



# mercados financeiros

## ACIONISTAS

atingiu novo máximo anual. O principal índice da Euronext Lisbon é superior a 12%. Nas principais Bolsas europeias e dos Estados Unidos, a tendência é positiva, com vários máximos anuais a serem alcançados.



## MERCADOS CAMBIAIS

O euro continua forte face ao dólar. Uma tendência para combater a inflação pela degradação da situação no mundo.



## MERCADOS MONETÁRIOS

O Banco de Inglaterra foi o primeiro a reagir aos sinais de retoma, subindo a sua taxa base num quarto de ponto para os 3,75 pontos percentuais.

Taxas de referência	Características	Dezembro 2001		Dezembro 2002		Outubro 2003		Variação
		Dezembro 2001	Dezembro 2002	Outubro 2003	Novembro 2003			
UE11 — Taxa Refl	fdp	3,25	2,75	2,00	2,00	3,75	2,00	↗
Reino Unido — Taxa Base	fdp	4,00	4,00	3,50	3,75	1,25	2,17	↗
EUA — Taxa Fed Funds	fdp	1,75	2,87	2,13	2,17	2,25	2,25	↗
Euribor 3 meses	fdp	3,29	2,80	2,17	2,25			
Euribor 6 meses	fdp	3,26	2,80	2,17	2,25			

# Indicadores macroeconómicos

## INTERNACIONAL

A economia norte-americana já em força. Em termos de PIB, a chegar do oeste para o leste. Mas as primeiras sinais de recuperação a destacar-se da situação, com a economia já em força. Em termos de PIB, a chegar do oeste para o leste. Mas as primeiras sinais de recuperação a destacar-se da situação, com a economia já em força.



## PORTUGAL

A receita efectiva do Estado e os valores previstos pelo Ministério da Economia.

- Indicador coincidente
- Indicador de sentimento
- Exportações
- Importações
- Balança transaccional
- Crédito interno
- Saldo global
- Receita efectiva
- Despesa efectiva

# “สิน

## เรื่องน่ารู้ที่เราควรเข้าใจ

กลับมาพบกันอีกครั้ง กับคอลัมน์ Smart Finance คอลัมน์ของการให้ข้อมูลและสาระน่ารู้จากกรุงศรี ออโต้ โดยในฉบับนี้ จะเป็นการนำเสนอเกี่ยวกับ “สินเชื่อ” ซึ่งเป็นสิ่งที่สังคมยุคปัจจุบัน จำเป็นอย่างยิ่งต่อการใช้หมุนเวียนในระบบการบริโภค แต่จะมีใครสักกี่คนที่ทราบถึงรายละเอียดหรือความแตกต่างของสินเชื่อประเภทต่างๆ ว่าเป็นอย่างไร?

เรามาทำความเข้าใจกันให้มากขึ้นเกี่ยวกับ “สินเชื่อ” กับเรื่องราวต่อไปนี้

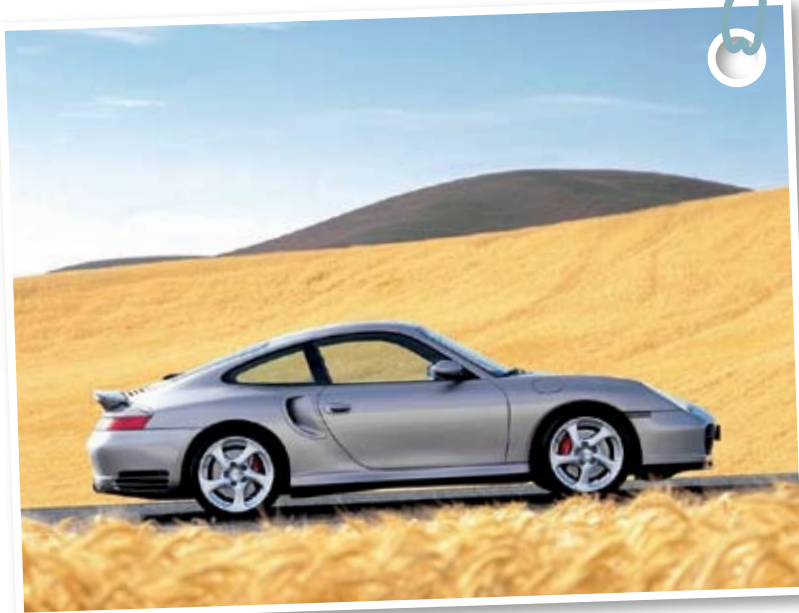
ก่อนอื่นขอพูดถึงสินเชื่อ (ตามหลักการ) ว่าสินเชื่อคืออะไร? “สินเชื่อหรือเครดิต” ก็คือ รูปแบบที่เราจะได้เงินมาเพื่อใช้สอย ในขณะที่เรายังไม่มีเงินจำนวนนั้น ทั้งนี้ เราจะต้องจ่ายเงินคืนตามระยะเวลาที่กำหนด พร้อมดอกเบี้ยเป็นการตอบแทนผู้ให้กู้”

ซึ่ง ประเภท และลักษณะของสถาบันการเงินที่ให้บริการด้านสินเชื่อ มีดังนี้

### ธนาคารพาณิชย์

โดยการบริการด้านสินเชื่อหรือการให้กู้ของธนาคารพาณิชย์นั้น แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ

- 1. เงินให้กู้ (Loans)** เป็นเงินก้อนที่ธนาคารให้ลูกค้า โดยผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยตามจำนวนเงินที่กู้
- 2. เงินเบิกเกินบัญชี (Overdrafts)** ธนาคารพาณิชย์จะยินยอมให้ผู้กู้เบิกเงินเกินจำนวนเงินที่มีอยู่ในบัญชีกระแสรายวันของผู้กู้ ได้เท่ากับจำนวนเงินที่ตกลงกับธนาคารไว้ ผู้กู้สามารถใช้เงินเมื่อใดก็ได้ และเมื่อใดที่ผู้กู้มีเงินมาฝากเข้าบัญชีเพื่อลดยอดเงินส่วนที่เบิกเกิน ธนาคารจะคิดดอกเบี้ยเฉพาะส่วนที่เจ้าของบัญชีเบิกเกินบัญชี และเฉพาะวันที่มีการเบิกเกินบัญชีจริงเท่านั้น
- 3. ตัวเงินซื้อลด (Bills Discounted)** เป็นวิธีการให้เงินกู้เพื่อการค้า โดยธนาคารพาณิชย์จะรับซื้อตั๋วเงินที่พ่อค้ารายหนึ่งออกให้พ่อค้าอีกรายหนึ่ง เนื่องจากการซื้อขายสินค้าจะมีการชำระเงินในภายหลัง พ่อค้าที่ได้รับตั๋วเงินดังกล่าว หากต้องการนำเงินสดไปใช้ก่อนระยะเวลาชำระเงินก็จะนำตั๋วเงินนั้น ไปขายต่อให้แก่ธนาคารพาณิชย์ แต่ธนาคารจะรับซื้อตั๋วเงินในลักษณะการซื้อลด กล่าวคือ ธนาคารจะให้เงินแก่ผู้นำตั๋วเงินมาขายไม่เต็มราคาตามที่ระบุไว้บนตั๋ว ซึ่งส่วนต่างที่เกิดขึ้นก็เป็นเสมือน



ดอกเบี้ยที่ทางธนาคารได้รับจากการซื้อลดตั๋วเงินดังกล่าว โดยมีตัวเงิน 3 ชนิดคือ เช็ค ตั๋วสัญญาใช้เงิน และตั๋วแลกเงิน

### สหกรณ์ออมทรัพย์

สหกรณ์ออมทรัพย์ เป็นองค์กรที่รวมตัวจัดตั้งขึ้น เพื่อให้บริการทางการเงินแก่สมาชิกโดยไม่เน้นการแสวงหาผลกำไร

### บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์จะให้บริการสินเชื่อ (โดยส่วนใหญ่) เพื่อการใช้จ่ายซื้อสินค้า เช่น รถยนต์ เฟอร์นิเจอร์ หรือเครื่องใช้ในบ้าน ซึ่งในบางครั้งการขอสินเชื่อประเภทนี้กับธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไป มักจะไม่ได้รับการอนุมัติสินเชื่อ ดังนั้นผู้กู้จึงต้องจ่ายดอกเบี้ยให้บริษัทไฟแนนซ์ในอัตราที่สูงเพื่อให้ได้มาซึ่งสินเชื่อประเภทนี้

ประเภทของสินเชื่อ	ผู้ให้กู้	ข้อดี	ข้อเสีย
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	<ul style="list-style-type: none"> <li>ธนาคารพาณิชย์</li> <li>สหกรณ์ออมทรัพย์</li> <li>ธนาคารอาคารสงเคราะห์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>มูลค่าที่สูงขึ้นของที่อยู่อาศัย</li> <li>อัตราดอกเบี้ยไม่สูงมากนัก</li> <li>สามารถหักภาษีได้</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>เกิดภาวะผูกพันระยะยาว</li> <li>ต้องผ่านการตรวจสอบของผู้ให้กู้อย่างละเอียด</li> </ul>
สินเชื่อรถยนต์	<ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัท Leasing</li> <li>บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>สิ่งอำนวยความสะดวก</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ราคาคงอย่างรวดเร็ว</li> <li>ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุง</li> </ul>
สินเชื่อเพื่อการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>ธนาคารพาณิชย์</li> <li>สหกรณ์ออมทรัพย์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>เป็นการลงทุนที่มีแนวโน้มว่าคุ้มค่า</li> <li>อัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าทั่วไป</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้กู้อาจกู้เงินเกินความจำเป็น</li> <li>การใช้นี้ก้อนโตเมื่อจบการศึกษาและเริ่มทำงานใหม่ๆ อาจเป็นเรื่องยาก</li> </ul>
สินเชื่อส่วนบุคคล	<ul style="list-style-type: none"> <li>ธนาคารพาณิชย์</li> <li>สหกรณ์ออมทรัพย์</li> <li>บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ช่วยให้บริโภคสินค้าและบริการที่ต้องการได้โดยไม่ต้องรอเก็บเงินให้ครบ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>อัตราดอกเบี้ยสูงกว่าประเภทอื่น</li> <li>อาจทำให้เกิดการกู้มากเกินไปเมื่อเทียบกับรายได้</li> </ul>
บัตรเครดิต	<ul style="list-style-type: none"> <li>ธนาคารพาณิชย์</li> <li>สถาบันการเงินอื่นที่ไม่ใช่ธนาคาร</li> <li>บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์</li> <li>ห้างสรรพสินค้าต่างๆ</li> <li>บริษัทน้ำมันต่างๆ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>สะดวก ใช้ง่าย</li> <li>ไม่จำเป็นต้องพกเงินสดจำนวนมาก</li> <li>มีการบันทึกค่าใช้จ่ายโดยละเอียด</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>อัตราดอกเบี้ยค่อนข้างสูง</li> <li>อาจใช้เงินเกินโดยไม่รู้ตัว</li> </ul>

(ข้อมูลจากหนังสือ เงินทองของมีค่า โดยอนิศา เซ็นนันท์)



### ทำอย่างไรจึงจะได้รับอนุมัติสินเชื่อ

หลักการสำคัญที่ธนาคารพาณิชย์หรือผู้ให้สินเชื่อจะพิจารณาในการอนุมัติสินเชื่อได้แก่

#### ประวัติและลักษณะของผู้ขอสินเชื่อ (Character)

เช่น ความซื่อสัตย์ ความน่าเชื่อถือในการชำระเงินคืน สิ่งนี้ถือเป็นการสร้างความมั่นใจว่าผู้ขอสินเชื่อจะมีความสามารถในการชำระคืน

#### ความสามารถในการชำระคืน (Capacity)

เช่น ผู้กู้มีอาชีพการงานที่มั่นคง มีรายได้สม่ำเสมอ มีความน่าจะเป็นในการชำระหนี้คืนในอนาคต

#### หลักทรัพย์ค้ำประกัน (Collateral)

ได้แก่ สินทรัพย์ต่างๆ เช่น บ้าน รถยนต์ ในกรณีที่ผู้กู้ไม่ยอมชำระหนี้คืน ผู้ให้กู้อาจยึดหลักทรัพย์ค้ำประกันมาแทนได้

### คำศัพท์น่ารู้เกี่ยวกับการขอสินเชื่อ

**ยอดจัด:** ราคาทรัพย์สินของคุณหักด้วยส่วนของเงินดาวน์ เช่น ราคาทรัพย์สินของคุณมีราคา 600,000 บาท หักเงินดาวน์ 25% ดังนั้น ยอดจัดของคุณคือ 450,000 บาท

**ยอดเข้าซื้อ:** จำนวนเงินที่คุณจะต้องผ่อนทั้งหมดซึ่งรวมอัตราดอกเบี้ยหรือหมายถึง ยอดจัดบวกด้วยอัตราดอกเบี้ยที่คุณจะต้องชำระ

**เงินดาวน์ (Down Payment):** จำนวนเงินที่คุณสามารถจ่ายได้ในครั้งแรกในการเข้าซื้อทรัพย์สิน ซึ่งจะคิดเป็นเปอร์เซ็นต์ของราคาที่คุณต้องการซื้อ เช่น เงินดาวน์ที่คุณสามารถจ่ายได้ คือ 25% ของราคาที่คุณต้องการซื้อ สมมติว่ารถของคุณมีราคา 600,000 บาท นั้นหมายความว่า คุณต้องจ่ายเงินดาวน์เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 150,000 บาท

**ค่างวดผ่อนชำระรายเดือน (Monthly Payment):** จำนวนเงินที่คุณต้องจ่ายตลอดระยะเวลาของการกู้ยืม ซึ่งหมายถึงเงินกู้รวมกับอัตราดอกเบี้ยที่คุณต้องจ่าย

**ระยะเวลาการกู้ยืม (Term/Tenure):** ช่วงระยะเวลาที่คุณต้องผ่อนชำระซึ่งโดยปกติแล้วจะถูกกำหนดขึ้นเป็นงวดตามที่คุณได้แจ้งความประสงค์ไว้ก่อนเข้าซื้อ เช่น 48 งวด นั้นหมายความว่า คุณจะต้องผ่อนชำระเป็นระยะเวลาทั้งหมด 4 ปี

### คำแนะนำ

คุณควรพิจารณาถึงระยะเวลาในการกู้ยืมเป็นสำคัญ เพราะเนื่องจากการที่ต้องผ่อนชำระเป็นเวลานาน มีส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น อีกทั้งต้องคำนึงถึงกำลังการผ่อนชำระของคุณด้วย

### อัตราดอกเบี้ย (Interest):

จำนวนเงินที่คุณต้องชำระให้กับผู้ให้กู้ ซึ่งจะถูกกำหนดขึ้นเป็นเปอร์เซ็นต์และโดยปกติการคิดอัตราดอกเบี้ยในระบบการเงินมีอยู่ด้วยกัน 2 วิธี คือ การคิดดอกเบี้ยแบบลดต้นลดดอก (Effective Rate) และ การคิดดอกเบี้ยคงที่ หรือแบบไม่ลดต้นลดดอก (Flat Rate) ซึ่งผลลัพธ์ที่แตกต่างในการคำนวณ 2 วิธีนี้ คือ ค่างวด และ ดอกเบี้ยจ่ายในแต่ละเดือน

### Effective Rate: แบบลดต้นลดดอก

การคิดดอกเบี้ยแบบลดต้นลดดอกนั้น ดอกเบี้ยจะถูกคิดจากเงินต้นคงเหลือในแต่ละเดือน คือ เมื่อเงินต้นของคุณ ลดลง ดอกเบี้ยจ่ายก็น้อยลงตามไปด้วย การคิดดอกเบี้ยแบบลดต้นลดดอกนั้นส่วนมากจะนิยมประกาศอัตราดอกเบี้ยต่อปี

### Flat Rate: แบบไม่ลดต้นลดดอก

การคิดดอกเบี้ยแบบคงที่เป็นการคิดดอกเบี้ยจากยอดเงินต้นทั้งหมดโดยมิได้คิดดอกเบี้ยจากยอดเงินที่ลดลงทำให้ คุณเสียดอกเบี้ยมากกว่าปกติ การคิดดอกเบี้ยแบบไม่ลดต้นลดดอกนั้นนิยมประกาศอัตราดอกเบี้ยต่อเดือน 