



Bulletin

วารสารสมาคมนักวางแผนการเงินไทย ฉบับที่ 4 ปี 2560

- ตารางมรณะใหม่ปี 2560 ส่งผลกับการวางแผนการเงินอย่างไร
- การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างบุคลากรตลาดทุน ส่งผลกระทบต่อนักวางแผนการเงิน CFP และที่ปรึกษาการเงิน AFPT อย่างไร
- ปริญญา ทอมเอนก โอกาสและความเสี่ยงในยุค Data Economy และ Digital Currency



ทบทวนแผนการเงินประจำปี
(ประจำปีรอบ)



สวัสดีครับ ถึงไตรมาสสุดท้ายของปี 2560 แล้ววารสาร TFPA Bulletin ฉบับส่งท้ายปีนี้ ยังคงมีสาระความรู้มาแนะนำเสนอให้ท่านผู้อ่านเช่นเคยครับ

เปิดฉบับนี้ด้วยคอลัมน์ Cover Story เรื่องการทบทวนแผนการเงินประจำปี ในช่วงสิ้นปี 2560 ถึงแม้ว่าคนส่วนใหญ่ รอคอยช่วงเวลาแห่งการเฉลิมฉลองขึ้นปีใหม่ แต่ยังมีอีกเรื่องที่ท่านผู้อ่านควรให้ความสำคัญ นั่นคือ การทบทวนว่าท่านผู้อ่านได้บรรลุแผนทางการเงิน หรือเป้าหมายชีวิตตามที่ได้กำหนดหรือตั้งปณิธานไว้ตั้งแต่ช่วงต้นปีหรือไม่ โดยคอลัมน์นี้จะพาผู้อ่านให้เข้าใจถึงหลักการ 6 ขั้นตอนที่ช่วยทบทวนเป้าหมายหรือแผนการเงิน ซึ่งครอบคลุมทั้งด้านเป้าหมาย แผนปฏิบัติการสำหรับ

แต่ละเป้าหมาย กระแสเงินสดและงบประมาณ งบดุล พอร์ตการลงทุน ความคุ้มครองและกรรมธรรม์ประกันชีวิต การบริหารภาษี พินัยกรรม และการวางแผนเป้าหมายแบบองค์รวม

จากนั้นว่ากันต่อด้วยคอลัมน์ New Product ซึ่งกล่าวถึง ตารางมรณะไทยปี 2560 ที่จะส่งผลกระทบต่ออย่างไรกับแวดวงประกันภัยไทย รวมถึงการให้ความสำคัญต่อการจัดการสวัสดิการภาครัฐ และการวางแผนเพื่อวัยเกษียณ

นอกจากนี้เพื่อให้เข้ากับกระแสเทคโนโลยีที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน คอลัมน์ The Interview ฉบับนี้จึงนำเสนอเรื่อง FinTech หรือ กระแสเทคโนโลยีทางการเงิน ซึ่งได้รับเกียรติจากคุณปริญญา หอมเอนก ประธานและผู้ก่อตั้ง ACIS Professional Center Co., Ltd. (ACIS) ที่จะมาพูดคุยอย่างเจาะลึกอธิบายถึงโอกาสและความเสี่ยงในยุค Data Economy และ Digital Currency ซึ่งถือเป็นเรื่องที่ทุกคนให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก

สำหรับนักวางแผนการเงิน CFP และที่ปรึกษาการเงิน AFPT รวมถึงผู้ที่มีความสนใจจะเป็นนักวางแผนการเงินหรือที่ปรึกษาทางการเงิน คอลัมน์ Q & A ฉบับนี้จะช่วยตอบข้อสงสัยถึงการเปลี่ยนแปลงการขึ้นทะเบียนโครงสร้างการทำหน้าที่ของผู้นำนการลงทุนแบบใหม่ว่ามีหลักการเตรียมตัวอย่างไรบ้าง และปิดท้ายฉบับนี้กันด้วยคอลัมน์ Infographic ที่จะช่วยให้ท่านผู้อ่านสามารถเข้าใจเรื่อง สินเชื่อที่อยู่อาศัยสำหรับผู้สูงอายุ (Reverse Mortgage) ได้มากขึ้น

สุดท้ายนี้ ในนามของคณะที่ปรึกษาวารสาร TFPA Bulletin ขอขอบคุณท่านผู้อ่านที่ติดตามอ่านวารสาร TFPA Bulletin มาโดยตลอดขอให้ท่านผู้อ่านมีความสุขและสมปรารถนาในวันปีใหม่ แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าปี 2561 ครับ

สาระ ลำซ่า

นายกสมาคมักวางแผนการเงินไทย

สมาชิกสมาคม



CFP®
CERTIFIED FINANCIAL
PLANNER™



are trademarks owned outside the U.S. by Financial Planning Standards Board Ltd. Thai Financial Planners Association is the marks licensing authority for the CFP marks in Thailand, through agreement with FPSB.

ที่ปรึกษา

สาระ ลำซ่า

นายกสมาคมักวางแผนการเงินไทย

เรื่องวิทย์ นันทากิวัฒน์ CFP®

อุปนายกสมาคมักวางแผนการเงินไทย

วิวรรธน์ ธาธาภิรักษ์ไชติ CFP®

กรรมการและที่ปรึกษาสมาคมักวางแผนการเงินไทย

จิราพร ศุภวรรณ CFP®

ที่ปรึกษา บริษัท ยูโรครีเอชั่น จำกัด

กองบรรณาธิการ

เสกสรร ไทวิวัฒน์ CFP®

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ปลจ. บัวหลวง

ณัฐพงษ์ อภินันท์กุล CFP®

นักวางแผนการเงินอิสระ

พิชญา ชุณหะวัณ CFP®

นักวางแผนการเงินอิสระ

งามจิตร สิงหนุต CFP®

ผู้อำนวยการ Product and

Communication CIO Office

บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์

นโรดม วาณิชชิต CFP®

นักวางแผนการเงินอิสระ

ฉัตรพงศ์ วัฒนจิรัฎฐ์ AFPT™

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายวางแผน

และให้คำปรึกษาทางการเงินส่วนบุคคล

บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

ศึกษา รัตมีประภา CFP®

Private Banking บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์

ศักดา สรรพปัญญาวงศ์ CFP®

ผู้ก่อตั้งและวิทยากรประจำเว็บไซต์

A-Academy.Net

ราชนันย์ ตันติจินดา CFP®

ผู้เชี่ยวชาญงานพัฒนาการให้คำปรึกษา

ลูกค้าบุคคลอาวุโส บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ชาติชาย มีสุขไช CFP®

กรรมการผู้จัดการ บจ. ซีเอ็มเอสเค

อรรถพร พรมแก้วงาม CFP®

VP Relationship Manager บมจ. ธนาคารกรุงเทพ

นิภาพันธุ์ พูนเสถียรทรัพย์ CFP®

ที่ปรึกษาการเงินอิสระ

บริษัท โปรฟิต โปรเฟสชั่นแนล

สมาชิก / ประสานงานสื่อโฆษณา

0 2009 9393



Thai Financial Planners Association
สมาคมักวางแผนการเงินไทย

ชั้น 6 อาคารตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง

เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2009 9393 โทรสาร 0 2247 7479

www.tfpa.or.th

www.facebook.com/ThaiFinancialPlanners

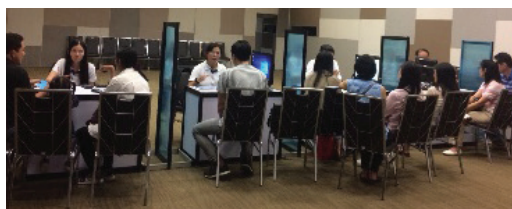
สมาคมนักวางแผนการเงินไทยร่วมให้ความรู้เรื่องการวางแผนการเงินส่วนบุคคลในงาน SET in the City 2017 ครั้งที่ 13

สมาคมนักวางแผนการเงินไทยจัดกิจกรรมส่งเสริมความรู้เรื่องการวางแผนการเงินส่วนบุคคลโดยนักวางแผนการเงิน CFP ในงาน “ที่สุดของนวัตกรรมการลงทุนแห่งปี SET in the City 2017” ระหว่างวันที่ 16 - 19 พฤศจิกายน 2560 ณ รอยัล พารากอน ฮอลล์ ชั้น 5 สยามพารากอน โดยมีการจัดสัมมนาในหัวข้อ “Wealth Planning ยุค Digital Age” ได้รับเกียรติจากคุณณัฐพงษ์ อภินันท์กุล คุณณณมล บุญสนอง และคุณนิภาพันท์ พูนเสถียรทรัพย์ เป็นวิทยากรบรรยายและได้รับเกียรติจากคุณศลิษา ภูเอี่ยม ผู้ดำเนินรายการวิทยุช่อง FM105 ร่วมเป็นแขกรับเชิญในช่วงการเสวนา มีผู้สนใจร่วมฟังการสัมมนากว่า 140 คน




นอกจากนั้น ภายในงานยังมีการนำเสนอ Mobile Application เครื่องมือช่วยวางแผนการเงินส่วนบุคคลเบื้องต้นแบบง่ายๆ ได้แก่ แอปพลิเคชัน Banana Planning สำหรับการวางแผนเกษียณ และการวางแผนการศึกษาบุตร ซึ่งคุณณัฐพงษ์ อภินันท์กุล เป็นผู้พัฒนาขึ้น และแอปพลิเคชันคิดดี...มีตั้งค์ สำหรับเช็คเป้าหมายต่างๆ ของชีวิต เช่น การตั้งเป้าหมายเรื่องการเก็บเงินการซื้อบ้าน การซื้อรถ การท่องเที่ยว เป็นต้น ซึ่งพัฒนาโดยเครือข่ายอนาคตไทย ซึ่งสมาคมฯ ได้ร่วมให้ความเห็นการพัฒนาแอปพลิเคชันดังกล่าว

สำหรับกิจกรรมให้คำปรึกษาวางแผนการเงินส่วนบุคคล “Financial Planning Clinic” ยังคงได้รับความสนใจจากผู้เข้าชมงานเช่นเคย ตลอดทั้ง 4 วันของการจัดกิจกรรม มีผู้สนใจ จำนวน 100 คน เข้าพบและรับคำปรึกษาจากนักวางแผนการเงิน CFP อาสาสมัครทั้งสิ้น 43 คน



นักวางแผนการเงิน CFP ให้ความรู้เรื่องการวางแผนประกันภัยในงาน SET in the City 2017

สมาคมนักวางแผนการเงินไทยร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ส่งเสริมให้ประชาชนเห็นถึงความสำคัญของการวางแผนประกันภัย รวมถึงการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับตนเองและครอบครัว โดยการพิจารณาเลือกแบบประกันอย่างเหมาะสมผ่านการบรรยายในหัวข้อ “การวางแผนด้านการประกันภัยเพื่อบรรลุเป้าหมายทางการเงิน” ในงาน SET in the City 2017 ระหว่างวันที่ 16-19 พฤศจิกายน 2560 ณ บูธของ คปภ. มีนักวางแผนการเงิน CFP ให้เกียรติเป็นวิทยากร ได้แก่ คุณณรงค์ศักดิ์ พิริยะพงศ์ คุณเรวัต ลือเวศย์วณิช คุณชรรณสมใจวงษ์ และคุณชัยวัฒน์ พัฒน์ไพบูลย์ 

COVER STORY

ณัฐพงษ์ อภินันท์กุล CFP®
นิภาพันท์ พูนเสถียรทรัพย์ CFP®



ทบทวนแผนการเงินประจำปี (ประจำปีรอบ)

ช่วงสิ้นปี นอกจากจะเป็นช่วงเวลาของการเฉลิมฉลองและการวางแผนงานสำหรับปีใหม่ที่กำลังจะมาถึงแล้ว สิ่งสำคัญที่ควรทำในช่วงสิ้นปีคือ การทบทวนว่าปีที่ผ่านมาเราได้ทำตามแผนสำหรับเป้าหมายที่วางไว้ตั้งแต่ต้นปีมากน้อยเพียงใด เช่นเดียวกับแผนการเงินที่เราแนะนำให้แก่ผู้รับคำปรึกษา สภาพแวดล้อมส่วนบุคคล สถานะทางการเงิน และกฎระเบียบมีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา บางรายการน้อย บางรายการมากแตกต่างกันไป ทว่าการเปลี่ยนแปลง กระแสเงินสด การลงทุน ความเสี่ยง หรือกฎระเบียบเพียงเล็กน้อย ก็สามารถส่งผลกระทบต่อเป้าหมายทางการเงิน

นักวางแผนการเงินต้องติดตามพัฒนาการ และทบทวนแผนการเงินกับผู้รับคำปรึกษาอยู่เป็นระยะ การทบทวนแผนการเงินควรทำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง สามารถทำในช่วงใดก็ได้ตลอดทั้งปี โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงสำคัญที่ไม่ได้คาดไว้ล่วงหน้า เช่น การเปลี่ยนแปลงสถานะสมรส การมีบุตร การเปลี่ยนงาน การย้ายที่อยู่อาศัย ปัญหาด้านสุขภาพ การเสียชีวิตหรือการรับมรดก ฯลฯ หรืออาจจะเลือกใช้โอกาสในช่วงสิ้นปีทบทวนแผนการเงินพร้อมกับแผนชีวิตอื่นๆ ก็ได้

การทบทวนแผนการเงินเป็นส่วนหนึ่งของบริการวางแผนการเงิน กระบวนการทบทวนแผนเป็นการประเมินแผนการเงินแบบองค์รวม ด้วยหลักการของ 6 steps เช่นเดียวกับการเริ่มต้นวางแผนการเงิน ส่วนเพิ่มเติมคือ การตรวจสอบว่าแผนที่ได้กำหนดไว้มีความคืบหน้าเพียงใด ผลลัพธ์ที่ได้เป็นไปตามที่คาดหวังหรือไม่ มีการปรับเปลี่ยนเป้าหมายที่ต้องการใหม่ หัวข้อในการทบทวนแผนอาจแบ่งได้ดังนี้

เป้าหมาย

ขั้นตอนแรกในกระบวนการวางแผนการเงิน คือ การกำหนดเป้าหมายอย่างชัดเจนทั้งระยะสั้น และระยะยาว ซึ่งเป็นขั้นตอนที่สำคัญมาก เช่นเดียวกับการทบทวน เราจะเริ่มจากการทบทวนเป้าหมายของผู้รับคำปรึกษา ซึ่งจะพบว่า บางเป้าหมายอาจบรรลุผลแล้ว ส่วนเป้าหมายที่ยังไปไม่ถึงนั้นต้องตรวจสอบดูว่ายังอยู่บนเส้นทางที่วางไว้หรือไม่ หรืออาจเป็นไปได้ว่าผู้รับคำปรึกษาได้มีการเปลี่ยนแปลงเป้าหมาย เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของความต้องการหรือสถานะส่วนบุคคล

นอกจากนี้ สมมติฐานทางเศรษฐกิจที่เคยใช้ในการตั้งเป้าหมาย ควรถูกนำมาทบทวนด้วยเช่นกันโดยเฉพาะอัตราเงินเฟ้อ ในการตั้งเป้าหมายทางการเงินไม่ว่าจะเป็นเรื่องเกษียณ การศึกษา หรือเป้าหมายเฉพาะอื่นๆ ก็จะถูกคำนวณไปในอนาคต ด้วยการคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อ เมื่อเวลาผ่านไปแล้วควรกลับมาทบทวนตัวเลขสมมติฐานที่เคยใช้ว่าต่างไปจากตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงไหม และมีผลกระทบต่อเป้าหมายอย่างไร หากมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญก็ควรทำการปรับเปลี่ยนจำนวนเงินของเป้าหมายให้สอดคล้องกับสมมติฐานที่เปลี่ยนไป

การปฏิบัติตามคำแนะนำ

แผนการเงินของรอบก่อนจะมีการระบุรายละเอียดแผนปฏิบัติการสำหรับแต่ละเป้าหมาย การทบทวนเป็นการติดตามว่าคำแนะนำเหล่านั้นได้ถูกนำไปปฏิบัติ และภายในระยะเวลาที่กำหนดหรือไม่ เพราะความสำเร็จของแผนจะเกิดขึ้นได้จากการลงมือปฏิบัติ การตรวจสอบไม่ใช่ลักษณะของการมาจับผิดว่า ทำหรือไม่ทำในข้อใด แต่เป็นการประเมินว่าแผนที่นำเสนอสามารถปฏิบัติได้จริงมากน้อยเพียงใด และจะปรับแผนอย่างไรเพื่อผู้รับคำปรึกษาสามารถไปถึงเป้าหมายที่ต้องการ เช่น คำแนะนำให้ลดรายจ่ายเพื่อการลดต้นทุน อาจพบกับอุปสรรค ทำให้ไม่สามารถเก็บเงินได้ตามที่ต้องการ นักวางแผนการเงินและผู้รับคำปรึกษาควรพูดคุยกันถึงปัญหาที่เกิดขึ้น และร่วมกันหาทางเลือกที่เป็นไปได้ในการเก็บเงินเพิ่ม การตรวจสอบแผนปฏิบัติการจะเป็นโอกาสให้นักวางแผนการเงินทราบถึงอุปสรรคในการปฏิบัติตามคำแนะนำ และนำเสนอทางเลือกในการบรรลุเป้าหมาย

กระแสเงินสดและงบประมาณ

งบประมาณที่ตั้งไว้ล่วงหน้าส่วนใหญ่เมื่อนำมาเปรียบเทียบกับรายรับ-รายจ่ายที่เกิดขึ้นจริงแล้ว อาจจะมีการแตกต่างกันไปในแต่ละเดือน ประเด็นหลักในการทบทวนงบประมาณคือ **ความแตกต่างที่เกิดขึ้นทั้งจากฝั่งของรายได้และรายจ่าย**นั้นมีผลกระทบต่อเป้าหมายทางการเงินอย่างไร และความแตกต่างที่เกิดขึ้นนั้นเกิดขึ้นเพียงครั้งคราว เช่น รายรับหรือรายจ่ายที่เกิดขึ้นโดยไม่คาดคิดเพียงครั้งเดียว หรือเป็นการเปลี่ยนแปลงในระยะยาว เช่น ในฝั่งรายได้ อาจเกิดจากการเปลี่ยนงาน หรือในฝั่งรายจ่ายอาจเกิดจากการตัดสินใจซื้อสินทรัพย์ขนาดใหญ่โดยการผ่อนชำระนอกเหนือไปจากแผนเดิมที่วางไว้ เมื่อสามารถสรุปตัวเลขใหม่ที่คาดการณ์ได้แม่นยำมากขึ้นแล้ว ก็สามารถนำไปปรับงบประมาณในอนาคต

งบดุล

การทบทวนงบดุลจะช่วยให้ทราบว่าเข้าใจการบรรลุเป้าหมายทางการเงินมากน้อยเพียงใด เนื่องจากเป้าหมายทางการเงินส่วนใหญ่ถูกกำหนดเป็นจำนวนเงินที่ต้องการในอนาคต เช่น จำนวนเงินที่ต้องการเพื่อการเกษียณ หรือการชำระหนี้ให้หมดภายในเวลาที่ต้องการ การทำงบดุลจะช่วยให้เห็นว่าจำนวนเงินหรือสินทรัพย์ที่มีอยู่สำหรับแต่ละเป้าหมายนั้นเพิ่มขึ้นตามแผนที่วางไว้หรือไม่ เช่นเดียวกับในด้านหนี้สินว่าเปลี่ยนแปลงจากที่คาดการณ์อย่างไร ในด้านของหนี้สินนั้นอาจมีการตรวจสอบรายงานของเครดิตบูโรประกอบเพื่อทบทวนความถูกต้องหรือตรวจเช็คคะแนนเครดิต (credit scoring) ในปัจจุบัน การพิจารณาเปรียบเทียบสินทรัพย์ และหนี้สินนี้ จะช่วยให้เห็นภาพที่ชัดเจนว่าความมั่งคั่งสุทธิที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นเกิดขึ้นจากปัจจัยใด และจะปรับแผนอย่างไรเพื่อจัดการอย่างเหมาะสม รวมไปถึงการเปรียบเทียบจำนวนสินทรัพย์-หนี้สินในรอบนี้กับรอบก่อนๆ เพื่อให้เห็นว่าสินทรัพย์-หนี้สินนั้นมีแนวโน้มของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างไร และควรมีการเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินให้เห็นความก้าวหน้าเช่นกัน

ความเชื่อมโยงระหว่างงบดุลและงบกระแสเงินสด

ในการวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงความมั่งคั่งสุทธิ ความเชื่อมโยงระหว่างงบดุลและงบกระแสเงินสดจะช่วยให้มีความเข้าใจต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น หากงบกระแสเงินสดมีรายรับมากกว่ารายจ่าย (กระแสเงินสดสุทธิเป็นบวก) ความมั่งคั่งสุทธิจะเพิ่มขึ้น อีกอย่างที่ควรพิจารณาคือ การเพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ส่วนไหนบ้าง เช่น มีรายได้ 1,000,000 บาท หักรายจ่ายรวมเป้าหมายทางการเงินที่ได้วางแผนไว้ 900,000 บาท มีเงินสดเหลือเพิ่มจากการคาดการณ์อีก 100,000 บาท แล้วส่วนที่เหลือนี้ถูกนำไปไว้ที่ไหนในงบดุล เช่น บัญชีออมทรัพย์ กองทุนรวม หรือของใช้ส่วนตัว เป็นการพิจารณาถึง **การตัดสินใจใช้เงินส่วนที่เหลือ**นั้นช่วยสนับสนุนการไปถึงเป้าหมายที่วางไว้มากน้อยเพียงใด เช่นเดียวกับผู้รับคำปรึกษาที่มีหนี้สิน เงินที่เหลือถูกนำไปลดหนี้สินอย่างไร มีประสิทธิภาพใหม่ หากรายจ่ายมากกว่ารายรับ (กระแสเงินสดสุทธิเป็นลบ) ก็ต้องวิเคราะห์ว่าเงินสดที่นำมาชดเชยส่วนลบนั้นมาจากแหล่งใด สินทรัพย์ลดลงหรือหนี้สินเพิ่มขึ้น และมีแผนในการปรับกระแสเงินสดให้กลับมาเป็นบวกได้อย่างไร

เมื่อนักวางแผนการเงินได้วิเคราะห์ความเชื่อมโยงของงบดุลและงบกระแสเงินสดแล้ว ส่วนใหญ่จะพบว่าความมั่งคั่งสุทธิที่เปลี่ยนแปลง (เพิ่มขึ้น / ลดลง) จะไม่เท่ากับกระแสเงินสดสุทธิ (บวก / ลบ) เนื่องจากการปรับตัวของสินทรัพย์ หรือหนี้สินที่ไม่อยู่ในรูปของกระแสเงินสด เช่น การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนในหุ้นหรือกองทุนรวม (market impact) การเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของบ้าน ที่ดิน หรือรถยนต์ การพิจารณาที่ละรายการจะช่วยให้เห็นถึง **ปัจจัยในการสนับสนุนหรืออุปสรรค** ในการดำเนินการตามแผนการเงินได้รอบด้าน





พอร์ตการลงทุน

การทบทวนพอร์ตการลงทุนอาจทำเป็นระยะบ่อยกว่าส่วนประกอบอื่นของแผนการเงิน เนื่องจากสภาพแวดล้อมการลงทุนของการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุนจึงเป็นปัจจัยสำคัญต่อโอกาสในการบรรลุเป้าหมายทางการเงิน การทบทวนพอร์ตการลงทุนอาจแบ่งเป็นหัวข้อย่อยๆ ได้อีกดังนี้

- **ผลตอบแทนของแต่ละสินทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน** โดยการเปรียบเทียบผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์นั้นๆ ในช่วงปลายงวดและต้นงวด และนำค่าที่ได้ไปเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง รวมไปถึงผลิตภัณฑ์การลงทุนอื่นที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน การเปรียบเทียบนี้ควรทำในหลายช่วงเวลา เช่น 6 เดือน 1 ปี 3 ปี 10 ปี การทบทวนผลตอบแทนนี้จะช่วยให้ทราบจุดแข็งที่ทำให้ได้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีอ้างอิง หรือจุดอ่อนที่เกิดขึ้นในช่วงที่ผ่านมา หากสามารถระบุได้ว่าจุดแข็งหรือจุดอ่อนนั้นเกิดจากการบริหารงานของผู้จัดการกองทุน รูปแบบการลงทุน ภูมิภาคที่ลงทุน ค่าธรรมเนียมในการจัดการลงทุน หรือการคัดเลือกการลงทุนของนักวางแผนการเงินและผู้รับคำปรึกษา ก็จะช่วยทำให้สามารถปรับพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- **สัดส่วนการลงทุน** เมื่อเวลาผ่านไป สินทรัพย์ที่แตกต่างกันมักจะให้ผลตอบแทนที่ไม่เท่ากัน ยกตัวอย่างเช่น พอร์ตการลงทุนแบบเสี่ยงปานกลาง เริ่มต้นอาจมีสัดส่วนการลงทุน หุ้น:ตราสารหนี้ 50:50 เมื่อเวลาผ่านไปหากหุ้นเป็นช่วงขาขึ้น สัดส่วนการลงทุนอาจปรับเปลี่ยนเป็น 60:40 นักวางแผนการเงินควรศึกษาข้อมูลของตลาดและให้คำแนะนำแก่ผู้รับคำปรึกษาว่าควรปรับลดความเสี่ยงของพอร์ตกลับมาเป็น 50:50 (rebalancing) หรือหากมองว่าตลาดยังคงเป็นขาขึ้นอยู่จะถือสัดส่วน 60:40 (tactical allocation) แต่จะมีการรับความเสี่ยงเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ สำหรับเป้าหมายที่ใกล้จะถึงเวลาที่ต้องการใช้เงินควรมีการปรับลดความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนให้เป็นพอร์ตเสี่ยงต่ำ - ต่ำมาก

- **จำนวนเงินในพอร์ตการลงทุน** ตัวเลขนี้อาจได้ทำการทบทวนไปแล้วในหัวข้อของบุคคล (มีเงินใกล้เคียงกับที่คาดการณ์ไว้ไหม) และงบกระแสเงินสด (ได้เพิ่มเงินลงทุนต่อเนื่องตามแผนปฏิบัติการไหม) รวมไปถึงผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงเทียบกับผลตอบแทนคาดหวังที่ใช้ในการตั้งสมมติฐาน หากจำนวนเงินที่มีอยู่ไม่ใกล้เคียงกับที่วางแผนไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีที่น้อยกว่า ต้องรีบปรับแผนในการเก็บเงินเพิ่มเพื่อให้ผู้รับคำปรึกษายังคงมีโอกาสในการบรรลุเป้าหมาย

- **การเปลี่ยนแปลงสภาพแวดล้อมทางการเงิน** การเปลี่ยนแปลงนี้ไม่ได้มีเพียงแค่เรื่องของปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของสินทรัพย์ต่างๆ แต่ยังรวมถึงการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบ การออกผลิตภัณฑ์ใหม่ หรือมุมมองต่อความเสี่ยงของผู้รับคำปรึกษาที่อาจเปลี่ยนไป ปัจจัยเหล่านี้ควรมานำประกอบการพิจารณาทบทวนพอร์ตการลงทุน

ความคุ้มครองและกรรมสิทธิ์ประกันชีวิต

ในการวางแผนประกันภัยซึ่งต้องคำนึงถึงคือ ความคุ้มครองที่ต้องการกรณีเกิดเหตุการณ์ไม่คาดฝันต่างๆ ซึ่งผู้รับคำปรึกษาอาจเลือกที่จะรับความเสี่ยงไว้เอง หรือถ่ายโอนความเสี่ยงผ่านการทำประกันภัย ซึ่งเราจะทบทวนคือ ความต้องการความคุ้มครองต่างๆ ของผู้รับคำปรึกษาเป็นอย่างไร มีการเปลี่ยนแปลงไปหรือไม่ เช่น ผู้รับคำปรึกษาอาจมีความต้องการทุนประกันชีวิตที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีภาระความรับผิดชอบที่มากขึ้นจากการมีภาระหนี้สิน (ซื้อบ้านใหม่) เพิ่งมีบุตรคนใหม่ กรณีนี้อาจมีความจำเป็นต้องซื้อประกันชีวิตเพิ่มเติม ในทางตรงกันข้าม หากทุกอย่างเป็นไปตามแผน เมื่อเวลาผ่านไป ภาระหนี้สิน





และค่าใช้จ่ายที่ต้องรับผิดชอบลดลง (เนื่องจากจำนวนปีที่ต้องการความคุ้มครองจะลดลงเมื่อเวลาผ่านไป) ความต้องการทุนประกันชีวิตก็ลดลงตามไปด้วย ก็อาจมีความจำเป็นต้องปรับเปลี่ยนทุนประกันตาม (กรณีที่เป็นประกันชีวิตแบบ Unit Linked ผู้เอาประกันสามารถขอลดทุนประกันได้ แต่ถ้าเป็นประกันชีวิตแบบอื่น อาจมีการพิจารณาปรับเปลี่ยนแบบประกัน เป็นต้น)

การทบทวนความคุ้มครองของประกันสุขภาพก็มีความสำคัญไม่แพ้กัน เพราะค่าใช้จ่ายในการเข้ารับรักษาตัวในโรงพยาบาลก็ปรับตัวสูงขึ้นทุกปี สิ่งที่ต้องพิจารณาคือ การประมาณการค่าใช้จ่ายในการรักษาพยาบาลจากโรงพยาบาลที่ต้องการใช้บริการเมื่อเทียบกับสวัสดิการความคุ้มครองที่ผู้รับค่าปรับรักษามีอยู่ โดยมากหากผู้รับค่าปรับรักษาเป็นพนักงานประจำ ก็มักจะมีสวัสดิการประกันกลุ่มจากนายจ้าง อย่างไรก็ตาม ความคุ้มครองจากประกันกลุ่มอาจไม่ได้เพิ่มขึ้นมากเมื่อเวลาผ่านไป แต่ค่าใช้จ่ายในการเข้ารับรักษาตัวในโรงพยาบาลปรับตัวสูงขึ้นทุกปี ทำให้ความคุ้มครองที่มีอยู่เริ่มไม่เพียงพอ กรณีนี้หากผู้รับค่าปรับรักษาต้องการปิดความเสี่ยงด้านนี้ ก็จำเป็นต้องซื้อประกันสุขภาพเพิ่มเติม

สำหรับผู้รับค่าปรับรักษาบางท่านที่มีสวัสดิการประกันกลุ่มที่ดี ถึงดีมากจากนายจ้าง ก็มักจะต้องการทำประกันสุขภาพตอนใกล้เกษียณอายุ แต่อย่าลืมว่าในการซื้อประกันสุขภาพ ต้องอาศัยสุขภาพที่ดีประกอบการซื้อด้วย นักวางแผนการเงินจึงควรทบทวนประเด็นนี้กับผู้รับค่าปรับรักษา

นอกจากนี้เบี้ยประกันสุขภาพ เป็นเบี้ยประกันที่เพิ่มขึ้นตามอายุ ดังนั้น อย่าลืมนำเงินถึงผลของเบี้ยที่เพิ่มขึ้นในประมาณการกระแสเงินสด และกองทุนเกษียณอายุที่ผู้รับค่าปรับรักษาต้องการด้วย


แผนภาษี

เริ่มจากทบทวนรายได้ทั้งหมดของผู้รับค่าปรับรักษา ว่าตรงกับที่เคยวางแผนหรือไม่ มีรายได้พิเศษอะไรเพิ่มเติมขึ้นมาใหม่ เป็นรายได้ประเภทไหน เพราะรายได้แต่ละประเภท จะหักค่าใช้จ่ายได้ไม่เท่ากัน และส่งผลต่อการประเมินภาระภาษี

ถัดมาสิทธิในการลดหย่อนภาษีต่างๆ โดยเฉพาะสินค้านำเข้าเงินที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ผู้รับค่าปรับรักษาได้มีการลงทุนตามที่วางแผนไว้หรือไม่ หรือถ้าหากมีรายได้พิเศษเพิ่มขึ้นมาต้องลงทุนอะไรเพิ่มเติมหรือเปล่า ขอยกตัวอย่างการลงทุนใน LTF และ RMF ผู้รับค่าปรับรักษาบางท่านเลือกลงทุนแบบ Dollar Cost Average หรือ DCA เราก็ต้องมาทบทวนว่าได้ลงทุนครบถ้วนแล้วหรือไม่ นอกจากนี้ ควรจะมีการทบทวนผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนใน LTF และ RMF ว่าเป็นไปตามที่คาดหวังไหม โดยเฉพาะหากเราใช้ LTF หรือ RMF เป็นส่วนหนึ่งของพอร์ตการลงทุนเพื่อเป้าหมายการเงิน เราจึงต้องทบทวนผลประกอบการของกองทุนที่เราลงทุนไว้อย่างสม่ำเสมอ อย่าคิดแค่ว่าเพื่อประหยัดภาษีแต่เพียงอย่างเดียว การประหยัดภาษีเป็นเพียงผลพลอยได้ สิ่งสำคัญกว่าคือผลตอบแทนจากการลงทุนนั้น ต้องสามารถตอบโจทย์เป้าหมายทางการเงินของผู้รับค่าปรับรักษา

นอกจากนี้ การทบทวนแผนภาษี ยังรวมไปถึงการทบทวนกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่สรรพากรออกกฎเกณฑ์ที่ใหม่หรือประกาศเพิ่มเติมเป็นครั้งๆ เช่น การปรับรายการค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อนที่เพิ่มมากขึ้นสำหรับผู้เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา การกำหนดให้สามารถนำค่าใช้จ่ายจากการ ‘Shopping’ หรือ ‘Shop ช่วยชาติ’ ในวงเงินไม่เกิน 15,000 บาทมาลดหย่อนภาษีได้ เป็นต้น บางรายการก็ปรับถาวร บางรายการก็ต้องคอยติดตามประกาศจากสรรพากรเป็นปีต่อไป ซึ่งแน่นอนจะส่งผลถึงการวางแผนภาษีอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

พินัยกรรม

สิ่งที่ต้องทำการทบทวนในพินัยกรรม คือ รายการสินทรัพย์ และหนี้สินต่างๆ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามบุคคลที่เปลี่ยนไป รวมไปถึงความประสงค์ะยกทรัพย์สินหรือสิทธิต่างๆ ที่ตนมีอยู่ให้กับผู้ใดหรือแก่นิติบุคคลใด และประสงค์ให้ใครทำอะไรหรืออยากให้ใครเป็นผู้จัดการทรัพย์สินมรดกของตนก็อาจมีการเปลี่ยนแปลงไปได้เช่นกัน ซึ่งถ้าความต้องการต่างๆ เปลี่ยนแปลง ต้องแก้ไขรายละเอียดนั้นๆ ในพินัยกรรมด้วย 

NEW PRODUCT

ดร. ชชาติชาย มีสุขโข CFP®
พิชญา ชุณหทรรพ์ CFP®



ตารางมรณะใหม่ ปี 2560



ส่งผลกับ...

การวางแผนการเงิน
อย่างไร



เบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันชีวิตจะถูกหรือแพง มีผลมาจากสถิติการเสียชีวิตของประชาชนไทยในแต่ละเพศและช่วงอายุ ซึ่งสถิติเหล่านี้บริษัทประกันคำนวณค่าเบี้ยประกันภัยอ้างอิงตามตารางมรณะที่จัดทำขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เมื่อปี 2559 สำนักงาน คปภ. ได้รวบรวมสถิติการรับประกันชีวิตมาศึกษาวิเคราะห์ เพื่อปรับปรุงตารางมรณะไทย รวมถึงได้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจประกันภัยพร้อมทั้งประชุมหารือแนวทางการปรับปรุงร่วมกับสมาคมประกันชีวิตไทย และบริษัท Munich Re ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญด้านสถิติ จนกระทั่งสำเร็จในปี 2560 นี้ โดยตารางมรณะใหม่นี้มีผลบังคับใช้สำหรับอัตราเบี้ยประกันภัยของแบบประกันชีวิตที่ยื่นขอรับความเห็นชอบตั้งแต่ 1 กันยายน 2560 เป็นต้นไป

เมื่อเปรียบเทียบข้อมูลจากตารางมรณะของปี 2540 และปี 2551 กับตารางใหม่ปี 2560 จะเห็นได้ว่าอัตราการเสียชีวิตของคนไทยในแต่ละช่วงอายุลดลงอย่างมาก หมายความว่าคนไทยมีอายุที่ยืนยาวขึ้นกว่าแต่ก่อน วิเคราะห์ได้ว่าจะมาจากสาเหตุหลายประการ เช่น กระแสการให้ความสำคัญกับสุขภาพ พัฒนาการรักษาทางการแพทย์ การเข้าถึงสาธารณสุขที่ดีขึ้น เป็นต้น ซึ่งหากสถิติยังคงดำเนินเช่นนี้ต่อไป คนไทยจะยังมีแนวโน้มอายุยืนขึ้น และส่งผลให้มีกลุ่มคนวัยชราเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเข้าสู่สังคมผู้สูงวัยอย่างเต็มรูปแบบภายในระยะเวลาไม่นาน

อัตราการเสียชีวิต (ต่อ 1,000 คน)

อายุ	ชาย			หญิง		
	2540	2551	2560	2540	2551	2560
0	5.1713	1.0462	1.3208	3.5928	1.0253	1.0585
10	0.5948	0.5727	0.2070	0.4167	0.4644	0.2225
20	4.7906	2.2366	1.2611	1.0588	0.7592	0.3752
30	5.3004	2.4757	1.5208	1.4745	0.9290	0.4947
40	5.3649	3.4281	2.4262	2.2912	1.4697	0.8876
50	8.6472	6.0254	4.6297	4.9218	2.8313	1.9985

จากส่วนหนึ่งของตารางมรณะปี 2560 ยกมาเพื่อเปรียบเทียบเทียบกับปีก่อนหน้า จะเห็นได้ว่า ผู้ชายอายุ 30 ปี ตามสถิติในตารางมรณะปี 2551 เสียชีวิตในอัตรา 2.4757 ต่อ 1,000 คน ขณะที่ ตารางมรณะปี 2560 ปรับลดลงเหลือ 1.5208 ต่อ 1,000 คน หรือ คิดเป็นการลดลงถึง 38.57%

ส่วนผู้หญิงอายุ 30 ปี มีการปรับลดลงจาก 0.9290 เป็น 0.4947 ต่อ 1,000 คน ส่งผลให้อัตราการเสียชีวิตลดลงถึง 46.75% และเมื่อเปรียบเทียบระหว่างผู้หญิงและผู้ชายอายุ 30 ปี เท่ากัน ผู้หญิงมีอัตราการเสียชีวิตในปัจจุบันที่น้อยกว่าผู้ชายประมาณ 3 เท่า โดยการเปรียบเทียบจาก 1.5208 กับ 0.4947

ผลจากการปรับปรุงตารางมรณะไทยในครั้งนี้ ทำให้ประชาชนสามารถซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตทั้งประเภทสามัญและประเภทอุตสาหกรรมถูกลง เนื่องจากอัตราเบี้ยประกันชีวิตดังกล่าวมีการคำนวณให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสภาพการณ์ในปัจจุบันอย่างแท้จริง โดยภาพรวมกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทสามัญแบบตลอดชีพ มีอัตราเบี้ยประกันชีวิตลดลงประมาณ 6% แบบสะสมทรัพย์ลดลงประมาณ 1% แบบชั่วระยะเวลาลดลงประมาณ 24% และแบบคุ้มครองเงินเชื่อลดลงประมาณ 35% สำหรับกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทอุตสาหกรรมแบบตลอดชีพลดลงประมาณ 9% แบบสะสมทรัพย์ลดลงประมาณ 2% และแบบชั่วระยะเวลาลดลงประมาณ 30% เป็นต้น



สำหรับผลกระทบต่อด้านอื่นนั้น ข้อมูลในตารางมรณะใหม่สะท้อนให้เห็นว่า สวัสดิการรัฐ เช่น ประกันสังคม บำนาญสำหรับข้าราชการ ฯลฯ ควรคำนึงถึงอายุของสมาชิกที่ยืนยาวขึ้น ส่งผลให้ระยะเวลาที่ได้รับสวัสดิการยาวนานขึ้น ไม่ว่าจะเป็นเงินบำนาญและค่ารักษาพยาบาลต่างๆ เป็นภาระค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นของภาครัฐ และอาจส่งผลกระทบต่อความยั่งยืนของกองทุนประกันสังคมอีกด้วย อีกทั้งการคำนวณเงินสวัสดิการของพนักงาน เช่น เงินสำรองเพื่อเป็นเงินชดเชยแก่พนักงานในวันที่ออกจากงาน อาจต้องปรับเพิ่มขึ้นตามความเหมาะสม

เกี่ยวกับการวางแผนการเงิน เบี้ยประกันที่ปรับลดลงมีผลในด้านบวกต่อกระแสเงินสดสำหรับการวางแผนประกัน ควรมีการทบทวนแผนประกันภัยเพื่อพิจารณาว่าต้องปรับเปลี่ยนหรือเพิ่มเติมอย่างไรให้เหมาะสมกับอัตราเบี้ยประกันที่เปลี่ยนแปลงไป อย่างไรก็ตาม การวางแผนเตรียมเงินสำหรับการเกษียณต้องตระหนักถึง อายุที่ยืนยาวขึ้น ส่งผลให้ระยะเวลาใช้เงินในช่วงหลังเกษียณมีมากขึ้น ดังนั้นเงินที่จะต้องเตรียมสำหรับใช้จ่ายในยามเกษียณจะต้องปรับเพิ่มขึ้นตามไปด้วย จึงอาจจำเป็นต้องพิจารณาลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น หรือพยายามเพิ่มรายได้และเงินออมให้บรรลุเป้าหมายที่เปลี่ยนแปลงไป

ข้อมูลเกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนเบี้ยประกัน มาจาก ข่าวประชาสัมพันธ์ในเว็บไซต์ สำนักงาน คปภ.

<http://www.oic.or.th/th/consumer/news/releases/87643>

ข้อมูลตารางมรณะปี 2560 มาจาก เว็บไซต์ สำนักงาน คปภ.

<http://www.oic.or.th/th/consumer/insurance/50>

THE INTERVIEW

ดร. ชชาติชาย มีสุขไชย CFP®
ราชันย์ ตันติจินดา CFP®

โอกาสและความเสี่ยง ในยุค Data Economy และ Digital Currency

ปัจจุบันเทคโนโลยีได้มีบทบาทในชีวิตประจำวันของทุกคนเป็นอย่างมาก ตัวอย่างที่เห็นได้ชัดเจน คือประชากรส่วนใหญ่ในประเทศล้วนใช้ Smart Phone จนเกือบเป็นอวัยวะที่ 33 ของชีวิตไปแล้ว เทคโนโลยีส่งผลให้ข้อมูลต่างๆ ในโลกออนไลน์หรือ Social Media แพร่หลายอยู่จำนวนมาก และมีความสำคัญมากขึ้น จนหลายคนกล่าวว่าเราได้เข้าสู่ยุค Data Economy แล้ว นอกจากนี้ยังมีนวัตกรรมทางการเงินเกิดขึ้นมากมาย เช่น Digital Currency สิ่งต่างๆ เหล่านี้ย่อมมาพร้อมกับโอกาสและความเสี่ยง วารสาร TFPA Bulletin ฉบับนี้ ได้รับเกียรติจากคุณปริญญา หอมเอนก ประธานและผู้ก่อตั้ง ACIS Professional Center Co., Ltd. (ACIS) มาให้สัมภาษณ์อย่างเจาะลึกในเรื่องนี้กัน



📍 เทคโนโลยีทางการเงิน หรือ Fintech คืออะไร

Fintech หรือ Financial Technology มีความหมายค่อนข้างกว้าง ถ้าจะนับต้นกำเนิดจริงๆ น่าจะมีมาตั้งแต่เกิดตู้ ATM ซึ่งการพัฒนาช่วงแรกๆ ของ Fintech จะเป็นเรื่องเกี่ยวกับระบบการทำงานภายในสถาบันการเงิน แต่หลังจากเข้าศตวรรษที่ 21 เป็นต้นมา เกิดนวัตกรรมใหม่ของเทคโนโลยีในด้านการเงิน การธนาคาร การลงทุน หลายอย่างที่ไม่จำเป็นต้องเกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินโดยตรงแต่เป็นประโยชน์กับคนทั่วไป เช่น Blockchain หรือ Digital Currency เหตุผลหนึ่งที่เปิดโอกาสให้แนวคิดใหม่ๆ เกิดขึ้นได้ง่ายยิ่งขึ้น คือการที่คนทั่วโลกสามารถเชื่อมต่อกันผ่าน Internet และข้อมูลข่าวสารต่างๆ ในโลกออนไลน์สามารถนำไปประมวลผลเพื่อวิเคราะห์พฤติกรรมต่างๆ ของผู้บริโภค เรื่องของข้อมูลข่าวสารนี้มีความสำคัญมากจนหลายคนเรียกยุคปัจจุบันว่าเป็นยุคของ Data Economy เลยทีเดียว



📍 ยุค Data Economy คืออะไร

Data-Driven หรือ Data Economy หมายความว่าแบบง่าย ๆ ว่าเรากำลังอยู่ในยุคที่อุปกรณ์ Digital และ Internet ได้เข้ามามีบทบาทอย่างมากในชีวิตประจำวันของเรา ไม่ว่าจะเป็น Smart Phone หรือ Social Media ทุกวันนี้เรารู้สึกว่าชีวิตมีความสะดวกสบายขึ้น เราใช้งานโปรแกรม Social Media และ Search Engine ได้ฟรี ไม่มีค่าใช้จ่ายแต่ไม่ค่อยได้เห็นด้านมืดของโปรแกรมเหล่านี้ คำกล่าวที่ว่า “ของฟรีไม่มีในโลก” ยังคงเป็นจริงเสมอ เราใช้ของฟรีก็จริงแต่เรากำลังจ่ายด้วย “ความเป็นส่วนตัวของเรา” (Our Privacy) โดยไม่รู้ตัว บริษัทที่มีความเข้าใจเรื่อง Data Economy จะใช้ข้อมูลที่เราป้อนเข้าสู่โปรแกรมต่างๆ ที่ทำงานอยู่บน Smart Phone ของเราเอง โดยให้ Data Scientist ของบริษัทประยุกต์ใช้เทคโนโลยี Big Data และ Machine Learning ตลอดจนนำเทคโนโลยี Artificial Intelligence (AI) เข้ามาใช้แทนมนุษย์ในการบริหารจัดการกับข้อมูลในปริมาณมหาศาล บริษัทใดที่บริหารจัดการข้อมูลได้ดี บริษัทนั้นสามารถทำกำไรจากข้อมูลที่มีอยู่ได้ และมีความสามารถในการแข่งขันเหนือกว่าบริษัทที่ยังล่าช้าในการนำเทคโนโลยีใหม่ๆ มาใช้

📍 นวัตกรรมทางการเงิน เช่น บริการ E-Money, E-Wallet และ Digital Currency แตกต่างกันอย่างไรร

E-Money / E-Wallet ที่เราได้ยินกันบ่อยๆ ปัจจุบันไม่จำเป็นต้องใช้เงินในลักษณะ Digital Currency หรือ Cryptocurrency เลย เนื่องจากระบบ E-Money / E-Wallet ส่วนใหญ่ยังใช้ระบบแบบเดิมอยู่ ได้แก่ ระบบแบบรวมศูนย์ (Centralized System) โดยใช้ศูนย์กลางการประมวลผลจากระบบคอมพิวเตอร์ใน Data Center หรือ Public/Private Cloud ของผู้ให้บริการเอง โดยจะเก็บข้อมูลมูลค่าเงินไว้ในระบบฐานข้อมูลส่วนกลางในรูปแบบเดิม ซึ่งปัจจุบัน Digital Currency ที่เรารู้จักกันในนาม Bitcoin, Litecoin หรือ Ether นั้น ใช้เทคโนโลยี Blockchain ในการประมวลผลลักษณะแบบกระจาย (Decentralized System) โดยทุก node ใน Decentralized System มี copy ของไฟล์ที่จัดเก็บ Blockchain เหมือนกันในทุกๆ node โดยไม่จำเป็นต้องเก็บข้อมูลมูลค่าเงินไว้ที่ระบบแบบรวมศูนย์แบบเดิม แต่ไฟล์ที่เก็บข้อมูลในการทำธุรกรรมต่างๆ จะถูกจัดเก็บไว้ในคอมพิวเตอร์ของ Miners ที่เข้ามามีส่วนร่วมในการประมวลผลและยืนยันธุรกรรมในทุก Transaction ที่เกิดขึ้น โดยมีแรงจูงใจเป็นรางวัลจากการประมวลผลเป็นเงินสกุล Bitcoin

แต่สำหรับเงินในรูปแบบของ Digital Currency จะถูกนิยามแตกต่างออกไป โดยมักนิยมเรียกว่า “Virtual Currency” หรือ “Cryptocurrency” โดยไม่จำเป็นต้องมีคนกลางมาบริหารจัดการให้เกิดความเชื่อมั่นของระบบ โดยความเชื่อมั่นหรือ “Trust” เกิดจากกลไกการทำงานของตัวเทคโนโลยี Blockchain เอง เราอาจกล่าวได้ว่า “Blockchain “ ก็คือ “Trust Protocol” นั่นเอง



ช่วยอธิบายเรื่อง

Bitcoin และ Blockchain เพิ่มเติม

Bitcoin เป็นหนึ่งใน Cryptocurrency ที่ปัจจุบันมีอยู่หลายร้อยสกุล แต่ที่นิยมใช้และกล่าวถึงกันบ่อยๆ ได้แก่ Bitcoin, Ethereum, Ripple และ Litecoin ซึ่งทุกสกุลเงิน Cryptocurrency ที่กล่าวมาแล้ว ทำงานภายใต้กลไกที่ไม่ต้องอาศัยคนกลางในรูปแบบการประมวลผลแบบกระจาย และบันทึกลงใน flat file ที่อยู่ในรูปแบบของบัญชีสาธารณะแบบกระจาย (Public Distributed Ledger)

Bitcoin นั้นเคยถูกนำมาใช้โดยผู้สร้าง Ransomware และเจ้าพ่อตัวกลางซื้อขายสินค้าผิดกฎหมายใน Darknet ที่เพิ่งถูก FBI จับตัวไปได้ไม่นาน ผู้อยู่เบื้องหลังคือ Mr. Ross William Ulbricht ทำให้หลายคนเข้าใจผิดว่าเงินสกุล Bitcoin เป็นเงินเถื่อนที่ใช้กันในแวดวง Hacker และมีจาชี่พิน Darknet เท่านั้น ซึ่งจริงๆ แล้วเงินสกุล Bitcoin สามารถนำมาใช้ชำระหนี้ ซื้อสินค้าและบริการ ผ่าน Coinbase Wallet, Mycelium Wallet หรือ Blockchain Wallet ได้ตามปกติทั่วไป โดยมีบริษัทใหญ่ๆ ที่รับเงินสกุล Bitcoin อย่างมากมายในเวลานี้ ได้แก่ Microsoft, Tesla, Expedia และ Dell เป็นต้น

ส่วน Blockchain ไม่ใช่ตัวเงินที่เป็น Digital Currency เหมือน Bitcoin หรือ Cryptocurrency สกุลอื่นๆ แต่ Blockchain คือเทคโนโลยีที่อยู่เบื้องหลังความสำเร็จของ Bitcoin และ Cryptocurrency อื่นๆ หลายสกุลกว่า 1,300 สกุล โดยที่แต่ละสกุลจะมีไฟล์

Blockchain เป็นของตนเอง แต่ขนาดของไฟล์ในแต่ละสกุลของ Cryptocurrency จะไม่เท่ากัน Blockchain ไม่ได้ถูกจัดเก็บเป็น Centralized Database แต่ถูกจัดเก็บในรูปแบบ Distributed Database เป็น Flat File ธรรมดาที่มีแต่การเพิ่มข้อมูลเข้าไป (insert) ไม่มีการ delete หรือ update แต่อย่างใด ทำให้ขนาดของ Blockchain จะโตขึ้นเรื่อยๆ ปัจจุบัน Bitcoin และ Blockchain กำลังมีปัญหาด้าน "Scalability" ในระดับหนึ่งเนื่องจากต้องใช้เวลาในการ "Confirm Transaction" ไม่ต่ำกว่า 10 นาทีโดยเฉลี่ย ซึ่งเวลาที่ใช้ในการ "Confirm Transaction" บางครั้งนานกว่า 60 นาที

ปัจจุบันธนาคารทั่วโลกกำลังมุ่งสู่การร่วมมือกับ Fintech Startup ที่จะนำเทคโนโลยี Blockchain มาใช้ แต่กลับไม่ค่อยให้ความสนใจกับ Bitcoin เท่าใดนัก เพราะเทคโนโลยี Blockchain ไม่จำเป็นต้องนำมาใช้ในเรื่องเกี่ยวกับเงินเพียงอย่างเดียว แต่สามารถถูกนำไปใช้ในการกระจายหุ้น โฉนดที่ดิน เพลง หรือทรัพย์สินที่มีมูลค่าอื่นๆ ที่ไม่ใช่เงิน โดยไม่ต้องอาศัย "คนกลาง" มาประมวลผล เช่น Smart Contract หรือ DAO (Decentralized Autonomous Organization) ใน Ethereum ecosystem ที่ Ethereum Foundation เป็นผู้ให้การสนับสนุนอยู่เบื้องหลัง อีกทั้งเงิน Digital Currency ก็ไม่จำเป็นต้องเป็น Bitcoin เสมอไป ยังมีเงิน Digital Currency อีกหลายร้อยสกุล ได้แก่ Ethereum, Ripple, Litecoin เป็นต้น ปัจจุบัน รวมทั้งหมดกว่า 1,300 สกุลแล้ว ณ เวลานี้ (11/2017)

การใช้เทคโนโลยีในยุคของ Data Economy มีความเสี่ยงหรือความไม่ปลอดภัยอย่างไรบ้าง

ก่อนอื่นอยากให้ทุกคนทำความเข้าใจคำศัพท์ 2 คำนี้ก่อนได้แก่ "Security" ซึ่งหมายถึง การลดความเสี่ยงให้กับโครงสร้างพื้นฐานทั้งทางกายภาพและทาง Cyber มุ่งเน้นไปที่การบริหารจัดการ การบุกรุก การโจมตี รวมทั้งภัยธรรมชาติและภัยที่มนุษย์ได้ก่อขึ้นทั้งตั้งใจและไม่ตั้งใจ เช่น การก่อการร้าย หรือการโจมตีทาง Cyber ส่วนอีกคำหนึ่งคือ "Resilience" ซึ่งหมายถึง ความสามารถในการเตรียมตัวและการปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลง รวมทั้งความสามารถในการทนทานต่อการบุกรุก การโจมตี รวมถึงความสามารถในการคืนสภาพของระบบ ไม่ว่าจะเป็นการโจมตีที่เกิดจากภัยธรรมชาติและภัยที่มนุษย์ได้ก่อขึ้นทั้งตั้งใจและไม่ตั้งใจ จะเห็นได้ว่าความหมายของคำว่า "Resilience" นั้นมีความหมายลึกซึ้งกว่าคำว่า "Security" ซึ่งความปลอดภัยที่กล่าวถึงต่อไปนี้นั้นคงไม่ได้หมายความว่าแค่การถูก Hack ข้อมูลเท่านั้น แต่เป็นการเสียอธิปไตย Cyber ต่างหาก

ปัจจุบันประเทศไทยของเราเป็นประเทศที่มีเอกราชและอธิปไตยในดินแดนของประเทศเราในเชิงกายภาพ (Physical) แต่หลังจากระบบ Internet ได้เข้ามามีบทบาทมากขึ้นในการติดต่อสื่อสารของคนไทยในหลายปีที่ผ่านมา ตลอดจนความนิยมในการใช้งาน Smart Phone และโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์ของคนไทย ทำให้มีการเก็บข้อมูลคนไทยทั่วประเทศไว้ในระบบ Cloud โดยส่งผ่านจากทาง Smart Phone และโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์ดังกล่าว ยกตัวอย่างเช่น Facebook, Youtube และ LINE โดย ณ พฤษภาคม พ.ศ. 2560 มีคนไทยใช้งาน Smart

Phone กว่าหนึ่งร้อยล้านเครื่อง เฉลี่ยใช้งานวันละ 6 ชั่วโมงต่อวัน โดยโปรแกรมยอดนิยมคงหนีไม่พ้นสามโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์ดังกล่าวมาแล้ว ทำให้เกิดปรากฏการณ์มหกรรมการเก็บข้อมูลของคนไทยเข้าสู่ระบบ Cloud ของบริษัทผู้ให้บริการโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์ดังกล่าว สืบเนื่องจากการใช้งาน Smart Phone อย่างแพร่หลายทำให้เกิดการเก็บพฤติกรรมผู้ใช้งานอย่างต่อเนื่อง ทั้งที่ผู้ใช้ทราบและไม่ทราบมาก่อนไม่ว่าจะเป็นการเก็บข้อมูลตำแหน่งการใช้งาน พฤติกรรมการค้นหาข้อมูล พฤติกรรมการเข้าชมภาพและวิดีโอ ตลอดจนพฤติกรรมในการเลือกซื้อสินค้าและบริการ เช่น การจองโรงแรม การจองตั๋วเครื่องบิน ทำให้ข้อมูลมหาศาลเหล่านี้ตกอยู่ในมือของผู้ให้บริการการค้นหาข้อมูล และผู้ให้บริการโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

การเก็บข้อมูลในระบบ Cloud ขนาดใหญ่ มีกลไกในการวิเคราะห์เจาะลึกข้อมูลของเรา โดยใช้เทคโนโลยี Big Data Analytic และ Machine Learning ทำให้ผู้ให้บริการสามารถล่วงรู้พฤติกรรมการใช้ Internet การใช้ Smart Phone การค้นหาข้อมูล การใช้โปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์ การรับรู้ข้อมูลจากสื่อสังคมออนไลน์ต่างๆ ทำให้ผู้ใช้บริการสามารถทราบถึง Digital Lifestyle ของผู้คนอย่างไม่ยากเย็นนักจากข้อมูลที่ตัวเองเป็นคนใส่ข้อมูลเข้าไปในระบบ ทั้งรู้ตัวและไม่รู้ตัว

ปัญหาใหญ่ที่ตามมาคือ ปัญหา “Cyber Sovereignty” หรือ “ความเป็นเอกราชทาง Cyber” ของผู้คนในประเทศตลอดไปจนถึงปัญหาความมั่นคงของชาติ (National Security) ซึ่งคนไทยเองส่วนใหญ่ยังไม่รู้ตัวเลยด้วยซ้ำว่ากำลังถูกละเมิดในเรื่อง “Cyber Sovereignty” เนื่องจากปัญหาดังกล่าวถูกซ่อนอยู่ในการใช้งาน Internet และการใช้งาน

Smart Phone ในปัจจุบันที่อยู่ในชีวิตประจำวันของคนไทย ทำให้ผู้ให้บริการที่เข้าถึงข้อมูลเชิงลึก มีความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ และสามารถนำข้อมูลมาใช้ในการตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ยังไม่รวมถึงการขาดรายได้ของรัฐบาลไทยจากการจัดเก็บภาษีจากยอดเงินในระดับหมื่นล้านบาท โดยรัฐบาลไทยไม่สามารถจัดเก็บภาษีผู้ให้บริการได้อย่างที่ควรจะเป็น เนื่องจากผู้ให้บริการทำการ Settlement Payment โดยการ ใช้ Payment Gateway นอกประเทศไทย เป็นต้น

🔍 ช่วยยกตัวอย่างผลกระทบดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับชีวิตประจำวันของคนทั่วไป

หลายท่านอาจยังไม่ทราบว่า การใช้งานโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์หรือการใช้งาน Search Engine ในการสืบหาข้อมูลนั้น หลายครั้งที่เราค้นหาข้อมูลอะไรบางอย่าง จากนั้นในเวลาไม่นานนักกลับมีการนำเสนอสินค้าและบริการต่างๆ กลับมาหาเราได้อย่างตรงใจเราเหมือนว่าระบบนั้นรู้จักเราเป็นพิเศษ ซึ่งปรากฏการณ์นี้ เราเรียกว่า “Filter Bubble Effect” ที่ระบบจะแสดงผลการค้นหาข้อมูล เป็นไปตาม Digital Lifestyle ของเรา ยกตัวอย่างเช่น คนสองคน ค้นหาคำว่า เดียวกัน แต่ผลลัพธ์อาจจะไม่เหมือนกัน เช่น ลองค้นคำว่า “Hotel Bangkok” จากมือถือหรือคอมพิวเตอร์พร้อมๆ กัน จะพบว่าระบบจะแสดงผลลัพธ์เสนอโรงแรมมาให้เราเลือกไม่เหมือนกันในเวลาเดียวกัน ซึ่งเป็นเรื่องแปลกแต่จริง

อีกตัวอย่างหนึ่งคือ ปัญหาจากปรากฏการณ์ “Filter Bubble Effect” ของโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์ และโปรแกรมค้นหาข้อมูลต่างๆ ก็คือเราจะได้รับข้อมูลที่ต่างจากข้อมูลความ

เป็นจริง โดยเราจะได้รับข้อมูลที่ตรงกับใจเราเป็นส่วนใหญ่ กล่าวได้ว่าโปรแกรมดังกล่าวก่อให้เกิดปรากฏการณ์ที่เรียกว่า “Echo Chamber Effect” คือผลลัพธ์ที่ระบบแสดงออกมามากจะเป็นไปในทางเดียวกัน เช่น เป็น comment เชิงบวกจาก post social ของเรา โดยเราจะไม่ค่อยเห็น post หรือ comment ที่แตกต่างหรือขัดแย้งไปจากความคิดของเรา ทำให้เราไม่สามารถที่จะรับรู้ความจริงที่อาจจะตรงกันข้ามกับผลลัพธ์ที่เราเห็นในโลก Social Media กล่าวได้ว่า Social Media มีผลต่อการตัดสินใจ ความเชื่อ ความคิด ความต้องการในการเลือกซื้อสินค้าและบริการ มีผลกับแบรนด์ มีผลกับชื่อเสียงของบุคคลและองค์กร มีผลต่อความเชื่อถือในผลิตภัณฑ์สินค้าและบริการต่างๆ เมื่อกระแสพาไป ทำให้คนส่วนใหญ่หลงเชื่อไปในทิศทางเดียวกัน จากสองตัวอย่างข้างต้น ถ้าเราได้ลองพิจารณากันให้ดีๆ แล้วจะพบว่า นี่คือรูปแบบหนึ่งของการเสียชีวิตโดยด้าน Cyber นั่นเอง

🔍 เราควรจะทำปฏิบัติตนอย่างไรเพื่อป้องกันหรือลดความเสี่ยงเหล่านี้

ต้องใช้งานโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์อย่าง “มีสติ” และ “รู้เท่าทัน” เรียกว่าเราจำเป็นต้องมี “Digital Literacy” ที่ดีในระดับหนึ่ง ไม่หลงในกระแส Social ซึ่งไม่ถ่วงน้ำหนักสำหรับคนรุ่นใหม่ที่จะรู้เท่าทันภัยมืดดังกล่าว แม้กระทั่งผู้ใหญ่ บางครั้งยังมีความคิดตามไปกับกระแส Social อันเชี่ยวชาญกรากเลยด้วยซ้ำไป ประโยชน์จึงไปตกอยู่ในมือผู้ให้บริการโปรแกรมเครือข่ายสังคมออนไลน์ และผู้ใช้สื่อสังคมออนไลน์ในการโฆษณาโปรโมทสินค้าและบริการ เราจึงมีความจำเป็นต้องเข้าใจในสองปรากฏการณ์ดังกล่าวเพื่อที่จะไม่ตกเป็นเหยื่อความเข้าใจที่เกิดจากการรับรู้ข้อมูลที่ไมตรงกับความ เป็นจริงและถูกละเมิดสิทธิส่วนบุคคลอย่างไม่รู้ตัว 📱

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างบุคลากรตลาดทุน ส่งผลกระทบต่อ ต่อนักวางแผนการเงิน CFP และ ที่ปรึกษาการเงิน AFPT อย่างไร

จากที่ทราบกันว่าในปี พ.ศ. 2561 ที่กำลังจะถึงนี้ จะมีการเปลี่ยนโครงสร้างบุคลากรในตลาดทุน หรือที่เข้าใจกันง่าย ๆ ว่ามีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการทำหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุนนั้น คงมีนักวางแผนการเงิน CFP และที่ปรึกษาการเงิน AFPT หลายคนสงสัยว่า การเปลี่ยนโครงสร้างดังกล่าว จะส่งผลกระทบต่อวิชาชีพตนเองอย่างไรบ้าง บทความนี้จึงได้ทำการสรุปถึงประเด็นต่างๆ ที่นักวางแผนการเงิน CFP และที่ปรึกษาการเงิน AFPT ควรทราบกัน ดังนี้

Q1: การขึ้นทะเบียนตามโครงสร้างใหม่
ต่างจากโครงสร้างเดิมอย่างไร

A ความแตกต่างที่ชัดเจนที่สุดคือ การแนะนำผลิตภัณฑ์ โดยโครงสร้างเดิม (จนถึงปี พ.ศ. 2560) นักวางแผนการเงิน CFP และที่ปรึกษาการเงิน AFPT ส่วนใหญ่จะขึ้นทะเบียนเป็น (1) ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ ที่สามารถแนะนำผลิตภัณฑ์กลุ่มกองทุนรวม หลักทรัพย์ ตราสารหนี้ หรือ (2) ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน ที่นอกจากจะสามารถแนะนำผลิตภัณฑ์ได้เหมือนกับผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์แล้ว ยังสามารถแนะนำตราสารอนุพันธ์ได้อีกด้วย



สำหรับโครงสร้างใหม่นั้น (เริ่มใช้ปี พ.ศ. 2561) จะแบ่งผู้แนะนำการลงทุนเป็น 4 ประเภท ได้แก่ (1) ผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป (IC plain) ซึ่งสามารถแนะนำผลิตภัณฑ์กลุ่มเดียวกับผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ (โครงสร้างเดิม) แต่จะเป็นเฉพาะผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีความซับซ้อนเท่านั้น เช่น กองทุนตราสารหนี้ที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มี Credit Rating ระดับ Investment Grade (2) ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อน ประเภท 3 ซึ่งสามารถแนะนำผลิตภัณฑ์ได้เหมือนกับผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป โดยสามารถแนะนำตราสารอนุพันธ์ได้ (3) ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อน ประเภท 2 ซึ่งสามารถแนะนำผลิตภัณฑ์ได้เหมือนกับผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป โดยสามารถแนะนำกองทุนรวมและตราสารหนี้ที่มีความซับซ้อนได้ (4) ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อน ประเภท 1 ซึ่งสามารถแนะนำผลิตภัณฑ์ได้ทุกประเภทตามที่ได้กล่าวมา



	โครงสร้างเดิม		โครงสร้างใหม่			
	หลักทรัพย์	ตลาดทุน	ตราสาร ทั่วไป	ตราสาร ซับซ้อน ประเภท 3	ตราสาร ซับซ้อน ประเภท 2	ตราสาร ซับซ้อน ประเภท 1
ตราสารหนี้ทั่วไป	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ตราสารหนี้ที่มีความซับซ้อน	✓	✓			✓	✓
กองทุนรวมทั่วไป	✓	✓	✓	✓	✓	✓
กองทุนรวมที่มีความซับซ้อน	✓	✓			✓	✓
หลักทรัพย์	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ตราสารอนุพันธ์		✓		✓		✓



Q2: ผู้ที่ขึ้นทะเบียนผู้แนะนำการลงทุน
ด้านหลักทรัพย์ และด้านตลาดทุน
ตามโครงสร้างเดิมในปัจจุบัน
ต้องปฏิบัติตัวอย่างไรหลังปี พ.ศ. 2560

A เพื่อให้สามารถแนะนำผลิตภัณฑ์ได้ไม่น้อยลง
กว่าเดิมหลังจากเปลี่ยนโครงสร้างใหม่แล้ว นักวางแผน
การเงิน CFP และที่ปรึกษาการเงิน AFPT ต้องมีการอบรม
เพิ่มเติมตามหลักสูตรที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่ง
มีหลักสูตรทั้งหมด 2 โมดูล (กำหนดโดย ก.ล.ต.) โดย
หากเดิมขึ้นทะเบียน (1) ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์
ต้องอบรมโมดูล 1 เพื่อให้ปฏิบัติหน้าที่ได้ตามประเภท
ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อน ประเภท 2 และ (2)
ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน ต้องอบรมโมดูล 1 และ
โมดูล 2 เพื่อให้ปฏิบัติหน้าที่ได้ตามประเภท ผู้แนะนำการ
ลงทุนตราสารซับซ้อน ประเภท 1 ตามโครงสร้างใหม่

โดยการอบรมที่กล่าวมาข้างต้นนั้น ต้องอบรมให้ครบ
ตามเงื่อนไขภายใน 3 ปี หรือในช่วงปี พ.ศ. 2561 – 2563
โดยหากเลยช่วงเวลาดังกล่าวแล้ว จะปฏิบัติหน้าที่ได้ตาม
ประเภทผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไปเท่านั้น


Q3: หากวางแผนสอบหรือมีผลสอบ
ผู้แนะนำการลงทุนตามโครงสร้างเดิมจะใช้
ขอขึ้นทะเบียนตามโครงสร้างใหม่ได้หรือไม่

A ผลสอบผ่านของข้อสอบตามโครงสร้างเดิม (สอบ
ภายในปี พ.ศ. 2560) จะนำไปใช้ขอขึ้นทะเบียนผู้แนะนำ
การลงทุนตราสารทั่วไปได้เท่านั้น (ปี 2561 เป็นต้นไป) ไม่ว่า
ผลสอบดังกล่าวจะสามารถใช้ขอขึ้นทะเบียนผู้แนะนำการ
ลงทุนด้านหลักทรัพย์หรือด้านตลาดทุนตามโครงสร้างเดิม
ก็ตาม โดยผลสอบดังกล่าวจะมีอายุเพียง 2 ปีเท่านั้น

ดังนั้น หาก นักวางแผนการเงิน CFP และที่ปรึกษา
การเงิน AFPT ที่เดิมขึ้นทะเบียนเป็นผู้แนะนำการลงทุน
ด้านหลักทรัพย์และต้องการสอบเพื่อขอขึ้นทะเบียน
ผู้แนะนำการลงทุนด้านตลาดทุน หรือผู้ที่ยังไม่เคยขึ้น
ทะเบียนใดๆ แต่ต้องการสอบตามโครงสร้างเดิมนั้น แนะนำ
ให้ดำเนินการสอบและนำผลสอบนั้นไปขอขึ้นทะเบียน
ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ หรือผู้แนะนำการลงทุน
ด้านตลาดทุน ภายในปี พ.ศ. 2560 นี้ เพื่อที่จะสามารถ
ปฏิบัติหน้าที่ตามโครงสร้างใหม่ได้ทันที และเพียงอบรม
โมดูลต่างๆ ภายในกำหนดเวลา 3 ปีเท่านั้น

Q4: ผู้ที่ขึ้นทะเบียน ผู้วางแผนการลงทุน
ตามโครงสร้างเดิมในปัจจุบัน
ต้องปฏิบัติตัวอย่างไรหลังปี พ.ศ. 2560

A เพื่อให้สามารถวางแผนการลงทุนได้อย่างครอบคลุม
ทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ นักวางแผนการเงิน CFP และที่ปรึกษา
การเงิน AFPT ต้องมีการอบรมเพิ่มเติมตามหลักสูตร
ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดทั้ง 2 โมดูล
เหมือนกับผู้ที่เดิมขึ้นทะเบียนเป็นผู้แนะนำการลงทุนด้าน
ตลาดทุน แม้ว่าเดิมอาจจะขึ้นทะเบียนเป็นผู้แนะนำการ
ลงทุนด้านหลักทรัพย์ก็ตาม โดยต้องอบรมให้ครบตาม
เงื่อนไขภายใน 3 ปี ไม่นั้นแล้ว จะวางแผนการลงทุนได้
เฉพาะกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่เป็นตราสารทั่วไปเท่านั้น

หวังเป็นอย่างยิ่งว่าบทความฉบับนี้จะเป็น
ประโยชน์ต่อนักวางแผนการเงิน CFP และที่ปรึกษา
การเงิน AFPT รวมไปถึงผู้ประกอบการวิชาชีพทางการเงิน
อื่นด้วย อย่างไรก็ตาม บทความฉบับนี้มีวัตถุประสงค์
เพื่อเป็นแนวทางและข้อมูลโดยสรุปให้ผู้อ่านเข้าใจ
ผลกระทบและการปฏิบัติตนเบื้องต้นเท่านั้น ซึ่งผู้เขียน
ยังคงแนะนำให้ศึกษารายละเอียดจากหน่วยงานที่
รับผิดชอบเรื่องนี้โดยตรง เพื่อความถูกต้องของข้อมูล
ยิ่งขึ้น 

สินเชื่อที่อยู่อาศัย สำหรับผู้สูงอายุ

Reverse Mortgage

ผู้กู้: บุคคลธรรมดา สัญชาติไทย อายุ 60-80 ปี

ผู้กู้ร่วม: คู่สมรสตามกฎหมายที่มีกรรมสิทธิ์ในหลักประกันร่วมกัน

ระยะเวลาการกู้: ไม่เกิน 25 ปี ทั้งนี้ ผู้กู้ต้องอายุไม่เกิน 85 ปี ณ วันครบกำหนดสัญญา

สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน: ต้องเป็นที่อยู่อาศัยหลักของผู้กู้ และต้องมีชื่ออยู่ในทะเบียนบ้านตลอดช่วงระยะเวลาที่ได้รับเงินกู้

ที่ตั้งหลักประกัน: อยู่ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ได้แก่ นนทบุรี ปทุมธานี สมุทรปราการ สมุทรสาคร และนครปฐม ในส่วนภูมิภาค ต้องตั้งอยู่ในเขตอำเภอเมือง

อัตราดอกเบี้ยเงินกู้: 2 ปีแรก = 0% ปีที่เหลือ = MRR-1% ต่อปี

การเบิกเงินกู้: ได้รับเงินกู้เป็นรายเดือนจนกว่าจะครบสัญญา หรือเมื่อผู้กู้เสียชีวิต

กรณีครบสัญญา: สามารถชำระหนี้ปิดบัญชี หรือสามารถกู้เงินเพิ่มเติมได้ตามเงื่อนไขที่ธนาคารฯ กำหนด หากไม่กู้เพิ่มเติมหรือปิดบัญชี ผู้กู้สามารถอาศัยอยู่ในบ้านต่อไปจนกว่าจะเสียชีวิต

กรณีผู้กู้เสียชีวิต:ทายาทของผู้กู้มีสิทธิ์ชำระหนี้ปิดบัญชี หากทายาทไม่มาปิดบัญชี ธนาคารสามารถขายหลักประกันเพื่อชำระหนี้ปิดบัญชี หากขายหลักประกันได้สูงกว่าวงเงินกู้ ธนาคารจะคืนเงินส่วนเกินให้แก่ทายาท หากชำระหนี้ไม่พอแต่สามารถชำระคืนได้ ให้ถือว่าเป็นการชำระหนี้เสร็จสิ้น

วงเงินกู้สูงสุด: 10 ล้านบาท (คำนวณจากมูลค่าบ้าน อัตราดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมต่างๆ เช่น ค่าธรรมเนียมการยื่นกู้ ค่าธรรมเนียมจดจำนอง และค่าประกันอัคคีภัย เป็นต้น)

กรณีบ้านที่อยู่อาศัย: กู้ได้สูงสุดไม่เกิน 70% ของราคาประเมิน

กรณีคอนโดมิเนียม: กู้ได้สูงสุดไม่เกินไม่เกิน 60% ของราคาประเมิน (คอนโดมิเนียมที่สามารถใช้เป็นหลักประกันต้องเป็นคอนโดมิเนียมที่สร้างโดยผู้พัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ และมีราคาประเมินไม่ต่ำกว่า 1.5 ล้านบาท)

TFEX Gold-D นวัตกรรมการลงทุนยุคใหม่

เทรดง่าย ซื้อง่าย ฉบับไว



Gold-D เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ที่อ้างอิงตามราคาทองคำในตลาดโลก



เทรดเป็นดอลลาร์ ชำระราคาเป็น
เงินบาทง่ายต่อการซื้อขาย

“TFEX Gold-D เทรดง่าย ซื้อง่าย ฉบับไว”



TFEX Gold-D
ส่งคำสั่งซื้อขายได้แบบ
Real-Time



ซื้อขายได้ถึง
เที่ยงคืน (23.55 น.)



โปรแกรมซื้อขายรองรับ
อุปกรณ์ที่หลากหลาย



มีโบรกเกอร์ที่หลากหลาย
ให้เลือกใช้บริการ



เลือกใช้บริการส่งคำสั่งซื้อขาย
แบบอัตโนมัติ Algorithmic
หรือ Program Trading ได้

“โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

สนใจข้อมูลเพิ่มเติม โปรดติดต่อโบรกเกอร์ TFEX
หรือ www.TFEX.co.th