

รายชื่อผู้เข้าร่วมกิจกรรมถ่ายทอดและแลกเปลี่ยนเรียนรู้
เรื่อง มาตรฐานักกับหน่วยงานการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ตอนที่ 1)
วันศุกร์ที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2562
ณ กองพัฒนานักศึกษา ชั้น 2 อาคารสำนักงานอธิการบดี

กิจกรรมถ่ายทอดและแลกเปลี่ยนเรียนรู้
เรื่อง มาธุรกิจกับหน่วยการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกัน(ตอน1)
วันศุกร์ที่ 5 กรกฎาคม 2562
ณ กองพัฒนานักศึกษา ชั้น 2 สำนักงานอธิการบดี

คุณเอื้อ	นางประดิษฐา	นาครรักษा
คุณอำนวย	นางสาวสิริพร	พุ่งไสว
คุณประสาน	นางสาวพลดอยวรรณ	คุ้มภัย
คุณกิจ	นายนรศ	ภูดิชาต
	นางสาวชนิษฐา	สุริยะ
	นางสาวมลลิกา	วีระสัย
	นายธีรพล	ชุมชื่น
	นางสาวทัศวรรณ	อี้ยง
	นางสาวอพิมภาค	พันธุ์โสທก
คุณวิชาสตร์	ว่าที่ร้อยตรีสราทตรา	เล่โปultz
คุณกิติ	นางสาวระพีพร	ทองปัน

บันทึกการเล่าเรื่อง
เรื่อง มาตรฐานกับหน่วยการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกัน(ตอน1)
วันศุกร์ที่ 5 กรกฎาคม 2562
ณ กองพัฒนานักศึกษา ชั้น 2 สำนักงานอธิการบดี

ผู้เล่าเรื่อง	รายละเอียดของเรื่อง	สรุปความรู้ที่ได้
นางสาวระพีพร ทองปัน นักวิชาการศึกษาปฏิบัติการ	<p>มาตรฐานกับหน่วยการลงทุน ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกัน เมื่อพูดถึงการลงทุน พนักงานมหาวิทยาลัยบางคนอาจไม่ได้สนใจว่าการลงทุนในกองทุนที่ก่อตั้งขึ้น มั่นคงจะลงทุนแบบไหน เพราะแต่ละคนชอบความเสี่ยงไม่เหมือนกัน วันนี้เราจะมา มาตรฐานกับหน่วยการลงทุนที่เรียกว่า...ตราสารหนี้...กันก่อน</p> <p>เมื่อพูดถึงการลงทุนในตราสารหนี้ นักลงทุนส่วนใหญ่มักจะเน้นถึงกระแสการจ่ายดอกเบี้ยที่สม่ำเสมอ เป็นการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนไม่สูงนักแต่ปลอดภัยไม่ขาดทุน ซึ่งเป็นความเข้าใจที่ถูกต้องแต่ไม่ทั้งหมด วันนี้เรามาทำความเข้าใจผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้กัน..</p> <p>ไม่ว่าหุ้นกู้ภาคเอกชน หรือพันธบัตรรัฐบาล จะให้ผลตอบแทน 2 ส่วนคือ ดอกเบี้ยรับตามที่กำหนดไว้(Coupon) และกำไรจากส่วนต่างราคาซื้อขายหากขายได้ที่ราคาสูงกว่าราคาซื้อ แต่ถ้าขายได้ต่ำกว่าราคาซื้อก็เสื่อมจากตามทฤษฎีกำหนดว่าราคาตราสารหนี้จะแปรผันผูกกับอัตราผลตอบแทนเมื่อjoinครบกำหนดได้ถอน หรือเรียกกันว่า Yield ('ยิลด์'=Yield (อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล / ตราสารหนี้) แบบเข้าใจง่าย คือ ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่นักลงทุนจะได้รับจากการถือพันธบัตรนั้นๆ ในกรณีที่ถือจนครบอายุ)</p> <p>ถ้า yield ลง ราคาก็ขึ้น ถ้า yield ขึ้น ราคาก็ลง</p> <p>แล้ว yield ทำไม่จึงขึ้นหรือลง อันนี้ก็ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ มากมาย เช่น อัตราดอกเบี้ยนโยบาย การคาดการเงินเพื่อในอนาคต การคาดการณ์อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจหรือปริมาณความต้องการซื้อและขายตราสารหนี้ในตลาด</p> <p>ถ้าเราลงทุนถือตราสารหนี้ไว้จนครบกำหนดได้ถอน จะสามารถได้เงินคืนตามมูลค่าหน้าตัวที่กำหนดไว้ (ส่วนใหญ่จะที่ 1,000 บาท) อย่างนี้ก็จะไม่ขาดทุน (ถ้านักลงทุนซื้อมาในราคาต่ำกว่าหรือเท่ากับหน้าตัว) ดังนั้นถ้าลงทุนขายก่อนที่ตราสารหนี้จะครบกำหนดอายุ ได้ถอนก็มีโอกาสขาดทุนได้จากราคาซื้อขายที่เปลี่ยนแปลงไป แต่ถ้าไม่อยากขาดทุนก็ต้องถือจนครบอายุได้ถอน ผลตอบแทนที่ได้ จะมาจากในส่วนของดอกเบี้ยจ่ายตามที่กำหนดไว้ท่านนั้น</p>	<ul style="list-style-type: none"> - รู้และเข้าใจหน่วยการลงทุนในตราสารหนี้มากขึ้น ไม่ว่าจะซื้อลงทุนเอง หรือลงทุนผ่านกองทุนรวมตราสารหนี้ ก็อาจจะขาดทุนได้ แต่ถ้าเทียบกับการลงทุนในตราสารทุน หรือหุ้น การลงทุนในตราสารหนี้ก็ถือว่าปลอดภัยกว่า ความผันผวนหรือความเสี่ยงในการขาดทุนจากราคาถือว่าต่ำกว่า - รู้และเข้าใจความหมาย หลักทรัพย์ของ ศัพท์ทางการลงทุน เช่น Yield, Mark to Market

บันทึกการเล่าเรื่อง
เรื่อง มาตรฐานกับหน่วยการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกัน (ตอน1)
วันศุกร์ที่ 5 กรกฎาคม 2562
ณ กองพัฒนานักศึกษา ชั้น 2 สำนักงานอธิการบดี

ผู้เล่าเรื่อง	รายละเอียดของเรื่อง	สรุปความรู้ที่ได้
นางสาวระพีพร ทองปัน นักวิชาการศึกษาปฏิบัติการ	<p>ในกรณีของการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ที่เริ่มเป็นที่นิยมในการลงทุนมากขึ้น ตามกฎของ กลต. จะกำหนดให้กองทุนรวมต้องคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยใช้ราคาตลาด (Mark to market: MTM) ทุกวันทำการซึ่งเป็นการประเมินมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนให้เป็นมูลค่าตามราคาปัจจุบัน เพื่อให้เกิดความยุติธรรมกับนักลงทุนที่จะเข้าและออกกอง จะได้สามารถถือขายหน่วยลงทุนได้ในราคานี้ที่สะท้อนมูลค่าของกองทุน โดยกองทุนรวมตราสารหนี้จะใช้ราคตราสารหนี้ของ ThaiBMA (สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย) ใน การคิดมูลค่าของตราสารทุกตัวที่อยู่ในกองทุน ตามที่ได้พูดไปแล้วว่า ราคตราสารหนี้จะปรับผันสวนทางกับ yield ถ้า yield ลง ราคาก็จะขึ้น ทำให้ราค MTM ปรับขึ้น มูลค่าหน่วยลงทุนจะสูงขึ้น ผู้ลงทุนก็จะมีกำไร แต่ถ้า yield ขึ้น ราคาก็จะลงมูลค่าหน่วยลงทุนจะต่ำลง ผู้ลงทุนก็จะขาดทุน **Mark to Market=MTM หรือเรียกอีกอย่างหนึ่งว่า “การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยให้สะท้อนราคาตลาดที่เป็นธรรม” แบบเข้าใจง่าย คือ วิธีการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนถืออยู่ไม่ว่าจะเป็นหุ้น หุ้นกู้ พันธบัตร ฯลฯ ให้เป็นมูลค่าตามตลาดหรือราคาตลาดปัจจุบัน หรือราคาน้ำสุด ที่เกิดการซื้อขายจริงๆในวันนั้นๆ หรือวันก่อนก่อนหน้า (หากวันนั้นไม่มีการซื้อขาย)</p> <p>งานเดียวกันที่มีวันเดียวกับ yield ที่ปรับตัวลงในช่วงที่ผ่านมา สักวันก็ย่อมปรับขึ้น เมื่อ yield ขึ้น ราคาก็จะลง มูลค่าหน่วยลงทุนก็จะต่ำลง ส่งผลให้นักลงทุนขาดทุนได้ ดังเช่นในอดีตที่ผ่านมาระหว่างต้นปี 2551 ที่ yield ปรับขึ้นอย่างมาก (ปรับขึ้นประมาณ 1.8% ภายใน 3 เดือน สาเหตุหลักครั้งนี้มาจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นมาก) คนลงทุนในกองทุนตราสารหนี้จึงขาดทุนกันอย่างมากเข่นกัน **อีเช..ๆ แล้วที่บอกว่าถ้าไม่อยากขาดทุนก็ให้ออกจนครบกำหนดอายุได้ถอน ใช่แล้ว!!!แต่การลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ จะไม่มีอายุได้ถอนหน่วยลงทุน (ถ้าไม่ใช่กองทุนที่มีอายุครบกำหนดหรือที่เรียกว่า Term fund) แล้วจะถือไปถึงเมื่อไหร่ ทำยังไงล่ะจะไม่ให้ขาดทุนจากการลงทุนในตราสารหนี้ (เราจะมาเล่าสู่กันฟังในฉบับต่อไปจ้า..)</p>	

การติดตามเรียนรู้ด้วยการวิเคราะห์หลังการปฏิบัติ
After Action Review (AAR)

1. เป้าหมายของการเข้าร่วมกิจกรรมนี้ คืออะไร

เป็นการสร้างความเข้าใจ เพิ่มความรู้ให้บุคลากรกองพัฒนานักศึกษา รู้จักสิ่งที่ตัวเองลงทุนในกองทุนรวมมากขึ้น

2. สิ่งที่บรรลุเป้าหมายคืออะไร เพราะอะไร

บุคลากรกองพัฒนานักศึกษา ได้ความรู้ ความเข้าใจ นำไปต่อยอดในการลงทุนได้

3. สิ่งที่ไม่บรรลุเป้าหมายคืออะไร เพราะอะไร

4. สิ่งที่เกินความคาดหวัง คืออะไร

เมื่อบุคลากรกองพัฒนานักศึกษา เข้าใจในหน่วยการลงทุนที่ตนเองลงทุนอยู่มากขึ้น ทำให้เกิดแรงจูงใจที่จะกล้าคิด กล้าทำ กล้าค้นหา กล้าเสี่ยงต่อหน่วยลงทุนเพิ่ม เพื่อเป็นการสร้างปัจจัยในอนาคตมากกว่าเดิม เห็นได้จากการขยายหน่วยลงทุนตามเปอร์เซ็นต์ลงกว่าแต่ก่อนที่นั่งๆ ไม่ปรับเปลี่ยนอะไร

5. คิดจะกลับไปทำอะไรต่อ

ค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมที่จะตอบสนองถ่ายทอดความรู้นี้ ให้สามารถต่อยอดและเข้าใจในหน่วยการลงทุนรวมชัดเจนยิ่งขึ้น ให้เกิดผลเมื่อจะเสี่ยง ความเสี่ยงต้องเป็นผลบวกมากกว่าลบ

ภาพประกอบการบันทึกเล่าเรื่อง มาตรฐานกับหน่วยการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกัน(ตอน1)

วันศุกร์ที่ 5 กรกฎาคม 2562

ณ กองพัฒนานักศึกษา ชั้น 2 สำนักงานอธิการบดี

