

แบบทดสอบ

บทที่ 2.2 การลงทุน

(สำหรับผู้สอน)



วัตถุประสงค์

เพื่อวัดความรู้ความเข้าใจ (Awareness) ของผู้เรียนเกี่ยวกับดอกเบี้ยทบต้น เงินเฟ้อ และหลักการลงทุน ได้แก่ ผลตอบแทน ความเสี่ยง และการกระจายความเสี่ยง

วิธีการประเมินผล

ใช้แบบทดสอบแบบเลือกตอบ (Multiple Choice)

อุปกรณ์/สิ่งที่ต้องเตรียม

แบบทดสอบแบบเลือกตอบ (Multiple Choice) ซึ่งประกอบไปด้วยคำถาม 10 ข้อ

การดำเนินการ และเกณฑ์การประเมินผล

มี 2 รูปแบบ ผู้สอนสามารถเลือกได้ตามความเหมาะสม

รูปแบบที่ 1

- 1) ผู้สอนแจกแบบทดสอบให้แก่ผู้เรียน และให้เวลาผู้เรียนทำแบบทดสอบ 10 นาที
- 2) ผู้สอนเก็บแบบทดสอบ และนำมาวิเคราะห์ว่าผู้เรียนตอบคำถามได้ถูกต้องตามเฉลยมากน้อยเพียงใด โดยผู้เรียนแต่ละคนควรตอบถูกไม่น้อยกว่า 5 ข้อ จึงถือว่าผ่านการประเมินในหัวข้อนี้

รูปแบบที่ 2

- 1) ผู้สอนถามคำถามทีละข้อ แล้วให้ผู้เรียนยกมือในข้อที่ตนเองคิดว่าถูกต้อง สำหรับข้อที่ต้องใช้ การคำนวณ ผู้สอนอาจพิจารณาถอดเวลาให้ผู้เรียนมากกว่าข้ออื่น ๆ
- 2) ผู้สอนนับจำนวนผู้เรียนที่ตอบถูก โดยในแต่ละข้อ จำนวนผู้เรียนที่ตอบถูกไม่ควรน้อยกว่า 50% ของผู้เรียนทั้งหมด จึงถือว่าผ่านการประเมิน

คำแนะนำ

ผู้สอนควรอธิบายและชี้แจงคำตอบในแต่ละข้อ โดยอาจยกตัวอย่างสถานการณ์รอบตัวเพื่อให้ผู้เรียนเข้าใจได้มากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ ผู้สอนสามารถดูแนวทางการอธิบายได้ในส่วนของเฉลยคำตอบ

แบบทดสอบ

บทที่ 2.2 การลงทุน



จงเลือกคำตอบที่ถูกต้องที่สุด

1 สิ่งที่จำเป็นต้องมีก่อนเริ่มการลงทุน คืออะไร

- ก. ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับดอกเบี้ยทบต้นและเงินเฟ้อ
- ข. ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงจากการลงทุนและผลตอบแทนที่ต้องการ
- ค. เงินออมเพื่อลงทุน
- ง. ถูกทุกข้อ

2 เงินเฟ้อคืออะไร

- ก. ผลตอบแทนที่แท้จริงซึ่งได้รับจากการลงทุน
- ข. การที่ราคาสินค้าและอาหารแพงขึ้น
- ค. การได้รับเงินต้นและดอกเบี้ย
- ง. ไม่มีข้อใดถูก

3 สมมติว่าอีก 1 ปีข้างหน้าเกิดภาวะเงินเฟ้อ คุณคิดว่าเงิน 100 บาทที่มีอยู่ในวันนี้ จะซื้อของได้มากขึ้นหรือน้อยลงในปีหน้า

- ก. มากขึ้น
- ข. น้อยลง
- ค. เท่าเดิม
- ง. ถูกทุกข้อ

4 ข้อใดกล่าวถูกต้อง

- ก. การหยอดกระปุกกับการฝากเงินในบัญชีออมทรัพย์ถือเป็นการออมที่ได้รับผลตอบแทนเท่ากัน
- ข. การออมหรือการลงทุนที่ดีจะต้องสร้างผลตอบแทนได้เท่ากับเงินเฟ้อ
- ค. ดอกเบี้ยทบต้นเป็นดอกเบี้ยที่คิดจากเงินต้นและดอกเบี้ยที่สะสมของงวดก่อนหน้า ช่วยทำให้เงินออมงอกเงยและไปถึงเป้าหมายการออมได้เร็วขึ้น
- ง. ไม่มีข้อใดถูก

5 ถ้าคุณนำเงินไปฝากธนาคารได้ดอกเบี้ย 1.5% ต่อปี (โดยไม่ต้องเสียภาษี) ในขณะที่เงินเฟ้อเท่ากับ 2% อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่คุณจะได้รับคือเท่าไร

- ก. -0.5%
- ข. 0.5%
- ค. 1.5%
- ง. 3.5%

6 ปัจจัยใดที่มีผลต่อการจัดสรรเงินลงทุน

- ก. ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผลตอบแทนที่ต้องการ
- ข. ฐานะทางการเงิน เป้าหมายในการลงทุน
- ค. ถูกทั้ง ก. และ ข.
- ง. ไม่มีข้อใดถูก

7 ใครเป็นผู้ลงทุนที่ดี

- ก. นาย A ฝากเงินที่ธนาคาร 100 บาท ได้ดอกเบี้ย 3% ต่อปี เมื่อครบ 1 ปี เงินฝากของนาย A จะเพิ่มขึ้นเป็น 103 บาท นาย A เห็นว่าตนเองรับความเสี่ยงได้น้อย จึงยังคงฝากเงินที่ธนาคารต่อไป
- ข. นาย B ชอบการลงทุน แต่ไม่มีเวลาหาข้อมูลเพิ่มเติม จึงเลือกลงทุนในทองคำเพียงอย่างเดียว เพราะได้ผลตอบแทนสูง
- ค. นาย C อายุมียุคเงินเยอะ ๆ จึงเลือกลงทุนตามเพื่อน เพราะเพื่อนบอกว่าได้ผลตอบแทนสูงต่อเนื่องยาวนาน
- ง. ถูกทุกข้อ

8 ใครเป็นผู้ที่ใช้หลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน

- ก. นาย A เก็บเงินทั้งหมดที่มีไว้ในตู้เซฟที่บ้าน แม้ว่าจะไม่ได้ผลตอบแทนใด ๆ เลยก็ตาม เพราะคิดว่าปลอดภัยและไม่ต้องรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการนำเงินที่มีอยู่ไปลงทุน
- ข. นาย B แบ่งเงินไปลงทุนในหลาย ๆ อย่างให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่รับได้และผลตอบแทนที่ต้องการ เช่น เงินฝาก และหุ้นกู้
- ค. นาย C มีความมั่นใจในบริษัท ก. มาก เนื่องจากมีความมั่นคงสูง จึงนำเงินออมทั้งหมดลงทุนในหุ้นของบริษัทนั้น
- ง. ไม่มีข้อใดถูก

9 ข้อใดกล่าวถูกต้อง

- ก. นาย A และนาย B เรียน ปวช. มาด้วยกัน จึงรับความเสี่ยงในการลงทุนได้เท่ากัน
- ข. นาย C เลือกการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง จึงมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนสูง แต่ก็มีโอกาสที่จะขาดทุนสูงเช่นกัน
- ค. นาย D ไม่มีต้นทุนในการลงทุนเลย เพราะยืมเงินจากธนาคารมาลงทุน
- ง. นาย E มีความมั่นใจในสิ่งที่ลงทุนแล้ว จึงคิดว่าไม่จำเป็นต้องเสียเวลาติดตามข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

10 หากคุณเป็นคนที่อยู่ในวัยใกล้เกษียณและรับความเสี่ยงได้ค่อนข้างน้อย คุณจะเลือกลงทุนอะไร

- ก. ทองคำ
- ข. กองทุนรวมที่ไปลงทุนในต่างประเทศ
- ค. หุ้นในตลาดหลักทรัพย์
- ง. เงินฝากธนาคาร

เฉลยคำตอบ

บทที่ 2.2 การลงทุน

1 สิ่งที่สำคัญที่ต้องมีก่อนเริ่มการลงทุน คืออะไร

ตอบ ง. ถูกทุกข้อ

การมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับดอกเบี้ยกบตัน เงินเฟ้อ ความเสี่ยงจากการลงทุน และผลตอบแทนที่ต้องการ จะช่วยทำให้สามารถบริหารจัดการ และหาทางเลือกในการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองได้ นอกจากนี้ สิ่งที่จะขาดไม่ได้เลยก่อนเริ่มการลงทุน คือ การมีเงินออมเพื่อฉุกเฉิน เพื่อเป็นภูมิคุ้มกันรองรับเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น แล้วจึงออมเงินอีกส่วนหนึ่งเพื่อลงทุนหาผลตอบแทน

ผู้สอนควรเน้นย้ำในเรื่องการเตรียมตัวก่อนเริ่มลงทุน เพื่อให้ผู้เรียนเกิดความตระหนักว่าสิ่งที่สำคัญก่อนเริ่มลงทุน คือ การศึกษาหาความรู้ในเรื่องข้างต้น รวมถึงต้องมีวินัยในการเก็บออมอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งจะเป็นพื้นฐานต่อยอดเพื่อการลงทุนต่อไป

2 เงินเฟ้อคืออะไร

ตอบ ข. การที่ราคาสินค้าและอาหารแพงขึ้น

เงินเฟ้อ คือ ภาวะที่ราคาสินค้า อาหาร และบริการแพงขึ้น ทำให้เงินจำนวนเท่าเดิมสามารถซื้อสินค้าและบริการได้น้อยลง หรือต้องจ่ายเงินมากขึ้น เพื่อให้ได้สินค้าและบริการจำนวนเท่าเดิม เช่น เคยซื้อข้าวไข่เจียวจานละ 10 บาท แต่ปัจจุบันต้องซื้อข้าวไข่เจียวจานละ 20 บาท

ผู้สอนควรชี้แจงให้เห็นถึงความจำเป็นที่ต้องเข้าใจในเรื่องเงินเฟ้อ เพราะการขาดความรู้ความเข้าใจในประเด็นดังกล่าว ทำให้ไม่สามารถวางแผนทางการเงินได้อย่างเหมาะสม เช่น ไม่ได้คำนึงว่าจำนวนเงินที่ออมไว้ อาจไม่เพียงพอสำหรับเป้าหมายที่ตั้งไว้ในอนาคต หรือไม่ได้นำเงินออมที่มีอยู่ไปบริหารจัดการให้เกิดผลตอบแทนที่เพียงพอ

3 สมมติว่าอีก 1 ปีข้างหน้าเกิดภาวะเงินเฟ้อ คุณคิดว่าเงิน 100 บาทที่มีอยู่ในวันนี้ จะซื้อของได้มากขึ้นหรือน้อยลงในปีหน้า

ตอบ ข น้อยลง

ภาวะเงินเฟ้อทำให้อำนาจซื้อน้อยลง โดยเงินจำนวนเท่าเดิมจะซื้อของได้น้อยลง

ผู้สอนควรอธิบายเพิ่มเติมว่า ภาวะเงินเฟ้อทำให้อำนาจซื้อน้อยลง ดังนั้น ควรมีการวางแผนทางการเงิน โดยนำเงินไปลงทุน เพื่อให้เกิดผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินเฟ้อ และสอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่แต่ละคนยอมรับได้

4 ข้อใดกล่าวถูกต้อง

ตอบ ค. ดอกเบี้ยกบตันเป็นดอกเบี้ยที่คิดจากเงินต้นและดอกเบี้ยที่สะสมของงวดก่อนหน้า ช่วยทำให้เงินออมงอกเงยและไปถึงเป้าหมายการออมได้เร็วขึ้น

ข้อ ค. เป็นประโยคที่กล่าวได้ถูกต้อง กล่าวคือ ดอกเบี้ยกบตันเป็นดอกเบี้ยที่คิดจากเงินต้นและดอกเบี้ยที่สะสมของงวดก่อนหน้า ดังนั้น เมื่อเก็บออมได้ระดับหนึ่งก็ควรนำไปลงทุน เพื่อให้พลังของดอกเบี้ยกบตันช่วยสร้างผลตอบแทน และทำให้ไปถึงเป้าหมายการออมได้เร็วขึ้น

ข้อ ก. การหยอดกระปุกกับการฝากเงินในบัญชีออมทรัพย์ เป็นการออมที่ได้รับผลตอบแทนไม่เท่ากัน เพราะการหยอดกระปุก จะไม่ได้รับผลตอบแทนจากการออม จะได้เฉพาะจำนวนเงินที่หยอด ในขณะที่การฝากเงินในบัญชีออมทรัพย์ จะได้รับดอกเบี้ยเป็นผลตอบแทน

ข้อ ข. การออมหรือการลงทุนที่ดีต้องสร้างผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อ เพื่อให้เงินของคุณงอกเงยขึ้นเพียงพอกับค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นตามภาวะเงินเฟ้อ

ผู้สอนควรชี้แจงให้เห็นประโยชน์ของดอกเบี้ยกบตัน โดยอาจยกตัวอย่างจาก Infographic ที่อยู่ในเนื้อหาการสอน หรือลองให้ผู้เรียนคำนวณผลตอบแทนจากการหยอดกระปุกกับการฝากเงิน เพื่อให้ผู้เรียนได้เข้าใจชัดเจนมากขึ้น

เฉลยคำตอบ

บทที่ 2.2 การลงทุน

- 5 ถ้าคุณนำเงินไปฝากธนาคารได้ดอกเบี้ย 1.5% ต่อปี (โดยไม่ต้องเสียภาษี) ในขณะที่เงินเฟ้อเท่ากับ 2% อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่คุณจะได้รับคือเท่าไร

ตอบ ก. -0.5%

อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง คือ อัตราผลตอบแทนที่ได้รับหักด้วยอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งในที่นี้จะได้รับผลตอบแทนที่แท้จริง เท่ากับ -0.5% นั่นแปลว่า การฝากเงินของคุณไม่ได้สร้างผลตอบแทนให้คุณเลย ดังนั้น คุณควรเลือกลงทุนในสิ่งที่จะให้ผลตอบแทนมากกว่าอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งในกรณีนี้คือ 2% ต่อปี

ผู้สอนควรเน้นย้ำให้ผู้เรียนตระหนักว่าในการเลือกลงทุนควรพิจารณาผลตอบแทนที่จะได้รับ โดยคำนึงถึงปัจจัยเรื่องเงินเฟ้อประกอบด้วย เพื่อให้การลงทุนของผู้เรียนเกิดผลออกเชิงและเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้

- 6 ปัจจัยใดที่มีผลต่อการจัดสรรเงินลงทุน

ตอบ ค. ถูกทั้ง ก. และ ข.

ปัจจัยที่มีผลต่อการจัดสรรเงินลงทุน ประกอบไปด้วย ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผลตอบแทนที่ต้องการ ฐานะทางการเงิน และเป้าหมายในการลงทุน

ผู้สอนอาจยกตัวอย่างเพื่อให้ผู้เรียนได้เข้าใจชัดเจนขึ้น เช่น หากมีเงิน 100,000 บาทที่จะลงทุน ควรเริ่มจากการวิเคราะห์ตนเองว่าสามารถรับความเสี่ยงได้มากน้อยแค่ไหน ผลตอบแทนที่ต้องการคืออะไร มีเป้าหมายการลงทุนอย่างไร เพื่อให้สามารถจัดสรรเงินลงทุนได้เหมาะสม ถ้าเป็นคนที่รับความเสี่ยงได้ไม่สูงนัก และต้องการผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อเล็กน้อย อาจจัดสรรเงินไปลงทุนในเงินฝากประจำ หรือหุ้นกู้ เป็นต้น

- 7 ใครเป็นผู้ลงทุนที่ดี

ตอบ ก. นาย A ฝากเงินที่ธนาคาร 100 บาท ได้ดอกเบี้ย 3% ต่อปี เมื่อครบ 1 ปี เงินฝากของนาย A จะเพิ่มขึ้นเป็น 103 บาท นาย A เห็นว่าตนเองรับความเสี่ยงได้น้อยจึงยังคงฝากเงินที่ธนาคารต่อไป

ข้อ ก. นาย A เป็นผู้ลงทุนที่ดี เพราะเข้าใจว่าตนเองรับความเสี่ยงได้เพียงใด และเลือกลงทุนให้สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ตนเองรับได้

ข้อ ข. นาย B แม้ว่าชอบการลงทุน แต่ไม่หาข้อมูลและไม่ลงทุนให้หลากหลาย เพื่อช่วยลดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในสิ่งเดียว

ข้อ ค. นาย C เป็นการลงทุนตามเพื่อน โดยไม่หาข้อมูลและประเมินความเสี่ยงที่ตนเองรับได้ จึงไม่ถือว่าเป็นนาย B และนาย C เป็นนักลงทุนที่ดี

ผู้สอนควรเน้นย้ำถึงหลักการลงทุนที่ดี คือ การรู้จักตนเองว่ามีความรู้ความเข้าใจในสิ่งที่จะลงทุนเพียงใด รับความเสี่ยงในการลงทุนได้แค่ไหน รวมถึงมีความรู้ความเข้าใจหลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน

เฉลยคำตอบ

บทที่ 2.2 การลงทุน

8 ใครเป็นผู้ที่ใช้หลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน

ตอบ ข. นาย B แบ่งเงินไปลงทุนในหลาย ๆ อย่างให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่รับได้และผลตอบแทนที่ต้องการ เช่น เงินฝาก และหุ้นกู้

ข้อ ข. นาย B เป็นผู้ใช้หลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน คือ แบ่งสัดส่วนการลงทุนให้หลากหลาย เช่น เงินฝาก และหุ้นกู้ ตามความเสี่ยงที่รับได้และผลตอบแทนที่ต้องการ เพื่อลดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นจากการลงทุน ดังคำกล่าวที่ว่า "อย่าใส่ไข่ในตะกร้าใบเดียวกัน"

ข้อ ก. นาย A ไม่ได้ใช้หลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน การเก็บเงินไว้ที่บ้านก็อาจมีความเสี่ยงที่เงินจะสูญหายหรือถูกขโมยได้ นอกจากนี้การเก็บเงินโดยที่ไม่ได้นำไปลงทุน ทำให้เงินมีมูลค่าลดลงเนื่องจากผลของเงินเฟ้อที่เกิดขึ้น

ข้อ ค. นาย C ไม่ได้ใช้หลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน การนำเงินออมทั้งหมดไปลงทุนในหุ้นของบริษัทเดียว หากเกิดสิ่งที่ไม่คาดฝัน เช่น บริษัท ก. มีผลขาดทุนจำนวนมาก ทำให้ราคาหุ้นตกต่ำ ก็อาจทำให้นาย C ขาดทุนจากการลงทุนและไม่ได้รับเงินปันผลได้

ผู้สอนควรเน้นย้ำให้ผู้เรียนตระหนักว่า หากมีเงินก้อนหนึ่ง ควรแบ่งไปลงทุนให้หลากหลาย โดยคำนึงถึงระดับความเสี่ยงของตนเองและผลตอบแทนที่ต้องการ

9 ข้อใดกล่าวถูกต้อง

ตอบ ข. นาย C เลือกการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง จึงมีโอกาที่จะได้รับผลตอบแทนสูง แต่ก็มีโอกาสที่จะขาดทุนสูงเช่นกัน

ข้อ ก. แม้นาย A และ นาย B จะเรียน ปวช. มาด้วยกัน แต่ด้วยปัจจัยต่าง ๆ เช่น ทักษะ หรือฐานะทางการเงิน อาจมีผลทำให้นาย A และ นาย B รับความเสี่ยงได้แตกต่างกัน

ข้อ ค. นาย D ยืมเงินจากธนาคารมาลงทุน ก็ต้องจ่ายดอกเบี้ย ซึ่งถือเป็นต้นทุนของการลงทุน

ข้อ ง. แม้นาย E จะมีความมั่นใจในสิ่งที่ลงทุนแล้ว แต่เมื่อเวลาผ่านไปสถานการณ์ต่าง ๆ ก็อาจกระทบต่อผลตอบแทนที่คาดการณ์ไว้ ดังนั้นจึงต้องติดตามข่าวสารที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถวางแผนและปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ได้

ผู้สอนอาจสอดแทรกหลักการในการลงทุน คือ ผลตอบแทน ความเสี่ยง และการกระจายความเสี่ยง รวมถึงแนะนำให้ติดตามข้อมูลข่าวสารอย่างสม่ำเสมอ

10 หากคุณเป็นคนที่อยู่ในวัยใกล้เกษียณและรับความเสี่ยงได้ค่อนข้างน้อย คุณจะเลือกลงทุนอะไร

ตอบ ง. เงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคารมีความเสี่ยงต่ำกว่าตัวเลือกอื่น ๆ เนื่องจากผู้ฝากเงินจะได้รับผลตอบแทนหรือดอกเบี้ยตามที่กำหนด หากฝากครบตามระยะเวลาที่ตกลงกันไว้และยังได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนอีกด้วย ในขณะที่ทองคำ กองทุนรวม และหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ มีความเสี่ยงสูงกว่าเงินฝากธนาคาร เพราะราคาผันผวนตามภาวะเศรษฐกิจ ทำให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนรวมทั้งเงินต้นต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ได้ จึงไม่เหมาะกับผู้ที่อยู่ในวัยเกษียณที่รับความเสี่ยงได้น้อย

ผู้สอนอาจสอดแทรกหลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน ซึ่งคือการลงทุนหลากหลาย เพื่อช่วยลดความเสียหายจากการลงทุน