

สถาบันการเงิน (Financial Institutions)



ความหมายของสถาบันการเงิน (Financial Institutions Meaning)

สถาบันการเงิน (Financial Institutions) เป็นองค์การทาง
การเงินที่ทำหน้าที่เป็นตัวกลางในการอำนวยความสะดวกใน
เรื่องการเคลื่อนไหวของเงิน สถาบันการเงินเป็นผู้ทำหน้าที่ใน
การรับฝาก การให้กู้ยืม การซื้อขายหลักทรัพย์ และการรวบรวม
เงินออมจากผู้ออมไปยังผู้ลงทุน โดยรับภาระความเสี่ยงจากการให้
กู้ยืม รายได้ของสถาบันการเงินมาจากความแตกต่างระหว่าง
อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากผู้ขอกู้และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งต้องจ่าย
ให้แก่ผู้ให้กู้ สถาบันการเงินมักจะมีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการ
พัฒนาไปตามสภาพเศรษฐกิจ และสังคมที่เปลี่ยนแปลง



การจัดการทางการเงิน (financial management)

การจัดการทางการเงิน คือ กิจกรรมที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดหาเงินและการใช้เงินอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายขององค์กร



ความสำคัญของการพยากรณ์ทางการเงิน

เงินทุน หมายถึง เงินตราที่องค์กรธุรกิจจัดหามา เพื่อนำมาใช้ในการดำเนินกิจการ โดยมีจุดประสงค์เพื่อให้ได้ผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างคุ้มค่า เงินทุนมีความสำคัญต่อธุรกิจ เพราะเป็นปัจจัยในการดำเนินธุรกิจ ตั้งแต่เริ่มตั้งกิจการ และระหว่างดำเนินกิจการ ซึ่งเงินทุนทำให้เกิดกระบวนการผลิต การซื้อขายเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและทำให้ธุรกิจขยายตัวได้อย่างรวดเร็ว





การจัดการเงินทุน

เงินทุนระยะสั้น หมายถึง เงินทุนที่องค์การธุรกิจจัดหา เพื่อใช้ดำเนินงาน มีการกำหนดระยะเวลาจ่ายคืนไม่เกิน 1 ปี ได้แก่ การจัดหาทรัพย์สินหมุนเวียน จ่ายเงินเดือนพนักงาน ซื้อวัตถุดิบเพื่อใช้ในการผลิต เราสามารถหาแหล่งในการจัดหาเงินทุนระยะสั้นได้แก่

1. ธนาคารพาณิชย์
2. ใช้เอกสารเครดิต
3. สินเชื่อทางการค้า



การจัดหาเงินทุน

เงินทุนระยะยาว (long term financing) หมายถึง
เงินทุนที่องค์การธุรกิจจัดหามีกำหนดระยะเวลาจ่ายคืน
เกินกว่า 5 ปี แหล่งในการจัดหาเงินทุนระยะยาว ได้แก่

1. เจ้าของทุนองค์การธุรกิจ
2. ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินอื่น
3. จำหน่ายพันธบัตร
4. กู้ยืมจากรัฐบาล



การจัดการเงินลงทุนระยะยาว

1. เจ้าของทุนองค์การธุรกิจ โดยการเพิ่มทุนการออกจำหน่าย
หุ้นทุนขององค์การธุรกิจประเภทบริษัทจำกัด หุ้นทุนของบริษัท
ได้แก่

1.1 หุ้นสามัญ บริษัทออกหุ้นสามัญจำหน่ายให้แก่
ประชาชน เพื่อนำเงินไปเป็นทุนของบริษัท **โดยผู้ถือหุ้นสามัญมี
สิทธิออกเสียงในที่ประชุมบริษัท** และได้รับเงินปันผลในกรณี
บริษัทมีกำไร แต่อัตราเงินปันผลของหุ้นสามัญไม่กำหนดแน่นอน

1.2 หุ้นบุริมสิทธิ บริษัทออกหุ้นบุริมสิทธิจำหน่ายให้แก่
ประชาชน เพื่อนำเงินไปเป็นทุนของบริษัท **โดยผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ
ไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมบริษัท** และรับเงินปันผลเป็นอัตรา
แน่นอน



การจัดการเงินทุนระยะยาว (ต่อ)

2. ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินอื่น องค์กรธุรกิจสามารถจัดการเงินทุนระยะยาวได้โดยการกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินอื่น โดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันในการกู้ยืม เช่น ที่ดิน อาคาร เป็นต้น

3. จำหน่ายพันธบัตร องค์กรธุรกิจสามารถจัดการเงินทุนระยะยาวได้ โดยออกเอกสารจำหน่ายให้แก่ประชาชน ผู้ถือพันธบัตรมีสภาพเป็นเจ้าหนี้ขององค์กรธุรกิจ ผลตอบแทนที่ได้รับคือดอกเบี้ยที่มีอัตราแน่นอน ไม่ว่าองค์กรธุรกิจจะมีกำไรหรือขาดทุน

4. กู้ยืมจากรัฐบาล รัฐบาลมีนโยบายให้องค์กรธุรกิจขนาดเล็กกู้ระยะยาวโดยคิดดอกเบี้ยในอัตราต่ำ เพื่อส่งเสริมการขยายตัวของ



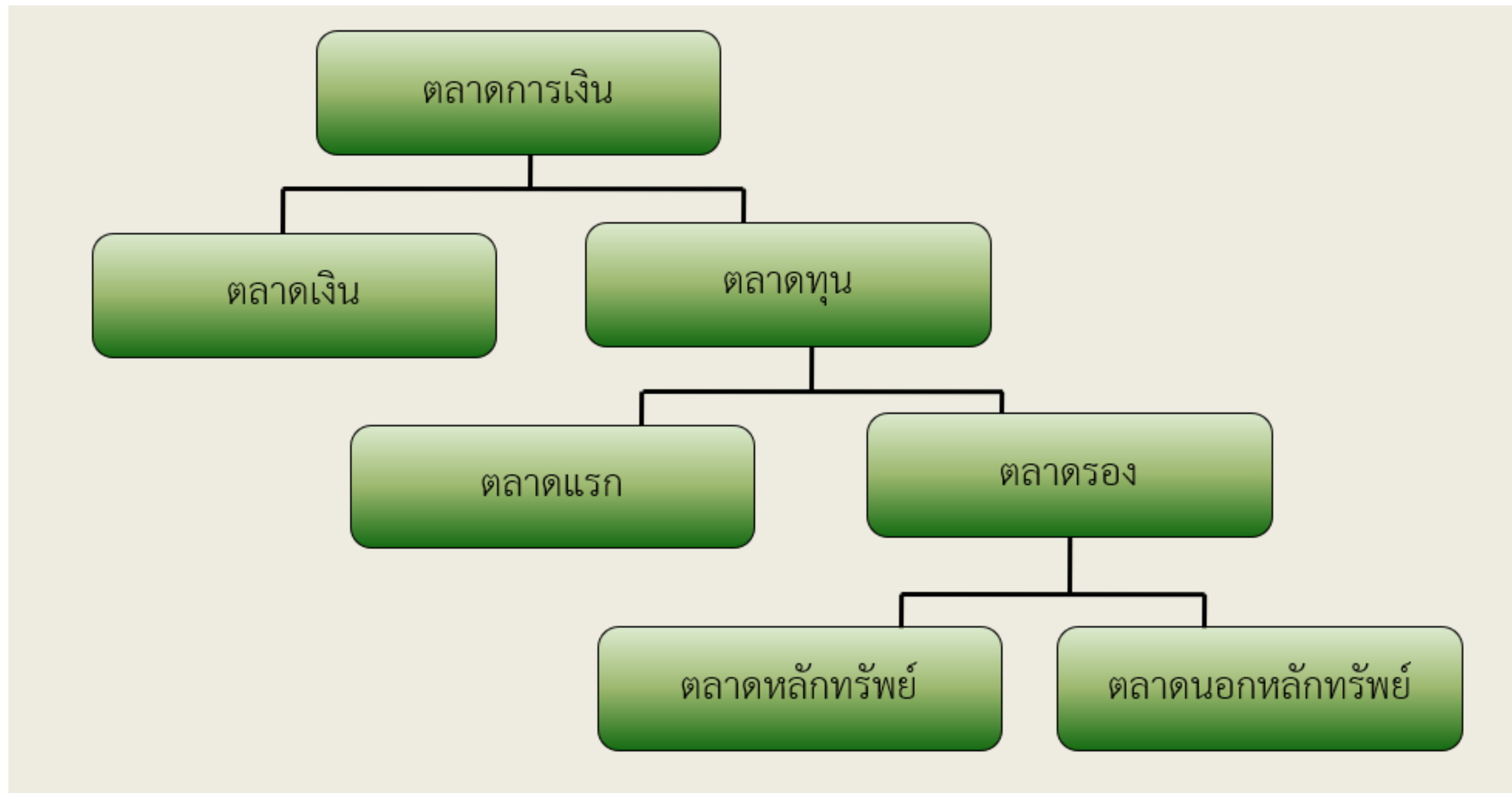
โครงสร้างของตลาดการเงิน structure money finance

ตลาดการเงินมีอยู่ด้วยกัน 2 ลักษณะดังนี้

ตลาดเงิน (money market) คือ ตลาดที่มีการรับฝากเงินและให้กู้ยืมเงินในระยะสั้นๆ ไม่เกิน 1 ปี

ตลาดทุน (capital market) คือ ตลาดที่มีผู้ลงทุนหรือผู้ให้กู้ยืมเงินในระยะยาวมากกว่า 1 ปีและเป็นการลงทุนบางประเภทไม่มีการกำหนดระยะเวลาการไถ่ถอนแต่สามารถเปลี่ยนมือได้ เช่น หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ เป็นต้น

ความสัมพันธ์ของตลาดการเงิน



ตลาดเงิน

เป็นแหล่งระดมเงินออมระยะสั้นเพื่อจัดสรรให้
กู้ยืมแก่ผู้ที่ต้องการเงินทุน โดยมีระยะเวลาชำระคืนไม่
เกิน 1 ปี สถาบันการเงินที่มีบทบาทสำคัญในตลาดเงิน
ได้แก่

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารพาณิชย์

บริษัทเงินทุน





ระบบของสถาบันการเงิน มี 2 ระบบ

1. สถาบันการเงินนอกระบบ คือ สถาบันการเงินที่ไม่มีหน่วยงานของทางราชการกำกับดูแลแบบไม่มีกฎหมายรองรับการทำธุรกรรม ถึงแม้ว่าสถาบันการเงินนอกระบบจะมีความเสี่ยงสูง แต่ยังคงมีการดำเนินการอยู่ในสังคมปัจจุบัน

การกู้ยืมเงิน

การตั้งวงแชร์



ระบบของสถาบันการเงิน มี 2 ระบบ (ต่อ)

2. สถาบันการเงินในระบบ คือ สถาบันการเงินที่ก่อตั้งขึ้นโดยมีกฎหมายหรือพระราชบัญญัติกำกับดูแลการกระทำธุรกรรม มี 2 ส่วนคือ

2.1 สถาบันการเงินที่เป็นธนาคารได้แก่ ธนาคารต่างๆ

2.2 สถาบันที่ไม่ใช่ธนาคาร ได้แก่ บริษัทเงินทุน, กองทุนรวม, สหกรณ์การเกษตร, สหกรณ์ออมทรัพย์ เป็นต้น

ตลาดทุน

เป็นแหล่งระดมเงินออมระยะยาว โดยจัดสรรให้กับผู้ที่ต้องการไปลงทุน ซึ่งมีระยะเวลาในการชำระคืนมากกว่า 1 ปีขึ้นไป สถาบันการเงินที่มีบทบาทสำคัญในตลาดทุนได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทประกันภัย เป็นต้น

ตราสารทางการเงินที่ใช้เป็นเครื่องมือในตลาดทุน

เป็นเครื่องมือเครดิตระยะยาวและเครื่องมือทุนที่มีอายุเกินกว่า 1 ปีเป็นแหล่งที่มีผู้มีเงินออมนำเงินมาลงทุน โดยการซื้อตราสารทางการเงินหรือให้กู้ยืมโดยตรง โดยจะได้รับผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ย เงินปันผล หรือ กำไร ส่วนทุนตราสารทางการเงินในตลาดทุนแบ่งเป็น 7 ประเภทคือ

- | | |
|--|---------------------|
| (1) หุ้นสามัญ | (2) หุ้นบุริมสิทธิ์ |
| (3) ใบสำคัญและสิทธิ์การจองซื้อหุ้นสามัญในอนาคต | |
| (4) หน่วยลงทุน | (5) หุ้นกู้ |
| (6) หุ้นกู้แปลงสภาพ | (7) พันธบัตรรัฐบาล |

การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ จัดเป็นองค์ประกอบที่สำคัญส่วนหนึ่งของตลาดทุน การลงทุนในหลักทรัพย์เป็นทางเลือกหนึ่งของผู้มีเงินออม ที่แสวงหาผลตอบแทน โดยระดับผลตอบแทนในการลงทุนในหลักทรัพย์มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับปัจจัยความสำเร็จของธุรกิจ และระบบเศรษฐกิจที่จะมีผลต่อธุรกิจที่จะลงทุน



วัตถุประสงค์การจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์

1. เป็นศูนย์กลางสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์
2. ทำหน้าที่ส่งเสริมการออมและการระดมเงินทุนภายในประเทศ
3. สนับสนุนให้ประชาชนมีส่วนร่วมในการเป็นเจ้าของกิจการ ธุรกิจและอุตสาหกรรมภายในประเทศ
4. ให้ความคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น
5. ให้การซื้อขายหลักทรัพย์มีสภาพคล่อง อยู่ในระดับราคาที่สมเหตุสมผล
6. ให้ตลาดหลักทรัพย์มีสภาพเป็นนิติบุคคล ดำเนินงานโดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน

องค์ประกอบของตลาดหลักทรัพย์

1. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางค้าขายหลักทรัพย์
2. บริษัทสมาชิก (broker) ทำหน้าที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป โดยบริษัทสมาชิกได้รับค่าธรรมเนียมเป็นการตอบแทน
3. หลักทรัพย์จดทะเบียน (listed securities) คือหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทมหาชนจำกัด ที่จดทะเบียนของตนให้มีการซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์

องค์ประกอบของตลาดหลักทรัพย์ (ต่อ)

4. ผู้ลงทุน (investor) ถือเป็นองค์ประกอบที่สำคัญที่สุด ผู้ลงทุนอาจเป็นประชาชนทั่วไปหรือนิติบุคคล ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

การลงทุนในหลักทรัพย์อาจเป็นองค์ประกอบส่วนหนึ่งที่มีความสำคัญอย่างยิ่งสำหรับการวางแผนออมเงินระยะยาว โดยเฉพาะการซื้อหลักทรัพย์ในธุรกิจที่เชื่อมั่นว่าจะสร้างผลกำไรให้

ตลาดหลักทรัพย์ (ต่อ)

หลักทรัพย์ในตลาดทุน ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ พันธบัตรรัฐบาล หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นต้น เพื่อขายให้กับบุคคลภายนอกหรือประชาชนทั่วไป ซึ่งเรียกว่า ตลาดแรก โดยมีตลาดรองทำหน้าที่เป็นแหล่งกลางเสริมสภาพคล่องให้แก่หลักทรัพย์ที่ผ่านการจองซื้อในตลาดแรก ผลตอบแทนในรูปของเงินปันผล

วิธีการออม



สลาก

เป็นการออมเงิน แถมได้ลุ้น
รางวัลใหญ่ด้วย มีให้เลือกทั้ง
1 ปี 3 ปี 5 ปีไปเลย

1. **สลาก**

ลุ้นรางวัล + ออม ดอกเบี้ย

ออมสั้น ว้าววว~
ช.ก.ส.
ช.จ.ส.

ความเสี่ยง

ต่ำ → สูง

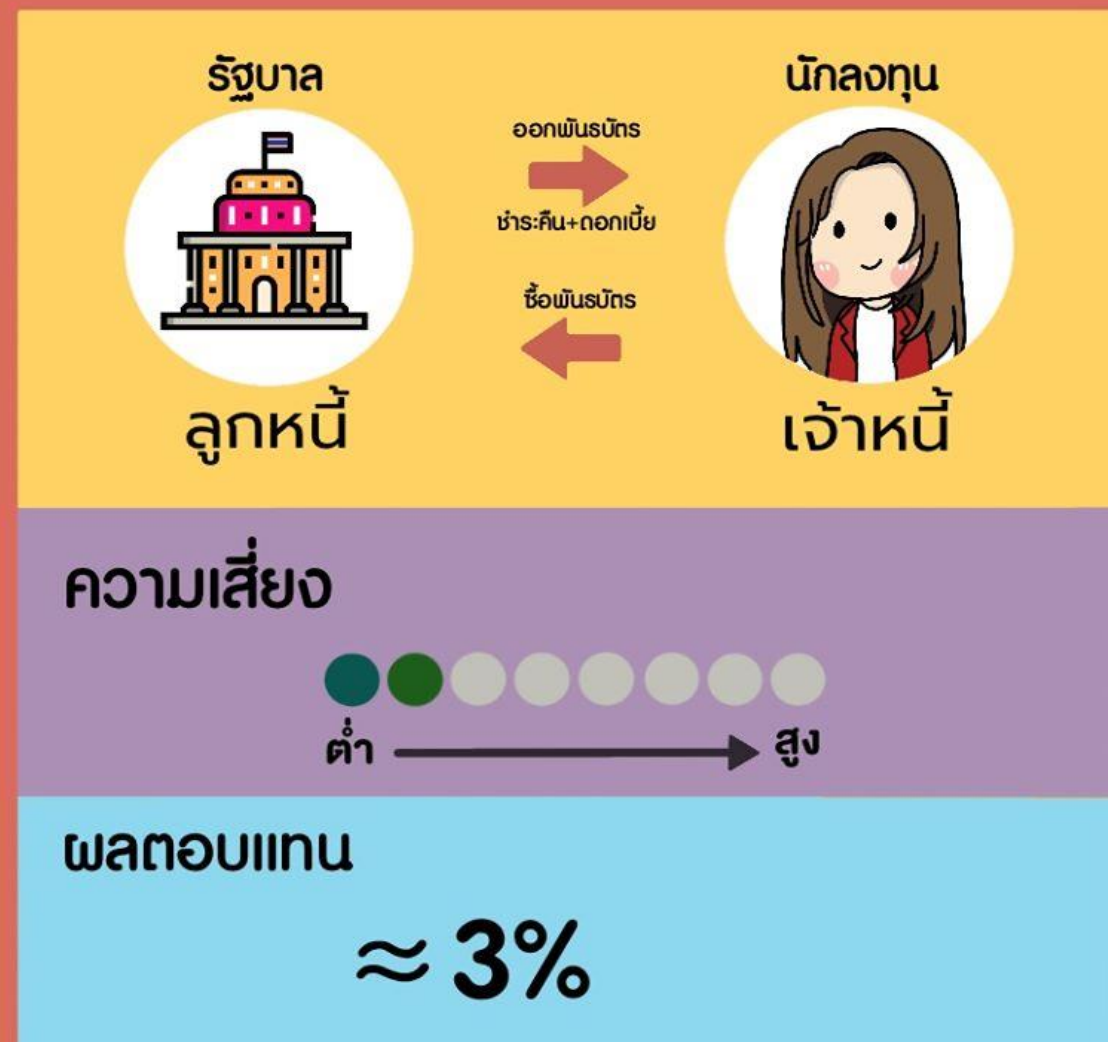
ผลตอบแทน
≈ 2%

พันธบัตรรัฐบาล

พันธบัตรรัฐบาล คือ การลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวที่รัฐบาลโดยกระทรวงการคลังเป็นผู้ออก โดยปกติซื้อขายผ่านธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดตั้งเป็นตัวแทน ผลตอบแทนที่ได้รับเป็นดอกเบี้ยกัวยึดตามที่พันธบัตรรัฐบาลระบุไว้ มักขึ้นอยู่กับระยะเวลาครบกำหนด และอัตราดอกเบี้ยตลาด จัดว่ามีความเสี่ยงน้อยกว่าหุ้นกู้บริษัทเอกชน

2.

พันธบัตรรัฐบาล

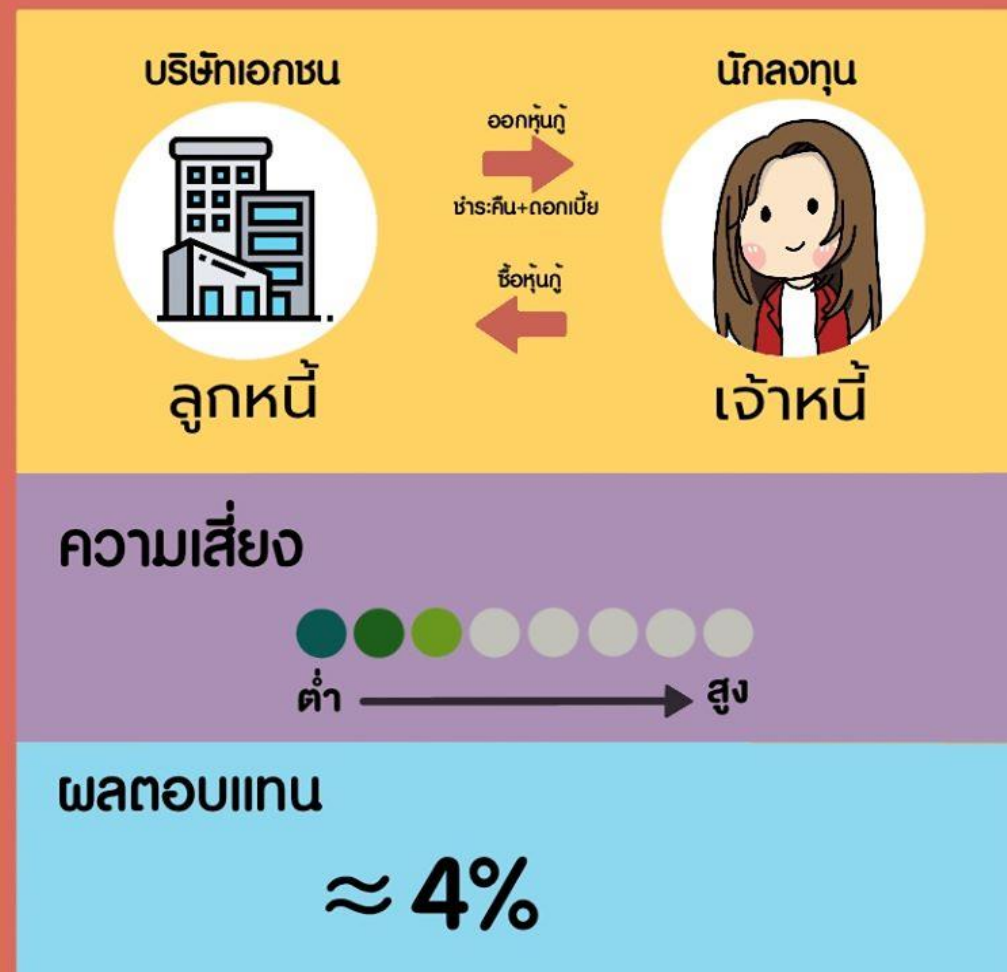


หุ้นกู้เอกชน

หุ้นกู้เอกชน คือ การลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินระยะยาวที่ออกโดยบริษัทเอกชนที่ต้องการกู้ยืม โดยปกติซื้อขายผ่านธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดตั้งเป็นตัวแทน ผลตอบแทนที่ได้รับเป็นดอกเบี้ยกู้ยืมตามที่หุ้นกู้ระบุไว้ มักขึ้นอยู่กับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่ต้องการกู้ยืม ระยะเวลาครบกำหนด และอัตราดอกเบี้ยตลาด

3.

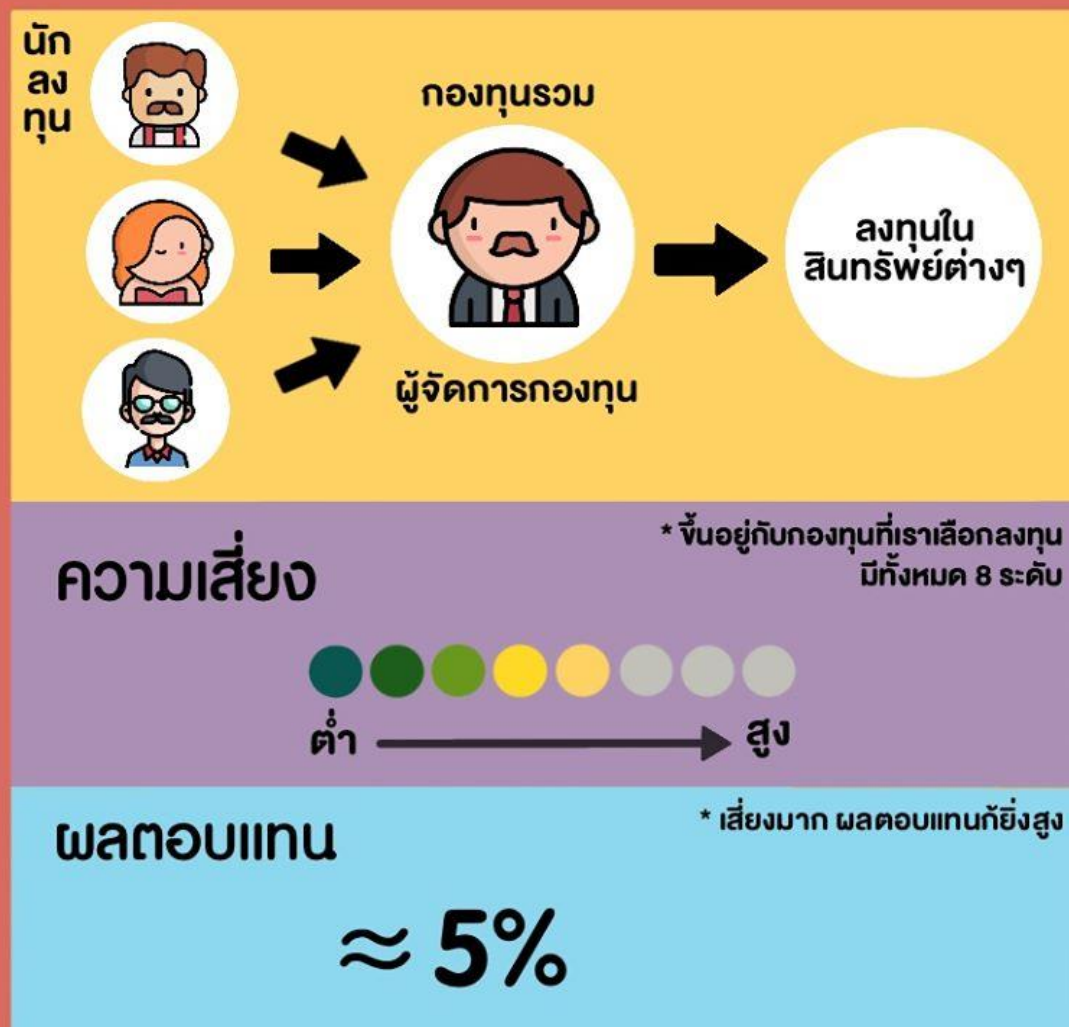
หุ้นกู้เอกชน



กองทุนรวม

4.

กองทุนรวม

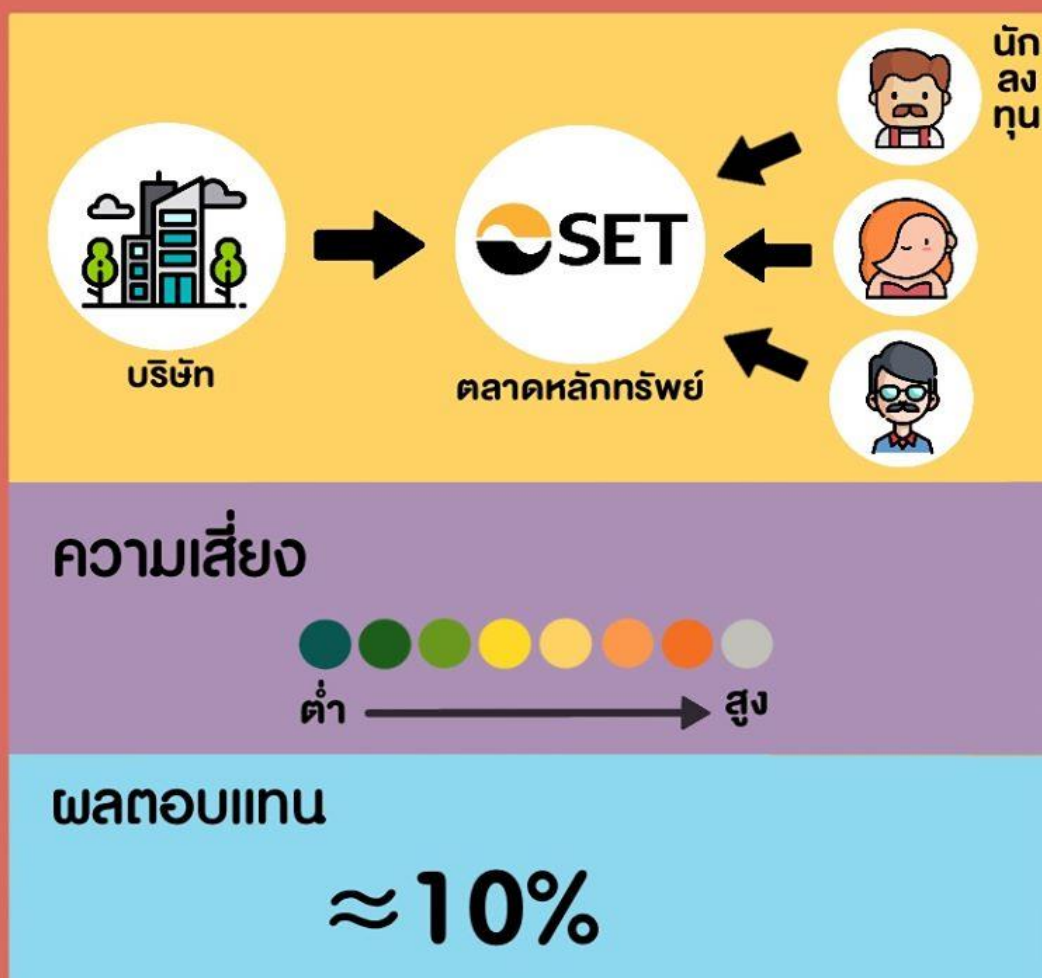


กองทุนรวม คือ การนำเงินของคนหลายๆ คนมารวมกัน แล้วตั้งเป็นกองทุนขึ้น จากนั้นให้ผู้จัดการกองทุนนำไปลงทุนแทนเรา ความเสี่ยงของกองทุนรวมมีหลายระดับ ขึ้นอยู่กับว่ามีนโยบายไปลงทุนในสินทรัพย์อะไร เช่น ถ้ากองทุนรวมตลาดเงิน ซึ่งลงทุนเฉพาะพันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง หรือตราสารทางการเงินในประเทศ ที่มีอายุสั้นไม่เกิน 1 ปี ก็มีความเสี่ยงต่ำสุด และมีโอกาสผิตนัดชำระหนี้้น้อยมาก แต่ถ้ากองทุนไหนไปลงทุนในหุ้นกู้ ความเสี่ยงก็ขยับขึ้นมาเล็กน้อย ส่วนกองทุนผสมที่มีนโยบายลงทุนทั้งหุ้นและตราสารหนี้ ความเสี่ยงอยู่ระดับปานกลาง ถ้ากองทุนหุ้น ความเสี่ยงจะอยู่ชั้นสูง แต่ถ้ากองทุนที่ไปลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก เช่น ทองคำ น้ำมัน จะมีความเสี่ยงสูงมาก

หุ้น

5.

หุ้น



หุ้น คือ สิทธิในความเป็นเจ้าของกิจการ ยกตัวอย่างเช่น หากเราลงเงินกับเพื่อนคนละครึ่งเพื่อเปิดร้านกาแฟ เราจะมีสิทธิในกิจการร้านกาแฟนี้ครึ่งหนึ่ง สิทธินี้เองนี้แหละที่เรียกว่าหุ้น หรือเรียกว่าหุ้นส่วน การลงทุนในหุ้น คือ เมื่อร้านกาแฟอยากจะเปิดสาขาเพิ่ม แต่เงินทุนไม่พอ จึงทำการเอาร้านตัวเอง เข้าตลาดหลักทรัพย์ จากนั้นเมื่อนักลงทุนเล็งเห็นว่าร้านนี้จะเติบโตได้ในอนาคตก็ทำการซื้อหุ้นนั้นในตลาดหลักทรัพย์

กำไรจากหุ้นมี 2 วิธี คือ

1. **เก็งกำไร** คือ สมมติซื้อหุ้นร้านกาแฟมา 10 บาท ต่อมาหุ้นขึ้นเป็น 12 บาท เราทำการขาย แสดงว่าเราได้กำไร 2 บาท
2. **ถือครองระยะยาว** เพื่อกินเงินปันผล หุ้นบางตัวจะให้ปันผลแก่หุ้นส่วนที่มีหุ้นนั้นๆ เช่น เรามีหุ้นร้านกาแฟอยู่ 1,000 ตัว ร้านกาแฟประกาศปันผลให้หุ้นละ 1 บาท แสดงว่าเราจะมีกำไร 1,000 บาท

ตราสารอนุพันธ์

6.

ตราสารอนุพันธ์



ความเสี่ยง



ตราสารอนุพันธ์ คือ การตกลงจะซื้อของล่วงหน้า ง่ายๆ คือ สัญญากันวันนี้เลยว่าจะซื้อราคาเท่าไร? เดี่ยวอนาคตก็ค่อยมาจ่ายเงินกัน เช่น เราคาดว่าราคามังคุดในอนาคตจะขึ้นเลยตกลงทำสัญญาซื้อขายมังคุดวันนี้ 20 บาท ต่อมาราคามังคุดขึ้นมาอยู่ที่ 30 บาท แต่เราจ่ายเงินเพียง 20 บาท เพราะทำสัญญาไว้แล้ว แสดงว่าเราได้กำไร 10 บาท ตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถประมาณผลตอบแทนได้เพราะ เน้นเก็งกำไรมากกว่า แต่ก็ต้องระวังความเสี่ยงเพราะมีความเสี่ยงสูงมาก

... **THE END** ...

