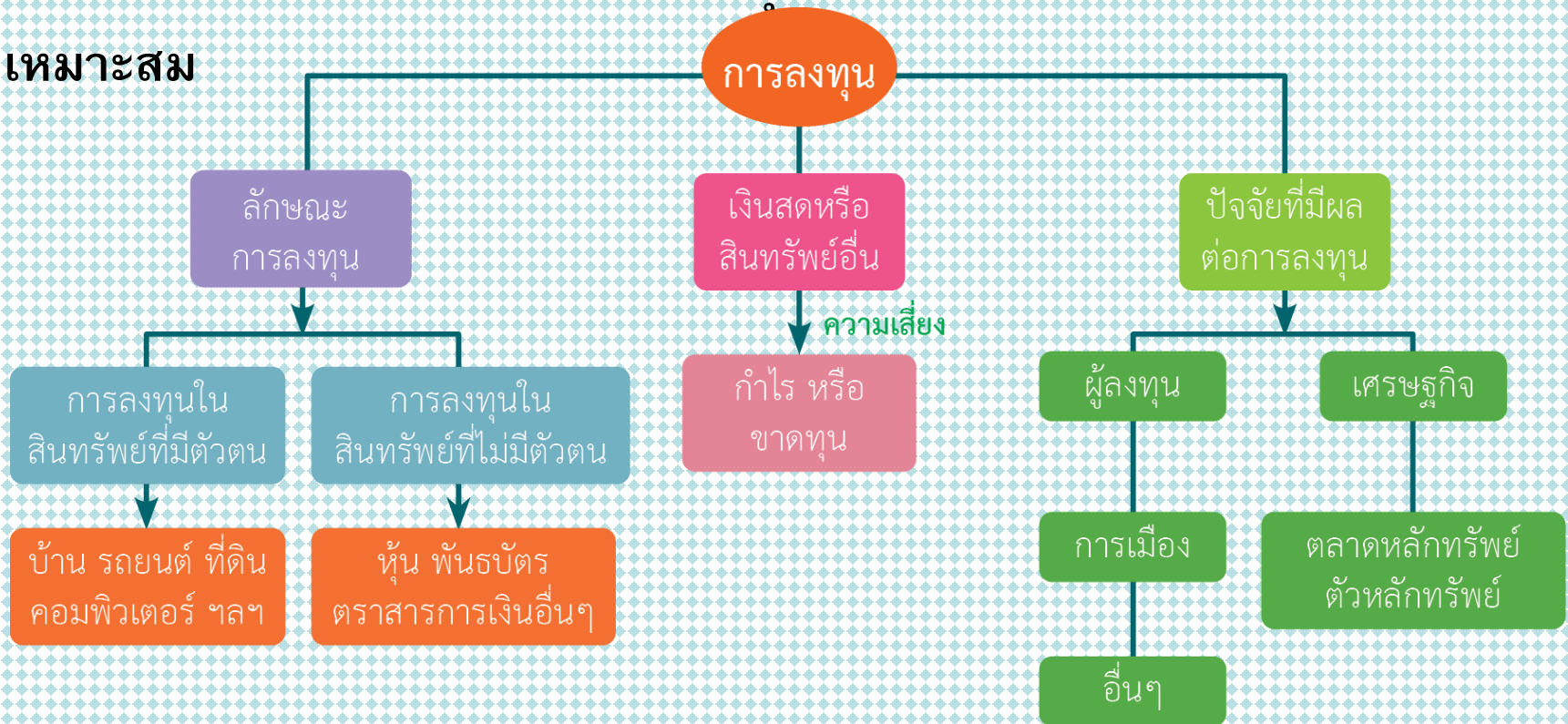


หน่วยที่ 3

การลงทุน

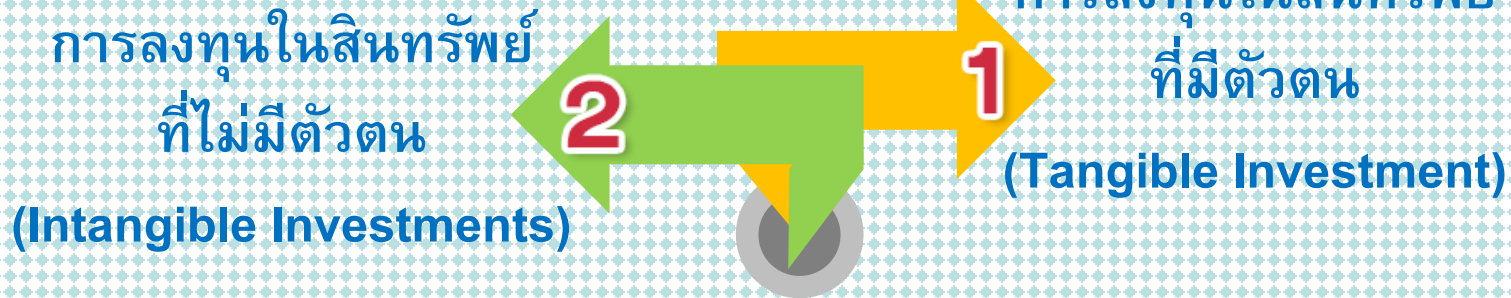
ความหมายและลักษณะของการลงทุน

การลงทุน หมายถึง การใช้ทรัพยากรในลักษณะต่าง ๆ โดยหวังจะได้รับผลตอบแทนกลับคืนมามากกว่าที่ลงทุนไปในอัตราที่พอใจภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม



ลักษณะการลงทุน

การลงทุนแบ่งได้เป็น 2 ลักษณะ คือ



การลงทุนทางการเงิน

การลงทุนทางการเงิน (Financial Investments) หมายถึง การที่ผู้ลงทุนนำเงินที่มีอยู่ไปซื้อหลักทรัพย์ต่าง ๆ ซึ่งก่อให้เกิดรายได้กับผู้ลงทุน โดยจะทำผ่านตลาดการเงิน มีวัตถุประสงค์เพื่อจะได้รับผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ย (Interest) เงินปันผล (Dividend) กำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) และสิทธิพิเศษอื่น ๆ

แหล่งข้อมูลการลงทุน

1 แหล่งข้อมูลภายในกิจการ

2 การให้คำปรึกษาด้านการลงทุนจากหน่วยงานอื่น

3 หน่วยงานที่เสนอบริการข่าวสารทางการเงิน
และข้อมูลการลงทุน

4 ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนที่เสนอลงในสิ่งตีพิมพ์ต่าง ๆ

5 เอกสารและข้อมูลที่ได้จากนายหน้าและตัวแทน



แหล่งที่มาของเงินเพื่อการลงทุน

- 1 การรู้จักใช้งบประมาณ
- 2 การออมโดยวิธีบังคับ
- 3 การยกเว้นรายจ่ายไม่จำเป็น
- 4 การประหยัดรายได้พิเศษ



ผลตอบแทนจากการลงทุน

1

รายได้ตามปกติ (Current Income)

2

กำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gains)

3

ค่าเช่า (Rent)

4

ผลตอบแทนอื่นๆ (Others)

การลงทุน

ความปลอดภัยของเงินลงทุน

ความเจริญเติบโตของเงินลงทุน

ความคล่องตัวในการซื้อขาย

เสถียรภาพของรายได้

การกระจายเงินลงทุน

หลักเกี่ยวกับภาษี





การลงทุนโดยการฝากเงินกับธนาคารพาณิชย์

ธนาคารพาณิชย์ หมายถึง การประกอบธุรกิจประเภทรับฝากเงินที่ต้อง
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม หรือเมื่อสิ้นระยะเวลาอันได้กำหนดไว้ และใช้ประโยชน์
จากเงินนั้น เช่น การให้กู้ยืม ซื้อขายหรือเก็บเงินตามตัว หรือตราสารเปลี่ยน
มืออื่นใด ซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศ ทั้งนี้จะประกอบธุรกิจประเภทอื่น ๆ
อันเป็นประเพณีของธนาคารพาณิชย์ด้วยก็ได้ สำหรับ
ธนาคารพาณิชย์เป็นธนาคารที่ได้รับอนุญาตให้
ประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ รวมถึงสาขาของ
ธนาคารต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการ
ธนาคารพาณิชย์ด้วย



**การฝากเงิน
กับธนาคารมีข้อดี
ดังนี้**

1

มีความเสี่ยงต่ำ
และเข้าใจง่าย

2

มีสภาพคล่องสูง

3

มีความสะดวก
ในการฝาก-ถอน

1

การรับฝากเงิน

2

การให้กู้ยืม

3

การโอนเงิน

4

การเรียกเก็บเงิน

5

การให้เช่าตู้നിറภัย

6

การซื้อขายเงินตราต่างประเทศ

7

การบริการอื่น ๆ

ธนาคารพาณิชย์
มีหน้าที่ให้บริการ
ด้านการเงินต่างๆ
ดังนี้

การลงทุนโดยการทำประกันชีวิต



การลงทุนในกองทุน

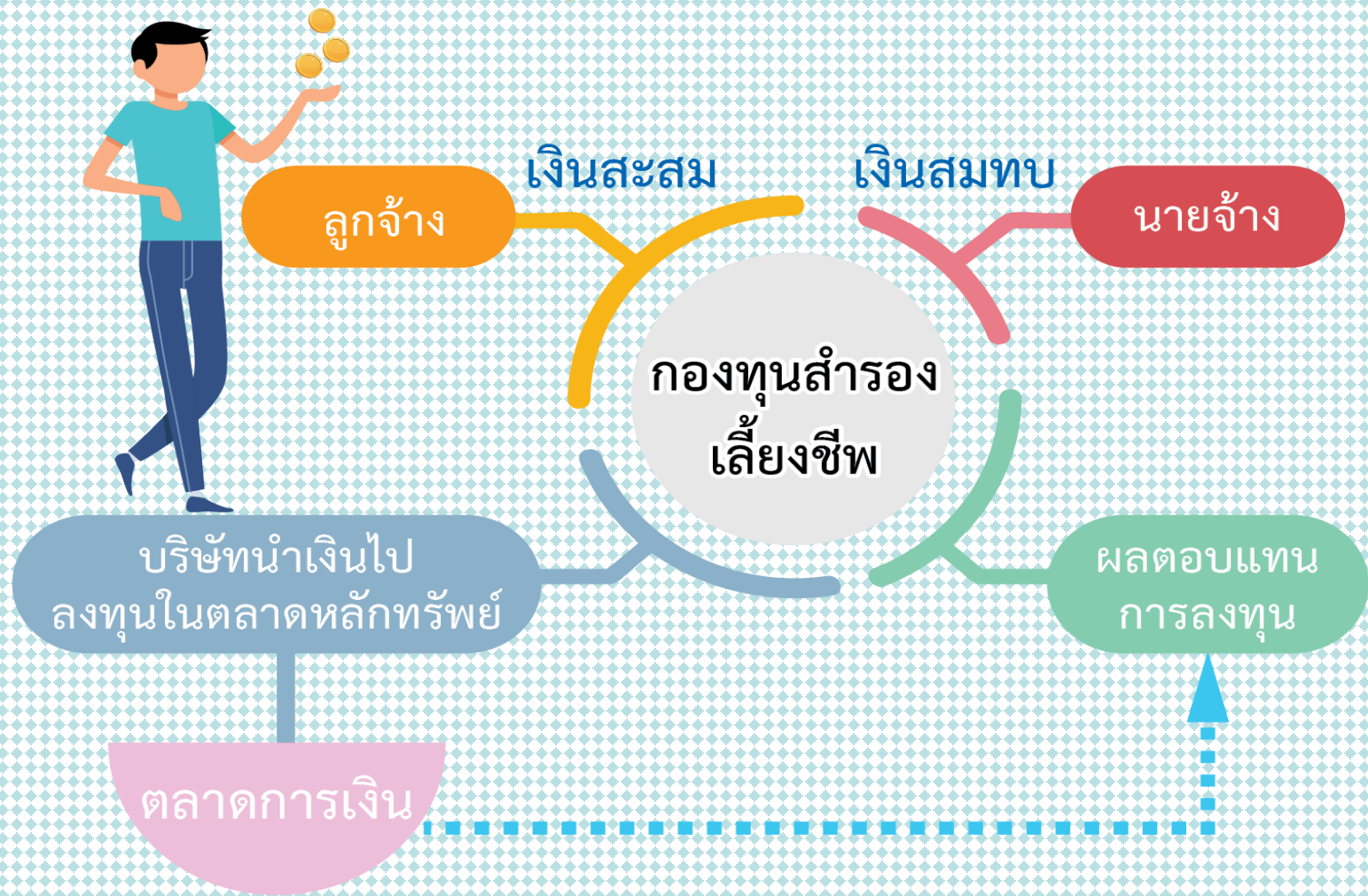
1

กองทุนรวม (Mutual Fund หรือ Unit Trust)



2

กองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ



ผลตอบแทนที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะได้รับจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่าง ๆ

เงินลงทุน	ประเภทผลตอบแทน	ความแน่นอนของอัตราผลตอบแทน
หุ้นสามัญ	กำไรส่วนเกิน เงินปันผล	ไม่แน่นอนขึ้นกับผลประกอบการของบริษัทที่กองทุนนำเงินไปลงทุน
พันธบัตร หุ้นกู้	ดอกเบี้ย กำไรส่วนเกินทุน	ค่อนข้างแน่นอน
ตัวแลกเงิน	ส่วนลดรับ หรือดอกเบี้ย	ค่อนข้างแน่นอน
บัตรเงินฝาก เงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงิน	ดอกเบี้ย	แน่นอนสูง



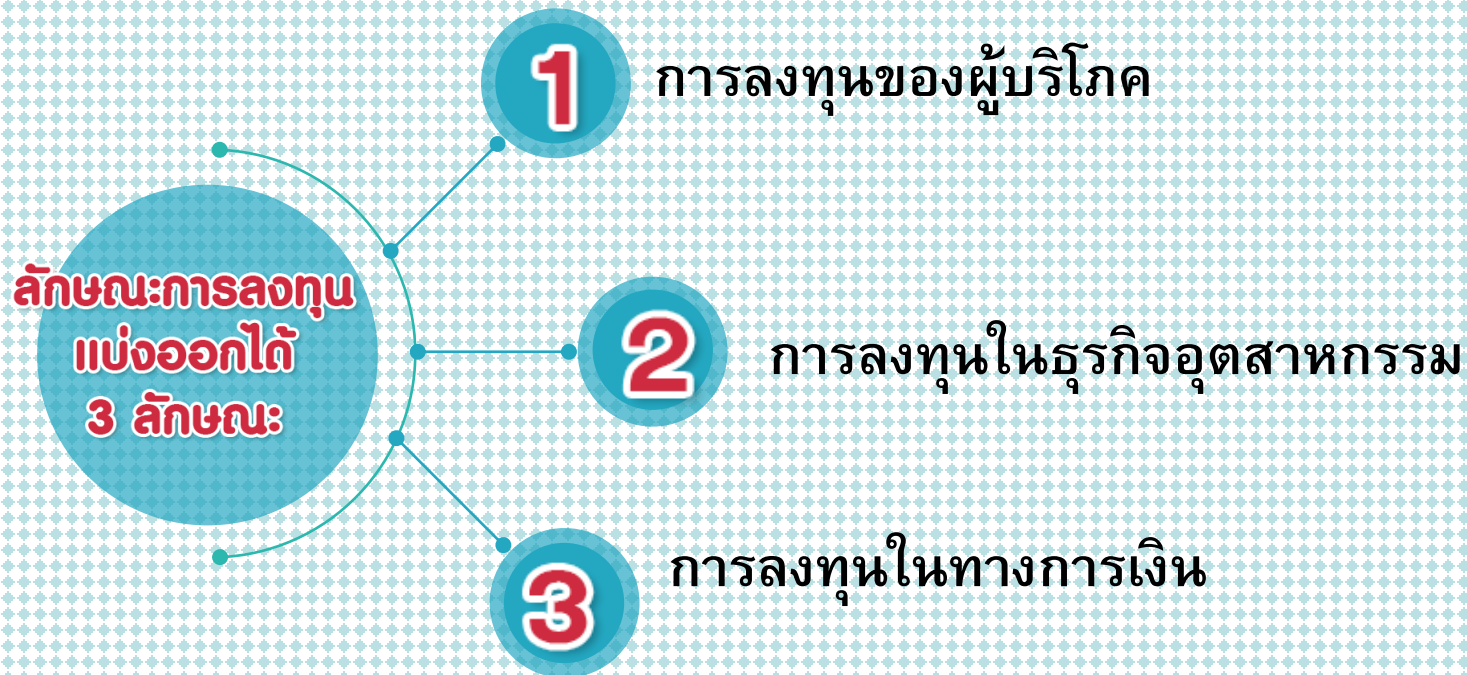
เพื่อเป็นหลักประกันการจ่าย
บำเหน็จบำนาญให้แก่ข้าราชการ

ส่งเสริมการออมทรัพย์

จัดสวัสดิการและสิทธิประโยชน์
อื่นให้สมาชิก

การลงทุนประกอบธุรกิจ

การลงทุนประกอบธุรกิจ หมายถึง การนำเงินมาลงทุนเพื่อประกอบการให้เกิดผลผลิตเป็นสินค้า หรือบริการและอยู่ภายใต้ขอบเขตของกฎหมาย ผู้ที่ลงทุนก็จะได้รับรายได้คือกำไรจากการขายสินค้าหรือบริการ



รูปแบบองค์กรธุรกิจ

รูปแบบองค์กรธุรกิจ

เป็นนิติบุคคล
(จดทะเบียนจัดตั้งขึ้น
ตามกฎหมาย)

ไม่เป็นนิติบุคคล
(อาจต้องจดทะเบียนตาม
พ.ร.บ. ทะเบียนพาณิชย์)

1. ห้างหุ้นส่วนสามัญ
จดทะเบียน
2. ห้างหุ้นส่วนจำกัด

บริษัทมหาชนจำกัด

องค์กรธุรกิจจัดตั้ง
หรือจดทะเบียน
ภายใต้กฎหมายเฉพาะ

บริษัทจำกัด

กิจการร้านค้า
เจ้าของคนเดียว

ห้างหุ้นส่วนสามัญ

ที่มา : กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์



ประเภทของธุรกิจ



1 การพาณิชย์

2 การอุตสาหกรรม

3 การบริการ

ปัจจัยการผลิต



แรงงาน (Labor)

1

2

เงินทุน (Capital)

ผู้ประกอบการ (Entrepreneurs)

3

4

ทรัพยากรด้านกายภาพ
(Physical Resources)

ทรัพยากรทางด้านสารสนเทศ
(Information Resource)

5

แหล่งเงินทุนในการประกอบธุรกิจ



เงินทุนที่ผู้ประกอบการนำมาใช้ในธุรกิจนั้น อาจมาจากส่วนของเจ้าของ หรือเงินทุนจากการก่อหนี้ธุรกิจต้องการเงินทุนระยะสั้นและเงินทุนระยะยาว หลายประเภท ส่วนที่ต้องการเงินทุนระยะสั้น ได้แก่ เงินทุนหมุนเวียน บัญชีลูกหนี้และสินค้าคงเหลือ ส่วนเงินทุนระยะยาว ได้แก่ ที่ดิน อาคาร เครื่องจักร เครื่องใช้ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์ แหล่งเงินทุนเพียงไม่กี่แห่งที่ให้ ธุรกิจกู้ยืมเงินเพื่อตอบสนองความต้องการ สถาบันการเงินจะมีความเชี่ยวชาญในการให้กู้ยืมเงินเฉพาะความต้องการดังนี้

