

- Interview: กอช. กับ การวางแผนเกษียณอายุของคนไทย
- Q&A: ทรัพย์สินดิจิทัลคืออะไร?
- How to Guide: เขียนอย่างไรให้โดนใจผู้อ่าน
- Infographic: อัตราภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากดอกเบี้ยรับ ตามอนุสัญญาภาษีซ้อนสำหรับบุคคลธรรมดา



AI Trading



ปัญญาประดิษฐ์เทรดหุ้น

สวัสดีครับ วารสาร TFPA Bulletin ฉบับแรกของปีนี้จะมาแนะนำเสนอสาระความรู้ดี ๆ ให้กับผู้อ่านเช่นเคย เปิดคอลัมน์แรกด้วยคอลัมน์ที่ชื่อ Cover Story นำเสนอเรื่อง “ปัญญาประดิษฐ์” หรือ AI (Artificial Intelligence) ซึ่งเป็นเทคโนโลยีที่เริ่มเข้ามามีบทบาทเพิ่มมากขึ้นในชีวิตประจำวัน เน้นอธิบายในเรื่องการประยุกต์ใช้ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การเทรดหุ้นหรือการลงทุน (AI Trading) ที่เป็นเครื่องมือช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจเลือกทางเลือกการลงทุนที่เหมาะสมได้ต่อด้วยคอลัมน์ How To ซึ่งเป็นการรวบรวมประเด็นสำคัญในเรื่อง “เขียนอย่างไรให้โดนใจผู้อ่าน” ซึ่งเป็นหัวข้อการอบรมเชิงปฏิบัติการที่สมาคมฯ ได้เคยจัดขึ้นเพื่อพัฒนาทักษะทางการเขียนให้กับนักวางแผนการเงิน CFP ซึ่งเป็นการส่งเสริมวิชาชีพนักวางแผนการเงิน CFP ให้เป็นที่รู้จักมากขึ้น

สำหรับคอลัมน์ The Interview ฉบับนี้ สมาคมฯ ได้รับเกียรติจากคุณ จารุลักษณ์ เรื่องสุวรรณ เลขานุการ คณะกรรมการกองทุนการออมแห่งชาติ ที่จะพาเราไปทำความรู้จักกับกองทุนการออมแห่งชาติ หรือ กอช. มากขึ้น ซึ่งถือเป็นทางเลือกหนึ่งเพื่อเก็บออมไว้ใช้หลังเกษียณสำหรับคนทำงานที่ไม่มีสวัสดิการชราภาพ ส่วนคอลัมน์ Q&A ฉบับนี้ มาทำความรู้จักกับคำว่า “ทรัพย์สินดิจิทัล” ที่ถือว่าเป็นศัพท์ใหม่ในวงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งจะทำให้เข้าใจถึงความหมาย

และประโยชน์ของการขึ้นทะเบียนทรัพย์สินดิจิทัลเพื่อปล่อยเช่านั้นเป็นอย่างไร และปิดท้ายด้วยคอลัมน์ Infographic ซึ่งแสดงข้อมูลอัตราภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากดอกเบี่ยรับตามอนุสัญญาภาษีซ้อนสำหรับบุคคลธรรมดา ของแต่ละประเทศ สุดท้ายนี้หากท่านผู้อ่านต้องการติชม หรือมีข้อแนะนำประการใด สามารถแจ้งได้ที่อีเมล tfpa@tfpa.or.th ซึ่งทางสมาคมฯ จะนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้เพื่อปรับปรุงและพัฒนาวารสารให้ดียิ่งขึ้นในฉบับต่อไปครับ

สาระ ลำข้า
 นายกสภาค
 นักวางแผนการเงินไทย



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 ลำข้า

- นายกสมาคมนักวางแผนการเงินไทย
- เรื่องวิทย์ นันทาทวีวัฒน์ CFP®
- อุปนายกสมาคมนักวางแผนการเงินไทย
- วิวรรณ ธาราหิรัญโชติ CFP®
- กรรมการและที่ปรึกษาศาสนาคนักวางแผนการเงินไทย
- จิราพร ศุภวรรณ CFP®
- ที่ปรึกษา บริษัท ยูโรครีเอชั่น จำกัด
- กองบรรณาธิการ
- เสกสรร ไตวิวัฒน์ CFP®
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บลจ. บัวหลวง
- ณัฐพงษ์ อภินันท์กุล CFP®
- นักวางแผนการเงินอิสระ
- พิชญา ชุณหวิทย์ CFP®
- นักวางแผนการเงินอิสระ
- งามจิตร์ สิงหนุต CFP®
- ผู้อำนวยการ Product and Communication CIO Office บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์
- นโรดม วาณิชชุตติ CFP®
- นักวางแผนการเงินอิสระ
- ฉัตรพงศ์ วัฒนจิรัฎฐ์ AFPT™
- รองผู้อำนวยการ ฝ่ายวางแผน และให้คำปรึกษาทางการเงินส่วนบุคคล บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
- ศึกษา รัตมีประภา CFP®
- Private Banking บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์
- ศักดา สรรพปัญญาวงศ์ CFP®
- ผู้ก่อตั้งและวิทยากรประจำเว็บไซต์ A-Academy.Net
- ราชันย์ ดินดีจินดา CFP®
- ผู้เชี่ยวชาญงานพัฒนาการให้คำปรึกษาลูกค้าบุคคลอาวุโส บมจ. ธนาคารกสิกรไทย
- ชาติชาย มีสุขโข CFP®
- กรรมการผู้จัดการ บจ. ซีเอ็มเอสเค
- อรรถพร พรมแก้วงาม CFP®
- VP Relationship Manager บมจ. ธนาคารกรุงเทพ
- นิภาพันธุ์ พูนเสถียรทรัพย์ CFP®
- ที่ปรึกษาการเงินอิสระ
- บริษัท โปรฟิต โปรเฟสชั่นแนล
- สมาชิก / ประธานงานสื่อโฆษณา
- 0 2009 9393

สมาชิกสมาคม



Thai Financial Planners Association
 สมาคมนักวางแผนการเงินไทย

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

การประชุมใหญ่สามัญสมาคมนักวางแผนการเงินไทย ประจำปี 2561

สมาคมนักวางแผนการเงินไทยมีกำหนดจัดการประชุมใหญ่สามัญสมาคมนักวางแผนการเงินไทย ประจำปี 2561 เพื่อพิจารณารับรองผลการดำเนินงานของสมาคมฯ และงบการเงินประจำปี 2560 แต่งตั้งผู้ตรวจสอบบัญชีประจำปี 2561 และเลือกตั้งคณะกรรมการสมาคมฯ ชุดใหม่แทนคณะกรรมการสมาคมฯ ที่ครบวาระ ในวันจันทร์ที่ 2 เมษายน 2561 เวลา 10.00 - 12.00 น. (ลง ทะเบียนเวลา 09.30 น. และเริ่มประชุมเวลา 10.00 น.) ณ ห้องประชุม 603 ชั้น 6 อาคาร บี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



สัมมนา “วางแผนเกษียณด้วย Reverse Mortgage”

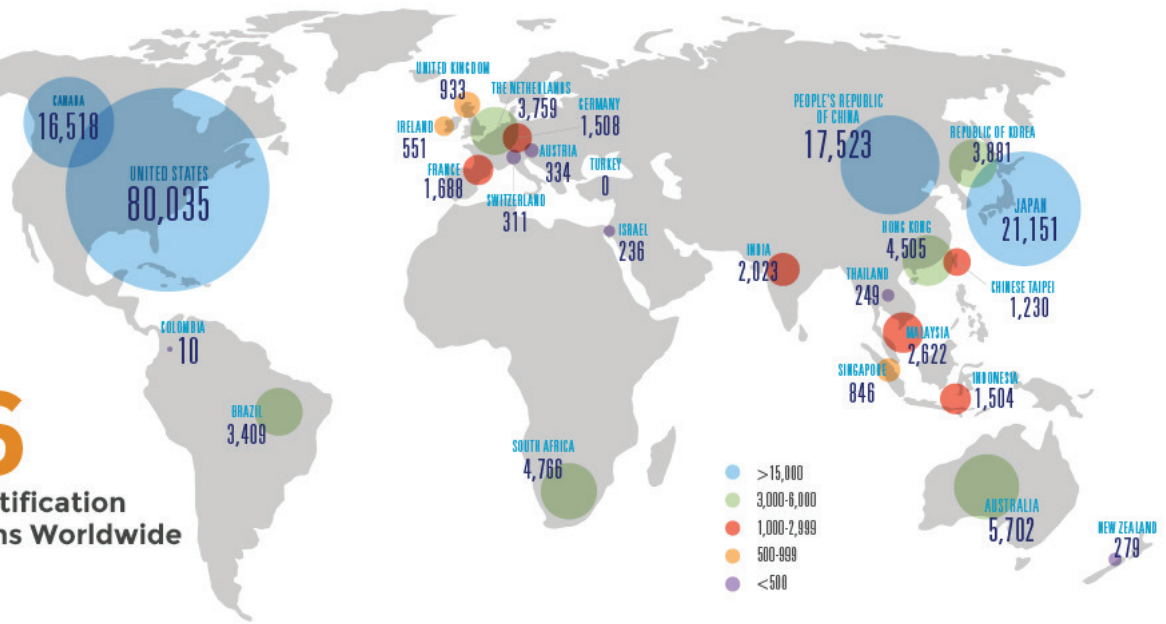
สมาคมนักวางแผนการเงินไทยจัดกิจกรรม CFP Professional Forum ครั้งที่ 1 สำหรับปี 2561 ได้รับเกียรติจากคุณกรพล ชินพัฒน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย เป็นวิทยากรให้ความรู้ในหัวข้อ “วางแผนเกษียณด้วย Reverse Mortgage” เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2561 ณ หอประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สมาชิกของสมาคมฯ ได้รับทราบข้อมูลความรู้ที่เป็นประโยชน์ อาทิ เหตุผลและความจำเป็นของการให้สินเชื่อที่อยู่อาศัยสำหรับผู้สูงอายุ (Reverse Mortgage) ซึ่งถือเป็นมาตรการด้านการเงินรูปแบบใหม่เพื่อรองรับการก้าวสู่สังคมผู้สูงอายุ ซึ่งคาดว่าประเทศไทยจะก้าวเข้าสู่ “สังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์” หรือ Complete Aged Society ในราวปี 2564 สภาพแวดล้อมการออมเพื่อการเกษียณของคนไทยในปัจจุบัน อุปสงค์สำหรับตลาด Reverse Mortgage ในประเทศไทยในปัจจุบัน และรูปแบบของสินเชื่อดังกล่าวในประเทศไทย รวมทั้งยังมีโอกาสได้แลกเปลี่ยนความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่มีต่อมาตรการดังกล่าวร่วมกับวิทยากร มีสมาชิกให้ความสนใจเข้าร่วมกิจกรรมดังกล่าว จำนวน 245 ราย



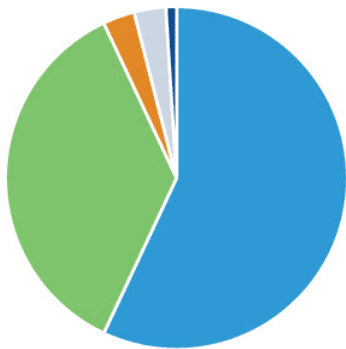
26

CFP Certification Programs Worldwide



จำนวนนักวางแผนการเงิน CFP ทั่วโลก ณ สิ้นปี 2560

CFP Professionals by Region



- Americas (56%)
- Asia (35%)
- Europe (5%)
- Africa (3%)
- Middle East (1%)

CFP Professionals by Territory

Rank	Territory	Count	Rank	Territory	Count
1	United States	80,035	14	Germany	1,508
2	Japan	21,151	15	Indonesia	1,504
3	China	17,523	16	Chinese Taipei	1,230
4	Canada	16,518	17	U.K.	933
5	Australia	5,702	18	Singapore	846
6	South Africa	4,766	19	Ireland	551
7	Hong Kong	4,505	20	Austria	334
8	Rep. of Korea	3,881	21	Switzerland	311
9	The Netherlands	3,759	22	New Zealand	279
10	Brazil	3,409	23	Thailand	249
11	Malaysia	2,622	24	Israel	236
12	India	2,023	25	Colombia	10
13	France	1,688	26	Turkey*	-

*Preparing to offer CFP certification

FPSB หรือคณะกรรมการมาตรฐานการวางแผนการเงิน (Financial Planning Standards Board Ltd.) เปิดเผยว่า ณ สิ้นปี 2560 มีนักวางแผนการเงิน CFP ทั่วโลกรวมทั้งสิ้น 175,573 ราย ใน 26 ประเทศสมาชิกของ FPSB โดยนักวางแผนการเงิน CFP รายใหม่เพิ่มขึ้นจำนวน 15,726 ราย เพิ่มขึ้นสุทธิ จำนวน 5,472 ราย หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับปี 2559



Investment Discovery Museum

พิพิธภัณฑ์เรียนรู้การลงทุน

เปิดประสบการณ์เรียนรู้การลงทุนแบบเฉพาะตัว



ค้นพบวิธีสร้างความมั่นคงทางการเงิน

ด้วยตนเองได้ที่

INVESTORY พิพิธภัณฑ์เรียนรู้การลงทุน

ชั้นใต้ดิน อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

MRT ศูนย์วัฒนธรรมฯ ทางออกประตู 3



เข้าชมฟรี

สำหรับผู้เข้าชมแบบกลุ่ม

(ตั้งแต่ 10 คนขึ้นไป)

ลงทะเบียนเข้าชมล่วงหน้า

ทาง e-mail: INVESTORY@set.or.th

เวลาทำการ

วันอังคาร - วันอาทิตย์

(ปิดทำการวันจันทร์)

เวลา 9:30 - 19:00 น.

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

Ins. 0-2009-9865 www.set.or.th/INVESTORY



ณัฐพงษ์ อภินันท์กุล CFP®
พิชญา ชุันททรัพย์ CFP®
ราชนันย์ ตันติจินดา CFP®

AI Trading

ปัญญาประดิษฐ์ เทรดหุ้น

ทุกวันนี้เทคโนโลยี AI ได้แทรกอยู่ในการใช้ชีวิตประจำวัน โดยที่เราอาจจะไม่รู้ตัว อย่างเช่น เรื่องการเดินทาง AI ได้ช่วยค้นหาเส้นทางที่สั้นและรวดเร็ว เลี่ยงการจราจรที่ติดขัด ขณะที่เรากำลังเลือกซื้อสินค้าออนไลน์ เราจะได้เห็นสินค้าอื่นนอกเหนือจากสินค้าที่กำลังมองหาอยู่ และมีแนวโน้มที่เราจะซื้อ หรือ AI อาจรู้ใจเสนอสิ่งที่เราต้องการเลยก็มี ธุรกิจการเงินการลงทุนก็เช่นกัน ได้เริ่มนำ AI เข้ามาใช้งาน อย่าง การซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ AI ซึ่งบริษัทผู้พัฒนาเชื่อว่าจะเป็นเครื่องมือประกอบการตัดสินใจลงทุนได้มีประสิทธิภาพกว่าการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง

AI คืออะไร

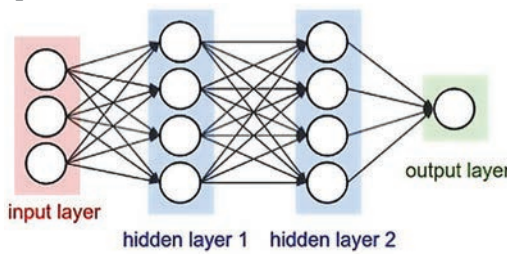
AI - Artificial Intelligence หรือปัญญาประดิษฐ์เป็นศาสตร์ในแขนงหนึ่งของวิทยาการทางคอมพิวเตอร์ เป็นการสร้างความฉลาดในสิ่งไม่มีชีวิตให้เทียบเคียงกับสิ่งมีชีวิต คล้าย ๆ กับเป็นสมองในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ AI ในยุคสมัยแรกคือโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่ใช้คำนวณทางคณิตศาสตร์เกิดขึ้นในช่วงทศวรรษ 1940s ต่อมาได้มีความก้าวหน้าทางด้าน ฮาร์ดแวร์ AI จึงมีพัฒนาการเรื่อยมาจนถึงจุดสำคัญคือ การพัฒนาเทคโนโลยี Deep Learning ซึ่งมีรากฐานมาจากกลุ่มทฤษฎีเดิมคือ Machine Learning ทำให้ AI มีความฉลาดใกล้เคียงกับสิ่งมีชีวิตที่เทียบเคียงในรูปของการสื่อสารหรือการแสดงออกจนสามารถนำมาใช้ในอุตสาหกรรม รวมถึงการให้บริการในหลากหลายแขนง

การใช้ AI แบ่งได้ออกเป็น 3 ประเภทใหญ่

- **ด้านการมองเห็น** หรือ Vision เช่น เทคโนโลยีการตรวจจับรูปภาพ (image detection) ที่ใช้ช่วยแยกแยะสิ่งของประเภทต่าง ๆ ในรูปออกจากกัน เช่น การแยกคนออกจากข้อความในภาพถ่าย หรือขึ้นไปอีกขั้นเป็นเทคโนโลยีการจดจำรูปภาพ (image recognition) อย่างการจดจำใบหน้าของเพื่อนบน Facebook เป็นต้น ในทางการแพทย์ มีการใช้ AI อ่านผล scan มะเร็ง หรือโรคภัยอื่น ๆ ซึ่งโดยปกติแพทย์ที่เชี่ยวชาญอาจใช้เวลาหลายชั่วโมงกว่าจะได้ข้อสมมติฐาน แต่ AI ใช้เวลาไม่ถึงนาทีเท่านั้น

- **ด้านภาษา** หรือ NLP - Natural Language Processing เช่น เทคโนโลยีการอ่านตัวอักษรออกมาเป็นเสียง หรือการเปลี่ยนเสียงออกมาเป็นตัวอักษร ช่วยอำนวยความสะดวกในการบันทึก หรือช่วยให้ผู้พิการทางสายตาสามารถรับฟังการอ่านเอกสารต่าง ๆ ได้ หรือการแปลภาษาหนึ่งเป็นอีกภาษาหนึ่ง ด้วยกลไกในโทรศัพท์มือถือถือ ในด้านการลงทุนก็มีการใช้เทคโนโลยี data mining หรือ text mining ในการให้ AI อ่านข้อมูลบทวิเคราะห์ หรือความเห็นที่อยู่ตาม social media จำนวนมาก แล้วทำการแยกแยะว่าบริษัทที่ถูกเอ่ยถึง

รูปภาพแสดง Neural Network



การเรียนรู้ด้วยตัวเองของคอมพิวเตอร์นี้เป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เมื่อเจอกับเหตุการณ์ที่ไม่เคยเจอมาก่อนก็สามารถตัดสินใจได้โดยอาศัย knowledge base ที่มีอยู่ (ไม่ใช่ database) ตัวอย่างหนึ่งของ AI รูปแบบนี้ที่มีชื่อเสียงมากคือ AlphaGo ที่สามารถเล่นหมากกระดาน (โกะ) ชนะแชมป์โลกที่เป็นมนุษย์ได้

อยู่ในกลุ่มที่น่าสนใจลงทุนหรือไม่ หรือนักลงทุนมีทัศนคติอย่างไรต่อบริษัทนั้น ๆ ในประเทศไทยมีการพัฒนา AI ชื่อว่า S-Sense ของ NECTEC ที่เป็นเครื่องมือในการรวบรวม ติดตาม วิเคราะห์ และประมวลผลข้อความบน social media ที่มีต่อบริษัท สินค้าหรือสินค้าของตนเองได้

- **ด้านการใช้เหตุผล** หรือ Reasoning เป็นศาสตร์ใหญ่ที่สุดของ AI เกี่ยวข้องกับ Machine Learning ที่สามารถนำไปประยุกต์ใช้ได้หลากหลายที่สุด เช่น ผู้ค้าปลีกขนาดใหญ่ใช้ในการวิเคราะห์พฤติกรรมของลูกค้าว่า ลูกค้า

ซื้อของชิ้นนี้แล้วมักจะซื้อชิ้นไหนด้วยกัน ก็จะนำมาวางไว้ใกล้ ๆ กัน หรือซื้อของชิ้นไหนเป็นประจำ ก็จะออกโปรโมชั่นมาให้ตามรอบที่จะซื้อ (Association Rules) หรือในด้านของตัดสินใจการลงทุนแบบง่าย เช่น ถ้าเกิดสัญญาณแบบนี้ขึ้น ควรจะตัดสินใจอย่างไร (Decision Tree) หรือทฤษฎีในการพยากรณ์ที่เลียนแบบโครงข่ายของสมอง (Neural Network) ที่ทำให้คอมพิวเตอร์สามารถเรียนรู้ได้ด้วยตัวเองจากสัญญาณนำเข้า (input layer) และนำมาสร้างชุดความรู้ชุดใหม่ (hidden layer and weights) เพื่อหาคำตอบในการพยากรณ์จากสัญญาณนั้น ๆ (output layer)

การนำ AI มาใช้ในรูปแบบของ Expert System และ Recommendation System

ในด้านการแพทย์มีการใช้ Expert System มาช่วยแพทย์วินิจฉัยโรคต่าง ๆ ได้อย่างรวดเร็วและค่อนข้างแม่นยำ แต่เป็นรูปแบบของ Rules base คือ มีการเรียนรู้ชุดความรู้แบบเดียวกับแพทย์ว่าถ้ามีอาการ เช่น ตัวร้อน ไอ มีเสมหะพร้อม ๆ กัน โดยไม่มีอาการปวดท้อง เครื่องก็จะสามารถวินิจฉัยโรคว่าป่วยเป็นอะไรได้เหมือนกับแพทย์ที่มีความเชี่ยวชาญ

ส่วนระบบ Recommendation System คล้าย ๆ กับระบบ Expert System แต่ไม่ใช่เป็นการพันธงแบบ Expert System ที่มีการตัดสินใจให้ว่าควรเป็นอย่างไร แต่ Recommendation System เป็นการนำเสนอตัวเลือกให้ทางเลือกโดยไม่แนะนำแบบพันธง ส่วนใหญ่เห็นในแอปพลิเคชัน ช้อปบิงที่แนะนำของที่เรชอบ หรือแนะนำสถานที่ท่องเที่ยวที่เราสนใจมาให้เลือก

ทั้งนี้ ประสิทธิภาพของการวิเคราะห์และการให้คำแนะนำของ AI นั้น ขึ้นอยู่กับลักษณะของข้อมูลที่ถูกนำมาวิเคราะห์หากชุดของข้อมูลนั้น ๆ มีรูปแบบที่ชัดเจนหรือตายตัวมากเท่าไร ก็จะยิ่งทำให้ AI สามารถให้คำตอบได้อย่างถูกต้องมากเท่านั้น



AI กับการลงทุน

คอมพิวเตอร์มีความสามารถในการเรียนรู้ในระดับเร็วกว่ามนุษย์มาก (Alpha Zero ใช้เวลาเพียง 4 ชั่วโมงในการเรียนกลยุทธ์หมากกุกทั้งหมดในโลก) และทำงานได้ตลอด 24 ชั่วโมงไม่มีหยุดพัก ช่วยให้มีการพัฒนา AI ให้มองเห็นสัญญาณบางอย่างที่นักวิเคราะห์ทั่วไปอาจมองไม่เห็น (soft correlation) หรือต้องใช้เวลาอย่างมากในการวิเคราะห์ด้วยมนุษย์ รวมไปถึงการที่ AI สามารถวิเคราะห์ข้อมูล unstructured data ตามสื่อต่าง ๆ ทั้งใน social media ทั้งแบบภาพหรือเสียงหรือข้อมูลตามสถิติสัญญาณทางเทคนิค (นักลงทุนดู graph ได้ทีละตัว แต่ AI ดูได้พร้อม ๆ กันเป็นจำนวนมากภายในเสี้ยววินาที) เพื่อนำไปใช้พยากรณ์ว่าสินทรัพย์ประเภทไหนหรือหุ้นตัวไหนจะขึ้น และทำการตัดสินใจซื้อหรือขายหุ้นเพื่อทำกำไร

ความสามารถของ AI จะขึ้นอยู่กับการพัฒนากลยุทธ์หรือ Algorithm ในการคิดของ AI (กลยุทธ์แบบลงทุนระยะสั้น ลงทุนระยะยาว เน้นปัจจัยพื้นฐาน เน้นหุ้นปันผล ฯลฯ) รวมไปถึงการนำข้อมูลมาสอนให้ AI สามารถพัฒนา Model การลงทุนขึ้นมา ดังนั้น ผู้พัฒนา AI แต่ละรายก็จะมี Algorithm หรือมีการใช้ชุดข้อมูลในการเรียนรู้ที่อาจจะแตกต่างกัน ผู้พัฒนาแต่ละรายอาจแข่งขันกันเพิ่มเติมในด้านความเร็วของการประมวลผลหรือความเร็วในการตัดสินใจและสั่งคำสั่งซื้อขายก่อน AI อื่น



AI Trading ในปัจจุบัน

ปัจจุบันในประเทศไทยมีบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้นำเอาเทคโนโลยี AI มาพัฒนาเป็นระบบการลงทุนอัตโนมัติ (Algorithmic trading) และนำเสนอเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งการพัฒนา AI ของบริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ อาจมีความแตกต่างกันไปตามแต่แนวคิด วิธีการพัฒนา ฐานข้อมูล และเทคโนโลยี แต่โดยส่วนใหญ่ก็มุ่งเป้าการพัฒนาไปเพื่อให้ AI สามารถลงทุนแทนมนุษย์ครอบคลุมในหลายด้าน เช่น การวิเคราะห์ผลกระทบของปัจจัยที่เกิดขึ้นในตลาด การคัดเลือกสินทรัพย์ การให้คำแนะนำการลงทุน การตัดสินใจลงทุน การซื้อขายหลักทรัพย์ การบริหารเงินลงทุนและความเสี่ยงที่เหมาะสม อันจะทำให้การลงทุนของ AI สามารถตัดสินใจและลงทุนแทนมนุษย์ได้อย่างเป็นระบบ ซึ่งการลงทุนด้วยระบบการลงทุนอัตโนมัตินี้จะมีประสิทธิภาพสูงกว่าการลงทุนโดยมนุษย์ในด้านของความเร็วในการวิเคราะห์ การตัดสินใจและการซื้อขาย รวมถึงความถี่วินัยที่ไม่มีการนำอารมณ์และความรู้สึกเข้ามาเกี่ยวข้อง


ระบบการลงทุนอัตโนมัติเหล่านี้มักถูกพัฒนาขึ้นโดยความร่วมมือของผู้เชี่ยวชาญด้านคอมพิวเตอร์และนักลงทุนมืออาชีพ ปัจจุบันระบบการลงทุนอัตโนมัติมีการพัฒนาตามแนวทางการคัดเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานหรือปัจจัยทางเทคนิคที่กำหนด ระบุราคาและจังหวะการลงทุนที่เหมาะสมตามสภาพแวดล้อมของตลาดในขณะนั้นสำหรับการส่งคำสั่งซื้อขาย ตลอดจนจนทำการซื้อขายได้โดยอัตโนมัติ และยังมีระบบในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ และภาพรวมของพอร์ตการลงทุนด้วย อย่างไรก็ตาม ระบบการซื้อขายแต่ละระบบอาจมีความเหมาะสมกับลักษณะของตลาดที่แตกต่างกันออกไปตามการออกแบบ การพัฒนาระบบการลงทุนอัตโนมัติ เช่น บางระบบมีความชำนาญในตลาดที่มีทิศทางชัดเจน บางระบบอาจมีความถนัดในสภาวะตลาดที่มีความผันผวน หรือบางระบบอาจถูกพัฒนาเพื่อมุ่งเน้นหาผลตอบแทนจากหุ้นในบางกลุ่มในบางช่วงเวลาเท่านั้น ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาเลือกให้เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุน และวัตถุประสงค์การลงทุนของตนเองด้วย



อย่างไรก็ดี การพัฒนา AI ให้มีสมองของตนเองแบบ Neural Network เพื่อให้สามารถคิดแทนมนุษย์ในเรื่อง การลงทุนนั้น ยังมีข้อจำกัดบางประการ เนื่องจากตลาดหุ้น ในระยะสั้นมีการปรับตัวแบบไร้รูปแบบตามข้อมูลต่าง ๆ ที่เกิดขึ้น ทั้งข้อมูลที่คาดการณ์ได้ เช่น ยอดขาย ผลกำไร สุทธิ การเติบโตของเศรษฐกิจ และข้อมูลคาดการณ์ไม่ได้ เช่น การเมือง การก่อการร้าย ภัยธรรมชาติ หรือแม้กระทั่ง อารมณ์ความรู้สึกและความกลัวของมนุษย์ ปัจจัยหรือ input ที่มากมายในการเรียนรู้เหล่านี้ รวมถึงคุณภาพของ ข้อมูลที่นำมาเรียน อาจส่งผลให้ AI ที่มีอยู่ในปัจจุบัน ยังไม่สามารถเรียนรู้ข้อมูลได้อย่างครบถ้วนทั้งหมด AI จึงอาจจะมีข้อจำกัดสำหรับการลงทุนในตลาดหุ้น ต่าง ไปจากในอุตสาหกรรมอื่น เช่น ด้านการแพทย์ การค้าปลีก หรือการขนส่งที่มีรูปแบบของการเกิดเหตุการณ์ที่มีความเป็นแบบแผนมากกว่า AI ก็จะสามารถทำงานได้ อย่างแม่นยำมากกว่า

<https://news4c.com/>

การปรับตัวของอุตสาหกรรม

AI สามารถเรียนรู้ คิดและตัดสินใจ ได้เร็วกว่ามนุษย์ ไม่รู้จักเหน็ดเหนื่อยและไม่มี อารมณ์เข้ามาเกี่ยวข้องในการตัดสินใจ แม้ว่าจะยังคงมีข้อจำกัดบางประการ สำหรับการประยุกต์ใช้ในด้านการลงทุน แต่การใช้ AI ได้สร้างความเปลี่ยนแปลง ให้เกิดขึ้นแล้วในหลายอุตสาหกรรม เป็นไปได้ว่าในอนาคตหลังจากที่มี หลักฐานเชิงประจักษ์ความสำเร็จของ AI ในด้านการลงทุน นักลงทุนแทบทุกคน จะมี AI เป็นผู้ช่วยในการลงทุน จึงมีความสำคัญสำหรับผู้ประกอบการและ นักวางแผนการเงินในการปรับแนวคิด และการบริการให้ทันกับยุคสมัยที่การ เปลี่ยนแปลงเกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว 

ในเรื่องของความแม่นยำ AI ยังไม่สามารถทำผลลัพธ์ (output) ได้อย่าง ถูกต้อง 100% ดังนั้น ในการพัฒนา AI โดยทั่วไปจะมีการกำหนดวัตถุประสงค์ ว่าต้องการใช้ทำอะไร พร้อมกับมีระดับค่าความผิดพลาด หรือ error ของการ ตัดสินใจในระดับที่ยอมรับได้อยู่ที่ประมาณ 10% แปลว่า ตัดสินใจ 10 ครั้งอาจจะ ผิดได้ 1 ครั้ง โมเดลที่ถูกนำออกมาใช้แม้ว่าจะสามารถสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่น ในอดีต ก็ไม่สามารถยืนยันได้ว่าจะสร้างผลตอบแทนที่ดีในอนาคต

นอกจากนี้ การตัดสินใจของ AI มีลักษณะเป็น Black Box คือ มนุษย์จะ ไม่รู้ว่าเพราะเหตุใด AI ถึงตัดสินใจแบบนี้ออกมา เช่น หาก AI ตัดสินใจซื้อ หรือ ขายหุ้น จะไม่ได้มีการอธิบายเหตุผลออกมาให้ฟัง ถ้าอยากรู้ก็ต้องไปถอดรหัส ข้อมูลของโปรแกรม ซึ่งเป็นเรื่องที่เป็นไปได้ยาก Black Box รูปแบบนี้อาจทำให้ ผู้ให้บริการไม่สามารถตอบคำถามของนักลงทุนเวลามีเหตุการณ์ผิดพลาดเกิดขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อถึงกฎเกณฑ์ในการกำกับดูแลธุรกรรมที่เกิดขึ้นกับ AI

ดังนั้น ความท้าทายการพัฒนาการ ของ AI ในประเทศไทยจึงอยู่ที่การพัฒนา การเรียนรู้ของ AI ให้เทียบเคียงและ เหนือกว่ามนุษย์ได้ภายใต้ข้อมูลและ เวลาที่มีอยู่อย่างจำกัด ซึ่งพัฒนาการ AI ของไทยนั้น ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้น จึง ยังต้องให้เวลาในการพัฒนาและพิสูจน์ ประสิทธิภาพของการลงทุน แต่แนวโน้ม การลงทุนด้วย AI นี้จะเป็นที่นิยมแพร่ หลายและทดแทนการลงทุนแบบดั้งเดิม เช่นเดียวกับที่เกิดขึ้นในการลงทุนใน ตลาดหุ้นที่พัฒนาแล้ว



ขอขอบคุณข้อมูลจาก
ผศ. ดร. เทพฤทธิ์ บัณฑิตวัฒนาวงศ์
ภาควิชาวิทยาการคอมพิวเตอร์
คณะวิทยาศาสตร์
มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส
(ประเทศไทย) จำกัด

กอช. กับ การวางแผนเกษียณอายุ ของคนไทย

กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.) ถือเป็นทางเลือกเพื่อเก็บออมสำหรับคนที่ไม่มีสวัสดิการเพื่อการเกษียณอายุ ซึ่งเชื่อว่านักวางแผนการเงินหลายคนอาจยังไม่ทราบรายละเอียดหรือผลประโยชน์ของกองทุนนี้มากนัก วารสาร TFP Bulletin ฉบับนี้ จึงได้รับเกียรติจาก คุณจารุลักษณ์ เรืองสุวรรณ เลขานุการคณะกรรมการ กอช. ในการให้สัมภาษณ์เรื่องนี้กัน



สถานการณ์ของกองทุน ในปัจจุบันเป็นอย่างไร

จากข้อมูล ณ สิ้นธันวาคม 2560 กอช. มีมูลค่าของเงินสะสมในส่วนของสมาชิก 2,138 ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินส่วนสมทบแล้ว กอช. มีมูลค่ากองทุนรวม 2,833 ล้านบาท โดยมีสมาชิกจำนวน 530,417 ราย ส่วนใหญ่เป็นเกษตรกรจำนวนกว่าร้อยละ 60 โดยในปี 2561 นี้ กอช. มีเป้าหมายที่จะเพิ่มจำนวนสมาชิกอีก 700,000 ราย ซึ่งถือเป็นเป้าหมายที่ท้าทายไม่น้อยเมื่อเทียบกับจำนวนสมาชิกในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม ประเทศไทยมีคนที่มีสิทธิสมัครเป็นสมาชิก กอช. อยู่ถึง 21 ล้านคน ซึ่งประกอบด้วยคนทำงานที่ยังไม่มีสวัสดิการชราภาพจากกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนประกันสังคม รวมไปถึงคนที่มีความอายุ 15 ปีขึ้นไปที่ยังไม่ทำงานด้วย





มีการแบ่งกลุ่มเป้าหมายและมีกลยุทธ์ ในการเข้าถึงแต่ละกลุ่มเป้าหมายอย่างไรบ้าง

เป้าหมายกลุ่มหนึ่งที่ กอช. อยากเข้าถึงและส่งเสริมให้เก็บออมผ่าน กอช. คือ กลุ่มนักเรียนนักศึกษาที่มีอายุ 15 ปีขึ้นไป เพราะนอกจากจะเป็นการส่งเสริมให้คนกลุ่มนี้รู้จักการเก็บออมตั้งแต่อายุน้อยแล้ว ยังจะช่วยให้มีสวัสดิการหลังเกษียณอีกด้วย โดยปัจจุบัน กอช. ได้จัดให้มี “โครงการต้นกล้าการออม” ใน 10 จังหวัดนำร่อง โดยมีการให้ความรู้เกี่ยวกับการออมแก่ครูอาสาสมัคร เพื่อนำไปถ่ายทอดให้แก่นักเรียนในโรงเรียนของตนเอง หลังจากที่นักเรียนเห็นความสำคัญของการออมแล้ว ก็สามารถออมกับ กอช. ได้ทันที โดยการสมัครสมาชิกที่สาขาของ 4 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารออมสิน ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารอาคารสงเคราะห์ และธนาคารกรุงไทย หรือในบางกรณีธนาคารอาจมี Delivery Service Banking หรือธนาคารรถเคลื่อนที่ เพื่อเข้าไปให้บริการสมัครสมาชิก กอช. ได้ถึงในโรงเรียน ซึ่งเป็นการกระตุ้นการออมได้ไม่น้อยเลย นอกจากกลุ่มเป้าหมายนักเรียนนักศึกษาแล้ว กอช. ยังให้ความสำคัญกับกลุ่มเครือข่ายชุมชน และชาวบ้านรากหญ้าอีกด้วย

ซึ่งกลุ่มเป้าหมายเหล่านี้เป็นกลุ่มที่ยังไม่มีสวัสดิการชราภาพจึงสามารถสมัคร กอช. ได้ หากเป็นบุคคลที่ถือบัตรประชาชนถูกต้องตามกฎหมายและมีอายุ 15-60 ปี โดยสามารถเริ่มจ่ายเงินสะสมครั้งแรกได้ที่ 50 บาทซึ่งเป็นขั้นต่ำในการสะสมแต่ละปี และสะสมสูงสุดได้ปีละ 13,200 บาท อย่างไรก็ตาม อยากส่งเสริมให้สมาชิกทุกคนมีการสะสมอย่างน้อยปีละ 1,200 บาท เพื่อที่จะได้รับเงินสมทบจากภาครัฐเพิ่มอีกปีละ 600 -1,200 บาท ขึ้นอยู่กับอายุของสมาชิกแต่ละคนด้วย โดยหลังจากที่สมาชิกจ่ายเงินสะสมแล้ว กอช. จะทำการตรวจสอบสิทธิของสมาชิกก่อนว่าเป็นผู้ที่ไม่ได้รับสวัสดิการชราภาพอื่น จึงจะทำการจ่ายเงินสมทบให้กับสมาชิก



นโยบายการลงทุนของกองทุน เป็นอย่างไร

จากข้อมูล ณ สิ้นธันวาคม 2560 สินทรัพย์ 3 ลำดับแรก ในพอร์ตการลงทุนของ กอช. ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล 38.65% เงินฝากธนาคาร 24.37% ตราสารหนี้ภาคเอกชน 19.89% อย่างไรก็ตาม “กฎกระทรวงการจัดการเงินของกองทุนการออมแห่งชาติ พ.ศ. 2558” ได้เปิดโอกาสให้พอร์ตการลงทุนของ กอช. สามารถลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงได้ถึง 20% ซึ่งในอนาคต กอช. ก็อาจเลือกลงทุนหลักทรัพย์ที่อยู่ในกลุ่มดัชนี SET50 ได้ ซึ่งแม้ กอช. จะมีการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่อาจทำให้มีผลการดำเนินงานที่ขาดทุนในบางช่วงเวลา แต่เนื่องจากมี “กฎกระทรวง การจ่ายเงินชดเชยกรณีที่ได้รับผลประโยชน์ น้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำของธนาคาร พ.ศ. 2558” ส่งผลให้ “เงินในบัญชีเงินรายบุคคล” ที่ใช้คำนวณเงินบำนาญนั้น จะเสมือนได้รับการันตีว่าต้องได้รับผลตอบแทนไม่น้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือน เฉลี่ยของ 7 ธนาคารที่กำหนด ดังนั้น หากสมาชิกสะสมเงินจน

ครบเงื่อนไขเกษียณแล้ว ก็ไม่ต้องกังวลเรื่องผลการขาดทุนของกองทุน สำหรับการติดตามมูลค่าเงินของสมาชิกนั้น ปัจจุบันสมาชิกจะได้รับเอกสารอัปเดตมูลค่าการลงทุนในเดือนกุมภาพันธ์ของทุกปี ซึ่ง กอช. กำลังอยู่ระหว่างการพัฒนาระบบเพื่อให้สมาชิกสามารถตรวจสอบมูลค่าการลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ กอช. ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มใช้งานได้ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2561 เป็นต้นไป




กอช. มีหลักการคำนวณเงินบำนาญ ให้แก่สมาชิกอย่างไร

การคำนวณเงินบำนาญที่สมาชิกจะได้รับหลังอายุ 60 ปีนั้น จะคำนวณจากมูลค่าเงินกองทุนหารด้วยระยะเวลาหลังเกษียณตามสมมติฐาน ซึ่งสมมติฐานที่ว่าก็คืออายุขัยเฉลี่ยคนไทยอยู่ที่ 80 ปี ดังนั้น ระยะเวลาหลังเกษียณจึงเท่ากับ 20 ปี หรือ 240 เดือน ตัวอย่างเช่น ตอนอายุ 60 ปี สมาชิกมีมูลค่ากองทุนอยู่ที่ 150,000 บาท ก็จะได้รับเงินบำนาญอยู่ที่เดือนละ 625 บาทไปตลอดชีวิต (150,000 บาท ÷ 240 เดือน) อย่างไรก็ตาม หากเงินบำนาญที่คำนวณได้น้อยกว่าเดือนละ 600 บาท กอช. จะจ่ายเงินบำนาญให้สมาชิกเดือนละ 600 บาทเป็นอัตราตายตัว และจ่ายไปจนกว่าจะครบจำนวนเงินที่สมาชิกมีอยู่ในบัญชีเท่านั้น ไม่ใช่บำนาญตลอดชีวิต



มีสิ่งใดที่อยากฝากหรือขอความร่วมมือ จากนักวางแผนการเงิน CFP บ้าง

อยากฝากให้นักวางแผนการเงิน CFP ใช้ กอช. เป็นเครื่องมือหนึ่งในการวางแผนเกษียณอายุ ซึ่งผู้มีสิทธิสมัครสมาชิก กอช. นั้นไม่ใช่เพียงกลุ่มคนรากหญ้าอย่างที่หลายคนเข้าใจเท่านั้น แต่กลุ่มคนรายได้สูงที่ไม่มีสวัสดิการชราภาพก็สามารถเป็นสมาชิกได้ และยังสามารถรับสิทธิทางภาษีอีกด้วย เช่น กลุ่มวิชาชีพแพทย์ที่ส่วนใหญ่รายได้สูงและไม่ได้เป็นพนักงานขององค์กรเอกชน หรือกลุ่มเจ้าของกิจการคนเดียว ที่ล้วนเป็นกลุ่มคนที่มีรายได้สูง แต่ไม่มีสวัสดิการชราภาพ

และจากที่ได้กล่าวถึงเกี่ยวกับ “โครงการต้นกล้าการออม” แล้วนั้น ก็คาดหวังว่าจะมีนักวางแผนการเงิน CFP ที่ให้ความสนใจที่จะร่วมให้ความรู้ด้านการออมกับกลุ่มครูและเครือข่ายชุมชน เพื่อสร้างพื้นฐานความรู้ความเข้าใจด้านการเงินแก่กลุ่มคนเหล่านี้อย่างแท้จริงในอนาคตอันใกล้นี้ 

ทรัพย์ อิงสิทธิ คืออะไร?

สำหรับคอลัมน์ Q&A ในฉบับนี้ เราจะมาทำความรู้จักกับคำว่า “ทรัพย์อิงสิทธิ” กันนะครับ ซึ่งถือว่าเป็นศัพท์ใหม่ในวงการอสังหาริมทรัพย์เลยทีเดียว เนื่องจากกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์อิงสิทธิ ทางคณะรัฐมนตรีเพิ่งมีมติเห็นชอบหลักการร่างไปเมื่อวันที่ 9 มกราคม ที่ผ่านมาเอง ซึ่งชื่อเต็ม ๆ ของร่างกฎหมายฉบับนี้เรียกว่า ร่างพระราชบัญญัติว่าด้วยทรัพย์อิงสิทธิ พ.ศ. ครับ



จริง ๆ แล้วทรัพย์อิงสิทธิเป็นทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากการนำอสังหาริมทรัพย์ปกติไปจดทะเบียนกับเจ้าพนักงานที่ดินให้กลายเป็นทรัพย์อิงสิทธิ ซึ่งเจ้าของอสังหาริมทรัพย์จะได้รับหนังสือรับรองทรัพย์อิงสิทธิที่มีรายละเอียด เช่น ชื่อเจ้าของทรัพย์อิงสิทธิ ระยะเวลาของทรัพย์อิงสิทธิ รวมถึงรายละเอียดต่าง ๆ ของอสังหาริมทรัพย์นั้น ๆ

คำถามที่สำคัญคือ เราขึ้นทะเบียนทรัพย์อิงสิทธิเพื่ออะไร คำตอบก็จะต้องไปเริ่มต้นอธิบายที่กระบวนการเช่าอสังหาริมทรัพย์ก่อน โดยในปัจจุบันนั้น การให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ ที่ดินว่างเปล่า ตลอดจนคอนโดมิเนียมหรือบ้านพักปล่อยเช่าต่าง ๆ สิ่งที่จะเป็นหลักฐานในการให้เช่าก็คือ “สัญญาเช่า” ซึ่งตามกฎหมายเราสามารถแบ่งได้เป็น 2 ลักษณะ ได้แก่

1. กรณีการปล่อยเช่าทั่วไปตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์

ซึ่งจะกำหนดระยะเวลาเช่าได้ไม่เกิน 30 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่เกิน 30 ปี และ ข้อจำกัดที่สำคัญ คือ สัญญาเช่านั้นเป็นสิทธิเฉพาะตัวของผู้เช่า เมื่อผู้เช่าเสียชีวิต สัญญาเช่าก็จะถูกระงับไปด้วย อีกทั้งยังอาจจะมีการห้ามการให้เช่าช่วง ห้ามโอนสิทธิการเช่า รวมไปถึงห้ามนำสิทธิการเช่าไปเป็นหลักประกันต่าง ๆ

2. กรณีการปล่อยเช่าเพื่อการพาณิชย์และอุตสาหกรรม

การเช่าตาม พ.ร.บ. การเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์และอุตสาหกรรมนั้น จะสามารถให้เช่าระยะเวลาตั้งแต่ 30 ปีขึ้นไปได้ แต่ไม่เกิน 50 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาเช่าได้อีกครั้งละ 50 ปี แต่ยังมีข้อจำกัดเช่นกัน คือ ต้องเป็นการเช่าเพื่อการพาณิชย์และอุตสาหกรรมเท่านั้น ไม่สามารถเช่าเพื่อการอยู่อาศัยได้ อีกทั้งผู้เช่าจะไม่มีสิทธิดัดแปลงทรัพย์สินที่เช่า หากกระทำการดัดแปลงหรือต่อเติมใด ๆ จะต้องได้รับอนุญาตจากผู้ให้เช่าก่อน

ดังนั้น จะเห็นว่าข้อจำกัดของทั้ง 2 ลักษณะนั้นจะเป็นไปตามข้อกำหนดที่กำหนดอยู่ในสัญญาเช่า ทั้งการแก้ไขดัดแปลงต้องได้รับความเห็นชอบก่อน รวมถึงการให้เช่าช่วงต่อ ก็มักจะทำได้ ซึ่งปัญหาเหล่านี้ เมื่อนำอสังหาริมทรัพย์ปกติไปจดทะเบียนเป็นทรัพย์อิงสิทธิแล้วก็จะหมดไป เนื่องจากทรัพย์อิงสิทธิสามารถตกทอดแก่ทายาทได้ สามารถให้เช่า ชายหรือโอนต่อให้ผู้อื่นได้ หรือทำการดัดแปลงแก้ไข ต่อเติมได้โดยไม่ต้องขออนุญาตจากเจ้าของทรัพย์แต่อย่างใด ยกเว้นแต่มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญา นอกจากนี้ ผู้ที่มีทรัพย์อิงสิทธิยังสามารถนำทรัพย์อิงสิทธิที่ตนเองครอบครองอยู่ไปเป็นหลักประกันการชำระหนี้โดยการจำนองได้ด้วย

อย่างไรก็ตาม การจดทะเบียนทรัพย์อิงสิทธินั้น จะมีการกำหนดอายุของทรัพย์อิงสิทธิ ซึ่งจะต้องมีการจดไว้ตั้งแต่วันที่มีการจดทะเบียนทรัพย์อิงสิทธิ และกำหนดสูงสุดได้ไม่เกิน 30 ปี เมื่อครบกำหนดระยะเวลาอายุของทรัพย์อิงสิทธิโดยนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนให้ผู้ถือครองทรัพย์อิงสิทธิคนสุดท้ายส่งมอบทรัพย์อิงสิทธิคืนให้แก่เจ้าของทรัพย์สิน และกำหนดให้ การดัดแปลง ต่อเติม หรือโรงเรือนที่มีการปลูกสร้างเพิ่มเติม ตกเป็นกรรมสิทธิแก่เจ้าของทรัพย์สิน เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในสัญญา นอกจากนี้ กฎหมายยังกำหนดให้ผู้มีทรัพย์อิงสิทธิต้องจัดการเพื่อป้องกันภัยอันตรายต่าง ๆ ที่จะเกิดขึ้นแก่ตัวอสังหาริมทรัพย์ เพื่อเป็นการปกป้องคุ้มครองทรัพย์ให้แก่เจ้าของทรัพย์สินที่แท้จริงด้วย

ข้อดีของพระราชบัญญัติว่าด้วยทรัพย์อิงสิทธิฉบับนี้ หากผ่านสภาและมีการประกาศบังคับใช้แล้ว จะเกิดผลดีต่อภาคเศรษฐกิจ เป็นการช่วยเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจของวงการอสังหาริมทรัพย์ ทำให้มีความคล่องตัวขึ้น และสร้างประโยชน์ให้แก่ผู้ปล่อยเช่าและผู้ให้เช่าช่วง ซึ่งรวมถึงอสังหาริมทรัพย์ต่าง ๆ ที่ถือครองโดยภาคราชการ และรัฐวิสาหกิจให้มีการนำไปใช้ประโยชน์ได้มากขึ้นครับ

ทำไมต้องลงทุนใน GOLD-D?



Gold-D เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า



อ้างอิงตามราคาทองคำในตลาดโลก
ทองคำแท่งบริสุทธิ์ **99.99%**



ราคาซื้อขายใช้หน่วย USD
หรือเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
แต่ผู้ลงทุนชำระเป็น **เงินบาท**



เมื่อครบอายุสัญญา มีการชำระราคาด้วย
การ **รับ-ส่ง** มอบทองคำจริง



ทำกำไรได้ทุกจังหวะ
ทั้งราคาทองขาขึ้นและขาลง



ต้นทุนในการเทรดทองคำ
& วางเงินหลักประกันไม่สูงมาก



รับมอบทองคำแล้ว จะเลือกฝากทอง
ไว้ที่ห้องนิรภัยภายใต้การดูแล
ของ TCH หรือนำไปเก็บรักษาเองก็ได้



ระบบซื้อขายมีความโปร่งใส
และเป็นมาตรฐาน

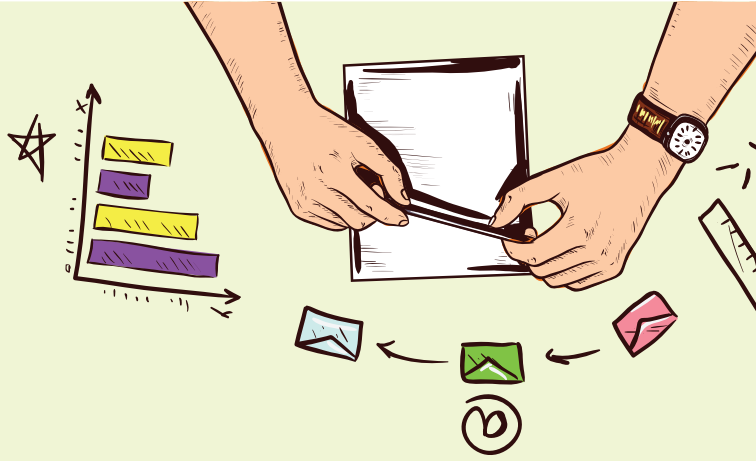
หนึ่งในพันธกิจของสมาคมนักวางแผนการเงินไทย คือ การส่งเสริมวิชาชีพนักวางแผนการเงิน CFP ให้เป็นที่รู้จักแพร่หลายในอุตสาหกรรมการเงินของไทย ทางสมาคมฯ จึงร่วมมือกับองค์กรต่าง ๆ จัดทำสื่อ สิ่งพิมพ์ และอื่น ๆ เพื่อเผยแพร่ความรู้การวางแผนการเงินไปสู่วงกว้าง อีกทั้งยังเปิดโอกาสให้นักวางแผนการเงิน CFP ได้มีส่วนร่วมในการเขียนบทความตามความรู้ความเชี่ยวชาญของตัวเองอีกด้วย การเขียนจึงเป็นหนึ่งในทักษะที่สำคัญที่เราต้องพัฒนาอย่างต่อเนื่อง

ด้วยเหตุนี้สมาคมฯ จึงได้จัดการอบรมเชิงปฏิบัติการ "การเขียนบทความ" ขึ้นเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2561 ที่ผ่านมา โดยมีวิทยากรที่มาแบ่งปันประสบการณ์การเขียน คือ คุณวิวรรธ ธารา หิรัญโชติ คุณนิภาพันท์ พูนเสถียรทรัพย์ คุณภัชราพร ช้างแก้ว และคุณวิโรจน์ ตั้งเจริญ ซึ่งในบทความนี้ จะมาสรุปประเด็นที่สำคัญจากวิทยากรทั้ง 4 ท่านเพื่อที่จะทำให้เราเขียนให้โดนใจผู้อ่าน

ประเด็นสำคัญเพื่อเขียนให้โดนใจผู้อ่านจากคุณวิวรรธ ธารา หิรัญโชติ กรรมการและที่ปรึกษาสมาคม นักวางแผนการเงินไทย คือ

- สไตล์การเขียนจะขึ้นอยู่กับเรื่องที่เราเขียน เช่น สไตล์ในการเขียนบทความก็จะแตกต่างจากสไตล์ในการเขียนนวนิยาย หากเขียนบทความ จะเน้นความกระชับ ตรงประเด็น ในขณะที่การเขียนนวนิยาย จะเน้นการบรรยาย และพรรณนาให้ผู้อ่านเกิดภาพพจน์
- หัวเรื่องหรือการตั้งชื่อเรื่องเป็นสิ่งสำคัญ ต้องดึงดูดและกระตุ้นให้คนอยากอ่าน
- ต้องทราบแนวการเขียนสมัยใหม่ เพราะในปัจจุบันนี้ สภาพแวดล้อมของผู้อ่านเปลี่ยนแปลงไป ผู้อ่านถูกรุมล้อมด้วยข้อมูลอันมากมาย มีเวลาน้อยลง ความอดทนลดลง ทักษะใน

- การจับประเด็นของคนรุ่นใหม่ก็ลดลง นอกจากนี้ ด้วยข้อจำกัดของพื้นที่ในสื่อ ทำให้การสื่อสารผ่านบทความต้องสั้น กระชับและตรงประเด็น
- แนวทางการเขียนสมัยใหม่ เช่น ต้องดึงดูดให้คนสนใจอ่านด้วยหัวเรื่อง ข้อความสำคัญถูกแยกแยะให้ชัดเจน เนื้อหากะชับ ไม่ซับซ้อน หากต้องมีตอนต่อ ต้องมีประเด็นให้เข้าใจในแต่ละตอน แม้จะไม่ได้อ่านตอนก่อนหน้าหรือตอนต่อไป ก็สามารถอ่านและเข้าใจตอนปัจจุบันได้
- แบ่งวรรคตอน ย่อหน้าให้ถูกต้องและไม่ทำให้สับสน มีการแยกข้อมูลที่เป็น "ความจริง" ออกจาก "ความเห็น" และใช้ตัวพิมพ์ที่แตกต่างเป็นตัวช่วยเพื่อนำประเด็นสำคัญที่ต้องการจะสื่อสาร



เขียนอย่างไรให้โดนใจผู้อ่าน



- นอกจากนี้ สไตล์การเขียนต้องตรงกับช่องทางในการสื่อบทความด้วย เช่น **≈ สื่อนั่งสื่อพิมพ์** เนื่องจากมีพื้นที่ค่อนข้างจำกัด จึงเน้นความรวดเร็ว กระชับ ตรงประเด็น สื่อหนังสือพิมพ์จะชอบประเด็นที่เป็นที่สนใจ ชอบตัวเลข ที่สามารถนำไปใช้พาดหัวในสื่ออื่น เช่น สื่อออนไลน์ และไม่ชอบบทความที่ใช้ภาษาเข้าใจยาก
- ≈ นิตยสาร** มีพื้นที่มากกว่า สามารถลงบทความได้ยาว ครอบคลุม แต่เนื่องจากจำนวนนิตยสารลดลง จำนวนหน้าลดลง ทำให้ต้องใช้ช่องทางอื่นในการสื่อสาร เช่น โซเชียลมีเดีย ทำให้หัวเรื่องจึงมีความสำคัญอย่างที่สุดที่จะดึงดูดความสนใจ และไม่ควรรู้ภาษาที่เข้าใจยาก
- ≈ สื่อโทรทัศน์** ชอบความรวดเร็ว กระชับตรงประเด็น ชอบตัวเลข สถิติ ที่สามารถนำไปทำตัววิ่งได้ และหากผู้เขียนสามารถให้ความเห็นเพิ่มเติม หรืออธิบายรายละเอียดได้ก็จะยิ่งได้รับความสนใจ
- ≈ สำนักข่าวต่างประเทศ** ชอบการรวบรวมข้อมูล รายละเอียด ไตรมาส และสถิติต่าง ๆ นอกจากนี้ยังสนใจสอบถามและสัมภาษณ์เพิ่มเติมอีกด้วย



≈ สื่อออนไลน์ ชอบให้มี Graphic และชอบความรวดเร็ว ข้อมูลที่ทันสมัย

≈ สื่อโซเชียล เน้นหัวเรื่อง และ Graphic อย่างไรก็ตาม ผู้เขียนที่มีชื่อเสียงจะได้รับความนิยมมากกว่า

- ข้อแนะนำที่สำคัญ ได้แก่ ชื่อเรื่องสำคัญมาก ต้องตั้งชื่อเรื่องให้ดึงดูดใจ มีการใช้ font ที่แตกต่างกันในการ highlight ประเด็นที่สำคัญ มีการแบ่งหัวข้อย่อยของประเด็นให้ชัดเจน ทุกข้อเขียนต้องให้ความรู้ใหม่แก่ผู้อ่าน ต้องให้เกียรติผู้อ่าน เอาใจเราไปใส่ในใจผู้อ่าน และหมั่นถามตัวเองว่า ผู้อ่านต้องการอะไร นอกจากนี้ ต้องคิดอยู่เสมอว่าเราเขียน version สุดท้าย คือ เขียนอย่างดีที่สุด อย่าคิดว่าเขียนไปให้ บก. ปรับปรุงแก้ไขหรือตัด

- เทคนิคการตั้งชื่อเรื่อง เช่น ใช้คำคล้องจอง สั้นกระชับ หรือ ยาวแต่สะดุดใจ มีความขัดแย้งในตัว เปิดประเด็นคำถาม

ประเด็นสำคัญจากคุณนิภาพันธุ์ พูนเสถียรทรัพย์ เจ้าของพ็อกเก็ตบุ๊ก “เปลี่ยนชีวิตสู่ความมั่งคั่งด้วยการวางแผนการเงิน” คือ

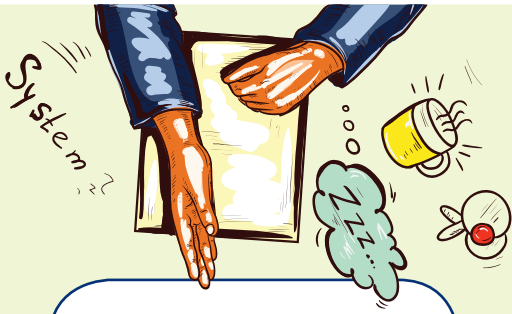
- นักวางแผนการเงิน คือ นักแก้ปัญหาทางการเงินให้กับผู้คน อย่างไรก็ตาม ความท้าทาย คือ คนส่วนใหญ่ไม่รู้ว่าตัวเองกำลังมีปัญหาทางการเงินอยู่หรือไม่ ความท้าทายถัดมา คือ หากรู้ว่าตัวเองมีปัญหาหรือมีความต้องการใช้บริการวางแผนการเงิน ก็ไม่รู้ว่าจะติดต่อกับนักวางแผนการเงินท่านใด
- การเขียนจึงเป็นทั้งการสื่อสาร การสร้างแบรนด์ และการสร้างตัวตน
- เมื่อพิจารณาจาก Customer Journey by Oracle



เมื่อผู้มุ่งหวังมีความต้องการในสินค้าหรือบริการ (1) ผู้มุ่งหวังจะทำการหาข้อมูล (2) คำถามคือ ทำอย่างไรผู้มุ่งหวังจึงจะหาเราเจอ และเลือกเราให้เป็นนักวางแผนการเงินของเขา การทำการตลาด โดยเฉพาะการทำ Content Marketing จึงเป็นเรื่องที่สำคัญมาก และทักษะการเขียนก็เป็นหนึ่งในทักษะที่สำคัญเพื่อการสร้าง content ที่ดี

- ข้อดีของการทำ Content Marketing คือ เป็นการสร้าง Brand สร้างตัวตน สามารถสร้างความน่าเชื่อถือ เป็นการจูงใจให้ลูกค้าสนใจ อยากใช้บริการ หรือ หากลูกค้ามองหาบริการนี้อยู่ หากเราตอบโจทย์ ลูกค้าจะเป็นฝ่ายติดต่อเข้ามาเอง





**ประเด็นสำคัญจากคุณวิโรจน์
ตั้งเจริญ กรรมการสมาคม
นักวางแผนการเงินไทย ใน
ฐานะผู้ตรวจทานบทความใน
Financial Freedom Section
ในนิตยสาร Money & Wealth
คือ**

- ข้อสังเกตจากบทความที่ผ่านมา คือ เนื้อหาในบทความมักจะไม่ต่อเนื่อง ไม่เชื่อมโยงกัน ส่วนหนึ่งอาจมาจากการรีบเขียนเพราะใกล้เวลาส่งต้นฉบับ สิ่งสำคัญผู้เขียนควรวางโครงเรื่องให้ชัดเจน จะเกริ่นยังไง เนื้อหากระชับ ไม่เยิ่นเย้อ และสรุปให้ชัดเจน
- ควรให้ความสำคัญกับความถูกต้องของข้อมูล อัปเดตให้เป็นปัจจุบัน เช่น อัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน กฎหมายปัจจุบัน ควรอ้างอิงที่มาที่ไป ไม่ควรใส่มาลอย ๆ
- สิ่งที่เจอบ่อยคือการสะกดผิด ใช้คำผิด แก้ไขได้ด้วยการอ่านทบทวนทั้งตัวเราเอง ต้องเป็น บ.ก. ให้ตัวเองอ่านรอบแรก ดูว่าครบในสิ่งที่ต้องการนำเสนอไหม รอบที่สองสมมุติตนเองเป็นผู้อ่าน และให้คนอื่นลองอ่านว่าอ่านแล้วรู้เรื่องไหม อ่านแล้วเข้าใจไหม
- สิ่งที่ดีมาก ๆ คือ บทความที่เขียนแล้วทำให้ผู้อ่านได้ความกระจ่าง เข้าใจ หรือนำไปใช้ นำไปปฏิบัติได้
- การทบทวนสำคัญมาก และต้องจินตนาการกลุ่มผู้อ่านให้ออก ว่าเรากำลังคุยกับใคร

**ประเด็นสำคัญจากที่ข้าง ภัชราพร ช้างแก้ว บรรณาธิการ
นิตยสาร Money & Wealth คือ**

- สถานการณ์ปัจจุบันของนิตยสาร M&W มีอายุครบ 15 ปีในปีนี้ กลุ่มผู้อ่านอายุ >30ปี ปัจจุบันยังเป็นที่ต้องการของผู้อ่านและผู้ต้องการเผยแพร่ content น่าจะยังคงไปได้เรื่อย ๆ แม้นิตยสารหลายฉบับปิดตัวลง
- บทความของสมาคมนักวางแผนการเงินไทยที่ลงในนิตยสาร M&W จะเป็นเรื่องการบริหารการเงินส่วนบุคคล โดยหลักการ บ.ก. จะอ่านทุกเรื่อง ตรวจสอบแก้ถ้าเห็นที่ผิดชัดเจน จะมีการแก้ไขภาษารูปประโยคบ้าง แต่ต้องมีความพอเหมาะพอดีเพื่อไม่ให้กลายเป็นบทความของ บ.ก. ไม่ใช่ตัวตนของนักเขียน
- บ.ก. เป็นผู้อ่านคนแรก เป็นผู้ดูแลผลิตหนังสือทั้งเล่ม เป็นตัวกลางเรื่องหนังสือกับทุกฝ่าย ทั้งผู้บริหาร การตลาด ผู้เขียน รูปแบบ กราฟฟิก ฯลฯ โดยหลักการ บ.ก. เป็นผู้ตัดสินใจว่างานเขียนจะถูกนำเสนอในนิตยสารหรือไม่
- กรณีบทความมีปัญหา คือ ถ้าอ่านแล้วไม่เข้าใจว่าต้องการจะสื่ออะไร ทางเลือกของ บ.ก. คือ ไม่นำลงหนังสือ หรือส่งกลับนักเขียน เพื่อหารือกันและแก้ไข
- การตั้งชื่อบทความ แม้ไม่มีข้อจำกัดเรื่องภาษา แต่การใช้ภาษาไทยภาษาอังกฤษผสมกัน ผู้อ่านจะงงได้ นิตยสารภาษาไทยก็ควรใช้ภาษาไทย เนื้อหากับชื่อบทความควรสอดคล้องกัน
- การเขียนบทความทั่วไปจะมี 3 ส่วน คือ โปรย เนื้อหา และสรุป
 - ≈ การโปรยควรสัมพันธ์กับชื่อบทความ สิ่งที่โปรยต้องสอดคล้องกับตัวตนของหนังสือ ไม่โดดมากเกินไป
 - ≈ เนื้อหาการลำดับความมีความสำคัญ ไม่โดดไปโดดมา เป็นขั้นตอน หรือเรียงร้อยสมเหตุสมผลกัน การเขียนบทความที่มีชื่อผู้เขียนอยู่แล้ว ไม่จำเป็นต้องใช้สรรพนามแทนตัวบ่อย ๆ เว้นแต่ประเด็นที่ต้องการเน้นว่าผู้เขียนต้องการสื่อสารกับผู้อ่านจริง ๆ
 - ≈ การใช้คำสั้นเปลืองจะทำให้ประโยคยืดยาวไม่กระชับ บ.ก. ก็จะทำให้กระชับขึ้น ถ้าตีภาษาพูดมาเขียนจะมีคำฟุ่มเฟือยเยอะ หนังสือควรจะใช้ภาษาเขียนไม่ใช่ภาษาพูด
 - ≈ การอ่านทบทวนจะมีประโยชน์ จะช่วยให้เห็นว่าบทความที่เขียนจบจริง กระจ่างหรือยังคลุมเครือให้ผู้อ่านต้องไปแปลความต่อ ซึ่งผู้อ่านอาจจะคิดไม่ตรงกับที่ท่านต้องการจะบอกได้
 - ≈ การเชื่อมโยง การใช้เครื่องหมายวรรคตอนในภาษาเขียนสำคัญ ควรถูกต้อง เช่น ภาษาไทยไม่มี , หรือการใช้ บริษัทฯ ทั้งที่ไม่เคยย่อชื่อเต็มของบริษัทนั้นมาก่อน และควรเขียนเป็นประโยคมี ประธาน กริยา จะทำให้อ่านเข้าใจง่ายขึ้น
 - ≈ สรุปควรจบจริง ๆ ไม่ใช่อ่านแล้วยังมีเรื่องงง ต้องการคำอธิบายอยู่
 - ≈ เขียนเสร็จแล้ว การอ่านทบทวนมีประโยชน์มาก ช่วยให้บทความสมบูรณ์มากขึ้น เขียนจบแล้วเก็บไว้ก่อน แล้วค่อยมาอ่านซ้ำ
- การคิดอะไรออกมาแล้วเขียนเลย ควรเป็นร่างแรก เมื่อเสร็จแล้วควรอ่านทบทวน ปรับแต่งให้เป็นบทความ เป็นภาษาเขียน ประโยคครบถ้วนสมบูรณ์ และควรมีโปรยที่มาที่ไป มีบทสรุปให้ชัดเจน
- โดยสรุป การเขียนหนังสือต้องผ่านกระบวนการคิด ต้องการเขียนอะไร ต้องการสื่ออะไร ใช้ภาษาที่เข้าใจง่าย กลุ่มผู้อ่านเป็นใคร ควรใช้ภาษาแบบไหน คิดเสมอว่าผู้อ่านอ่านจบแล้วเขาจะได้อะไร ผูกฝนกระบวนการคิดเช่นนี้บ่อย ๆ จะเขียนเก่งขึ้นชำนาญขึ้น บทความที่ดี น่าเชื่อถือจะช่วยสร้างตัวตนของผู้เขียนให้ดีขึ้น น่าเชื่อถือมากขึ้น



อัตรากำไร หัก ณ ที่จ่าย

จากดอกเบี้ยรับ ตามอนุสัญญา
ภาษีซ้อนสำหรับบุคคลธรรมดา



10%

- ฟิลิปปินส์
- สหรัฐอเมริกา
- นิวซีแลนด์
- ฮองกง

หมายเหตุ

- สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ - ดอกเบี้ยเกิดในฟิลิปปินส์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับพันธบัตรหรือหุ้นกู้สาธารณะ
- สหรัฐอเมริกาและนิวซีแลนด์ - ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากผลของเงินเชื่อทางการค้า
- ฮองกง - กรณีดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากผลของเงินเชื่อทางการค้าเพื่ออุปโภคบริโภคหรือบริการใดๆ



15%

- มาเลเซีย
- ฟิลิปปินส์
- แคนาดา
- เวียดนาม
- สวิตเซอร์แลนด์
- อิสราเอล
- สหรัฐอเมริกา
- สปป.ลาว
- ลักเซมเบิร์ก
- สเปน
- นิวซีแลนด์
- สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์
- อินโดนีเซีย
- ตุรกี

25%

- เยอรมนี
- สิงคโปร์
- เบลเยียม
- อังกฤษและไอร์แลนด์เหนือ
- อินเดีย
- ออสเตรีย
- ออสเตรเลีย
- ญี่ปุ่น



- อิตาลี และ เยอรมนี - กรณีเป็นดอกเบี้ยจากพันธบัตรรัฐบาล
- สวิตเซอร์แลนด์ - ถ้าดอกเบี้ยจ่ายที่เกี่ยวข้องกับการให้กู้ยืมเงินที่รับประกันหรือประกันความเสี่ยงภายใต้บทบัญญัติของสวิส (The Export or Investment Risk Guarantee) หรือโดยธนาคารแห่งประเทศไทย หรือ EXIM BANK ของไทย
- สหรัฐอเมริกา และ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ - ถ้าดอกเบี้ยที่จ่ายเกี่ยวข้องกับการก่อหนี้ผูกพันที่มีสัญญาค่าประกันหรือประกันโดยรัฐบาล

0%



กำหนดการสอบหลักสูตรการวางแผนการเงิน CFP®

สมาคมผู้วางแผนการเงินไทย



Thai Financial Planners Association
สมาคมผู้วางแผนการเงินไทย

รับสมัครสอบ
ครั้งที่ 1
พ. 1 ก.พ. ถึง
พ. 7 มี.ค. 61

รับสมัครสอบ
ครั้งที่ 2
จ. 19 มี.ค. ถึง
ศ. 27 เม.ย. 61

รับสมัครสอบ
ครั้งที่ 3
จ. 14 พ.ค. ถึง
ศ. 22 มิ.ย. 61

รับสมัครสอบ
ครั้งที่ 4
จ. 16 ก.ค. ถึง
ศ. 24 ส.ค. 61

รับสมัครสอบ
ครั้งที่ 5
จ. 17 ก.ย. ถึง
ศ. 26 ต.ค. 61

ฉบับที่ 1 พื้นฐานการวางแผนการเงิน ภาษี และจรรยาบรรณ

ครั้งที่ 1	ครั้งที่ 2	ครั้งที่ 3	ครั้งที่ 4	ครั้งที่ 5
อา. 18 มี.ค. 61	อา. 13 พ.ค. 61	อา. 15 ก.ค. 61	อา. 16 ก.ย. 61	อา. 11 พ.ย. 61
09.00-12.00 น.	09.00-12.00 น.	09.00-12.00 น.	09.00-12.00 น.	09.00-12.00 น.

ฉบับที่ 2 การวางแผนการลงทุน

ครั้งที่ 1	ครั้งที่ 2	ครั้งที่ 3	ครั้งที่ 4	ครั้งที่ 5
อา. 18 มี.ค. 60	อา. 13 พ.ค. 61	อา. 15 ก.ค. 61	อา. 16 ก.ย. 61	อา. 11 พ.ย. 61
13.30-16.30 น.	13.30-16.30 น.	13.30-16.30 น.	13.30-16.30 น.	13.30-16.30 น.

ฉบับที่ 3 การวางแผนการประกันภัย และการวางแผนเพื่อวัยเกษียณ

ครั้งที่ 1	ครั้งที่ 2	ครั้งที่ 3	ครั้งที่ 4	ครั้งที่ 5
ส. 17 มี.ค. 61	-	ส. 14 ก.ค. 61	-	ส. 10 พ.ย. 61
13.30-16.30 น.	-	13.30-16.30 น.	-	13.30-16.30 น.

ฉบับที่ 4 ส่วนที่ 1 การวางแผนภาษีและมรดก

ครั้งที่ 1	ครั้งที่ 2	ครั้งที่ 3	ครั้งที่ 4	ครั้งที่ 5
ส. 17 มี.ค. 61	-	ส. 14 ก.ค. 61	-	ส. 10 พ.ย. 61
13.30-15.00 น.	-	13.30-15.00 น.	-	13.30-15.00 น.



ดูรายละเอียดและสมัครสอบได้ที่ www.tfpa.or.th

