



BULLETIN

วารสารสมาคมนักวางแผนการเงินไทย ฉบับที่ 1 ประจำปี 2562

Infographic: The Real Cost of Owning a Car

New Product: โลกแห่งสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) การเงินสมัยใหม่ที่ต้องเข้าใจและปรับตัวให้ทัน

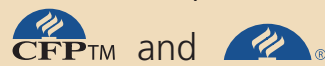
THE INTERVIEW: DIGITAL ASSET EXCHANGE เรื่องที่ผู้ลงทุนและนักวางแผนการเงินควรทราบ

Q&A: การใช้สิทธิลดหย่อนภาษีเงินบริจาค

การให้คำแนะนำ บุคคลที่ประสบเหตุสูญเสีย



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 ลำชา

นายกสมาคมนักวางแผนการเงินไทย

เรื่องวิทย์ นันทาภิวัฒน์ CFP®

ที่ปรึกษาคณะกรรมการสมาคมนักวางแผนการเงินไทย

วิวัฒน์ ธาธาภิรักษ์ CFP®

อุปนายกสมาคมนักวางแผนการเงินไทย

จิราพร คูสุวรรณ CFP®

ที่ปรึกษา บริษัท ยูโรครีเอชั่น จำกัด

กองบรรณาธิการ

งามจิตร สิงหนุต CFP®

ผู้อำนวยการ Product and Communication CIO Office

บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์

ฉัตรพงศ์ วัฒนจิรัญญ์ AFPT™

ผู้อำนวยการฝ่ายบริการสมาชิก

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ชาติชาย มีสุขโข CFP®

กรรมการผู้จัดการ บจ. ซีเอ็มเอสเค

ณัฐพงษ์ อภินันท์กุล CFP®

นักวางแผนการเงินอิสระ

ธวัชกร สมใจวงษ์ CFP®

นักวางแผนการเงินอิสระ

นโรดม วาณิชชิต CFP®

นักวางแผนการเงินอิสระ

นิภาพันธ์ ทุนเสถียรทรัพย์ CFP®

ที่ปรึกษาการเงินอิสระ

บริษัท โปรเฟสชั่นแนล

พิชญา ชื่นทรัพย์ CFP®

นักวางแผนการเงินอิสระ

ราชันย์ ตันติจินดา CFP®

ผู้เชี่ยวชาญงานพัฒนาการให้คำปรึกษา

ลูกค้าบุคคลอาวุโส บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

เสกสรรค์ ไตรวัฒน์ CFP®

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บลจ. บัวหลวง

อรพรรณ บัวประทุม CFP®

ผู้อำนวยการอาวุโส

บลจ. บัวหลวง

อรรถพร พรหมแก้วงาม CFP®

VP Relationship Manager บมจ. ธนาคารกรุงเทพ

สมาชิก / ประธานงานสื่อโฆษณา

0 2009 9393



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

สวัสดีครับ พบกับวารสาร TFPA Bulletin ฉบับแรกของปี 2562 นับเป็นการก้าวเข้าสู่ปีที่ 5 ของวารสารสมาคมฯ ฉบับนี้ กองบรรณาธิการยังคงตั้งใจสรรหาสาระความรู้ และพัฒนาการสำคัญๆ ที่เกี่ยวข้องกับการวางแผนการเงินส่วนบุคคลที่ครอบคลุมทุกด้านมานำเสนอให้กับท่านผู้อ่านอย่างต่อเนื่อง ซึ่งหวังเป็นอย่างยิ่งว่าท่านผู้อ่านจะได้รับความรู้และสามารถนำไปประยุกต์ใช้ให้เกิดประโยชน์บ้างไม่มากนักนอย

ในการจัดทำแผนการเงินส่วนบุคคล นักวางแผนการเงินและผู้รับคำปรึกษาควรคำนึงถึงประเด็นที่เกี่ยวข้องหากเกิดกรณีผู้รับคำปรึกษาประสบกับความสูญเสีย เช่น ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในกองมรดกและภาระหนี้สิน ทรัพย์สินที่ต้องอิงพินัยกรรมหรือกฎหมายเกี่ยวกับมรดก ทรัพย์สินที่มีลักษณะเสมือนพินัยกรรม รวมไปถึงแนวทางการให้คำแนะนำแก่ผู้รับคำปรึกษาที่ประสบความสูญเสียอย่างเหมาะสม ซึ่งท่านผู้อ่านสามารถอ่านได้ในคอลัมน์ "Cover Story" จากนั้นต่อกับคอลัมน์ Infographic ที่จะทำให้ผู้อ่านเข้าใจและตระหนักว่า การเป็นเจ้าของรถยนต์สัก 1 คันนั้น นอกจากค่าผ่อนรถแล้วยังต้องคำนึงถึงค่าใช้จ่ายหลักอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องอะไรบ้าง และค่าใช้จ่ายหลักอื่นๆ ดังกล่าวคิดเป็นค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดประมาณเท่าใดต่อเดือน

ส่วนคอลัมน์ New Product ในฉบับนี้จะพาท่านผู้อ่านมาทำความรู้จักกับบล็อกเชน (Blockchain) หรือสินทรัพย์ดิจิทัลการเงินสมัยใหม่ประเภทหนึ่ง ซึ่งเป็นพื้นฐานของผลิตภัณฑ์ทางการเงินอย่าง Cryptocurrency รวมถึงเป็นประเด็นร้อนที่มีคนให้ความสนใจมากที่สุด ต่อกับคอลัมน์ The Interview ท่านผู้อ่านจะทราบถึงวิวัฒนาการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลทั้งในและต่างประเทศ ประเภทของใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต่างๆ และความเสี่ยงของผู้ถือสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งทางสมาคมฯ ได้รับเกียรติจากผู้ประกอบการธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Exchange) คุณจิรายุส ทรัพย์ศรีโสภา ประธาน

กรรมการบริหาร บริษัท บิทคับ แคปปิตอล กรุ๊ป โฮลดิ้ง และคุณปรเมินทร์ อินโสม CEO & Founder บริษัท สตางค์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด มาแชร์ความรู้และประสบการณ์โดยตรง และปิดท้ายคอลัมน์ Q&A ว่าด้วยเรื่องการใช้สิทธิลดหย่อนภาษีเงินบริจาคที่ท่านอาจมีข้อสงสัยว่าจำเป็นต้องบริจาคเงินผ่านระบบบริจาคอิเล็กทรอนิกส์ (e-Donation) เท่านั้นหรือไม่

สุดท้ายนี้หากท่านมีข้อเสนอแนะใดๆ โปรดแจ้งข้อมูลได้ที่อีเมล info@tfpa.or.th เพื่อความเห็นของท่านไปใช้เป็นแนวทางในการปรับปรุงวารสารต่อไป แล้วพบกันอีกครั้งในฉบับหน้า

สาระ ลำชา

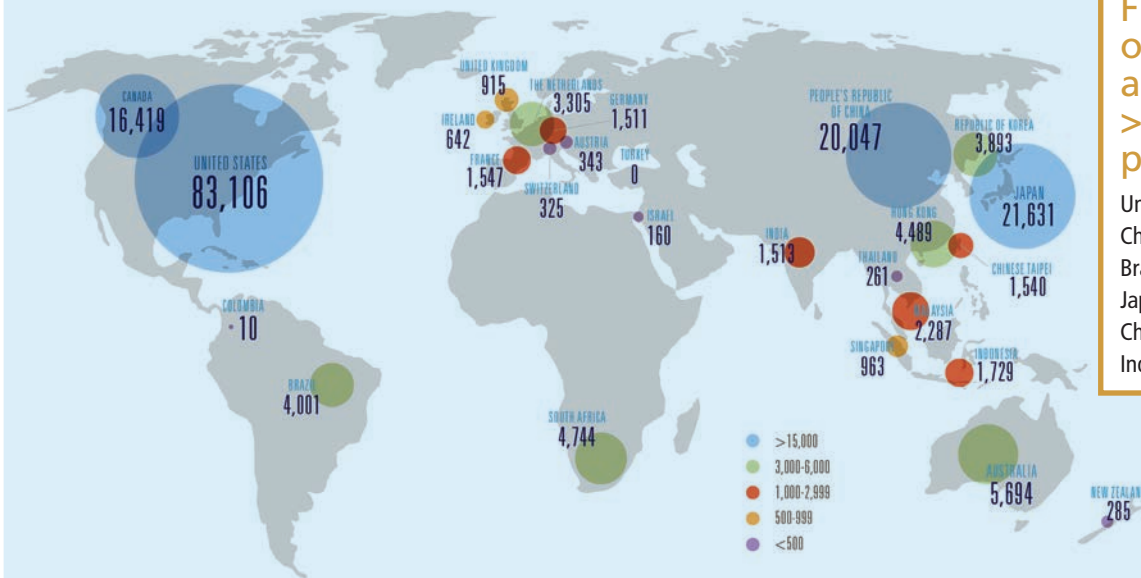
นายกสมาคมนักวางแผนการเงินไทย



สมาชิกสมาคม



26 CFP Certification Programs Worldwide



6

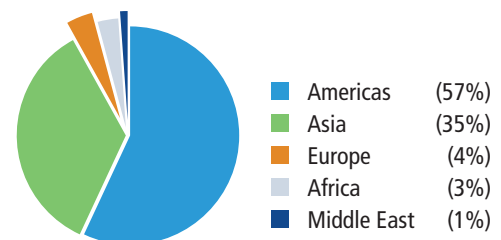
FPSB affiliate organizations added >200 CFP professionals

United States	+3,071
China	+2,524
Brazil	+592
Japan	+480
Chinese Taipei	+310
Indonesia	+225

FPSB เปิดเผยจำนวน นักวางแผนการเงิน CFP® ทั่วโลก ณ สิ้นปี 2561

FPSB เปิดเผยว่า ณ สิ้นปี 2561 มีนักวางแผนการเงิน CFP ใน 26 ประเทศสมาชิกของ FPSB จำนวน 181,360 ราย เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 5,787 ราย คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปี 2560

CFP Professionals by Region



Rank	Territory	Count
1	United States	83,106
2	Japan	21,631
3	China	20,047
4	Canada	16,419
5	Australia	5,694
6	South Africa	4,744
7	Hong Kong	4,489
8	Brazil	4,001
9	Rep. of Korea	3,893
10	The Netherlands	3,305
11	Malaysia	2,287
12	Indonesia	1,729
13	France	1,547
14	Chinese Taipei	1,540
15	India	1,513
16	Germany	1,511
17	Singapore	963
18	U.K.	915
19	Ireland	642
20	Austria	343
21	Switzerland	325
22	New Zealand	285
23	Thailand	261
24	Israel	160
25	Colombia	10
26	Turkey*	-

* Preparing to offer CFP certification

ณ สิ้นปี 2561 ประเทศไทยมีนักวางแผนการเงิน CFP จำนวน 261 ราย เพิ่มขึ้นสุทธิ 12 ราย คิดเป็นอัตราการเติบโตประมาณร้อยละ 5 ประเทศที่มีจำนวนนักวางแผนการเงิน CFP เพิ่มมากที่สุดเป็นอันดับที่ 1 คือ สหรัฐอเมริกา มีนักวางแผนการเงิน CFP เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 3,071 ราย รวมทั้งสิ้น 83,106 ราย อันดับที่ 2 คือ จีน มีนักวางแผนการเงิน CFP จำนวน 20,047 ราย เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 2,524 ราย คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ประเทศที่มีอัตราการเติบโตของนักวางแผนการเงิน CFP สูงสุดในลำดับถัดมาได้แก่

- บราซิล โดยยังคงเป็นประเทศที่มีอัตราการเติบโตของนักวางแผนการเงิน CFP สูงอย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 มีนักวางแผนการเงิน CFP รายใหม่จำนวน 592 ราย คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 17 มีนักวางแผนการเงิน CFP รวมทั้งสิ้น 4,001 ราย
- ญี่ปุ่น มีนักวางแผนการเงิน CFP เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 480 ราย รวมทั้งสิ้น 21,631 ราย
- ไต้หวัน มีนักวางแผนการเงิน CFP จำนวน 1,540 ราย เพิ่มขึ้นสุทธิ 310 ราย คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 25
- อินโดนีเซีย มีนักวางแผนการเงิน CFP เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 225 ราย คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 15 มีนักวางแผนการเงิน CFP จำนวน 1,729 ราย

FPSB ตั้งเป้าหมายที่จะให้มีนักวางแผนการเงิน CFP จำนวน 250,000 รายใน 40 ประเทศสมาชิกทั่วโลกภายในปี 2568 เพื่อส่งเสริมให้วิชาชีพนักวางแผนการเงิน CFP ได้รับการยอมรับในระดับสากล



บทความให้ความรู้เรื่องการวางแผนการเงินส่วนบุคคล



ในปี 2562 สมาคมนักวางแผนการเงินไทยยังคงเผยแพร่บทความให้ความรู้เรื่องการวางแผนการเงินส่วนบุคคลซึ่งเขียนโดยนักวางแผนการเงิน CFP® เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนมีความรู้และตระหนักถึงความสำคัญของการวางแผนการเงินส่วนบุคคลเพื่อให้บรรลุเป้าหมายทางการเงิน สมาคมฯ ได้เผยแพร่บทความดังกล่าวพร้อมกับรูปภาพประกอบบทความเพื่อสร้างความน่าสนใจต่อบทความผ่านช่องทางโซเชียลมีเดียของหน่วยงานภายนอก ได้แก่ เว็บไซต์บล็อกการลงทุน “PLAN WELL TO LIVE WELL” บนเว็บไซต์บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด (www.settrade.com) คอลัมน์ “Wealth Management” ในส่วนของ “Wealth Ezy” บนเว็บไซต์ เวิลด์ ไทย ดอท คอม ซึ่งเป็นเว็บไซต์ให้ความรู้เรื่องการเงินและการลงทุน (www.wealthythai.com) คอลัมน์ให้ความรู้เรื่องการเงิน “Stories & Tips” บนเว็บไซต์ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (www.scb.co.th) และทางสื่อโซเชียลของสมาคมฯ ได้แก่ LINE@cfpthailand, TFPA Facebook Fanpage และเว็บไซต์สมาคมฯ (www.tfpa.or.th)



เสวนา “การวางแผนการเงิน เพื่อการศึกษาต่อต่างประเทศ (Education Planning)”



เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562 สมาคมนักวางแผนการเงินไทย จัดกิจกรรม CFP Professional Forum ครั้งที่ 1/2562 ในหัวข้อ “การวางแผนการเงินเพื่อการศึกษาต่อต่างประเทศ (Education Planning)” ณ หอประชุมสุกรีภัย แก้วเจริญ อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยได้รับเกียรติจากวิทยากร คุณชนะชาติ รัตนรุจิกร กรรมการผู้จัดการ บริษัท MBAThinkTank และ myCollegeThinkTank คุณมณีพร ดวงมณี ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจและการตลาด บลจ. กรุงไทย จำกัด (มหาชน) Mr. Roberto Bruce, U.S. College Sport Camp และผู้ดำเนินการเสวนา คุณสุทธิพงษ์ สุจริตตานนท์ นักวางแผนการเงิน CFP ให้ข้อมูลแนวทางการวางแผนการศึกษาต่อต่างประเทศ ทั้งด้านค่าใช้จ่ายและการเตรียมความพร้อมในการศึกษาต่อ รวมทั้งทางเลือกและโอกาสในการศึกษาต่อต่างประเทศด้วยทุนการศึกษาด้านกีฬา มีสมาชิกสมาคมฯ เข้าร่วมกิจกรรมในครั้งนี้ จำนวน 204 คน

รายการ Money & Life Talk by CFP® Professionals

นักวางแผนการเงิน CFP ร่วมให้ความรู้เกี่ยวกับการวางแผนการเงินส่วนบุคคลทางรายการ Money & Life Talk by CFP® Professionals เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 คุณปริพพรท์ ปรียอุดมทรัพย์ ร่วมสนทนาในหัวข้อ “แผนการเงินสำหรับเริ่มต้นชีวิตคนทำงาน” บอกเล่าแนวทางในการจัดสรรเงินตั้งแต่เริ่มต้นทำงานเพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินและเกษียณอายุได้อย่างมีความสุข และเมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2562 คุณเรวัต ลือเวศย์วณิช ร่วมสนทนาในหัวข้อ “พอร์ตवालลง ลง(ทุน)อย่างไรดี” นำเสนอปัจจัยที่ควรพิจารณาในการจัดพอร์ตการลงทุน เช่น เป้าหมายทางการเงิน ระดับความสำคัญและระยะเวลาของเป้าหมายทางการเงิน

สมาคมฯ เผยแพร่รายการดังกล่าวทุกวันอังคาร สัปดาห์ที่ 2 และ 4 ของเดือน เวลา 20.00 น. ทาง ThaiFinancialPlanners Facebook Fanpage, LINE@cfpthailand, YouTube สมาคมฯ (ThaiFinancialPlanner) และ ตามอีกกับอีกเรื่องลงทุน Facebook Fanpage





การให้คำแนะนำ บุคคลที่ประสบเหตุสูญเสีย

ความสำคัญของการเงินส่วนบุคคลนั้นไม่ได้จำกัดเพียงแค่การออมเงินและลงทุนขณะที่ยังมีชีวิตอยู่เท่านั้น แต่ยังมีเรื่องที่ต้องทราบโดยเฉพาะในกรณีที่บุคคลเสียชีวิตไปแล้วทายาทรายใดจะมีสิทธิในมรดกมากแค่ไหน และทายาทจะต้องดำเนินการอย่างไรเพื่อรับมรดกนั้น รวมถึงเรื่องความเปราะบางของจิตใจของบุคคลที่ประสบความสูญเสีย บทความนี้จะกล่าวถึงแนวทางการให้คำแนะนำบุคคลที่ประสบเหตุสูญเสีย เพื่อเป็นแนวทางในการให้คำแนะนำทางการเงินให้บริการอย่างละเอียด รอบคอบ และช่วยเหลือผู้รับคำปรึกษาอย่างมีประสิทธิภาพที่สุด



ทบทวนเรื่องทายาท

กฎหมายแพ่งและพาณิชย์กำหนดผู้มีสิทธิรับมรดก หรือ “ทายาท” แบ่งเป็นสองประเภท คือ ทายาทโดยพินัยกรรม ซึ่งหมายถึงบุคคลที่ผู้เสียชีวิตตั้งใจที่จะมอบทรัพย์สินให้ โดยจะมีความสัมพันธ์ทางสายเลือดหรือไม่ก็ได้ และ ทายาทโดยธรรม ซึ่งกฎหมายมีบทบัญญัติเพื่อลดปัญหาการเกิดข้อพิพาทกัน

สิทธิในการรับมรดกของทายาทโดยธรรมนั้นแบ่งเป็น 6 ลำดับ ลำดับแรกคือ ผู้สืบสันดาน ซึ่งในทางกฎหมายแล้วคำว่า “ผู้สืบสันดาน” มีความหมายกว้างกว่าบุตรโดยชอบด้วยกฎหมายจากบิดามารดาที่สมรสกัน หรือแม้แต่หลานและเหลน แต่ยังคงครอบคลุมบุตรที่บิดาจดทะเบียนรับรอง แม้บิดามารดาไม่ได้จดทะเบียนสมรสกันแต่บิดาจดทะเบียนรับรองบุตรก็ถือว่าเป็นผู้สืบสันดานของบิดาบุตรนอกกฎหมาย (เช่น เกิดจากฝ่ายสามีไปมีภรรยาอีกคนโดยไม่ได้จดทะเบียน) โดยผู้เป็นบิดาได้แสดงออกถึง

พฤติกรรมให้การรับรองว่าเป็นบุตรของตน เช่น ใช้นามสกุลเดียวกับบิดา แ่่งในใบสูติบัตรว่าเป็นบิดา อุปการะเลี้ยงดูให้ค่าเล่าเรียน เป็นต้น รวมทั้งกรณี บุตรบุญธรรม ซึ่งก็ถือว่ามีฐานะเช่นเดียวกับบุตรชอบด้วยกฎหมาย และเป็นผู้สืบสันดานในลำดับแรกนี้เช่นกัน

ลำดับที่สองคือ บิดามารดา ลำดับที่สามคือ พี่น้องร่วมบิดาและมารดาเดียวกัน ลำดับที่สี่คือ พี่น้องร่วมบิดาหรือมารดาเดียวกัน ลำดับที่ห้าคือ ปู่ ย่า ตา ยาย และลำดับที่หกคือ หลง บ้า น้า อา โดย สองลำดับแรกจะเรียกว่า “ญาติสนิท” ได้แก่ ผู้สืบสันดาน บิดา และมารดาของผู้เสียชีวิต ส่วนที่เหลือจะเรียกว่า “ญาติห่าง” ทั้งนี้ หากเกิดเหตุที่ต้องแบ่งมรดกกัน ไม่ได้หมายความว่าทุกคนในทุกลำดับขั้นจะเข้ามามีส่วนแบ่ง แต่จะอิงหลัก “ญาติสนิทตัดญาติห่าง” หมายถึง หากมีญาติสนิทอยู่แม้เพียงคนเดียวคนหนึ่งก็จะเป็นผลให้ญาติห่างทั้งหมดไม่มีสิทธิใดๆ ในกองมรดกนั้น นอกจากนี้ ญาติสนิทจะไม่ตัดกันเอง แปลว่าหากมีทั้งลำดับที่หนึ่งและสองอยู่ก็จะนำมาแบ่งสรรปันส่วนกัน

คู่สมรสมีส่วน ในกองมรดกแค่ไหน



คราวนี้มาถึงคำถามว่า “คู่สมรส” อยู่ไหนในลำดับทายาท คู่สมรสถือเป็นผู้มีสิทธิรับมรดกแบบพิเศษ นอกจากมีสิทธิในสินสมรสครึ่งหนึ่งแล้ว ยังคงมีสิทธิในส่วนแบ่งจากกองมรดกของคู่สมรสของตน และที่สำคัญคืออยู่เหนือเงื่อนไขญาติสนิทตัดญาติห่าง เรียกได้ว่าต่อให้เหลือแค่ญาติลำดับที่หกก็ตาม คู่สมรสจะสามารถได้รับส่วนแบ่งจากกองมรดกเสมอ

สมมติว่าสามีมีสินทรัพย์ทั้งหมดอยู่ 2 ล้านบาทโดยทำมาหาได้หลังจดทะเบียนและนับเป็นสินสมรสทั้งหมด หากเกิดเหตุเสียชีวิตขึ้นมา ชั้นแรกคือ แบ่งสินสมรสก่อนครึ่งหนึ่ง คือแบ่งให้ฝ่ายภรรยา 1 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจึงเรียกว่าเป็นสินส่วนตัวของผู้ตายซึ่งจะนำมาเป็นกองมรดกและแบ่งกัน ทั้งนี้ การแบ่งสินสมรสไปแล้วไม่ได้ทำให้คู่สมรสเสียสิทธิในกองมรดก ตัวอย่างเช่น หากผู้เสียชีวิตมีทายาท 3 คน ได้แก่ บุตร บิดา และมารดาของผู้เสียชีวิต เวลาแบ่งกันจะต้องให้ฝ่ายภรรยาเข้ามาร่วมด้วย อย่างในกรณีที่เป็นญาติสนิทนั้น ฝ่ายภรรยาจะเข้ามาได้รับส่วนแบ่งเท่ากัน รวมเป็น 4 คน ทำให้แต่ละฝ่ายได้ส่วนแบ่งคนละ 250,000 บาท รวมแล้วภรรยาได้ไป 1.25 ล้านบาทจากทั้งหมด 2 ล้านบาท

หากสามีไม่มีทายาทลำดับที่หนึ่งและสองแล้ว แต่มีทายาทลำดับที่สามหรือสี่อยู่ ภรรยามีสิทธิได้ครึ่งหนึ่งของกองมรดก ส่วนที่เหลือจึงไปแบ่งกันระหว่างหมู่พี่น้อง และหากมีเหลือแค่ลำดับห้ากับหก ภรรยาจะได้ไปสองในสามส่วน เหลือเท่าไรจึงแบ่งตามจำนวนคนต่อไป ดังนั้น จะเห็นได้ว่า การจดทะเบียนสมรสมีความสำคัญอย่างมาก

อีกประเด็นหนึ่งคือ หากคู่สมรสเสียชีวิตแล้ว อีกฝ่ายหนึ่งจะต้องเข้ามาจัดการบัญชีเงินฝาก หุ้น กองทุนรวม หรือไม่ว่าอะไร ประเด็นแรกที่ต้องทราบคือ การเป็นคู่สมรสไม่ได้แปลว่าจะเป็นผู้จัดการมรดกโดยอัตโนมัติหลังคู่สมรสตนเสียชีวิต หากพินัยกรรมระบุว่าใครเป็นผู้จัดการก็ให้ผู้นั้นไปดำเนินการ หากไม่ได้ระบุในพินัยกรรมก็ต้องรอให้ศาลสั่ง

ทรัพย์สินที่ต้องอิงพินัยกรรมหรือกฎหมายเกี่ยวกับมรดก

ทรัพย์สินการเงินแต่ละแบบมีวิธีการจัดการที่ต่างกัน อย่างในกรณีของเงินฝาก กองทุนรวม และหุ้นนั้น สามารถติดต่อสถาบันการเงินเพื่อขอปิดบัญชี แล้วนำเงินมารวมไว้ในกองมรดกก่อนแบ่งสันปันส่วน แต่ไม่ได้หมายความว่าคนที่เป็นบุตรหรือญาติพี่น้องจะสามารถเข้าไปอ้างต่อสถาบันการเงินให้ดำเนินการปิดบัญชีได้หรือยกให้เป็นของตนเองได้ เนื่องจากจะต้องมีการอ้างอิงหลักฐานว่าใครเป็นผู้มีสิทธิดำเนินการดังกล่าว โดยกฎหมายแล้วผู้ที่จะต้องขอปิดบัญชีได้คือ “ผู้จัดการมรดก” ตามที่พินัยกรรมจะระบุชื่อไว้ แต่หากไม่มีพินัยกรรมหรือมีแต่ไม่ได้ระบุชื่อ ทายาทจะต้องร้องขอให้ศาลแต่งตั้งผู้จัดการมรดกเสียก่อน ซึ่งใช้เวลาประมาณหนึ่งถึงสองเดือน หลังจากนั้นจึงให้ผู้จัดการมรดกติดต่อสถาบันการเงินเพื่อปิดบัญชีต่อไป

กองทุนที่มีเงื่อนไขการถือครองอย่าง LTF และ RMF นั้นก็สามารถขายคืนได้โดยไม่ต้องถือว่าผิดเงื่อนไข เนื่องจากเป็นการขายในกรณีผู้ถือหน่วยลงทุนถึงแก่กรรม แต่กองทุนที่ระบุเวลาหรือเงื่อนไขการขายคืนอื่นๆ ที่จัดว่าเป็นกองทุนปิด เช่น กองทุนตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลา หรือกองทุนประเภททริกเกอร์ฟันด์ (Trigger Fund) นั้น ต้องรอรอบตามเงื่อนไขก่อนจึงจะขายหน่วยลงทุนได้

การปิดบัญชีเงินฝาก กองทุนรวม หรือหุ้นต้องไปติดต่อที่ธนาคาร บลจ. หรือ บล. แล้วแต่กรณี สิ่งที่ต้องแนบมาคือ ปิดบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ของผู้ตายเป็นลำดับสุดท้าย มิเช่นนั้นจะมีปัญหาว่าไม่สามารถโอนเงินค่าขายกองทุนหรือหุ้นมาให้ได้

ประเด็นปลีกย่อยในกรณีนี้คือ หากทายาทเป็นผู้เยาว์ (ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) แล้วได้รับมรดกเป็นหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้จัดการมรดกสามารถขอให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ออกเป็น “ใบหุ้น” เพื่อให้ผู้เยาว์ถือครองไว้ได้ โดยไม่จำเป็นต้องขายเป็นเงินสดออกมา เมื่อผู้เยาว์บรรลุนิติภาวะแล้วก็ไปเปิดบัญชีหลักทรัพย์เพื่อถือครองหุ้นดังกล่าวในบัญชีตนเองต่อไป แต่กองทุนรวมนั้น ผู้จัดการมรดกไม่สามารถขอให้ออกเป็นเอกสารเหมือนใบหุ้นได้ และด้วยเหตุที่ทายาทผู้เยาว์ไม่สามารถเปิดบัญชีกองทุนรวมไว้รองรับ ดังนั้น จึงมักต้องขายกองทุนรวมนั้น

กรณีที่มรดกเป็นอสังหาริมทรัพย์ ให้ผู้จัดการมรดกนำหลักฐานต่างๆ อาทิ โฉนดที่ดินหรือหนังสือแสดงสิทธิ พินัยกรรม ใบมรดกบัตร เป็นต้น ไปติดต่อสำนักงานที่ดิน ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นคือ ค่าจดทะเบียนโอนมรดก ร้อยละ 2 ของราคาประเมิน แต่หากเป็นการโอนระหว่างเจ้าของทรัพย์กับผู้สืบสันดาน (ส่วนใหญ่คือกรณีพ่อแม่กับลูก) หรือระหว่างคู่สมรส กำหนดค่าธรรมเนียมที่ร้อยละ 0.5 ของราคาประเมิน

เรื่องการโอนอสังหาริมทรัพย์ไม่ได้ซับซ้อนอะไร แต่ปัญหามักเกิดในกรณีที่อสังหาริมทรัพย์นั้นยังติดภาระจำนองอยู่ หากเป็นเช่นนั้นทายาทจะยังไม่สามารถไถ่ถอนอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นหลักประกันนั้นได้ จนกว่าจะนำเงินมาชำระหนี้ปิดบัญชีให้เรียบร้อย หากผู้เสียชีวิตมีการทำประกันภาระหนี้สินไว้ ก็จะมีข้อดีคือเงินจากกรมธรรม์ประกันภัยนี้จะนำมาจ่ายคืนหนี้ให้ ดังนั้น ทายาทจึงสามารถไถ่ถอนจำนองเพื่อรับมรดกอสังหาริมทรัพย์ได้โดยสะดวก

ทรัพย์สินที่มีลักษณะเหมือนพินัยกรรม

ทรัพย์สินบางประเภทมีลักษณะเป็น “เสมือน” พินัยกรรม กล่าวคือเงื่อนไขของทรัพย์สินได้ระบุชื่อผู้รับผลประโยชน์ไว้แล้ว เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกรมธรรม์ประกันชีวิต ในกรณีที่สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือผู้เอาประกันเสียชีวิต เงินดังกล่าวไม่ต้องตกเข้าสู่กองมรดกเหมือนทรัพย์สินทั่วไป

กรณีของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้ผู้รับผลประโยชน์ดำเนินการติดต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุนที่ดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้น ทั้งนี้ หากสมาชิกไม่ได้ระบุชื่อผู้รับผลประโยชน์ไว้ กฎหมายกำหนดให้จัดแบ่งเงินออกเป็นสามส่วน โดยบุตรได้รับสองส่วน คู่สมรสหนึ่งส่วน และบิดามารดาได้รับหนึ่งส่วน เช่น หากมีเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่ 1 ล้านบาท จะเป็นการแบ่งให้บุตรรวมกัน 5 แสนบาท คู่สมรส 2.5 แสนบาท และบิดามารดา รวมกัน 2.5 แสนบาท

หากมีบุตรตั้งแต่สามคนขึ้นไป บุตรก็จะได้รับสามส่วน ขณะที่คู่สมรสและบิดามารดาได้รับคนละหนึ่งส่วน ดังนั้นบุตรได้รับรวม 6 แสนบาท ขณะที่คู่สมรสและบิดามารดาได้รับฝ่ายละ 2 แสนบาท เป็นต้น

สำหรับเงินจากกรมธรรม์ประกันชีวิตนั้น ให้ผู้รับผลประโยชน์ไปติดต่อกับบริษัทประกันเพื่อขอรับค่าสินไหมได้เลย ไม่จำเป็นต้องให้ผู้จัดการมรดกดำเนินการให้ และเงินค่าสินไหมนี้ไม่ถือเป็นทรัพย์สินในกองมรดก เว้นแต่ว่าผู้รับผลประโยชน์เสียชีวิตไปก่อนและไม่ได้มีการแก้ไขชื่อผู้รับผลประโยชน์ เงินดังกล่าวจะไปตกอยู่ในกองมรดก ซึ่งจะส่งผลให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกร้องเงินจากกรมธรรม์นั้นมาจ่ายคืนหนี้ได้ตามรายละเอียดที่จะกล่าวถึงต่อไป



ความเปราะบางเมื่อให้คำแนะนำ แก่ผู้รับคำปรึกษาที่ประสบเหตุการณ์สูญเสีย

เหตุการณ์แห่งความสูญเสีย โดยเฉพาะการสูญเสียบุคคลอันเป็นที่รักไปอย่างไม่มีวันกลับ เป็นเรื่องราวที่สร้างความสะเทือนใจ และเพิ่มความเปราะบางแก่ผู้รับคำปรึกษาเป็นอย่างมาก จากสถิติที่รวบรวมในสหรัฐอเมริกาพบว่า ประมาณ 70-90% ของสุภาพสตรีที่เพิ่งสูญเสียหัวหน้าครอบครัวไป มีแนวโน้มที่จะเลิกใช้บริการนักวางแผนการเงินที่ใช้บริการอยู่ภายในเวลา 2-3 ปี

สิ่งสำคัญไม่แพ้เรื่องของการจัดเตรียมข้อมูลทางการเงินให้ครบถ้วน เพื่อให้การให้คำแนะนำ ปรึกษาที่เกิดประโยชน์สูงสุดก็คือ การใช้แนวทางการในพูดคุยในช่วงเวลาที่มีความเปราะบางอย่างเหมาะสม Kathleen M. Rehl, CFP® ได้แนะนำแนวทางต่างๆ ที่นักวางแผนการเงินควรทำ ดังนี้

ทายาทรับภาระหนี้สินหรือไม่

สำหรับสินเชื่อบุคคลและหนี้ที่ไม่มีหลักประกันนั้น การเสียชีวิตไม่ได้หมายความว่าหนี้สินจะสิ้นสุดภาระหนี้ในทันที เนื่องจากเจ้าหนี้สามารถเรียกร้องให้ผู้จัดการมรดกหรือทายาทนำเงินในกองมรดกมาจ่ายคืนหนี้ได้ ถึงแม้ทายาทจะอ้างว่าได้รับมรดกไปแล้วและนำเงินไปใช้จ่ายจนหมดแล้วก็ตาม เจ้าหนี้ยังคงมีสิทธิฟ้องร้องให้ทายาทนำเงินมรดกนั้นมาชำระคืนได้อยู่ ในส่วนของเงินได้จากกรมธรรม์ประกันชีวิต หรือทุนประกันชีวิตที่ผู้เอาประกันทำไว้ หากทายาทได้รับมาจากกองมรดก ในกรณีที่กรมธรรม์ไม่ระบุชื่อผู้รับผลประโยชน์ หรือ ผู้รับผลประโยชน์เสียชีวิตไปก่อน เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกร้องได้เต็มจำนวนของเงินได้จากกรมธรรม์ ซึ่งมักจะเป็นจำนวนที่มากกว่าเบี้ยประกันที่ผู้เอาประกันได้จ่ายไป แต่หากทายาทรับเงินจากกรมธรรม์ในฐานะของผู้รับผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ในกรมธรรม์ เจ้าหนี้สามารถเรียกเอาไปชำระหนี้ได้ เฉพาะ “เบี้ยประกัน” ที่ผู้เอาประกันชำระไปแล้วเท่านั้น ไม่ใช่เงินทุนประกันชีวิตที่ทายาทได้รับมา





การเข้าพบ ในช่วงเวลาแห่งการสูญเสีย

ศึกษาแนวปฏิบัติ ขนบธรรมเนียมประเพณี ตามศาสนาให้เข้าใจเพื่อปฏิบัติอย่างเหมาะสม หากเป็นการพบกันเป็นครั้งแรก นักวางแผนการเงินควรแสดงออกถึงความเห็นอกเห็นใจอย่างจริงใจ เลือกสถานที่นัดพบที่ผู้รับคำปรึกษาสะดวกเป็นหลัก ซึ่งมักจะเป็นละแวกเดียวกับที่ผู้รับคำปรึกษาอาศัยอยู่

ให้ผู้รับคำปรึกษาเป็นฝ่ายนำในการสนทนา นักวางแผนการเงินควรเตรียมตัวพบกับสภาพของความเศร้าโศกเสียใจ การร้องไห้ รวมถึงการเตรียมสิ่งเล็กน้อยอย่างเช่น กระดาษทิชชู สำหรับซับน้ำตาในระยะเวลาที่ผู้รับคำปรึกษาสามารถเอื้อมหยิบได้ด้วยตัวเอง จะช่วยสร้างความรู้สึกที่ดีกับผู้รับคำปรึกษา การฟังอย่างตั้งใจและสอบถามข้อมูลเท่าที่ผู้รับคำปรึกษารู้สึกสบายใจที่จะแบ่งปัน

การให้คำปรึกษาควรมองในภาพรวม สำหรับการรักษามาตรฐานการใช้ชีวิตให้ได้รับผลกระทบน้อยที่สุด พยายามในสิ่งที่จะทำให้ผู้รับคำปรึกษา รู้สึก 'ปลอดภัยและมั่นคง' มากกว่าลงลึกในรายละเอียด เช่น เรื่องผลตอบแทนการลงทุนที่สามารถทำได้ดีกว่าตลาด

สรุปคำแนะนำและสิ่งที่ต้องดำเนินการอย่างกระชับให้อยู่ในหนึ่งหน้ากระดาษและจัดกลุ่มตามความเร่งด่วน เช่น สิ่งที่ต้องทำทันที สิ่งที่ต้องทำในไม่ช้า และสิ่งที่สามารถรอได้

สิ่งที่ควรพูดและทำ

นักวางแผนการเงินไม่ต้องรู้สึกลำบากใจในการกล่าวถึงผู้เสียชีวิต แต่ต้องให้ความสนใจ สังเกตความรู้สึกของผู้รับคำปรึกษาระหว่างการพูดคุยกัน และสามารถพูดถึงช่วงเวลาดีๆ ความประทับใจ ความชื่นชมที่มีต่อผู้เสียชีวิต

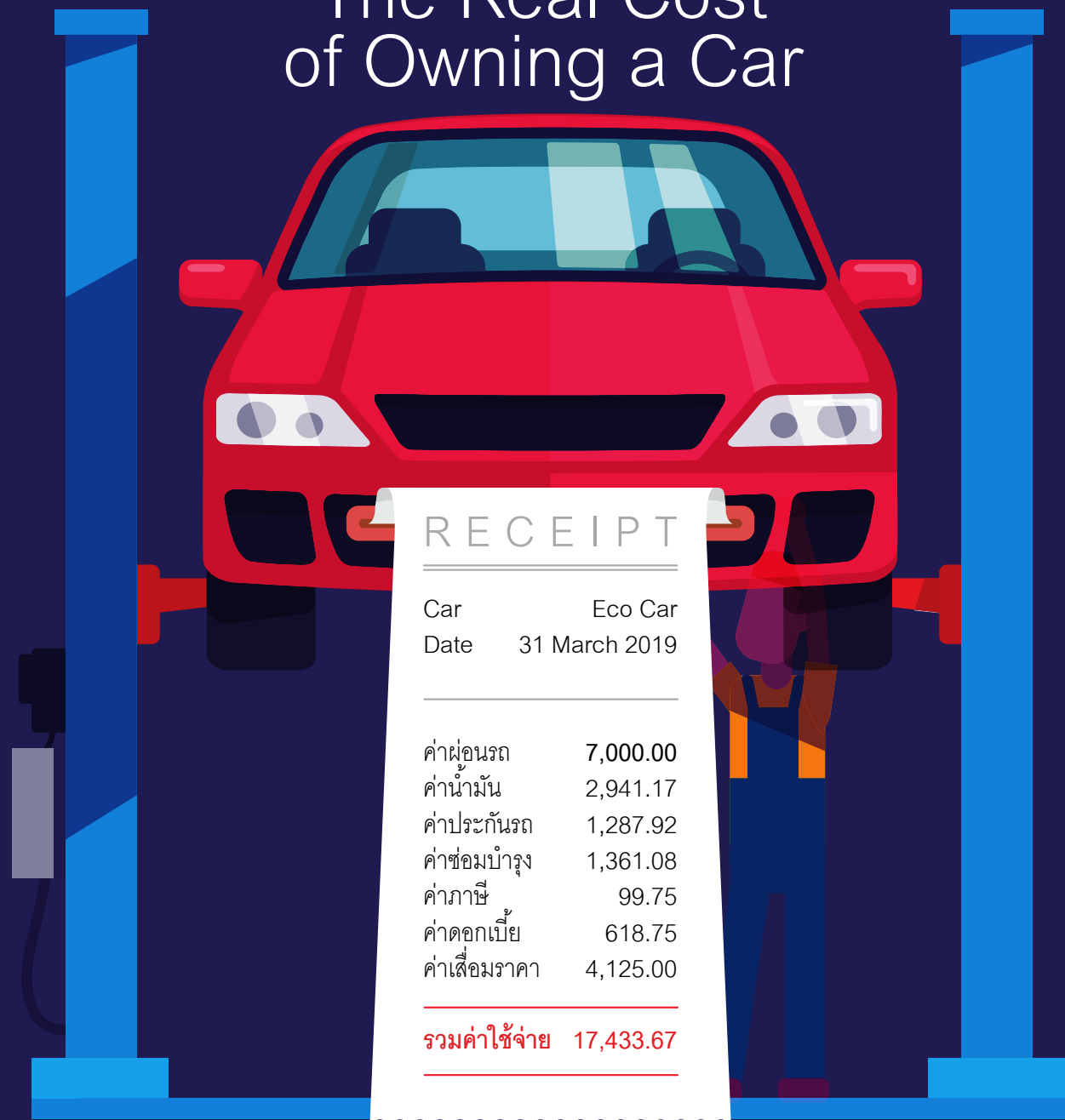
การดูแลอย่างต่อเนื่อง

ในช่วงแรกของการสูญเสีย ผู้รับคำปรึกษาอาจจะได้รับการดูแลสนับสนุนจากญาติพี่น้อง แต่เมื่อเวลาผ่านไป สิ่งต่างๆ เหล่านี้อาจลดน้อยลง นักวางแผนการเงินควรคอยติดตามสอบถามให้ความช่วยเหลือในช่วงเวลาต่างๆ เช่น วันครบรอบการเสียชีวิต ช่วงเวลาวันหยุดที่ปกติผู้รับคำปรึกษาจะใช้เวลากับครอบครัว หรือแม้แต่การระลึกถึงในวันครบรอบวันเกิดของผู้เสียชีวิต เป็นต้น และเมื่อผู้รับคำปรึกษาเริ่มทำได้ ก็แสดงความชื่นชมและให้กำลังใจ

การมีแนวทางการให้คำปรึกษาที่เหมาะสมกับผู้รับคำปรึกษาในทุกสถานการณ์ จะช่วยเพิ่มคุณค่าของการให้ บริการวางแผนการเงินได้อย่างแท้จริง 



The Real Cost of Owning a Car



Segment	ราคาน้ำมัน	ค่าประกันชั้น 1	ค่าซ่อม / ดูแล	ภาษี	ดอกเบี้ย	ค่าเสื่อมราคา	รวมค่าใช้จ่ายต่อปี
Eco / City Car	35,294	15,455	16,333	1,197	7,425	49,500	125,205
Sub Compact	37,500	16,223	17,333	1,650	8,250	55,000	135,957
Compact	39,474	21,090	18,833	2,099	13,110	87,400	182,005
Mid-size	41,379	26,410	23,167	3,188	20,775	138,500	253,419
Small SUV	42,857	21,127	20,833	2,099	14,235	94,900	196,051
SUV	46,154	26,410	24,667	4,800	21,000	140,000	263,030
Pick up	47,619	21,127	25,333	4,772	9,750	32,500	141,101



สมมติฐาน

ค่าน้ำมันเป็นค่าเฉลี่ยในเมือง/นอกเมือง ราคาน้ำมันเบนซิน 27 บาทต่อลิตร น้ำมันดีเซล 30 บาทต่อลิตร วิ่งปีละ 20,000 กม.

ค่าประกันชั้น 1 เป็นค่าเฉลี่ยต่อปีของการขับดีเป็นเวลา 5 ปี รวม พ.ร.บ. แล้ว

ค่าดอกเบี้ย คำนวณจากเงินคาวนร้อยละ 25 ดอกเบี้ยผ่อนร้อยละ 2

ค่าเสื่อมราคา คำนวณเฉลี่ยร้อยละ 10 ต่อปี ยกเว้นรถ Pick Up ร้อยละ 5 ต่อปี

โลกแห่งสินทรัพย์ดิจิทัล (DIGITAL ASSET) การเงินสมัยใหม่ที่ต้องเข้าใจและปรับตัวให้ทัน



พูดถึงเรื่องสินทรัพย์ พวกเราส่วนใหญ่คงจะนึกถึงสินทรัพย์ทางการเงิน อย่าง หุ่น พันธบัตร อสังหาริมทรัพย์ หรืออาจจะรวมถึงกรรมสิทธิ์ประกันชีวิต แต่วันนี้มีสินทรัพย์อีกหลายอย่างที่สามารถประเมินมูลค่า และนำมาแลกเปลี่ยนกันเสมือนกับสินทรัพย์ทางการเงินดั้งเดิม ไม่ว่าจะเป็นข้อมูล ไฟล์รูป เสียง คลิปวิดีโอ สต็อกเงินดิจิทัล หรือ โทเคน ทำให้สินทรัพย์ที่เราเข้าใจไม่ได้อยู่ในรูปของกายภาพ (physical asset) อีกต่อไปแต่อยู่ในรูปของสินทรัพย์ดิจิทัล (digital asset) ทำให้การสะสมความมั่งคั่งด้วยการสร้างสินทรัพย์ทางการเงินเพียงอย่างเดียวคงจะเป็นเรื่องล้าสมัยในไม่ช้า ดังนั้นในฐานะของนักวางแผนการเงินเราจึงควรทำความเข้าใจสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อให้สามารถแนะนำผู้รับคำปรึกษาได้อย่างเหมาะสม



ในอดีตที่ผ่านมาพัฒนาการของธุรกิจการเงินเป็นไปอย่างเชื่องช้า เนื่องจากกฎระเบียบที่เข้มงวดเพื่อรักษาความปลอดภัยของเงินและความลับทางการเงินลูกค้า และคงความไว้วางใจต่อสถาบันการเงินซึ่งเปรียบเสมือนเสาหลักหนึ่งของโลก แม้ว่าเทคโนโลยีการสื่อสารจะเข้ามาระยะหนึ่งแล้วก็ตาม กว่าจะมีการระบอบธนาคารออนไลน์ และกว่าที่คนจะเริ่มทำธุรกรรมการเงินทางออนไลน์ ยังต้องใช้เวลาเรียนรู้อยู่หลายปีกว่าจะมีผู้ใช้เป็นหลักล้านคน

แต่ด้วยเทคโนโลยีที่พัฒนาอย่างรวดเร็ว การเข้าถึงข้อมูลความรู้ที่ง่ายขึ้น ทำให้พัฒนาการของคนรวดเร็วขึ้นตามไปด้วย จนทำให้ทุกวันนี้หลายประเทศบนโลกเปลี่ยนผ่านมาสู่สังคมไร้เงินสด คนไทยเองเริ่มทำธุรกรรมผ่านช่องทางออนไลน์มากขึ้น เนื่องจากสะดวก รวดเร็ว และมีต้นทุนที่ถูกลงกว่าในอดีตมาก แต่ธุรกรรมส่วนใหญ่ยังคงเป็นการแลกเปลี่ยนสินค้าและบริการเป็นหลัก ส่วนการแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือความเป็นเจ้าของทรัพย์สินส่วนใหญ่ ยังคงต้องทำธุรกรรมแบบออฟไลน์อยู่ ที่เราเห็นว่ามีมีการแลกเปลี่ยนกันง่ายผ่านช่องทางออนไลน์จะเป็นการซื้อขายตราสารทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรายการโอนเงินหรือชำระเงินต่างๆ ยังคงผ่านธนาคารเท่านั้น

เมื่อ blockchain ทำให้ข้อจำกัดไม่เป็นข้อจำกัดอีกต่อไป



แต่สิ่งเหล่านี้กำลังจะเปลี่ยนไปเมื่อเทคโนโลยี Blockchain เข้ามาด้วยการจัดเก็บข้อมูลรูปแบบใหม่ ที่เมื่อใดก็ตามมีข้อมูลใหม่เกิดขึ้น คอมพิวเตอร์ทุกเครื่องที่เชื่อมโยงอยู่กับระบบและยินยอมที่จะใช้ระบบ จะทำหน้าที่บันทึกข้อมูลใหม่นั้นพร้อมๆ กัน หรือเรียกว่า สมุดบัญชีกระจายส่วน (distributed ledger) ทำให้ข้อมูลไม่ซ้ำซ้อน และไม่กระจุกอยู่กับคอมพิวเตอร์หรือฐานข้อมูลรายหนึ่งๆ เท่านั้น

เพื่อให้ผู้อ่านเข้าใจมากขึ้นคือ เดิมเมื่อมีการโอนเงินระหว่างบุคคล ธนาคารจะทำหน้าที่ตรวจสอบสถานะบัญชีของทั้งสองฝ่าย เมื่อมีเงินอยู่จึงสามารถทำรายการได้ จากนั้นธนาคารจะเก็บประวัติการโอนเงินนั้นไว้ ดังนั้นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจะอยู่ที่ธนาคารเป็นหลัก เพราะหากมีการบันทึกผิดพลาดหรือระบบมีปัญหา การตรวจสอบจะทำได้ยากเพราะมีผู้ทราบข้อมูลเพียงคนเดียว แต่หากเป็นการทำรายการบนเทคโนโลยี blockchain เมื่อทั้งสองฝ่ายทำรายการโอนหรือแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัล ข้อมูลดังกล่าวจะถูกบันทึกเข้าไปในฐานข้อมูลของคอมพิวเตอร์ทุกเครื่องที่เชื่อมโยงอยู่กับระบบเครือข่ายพร้อมๆ กันทั้งหมด ทำให้สามารถตรวจสอบย้อนหลังถึงที่มาที่ไปของเงินได้ทั้งหมด โดยที่ไม่ต้องรวมข้อมูลไว้ที่ฐานข้อมูลหรือเซิร์ฟเวอร์หลักเพียงแห่งเดียว ช่วยลดต้นทุนในการจัดการลงได้อย่างมีนัยสำคัญอีกด้วย นอกจากนี้ข้อมูลที่ถูกระบุที่ลงใน blockchain จะไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้ ทำให้ข้อมูลมีความปลอดภัยจากการถูกโจรกรรมมากกว่าระบบการจัดเก็บข้อมูลแบบรวมศูนย์ที่ธนาคารเพียงแห่งเดียว อย่างไรก็ตาม blockchain ยังอยู่ระหว่างการพัฒนาเพื่อลดข้อจำกัดในเรื่องความเร็วในการประมวลผล และพื้นที่การเก็บข้อมูล ที่ปัจจุบันยังมีต้นทุนในการจัดการที่สูงอยู่

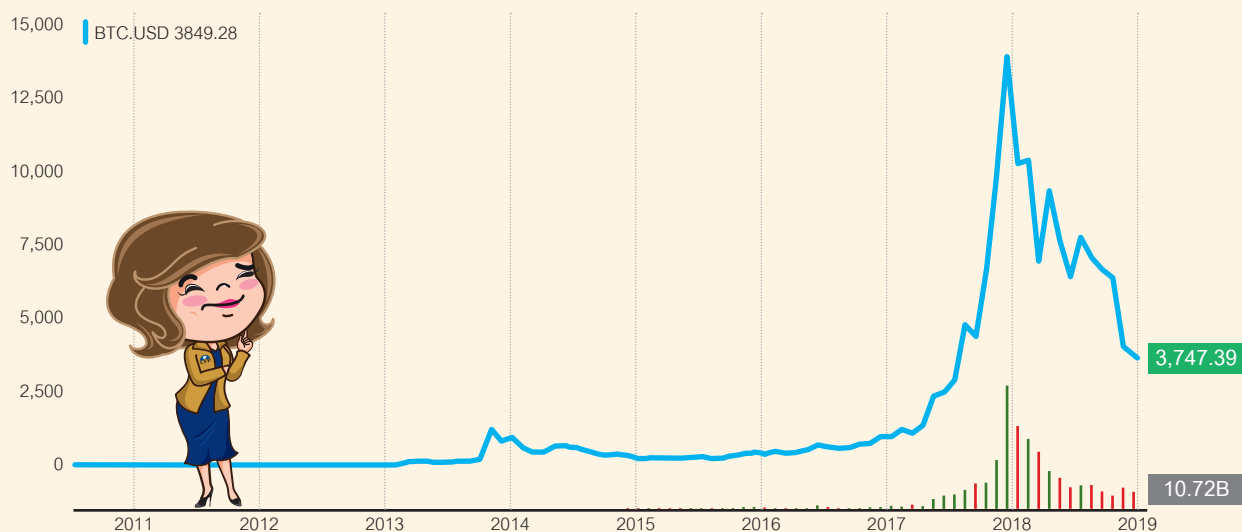
การผุดขึ้นของ Cryptocurrency

เมื่อเทคโนโลยี blockchain ช่วยทำลายข้อจำกัดของระบบการเงิน จึงมีผู้คิดค้นระบบสำหรับธุรกรรมการเงินอิเล็กทรอนิกส์โดยไม่ต้องใช้คนกลาง (Peer-to-Peer Electronic Cash System) ขึ้นมา ซึ่งสกุลเงินดิจิทัล (Cryptocurrency) รายแรกที่พัฒนาสำเร็จคือ บิทคอยน์ (bitcoin: BTC) นั่นเอง ซึ่งเพียงไม่นานก็มีสกุลเงินดิจิทัลต่างๆ เกิดขึ้นตามมามากมาย เช่น อีเธอเรียม (ethereum: ETH) ริปเปิ้ล (ripple: XRP) เป็นต้น

โดยที่สกุลเงินดิจิทัลแต่ละสกุลจะมีความโดดเด่นและถูกนำไปใช้ในลักษณะที่แตกต่างกันไป เช่น ปัจจุบัน บิทคอยน์ถูกนำไปใช้เป็นตัวกลางในการแลกเปลี่ยนสินค้าและบริการได้จริง รวมถึงเป็นที่นิยมสูงสุดในกลุ่มผู้ลงทุนในสกุลเงินดิจิทัล อีเธอเรียมสามารถนำไปประยุกต์ใช้ได้กับหลากหลายธุรกรรม เช่น การเขียน Smart contract ให้ธุรกรรมทำงานได้โดยอัตโนมัติเมื่อเจอเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาแอปพลิเคชันใหม่ๆ ต่างจาก Bitcoin ที่เน้นการทำธุรกรรมเพียงอย่างเดียว ริปเปิ้ล เป็นเงินดิจิทัลที่ถูกออกแบบภายใต้ระบบ Private Blockchain จึงสามารถควบคุมปริมาณเงินในระบบทั้งหมดได้ ทำให้ราคาของริปเปิ้ลมีเสถียรภาพกว่าสกุลเงินอื่นๆ และถูกใช้เป็นสกุลเงินดิจิทัลหลักสำหรับแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

นอกจากสกุลเงินข้างต้นแล้วยังมีสกุลเงินดิจิทัลอื่นๆ อีกมากมายซึ่งมีความแตกต่างเฉพาะตัว ดังนั้นจึงควรทำความเข้าใจรายละเอียดของแต่ละสกุลเงินก่อน ทั้งนี้ราคาของสกุลเงินดิจิทัลแต่ละสกุลจะขึ้นลงตามความต้องการซื้อขายเป็นหลัก เนื่องจากการกำหนดปริมาณการเพิ่มขึ้นของเหรียญเอาไว้เพื่อไม่ให้เกิดการฟลัดของสกุลเงินดิจิทัลนั้นๆ

ด้วยความร้อนแรงของราคาสกุลเงินดิจิทัลที่ปรับขึ้นมาตลอดหลายปี ส่งผลให้มีนักลงทุนหน้าใหม่เข้าไปเพราะเชื่อว่าสกุลเงินดิจิทัลจะมาแทนที่สกุลเงินดั้งเดิม และส่วนหนึ่งเพื่อจะเข้ามาเก็งกำไรแค่เฉพาะปี ค.ศ. 2017 เพียงปีเดียวราคาของบิทคอยน์วิ่งจากประมาณ \$1,000 ในเดือนมกราคม ไปสูงสุดระหว่างวันที่ \$19,500 ในเดือนธันวาคม ก่อนที่จะร่วงกลับมาต่ำกว่า \$10,000 ภายในระยะเวลาเพียงสองเดือนเท่านั้น ส่งผลให้หลายคนเริ่มสงสัยในมูลค่าและอนาคตของสกุลเงินดิจิทัล



Source: <https://finance.yahoo.com/chart/BTC-USD>

สินทรัพย์ดิจิทัล มากกว่า Cryptocurrency ตรงที่มีมูลค่า

จากสกุลเงินดิจิทัลที่ดูเหมือนจะจับต้องไม่ได้เพราะไม่มีสินทรัพย์มารองรับหรือการันตีมูลค่าให้ แต่หากนำสินทรัพย์ดิจิทัลที่สามารถประเมินมูลค่าได้ มาแปลงให้เป็นเหรียญดิจิทัล (digital token) ปัญหาเรื่องการตีมูลค่าข้างต้นก็จะลดลงไปได้ ซึ่งการนำสินทรัพย์ดิจิทัลมาระดมทุนผ่านช่องทางการขายเหรียญ เรียกกันว่าการทำ Initial Coin Offering หรือ ICO คล้ายกับการออกขายหุ้นครั้งแรกในตลาดหลักทรัพย์ หรือที่เรียกกันว่า Initial Public Offering หรือ IPO นั่นเอง เหรียญดิจิทัลจะมีการกำหนดราคาอ้างอิงกับสกุลเงินดิจิทัลสกุลอื่น เหรียญดิจิทัลแต่ละเหรียญคือหลักฐานแสดงสิทธิในการได้รับสินค้าหรือบริการจำนวนหนึ่งหน่วยที่บริษัทผู้ออกจำหน่ายเหรียญดังกล่าวสัญญาว่าจะผลิตหรือจัดทำขึ้นในอนาคต ทั้งนี้สามารถซื้อขายเหรียญ หรือสกุลเงินดิจิทัลผ่าน Digital Exchange สำหรับประเทศไทยเองนั้นก็มีมีการออกกฎหมายมาควบคุมได้แก่ พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพิ่งอนุมัติใบอนุญาตดังกล่าวไปเมื่อต้นปี 2562 ที่ผ่านมา



พรก. การประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561



สำหรับประเทศไทยพระราชกำหนดฉบับดังกล่าวได้แบ่งสินทรัพย์ดิจิทัลเป็น 2 กลุ่มใหญ่

กลุ่มแรก คือ คริปโทเคอร์เรนซี ซึ่งเป็นหน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่ใช้เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนสินค้าบริการ และเงินดิจิทัลอื่นๆ ตามที่นักลงทุนตกลงกัน เช่น Bitcoin, Ripple, Ethereum, Litecoin ฯลฯ

กลุ่มที่สอง คือ โทเคนดิจิทัล ซึ่งยังแบ่งได้เป็นอีก 2 ประเภท โทเคนดิจิทัลประเภทแรกจะเป็นหน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อ “กำหนดสิทธิ” ของบุคคลในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการหรือกิจการ โดยได้รับส่วนแบ่งรายได้หรือผลกำไรจากการลงทุน เรียกว่า โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ส่วนโทเคนดิจิทัลประเภทที่สอง จะกำหนดสิทธิในการได้มาซึ่งสินค้าหรือบริการหรือสิทธิอื่นใดที่เฉพาะเจาะจง เรียกว่า โทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ (utility token) โดยโทเคนดิจิทัลทั้งสองประเภท จะต้องเสนอขายผ่าน ICO โดยผ่านตัวกลางที่ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) รวมถึงผู้ที่เสนอขายโทเคนดิจิทัล ก็จะต้องได้รับอนุญาตด้วยเช่นกัน

สิ่งที่เราควรทราบ ก่อนการก้าวเข้าสู่ โลกแห่งสินทรัพย์ดิจิทัล



ความเสี่ยง การลงทุนในสกุลเงินดิจิทัลถือเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง เห็นได้จากราคาที่มีความผันผวนกว่าการลงทุนในหุ้นอย่างมาก ดังนั้นผู้ลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูล และจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงินดิจิทัลก่อนเริ่มลงทุนด้วย

ภาษี เป็นอีกเรื่องที่มีความสำคัญไม่น้อย ปัจจุบันกำไรจากการซื้อ-ขายสินทรัพย์ดิจิทัล (capital gain) จะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา 15% ของกำไรที่ได้ รวมไปถึงผลประโยชน์อื่นๆ ที่ได้รับ เช่น เงินปันผล ส่วนแบ่งกำไร จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 15% เช่นกัน ทั้งนี้ยังต้องนำรายได้จากสินทรัพย์ดิจิทัลมาขึ้นรวมเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาประจำปีอีกด้วย เพราะการหักภาษีสินทรัพย์ดิจิทัลไม่ใช่การเสียภาษีขั้นสุดท้าย (Final Tax) ทั้งนี้สามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในพระราชกำหนดแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 19) พ.ศ. 2561

มิจฉาชีพ ปัจจุบันมีการนำสินทรัพย์ดิจิทัลมาใช้ระดมทุน และเป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนจำนวนมากขึ้น แต่เนื่องจากคนไทยที่เข้าใจในเรื่องสินทรัพย์ดิจิทัลยังมีอยู่น้อยมากและกระจุกอยู่ในเฉพาะบางกลุ่ม



ประกอบกับประเทศไทยยังเพิ่งมีกฎหมายมารองรับได้ไม่นานและยังมีไม่ครอบคลุม จึงทำให้มิจฉาชีพใช้โอกาสมาหลอกลวงดังที่มีกระแสข่าวแชร์ลูกโซ่ในช่วงที่ผ่านมา ดังนั้นธุรกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัลควรดำเนินการผ่านหน่วยงานที่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินการในประเทศไทยเท่านั้น นอกจากนี้แล้วเทคโนโลยีข้างต้นมีการพัฒนาอยู่ตลอดเวลา จึงทำให้ระบบต่างๆ ยังไม่นิ่ง เพราะฉะนั้นเราเองต้องพยายามศึกษาหาข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อไม่ให้ตกเป็นเหยื่อของกลุ่มคนดังกล่าว

การโจรกรรมข้อมูล แม้ว่าเทคโนโลยีจะช่วยลดความผิดพลาดและการโจรกรรมทางการเงิน อย่างไรก็ตาม ความผิดพลาดอาจเกิดจากตัวเราเองได้ เพราะฉะนั้นข้อมูลรหัสผ่านที่เรียกว่า กุญแจส่วนตัว (Private Key) จะต้องเก็บรักษาอย่างเหมาะสม และพึงระวังเวลาที่ต้องให้ข้อมูลส่วนตัวทางออนไลน์ที่อาจถูกนำไปใช้ในทางที่ไม่ถูกต้องด้วย



กรณีเสียชีวิต สินทรัพย์ดิจิทัล รวมถึงข้อมูลดิจิทัลอื่นๆ ที่รวมเรียกว่า ทรัพย์มรดกทางดิจิทัลนั้น จะต้องถูกส่งต่อให้กับทายาท แม้ว่าจะมีการจัดทำพินัยกรรมที่ระบุเรื่องสินทรัพย์ดิจิทัลไว้แล้วก็ตาม แต่ก็อาจเกิดปัญหาได้ นั่นคือ รหัสผ่านหรือกุญแจส่วนตัว ที่เจ้ามรดกไม่ได้บันทึกไว้หรือไม่ได้แจ้งไว้กับบุคคลอื่น ทำให้เมื่อเสียชีวิตไปแล้ว ข้อมูลเหล่านั้นสูญหายไป หรือเข้าถึงกระเป๋าเงินดิจิทัลของเจ้ามรดกไม่ได้นั่นเอง อย่างไรก็ตาม การแจ้งรหัสผ่านกับบุคคลใกล้ชิดหรือมีการบันทึกไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ก็เสี่ยงต่อการโดนโจรกรรม หรือโดนยกยอกทรัพย์มรดกจากทายาทหรือบุคคลใกล้ชิดได้เช่นเดียวกัน การจัดการที่ดีที่สุดในปัจจุบันคือ การใช้ระบบฮอว์ทรีนาชวช่วย โดยหลักการคือ การใช้โปรแกรมสำหรับเก็บและจัดการรหัสผ่าน มาบันทึกรหัสผ่านทั้งหมด โดยตั้ง Master Password ไว้ในการเข้าดูรหัสต่างๆ ที่มีการบันทึกไว้ในโปรแกรม หลังจากนั้นให้นำรหัส Master Password นี้เก็บไว้ในตู้เซฟเข้าที่มีระบบบริหารจัดการดูแล เช่น ตู้เซฟเข้าของธนาคาร เมื่อเจ้ามรดกเสียชีวิต ทายาทที่ได้กำหนดไว้ในพินัยกรรมจึงมีสิทธิ์ในการเข้าถึงรหัสในตู้เซฟดังกล่าว อย่างไรก็ตาม วิธีนี้จะมีค่าใช้จ่ายที่จะต้องชำระเป็นประจำ

จากทั้งหมดที่กล่าวมาแล้ว จะเห็นได้ว่าสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นเรื่องใหม่ซึ่งมีรายละเอียดที่จะต้องทำความเข้าใจ ทั้งลักษณะของแต่ละสินทรัพย์ ความเสี่ยง กฎเกณฑ์ควบคุม รวมถึงอัตราภาษี ที่แตกต่างจากสินทรัพย์การเงินที่เราเคยรู้จัก ดังนั้นเราเองจึงควรศึกษาสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อที่จะปรับตัวได้ทัน สามารถจัดการสินทรัพย์ของตนเองและแนะนำผู้รับคำปรึกษาได้อย่างเหมาะสม



DIGITAL ASSET EXCHANGE

เรื่องที่คุณลงทุนและนักวางแผนการเงินควรทราบ



เมื่อไม่กี่เดือนที่ผ่านมาคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้อนุมัติใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ให้แก่หลายบริษัทซึ่งไม่ใช่สถาบันการเงินที่เรารู้จักคุ้นเคยหลายคนมีความกังวลเกี่ยวกับสกุลเงินคริปโตว่าเสี่ยงเกินไปไหม และตั้งคำถามอีกว่าประเทศไทยมีความพร้อมในเรื่องนี้แล้วหรือ สมาคมนักวางแผนการเงินไทยได้มีโอกาสสัมภาษณ์บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ว่ามีมุมมองในธุรกิจและวงการเงินในอนาคตอย่างไรกันบ้าง





คุณจิรายุส ทรัพย์ศรีโสภา
ประธานกรรมการบริหาร
บริษัท บิทคับ แคปปิตอล กรุ๊ปโฮลดิ้งส์
(www.bitkub.com)

ผู้เขียน:

งามจิตร์ สิงหนุต CFP®

พิชญา ชื่นทรัพย์ CFP®

ราชนีย์ ตันติจินดา CFP®

อรรถพรณ บัวประทุม CFP®

ในอดีตเคยทำงานด้านวาริชธนกร แต่ต่อมาผันตัวมาสู่ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลรายแรกของเมืองไทย โดยได้เริ่มตั้งบริษัท คอยส์ (ไทยแลนด์) (www.coins.co.th) ในปี ค.ศ. 2013 เปิดให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายสกุลดิจิทัลได้ แต่ด้วยช่วงแรกคนไทยยังไม่มีความรู้เรื่องสกุลเงินดิจิทัลมากนัก ทำให้หน่วยงานกำกับดูแลเป็นห่วงว่าคนไทยจะถูกหลอกลวง ทำให้หลังจากเปิดบริษัทได้ไม่นาน ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ก็ออกมาเตือนว่า บิทคอยน์อาจจะเป็นแชร์ลูกโซ่ ต่อมาก็มีหน่วยงานต่างๆ เข้ามาตรวจสอบ เช่น ปปง. กรมสรรพากร ฯลฯ ส่งผลให้ดำเนินธุรกิจได้ไม่ได้ราบรื่นเท่าที่ควร

ช่วงแรกของธุรกิจจึงต้องพยายามคุยและทำงานร่วมกับผู้กำกับดูแล ทั้ง ธปท. และ ก.ล.ต. ต่อมา ก.ล.ต. จัดโครงการ Fintech Challenge จึงได้เข้าร่วมแข่งขันในชื่อทีม PrivateChain และได้รับรางวัล Innovative FinTech ในปีนั้น โดยนำเสนอบริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านเทคโนโลยีบล็อกเชน (Blockchain) ซึ่ง PrivateChain จะทำหน้าที่เสมือนตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นสื่อกลางระหว่างนักลงทุนกับเจ้าของธุรกิจขนาดเล็กที่ต้องการระดมทุน สามารถซื้อขายหุ้นด้วยบล็อกเชน ทำให้แลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันภายใน T+0 ไม่ต้องรอ T+2 เหมือนในปัจจุบันและไม่ต้องมีตัวกลางอย่างโบรกเกอร์เลย ทำให้ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มให้ความสนใจ และมีส่วนในการพัฒนาธุรกิจนี้มากขึ้นกว่าในอดีต และใช้เวลากว่า 2 ปี จึงมีใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในที่สุด

สำหรับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ได้แก่ (ก) ใบอนุญาตศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Exchange) (ข) ใบอนุญาตนายหน้าสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Broker) และ (ค) ใบอนุญาตผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Dealer)

บริษัท บิทคับ ออนไลน์ จำกัด ได้รับใบอนุญาตอะไร และให้บริการอะไรบ้าง

บริษัท บิทคับ ออนไลน์ จำกัด (www.bitkub.com) ได้รับใบอนุญาตศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Exchange) ทำหน้าที่เสมือนกับตลาดหลักทรัพย์แต่สามารถซื้อขายสินทรัพย์ได้มากกว่าเดิม และใช้เงินลงทุนขั้นต่ำน้อยลง อย่างเช่น ถ้าคอนโดแห่งหนึ่งมี 10 ห้อง ราคาห้องละ 5 ล้านบาท มูลค่ารวม 50 ล้านบาท นักลงทุนอยากจะเป็นเจ้าของห้องก็ต้องใช้เงินถึง 5 ล้านบาทถึงจะซื้อได้ แต่ถ้าวันทันทีเราเอาคอนโดไปแปลงเป็นสกุลเงินดิจิทัลจำนวน 1 ล้านเหรียญ เรามีเงินเพียง 50 บาทก็สามารถเป็นส่วนหนึ่งของเจ้าของห้องได้ ไม่เพียงแต่ทรัพย์สินที่มีตัวตนเท่านั้น ทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตนอย่างลิขสิทธิ์ หรือชื่อเสียงของนักแสดงก็สามารถนำมาออกเป็นเหรียญ แล้วถ้าใครอยากเป็นเจ้าของก็สามารถมาซื้อขายผ่านศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลได้

เพื่อให้สามารถให้บริการทางการเงินได้ครอบคลุมทั้งฝั่งผู้ลงทุนและฝั่งเจ้าของทรัพย์สิน บริษัท บิทคับ บล็อกเชน เทคโนโลยี จำกัด (www.bitkubblockchain.com) อยู่ระหว่างการขอใบอนุญาต ICO Portal ซึ่งจะทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินช่วยกรองหลักทรัพย์ที่ดีก่อนที่จะจดทะเบียนให้ซื้อขายใน บิทคับ ออนไลน์

เรายังเป็นพันธมิตรและผู้ถือหุ้นกับ Siam Blockchain เว็บไซต์ให้ข้อมูลข่าวสาร ความรู้เกี่ยวกับเทคโนโลยีบล็อกเชน และสินทรัพย์ดิจิทัล

สำหรับนักลงทุนที่ไม่มีความรู้ หรือไม่มีเวลาในอนาคตเราจะเป็นผู้ช่วยบริหารเงินของท่าน คล้ายกับกองทุนรวมอีกด้วย

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังอนุมัติใบอนุญาตผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Dealer) และใบอนุญาตนายหน้าสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Broker)

หากเปรียบเทียบระหว่างผู้ค้า (Dealer)

นายหน้า (Broker) และ

ศูนย์ซื้อขาย (Exchange) กับเรา

มีความเหมือนหรือแตกต่างกันอย่างไร

โดยหน้าที่ของผู้ค้า (Dealer) เปรียบเหมือนร้านขายทอง มีของให้ตลอดเวลาที่เรากำลังต้องการซื้อหรือขาย เจ้าของร้านขายทองจะมีทองคำของตัวเอง ขายให้กับเรา เพราะฉะนั้นตัวร้านเองมีความเสี่ยงที่จะต้องปิดความเสี่ยงของตัวเองด้วย เพราะฉะนั้นค่าธรรมเนียมก็จะสูงกว่า

นายหน้า (Broker) เป็นเหมือนตัวแทนขาย ถ้าคุณอยากซื้อทอง เดินมาบอกเราเดี๋ยวเราไปหาของมาให้คุณ รูปแบบนี้บริษัทไม่ได้เก็บทองเอง แต่จะเข้าถึงคนที่ต้องการเดินไปร้านขายทอง

ส่วนศูนย์ซื้อขาย (Exchange) คนซื้อขายของมาเจอกัน เสนอสินค้าและราคากันโดยตรง ซึ่งลูกค้าแต่ละคนมีของอยู่แล้วสามารถเอามาแลกเปลี่ยนกันได้เลยโดยไม่ต้องผ่านตัวกลาง ทำให้ต้นทุนต่ำกว่า เปรียบเสมือน SET/MAI

ดังนั้นผู้ลงทุนต้องพิจารณาถึงความน่าเชื่อถือของแต่ละบริษัท ความเชี่ยวชาญ ความสะดวกสบาย และต้นทุนในเรื่องค่าใช้จ่ายในการซื้อขาย ให้เหมาะสมกับตนเองก่อนตัดสินใจลงทุนด้วย

อยากให้แนะนำว่า

ควรมีสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อการลงทุน

สัดส่วนที่เหมาะสมคือเท่าไร

ถ้าวันนี้อยากจะเริ่มลงทุน แนะนำว่าควรลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลเพียง 1% ของทรัพย์สินที่ตนเองมีก็พอ และควรเป็นเงินที่ลงทุนได้นานพอ หรือเป็นเงินที่คิดว่าไม่ได้ใช้ หากดู global financial asset ปัจจุบันมีประมาณ 500 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ มีหุ้นอยู่ 70 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ แล้วพันธบัตรอีก 100 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่วนสินทรัพย์ดิจิทัลมีแค่ 1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ เท่านั้น ยังไม่ถึง 1% ของสินทรัพย์การเงินทั่วโลกด้วยซ้ำ ถ้าจะมีสินทรัพย์ดิจิทัลสัดส่วน 1% ต้องมีมูลค่าถึง 5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ นั่นหมายความว่าสินทรัพย์ดิจิทัลยังเพิ่มขึ้นได้อีกถึง 50 เท่า ดังนั้นกระจายความเสี่ยงออกมาเพียง 1% คิดว่าเพียงพอแล้ว

ถึงแม้ว่าบ้านเราจะมีพัฒนาการในด้าน Infrastructure และ regulator มารองรับสินทรัพย์ดิจิทัลแล้วระดับหนึ่ง แต่นักลงทุนอาจจะต้องใช้ระยะเวลาในการเรียนรู้อีกระยะหนึ่ง แต่เชื่อว่าจะไม่นาน เหมือนกับตลาดหลักทรัพย์ในอดีต กว่าที่นักลงทุนจะเริ่มเข้าใจและเข้ามาลงทุนใช้เวลาเป็น 20-30 ปี แต่คนที่กล้าเข้ามาศึกษาและลงทุนก่อนก็จะได้ประโยชน์ไปก่อน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นนี้

ส่งผลกระทบต่อผู้บริโภคอย่างไรบ้าง

ยกตัวอย่าง LINE เมื่อสิบปีที่แล้วยังไม่มี แต่ตอนนี้ใช้กันเกือบทั้งประเทศ Instagram, Airbnb, Uber และ PAID ก็เช่นกัน เกิดมาไม่ถึงสิบปี แต่เปลี่ยนชีวิตคนไปเป็นจำนวนมาก adoption rate เร็วกว่าที่เราคิด เพราะฉะนั้นอีกสิบปีให้หลังเทคโนโลยีจะไปเร็วกว่าสิบปีที่ผ่านมานี้แน่นอน

ผมอยากจะบอกว่า เทคโนโลยีที่จะมาเปลี่ยนแปลงโลกไม่ได้มาบ่อยๆ บล็อกเชนจะมาเปลี่ยนแปลงวงการที่เปลี่ยนยากที่สุด ซึ่งก็คือวงการการเงินการธนาคาร และตลาดหลักทรัพย์ แต่แค่บิทคอยเกิดขึ้นมาไม่ถึงสิบปี ธนาคารมีการเปลี่ยนแปลงกันอย่างมหาศาล ต่างประเทศเขารู้ตัวกันแล้ว

นี่คือยุคที่น่าตื่นเต้นที่สุดของการเงินและฟินเทค เพราะฉะนั้นเราควรจะได้ใจเข้ามาศึกษา ใครที่มี Mindset ที่ปิดไม่ปรับตัว ก็อาจจะเสียโอกาส แล้วอาจจะหายไป สุดท้ายสิ่งที่ดีที่ดียังไงก็ต้องชนะ แม้ว่าคุณจะมีคอนเนกชั่นยังไปถึงก็ตาม แต่สุดท้ายคนตัดสินใจคือผู้บริโภค อะไรที่แก้ไขปัญหาก็มีคนได้มากที่สุด ก็ชนะ

ผมอยากชี้ให้เห็นความสำคัญของการปรับตัว โดยจะขอเปรียบเทียบ CEO ออกเป็นสองกลุ่ม กลุ่มแรกคือ Operational CEO คือ พยายามสร้างกำไรให้กับผู้ถือหุ้นให้ได้มากที่สุดในระยะสั้น ยกตัวอย่างเช่น บริษัทโกดัก ทั้งๆ ที่เขาคิดดิจิทัลคาเมร่ามาได้ก่อน แต่เขาไม่ทำออกมาเพราะจะทำร้ายสินค้าเดิม เพราะขณะนั้นกล้องที่ขายอยู่ก็กำไรมหาศาลอยู่แล้ว แต่ภายใน 3 ปี บริษัทใหม่ที่ชื่อว่า Nokia ก็ผุดขึ้นมา แล้วในที่สุด โกดักก็หายไปจากตลาด

แต่จะมี CEO อีกกลุ่มหนึ่งที่ชื่อว่า Visionary CEO อย่าง Jeff Bazos, CEO บริษัท Amazon ในอดีตยอดขายหนังสือของ Amazon ที่เป็นเล่มขายดีมาก แต่เขาเลือกที่จะออก Kindle ซึ่งเป็นเครื่องอ่านหนังสือ eBook ออกมาแย่งตลาดของตัวเอง และทำยอดขาย eBook ก็แซงยอดขายหนังสือปกติ และทำให้เขากลายเป็นคนที่ร่ำรวยที่สุดในโลก

ท้ายสุดก็อยากฝากนักลงทุนและผู้ประกอบการทุกท่านที่สนใจสินทรัพย์ดิจิทัลสั้นๆ ว่า “คุณควรจะมีตัวเองที่เท่า ไม่ใช่อรอให้คนอื่นมาชิงคุณที่หัว”





คุณปรมินทร์ อินโสม
CEO & Founder
บริษัท สตางค์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

ผู้เขียน:
งามจิตร สิงหนุต CFP®
นิภาพันท์ พูนเสถียรทรัพย์ CFP®

วิวัฒนาการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ในต่างประเทศ

สินทรัพย์ดิจิทัล หรือ Digital Asset เริ่มมาตั้งแต่ปี 2009 ตอนนั้นทุกคนจะรู้จักในนามของบิตคอยน์ (Bitcoin) โดยในยุคนั้นก็ไม่ได้มีการเรียกว่า Digital Asset แต่อย่างใด แต่เรียกว่า คริปโตเคอร์เรนซี (Cryptocurrency) ภายหลังคุณสมบัติของมันเริ่มมีมากกว่าความเป็นเคอร์เรนซี (Currency) ก็เลยถูกเรียกว่า Digital Asset ในต่างประเทศจะแบ่งเป็น 3 Generations ได้แก่

1. Bitcoin หรือ Alternative Coin เช่น Bitcoin และ Zcoin ที่ทางผมเป็นเจ้าของ ซึ่งมีลักษณะเป็นเคอร์เรนซีเพื่อนำไปใช้จ่ายแทนเงินจริงๆ
2. Smart Contract Platform เช่น Ethereum โดยความแตก

ต่างระหว่าง Gen 1 และ Gen 2 คือ Gen 1 ต้องการที่จะทำตัวเองให้เป็นเคอร์เรนซีจริงๆ แต่ Gen 2 ต้องการให้ตัวเองเป็นเสมือนกับโปรแกรมคอมพิวเตอร์ทำอะไรก็ได้ ไม่จำเป็นต้องเป็นเงินอย่างเดียว เช่น โปรแกรมเกม หรือสัญญาระหว่างคน 2 คนเพื่อจะทำธุรกรรมในสิ่งใดสิ่งหนึ่งก็ได้ โดยลักษณะธุรกิจจะอยู่ในรูปแบบที่ผู้ประกอบการอำนวยความสะดวก ในการเขียน Smart Contract ให้กับธุรกิจที่ต้องการใช้เทคโนโลยี Smart Contract เช่น สัญญาต่างๆ ที่ไม่ต้องการมีตัวกลางเข้ามาเกี่ยวข้อง

3. เป็นการนำ Smart Contract มาใช้เฉพาะด้าน เช่น Medical Report ซึ่งเกี่ยวกับการแพทย์ หรือเป็น Blockchain ที่เกี่ยวข้องกับพลังงานโดยเฉพาะ โดยถูกพัฒนามาจาก Gen 2 ที่ต้องการให้มีความสามารถในการใช้งานได้หลายๆ ส่วน แต่พบปัญหาเรื่องประสิทธิภาพการทำงาน Gen 3 จึงถูกปรับปรุงและออกแบบมาเพื่อการใช้งานเฉพาะด้านได้ โดยลักษณะธุรกิจจะเป็นในลักษณะของการระดมทุน หรือการใช้ Blockchain แบบเฉพาะทาง

วิวัฒนาการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในไทย และแนวโน้มที่คาดการณ์ในอนาคต

ในประเทศไทยเริ่มในปี 2010 จากคนต่างชาติที่มาอยู่ในเมืองไทยเป็นผู้เริ่มต้นด้วยการทำธุรกิจด้วยการซื้อขาย คริปโตเคอร์เรนซี หลังจากนั้นจึงเริ่มทำในส่วนของ Exchange ที่ให้คนมาซื้อขาย Bitcoin ผ่าน Exchange โดยส่วนตัวเองก็เริ่มต้นจากการทำ Exchange เช่นกัน หลังจากนั้นก็มีการทำ ICO โดยส่วนตัวก็เป็นเจ้าแรกที่ช่วยทำ ICO ในไทย โดย ICO ถือเป็น Gen ที่ 3 คือการระดมทุนเพื่อไปทำสิ่งใดสิ่งหนึ่งโดยเฉพาะ และผมคิดว่ามันจะมีวิวัฒนาการต่อไปด้วยการทำ Tokenize ซึ่งคือการทำเหมือนว่าสินทรัพย์ หรือหลักทรัพย์อะไรก็ตามที่เป็น Physical สามารถ Tokenize ให้อยู่ในรูปแบบของดิจิทัลได้ แล้ววิ่งอยู่บน Blockchain ซึ่งโดยกฎหมายก็มีการรองรับในการทำงานแบบนั้น เช่น โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) เป็นหน่วยอิเล็กทรอนิกส์ที่กำหนดสิทธิในการร่วมลงทุน เช่น สิทธิในส่วนแบ่งของรายได้ ผลกำไรจากการลงทุน เป็นต้น

ปัจจุบันมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สินทรัพย์ดิจิทัลกี่แบบ แต่ละแบบ ต่างกันอย่างไร ผู้สนใจจะทำธุรกรรมกับ Exchange/ Broker/ Dealer เหล่านี้ ควรพิจารณาจากอะไร

จริงๆ ต้องบอกว่าตอนนี้มีใบอนุญาตหลายแบบมาก แต่ที่เราได้ยินกันมากก็จะมี Exchange/ Broker/ Dealer แต่ว่าในตัว Exchange เองก็จะมีแบ่งย่อยลงไปอีก เช่น Exchange นี้จะ

ขอใบอนุญาตแบบคริปโทเคอร์เรนซี หรือ Digital Token (เพื่อทำ ICO) ซึ่งทั้ง 2 แบบมีค่าใบอนุญาตอยู่ที่ใบละ 2.5 ล้านบาท โดยที่ทั้ง Exchange/ Broker/ Dealer ก็จะแบ่งแบบนี้เช่นกันว่าจะขอใบอนุญาตแบบคริปโทเคอร์เรนซี หรือ Digital Token นอกจากนี้ยังมีรายละเอียดเพิ่มเติมว่าคุณต้องการที่จะเก็บคริปโทเคอร์เรนซี หรือ Digital Token ให้กับลูกค้าด้วยหรือไม่ เหมือนกับธนาคารที่มีหน้าที่รับเงินฝากจากลูกค้ามา แต่ว่าธนาคารนี้จะทำหน้าที่ในการเก็บเงินให้กับลูกค้าหรือเปล่า หรือธนาคารนี้จะส่งเงินนี้ไปฝากกับแบงก์ชาติ แล้วให้แบงก์ชาติเป็นคนเก็บ โดยที่ Exchange ไม่ได้เก็บคริปโทเคอร์เรนซี หรือ Digital Token ให้ลูกค้า เงินขึ้นต่ำในการจดทะเบียนบริษัทก็จะลดลงมา ซึ่งมันก็จะมีความละเอียดปลีกย่อยลงไปอีก คนที่เป็น Exchange ไม่สามารถที่จะเป็น Dealer ได้ ในขณะที่คนที่เป็น Dealer สามารถขอเป็น Broker ได้ ในบริษัทเดียวกัน สตางค์เป็น Exchange ที่มีใบอนุญาตทั้งแบบคริปโทเคอร์เรนซีและ Digital Token และในอนาคตเราก็จะเปิดบริษัทเพื่อจดทะเบียนขอเป็น Dealer ด้วย

ความเสี่ยงของผู้ถือสินทรัพย์ดิจิทัล มีอะไรบ้าง

เรื่องความเสี่ยงต้องบอกเลยว่า เป็นเรื่องของราคาเป็นหลัก เพราะราคาจะมีความผันผวนมากๆ เช่น ราคาของ JFin Coin ตอนแรกที่เปิดขายอยู่ที่ 6.6 บาท แต่ปัจจุบันอยู่ที่ราคา 1 บาท ทำให้คนที่เข้ามาลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลต้องยอมรับความเสี่ยงในระดับที่สูงมากๆ ได้ เนื่องจากยังไม่มีมีการซื้อขาย ทำให้กลยุทธ์ในการลงทุนส่วนใหญ่จะเป็นแบบ Buy and Hold และหากเงินที่เข้ามาลงทุนไม่ใช่เงินเย็น ก็ต้องระวังเรื่องของสภาพคล่องในการลงทุนด้วย เพราะ Liquidity ก็ยังไม่เยอะและราคาก็ตกลงไปเยอะ หากมีความจำเป็นต้องใช้เงิน ก็อาจจะต้องยอมรับผลขาดทุนที่สูงมากได้

ในต่างประเทศมีการซื้อขายแบบใช้ Margin แล้ว แต่ในเมืองไทยต้องขอใบอนุญาตอีกตัว ซึ่งใบอนุญาตนั้นยังไม่ได้ครอบคลุมไปถึงสินทรัพย์ดิจิทัล ทางสตางค์เองก็มองว่าหากทางการอนุญาตให้ทำ เราก็จะขอใบอนุญาตเพื่อมาให้บริการในส่วนนี้เช่นกัน

ความแตกต่างระหว่างการลงทุนในหุ้นและคริปโทเคอร์เรนซี คือ หากเราลงทุนในหุ้น ใบหุ้นของเราจะถูกฝากไว้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือ TSD ซึ่งไม่ว่าจะเกิดอะไรขึ้น (ตราบที่กิจการไม่ล้มละลายไปเสียก่อน) หุ้นของเราก็จะยังอยู่ แต่หากลงทุนผ่านสินทรัพย์ดิจิทัล มันมีโอกาสหายได้ โดยหายได้ในที่นี้คือ ถ้าเราเอาตัวคริปโทเคอร์เรนซีไว้ในมือถือของเรา แล้วเราไม่ได้ทำ Back Up ไว้ คริปโทเคอร์เรนซีของเราทั้งหมดก็จะหายไปเลยไม่สามารถที่จะเอากลับมาได้ ซึ่งทางเลือกในการลงทุนจะมีอยู่ 2 ทางเลือก คือ ให้ลูกค้าเก็บเอง หรือเอาเงินไปฝากไว้ที่ธนาคาร โดยที่หากบริษัทไม่มีใบอนุญาตเพื่อเก็บคริปโทเคอร์เรนซีให้ลูกค้า ก็จะไม่สามารถรับฝากเงินจากลูกค้าได้

ในทางตรงกันข้าม ความเสี่ยงของการฝากเงินไว้กับ Exchange คือ ถ้าเราโดน Hack สินทรัพย์ดิจิทัลทั้งหมดนี้ก็จะหายไปเช่นกัน แม้ว่าเราจะเห็นว่าเงินมันถูก Hack ไปไหน แต่เราก็ทำอะไรไม่ได้ เนื่องจากเป็น Blockchain ที่ไม่มีคนกลางดูแล ดังนั้นจะเห็นว่า Blockchain ก็จะมีทั้งข้อดีและข้อเสีย ทำให้เกิดการพัฒนาเป็น Gen 3 ที่มีตัวกลางเข้ามาจัดการดูแลมากขึ้น ต่อให้คุณทำ Token หายไป หรือทำมือถือหายไป แต่หากคุณยืนยันตัวเองได้ว่า คุณเคยถือ Token นี้ไว้ ก็จะทำให้ตัวกลางช่วยสร้าง Token กลับมาให้คุณถือเหมือนเดิมได้ ก็จะช่วยลดความเสี่ยงของการสูญหาย Token ลงได้ จึงทำให้ระบบของ Blockchain ที่จากเดิมเป็น Decentralize ที่ไม่มีคนควบคุมก็จะกลับมาเป็นตัวกลางที่ช่วยดูแลอีกครั้งหนึ่ง

กลไกกำหนดราคาและการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

มีอยู่ 2 ประเภท คือ ถ้าเป็นคริปโทเคอร์เรนซี แน่นอนว่าก็จะเป็นไปตาม Demand/Supply แต่ถ้าเป็น Asset-Backed Token หรือ Investment Token ที่มีอะไรรองรับอยู่ ก็จะมีราคาอ้างอิงของมันอยู่ ทำให้ราคาเคลื่อนไหวไปตามราคาของสินทรัพย์ที่อ้างอิงอยู่ ทำให้ในอนาคตเราอาจจะเห็น Token ที่มีเงินบาทรองรับและมีราคาใกล้เคียงกับเงินบาทก็ได้ เช่น โครงการอินทนนท์ที่ทางแบงก์ชาติกำลังดำเนินการอยู่ คือ เป็น Token ที่ใช้เงินบาทรองรับอยู่แล้ว ก็จะมีมูลค่าใกล้เคียงกับเงินบาท หรือ Token ที่มีทองคำรองรับก็จะมีราคาอ้างอิงกับทองคำแท่ง ก็จะไม่ใช่ Demand/Supply

กลยุทธ์ของผู้ประกอบธุรกิจ

ในส่วนของเราตอนนี้เรามีผลิตภัณฑ์อยู่หลายตัว เช่น Satang Pro ซึ่งเป็น Exchange อยู่แล้วในปัจจุบัน ในส่วนของ Satang App ทำหน้าที่เป็น E-wallet คล้ายๆ กับ True Wallet คือสามารถเอากะเป๋าสตางค์นี้ไปใช้ได้แทนที่จะเป็นเงินหยวนหรือเงินบาท แต่ตรงนี้จะสินทรัพย์ดิจิทัลแทนไม่ว่าจะเป็น Bitcoin, Zcoin หรือ JFin Coin หรือเหรียญอะไรก็ได้ที่เป็นสินทรัพย์ดิจิทัลที่สามารถเอาไปใช้ในชีวิตประจำวันได้ และ Satang Shop ที่กำลังพัฒนาอยู่ในปัจจุบัน จะเป็นการทำให้ร้านค้าที่รับเงินบาทอยู่มารับคริปโทเคอร์เรนซี หรือสินทรัพย์ดิจิทัลอื่นๆ ด้วย ซึ่งสุดท้ายแล้วก็จะทำให้เกิดการใช้งานสินทรัพย์ดิจิทัลที่แพร่หลายมากขึ้น

นอกจากนี้ พอมีกฎหมายที่ชัดเจน เราเองก็ต้องมีการปรับตัว เพราะยักษ์ใหญ่ต่างประเทศก็จะสนใจเข้ามาลงทุนในเมืองไทยด้วย ซึ่งเราก็มองว่าเราอาจจะต้องระดมทุนเพิ่ม หรือไม่ก็ทำ M&A (Mergers & Acquisition) กับพวกเขา นี่คือกลยุทธ์ที่เราวางไว้ในปัจจุบัน 

การใช้สิทธิลดหย่อนภาษีเงินบริจาค

การบริจาคเพื่อใช้สิทธิ
ลดหย่อนภาษี
ตั้งแต่ต้นปี 2562
จะต้องบริจาคผ่าน
e-Donation
เท่านั้นใช่หรือไม่



เรื่องนี้กรมสรรพากรได้ชี้แจงผ่านเอกสาร ปชส. 12/2562 เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2562 แล้ว สรุปใจความสำคัญว่า **สามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีสำหรับการบริจาคให้แก่ ศาสนสถาน สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศลอื่นๆ ได้ตามปกติ** โดยไม่จำเป็นต้องมีการลงทะเบียนกับกรมสรรพากรหรือต้องเป็นการบริจาคผ่านระบบ e-Donation เพื่อสามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีแต่อย่างใด

แต่... การบริจาคผ่านระบบ e-Donation จะเพิ่มความสะดวกให้กับผู้บริจาค เพราะไม่ต้องเก็บเอกสารหลักฐานไว้แสดง และสามารถตรวจสอบข้อมูลการบริจาคได้ตลอดทาง www.rd.go.th นับเป็นความพยายามของกรมสรรพากรที่จะทำให้กระบวนการเก็บภาษีเกิดความรัดกุมและมีประสิทธิภาพมากขึ้น เพราะระบบ e-Donation จะลดขั้นตอนการตรวจสอบเอกสารหลักฐานต่างๆ เนื่องจากการบริจาคให้กับศาสนสถาน สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศลต่างๆ มีรูปแบบที่หลากหลายมาก ทั้งตัวเอกสารและวิธีการรับบริจาค รวมถึงมีการปฏิบัติเพื่อขอรับเงินบริจาคที่ไม่ถูกต้องตามกฎหมายที่กรมสรรพากรกำหนดอยู่เรื่อยๆ เกิดปัญหาการรั่วไหลของเงินที่ควรเป็นของแผ่นดิน และมีข้อถกเถียงระหว่างสรรพากรกับผู้เสียภาษีในช่วงยี่สิบปีที่ผ่านมาแต่ละปีบ่อยครั้ง การใช้ระบบ e-Donation จึงช่วยให้การตรวจสอบทำได้ง่ายขึ้น และการบริจาคเป็นไปตามช่องทางที่ถูกต้องของกฎหมายอีกด้วย

สำหรับการลดหย่อนภาษีประเภทใหม่ กรมสรรพากรได้เริ่มนำระบบอิเล็กทรอนิกส์มาช่วยให้การตรวจสอบทำได้ง่ายขึ้น โดยเฉพาะการใช้สิทธิลดหย่อนที่มีความซับซ้อนในรายละเอียด อย่างการลดหย่อนเบี้ยประกันสุขภาพ ซึ่งมีความหลากหลายของกรมธรรม์เป็นอย่างมาก กรมสรรพากรจึงกำหนดให้บริษัทประกันเป็นผู้ส่งข้อมูลค่าเบี้ยประกันสุขภาพที่ถูกต้องให้กรมสรรพากรในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์จึงจะสามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีได้ ทำให้เกิดกรณีบริษัทประกันแจ้งไปยังผู้เอาประกันสุขภาพให้ลงนามยินยอมให้บริษัทประกันส่งข้อมูลค่าเบี้ยประกันสุขภาพให้กรมสรรพากรซึ่งเกิดขึ้นในช่วงปลายปีที่ผ่านมา

นอกจากนี้ในปีภาษี 2562 **การบริจาคให้แก่สถานศึกษา บุคคลธรรมดาที่จะมีสิทธินำเงินมาหักลดหย่อนได้ 2 เท่าได้นั้น กรมสรรพากรได้กำหนดว่าต้องเป็นการบริจาคผ่านระบบ e-Donation เท่านั้น** เพื่อให้ง่ายต่อการตรวจสอบและช่วยควบคุมให้เงินบริจาคเข้าสู่ระบบการเงินของรัฐตามกฎหมาย เนื่องจากที่ผ่านมาการให้สิทธิลดหย่อนภาษีผ่านช่องทางนี้มีความสับสน เข้าใจผิด ทั้งผู้บริจาคและผู้รับบริจาคจำนวนมาก และเกิดปัญหาการใช้สิทธิลดหย่อน 2 เท่าบ่อยครั้งในช่วงยี่สิบปีแบบแสดงรายการเพื่อจ่ายภาษีประจำปี เช่น ผู้บริจาคไม่มีใบเสร็จหรือเอกสารรับเงินในรูปแบบที่ถูกต้อง หรือวัตถุประสงค์การบริจาคไม่เป็นไปตามที่สรรพากรกำหนด ซึ่งกรมสรรพากรจะยินยอมให้ผู้เสียภาษีกลุ่มนี้ใช้สิทธิลดหย่อนได้เพียงเท่าเดียวเท่านั้น

จะเห็นว่ากรมสรรพากรได้นำระบบ e-Donation และใช้เทคโนโลยีมาช่วยในการพัฒนากระบวนการจัดเก็บภาษีให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ลดความเหลื่อมล้ำ ปิดช่องโหว่ ซึ่งจะทำให้เกิดความเท่าเทียมในเรื่องการจัดเก็บภาษีเงินได้มากขึ้นในอนาคตจากนี้ไป



กำหนดการสอบหลักสูตรการวางแผนการเงิน CFP® ประจำปี พ.ศ. 2562



ครั้งที่

รับสมัครสอบ
ฉบับที่ 1, 2, 3 และ
ฉบับที่ 4 ส่วนที่ 1

1 จ. 21 มี.ค. 62 - อ. 5 มี.ค. 62

2 จ. 18 มี.ค. 62 - อ. 26 เม.ย. 62

3 จ. 13 พ.ค. 62 - อ. 28 มี.ย. 62

4 จ. 15 ก.ค. 62 - อ. 30 ส.ค. 62

5 จ. 16 ก.ย. 62 - อ. 25 ต.ค. 62

ฉบับที่

1

ครั้งที่

วันสอบ
พื้นฐานการวางแผนการเงิน
ภาษี และจรรยาบรรณ

1 อา. 17 มี.ค. 62 09.00-12.00 น.

2 อา. 12 พ.ค. 62 09.00-12.00 น.

3 อา. 14 ก.ค. 62 09.00-12.00 น.

4 อา. 15 ก.ย. 62 09.00-12.00 น.

5 อา. 10 พ.ย. 62 09.00-12.00 น.

ฉบับที่

2

ครั้งที่

วันสอบ
การวางแผนการลงทุน

1 อา. 17 มี.ค. 62 13.30-16.30 น.

2 อา. 12 พ.ค. 62 13.30-16.30 น.

3 อา. 14 ก.ค. 62 13.30-16.30 น.

4 อา. 15 ก.ย. 62 13.30-16.30 น.

5 อา. 10 พ.ย. 62 13.30-16.30 น.

ฉบับที่

3

ครั้งที่

วันสอบ
การวางแผนประกัน
และวางแผนเพื่อวัยเกษียณ

1 ส. 16 มี.ค. 62 13.30-16.30 น.

3 ส. 13 ก.ค. 62 13.30-16.30 น.

5 ส. 9 พ.ย. 62 13.30-16.30 น.

ฉบับที่

4

ครั้งที่

วันสอบ
ส่วนที่ 1
การวางแผนภาษีและมรดก

1 ส. 16 มี.ค. 62 13.30-15.00 น.

3 ส. 13 ก.ค. 62 13.30-15.00 น.

5 ส. 9 พ.ย. 62 13.30-15.00 น.



WU



ครั้งที่

1

ส. 1 มี.ค. 62 - พ. 11 เม.ย. 62

2

ส. 7 มี.ย. 62 - พ. 18 ก.ค. 62

รับสมัครสอบ
ฉบับที่ 4 ส่วนที่ 2

ฉบับที่

4

ครั้งที่

วันสอบ
ส่วนที่ 2
ข้อสอบแผนการเงิน

1 อา. 28 เม.ย. 62 09.00-16.30 น.

2 อา. 4 ส.ค. 62 09.00-16.30 น.

ครั้งที่

1

ส. 6 ก.ค. 62

2

ส. 12 ต.ค. 62

ข้อเขียน

สัมภาษณ์

เปิดคลังความรู้ สู่การลงทุน



ห้องสมุดเฉพาะทาง
ด้านตลาดทุน



สื่อความรู้ด้านการลงทุน
กว่า 20,000 รายการ



แหล่งเรียนรู้
ด้านการลงทุน

ห้องสมุดมารวย

ชั้นใต้ดิน อาคาร B

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ถนนรัชดาภิเษก (ข้างสถานทูตจีน)

เวลาทำการ : ทุกวัน เวลา 08.30 - 21.00 น.



โทร. 0-2009-9777



MKRC@set.or.th



@maruey.library



www.maruey.com

มารู้... ที่...มารวย

