฟ้อ คือ ภาวะที่ค่าของเงินลดลง หรือภาวะที่ต้องใช้เงินเพิ่มขึ้นในการซื้อสินค้าชนิดเดียวกัน เช่น ข้าวสาร 1 ถังราคาเมื่อต้นปี 100 บาท เมื่อถึงสิ้นปี ราคา 103 บาท แสดงว่าอัตราเงินเฟ้อในปีนั้นเท่ากับร้อยละ 3 และถ้าคุณออมเงินในปีนั้น โดยนำเงินไปฝากธนาคารตอนต้นปี 100 บาท ได้อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ดังนั้น สิ้นปีคุณจะมีเงินออมรวมดอกเบี้ยเท่ากับ 105 บาท หากปีนั้นเงินเฟ้อเท่ากับร้อยละ 3 ผลคืออะไร รู้หรือไม่

ผลก็คือ คุณไม่ได้ดอกผลจากการออมเพิ่มขึ้น 5 บาท แต่เพราะอัตราเงินเฟ้อที่ทำให้ค่าของเงินลดลง (หรือทำให้สินค้าราคาสูงขึ้น) ดังนั้นผลกำไรที่แท้จริงจากการออมโดยการฝากเงินในปีนั้นจึงมีเพียง 2 บาทเท่านั้นเอง

ยิ่งถ้าปีไหนที่อัตราเงินเฟ้อสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก คุณก็จะขาดทุนจากการออม ซึ่งความเสี่ยงประเภทนี้เรียกว่า ความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อ (Inflation Risk) หากจะเอาชนะเงินเฟ้อให้ได้ก็ต้องเลือกลงทุนอย่างฉลาดเพื่อให้ดอกผลออกเงย จึงจะถือว่าประสบความสำเร็จ

ดังนั้นการออมเงินหรือการลงทุนใดๆ ก็ตาม ควรคำนึงถึงอัตราเงินเฟ้อ

ด้วย 



คมความคิด

ออมเงินวันนี้เดือนละหน่อย คอยรับเงินก้อนใหญ่ในวันหน้า
กบข.ช่วยเพิ่มเงินตรา ถึงคราเกษียณสบายใจ
คุณศรัณย์ พรหมสุรินทร์ ศาลแขวงนครปฐม จ.นครปฐม

อดออมประหยัด ช่วยชาติช่วยตน
ชีวิตไม่ขาดสน ออมทรัพย์มั่นคงกับ กบข.
คุณพรนภัส คงรักษ์ โรงเรียนบ้านหนองชุมแสง จ.ตรัง

ภาษีเงินได้...เงินส่วนที่ไม่ควรเบียดเบียน

เดือนมีนาคมเป็นช่วงการยื่นภาษีเงินได้สำหรับคนทำงาน บางคนเมื่อคำนวณภาษีประจำปีออกมาแล้ว อาจได้รับการคืนภาษี ซึ่งบางคนไม่ให้ความสนใจกับเงินส่วนนี้มากนัก ทั้งที่จริงๆ แล้วมีจำนวนไม่น้อยเลย

บุคคลที่มีรายได้ประจำ เมื่อครบปีก็ต้องนำเงินได้มาคำนวณภาษีกันใหม่ บางคนอาจได้คืนภาษี เพราะในระหว่างปี เงินได้บางส่วนที่เสียภาษีสูงเกินไปอาจมีค่าลดหย่อน เช่น เงินสะสมที่ส่งเข้ากองทุนฯ ค่าเบี้ยประกันชีวิต หรือค่าลดหย่อนบุตร เป็นต้น

ส่วนลดหย่อนภาษีมีอยู่ 2 ส่วน ส่วนแรก คือ ค่าใช้จ่ายสามารถนำมาลดหย่อนได้ร้อยละ 40 หรือไม่เกิน 60,000 บาท และส่วนที่สอง เป็นส่วนลดหย่อนผู้มีเงินได้ 30,000 บาท นอกจากนั้นยังมีค่าลดหย่อนต่างๆ เช่น ค่าเบี้ยประกันชีวิต เงินสะสมเข้ากองทุนฯ ไม่ว่าจะเงินสะสมที่ส่งเข้า กบข. หรือเงินสะสมที่ส่งเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น เช่น นาย ก เป็นสมาชิก กบข. มีเงินเดือน 20,000 บาท ฉะนั้นจะมีเงินได้ทั้งปี 240,000 บาท และนำส่งเงินสะสมเข้า กบข. เดือนละ 600 บาท รวมทั้งปีเป็นเงิน 7,200 บาท เมื่อนำมาคิดภาษีประจำปี นาย ก จะสามารถนำส่วนของค่าใช้จ่ายมาลดหย่อนภาษีได้ 60,000 บาท ส่วนลดหย่อนผู้มีเงินได้ 30,000 บาท และเงินสะสมที่ได้นำส่งเข้า กบข. 7,200 บาท (ตามหลักเกณฑ์สมาชิก กบข. สามารถนำเงินสะสมที่นำส่งเข้า กบข. มาหักลดหย่อนภาษีได้เต็มจำนวน หรือไม่เกิน 300,000 บาท)

ดังนั้น นาย ก จะเสียภาษีเงินได้ในส่วนของเงินเดือนเท่ากับ 3,140 บาท โดยคิดจากเงินได้ทั้งปีหลังหักลดหย่อน (240,000 - 60,000 - 30,000 - 7,200) เท่ากับ 142,800 บาท

วิธีการคิดภาษีคือ 80,000 บาทแรกไม่เสียภาษี ส่วนที่เกิน 80,000 บาท ซึ่งเท่ากับ 62,800 บาท เสียภาษีร้อยละ 5 เท่ากับ 3,140 บาท

แต่เมื่อในระหว่างปี นาย ก ได้ชำระภาษี ณ ที่จ่าย 5,000 บาท ดังนั้น นาย ก สามารถขอคืนภาษีที่ชำระไว้เกินได้ถึง 1,860 บาท

ภาษีที่ได้คืนนี้ คุณก็สามารถนำไปใช้จ่าย ออมต่อ หรือลงทุนต่อได้ อย่างไรก็ตาม ขอให้แจ้งเงินได้ที่ได้มาให้ครบถ้วน เพื่อประโยชน์ของตนเองและของประเทศ 

ประเมินกำลังก่อนซื้อบ้าน

หากคุณเป็นคนหนึ่งที่กำลังมองหาบ้านสักหลังเป็นของตนเอง แต่ไม่รู้ว่าคุณจะมีความสามารถผ่อนชำระได้เท่าไร และควรซื้อบ้านที่ราคาประมาณเท่าไร เพื่อให้บ้านหลังใหม่ไม่เป็นภาระมากเกินไป

เรื่องนี้มีหลักเกณฑ์ในการคิดคร่าวๆว่า ราคาบ้านที่จะซื้อไม่ควรเกิน 30 เท่าของรายได้ต่อเดือนของครอบครัว นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายในการผ่อนบ้านรายเดือนก็ไม่ควรเกินกว่าร้อยละ 25-30 ของรายได้ต่อเดือน เพราะเราต้องจัดสรรรายได้ในแต่ละเดือนเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายอื่นๆ ด้วย

ตัวอย่างเช่น ปัจจุบันรายได้ของครอบครัวอยู่ที่ประมาณ 30,000 บาทต่อเดือน ดังนั้นราคาบ้านที่ควรตัดสินใจซื้อก็ไม่ควรเกินกว่า 900,000 บาท และการผ่อนชำระก็ไม่ควรเกินเดือนละ 9,000 บาท

อย่างไรก็ตาม ก่อนคิดจะซื้อบ้านเพื่อเป็นรางวัลชิ้นใหญ่ของชีวิต ก็ต้องตัดสินใจให้รอบคอบ รวมทั้งประเมินกำลังของตนเองให้ดีเสียก่อน เพื่อให้บ้านหลังใหม่เป็นบ้านที่นำมาซึ่งความสุขที่สุดของชีวิต 



คมความคิด

กบข. เป็นหลักหนึ่งของชีวิต
เก็บสะสมครั้งละนิด ได้ชีวิตที่มั่นคง
คุณเทอดไทย ทัพย์เสถียร โรงเรียนบ้านเหล่าแซแลหนองแขว จ.อุดรธานี

สะสมเงิน กบข. สามเปอร์เซ็นต์วันนี้
อนาคตจะแจ่มใสเมื่อเกษียณอายุราชการในวันหน้า
คุณพินิจศักดิ์ สิงห์อินทร์ สำนักงานทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม จ.ตรัง

เลือกแหล่งเงินกู้ซื้อบ้านอย่างไรดี

บ้าน เป็นสิ่งที่ทุกคนใฝ่ฝันจะมีเป็นของตนเอง บางคนซื้อได้ด้วยเงินสดที่มีอยู่ ในขณะที่บางคนต้องกู้เงินมาซื้อ เราจะมีเกณฑ์การตัดสินใจเลือกแหล่งเงินกู้อย่างไรดีเพื่อให้เราได้ประโยชน์มากที่สุด

หลักเกณฑ์การตัดสินใจเลือกสถาบันการเงินที่เราจะขอกู้เงินนั้น มี 5 ประการ ได้แก่

ประการแรก “อัตราดอกเบี้ย” ว่าคุณสถาบันการเงินใดคิดอัตราดอกเบี้ยที่เราได้ประโยชน์สูงสุด ทั้งเรื่องอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารคิด รวมทั้งเงื่อนไขในการคิดดอกเบี้ย เช่น การให้อัตราดอกเบี้ยคงที่ในปีแรกๆ ต่อจากนั้นก็คิดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว หรือการให้อัตราดอกเบี้ยลูกค้าชั้นดี (MLR) บวกด้วยส่วนเพิ่มอีกเท่าไร เป็นต้น

ประการที่สอง “วงเงินสินเชื่อที่เราจะได้รับ” ว่าจะให้สูงเป็นกี่เปอร์เซ็นต์ของราคาประเมิน เพื่อเป็นข้อมูลว่าคุณสถาบันการเงินใดให้วงเงินกู้สูงกว่า

ประการที่สาม “เงื่อนไขในการผ่อนชำระ” ว่าเป็นอย่างไร เป็นเงินสด เช็ค หรือตัดเงินผ่านบัญชีธนาคาร เพื่อที่เราจะได้รับประโยชน์และความสะดวกสบายมากที่สุด

ประการที่สี่ “ระยะเวลาในการพิจารณาอนุมัติเงินกู้” นานเพียงใด และมีบริการเพิ่มเติมอื่นๆ หรือไม่ เช่น ให้กู้เพิ่มเติมเพื่อซื้ออุปกรณ์ตกแต่งบ้าน หรือมีวงเงินเพิ่มค่าประกันชีวิต เป็นต้น

ประการสุดท้าย “ค่าธรรมเนียมต่างๆ” เช่น ค่าธรรมเนียมในการประเมินหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมกรณีชำระหนี้ทั้งหมดก่อนกำหนด ซึ่งสถาบันการเงินแต่ละแห่งจะคิดค่าธรรมเนียมในส่วนนี้ไม่เท่ากัน

ดังนั้นจะกู้เงินกับสถาบันการเงินใด ก็ตัดสินใจให้รอบคอบเสียก่อน 



คมความคิด

เก็บออมวันละนิด ชีวิตจะสบายเมื่อวันปลายแห่งชีวิต
คุณวิเชียร พูลสมบัติ โรงพยาบาลอ่างทอง จ.อ่างทอง

กบข. มีทางเลือกมากมาย ให้ชีวิตสุขสบายด้วยการออม
จสอ.สงวน หมื่อคำเรื่อง กองพันทหารมา 15 จ.น่าน

เตรียมความพร้อมก่อนเริ่มลงทุน


ก่อนที่คุณจะเริ่มต้นนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ นั้น คุณควรจะมีความพร้อมทางการเงิน โดยเตรียมจัดการกับภาระทางการเงินของตนเองก่อน เพราะเงินที่คุณจะนำไปลงทุนนั้น ควรจะเป็นเงินที่เหลือจากที่คุณได้จัดการกับค่าใช้จ่ายต่าง ๆ หรือการลงทุนต่อไปนี้เรียบร้อยแล้ว เช่น

เงินสะสมสำรองเพื่อฉุกเฉิน อย่างน้อยที่สุดควรจะทำกับค่าใช้จ่ายต่อเดือนรวมกัน 3 เดือน โดยเงินสำรองนี้ควรเก็บไว้ในรูปแบบที่มีความเสี่ยงน้อยที่สุดเพื่อสามารถเบิกออกมาใช้ได้ไฉนยามที่เราต้องการ เช่น ฝากไว้ในบัญชีออมทรัพย์

เงินประกันชีวิตร่างกายและทรัพย์สิน ก่อนที่คุณจะลงทุนคุณควรมีหลักประกันให้กับตัวคุณเอง และสมาชิกในครอบครัวรวมทั้งทรัพย์สินของคุณให้เรียบร้อยแล้วก่อน เช่น ทำประกันชีวิต ประกันภัย ประกันสุขภาพ เนื่องจากการลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ รวมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์ไม่สามารถและไม่ควรจะมีติดถือเป็นหลักประกันใด ๆ ต่อสิ่งที่มีความสำคัญสำหรับคุณ ดังเช่น ชีวิต ร่างกาย และทรัพย์สินของคุณ

และเงินอีกจำนวนที่คุณควรเตรียมให้พร้อมก่อนที่จะเริ่มต้นนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ ก็คือ

เงินสำหรับแผนการใช้ในอนาคต เป็นเงินที่คุณจะเก็บไว้ใช้สำหรับแผนการสำคัญ ๆ ในอนาคตของคุณ เช่น การมีบ้านเป็นของตนเอง การศึกษาของตนเองหรือของบุตร การซื้อรถยนต์ ถ้าคุณมีแผนการในอนาคตที่ชัดเจนอยู่ในใจ คุณควรวางแผนสะสมเงินเพื่อแผนการนั้น ๆ ที่คุณวางไว้ ไม่ควรคิดที่จะใช้การลงทุนในหลักทรัพย์มาเป็นเครื่องมือหาเงินเพื่อนำเงินไปใช้สำหรับแผนการที่สำคัญเหล่านี้

และถ้าคุณยังไม่สามารถจัดการกับภาระทางการเงินดังกล่าวได้ คุณก็ยังไม่ควรที่จะเริ่มลงทุนรอไว้ให้คุณจัดการกับค่าใช้จ่ายเหล่านี้ให้เรียบร้อยแล้วค่อยลงทุนเพราะเมื่อคุณพร้อมไม่ต้องกังวลกับภาระทางการเงินที่สำคัญ คุณก็จะสามารถก้าวสู่การลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ ได้อย่างมั่นใจ สบายใจ ปลอดภัย ไม่ต้องเครียดหรือกังวลและสามารถเลือกลงทุนได้อย่างสุขุมรอบคอบเพื่อที่จะได้ผลตอบแทนจากการลงทุนตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ 




เริ่มต้นความเข้าใจเรื่องการเงินการลงทุน

สมาชิก กบข. จำนวนไม่น้อยคงรับทราบแล้วว่า “ในอนาคต กบข. จะเปิดโอกาสให้สมาชิกได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองได้” แต่สิ่งสำคัญที่สุดที่จะก้าวไปสู่การเป็นนักลงทุนได้ต้องรู้จัก “ออมเงิน” ให้ได้ก่อน โดยมีข้อควรพิจารณาหลัก ๆ ดังนี้

ประการแรก สำนวความต้องการใช้เงินของตนเองโดยวางแผนการใช้จ่ายส่วนบุคคลทั้งระยะยาวและระยะสั้น เพื่อให้ทราบว่าเมื่อมีเงินในแต่ละเดือนจะแบ่งเงินส่วนไหนไว้ใช้จ่าย และส่วนไหนเป็นเงินที่จะนำไปลงทุนเงินออมนั้นงอกเงยต่อไป

ประการที่สอง สำนวตนเองว่ายอมรับความเสี่ยงได้มากน้อยแค่ไหน โดยพึงระลึกเสมอว่าการลงทุนทุกประเภทมีความเสี่ยง

ประการที่สาม วางแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับระยะเวลาใช้เงิน เช่น ตอนนี้มีเงินออมจำนวนหนึ่ง และมีแผนว่าอีก 5 ปี เราจะต้องใช้เงินออมนี้ ดังนั้นควรศึกษาว่าในช่วง 5 ปีที่ยังไม่มีความจำเป็นที่จะใช้เงินออมนี้มีการลงทุนประเภทใดบ้าง มีผลตอบแทนเท่าไร และมีความเสี่ยงขนาดไหน เพื่อจะวางแผนการลงทุนให้เกิดประสิทธิภาพ

ประการที่สี่ กำหนดแผนและเป้าหมายว่าเราจะใช้ชีวิตหลังเกษียณอายุราชการอย่างไร จำเป็นต้องมีเงินไว้ใช้ประจำวัน เงินสำรองยามเจ็บไข้เท่าไร เมื่อคำนวณได้แล้วก็ต้องคิดว่าเราจะต้องออมเงินและนำเงินไปลงทุนตั้งแต่ตอนนี้โดยพิจารณาวางแผนลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเพื่อให้มีชีวิตหลังเกษียณอายุราชการที่มั่นคง 



คมความคิด

ออมเงินวันนี้ แม้ยังมีได้ใช้
ดีกว่าเกษียณไป ต้องการใช้แล้วไม่มี
ร.ต.อ.หญิงสุภาพร เฮงที่ โรงเรียนนายร้อยตำรวจ จ.นครปฐม

กบข. สร้างสรรค์ เพื่อหลักประกันแห่งชีวิต
คุณอนงค์ เริ่มเสริมสุข จ.ราชบุรี

3 ปัจจัยหลักเพื่อการตัดสินใจก่อนลงทุน

เมื่อเก็บออมเงินได้จำนวนหนึ่ง และสนใจจะลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนมากกว่าการฝากเงินไว้เฉยๆ ก็เป็นสิ่งที่ควรกระทำ แต่ก่อนที่จะเริ่มลงทุนใดๆ มีปัจจัยอะไรบ้างที่ช่วยให้เราตัดสินใจลงทุนได้อย่างรอบคอบและไม่เกิดผลกระทบต่อเรามากนัก



สิ่งที่คุณควรให้ความสนใจก่อนตัดสินใจลงทุนมีอยู่ 3 ปัจจัย

ปัจจัยแรก คุณยอมรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนได้มากน้อยแค่ไหน นั่นคือ ถ้าในการลงทุนหนึ่งๆ คุณมีโอกาสที่จะต้องสูญเสียเงินไป คุณจะมีเงินเหลือพอใช้จ่ายโดยไม่เดือดร้อนหรือไม่

ปัจจัยต่อมา วางแผนการลงทุนให้เหมาะกับช่วงเวลาที่ต้องการใช้เงิน เช่น ถ้าคุณกำลังจะเกษียณในอีก 3 ปี ซึ่งจะต้องใช้เงินออกก่อนนี้ คุณก็ควรลงทุนในตราสารระยะสั้น

ปัจจัยสุดท้าย คำนึงถึงสถานการณ์ทางการเงินทั้งหมดของคุณก่อนว่า จะต้อง มีเงินเก็บไว้ใช้ในยามเกษียณเท่าไรจึงจะพอจะมีสินทรัพย์อย่างอื่นอีกหรือไม่ นอกจากเงินลงทุนก่อนนี้

เมื่อตรวจสอบตนเองเรียบร้อยแล้ว สิ่งที่คุณลืมไม่ได้อีกอย่างคือ เราต้องหาความรู้ในสิ่งที่ลงทุนด้วย 

คมความคิด

อดออมอย่างเป็นระบบ ชีวิตจะไม่พบความอับจน
ส.อ. ประเสริฐชัย ธรรมโชติ แผนกสถิติจังหวัดสิงห์บุรี จ.สิงห์บุรี

ออมเงินไว้ใช้วันหน้า ด้วยความมั่นใจ จะมีเงินเมื่อยามเกษียณ
คุณอามรสิทธิ์ วิทยปรัชญนันท์ โรงเรียนวัดม่วง จ.นครราชสีมา


การจัดสัดส่วนการลงทุนของตัวเอง

การลงทุนมีปัจจัยที่เราควรพิจารณาหลายเรื่อง เช่น ปริมาณเงินลงทุนที่มีอยู่ ระยะเวลาที่จะนำเงินไปลงทุน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับว่าเรามีความต้องการใช้เงินเมื่อไร จากนั้นจึงพิจารณาต่อไปว่า ช่องทางในการลงทุนมีอะไรบ้าง ความเสี่ยงในการลงทุนเป็นอย่างไร ซึ่งก็หมายถึงโอกาสขาดทุนและโอกาสกำไรเป็นอย่างไร แล้วถามตัวเองว่า เป็นคนยอมรับความเสี่ยงได้มากน้อยระดับไหน

จะเห็นได้ว่าการลงทุนแบบไม่เหนียวแน่นและมีความเสี่ยงน้อย ก็คือ การนำเงินไปฝากธนาคาร แต่ในภาวะปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยก็ต่ำมากไม่ค่อยให้ผลตอบแทนสักเท่าไร ดังนั้นถ้าอยากได้ผลตอบแทนที่ดีกว่านั้นก็ต้องเริ่มมองหาช่องทางการลงทุนอื่น ๆ เพิ่มขึ้น ซึ่งถ้าเลือกที่จะลงทุนเองก็ต้องมีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของการเงินการลงทุนพอสมควร ต้องขยันติดตามข้อมูลข่าวสารจากแหล่งต่าง ๆ เพื่อนำมาวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน เช่น การศึกษาภาวะเศรษฐกิจ ทิศทางดอกเบี้ย ช่องทางการลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ เป็นต้น

ในปัจจุบันมีนักบริหารการลงทุนมืออาชีพเสนอบริการรับบริหารเงินในรูปแบบของกองทุนรวมทั้งกองทุนปิดและกองทุนเปิดตลอดจนกองทุนส่วนบุคคล อย่างไรก็ตามเราต้องพึงพาตัวเองในการคัดเลือกกองทุนที่มีระบบ การจัดการและผู้จัดการกองทุนที่ดีและเหมาะสมที่สุดมาบริหารเงินของเราหากเราจะลงทุนผ่านมืออาชีพเหล่านี้

สิ่งที่นักลงทุนต้องเตรียมพร้อมก็คือ ข้อมูลและความรู้เกี่ยวกับกลไกตลาดต่าง ๆ เครื่องมือในการลงทุนและข่าวสารใหม่ๆ ที่ต้องทันสถานการณ์ล่าสุด เพราะข่าวสารที่เข้ามาไปย่อมไม่ทันต่อการตัดสินใจใด ๆ

เมื่อเงินออมเป็นสิ่งสำคัญและหายาก การทำเงินออมให้งอกเงยก็ไม่ใช่ว่าเรื่องง่าย จึงจำเป็นอย่างยิ่งที่เราต้องการปรับกลยุทธ์การลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ไม่ว่าจะลงทุนด้วยตนเองหรือมอบหมายให้มืออาชีพดำเนินการแทนก็ตาม เราควรติดตามดูแลเพื่อรักษาผลประโยชน์ของตนเองให้ดีที่สุด 

คมความคิด

วันข้างหน้าจะสบาย ต้องใช้จ่ายอย่างประหยัด

คุณศศิ กุลประภา มหาวิทยาลัยมหาสารคาม จ.มหาสารคาม

กบข. ลงทุนให้ สร้างผลกำไรตอบแทนเรา

ประโยชน์อุทิศให้ แม่เกษียณไปก็มีกิน

คุณสันติ ปาแก้ว สำนักปลัดกระทรวงสาธารณสุข จ.นนทบุรี

รู้เขา รู้เรา ก่อนลงทุน

รู้หรือไม่ว่า คุณสามารถลงทุนในหลักทรัพย์หรือในตลาดหลักทรัพย์ได้โดย
ไม่เป็นแมลงเม่า เหมือนสุภาษิตที่ว่า รู้เขา รู้เรา รบร้อยครั้ง ชนะร้อยครั้ง

สิ่งแรกคือ คุณต้องศึกษาสภาพแวดล้อมของการลงทุนก่อน ไม่ว่าจะป็นสภาพตลาด
หรือกฎเกณฑ์การลงทุน สิ่งนี้ คือ การรู้เขา

ต่อมาเป็น การรู้เรา คือ ต้องถามตัวเองก่อนว่า คุณต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ให้
ผลตอบแทนแบบใด เมื่อใด และเท่าไร ซึ่งเป็นการวางเป้าหมายที่ชัดเจน โดยคำนึงถึงรายได้
และเงินออมของตนเอง ต่อมาคุณต้องประเมินตัวเองว่ามีเวลาใส่ใจในการลงทุนมากน้อยแค่ไหน
ไม่ว่าจะเป็นการติดตามข้อมูลทางการลงทุนทั้งสภาวะตลาด และข้อมูลเศรษฐกิจ
ถ้ามีเวลามากคุณก็สามารถซื้อขายได้อย่างรวดเร็วในระยะสั้น ถ้ามีเวลาน้อยก็ลงทุน
ในหุ้นที่ให้ผลตอบแทนในระยะยาว

และสุดท้าย คุณพร้อมรับความเสี่ยงได้มากน้อยเพียงใด ถ้าคุณรับความเสี่ยงได้มาก
ก็สามารถลงทุนในตราสารที่ให้ผลตอบแทนสูง เช่น หุ้นสามัญ ซึ่งมีความเสี่ยงสูงตามไปด้วย
แต่ถ้ารับความเสี่ยงได้น้อย ก็ลงทุนในพันธบัตรที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าและมีความเสี่ยงต่ำกว่า

เมื่อรู้เขา รู้เรา ก่อนการลงทุน คุณก็พร้อมจะเป็นผู้ชนะในทุกสนามรบ 




คมความคิด

รู้จักออมจะไม่ตรอมใจตน เมื่อยามขัดสนจะไม่จนใจตาย
คุณฉัตรพล เหลืองทอง สำนักงานธนารักษ์พื้นที่เชียงใหม่ จ.เชียงใหม่

เพิ่มคุณภาพชีวิต เศรษฐกิจฟื้นตัว เมื่อทุกครอบครัวใส่ใจในการออม
คุณสุรียา ทองบุญมา โรงเรียนศรีรัตนางาววิทยา จ.ขอนแก่น

ลงทุนแบบไหน ไตรว่าไม่เสี่ยง

การลงทุนทุกประเภทมีผลตอบแทนและความเสี่ยงควบคู่กันไป การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงควรมีผลตอบแทนที่สูงด้วยจึงจะน่าลงทุน ดังนั้นจึงขอแยกความเสี่ยงในการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภท ซึ่งในที่นี้จะแบ่งเป็น 3 กลุ่มคือ

1. **เงินฝากธนาคาร** เป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงในด้านผลตอบแทนของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ปรับตัวลดลง
2. **พันธบัตรและหุ้นกู้** (หรือเรียกรวมๆ ว่าตราสารหนี้) ให้ผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยเช่นเดียวกับการฝากเงินกับธนาคาร แต่มักจะได้รับผลตอบแทนในอัตราที่สูงกว่าเงินฝากธนาคารเพื่อชดเชยความเสี่ยงต่างๆ ที่มีมากกว่าการฝากเงิน ซึ่งตราสารหนี้ระยะยาวจะให้ดอกเบี้ยในอัตราสูงกว่าตราสารหนี้ระยะสั้น
3. **หุ้นสามัญหรือตราสารทุน** ให้ผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลและส่วนต่างที่เกิดจากราคาขายกับราคาที่เราลงทุนซื้อหุ้นไว้ ซึ่งเมื่อเทียบกับการฝากเงินและการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนเป็นดอกเบี้ย จะเห็นว่าผลตอบแทนจากหุ้นสามัญมีความไม่แน่นอนนั่นก็คือความเสี่ยงที่เกิดจากหุ้นของบริษัทใดบริษัทหนึ่งเป็นการเฉพาะเจาะจง ความเสี่ยงที่เกิดกับตลาดหุ้นโดยรวม ซึ่งถือว่ามีความเสี่ยงมากกว่าตราสารหนี้และการฝากเงิน ดังนั้น เราจะลงทุนในหุ้นก็ต่อเมื่อเห็นว่าน่าจะให้ผลตอบแทนมากกว่าตราสารหนี้หรือฝากเงิน 



บทความคิด

กองทุนเกื้อหนุนสวัสดิการ บำเหน็จบำนาญสั่งสมสร้างไว้
ข้าราชการน้อยใหญ่ ต่างได้พึ่งพา กบข.
พัฒนาต่อเนื่องเพื่อสมาชิก
คุณนพรัตน์ อารยพัฒนากุล รพ.ปากช่องนานา

ลงทุนอย่างฉลาดคิด เลือกทางชีวิตยามเกษียณ
มุ่งหวังอย่างพอกเพียร กบข.เคียงคู่ข้าราชการไทย
คุณอัมขจร ทิพากร สำนักงานสาธารณสุขจังหวัดสตูล

บทลงทุนหรือบทเก็งกำไร

คุณรู้หรือไม่ว่า คนทั่วไปที่เข้าไปลงทุนในตลาดหลักทรัพย์นั้น ลักษณะใด เรียกว่าเป็นการลงทุน ลักษณะใดที่เรียกว่าเป็นการเก็งกำไร และคุณจัดอยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนประเภทไหน

การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์นั้น ผู้ลงทุน ถือเป็นส่วนสำคัญอย่างยิ่ง เพราะการที่ราคาหลักทรัพย์จะขยับขึ้นหรือลงอย่างรวดเร็ว หรืออย่างค่อยเป็นค่อยไปนั้นก็ขึ้นกับผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งผู้ลงทุนนั้นสามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภท คือ นักลงทุน และนักเก็งกำไร

นักลงทุน (Investor) จะมีนิสัยการลงทุนในระยะยาวประมาณ 2-3 ปี และการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ใดจะพิจารณาถึงปัจจัยพื้นฐานที่ดีและมีการเติบโตอย่างมั่นคง เพื่อให้เกิดความเสี่ยงน้อยที่สุด โดยผลตอบแทนที่นักลงทุนคาดหวัง คือ เงินปันผลที่จะได้รับที่เพิ่มสูงขึ้นและมูลค่าหุ้นที่เพิ่มสูงขึ้นในอนาคตเมื่อบริษัทมีกำไรและเติบโตขึ้น

นักเก็งกำไร (Speculator) จะมีนิสัยในการลงทุนโดยหวังผลตอบแทนในรูปของกำไรจากการขายหุ้นภายในระยะสั้นๆ เท่านั้น จึงทำให้การซื้อขายของนักเก็งกำไรเป็นไปในระยะสั้น ดังนั้น การลงทุนในลักษณะนี้จึงต้องอาศัยความรู้ ความชำนาญและการตัดสินใจที่ฉับไว จึงจะสามารถทำกำไรได้ แต่ถ้าคาดการณ์ผิดก็ขาดทุน ดังนั้นการลงทุนแบบนี้มีความเสี่ยงสูง แต่ถ้าคาดการณ์ถูกก็กำไรสูงเช่นเดียวกัน

อย่างไรก็ตาม ในตลาดก็ต้องการผู้ลงทุนทั้ง 2 ประเภท เพราะนักลงทุนจะทำให้ตลาดมีเสถียรภาพ ส่วนนักเก็งกำไรจะทำให้เกิดสภาพคล่องในตลาด ดังนั้น การที่ตลาดจะมีเสถียรภาพและสภาพคล่องควรจะมีผู้ลงทุนทั้ง 2 ประเภทในสัดส่วนที่เหมาะสม และในความเป็นจริงผู้ลงทุนทั้ง 2 ประเภทอาจอยู่ในคนคนเดียวก็ได้ ขึ้นกับเป้าหมายการลงทุนและจังหวะการลงทุน



คมความคิด

กินอย่างพอเพียง หลีกเลี่ยงการเป็นหนี้ ชีวิตนี้มีสุขมากมาย
คุณนารี ปัทมวิภาค เขตเกษตรเศรษฐกิจที่ 13 จ.เชียงใหม่

เก็บออมวันนี้ มีน้อยค่อยหา คิดถึงวันหน้า ชีวิตสุขสบาย
คุณจินตนา หมั่นคำเรื่อง รร.บ้านดอนสบเปือ จ.น่าน


รู้ตัวอย่างไรว่า จะลงทุนระยะสั้นหรือลงทุนระยะยาว

เรื่องของการลงทุนนั้น การวางแผนว่าจะลงทุนอะไร ระยะเวลาานเท่าใด เป็นสิ่งสำคัญ ซึ่งในเรื่องนี้ได้มีการให้คำจำกัดความของระยะเวลาการลงทุน (Investment Time Horizontal) ว่าเป็นช่วงเวลาตั้งแต่เริ่มลงทุนจนถึงเวลาที่ต้องการใช้เงิน โดยแบ่งได้ 3 ระยะ คือ

ระยะยาว คือ การลงทุนในระยะเวลาตั้งแต่ 10 ปีขึ้นไป โดยทั่วไปแล้วควรลงทุนในหุ้น เพราะหุ้นเป็นตราสารที่ให้ผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีที่สุด และความผันผวนน้อยลงเรื่อยๆ ตามระยะเวลาที่ยาวขึ้น

ระยะกลาง คือ การลงทุนในระยะเวลาตั้งแต่ 4 - 9 ปี ควรลงทุนผสมระหว่างตราสารหนี้ (เงินฝากและพันธบัตร) กับตราสารทุนคือหุ้นในสัดส่วนใกล้เคียงกัน เงินส่วนที่ต้องใช้ก่อนควรนำไปลงในตราสารหนี้ที่ค่อนข้างมั่นคงและผลตอบแทนโดยเฉลี่ยสูงกว่าเงินเพื่อ ส่วนที่รอได้นานกว่าให้นำไปลงในหุ้นเพื่อหวังผลตอบแทนที่สูงกว่า

ระยะสั้น คือ การลงทุนในช่วงไม่เกิน 3 ปีนับจากวันที่เริ่มลงทุน ควรลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูง มีความผันผวนต่ำ และให้ผลตอบแทนที่แน่นอน เช่น เงินฝาก พันธบัตร และหุ้นกู้ ในขณะที่อาจนำเงินบางส่วนไปลงทุนในหุ้นบ้างเพื่อเพิ่มผลตอบแทน

ส่วนจะลงทุนนานแค่ไหน ต้องถามตนเองก่อนว่า ต้องการใช้เงินเมื่อใดและทำอะไร เช่น จะใช้เงินเพื่อซื้อบ้านในอีก 10 ปีข้างหน้า เป็นต้น เมื่อได้ระยะเวลาแล้ว ก็ต้องมาคิดว่าในระยะเวลาดังกล่าว เราต้องออมเงินเดือนละเท่าไร และต้องให้ได้ผลตอบแทนเท่าไรถึงจะเพียงพอกับเป้าหมาย 



คมความคิด

รู้จักเก็บออม ยามเกษียณสุขสบาย กบข. ช่วยได้ หลากหลายวิธีออม
คุณประนอม ศิลปวงศ์ รพ.แจ่ม จ.ลำปาง

ออมเงินกับ กบข. เป็นบ่อเกิดแห่งความสบาย
ชีวิตมีความหมาย บั้นปลายไม่ขัดสน
คุณศุภกาญจน เด็ดแล้ว โรงเรียนบ้านนุ่งหวาย จ.ยโสธร

การกระจายความเสี่ยงท่าง่างไร

สิ่งสำคัญสำหรับการลงทุนคือ พยายามควบคุมความเสี่ยงที่เกิดขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการศึกษาข้อมูลอย่างละเอียดว่าสิ่งที่สนใจลงทุนมีลักษณะอย่างไร ผลประโยชน์ที่ได้และความเสี่ยงที่ต้องเผชิญมีอะไรบ้าง แล้วเรามีวิธีลดความเสี่ยงนั้นๆ หรือไม่ และต้องทำอย่างไร

วิธีการหนึ่งที่สามารถช่วยลดความเสี่ยงในการลงทุนได้ คือ การจัดสรรเงินลงทุน

การจัดสรรเงินลงทุน (Asset Allocation) คือ การจัดสรรเงินไปลงทุนในหลายๆประเภท ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในหุ้นหลายๆตัว ตราสารหลายๆประเภท หรือหลายๆอุตสาหกรรม เนื่องจากหากการลงทุนประเภทใดเกิดผิดพลาด ก็ยังมีการลงทุนประเภทอื่นรองรับ

ถ้าจะเปรียบเทียบการจัดสรรเงินลงทุนก็เปรียบได้กับการแบ่งที่ดินนำไปปลูกผลไม้หลายๆชนิด เช่นปลูกมะม่วง และมังคุด หากปีใดมะม่วงเกิดปัญหา มีเชื้อโรคหรือแมลงทำลาย ผลผลิตมะม่วงได้รับความเสียหาย มังคุดอาจไม่ได้รับความเสียหายก็ได้ หรือว่าในปีใดการปลูกมังคุดมีปัญหา ก็ยังมีมะม่วงอยู่

ดังนั้น หากต้องการหลีกเลี่ยงความเสี่ยงหรือผลกระทบที่เกิดกับบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ก็กระจายการลงทุนในหุ้นสามัญของหลายๆบริษัท หรือถ้าต้องการลดความเสี่ยงที่เกิดในระดับอุตสาหกรรม ก็เลือกกระจายการลงทุนในหลายๆอุตสาหกรรมและต้องไม่เป็นอุตสาหกรรมที่มีลักษณะที่ใกล้เคียงกันหรือเกี่ยวเนื่องกัน เป็นต้น

ด้วยหลักการจัดสรรเงินลงทุน จะช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุนได้ 



คมความคิด

ลดค่าใช้จ่ายลงอีกนิด เพิ่มเงินออมเพื่อชีวิตในวันหน้า
คุณโชติกา อภินันท์สันติ สำนักงานสรรพากรพื้นที่ชัยภูมิ จ.ชัยภูมิ

กบข. มีคุณ เกื้อหนุนข้าราชการ
มีเงินใช้จ่ายยาวนาน สุขสำราญเมื่อวันเกษียณ
คุณบรรจง ชันแข็ง โรงเรียนศรีนคร จ.สุโขทัย

การบริหารเงินฝากของผู้ออมเงิน

ประการแรก สมาชิกควรวางแผนการใช้จ่ายเงินในอนาคต กล่าวคือ การฝากเงินควรจะมีระยะเวลาการฝากตรงกับความต้องการใช้จ่ายเงินในอนาคต เพราะการถอนเงินออกก่อนครบกำหนด ธนาคารพาณิชย์อาจให้ดอกเบี้ยไม่เท่ากับที่ตกลงกันได้ ทำให้สูญเสียโอกาสไป

ประการที่สอง ความมั่นคงของสถาบันที่รับฝากเงินซึ่งจะสะท้อนถึงความปลอดภัยของเงินต้นและดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต หนึ่งในปัจจุบันกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินยังคงต้องค้ำประกันเงินฝากของธนาคารพาณิชย์และบริษัทเงินทุนอยู่

ประการต่อไป สมาชิกควรพิจารณาเรื่องอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ได้รับโดยเปรียบเทียบ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของแต่ละสถาบันการเงิน ซึ่งสถาบันที่มีความมั่นคงสูงจะมีผู้มาฝากเงินเป็นจำนวนมาก อัตราดอกเบี้ยเงินฝากก็จะต่ำกว่าสถาบันการเงินที่มีความมั่นคงน้อยกว่า นอกจากนี้ระยะเวลาการฝากเงินก็เป็นปัจจัยที่ต้องคำนึงถึง ถ้าสมาชิกยังไม่มีความต้องการใช้จ่ายเงินก้อนดังกล่าว ก็อาจเลือกที่จะฝากในระยะเวลาที่ยาวนานขึ้นเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น

ประการสุดท้าย การคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยในอนาคต ถ้าคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยในอนาคตอันใกล้นี้มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นก็อาจจะเลือกฝากเงินระยะสั้นเพื่อรออัตราดอกเบี้ยใหม่ ในทางตรงกันข้าม ถ้าคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยในอนาคตจะปรับลดลงก็ควรจะฝากเงินในระยะที่ยาวนานขึ้น 




คมความคิด

เป็นสมาชิก กบข. ไม่ผิดหวัง ร่วมสานฝันข้าราชการไทย
ออมทรัพย์มีกำไร เก็บไว้ใช้ยามชรา
คุณยุวดี จุติแสง ร.ร.ราษฎร์ศรัทธาวิทยา จ.พิษณุโลก

ชีวิตอบอุ่น ครอบครัวสดใส อนาคตปลอดภัย
เพราะอดออมเงินไว้กับ กบข.
คุณสายสุณี สุท่าแบ่ง รพ.เชียงใหม่ จ.พะเยา

ตลาดเงิน และตลาดทุน

ตลาดเงิน (Money Market) เป็นแหล่งกลางในการระดมเงินและจัดสรรเงินระยะสั้น โดยการระดมเงินออกมาจากผู้มีเงินเหลือใช้ชั่วคราวและให้กู้ยืมแก่ผู้มีความจำเป็นต้องใช้เงินระยะสั้น ตลาดเงินบางประเภทเป็นตลาดเงินที่มีการซื้อขายเอกสิทธิ์ทางการเงินที่มีสภาพคล่องเงินสด และสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย ตราสารเหล่านี้ ได้แก่ ตั๋วเงินคลัง บัตรเงินฝาก ตราสารพาณิชย์ของธุรกิจอุตสาหกรรม ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงิน และเช็ค เป็นต้น

ตลาดทุน (Capital Market) เป็นแหล่งระดมเงินทุนระยะยาว (เกิน 1 ปี) สำหรับหน่วยงานที่ต้องการเงินทุนระยะยาวเพื่อนำไปใช้ในวัตถุประสงค์ต่าง ๆ เช่น การขยายธุรกิจของผู้ประกอบกิจการเอกชนหรือการลงทุนด้านสาธารณูปโภคของรัฐบาล เป็นต้น 



คมความคิด

ไม่รอ ไม่หวัง ความรู้ร้ายจากโซเชียล
แต่เราออม ออมอย่างชาญฉลาดกับ กบข.
คุณสุรงค์ โพนนิกร ร.ร.บ้านไทยถาวรโคกแดงประสานมิตร จ.ศรีสะเกษ

หมั่นเก็บออมถนอมไว้ให้เพียงพอ กบข.เป็นกองทุนหนุนส่งเสริม
เดือนละนิดปีละหนอยคอยเพิ่มเติม จุดเริ่มต้นพณเกษียณเพียรสบาย
คุณจันทน์ วันดี โรงเรียนป่าแดงวิทยา จ.เชียงราย

ความสำคัญของตลาดหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ (Stock Market) เป็นสถาบันหนึ่งในตลาดรองที่ได้รับการจัดตั้งขึ้น เพื่อส่งเสริมการระดมเงินออม และจัดสรรเงินลงทุนในตลาดทุนอันจะเป็นประโยชน์ต่อการเสริมสร้าง การพัฒนาระบบเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว สำหรับในประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยจะทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปด้วยความมีระเบียบคล่องตัว และยุติธรรมซึ่งเป็นการสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุน 



คมความคิด

รู้จ่ายแบบพอเพียง รู้หลีกเลี่ยงความฟุ่มเฟือย
รู้เก็บออมอยู่เรื่อยๆ รู้จักสุขสบายยามแก่ชรา
คุณอนุสรณ์ นินวน สปอ. เทพา จ. สงขลา


ใช้จ่ายอย่างมีวินัย ออมเงินไว้กับภพ.
วัยเกษียณมีเงินทอง ไม่ต้องรอกใครกิน
คุณประสิทธิ์ จันทร์ดี กรุงเทพฯ

เครื่องมือในการลงทุนแต่ละประเภท

ผู้ที่ออมเงินไว้ได้จำนวนหนึ่งและต้องการนำเงินออมนั้นมาลงทุนให้เกิดดอกผล ซึ่งวิธีในการลงทุนจำเป็นต้องรู้จักเครื่องมือในการลงทุนแต่ละประเภทให้เข้าใจเป็นอย่างดี ก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง เช่น

บัตรเงินฝาก (Certificate of Deposit) คือ ตราสารทางการเงินประเภทหนึ่ง ที่ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ออก ผู้ถือตราสารประเภทนี้จะได้รับดอกเบี้ยในระยะเวลาที่กำหนด

ตราสารพาณิชย์ (Commercial Paper) คือ ตราสารกู้ยืมเงินประเภทหนึ่งที่ระบู้ผู้ออกมีการคืนเงินภายในช่วงเวลาสั้น ผู้ที่ออกตราสารประเภทนี้ได้แก่ ธนาคาร บริษัท หน่วยงานของรัฐ โดยปกติตราสารพาณิชย์มักไม่ค่อยมีหลักประกันเป็นทรัพย์สินมีแต่เพียงวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคาร ส่วนการซื้อ/ขายตราสารพาณิชย์มักใช้วิธีคิดส่วนลดจากมูลค่าหน้าตั๋ว

ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) คือ หนังสือตราสารซึ่งบุคคลหนึ่งเรียกว่า “ผู้สั่งจ่าย” (Drawer) สั่งให้บุคคลอีกผู้หนึ่งที่เรียกว่า “ผู้จ่าย” (Drawee) ให้ใช้เงินหรือจ่ายเงินจำนวนหนึ่งแก่บุคคลหนึ่งหรือให้ใช้ตามคำสั่งของบุคคลหนึ่งซึ่งเรียกว่า “ผู้รับเงิน” (Payee) 



คมความคิด

กบข. ขอให้ออมถนอมทรัพย์ เพื่อผลลัพธ์อันปลายสบายตัว
รู้จักอดออมไว้ไม่ยากแล้ว คิดให้ทั่วยามอันปลายสบายเอ๋ย
คุณสุเมธา แพรกทอง สำนักงานเกษตรและสหกรณ์จ.สระแก้ว

อดออมเดือนละนิด ชีวิตไม่ขัดสน
วัยเกษียณไม่อับจน จะได้ยลผลอดออม
คุณสุวนิดศักดิ์ บัวขาว โรงเรียนปทุมพิทยาคม จ.อุบลราชธานี

กองทุนรวม (Mutual Fund)

กองทุนรวม คือ โครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นและบริหารโดยบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งในการจัดตั้งกองทุนรวมแต่ละกอง บริษัทจัดการลงทุนจะออกหน่วยลงทุน (Unit Trust) เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปเพื่อระดมเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารการเงินประเภทต่าง ๆ ตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดระบุไว้ในการขออนุญาตจัดตั้งกองทุนรวมซึ่งแต่ละกองทุนจะกำหนดไว้แตกต่างกันเพื่อให้ผู้ลงทุนได้เลือกลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับความต้องการของผลกำไรที่เกิดขึ้นในแต่ละรอบบัญชี

กองทุนรวมจะแบ่งส่วนหนึ่งจ่ายเป็นเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและนำส่วนที่เหลือไปลงทุนต่อไป

กองทุนรวมมี 2 ประเภท ได้แก่ กองทุนปิด (Closed-end Fund) และกองทุนเปิด (Open-end Fund)

กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Mutual Funds) เป็นกองทุนที่เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้น ซึ่งซื้อขายกันในตลาดเงิน การลงทุนประเภทนี้ถือว่ามีความปลอดภัยสูงมาก เนื่องจากหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินที่ซื้อขายกันในตลาดเงินนั้นมีความมั่นคง เช่น พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง บัตรเงินฝากของธนาคารชั้นนำ เป็นต้น 



คมความคิด

รู้จักออมแต่วันนี้ จะมั่งมีในวันหน้า
เจ็บป่วยไม่มีปัญหา มีค่ารักษาพยาบาล

คุณสุเมธ สุขแจ่ม สำนักงานป้องกันควบคุมโรคที่ 11 จ.นครศรีธรรมราช

ปลูกพืชซ่อมหวังผล ไม่อยากจนต้องรื้ออม
ทรัพย์สินมีพร้อมพร้อม หากทำนอมนอกกับ กบข.


คุณบงอร มั่งขวัญ โรงเรียนสวัสดิ์ จ.ขอนแก่น

NAV ตีอะไร

เมื่อเข้าสู่โลกของการเงินการลงทุน คุณจะได้ยินคำว่า NAV เสมอๆ

NAV ย่อมาจากคำว่า Net Asset Value หรือ “มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ” ซึ่งผู้ลงทุนสามารถดูผลการดำเนินงานของกองทุนได้จากตัวเลข “มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ” หรือ NAV นั้นเอง

NAV คือ มูลค่าของเงินลงทุนของกองทุน รวมกับผลตอบแทนสะสมที่ได้จากการลงทุน ตัวอย่าง เช่น กองทุน ก เปิดขายหน่วยลงทุนในราคาหน่วยละ 10 บาท ได้ 5 ล้านหน่วย ดังนั้น ณ วันที่เปิดขายครั้งแรกของกองทุนนี้จะมี NAV เท่ากับ 50 ล้านบาท ต่อมากองทุน ก นำเงินที่ได้มาไปลงทุน ได้ผลประโยชน์หลังหักค่าใช้จ่ายทั้งหมดเพิ่มขึ้นอีก 10 ล้านบาท ก็แสดงว่า NAV ของกองทุน ก คือ 60 ล้านบาท หรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 12 บาท ก็แสดงว่ากองทุนนี้มีผลการดำเนินงานดี แต่ถ้ากองทุน ก ขายหุ้นจากการลงทุนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท กองทุนก็จะมี NAV ลดลงเหลือ 40 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนจะเหลือเพียง 8 บาท แสดงว่ากองทุน ก มีผลประกอบการลดลง

หากคุณลงทุนในกองทุนเปิด ก็สามารถติดตามผลการดำเนินงานของกองทุนได้จากค่า NAV ที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งกองทุนเหล่านี้จะประกาศค่า NAV ทางหนังสือพิมพ์ธุรกิจรายวัน 



คมความคิด

ยามเกษียณ ได้สบาย
อดออมเงินไว้ กับ กบข.
จ.ส.อ.วิจารณ์ ฤทธิอา จ.ชุมพร

เงินทองมีค่า รับปากันออม
กบข. เตรียมพร้อม บริหารให้เพิ่มพูน
คุณวิภาวรรณ แสนคำ โรงเรียนบ้านนาดาน จ.หนองบัวลำภู

5 ปัจจัยในการเลือกกองทุนรวมที่เหมาะสม

คุณรู้หรือไม่ว่าการเลือกกองทุนรวมที่เหมาะสมกับตัวเองต้องพิจารณาอะไรบ้าง

ปัจจัยแรก พิจารณาระยะเวลาในการลงทุน ถ้าคุณสามารถลงทุนได้ในระยะเวลาด้านๆ หรือต้องการสภาพคล่องทางการเงิน ควรเลือกลงทุนในกองทุนเปิด เนื่องจากสามารถนำหน่วยลงทุนในกองทุนเปิดนั้นไปขายคืนที่ธนาคารได้ตามราคาซื้อหน่วยลงทุนในวันนั้นๆ ส่วนคนที่สามารถลงทุนระยะยาวโดยไม่จำเป็นต้องไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อน ควรเลือกลงทุนในกองทุนปิด

ปัจจัยที่สอง พิจารณาผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลตอบแทนที่คาดหวัง โดยปกติกองทุนที่ลงทุนในตราสารทุน จะให้ผลตอบแทนในระยะยาวสูงกว่ากองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้

ปัจจัยที่สาม พิจารณานโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ นั่นคือ กองทุนที่ลงทุนในตราสารทุนก็จะมีความเสี่ยงที่สูงกว่ากองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้

ปัจจัยที่สี่ เลือกกองทุนที่ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีสูงสุด

ปัจจัยสุดท้าย พิจารณาผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่แสดงให้เห็นว่าผู้บริหารกองทุนนั้นๆ มีฝีมือเพียงใด แต่พึงระวังไว้เสมอว่าผลงานในอดีตเป็นเพียงข้อมูลอ้างอิง และไม่ได้รับประกันผลงานในอนาคต

อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนใดๆ หากต้องการผลตอบแทนที่สูง ก็จะมีความเสี่ยงที่สูงตามไปด้วย 



คมความคิด

ออมกับ กบข. สร้างรากฐานให้ชีวิต เพื่ออนาคตที่ดีในวันหน้า
คุณณภามาศ สว่างโชติ กรมสรรพากร กรุงเทพฯ


เก็บออมวันนี้ เพื่อชีวิตในวันหน้า ออมทรัพย์เงินตรา ต้องพึ่งพา กบข.
คุณราวีวัฒน์ รัตนโกเศศ โรงเรียนกีฬาจังหวัดขอนแก่น จ.ขอนแก่น

ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวม

คุณรู้หรือไม่ว่าการลงทุนในกองทุนรวมไม่ว่าจะเป็นกองทุนปิดหรือกองทุนเปิด มีความเสี่ยงอะไรบ้าง

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนรวม คือคุณไม่สามารถรู้ล่วงหน้าได้เลยว่า ในอนาคตคุณจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนเท่าไร ไม่ว่าจะเป็ผลตอบแทนที่ได้ จากเงินปันผลหรือผลกำไรที่ได้จากการขายกองทุนนั้นๆ เนื่องจากกองทุนรวมจะรวบรวมเงิน ที่ได้มาเพื่อนำไปลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนตามวัตถุประสงค์ที่ได้แจ้งไว้ทำให้ ไม่สามารถบอกได้ว่าการลงทุนในตราสารเหล่านี้จะได้ผลตอบแทนในระดับใด ซึ่งต่างจาก การฝากเงินที่เราจะรู้ว่า เมื่อถึงกำหนดเราจะได้ผลตอบแทนเท่าไร

ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในกองทุนรวมจะขึ้นกับปัจจัยต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ตลอดจนผลประกอบการของบริษัทที่กองทุนได้ลงทุน

อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนสามารถศึกษาความเสี่ยงต่างๆ ของกองทุนรวมได้จาก หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน เพื่อเตรียมตัวรับมือกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น 



คมความคิด

รู้จักจัดสรรเงินออมเงินไว้ ฝากไว้บ้าง ปลาย สบายตลอดไป
คุณพรรณมภา มณีวัง โรงเรียนบ้านป่าอ้อ จ.เชียงใหม่

คิดก่อนใช้จ่าย ทำรายได้ให้สมดุล
เก็บส่วนหนึ่งไว้เป็นทุน เพื่อเก็อกุลยามชรา
คุณขวัญชัย ชัยสิทธิ์ สอนง.สรรพสามิตพื้นที่มหาสารคาม

ลงทุนในตราสารหนี้คืออะไร

ตราสารหนี้ เป็นตราสารที่บริษัทออกมาเพื่อกู้ยืมเงินจากผู้ลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนจึงเป็นเหมือนเจ้าหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสาร แล้วคุณรู้หรือไม่ว่า หากคุณลงทุนในตราสารหนี้แล้ว คุณจะได้รับผลตอบแทนอะไรบ้าง

ผลตอบแทนอย่างแรก คือ ดอกเบี้ย โดยผู้ออกตราสารต้องจ่ายดอกเบี้ยแก่ผู้ลงทุนตามอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้บนตราสารหนี้ฉบับนั้นๆ (Coupon Rate) ส่วนจะจ่ายรายไตรมาส รายครึ่งปี หรือรายปีนั้น ขึ้นกับเงื่อนไขที่กำหนดไว้

ผลตอบแทนอีกตัวหนึ่ง คือ ผลกำไรหรือขาดทุนจากการขายตราสารหนี้ก่อนถึงกำหนดไถ่ถอน ซึ่งเกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ณ วันที่ขายต่ำหรือสูงกว่าอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ซื้อ กล่าวคือ หากมีการออกตราสารหนี้ใหม่ที่กำหนดอัตราดอกเบี้ยลดลง จะมีผลให้ราคาของตราสารหนี้เดิมมีราคาเพิ่มขึ้น เพราะตราสารหนี้เดิมนั้นให้ผลตอบแทนสูงกว่าตราสารหนี้ใหม่ แต่ในทางกลับกัน หากตราสารหนี้ที่ออกใหม่ให้อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น ราคาของตราสารหนี้เดิมก็จะลดลงเพราะตราสารหนี้ใหม่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตราสารหนี้ใหม่

อย่างไรก็ตาม ยังมีตราสารหนี้บางประเภท เช่น ทุนกู้ที่เรียกว่า Zero Coupon Bond ซึ่งเป็นตราสารหนี้ชนิดที่ไม่ระบุดอกเบี้ยหน้าตัวไว้ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับดอกเบี้ยระหว่างที่ถือตราสารหนี้ นั้น แต่จะซื้อได้ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ ดังนั้นผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับคือส่วนต่างของราคาเมื่อครบกำหนดไถ่ถอนกับราคาซื้อ

เมื่อรู้จักผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้แล้ว ผู้ลงทุนจึงต้องติดตามแนวโน้มเศรษฐกิจและคาดการณ์แนวโน้มอัตราดอกเบี้ย เพื่อปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนให้มีกำไรมากขึ้นด้วย 

คมความคิด


การออกแบบสร้างชีวิตให้มีค่า การออกแบบสร้างชีวาให้สุขขี
การออกแบบสร้างทรัพย์เสริมเพิ่มทวี การออกแบบสร้างเศรษฐกิจมีเงิน
คุณวัชรินทร์ ต่ออำนาจ โรงเรียนโนนสะอาด จ.ชัยภูมิ

รู้ออมย่อมมีทรัพย์ ข้าราชการครบออมเกิดหนา
สะสมไว้ช่วยชรา ผากเงินตราเก็บ กบข.
คุณบัวกันต์ วิลามาศ โรงเรียนบ้านตาเอก จ.ศรีสะเกษ

ความหมายของพันธบัตรแต่ละประเภท

พันธบัตรไถ่ถอนก่อนกำหนด (Callable Bond) คือ พันธบัตรที่ออกโดยมีเงื่อนไขว่าผู้ออกสามารถไถ่ถอนบางส่วนหรือทั้งหมดก่อนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนได้ซึ่งจะเป็นผลดีแก่ผู้ออกพันธบัตรหรือผู้กู้ยืมในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยทั่วไปลดต่ำลงเป็นระยะ ๆ นับตั้งแต่ออกพันธบัตร พันธบัตรประเภทนี้บางครั้งก็เรียกว่า Redeemable หรือ Optional Bond

พันธบัตรแปรสภาพ (Convertible Bond) คือ พันธบัตรที่ให้สิทธิแก่เจ้าของหรือผู้ถือสามารถนำไปแลกกับหลักทรัพย์อื่นของบริษัทผู้ออกได้ เช่น นำไปแลกเปลี่ยนหุ้นของบริษัทเป็นต้น ทั้งนี้ต้องกระทำภายในเงื่อนไขที่กำหนด

พันธบัตรชนิดไม่ระบุชื่อผู้ถือ (Bearer Bond) คือพันธบัตรที่จ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือโดยพันธบัตรประเภทนี้ไม่ต้องสลักหลังและเมื่อต้องการโอนให้แก่บุคคลอื่นก็กระทำได้เพียงแค่วิวีการส่งมอบ 



คมความคิด

ออมเงินเดือนละนิด เพิ่มชีวิตให้มั่นคง
กบข.รวมถาวร จงมั่นใจเมื่อปลายทาง
คุณบุญครอง ไกรวาส โรงเรียนบ้านทุ่งนางามพรอก จ.กาญจนบุรี

การออมระยะยาวของสมาชิก บณวิถิชีวิตราชการ
เกษียณขอมีเงินเก็บใช้ยาวนาน กบข. ช่วยเราท่านได้มั่นใจ
คุณวีชรากร นุแปงตา กรมโยธาธิการและผังเมือง กรุงเทพฯ

ทำไมอัตราดอกเบี้ยลดลง การลงทุนในตราสารหนี้จึงน่าสนใจ

ในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารลดลง หลายๆ คนอาจได้รับคำแนะนำว่า หากนำเงินไปลงทุนในตราสารหนี้ในช่วงนี้จะได้กำไร คุณรู้หรือไม่ว่าทำไมจึงเป็นเช่นนั้น ก่อนอื่น ต้องทำความเข้าใจกันก่อนว่า ตราสารหนี้คืออะไร

ตราสารหนี้ คือ ตราสารที่ออกโดยกิจการหนึ่งเพื่อกู้เงินจากผู้อื่น ซึ่งกิจการในที่นี้อาจจะเป็นรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือบริษัทจำกัดก็ได้ ถ้าเป็นตราสารหนี้ที่รัฐบาลเป็นผู้ออก จะเรียกว่า ตั๋วเงินคลังหรือพันธบัตรรัฐบาล แต่ถ้าเป็นของเอกชนจะเรียกว่าตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงิน หรือหุ้นกู้ เป็นต้น


ช่องทางการลงทุนในตราสารหนี้ที่ง่ายที่สุดสำหรับชาวบ้านทั่วไป หรือผู้ลงทุนรายย่อย มักจะต้องเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวม ซึ่งผู้จัดการกองทุนอาจจะเป็นธนาคารหรือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่นี้ก็กลับมาตอบคำถามว่าทำไมอัตราดอกเบี้ยลดลง การลงทุนในตราสารหนี้จึงมีกำไร

ลองดูตัวอย่างต่อไปนี้

สมมติว่า เมื่อ 2 ปีที่ผ่านมารัฐบาลออกพันธบัตรชุด A อายุ 7 ปี โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยหน้าตั๋วที่ร้อยละ 7 มาปีนี้รัฐบาลต้องการออกพันธบัตรใหม่ ชื่อชุด B อายุ 5 ปี โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยหน้าตั๋วที่ร้อยละ 4 เท่านั้น แสดงว่าพันธบัตรชุด A ให้ผลตอบแทนสูงกว่าพันธบัตรชุด B ดังนั้น หากใครที่ต้องการลงทุนในพันธบัตรชุด A ในตอนนี้ก็ต้องลงทุนด้วยจำนวนเงินที่สูงกว่าคนที่ลงทุนไปแล้วในตอนแรกจึงจะมีคนขายให้ นั่นคือผู้ถือพันธบัตรชุด A ไว้แล้วก็มีโอกาสขายในราคาที่ได้กำไรนั่นเอง

อย่างไรก็ตาม ในทางกลับกัน ถ้ามีการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มที่สูงขึ้น เช่น ถ้าพันธบัตรรัฐบาลที่ออกมาใหม่มีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 8 ผู้ถือพันธบัตรเดิมจะได้ผลตอบแทนต่ำกว่า และหากต้องการขายพันธบัตรเดิมในตลาดเพื่อมาลงทุนในพันธบัตรใหม่ ก็จำเป็นต้องขายในราคาต่ำเพื่อดึงดูดให้มีผู้สนใจซื้อ

คงรู้คำตอบแล้วว่า ทำไมเมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง การลงทุนในตราสารหนี้จึงน่าสนใจ 

ระดับความเสี่ยงของตราสาร

การลงทุนในตราสารต่างๆ ล้วนแต่มีความเสี่ยง ไม่ว่าจะเป็นหุ้นสามัญ หุ้นกู้ พันธบัตร รวมทั้งหุ้นบุริมสิทธิ แต่ก็มีผู้กล่าวถึงความเสี่ยงของการลงทุนในหุ้นกุ่มีน้อยกว่าในหุ้นสามัญ ทำไมถึงเป็นเช่นนั้น

เหตุผลที่หุ้นกุ่มีความเสี่ยงน้อยกว่าหุ้นสามัญ คือลำดับของสิทธิการเรียกร้องต่อทรัพย์สินของบริษัท นั่นคือ

กรณีที่บริษัทผู้ออกตราสารนั้นต้องปิดกิจการลง สิทธิในการเรียกร้องทรัพย์สินลำดับแรก คือเจ้าหนี้การค้า ลำดับต่อมาจึงเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นกุ่ม เนื่องจากถือว่าอยู่ในส่วนของเจ้าหนี้ของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ยังมีหุ้นกุ่มีอีกประเภทหนึ่งที่เรียกว่า หุ้นกุ่ม่อยสิทธิ (Subordinated Bond) ผู้ถือหุ้นกุ่มประเภทนี้จะมีสิทธิการเรียกร้องต่อบริษัทเป็นลำดับสุดท้ายในกลุ่มของเจ้าหนี้

ลำดับถัดมาคือ ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ เนื่องจากหุ้นบุริมสิทธิมีลักษณะของตราสารแบบกึ่งเจ้าหนี้กึ่งเจ้าของ เนื่องจากการลงทุนในหุ้นบุริมสิทธินั้นคล้ายการลงทุนในหุ้นกุ่ม ส่วนผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับอยู่ในรูปของเงินปันผลซึ่งคล้ายกับหุ้นสามัญ โดยเงินปันผลนั้นจะบอกเป็นร้อยละจากมูลค่าหุ้นกุ่มที่ตราไว้หรืออาจจะระบุเป็นจำนวนเงินต่อหุ้นต่อระยะเวลาหนึ่งๆ ส่วนสิทธิการเรียกร้องต่อบริษัทจะอยู่ถัดจากเจ้าหนี้และหุ้นกุ่มทุกประเภท แต่อยู่ก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ

ผู้ลงทุนในหุ้นสามัญ จะมีสิทธิได้รับหรือเรียกร้องส่วนแบ่งในทรัพย์สินเป็นลำดับสุดท้าย เพราะถือว่าผู้ลงทุนนั้นร่วมเป็นเจ้าของกิจการ ดังนั้นสิทธิของการได้รับเงินคืนของผู้ลงทุนจะได้รับหลังจากจ่ายให้แก่เจ้าหนี้ทุกประเภทและผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิแล้ว

การจัดลำดับความเสี่ยงตามลำดับของสิทธิการเรียกร้องต่อทรัพย์สินของกิจการในลักษณะนี้ ถือว่าเป็นการจัดลำดับความเสี่ยงในเรื่องของการได้รับเงินคืนกรณีบริษัทปิดกิจการ ที่เรียกว่า Credit Risk หรือ Default Risk

เมื่อถึงตรงนี้ คงพอเข้าใจแล้วว่า ตราสารแต่ละประเภทมีลำดับของความเสี่ยงอย่างไร 



อันดับตราสารสำคัญอย่างไร


หลายๆ คน คงเคยได้ยินชื่อบริษัท Moody และบริษัท S&P ซึ่งเป็น สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับไปทั่วโลก ทำหน้าที่ในการจัดอันดับตราสารจัดอันดับบริษัทและจัดอันดับประเทศ แต่รู้หรือไม่ว่าการจัดอันดับโดยสถาบันเหล่านี้มีความสำคัญอย่างไรต่อตลาดทุนและนักลงทุน

การจัดอันดับด้วยการแสดงเครื่องหมาย AA AA+ หรือ BBB นั้นเป็นสิ่งที่ยกให้นักลงทุนว่าบริษัทนั้นมีความมั่นคงและมีความสามารถในการจ่ายชำระหนี้คืนมากน้อยเพียงใด ซึ่งปัจจัยที่นำมาพิจารณาได้แก่ ปัจจัยด้านธุรกิจและด้านการเงิน โดยวิเคราะห์ความสามารถในการดำเนินธุรกิจของบริษัท งบประมาณ สภาพคล่อง ว่ามากน้อยเพียงใด บริษัทที่มีความสามารถในการแข่งขันและมีความมั่นคงมากๆ ก็จะได้รับ การจัดอันดับในระดับสูง ดังนั้นความเสี่ยงของตราสารของบริษัทนั้นจะอยู่ในระดับต่ำ

ส่วนบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับในระดับต่ำ คือต่ำกว่า BBB จะอยู่ในกลุ่มที่เรียกว่า Junk Bond แสดงว่าตราสารของบริษัทนี้มีความเสี่ยงสูง ดังนั้น หากต้องการให้ตราสารที่ออกมาได้รับความสนใจ ก็ต้องยอมให้ผลตอบแทนแก่ผู้ลงทุนในระดับที่สูงกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับสูงกว่า

โดยทั่วไปตราสารที่อยู่ในระดับที่นำลงทุน คือมีความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ (Investment Grade) จะอยู่ใน 4 อันดับแรก ตั้งแต่ BBB A AA AAA ตามลำดับ

ข้อมูลเหล่านี้มีความสำคัญมาก เพราะสามารถบอกให้นักลงทุนรู้ว่าสิ่งที่เข้าไปลงทุนมีความเสี่ยงระดับใด นอกจากนั้นยังสร้างมาตรฐานที่ดีให้แก่ตลาดทุนด้วย และต่อไปตราสารทุกตัวที่จะออกสู่ตลาดก็ต้องผ่านการจัดอันดับตราสารก่อน

ในปัจจุบันประเทศไทยมีสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ 2 แห่ง คือ บริษัท TRIS (Thai Rating And Information Service) และที่เพิ่งจัดตั้งขึ้นคือ Fitch Ratings (Thailand) Co.,Ltd ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง กบข. Fitch Ratings Limited และบริษัทร่วมทุนอื่นๆ 

คมความคิด

เก็บออมวันละนิด พัฒนาชีวิตที่ดีขึ้น
คุณวิระ หนูดอนทราย โรงเรียนบ้านดินทอง จ. พิษณุโลก

ใช้จ่ายอย่างมีสติ นำครอบครัวและชีวิตสุขสบาย
คุณณลินพร สมสมัย กรุงเทพ

ลงทุนในหุ้นสามัญได้หรือไม่

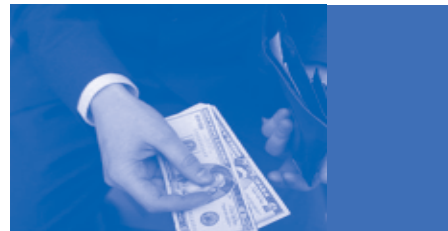
“ลงทุนในหุ้น” หลายคนพอได้ยินการลงทุนในลักษณะนี้ก็คงบอกว่าเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง ซื้อหุ้นแล้วอาจขาดทุนหมด

จริงๆ แล้วการลงทุนในหุ้นสามัญนั้น แม้จะดูว่ามีความเสี่ยงสูง แต่ก็มีโอกาสได้ผลตอบแทนสูงกว่าการลงทุนประเภทอื่นๆ แล้วคุณรู้หรือไม่ว่าผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในหุ้นสามัญมีอะไรบ้าง

ผลตอบแทนอย่างแรกที่ผู้ลงทุนจะได้รับ คือ **เงินปันผล (Dividend)** เป็นส่วนหนึ่งของกำไรจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งจะมากหรือน้อยก็ขึ้นกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของแต่ละบริษัทว่าจะจ่ายในสัดส่วนเท่าไรของกำไร

อีกอย่างหนึ่งคือ ผลตอบแทนที่ได้จากการขายหุ้นที่มี **กำไรที่เกิดจากส่วนต่างของราคาหุ้น (Capital Gain)** ของบริษัทนั้นๆ ที่ซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์กับราคาหุ้นที่ผู้ลงทุนซื้อหุ้นนั้นมา เช่น ถ้าซื้อหุ้น A ในตลาด ที่ราคา 20 บาท ต่อมาราคาหุ้นขึ้นเป็น 25 บาท ก็แสดงว่า ได้กำไรที่เป็นส่วนต่างของราคาอยู่ 5 บาทต่อหุ้น

จากการศึกษาที่ผ่านมาพบว่า สำหรับการลงทุนระยะยาวนั้น “การลงทุนในหุ้นสามัญ” จะให้ผลตอบแทนสูงที่สุดแม้ในระยะสั้นจะมีความผันผวนบ้างก็ตาม 



คมความคิด

มีวินัยในการประหยัด ไม่อึดคั่งไถ่บั้นปลาย

คุณงามสม ไชยกุล โรงเรียนวัดสุทธจินดาราม จ.อยุธยา

อย่ารีรอการเก็บออม เริ่มเสียก่อนยังไม่สาย

วันข้างหน้าจะสบาย เหลือจ่ายไม่ขาดมือ

คุณนิติธร ใจยงค์ สำนักงานสาธารณสุขนครนายก จ.นครนายก

การวิเคราะห์การลงทุนมีอะไรบ้าง

การลงทุนในหุ้นสามัญ ไม่ว่าจะจะเป็นนักลงทุนสถาบันหรือนักลงทุนรายย่อย ต่างก็ต้องการข้อมูลทางด้านการวิเคราะห์เพื่อใช้ในการตัดสินใจว่าควรลงทุนหรือไม่ ควรลงทุนจำนวนเท่าไร บริษัทที่ลงทุนมีความมั่นคงมากน้อยแค่ไหน และมีโอกาสทำกำไรในอนาคตได้เพียงใด ซึ่งคุณรู้หรือไม่ว่ามีการวิเคราะห์อย่างไร และด้านใดบ้าง

การวิเคราะห์ที่นิยมกันมีอยู่ 2 รูปแบบ คือ การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน และการวิเคราะห์ทางเทคนิค ซึ่งแต่ละรูปแบบก็มุ่งเน้นให้ตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสม ทั้งเวลาและราคา โดยมีลักษณะที่แตกต่างกัน คือ

การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน เป็นการวิเคราะห์ที่สนใจปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าที่แท้จริงของบริษัท ไม่ว่าจะปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ การเงิน การเมือง อุตสาหกรรม และปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับตัวบริษัทเอง โดยมีสมมติฐานเบื้องต้นว่าราคาหุ้นในอนาคตจะถูกกำหนดโดยแนวโน้มผลตอบแทนและความเสี่ยงของบริษัทเจ้าของหุ้นนั้น ซึ่งการวิเคราะห์หลักๆ มีอยู่ 3 อย่าง คือ การวิเคราะห์เศรษฐกิจ การวิเคราะห์อุตสาหกรรม และการวิเคราะห์บริษัท จากนั้นจะเป็นการประเมินมูลค่าของหุ้นว่าควรเป็นเท่าไรและควรลงทุนหรือไม่

การวิเคราะห์ทางเทคนิค มีสมมติฐานว่าราคาหุ้นในอนาคตจะมีการเคลื่อนไหวอย่างเป็นแบบแผนและสามารถศึกษาได้จากข้อมูลในอดีต ซึ่งวิธีการวิเคราะห์คือ ผู้วิเคราะห์จะใช้ข้อมูลการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นและปริมาณการซื้อขายในอดีตมาหาความสัมพันธ์ในรูปแบบต่างๆ แล้วนำมาเป็นหลักในการคาดการณ์ราคาหุ้นในอนาคต ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถขอผลการวิเคราะห์นี้ได้จากบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดบัญชีอยู่

ดังนั้นก่อนลงทุนควรศึกษาข้อมูลอย่างละเอียดด้วย 



คมความคิด

ลงทุนกับ กบข. สานต่อยามบั้นปลาย
คุณน้ำซิมบอทราย เขียนใส่ด้วยใจจริง
คุณรังสรรค์ นวลทูล สำนักทางหลวงที่ 6 จ.เพชรบูรณ์


กบข. ช่วยชาติ พัฒนาค้นให้มีคุณภาพชีวิต
รู้จักประหยัดอดออม ส่งเสริมให้มีความมั่นคงในอนาคต
คุณทองทิพย์ พรเพียรวิชานนท์ วิทยาลัยอาชีวศึกษาอุดรธานี จ.อุดรธานี

วิธีการลงทุนแบบเฉลี่ยต้นทุน

ใครหลายคนอาจมองว่าการลงทุนในหุ้นมีความเสี่ยงมากมาย และมีโอกาสขาดทุนสูงมาก แล้วเราจะมีวิธีการลงทุนอย่างไร ที่จะลดความเสี่ยงและโอกาสในการขาดทุนนี้ลงได้

วิธีหนึ่งที่จะช่วยเราได้คือ **วิธีการเฉลี่ยต้นทุน** ซึ่งทำได้โดยการกำหนดจำนวนเงินที่เราลงทุนเป็นหลัก เช่น ถ้าเรากำหนดจำนวนเงินของการลงทุนในหุ้นไว้ที่ 10,000 บาท ในทุกๆ 3 เดือนแล้ว ไม่ว่าจะราคาหุ้นในขณะนั้นเป็นเท่าไรเราก็ซื้อในจำนวน 10,000 บาท

ด้วยวิธีการนี้ เราจะได้หุ้นจำนวนมากเวลาหุ้นตก และได้หุ้นจำนวนน้อยลงเมื่อราคาแพง

ถ้าเราลงทุนอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลาหลายปี และกระจายการลงทุนไปในหุ้นหลายๆ อุตสาหกรรม ก็จะเป็นการลดความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหุ้นในระยะสั้น และความเสี่ยงรวมของตลาดได้ อีกทั้งเป็นการสร้างรายได้รวมที่ดีด้วย 



คมความคิด

สะสมเงินกับ กบข.
เพียงพอกับการใช้จ่าย บั้นปลายมั่นคง
คุณสุพัตรา กุศลวงษ์ โรงเรียนวัดซากหมาก จ.ระยอง

ออมเงินทีละนิด เพื่อพิชิตความสุขใจ
กบข. เก็บไว้ให้ อนาคตใหม่ที่มั่นคง
คุณดำเนียง จันทน์เทศ สถานีนอนามัยตำบลเกาะศาลพระ จ.ราชบุรี

บริษัทจ่ายเงินปันผลมากดีจริงหรือ

การลงทุนในหุ้นสามัญ ผลตอบแทนที่นักลงทุนจะได้รับ คือ กำไรที่เกิดจากราคาหุ้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และเงินปันผลที่บริษัทจะจ่ายให้ในกรณีที่บริษัทมีกำไร ซึ่งนักลงทุนก็ต้องการให้บริษัทจ่ายเงินปันผลในอัตราสูง แต่คุณรู้หรือไม่ว่าเงินปันผลที่บริษัทจ่ายให้ผู้ถือหุ้นก็มีผลต่อศักยภาพในการหาผลกำไรของบริษัทในอนาคตด้วย

การจ่ายเงินปันผล ในอัตราสูงเชื่อว่าดีเสมอไป เพราะว่าเงินปันผลนั้นจัดสรรมาจากผลกำไรของบริษัท เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลมาก ก็ทำให้มีเงินทุนเพื่อนำไปลงทุนขยายกิจการลดลง ซึ่งจะกระทบต่อความสามารถในการขยายกิจการต่อไปในอนาคต

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงหรือต่ำนั้นก็ขึ้นกับความสามารถในการนำผลกำไรของบริษัทไปลงทุนต่อเพื่อหาผลตอบแทนว่าอยู่ในระดับใด โดยเทียบกับความสามารถในการหาผลตอบแทนของนักลงทุนเอง เช่น หากบริษัทมีความสามารถในการนำผลกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อเพื่อขยายกิจการ และได้ผลตอบแทนมากกว่าที่นักลงทุนสามารถหาได้ นักลงทุนก็ควรพอใจกับเงินปันผลที่ได้รับในระดับต่ำ เพราะการนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อขยายกิจการนั้นจะส่งผลให้มูลค่าหุ้นของกิจการสูงขึ้น และเงินปันผลที่จะสูงขึ้นตามไปด้วย

ดังนั้น นักลงทุนควรมองถึงศักยภาพในการลงทุนต่อของบริษัทด้วย เพื่อให้ให้นักลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงที่สุด 



คมความคิด

ทรัพย์สินยิ่งใช้ยิ่งมีมากคือปัญญา ทรัพย์สินยิ่งใช้ยิ่งหมดคือเงิน
หากอยากมีทรัพย์สินเป็นเงินต้องรู้จักออมและใช้
คุณวิวิศน์ชัย พันธุ์รัตน์ สำนักงานจังหวัดอุดรธานี

ออมเงินในวันนี้ เพื่ออนาคตที่ดีในวันหน้า
โครงการ กบข. ชวชนำพา ให้สมาชิกสุขสบาย
ร.ต.ต.หญิง กนกพร แสนแก้ว วิทยากรจังหวัดพังงา

ดัชนีราคาหลักทรัพย์คำนวณกันอย่างไร

เมื่อคุณเป็นนักลงทุนที่เข้าไปลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ สิ่งหนึ่งที่คุณต้องติดตามเป็นประจำ นอกจากราคาที่เข้าไปลงทุน คือ ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ หรือที่เรียกว่า SET INDEX คุณรู้หรือไม่ว่า ดัชนีราคาหลักทรัพย์ คืออะไร มีที่มาอย่างไร และดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นบอกอะไรบ้าง

ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ เป็นเครื่องมือทางสถิติตัวหนึ่ง ที่บอกถึงการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นโดยรวมของตลาด โดยดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทย (SET INDEX) มีหลักการคำนวณโดยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน (Market Capitalization – weighted index) ซึ่งมีสูตรในการคำนวณ คือ

$$\text{ดัชนีราคาหลักทรัพย์} \text{ เท่ากับ } \frac{\text{มูลค่าตลาดรวม ณ ปัจจุบัน} \times 100}{\text{มูลค่าตลาดรวม ณ วันฐาน}}$$



ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ในแต่ละวันจะบอกได้ว่า ราคาหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยของวันนี้สูงกว่าราคาของวันฐาน (30 เมษายน 2518) เป็นร้อยละเท่าไร ส่วนดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดตามการซื้อขายในแต่ละวัน บอกได้ว่าราคาหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงเป็นร้อยละเท่าไรของราคาปิดของวันทำการก่อนหน้า

จากหลักเกณฑ์หรือสูตรการคำนวณดัชนีราคาหลักทรัพย์ซึ่งถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน แสดงให้เห็นว่าหลักทรัพย์ตัวใดที่มีมูลค่ามากๆ จะเป็นตัวกำหนดทิศทางดัชนีราคาหลักทรัพย์ของตลาดได้

มาถึงตอนนี้ คงพอจะเข้าใจแล้วว่าดัชนีราคาหลักทรัพย์คืออะไรและบอกอะไรแก่เรา 


คมความคิด

เก็บออมวันละนิด ชีวิตจะมั่นคง
กบข.ช่วยดำรง ออมเงินคงไว้บนปลาย
คุณปริยาภรณ์ ตรงทิ สปส.จ.สระบุรี

เก็บออมในวันนี้ เพื่อชีวิตที่ดีในวันหน้า
ใช้จ่ายอย่างรู้คุณค่า วันข้างหน้าไม่อัปจน
คุณบุญสงค์ ศรีคง เรือนจำกลางพิษณุโลก จ.พิษณุโลก

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ จากการ Mark to Market

Mark to Market เป็นศัพท์ทางการเงินที่บอกถึงการบันทึกมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ลงทุน เช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ รวมถึงหุ้นสามัญ ให้เป็นมูลค่าตลาด ณ ปัจจุบัน แต่เดิมกองทุนต่างๆ จะมีการบันทึกบัญชีสินทรัพย์ลงทุนตามราคาต้นทุนของเงินลงทุนในสินทรัพย์นั้น ทำให้เมื่อราคาตลาดของสินทรัพย์ที่ลงทุนนั้นเปลี่ยนแปลง แต่มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NAV) ทางบัญชีไม่ปรากฏผลของการเปลี่ยนแปลง ซึ่งหากราคาตลาดที่เปลี่ยนแปลงไปทำให้เกิดขาดทุนนั้น ทางการบัญชีก็ยังไม่รับรู้มูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ที่ลงทุนนั้นว่าได้ลดลงไปแล้ว

ถ้าหากกองทุนมีการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์ตามราคาตลาด (Mark to Market) ทำให้กองทุนและสมาชิกกองทุนสามารถรู้ถึงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NAV) ที่เป็นปัจจุบัน ซึ่งจะได้รู้ได้ทันทีว่ากองทุนนั้นบริหารจัดการได้ดีหรือไม่ เช่น กองทุนรวม A เป็นกองทุนที่ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและใช้วิธีการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามราคาตลาด โดยกองทุนรวม A ลงทุนในตราสารหนี้ ต่อจากนั้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น พันธบัตรที่จะออกมาใหม่จึงมีแนวโน้มที่จะให้อัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าเดิม ทำให้ราคาของพันธบัตรเดิมที่ให้อัตราดอกเบี้ยต่ำกว่ามีความน่าสนใจลดลง ราคาตลาดของพันธบัตรชนิดนี้จึงลดลง ดังนั้นกองทุน A ที่ใช้วิธีการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามราคาตลาด จะรับรู้ผลของราคาพันธบัตรที่ลดลงทันที ซึ่งจะส่งผลให้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนลดลงด้วย 



คมความคิด

คนที่รู้จัก แบ่งเวลา จะทำให้ประสบความสำเร็จในชีวิต
คนที่รู้จัก คิด จะทำให้ชีวิตก้าวหนา
คนที่รู้จัก มัธยัสถ์ จะทำให้รัฐพัฒนา
คนที่รู้จัก แบ่งปัน จะทำให้ชีวาพาสสุข
คุณอัญญารัตน์ ชันฉวีธิ สนง.สรรพากรพื้นที่พระนครศรีอยุธยา

อันเงินทองใช้ไปมลายสูญ หมั่นเพิ่มพูนออมไว้ไม่อาญเขา
จะมีกินเก็บใช้วัยแก่เฒ่า กบข. เผ่าหงวยโดยวยไมตรี
ส.ต.ต.วิชัย อุทธาพงษ์ กก.ร.ร.๓.3 จ.นครราชสีมา

ติดตาม

กบข. ได้ที่ ข้อมูล ข่าวสาร

- * ศูนย์บริการข้อมูลสมาชิก กบข. โทร. 1179 กด 6 เพื่อติดต่อเจ้าหน้าที่
- * เปิดโลก กบข. ที่ www.gpf.or.th
- * ข้อมูลข่าวสารผ่านระบบโทรศัพท์มือถือ (SMS)
- * e-mail: member@gpf.or.th
- * รายการ "กรองสถานการณ์" ทางสถานีโทรทัศน์ ช่อง 11 รายเดือน เวลา 20.40-21.45 น.
- * ข่าวภาคเช้า ทางสถานีวิทยุกระจายเสียงทั่วประเทศ เวลา 7.00-7.30 น.
- * สารคดีสั้น "เรื่องนี้น่ารู้จาก กบข." ทาง สวท. และเครือข่ายของกรมประชาสัมพันธ์ทั่วประเทศ ทางคลื่น FM 92.5 MHz และ AM 819 KHz ทุกวันจันทร์-ศุกร์ เวลา 8.00-9.00 น. และ 16.00-17.00 น.
- * รายการวิทยุ "ก้าวให้ไกลไปกับ กบข."
 - เขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ผ่านรายการเปิดประตูข่าว สถานีวิทยุ อสมท. 100.5 MHz ทุกวันจันทร์-ศุกร์ เวลา 8.00 น. และ 9.00 น.
 - สถานีวิทยุ อสมท. เชียงใหม่ ทางคลื่น FM 100.75 MHz ทุกวันจันทร์-อาทิตย์ เวลา 8.10 น. และ 17.10 น.
 - สถานีวิทยุ อสมท. อุบลราชธานี ทางคลื่น FM 107.0 MHz ทุกวันจันทร์-อาทิตย์ เวลา 6.00 น. และ 16.55 น.
 - สถานีวิทยุ อสมท. สงขลา ทางคลื่น FM 96.5 MHz ทุกวันจันทร์-อาทิตย์ เวลา 6.30-7.00 น. และ 10.00-10.30 น.
 - สถานีวิทยุ อสมท. ระยอง ทางคลื่น FM 96.75 MHz ทุกวันจันทร์-อาทิตย์ เวลา 10.56 น. และ 15.56 น.
- * วารสาร กบข. รายเดือน
- * คอลัมน์ "สนทนากับเลขาธิการ กบข." ทางหนังสือพิมพ์มติชน ทุกวันพฤหัสบดี ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล และทุกวันศุกร์ ในต่างจังหวัด
- * วารสารกระทรวงแรงงาน / วารสารข่าวทหารอากาศ / ข่าวทหารบก / จดหมายเวียนช่างเกษตร และสหกรณ์ / จดหมายข่าว สป.วท. / นิตยสารพลาอิบิเดีย กรมพลธิการทหารบก / วารสารกรมประชาสัมพันธ์ / วารสารกรมบัญชีกลาง / วารสารนาวิกศาสตร์ กองทัพเรือ
- * ตู้ ปณ. 19 ปณฝ. กระทรวงการคลัง กรุงเทพฯ 10411

ข้อมูล ณ มีนาคม 2548



**ความมั่นคง
บนความมั่นใจ
เพื่อวัยเกษียณ**