



แบบรายงานการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน
หน่วยงาน สำนักผู้อำนวยการ มหาวิทยาลัยราชภัฏสกลนคร

1. ข้อมูลส่วนบุคคล

ชื่อ-สกุล นางหัตถยาธิรักษ์ เอ็มศรีกุล

ตำแหน่ง นักวิชาการเงินและบัญชี

กลุ่มบุคลากร

☐ สายวิชาการ

☒ สายสนับสนุนวิชาการ

2. หลักฐานหรือเรื่องที่เข้าร่วมประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

หลักฐาน การเงินส่วนบุคคล

3. วิทยากรในการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

ในรูปแบบออนไลน์ผ่าน Thai Mooc

4. สถาบันหรือหน่วยงานที่จัดประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

มหาวิทยาลัยนเรศวร

5. ระยะเวลาที่เข้ารับการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

วันอาทิตย์ที่ 9 สิงหาคม 2569

6. งบประมาณที่ใช้ในการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

ไม่เสียค่าใช้จ่าย

7. วัตถุประสงค์ของการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

เพื่อให้ผู้เข้ารับการอบรมมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับหลักการบริหารจัดการการเงินส่วนบุคคลอย่างเหมาะสม และเพื่อให้ผู้เข้าอบรมสามารถวางแผนรายรับ รายจ่าย และการออมได้อย่างเหมาะสม

8. สรุปเนื้อหาสาระของการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

1. การเงินส่วนบุคคลและการวางแผนทางการเงินเบื้องต้น

การเงินส่วนบุคคล (Personal Finance) เป็นกระบวนการบริหารรายได้ ค่าใช้จ่าย เงินออม หนี้สิน การลงทุน และความเสี่ยงทางการเงินของบุคคลหรือครอบครัว เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินทั้งในระยะสั้นและระยะยาว หลักสำคัญไม่ได้อยู่ที่การมีรายได้สูงเพียงอย่างเดียว แต่ขึ้นอยู่กับความสามารถในการบริหารทรัพยากรทางการเงินอย่างมีระบบ

การวางแผนทางการเงินควรเริ่มต้น ให้เร็วที่สุด เพราะระยะเวลาเป็นปัจจัยสำคัญต่อการสร้างความมั่งคั่ง โดยเฉพาะเมื่อเงินออมถูกนำไปลงทุนและได้รับประโยชน์จาก ผลตอบแทนทบต้น (Compound Return) เงินลงทุนจะไม่ได้เพิ่มขึ้นแบบเส้นตรง แต่สามารถเติบโตในลักษณะเอ็กซ์โพเนนเชียลเมื่อผลตอบแทนที่ได้รับถูกนำกลับไปลงทุนต่อ

ตัวอย่างเช่น หากมีเงิน 1 บาทและสามารถสร้างผลตอบแทนเฉลี่ย 10% ต่อปีเป็นเวลา 50 ปี มูลค่าในอนาคตจะประมาณ

$$1 \times (1.10)^{50} \approx 117.39 \text{ บาท}$$

ตัวอย่างนี้แสดงให้เห็นว่าทั้ง อัตราผลตอบแทน ระยะเวลา และจำนวนเงินที่ออมและลงทุน มีผลอย่างมากต่อสินทรัพย์ในอนาคต ดังนั้น การสร้างความมั่งคั่งจึงต้องอาศัยการออมอย่างสม่ำเสมอ การลงทุนที่เหมาะสม การควบคุมค่าใช้จ่าย และการบริหารความเสี่ยงควบคู่กัน

2. การวางแผนทางการเงินด้วย Excel

Microsoft Excel สามารถนำมาใช้เป็นเครื่องมือพื้นฐานในการวางแผนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพราะสามารถสร้างแบบจำลองทางการเงินเพื่อวิเคราะห์สถานการณ์ต่าง ๆ เช่น รายรับ-รายจ่าย กระแสเงินสด เงินออม มูลค่าเงินในอนาคต ผลตอบแทนจากการลงทุน และเป้าหมายทางการเงิน

การสร้างแบบจำลองใน Excel ช่วยให้ผู้วางแผนสามารถทดลองสถานการณ์สมมติหรือ What-if Analysis ได้ เช่น หากเพิ่มเงินออมต่อเดือนจาก 5,000 บาทเป็น 8,000 บาท สินทรัพย์หลังจาก 20 ปีจะเปลี่ยนแปลงอย่างไร หรือหากผลตอบแทนเฉลี่ยลดลงจาก 8% เหลือ 5% จะส่งผลต่อเงินเกษียณมากเพียงใด

ประโยชน์สำคัญของการใช้ Excel จึงไม่ใช่เพียงการคำนวณ แต่เป็นการช่วยให้มองเห็น ความสัมพันธ์ระหว่าง รายได้ การใช้จ่าย การออม ผลตอบแทน และระยะเวลา ทำให้สามารถวางแผนและตัดสินใจทางการเงินโดยอาศัยข้อมูลมากกว่าความรู้สึก

3. กระบวนการบริหารความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยง (Risk Management) เป็นกระบวนการระบุ วิเคราะห์ ประเมิน และจัดการเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อเป้าหมายทางการเงิน การบริหารความเสี่ยงที่ดีไม่ได้หมายถึงการหลีกเลี่ยงความเสี่ยงทั้งหมด เพราะในทางปฏิบัติไม่สามารถกำจัดความเสี่ยงได้ทั้งหมด และการหลีกเลี่ยงความเสี่ยงมากเกินไปอาจทำให้สูญเสียโอกาสในการสร้างผลตอบแทน

กระบวนการโดยทั่วไปประกอบด้วย การระบุความเสี่ยง (Risk Identification) ว่ามีเหตุการณ์ใดอาจเกิดขึ้น จากนั้นจึง วิเคราะห์และประเมินความเสี่ยง (Risk Analysis and Assessment) โดยพิจารณาทั้งความน่าจะเป็นที่จะเกิด (Probability/Likelihood) และความรุนแรงของผลกระทบ (Impact/Severity) เมื่อประเมินแล้วจึงเลือก วิธีจัดการความเสี่ยง (Risk Treatment) ที่เหมาะสม และสุดท้ายต้องมี การติดตามและทบทวน (Monitoring and Review) เพื่อพิจารณาว่าวิธีที่เลือกใช้ได้ผลหรือไม่

ขั้นตอนสุดท้ายมีความสำคัญ เพราะระดับความเสี่ยงสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามเวลาและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยงจึงเป็นกระบวนการต่อเนื่อง ไม่ใช่กิจกรรมที่ทำเพียงครั้งเดียว

4. การสร้างแผนที่ความเสี่ยงและเทคนิคบริหารความเสี่ยง

Risk Map หรือ Risk Matrix เป็นเครื่องมือที่ใช้จัดระดับความเสี่ยงโดยพิจารณาสองมิติหลัก คือ โอกาสเกิด (Likelihood) และ ผลกระทบ (Impact) ทำให้สามารถแบ่งความเสี่ยงออกเป็นกลุ่มและเลือกวิธีการจัดการที่เหมาะสม

ตัวอย่างที่ชัดเจนคือ แผ่นดินไหวในประเทศไทย ซึ่งโดยทั่วไปถือเป็นเหตุการณ์ที่ไม่ได้เกิดความเสียหายรุนแรงบ่อยครั้ง แต่หากเกิดเหตุการณ์ขนาดใหญ่อาจสร้างผลกระทบรุนแรงและเป็นวงกว้าง ความเสี่ยงประเภท Low Frequency–High Severity จึงมักเหมาะกับการ โอนความเสี่ยง (Risk Transfer) เช่น การซื้อประกัน

แนวทางบริหารความเสี่ยงที่สำคัญประกอบด้วยการหลีกเลี่ยงความเสี่ยง การลดหรือควบคุมความเสี่ยง การยอมรับความเสี่ยง และการโอนความเสี่ยงให้บุคคลอื่น

แนวคิดที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยคือ Deductible หรือค่าเสียหายส่วนแรก ซึ่งกำหนดให้ผู้เอาประกันรับผิดชอบความเสียหายจำนวนหนึ่งก่อนที่บริษัทประกันจะรับผิดชอบส่วนที่เหลือตามกรมธรรม์ การกำหนด Deductible ที่สูงขึ้นโดยทั่วไปสามารถช่วยลดเบี้ยประกันได้ เพราะผู้เอาประกันรับความเสี่ยงส่วนหนึ่งไว้เอง

5. อัตราผลตอบแทนและการลงทุน

หลักการลงทุนพื้นฐานคือความสัมพันธ์ระหว่าง Risk และ Return โดยสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงมักต้องให้ผลตอบแทนคาดหวังสูงขึ้นเพื่อชดเชยความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม ไม่ได้หมายความว่านักลงทุนควรเลือกสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงที่สุดเสมอ การลงทุนควรสอดคล้องกับเป้าหมาย ระยะเวลาการลงทุน และความสามารถในการรับความเสี่ยงของแต่ละบุคคล

ในระยะยาว หลักฐานทางการเงินโดยทั่วไปพบว่า ตราสารทุน (Equity) มีศักยภาพสร้างผลตอบแทนเฉลี่ยสูงกว่าสินทรัพย์หลายประเภท เช่น เงินฝากและตราสารหนี้ แต่แลกมาด้วยความผันผวนและความเสี่ยงที่สูงกว่า

บุคคลที่เป็น Risk Averse หรือไม่ชอบความเสี่ยงจะเลือกสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำกว่าเมื่อทางเลือกต่าง ๆ ให้ผลตอบแทนคาดหวังเท่ากัน อย่างไรก็ตาม Risk Averse ไม่ได้หมายถึงการไม่ลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเลย แต่หมายถึงการต้องการผลตอบแทนเพิ่มเติมเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น

6. การลงทุนเน้นคุณค่า

Value Investing เป็นแนวคิดการลงทุนที่มุ่งค้นหาหลักทรัพย์ซึ่งมี ราคาตลาดต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง (Intrinsic Value) แนวคิดนี้มีรากฐานสำคัญจาก Benjamin Graham และได้รับการพัฒนาต่อโดยนักลงทุน เช่น Warren Buffett และ Charlie Munger

หัวใจสำคัญคือการแยกคำว่า Price ออกจาก Value ราคาคือจำนวนเงินที่ตลาดกำหนดในขณะหนึ่ง แต่มูลค่าเกิดจากความสามารถของกิจการในการสร้างประโยชน์ทางเศรษฐกิจในอนาคต ราคาจึงไม่จำเป็นต้องเท่ากับมูลค่าเสมอ

แนวคิด Margin of Safety เกิดขึ้นเมื่อ

$\text{Intrinsic Value} > \text{Market Price}$
--

ยิ่งราคาที่ซื้ออยู่ต่ำกว่ามูลค่าที่ประเมินไว้มาก นักลงทุนก็ยิ่งมีส่วนเผื่อสำหรับความผิดพลาดในการประมาณการมากขึ้น

หลักสำคัญอีกประการคือ Circle of Competence หรือการลงทุนในสิ่งที่ตนเองเข้าใจ นักลงทุนไม่จำเป็นต้องสามารถวิเคราะห์ทุกอุตสาหกรรม แต่ควรรู้ว่าธุรกิจใดอยู่ภายในขอบเขตความรู้ของตน และไม่ควรถูกลงทุนเพียงเพราะกระแสของตลาด

7. งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับ Value Investing

งานวิจัยคลาสสิกของ Basu (1977) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่าง P/E Ratio กับผลตอบแทนของหุ้น และพบหลักฐานว่าพอร์ตหุ้นที่มี P/E ต่ำมีผลตอบแทนเฉลี่ยสูงกว่าพอร์ตหุ้นที่มี P/E สูง ผลดังกล่าวเป็นหลักฐานสำคัญของปรากฏการณ์ที่ต่อมาถูกเรียกว่า Value Effect หรือ Value Premium

P/E (Price-to-Earnings Ratio) คำนวณจากราคาหุ้นหารด้วยกำไรต่อหุ้น (EPS) และเป็นหนึ่งในมาตรวัดความถูก-แพงของหุ้น เช่นเดียวกับ P/B และ CAPE ขณะที่ ROE ไม่ใช่มาตรวัดความถูกแพงโดยตรง แต่เป็นมาตรวัดความสามารถในการสร้างผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น

งานวิจัยด้าน Asset Pricing ต่อมายังเสนอปัจจัยที่สามารถอธิบายความแตกต่างของผลตอบแทน เช่น Fama-French Five-Factor Model ซึ่งพิจารณาปัจจัยด้านตลาด ขนาดบริษัท Value ความสามารถในการทำกำไร และการลงทุนของกิจการ โดย Momentum ไม่ได้เป็นหนึ่งใน Five Factors ดั้งเดิมของโมเดลนี้

8. การผสมผสาน Value กับปัจจัยอื่น

การลงทุนเน้นคุณค่าสมัยใหม่ไม่ได้พิจารณาเพียงว่าหุ้น “ถูก” เท่านั้น เพราะหุ้นราคาถูกบางบริษัทอาจมีปัญหาพื้นฐานรุนแรงหรือเป็น Value Trap จึงมีการผสม Value กับปัจจัยอื่น

Quality Value คือการเลือก หุ้นที่มีราคาถูกและบริษัทมีคุณภาพสูง ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงจากการซื้อหุ้นราคาถูกที่มีพื้นฐานอ่อนแอ

ส่วน Trending Value ผสมแนวคิด Value + Momentum กล่าวคือ เลือกหุ้นที่มีคุณสมบัติด้าน Value พร้อมกับมีแนวโน้มหรือโมเมนตัมที่สนับสนุน

ในการประเมินคุณภาพและความเสี่ยงของบริษัท ยังสามารถใช้ตัวชี้วัดหลายชนิดร่วมกัน เช่น Piotroski F-Score สำหรับประเมินความแข็งแกร่งทางการเงินและคุณภาพพื้นฐาน Altman Z-Score สำหรับประเมินความเสี่ยง Financial Distress/Bankruptcy และ Beneish M-Score สำหรับตรวจสอบสัญญาณที่อาจบ่งชี้การปรุงแต่งกำไร

ดังนั้น นักลงทุนไม่ควรตัดสินใจจาก Ratio หรือ Score เพียงตัวเดียว แต่ควรใช้หลายมิติประกอบกัน

9. ตัวอย่างกระบวนการลงทุนเน้นคุณค่า

กระบวนการลงทุนสามารถเริ่มจากหุ้นหลายร้อยหรือหลายพันบริษัท แล้วใช้ Stock Screener คัดกรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เช่น P/E ต่ำ P/B เหมาะสม ROE สูง หนี้ไม่มาก และผลประกอบการสม่ำเสมอ หลังจากผ่านการ Screening แล้วจึงวิเคราะห์เชิงลึก เช่น

Screening → Quality Analysis → Financial Strength → Valuation → Margin of Safety → Investment Decision

ประเด็นสำคัญคือ Stock Screener ไม่ใช่เครื่องมือที่บอกว่าหุ้นใดควรซื้อโดยอัตโนมัติ แต่เป็นเครื่องมือช่วยลดจำนวนหุ้นจากจักรวาลการลงทุนให้เหลือบริษัทที่ตรงตามเกณฑ์ เพื่อให้นักลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดต่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ

10. การใช้ Jitta และ GuruFocus

Jitta เป็นแพลตฟอร์มที่ช่วยวิเคราะห์หุ้นโดยนำข้อมูลทางการเงินมาประมวลผลให้นักลงทุนเข้าใจได้ง่ายขึ้น แนวคิดสำคัญที่ควรรู้คือ Jitta Score และ Jitta Line

Jitta Score มุ่งสะท้อน คุณภาพของบริษัท ขณะที่ Jitta Line เกี่ยวข้องกับการประเมิน มูลค่าที่เหมาะสมของบริษัท ดังนั้น นักลงทุนสามารถพิจารณาทั้งสองมิติร่วมกัน คือ บริษัทนั้น “ดีหรือไม่” และราคาปัจจุบัน “แพงหรือถูกเมื่อเทียบกับมูลค่า”

GuruFocus เป็นอีกแพลตฟอร์มหนึ่งที่รวบรวมข้อมูลพื้นฐาน อัตราส่วนทางการเงิน ข้อมูลการประเมินมูลค่า และเครื่องมือคัดกรองหุ้นจำนวนมาก เหมาะสำหรับการศึกษาหุ้นในเชิง Fundamental Analysis และ Value Investing

เครื่องมือเหล่านี้มีประโยชน์อย่างมากในการลดภาระการรวบรวมและประมวลผลข้อมูล แต่ต้องตระหนักว่า คะแนนหรือผลการประเมินจากแพลตฟอร์มไม่ควรถูกใช้แทนการวิเคราะห์ของนักลงทุนทั้งหมด นักลงทุนควรตรวจสอบงบการเงิน คุณภาพธุรกิจ ความสามารถในการแข่งขัน ความเสี่ยง และสมมติฐานในการประเมินมูลค่าประกอบด้วย

9. ปัญหาอุปสรรคในการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

ขาดทักษะการคิดเชิงวิพากษ์ ผู้เรียนอาจเชื่อข้อมูลที่ AI สร้างขึ้นมาทั้งหมดโดยไม่ตรวจสอบ ทำให้มีความเสี่ยงในการนำข้อมูลที่ผิดพลาดไปใช้งานจริง การปลูกฝังให้ ตรวจสอบก่อนเชื่อ เป็นเรื่องที่ทำนาย

10. ประโยชน์ที่ได้รับจากการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

ส่งเสริมวัฒนธรรมแห่งนวัตกรรม เมื่อพนักงานใช้ AI เป็นเครื่องมือในการสร้างสรรค์และแก้ไขปัญหา จะเกิดแนวคิดและวิธีการทำงานใหม่ๆ ที่อาจนำไปสู่การพัฒนานวัตกรรมของผลิตภัณฑ์ บริการ หรือกระบวนการทำงานภายในองค์กรได้

ผู้เข้าร่วมอบรมมีความรู้และสามารถพัฒนา/ปรับปรุงการได้อย่างมีประสิทธิภาพ

11. เอกสารหรืออื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องที่ได้รับจากการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน

ไม่มี

12. สำเนาประกาศนียบัตร/วุฒิบัตรฯ ที่ได้รับจากการประชุม/ฝึกอบรม/สัมมนา/ศึกษาดูงาน



CERTIFICATE OF COMPLETION THAI MOOC

Thailand Massive Open Online Course

ประกาศนียบัตรฉบับนี้ให้ไว้เพื่อแสดงว่า

หัตถยารักษ์ เอมศรีกุล

ได้ผ่านเกณฑ์หลักสูตรออนไลน์จนได้รับใบประกาศนียบัตรในรายวิชา

การเงินส่วนบุคคล (5 ชั่วโมง)

โดย มหาวิทยาลัยนเรศวร ให้ไว้ ณ วันที่ 09 สิงหาคม 2569



Signed by สำนักส่งเสริมการเรียนการสอนทางไกล
Ministry of Higher Education, Science, Research and Innovation
Date: 2026-08-09T00:12:41.012Z (2569-08-09)
Reason: This MOOC Certificate is Complete.

bb979f88

P. An

ศาสตราจารย์ ดร.จินตวีร์ คล้ายหงษ์

ผู้อำนวยการโครงการมหาวิทยาลัยไซเบอร์ไทย (TCU)
กระทรวงการอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม

13. ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ อื่น ๆ

(ผู้รายงาน).....

(นางหัตถยารักษ์ เอมศรีกุล)

วันที่ 19 สิงหาคม 2569

ความคิดเห็นของผู้บังคับบัญชาชั้นต้น

(ลงชื่อ).....

(ผศ.ดร.กันยพัชร์ ธนกุลวุฒิโรจน์)

รองผู้อำนวยการฝ่ายประกันคุณภาพและรายได้

วันที่