

บทที่ 3

การบริหารเงินสด

(Cash Management)

วัตถุประสงค์ในการศึกษา

1. เพื่อทราบถึงบทบาทของการบริหารเงินสดกับการวางแผนทางการเงิน
2. เพื่อกำหนดปริมาณเงินสดในมือที่เหมาะสมโดยมีเพียงพอเป็นค่าใช้จ่าย
3. เพื่อศึกษาว่าควรลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องประเภทใด กับสถาบันการเงินใด การโอนบัญชี และการทดสอบยอดบัญชีเงินฝากธนาคาร
4. เพื่อศึกษาวิธีการติดต่อกับบริษัทธนาคาร ดอกเบี้ยทบต้น และความเสียหายของเงินฝากระยะสั้นและระยะยาว
5. เพื่อคาดอัตราดอกเบี้ยในอนาคต การเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่มีผลกระทบต่อผลตอบแทนของเงินลงทุน
6. เพื่อศึกษาถึงกลยุทธ์ในการบริหารเงินสด

บทบาทของการบริหารเงินสดกับการวางแผนการเงินส่วนบุคคล

การบริหารเงินสด หมายถึง การจัดการเงินสดและสินทรัพย์ที่ใกล้เคียงกับเงินสดของบุคคลหรือครอบครัว สินทรัพย์ที่ใกล้เคียงกับเงินสด (near cash assets) หรือสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง (liquid assets) คือ สินทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที โดยที่มูลค่าไม่ลดลงหรือลดลงน้อยมาก การถือเงินสดเป็นจำนวนมาก นอกจากไม่ปลอดภัยแล้ว ยังไม่ให้ผลตอบแทนหรือมูลค่าเพิ่มขึ้นแต่อย่างใด ฉะนั้นบุคคลจึงควรมีเงินสดไว้แต่เพียงพอเป็นค่าใช้จ่ายประจำวัน ส่วนที่เหลือหากจะต้องใช้ในระยะสั้นก็ควรฝากบัญชีออมทรัพย์ หรือลงทุนระยะสั้นอื่น ๆ เมื่อมีความจำเป็นต้องใช้เงินก็ถอนมาใช้ได้ และยังให้รายได้ด้วย แต่หากยังไม่ต้องการใช้ในวงเวลานั้น ก็ควรลงทุนระยะยาว ซึ่งให้ผลตอบแทนที่สูงกว่า ดังนั้น บุคคลควรได้มีการบริหารเงินสดอย่างมีประสิทธิภาพ

การวางแผนการเงินส่วนบุคคล การบริหารเงินสดเป็นหนทางหนึ่งที่ทำให้บุคคลมีเงินเป็นค่าใช้จ่ายเป็นประจำสำหรับตนเองและครอบครัวและเหลือเป็นเงินออม การวางแผนทางการเงินจะประสบความสำเร็จเมื่อได้มีการจัดทำงบประมาณเงินสดที่ดีและมีการควบคุมการใช้จ่ายเงินให้เป็นไปตามงบประมาณ ควรหลีกเลี่ยงรายการจ่ายเงินที่ไม่ได้วางแผนไว้ ฉะนั้น ทุกครั้งที่มีการซื้อของชิ้นใหญ่หรือเป็นจำนวนเงินค่อนข้างสูงควรจ่ายด้วยเช็ค เพื่อจะได้ทราบว่าเราได้ใช้จ่ายเงินไปในทางใดบ้าง จ่ายให้กับใคร เพื่อจะได้ทราบว่ารายการใช้จ่ายเงินนั้นตรงกับแผนการเงินที่ได้ทำไว้หรือไม่ นอกจากนี้ หากมีรายการผิดพลาดเกิดขึ้นก็ยังสามารถหาสาเหตุได้ จะได้จัดการได้ถูกต้องต่อไป

ในการบริหารเงินสดมีสิ่งหนึ่งที่สำคัญที่จะต้องกล่าวถึงก็คือ เงินออม ซึ่งเป็นส่วนสำคัญของการวางแผนการเงิน การออมไม่เพียงแต่เป็นการกั้นเงินไว้ใช้จ่ายในยามฉุกเฉินเท่านั้น แต่เป็นการสะสมเงินทุน ซึ่งนำไปสู่ความสำเร็จตามเป้าหมายทางการเงิน เช่นท่านอาจจะมีความหมายจะซื้อบ้าน หรือศึกษาชั้นสูงต่อไป ก็สามารถนำเงินออมที่สะสมไว้นี้มาใช้ได้ วัตถุประสงค์ในการออมทรัพย์ของแต่ละบุคคลอาจจะไม่เหมือนกัน บางคนต้องการออมไว้เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในวันข้างหน้า บางคนออมไว้เพื่อเป็นเงินทุนในยามฉุกเฉิน จึงเห็นได้ว่า การกำหนดเป้าหมายการออมที่แน่นอนนั้นเป็นหนทางเบื้องต้นที่ทำให้เราเลือกวิธีการประหยัดที่เหมาะสม และนำเงินออมนี้ไปลงทุนหาผลประโยชน์ต่อไป

เหตุผลที่บุคคลถือเงินสด

ในระบบแลกเปลี่ยนไม่มีความจำเป็นจะต้องใช้เงินสด แต่การดำรงชีวิตค่อนข้างลำบาก กล่าวคือถ้าท่านมีปลาและข้าว ท่านต้องหาบุคคลที่มีทั้งปลาและข้าว และหากท่านไม่สามารถบริโภคหรือแลกเปลี่ยนปลาทั้งหมดได้ ท่านจะต้องเก็บปลาส่วนที่เหลือไว้ ซึ่งเป็นการยุ่งยาก ในประเทศที่พัฒนาแล้วทั้งหลาย ถึงแม้ว่ามีการนำระบบการเงินมาใช้เพื่อความสะดวกในเชิงพาณิชย์ หลังจากนั้นไม่นานระบบการเงินเหล่านี้ยังเพิ่มความยุ่งยากให้แก่ประชาชนที่ไม่ได้ฝึกอบรมหรือเรียนรู้ทางการเงิน บุคคลเหล่านี้มักจะเอาเงินฝากไว้กับเพื่อนฝูงหรือญาติพี่น้อง

มูลเหตุจูงใจในการถือเงินสดของบุคคล มี 3 ประการคือ

1. เป็นค่าใช้จ่ายประจำ (Undertake transection) บุคคลจำเป็นต้องใช้เงินเป็นค่าใช้จ่ายประจำวัน เช่น ซื้ออาหาร ค่าพาหนะ เครื่องใช้ต่าง จึงต้องมีเงินสดติดตัวไว้ตลอดเวลา เรียกว่า "Pocket Money" บุคคลจะมีเงินสดติดตัวจำนวนเท่าใดนั้นขึ้นอยู่กับปริมาณการใช้เงินในวันหนึ่ง สมมุติว่า ท่านใช้เงินวันละประมาณ 100 บาท ท่านก็ควรมีเงินสดติดตัวประมาณ 700 บาทต่อสัปดาห์ หรือหากท่านใช้บัตร ATM (Automated Teller Machine) ท่านก็ไม่จำเป็นต้องมีเงินสดติดตัวมาก เนื่องจากบัตร ATM นี้เปรียบเสมือนเงินสด ท่านจะถอนเงินมาใช้เมื่อใดก็ได้ สะดวก (convenience) และปลอดภัย (safety)

2. เพื่อไว้ใช้ในยามฉุกเฉิน (Emergency reserves) นอกจากมีเงินสดไว้ใช้จ่ายประจำแล้ว บุคคลส่วนมากจะมีเงินสดส่วนหนึ่งไว้ใช้ยามฉุกเฉิน เช่น การเจ็บป่วย ถูกให้ออกจากงาน หรือเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่ไม่คาดคิดว่าจะเกิดขึ้น เช่น เกิดมีเหตุจำเป็นต้องใช้จ่ายเกินงบประมาณที่ตั้งไว้ หากไม่มีสินทรัพย์สภาพคล่องเพียงพอ บุคคลก็ต้องขายบ้านหรือรถยนต์เพื่อนำมาใช้จ่าย ดังนั้น จึงจำเป็นต้องมีเงินสำรองส่วนนี้ไว้ อาจอยู่ในรูปสินทรัพย์สภาพคล่อง เช่น ฝากออมทรัพย์กับธนาคาร ในยามจำเป็นก็ถอนมาใช้ได้สะดวกและยังให้รายได้อีกด้วย

3. เพื่อเพิ่มพูนมูลค่าของเงิน (Store of value) กรณีที่ท่านต้องการใช้เงินเป็นจำนวนมากเพื่อซื้อบ้าน รถยนต์ หรือคอมพิวเตอร์ ท่านสามารถทำได้โดยการเก็บออมสะสม อาจจะเป็นงวด ๆ ไปเรื่อย ๆ จนกว่าจะได้ครบตามจำนวนที่ต้องการ เงินออมที่ท่านสะสมนี้อาจจะฝากไว้ในบัญชีสะสมทรัพย์กับธนาคาร แต่ถ้าเป็นระยะยาวต้องคำนึงถึงค่าของเงินที่ลดลงตามภาวะเงินเฟ้อด้วย หากอัตราเงินเฟ้อสูงกว่าอัตราผลตอบแทนที่ได้ กรณีนี้การออมจะไม่เป็นการเพิ่มมูลค่าของเงิน

การฝากเงินธนาคาร

บุคคลส่วนมากเริ่มชีวิตทางการเงินโดยการเปิดบัญชีออมทรัพย์ หรือบัญชีกระแสรายวันกับธนาคารในท้องถิ่นที่ตนอาศัยอยู่ เพื่อความสะดวกในการจ่ายหรือเพื่อเก็บเป็นเงินออม หรืออาจจะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ที่เสนอขายในตลาด

เช่น ลงทุนซื้อหุ้น (stocks) พันธบัตร (bonds) การที่บุคคลจะลงทุนในสินทรัพย์ หรือหลักทรัพย์ประเภทใดและลงทุนในสถาบันการเงินใด หรือจะถือเป็นเงินสดเป็น จำนวนเท่าใดนั้น ย่อมขึ้นอยู่กับความพอใจและเป้าหมายของบุคคลนั้นว่าเขาต้องการ อะไร ฉะนั้น จึงจำเป็นต้องนำกลยุทธ์ในการบริหารเงินสด (cash management strategy) และสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างอื่นมาใช้เพื่อให้บรรลุถึงความสำเร็จตามเป้าหมายที่ใ้วางไว้

การเปิดบัญชีเงินฝากธนาคาร

บุคคลส่วนมากใช้บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์แทนถือเงินสด เนื่องจากเงินฝากทั้งสองมีสภาพคล่องใกล้เคียงเงินสดมาก เมื่อต้องการใช้เงินก็สามารถถอนได้ทันที นับว่าสะดวก ง่ายและไม่ยุ่งยากเหมือนการลงทุนประเภทอื่น เช่น ซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งสามารถขายได้ทันทีที่ต้องการแต่อาจจะขาดทุนก็ได้ ดังนั้น สินทรัพย์สภาพคล่องสูง มีองค์ประกอบ 2 อย่างคือ

1. ระยะเวลาที่สินทรัพย์นั้น ๆ เปลี่ยนสภาพมาเป็นเงินสดได้ทันทีหรือในช่วงเวลาสั้น
2. จำนวนเงินที่ได้รับจากการเปลี่ยนสภาพจะต้องไม่ต่ำกว่ามูลค่ามาก

เงินฝากออมทรัพย์ (Saving Account)

หมายถึง การฝากเงินครั้งละน้อย อาจจะทำเป็นประจำ เพื่อวัตถุประสงค์ในการออม คนส่วนใหญ่จะนิยมฝากออมทรัพย์ไว้กับธนาคาร เพื่อเป็นเงินสำรองไว้ใช้ในยามจำเป็นหรือเงินสดขาดมือ ผู้ฝากจะมี " สมุดคู่ฝาก " หรือ Passbook ทุกครั้งที่มีรายการฝากหรือถอนเงินก็จะมีการบันทึกลงในสมุดคู่ฝาก พร้อมทั้งแสดงยอดคงเหลือในแต่ละครั้ง ท่านจะฝากและถอนได้ตลอดเวลาตามความสะดวก และอาจจะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นไปทำการแทนได้ การฝากเงินนั้นผู้ฝากจะนำสมุดคู่ฝากไปด้วยหรือไม่ก็ได้ (no book) ส่วนการถอนนั้นจำเป็นจะต้องนำสมุดคู่ฝากไปด้วยทุกครั้ง หากมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเจ้าของสมุดบัญชีคู่ฝากจะต้องลงลายมือชื่อพร้อมทั้งระบุผู้รับมอบฉันทะ

อัตราดอกเบี้ยของบัญชีเงินฝากประเภทนี้เรียกว่า passbook rate เนื่องจากบัญชีนี้ไม่จำเป็นจะต้องมีเงินคงเหลือขั้นต่ำ หรือมีแต่ก็เป็นจำนวนน้อยมาก ผู้ฝากจะถอนได้ตลอดเวลาเมื่อยังมีเงินเหลือพอ passbook rate จึงค่อนข้างต่ำ หรืออาจจะต่ำที่สุดในบรรดาบัญชีเงินฝากทุกประเภท ฉะนั้น ท่านไม่จำเป็นจะต้องมีเงินไว้ในบัญชีมากเกินความจำเป็น เงินส่วนนี้ก็อาจจะนำไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องอื่นใดซึ่งให้ผลตอบแทนสูงกว่า หรือฝากประจำ (time deposit account) สถาบันการเงินที่ให้บริการเงินฝากประเภทนี้มีทั้งธนาคารพาณิชย์และธนาคารที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ เช่น ธนาคารออมสิน ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์ (ธ.ก.ส.) และธนาคารอาคารสงเคราะห์ เป็นต้น

บัตรเงินฝาก (Certificate of Deposit หรือ CD)

บัตรเงินฝากเป็นตราสารที่ธนาคารใช้ในการระดมเงินทุนอย่างหนึ่ง โดยนำออกขายให้ผู้ลงทุน ผู้ซื้อก็จะได้รับชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเมื่อครบกำหนด บัตรเงินฝากจะระบุอัตราดอกเบี้ย (nominal yield) ที่แน่นอน อายุของบัตรจะเริ่มตั้งแต่ 7 วัน จนถึง 8 ปี หรืออาจจะนานกว่า ผู้ลงทุนจะขายคืนก่อนกำหนดได้ ธนาคารก็จะคิดดอกเบี้ยให้ตามระยะเวลาที่ถือ ซึ่งจะต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยถ้าเขาถือจนครบกำหนดได้ ถอน ตัวอย่างเช่น สมมุติว่าท่านฝากเงิน 1,000 บาท อัตราดอกเบี้ย 8 เปอร์เซ็นต์ อายุ 60 เดือน เมื่อท่านถือจนครบกำหนดก็จะได้รับชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่ถือ กรณีนี้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของบัตรท่านก็จะได้ประโยชน์ แต่หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดสูงขึ้นท่านก็จะเสียประโยชน์

เงินฝากกระแสรายวัน (Checking Account)

ตามที่กล่าวมาแล้วในตอนต้นว่า การถือเงินสดเป็นจำนวนมากนั้นไม่สะดวกและไม่ปลอดภัยและขาดรายได้ที่ควรจะได้ เพื่อความสะดวกในการจับจ่ายใช้สอยและชำระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ บุคคลจึงนิยมจ่ายด้วยเช็ค เพื่อหลีกเลี่ยงการเบิกเงินเกินบัญชี (overdrafts) จึงควรเพิ่มความระมัดระวังในการฝากเงิน การเขียนเช็คบุคคลจำเป็นที่จะต้องเงินคงเหลือในบัญชีเพียงพอ และรักษาระดับยอดคงเหลือขั้นต่ำไว้ใน

บัญชีตามที่ธนาคารกำหนดไว้ ทางธนาคารก็จะแสดงรายการการนำเงินเข้าบัญชีและรายการถอนเงิน โดยการเขียนเช็คสั่งจ่ายออกจากบัญชีของท่าน พร้อมทั้งแสดงยอดคงเหลือตลอดทั้งเดือน (bank statement) และส่งมาให้เจ้าของบัญชี เพื่อตรวจสอบยอดเงินในบัญชีว่าตรงกับยอดคงเหลือในบัญชีของท่าน (bank reconcile) หรือไม่ ถ้าหากไม่ตรงกันก็จะได้แก้ไขให้ถูกต้อง ขั้นแรกในการทำกิจกรรมกับธนาคารคือ การเลือกธนาคารที่เราจะเปิดบัญชี ในที่นี้คำว่า "ธนาคาร" (bank) เราจะหมายถึงสถาบันการเงินในโตเกียวที่ให้บริการเงินฝากกระแสรายวัน ซึ่งอาจจะเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารที่เป็นของรัฐบาล เช่น ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ เป็นต้น

การเลือกธนาคาร (Selecting a Bank)

การเลือกธนาคารนั้นมีปัจจัยต่าง ๆ และที่สำคัญที่สุดคือ ความสะดวก ความหลากหลายในการให้บริการของธนาคาร รวมทั้งค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ธนาคารติดกันกับผู้ใช้บริการ และอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารคิดให้กับยอดเงินคงเหลือในบัญชี (minimum cash balance) ดังนั้น จึงควรเลือกธนาคารที่ท่านพอใจที่สุด

สถานที่ตั้ง (Geographic convenience)

ผู้ฝากเงินจะเลือกสถานที่ตั้งและความสะดวกอันดับแรก เพื่อความสะดวกในการฝากถอนเงินสดและชำระหนี้เงินกู้ ตลอดจนทั้งการโอนเงินต่าง ๆ นอกจากนี้ ยังมีสถานที่จอดรถเพียงพอด้วย

การให้บริการธนาคาร (Bank service)

ปัจจุบันสถาบันการเงินต่าง ๆ จะให้บริการครบถ้วนแก่ผู้ฝากเงิน เช่น การจ่ายชำระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เช่น การโอนเงิน ค่าไฟฟ้า ค่าโทรศัพท์ นอกจากนี้ยังให้บริการสื่อสารทางโทรศัพท์เฉพาะเจ้าของบัญชี เช่น "Answer Bank" ซึ่งให้เจ้าของบัญชีสามารถสอบถามข้อมูลทางการเงินต่าง ๆ ได้ด้วย

ค่าบริการธนาคารและรายได้ดอกเบี้ย (Service charges and earn Interest)

ในภาวะการแข่งขันอย่างรุนแรงของธนาคารปัจจุบัน จึงมีส่วนสำคัญให้ธนาคารเสนอบริการที่แตกต่างกันออกไปรวมทั้งดอกเบี้ยที่จ่ายให้กับเงินฝาก ถึงแม้ว่าค่าบริการบางประเภทเป็นจำนวนเงินไม่มากนัก และอาจจะเท่ากันหรือต่ำกว่าธนาคารอื่น แต่ค่าบริการบางอย่างจะสูงกว่า ฉะนั้น ท่านควรพิจารณาและตัดสินใจว่าบริการประเภทใดที่ท่านจำเป็นต้องใช้และใช้บริการบ่อย ๆ

การเปิดบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน (Opening the Account)

หลังจากที่ท่านเลือกใช้บริการธนาคารตามที่ท่านพอใจแล้ว ธนาคารก็จะให้ท่านกรอกแบบฟอร์มพร้อมทั้งนำหลักฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับตัวท่านตามที่ธนาคารต้องการ เช่น สำเนาทะเบียนบ้าน สำเนาบัตรประชาชน พร้อมทั้งตัวอย่างลายเซ็นของท่านไว้กับธนาคาร เมื่อธนาคารพิจารณาหลักฐานครบถ้วนแล้วก็จะเปิดบัญชีให้ โดยลูกค้าจะต้องฝากเงินครั้งแรกตามจำนวนที่ธนาคารกำหนด ธนาคารก็จะให้หลักฐานการฝากเงิน เรียกว่าใบสำคัญการฝากเงิน หรือ "ใบนำฝาก" (deposit slip) ตามรูปที่ 3.1 และท่านก็เขียนเช็คสั่งจ่ายได้โดยไม่จำกัดจำนวนเงินตราบาทเท่าที่ท่านยังมีเงินคงเหลืออยู่ในบัญชี แต่หากท่านได้เจรจาเงินกับธนาคาร เมื่อยอดเงินคงเหลือในบัญชีใช้หมดแล้วท่านก็สามารถเขียนเช็คสั่งจ่ายได้ภายในวงเงินที่ได้ตกลงกันไว้ เงินส่วนที่ท่านเบิกเกินยอดคงเหลือในบัญชี ธนาคารก็จะคิดดอกเบี้ยทบต้นตามวันและยอดเงินที่เบิกเกิน ส่วนยอดเงินคงเหลือในบัญชีธนาคารจะไม่คิดดอกเบี้ยให้

รูปที่ 3.1
ตัวอย่างใบนำฝาก

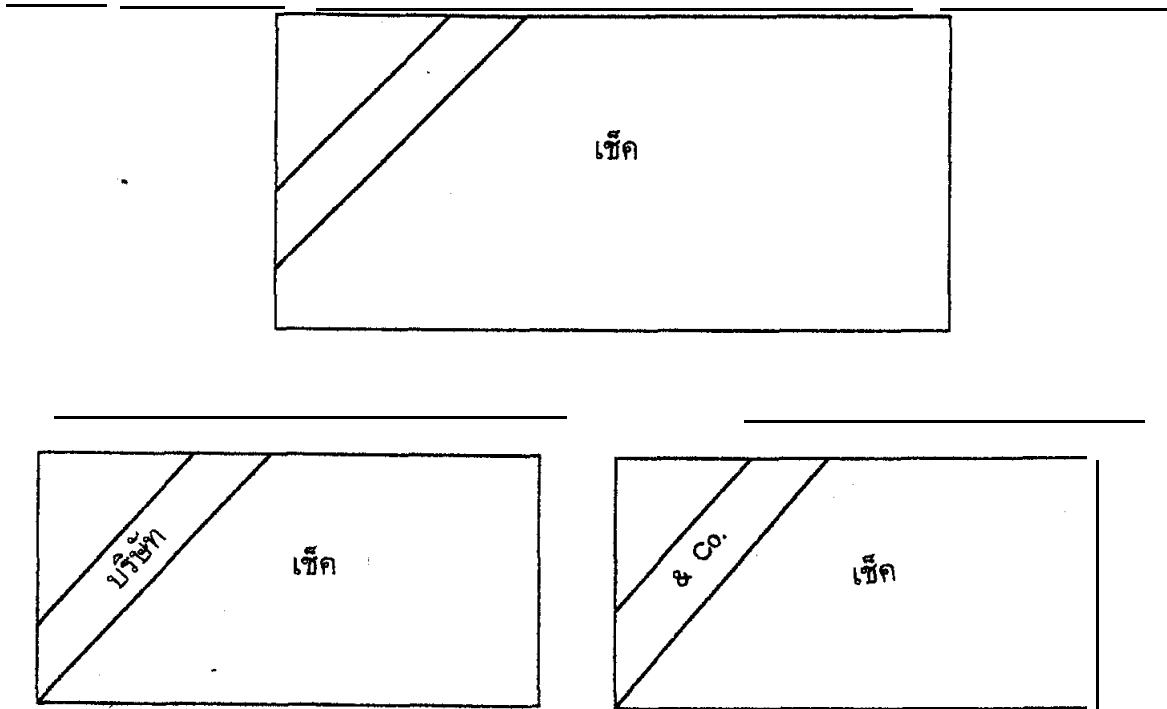
ใบนำฝากและใบเสร็จรับเงิน DEPOSIT SLIP & RECEIPT SLIP			
เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 3101024760 Tax Payer I.D. 3101024760		ประเภทของบัญชี <input type="radio"/> ออมทรัพย์ Savings Deposit <input type="radio"/> บัตรเครดิต Credit Card <input type="radio"/> เงินสด Cash	
สำนักงาน Office	วันที่ Date	<input type="radio"/> ฝากประจำ Time Deposit <input type="radio"/> อื่น ๆ Others	<input type="radio"/> ฝากโอน Transfer <input type="radio"/> เช็คเรียกเก็บ CL/CC <input type="radio"/> เช็คทันที Quick Cheque
ชื่อบัญชี Account Name		สาขาเจ้าของบัญชี For Branch	เลขที่บัญชี Account No. / เลขที่บัตรเครดิต Credit Card No.
รายละเอียดเช็ค CHEQUES	ธนาคาร/สาขา Bank/Branch	เลขที่เช็ค Cheque Number	จำนวนเงิน Amount
ยอดรวมเงินฝากเป็นตัวอักษร Total Amount in Words		ยอดรวมเงินฝาก Total Amount	
สำหรับเจ้าหน้าที่ธนาคาร For Bank Use Only		ลายมือชื่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร Authorized Signature	

การขีดคร่อมเช็ค (Crossing)

ทุกครั้งที่มีการจ่ายเช็ค ผู้สั่งจ่ายอาจจะขีดคร่อมเช็คหรือไม่ขีดคร่อมเช็คก็ได้ กรณีที่เป็นเช็คไม่ขีดคร่อม ผู้ทรงเช็คสามารถนำเช็คไปขึ้นเป็นเงินสดที่ธนาคารเจ้าของเช็คได้ตามวันที่ระบุไว้ในเช็ค แต่ถ้าเช็คนั้นมีการขีดคร่อมจะถอนเป็นเงินสดไม่ได้ ต้องนำเช็คนั้นเข้าบัญชีเสียก่อน และต้องรองจนกว่าเช็คนั้นจะเรียกเก็บเงินได้ กรณีที่เป็นเช็คเรียกเก็บเงินในเขตสำนักนักบัญชีกรุงเทพฯ (รวมทั้งสมุทรปราการ นครปฐม นนทบุรี) ใช้เวลา 2 วัน แต่หากเป็นเช็คเรียกเก็บต่างจังหวัดใช้เวลาประมาณ 7-10 วัน ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์มาตรา 994 ได้แบ่งการขีดคร่อมเช็คออกเป็น 2 แบบคือ

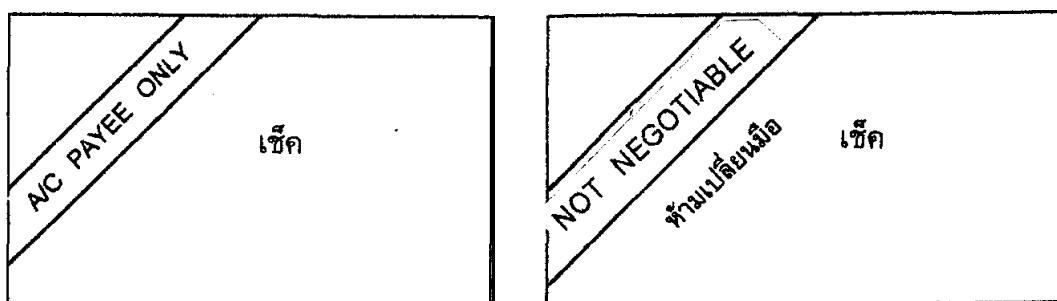
1. การขีดคร่อมทั่วไป (General crossing) เป็นการขีดเส้นคู่ขนานขวางไว้บนมุมซ้ายมือด้านหน้าของเช็ค โดยอาจจะเขียนหรือไม่เขียนคำว่า "บริษัท" หรือ "Co." ในระหว่างเส้นคู่ขนานก็ได้ ตามตัวอย่างในรูป 3.2 เมื่อเช็คได้มีการขีดคร่อมผู้ทรงเช็คจะนำเช็คไปขึ้นเป็นเงินสดไม่ได้ต้องเข้าบัญชีและรองจนกว่าเช็คนี้จะเรียกเก็บเงินได้

รูปที่ 3.2
ขีดคร่อมทั่วไป



2. การขีดคร่อมเฉพาะ (Specific crossing) เป็นการเขียนคำสั่งอย่างหนึ่งอย่างใด ในระหว่างเส้นคู่ขนาน เช่น A/C Payee Only หรือ Not Negotiable (ห้ามเปลี่ยนมือ) หมายความว่า เช็คฉบับนี้จะต้องนำเข้าบัญชีตามชื่อที่ระบุไว้ในเช็คเท่านั้น ธนาคารจึง จะจ่ายเงินให้

รูปที่ 3.3
การขีดคร่อมเฉพาะ



การฝากเงินและการสลักหลังเช็ค (Making Additional Deposits and Enclosing check)

ทุกครั้งที่ท่านนำเงินฝากเข้าบัญชีกระแสรายวัน ท่านจะต้องกรอกรายการต่าง ๆ ลงในใบนำฝากและธนาคารจะเก็บต้นฉบับไว้ เพื่อบันทึกรายการฝากเงิน และมอบสำเนาให้ท่านเก็บไว้เป็นหลักฐานการฝากเงิน รายการฝากเงินนี้อาจจะประกอบด้วยเงินสดเช็คที่อยู่ในมือ หรือเช็คที่ส่งจ่ายแก่ตัวท่านเอง เช็คแต่ละฉบับอาจจะเป็นเช็คของธนาคารเดียวกันหรือต่างธนาคาร ต้องแยกรายการฝากอีกบรรทัดหนึ่ง และรายการฝากด้วยเงินสด ก็ต้องแยกต่างหากอีกบรรทัดหนึ่ง การสลักหลังเช็คมี 2 แบบด้วยกัน คือ

1. การสลักหลังลอย (Blank endorsement) หมายถึง การลงลายมือชื่อของผู้ทรงเช็คทางด้านหลังของเช็ค ผู้ทรงเช็คก็สามารถขึ้นเป็นเงินสดที่ธนาคารได้ หรือกรณีที่ผู้ทรงเช็คต้องการโอนเช็คไปให้อีกบุคคลหนึ่ง ก็เพียงแต่ลงลายมือชื่อและส่งมอบ ผู้ทรงเช็คคนต่อไปก็สามารถสลักหลังโอนต่อไปได้อีก กรณีที่เช็คฉบับนี้สูญหาย ผู้ที่เก็บเช็คก็สามารถนำไปขึ้นเงินที่ธนาคารได้ ฉะนั้นเพื่อความปลอดภัย ไม่ควรลงลายมือชื่อลงในเช็คล่วงหน้าจนกว่าท่านพร้อมที่จะเบิกเงินที่ธนาคาร

รูปที่ 3.4

การสลักหลังลอย

นายแดง ดีใจ

2. การสลักหลังเฉพาะ (Special endorsement) หมายถึง การระบุข้อความอย่างหนึ่งอย่างใด ซึ่งเป็นเงื่อนไขการจ่ายเงินลงด้านหลังของเช็ค พร้อมทั้งลงลายมือชื่อโอน เช่น "จ่ายนายคำ" ผู้รับโอนคือนายคำเท่านั้นที่สามารถนำเช็คไปขึ้นเงินที่ธนาคารได้ แต่หากนายคำต้องการโอนเช็คฉบับนี้ให้บุคคลอื่น เช่น นายขาว นายคำก็สามารถสลักหลังข้อความว่า "จ่ายนายขาว" และลงลายมือของนายคำ นายขาวก็นำเช็คไปขึ้นเงินได้ หรือนายขาวอาจโอนไปให้บุคคลอื่นก็ได้อีก (รูปที่ 3.5)

รูปที่ 3.5

การสลักหลังเฉพาะ

จ่าย นายคำ ชื่อตรง
ตามคำสั่ง
นายแดง ดีใจ

นำฝากเข้าบัญชีนายคำ ชื่อตรง เท่านั้น
นายแดง ดีใจ

การเบิกเงินเกินบัญชี (Overdraft)

กรณีที่ท่านเขียนเช็คสั่งจ่ายและเงินในบัญชีของท่านมีไม่เพียงพอจ่ายตามเช็ค ท่านก็อาจจะเจรจาทกลงกับธนาคารเพื่อขอเบิกเงินเกินบัญชีให้เช็คผ่านไปก่อนเพื่อไม่ให้เสียเครดิต และธนาคารก็จะคิดดอกเบี้ยจากยอดเงินส่วนที่เบิกเกิน เพื่อหลีกเลี่ยงรายจ่ายดอกเบี้ยและปัญหาเงินที่ไม่เพียงพอจ่ายตามเช็ค หลังจากที่ท่านสั่งจ่ายเช็คออกไปหนึ่งหรือสองฉบับ ท่านควรมีเงินอยู่ในบัญชีให้เพียงพอกับจำนวนเงินในเช็ค หรืออีกวิธีหนึ่งคือ เปิดบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ เพื่อใช้ร่วมกับบัญชีกระแสรายวันที่ท่านใช้เช็ค เมื่อเงินในบัญชีกระแสรายวันมีไม่เพียงพอจ่ายตามเช็คก็สามารถโอนเงินจากบัญชีออมทรัพย์เข้าบัญชีกระแสรายวันได้โดยอัตโนมัติ ตามจำนวนเงินที่เกินบัญชีกระแสรายวันได้ตลอดเวลา เท่าที่บัญชีออมทรัพย์ของท่านมี วิธีนี้เป็นวิธีที่ดีที่สุด หากท่านยังไม่ต้องการใช้เงิน เงินนี้ก็จะมีอยู่ในบัญชีออมทรัพย์ซึ่งได้ดอกเบี้ย ซึ่งวิธีนี้เป็น การลดค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย เพราะอัตราดอกเบี้ยเงินเกินบัญชี (overdraft rate) จะสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยบัญชีออมทรัพย์ (passbook rate) และวิธีสุดท้ายคือ ขออนุมัติสินเชื่อจากธนาคารประเภทเงินกู้เบิกเกินธนาคาร (overdraft) โดยธนาคารจะกำหนดวงเงินเบิกเกินบัญชี (credit line) ให้ลูกค้าเบิกเงินเกินกว่าบัญชีกระแสรายวันที่มีอยู่ได้ จะเป็นวงเงินเท่าใดนั้นขึ้นอยู่กับเครดิตของลูกค้าและการเจรจาทกลงกับธนาคารและเงินส่วนที่ท่านเบิกเกินบัญชีนี้ธนาคารจะคิดดอกเบี้ยทบต้น

การตรวจสอบยอดเงินคงเหลือในบัญชี (Bank Reconciliation)

ทุกครั้งที่มีการถอนเงินโดยการเขียนเช็คสั่งจ่ายและนำเช็คหรือเงินสดฝากเข้าบัญชีกระแสรายวัน ธนาคารจะบันทึกรายการฝากและถอนพร้อมแสดงยอดเงินคงเหลือทุกครั้ง (Bank Statement) และเมื่อถึงวันสิ้นเดือนธนาคารก็จะส่ง bank statement นี้ไปให้ผู้ฝาก เพื่อจะได้ตรวจสอบว่ายอดเงินคงเหลือในบัญชี ณ วันสิ้นเดือนนั้น ๆ ตรงกับยอดเงินคงเหลือในบัญชีตามบัญชีที่ผู้ฝากได้บันทึกไว้หรือไม่ หากไม่ตรงกันก็จะได้อธิบายเหตุผลและแก้ไขต่อไป สาเหตุที่ยอดคงเหลือในสมุดบัญชีเช็คของผู้ฝากไม่ตรงกับ bank statement ที่ธนาคารส่งมาให้ อาจจะมีบางรายการที่ผู้ฝากสั่งจ่ายเช็คไปแล้ว แต่ผู้ทรงเช็คยังไม่ได้นำเช็คไปขึ้นเงินที่ธนาคาร หรือเช็คอยู่ในระหว่างการเรียกเก็บ ซึ่งธนาคารยังไม่ได้นำรายการถอนเงินตามเช็ค แต่ทางผู้ฝากได้บันทึกรายการนี้แล้ว เป็นต้น

เช็คที่ธนาคารรับรอง (Certified Check)

หมายถึง เช็คของลูกค้าหรือบุคคลอื่นให้ธนาคาร "รับรอง" การจ่ายเงินตามเช็คฉบับนี้ โดยธนาคารจะเขียนคำว่า "รับรองจ่าย" (certified) ลงในเช็ค และลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามของธนาคาร แสดงว่าธนาคารรับรองว่าลูกค้ามีเงินในบัญชีเพียงพอที่จะจ่ายตามเช็ค หรือจะกรณีใดก็ตามธนาคารจะจ่ายเงินตามเช็คฉบับนี้อย่างแน่นอน หลังจากธนาคารรับรองเช็คแล้ว ธนาคารก็จะหักเงินตามจำนวนที่ปรากฏในเช็คออกจากบัญชีลูกค้าทันที โดยปกติธนาคารจะคิดค่าธรรมเนียมในการรับรองเช็คประมาณ 1.5 เปอร์เซ็นต์

แคชเชียร์เช็ค (Cashier Check)

คือ เช็คของธนาคารที่ออกให้กับลูกค้าที่ขอซื้อ โดยธนาคารเป็นผู้จ่ายเงินตามเช็ค บุคคลที่มีบัญชีเงินฝากกระแสรายวันมักจะนิยมใช้แคชเชียร์เช็คชำระค่าใช้จ่ายค่าสินค้าหรือชำระหนี้ที่เป็นจำนวนเงินค่อนข้างสูง แคชเชียร์เช็คจะเป็นที่ยอมรับมากกว่าเช็คส่วนบุคคล และธนาคารจะคิดค่าธรรมเนียมจากผู้ซื้อฉบับละ 10 บาท

เช็คเดินทาง (Travelers Check)

ผู้เดินทางมักนิยมใช้เช็คเดินทางสำหรับเป็นค่าใช้จ่ายระหว่างเดินทาง ทั้งนี้เพื่อความสะดวกและปลอดภัย ไม่เสี่ยงต่อการถือเงินสดเป็นจำนวนมากไปยังสถานที่ต่าง ๆ โดยผู้เดินทางจะต้องนำหลักฐานการเดินทางไปขอซื้อเช็คเดินทางจากธนาคารหรือสถาบันการเงิน เมื่อผู้เดินทางชำระเงินตามจำนวนเงินที่ซื้อ พร้อมค่าธรรมเนียมเช็คเดินทางประมาณร้อยละ 1 ของจำนวนเงินที่ซื้อ เช็คแต่ละใบจะมีมูลค่าแตกต่างกัน ผู้ซื้อจะต้องเซ็นชื่อในเช็คทุกใบต่อหน้าพนักงานธนาคาร และทุกครั้งที่มีผู้เดินทางจ่ายเช็คจะต้องเซ็นชื่ออีกครั้งหนึ่ง เพื่อผู้รับจะได้เปรียบเทียบว่าลายเซ็นนั้นเหมือนกับที่ได้เซ็นไว้กับธนาคารหรือไม่ เพื่อป้องกันการปลอมลายเซ็น ผู้เดินทางควรมีสสมุดบันทึกเลขที่ของเช็คทั้งหมดไว้ เพื่อยืนยันกรณีเช็คหายหรือถูกขโมย จะได้สั่งให้ธนาคารระงับการจ่ายเงินได้ทันที เช็คเดินทางสามารถนำไปขึ้นเงินได้ที่ธนาคารทุกแห่งทั่วโลก หรือซื้อสินค้าและจ่ายค่าใช้จ่ายกับสถานที่ทุกแห่งที่ยอมรับเช็คเดินทาง

บัตร ATMs (Automated Teller Machines)

ปัจจุบันมีผู้นิยมใช้บัตร ATMs กันมาก เนื่องจากสะดวกและปลอดภัย ซึ่งถอนได้ทุกเวลาที่ท่านต้องการใช้เงิน โดยใช้บัตรพลาสติก (ID Card) ควบคู่กับรหัสประจำตัวของผู้ใช้บัตร โดยป้อนคำสั่งต่าง ๆ ตามที่ธนาคารให้บริการลงใบเครื่อง ATM เช่น ต้องการถอนเงินสด (จำกัดจำนวนเงินสูงสุด) โอนเงินจากบัญชีหนึ่งไปยังอีกบัญชีหนึ่งหรือชำระค่าใช้จ่าย ทุกครั้งที่ใช้บัตร ATM ควรระวัง ไม่ควรลืมบัตรไว้ในเครื่องหรือที่ไม่ปลอดภัย อาจจะมีคนขโมยหรือไม่ควรให้ผู้อื่นยืมบัตรไปใช้

การคิดดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร

กรณีที่มีสถาบันการเงินเสนอดอกเบี้ยเงินฝากในอัตรา 12 เปอร์เซ็นต์ คูณแล้วการคิดดอกเบี้ยจะง่าย ถ้าท่านนำเงินฝากเข้าบัญชี 1,000 บาท เมื่อสิ้นปีท่านจะได้รับเงินคืน 1,120 บาท นั่นคือ เงินต้น 1,000 บาท บวกด้วยดอกเบี้ย 120 บาท ($0.12 \times 1,000 = 120$ บาท) แต่จะยากขึ้นหากโครงสร้างบัญชีท่านแตกต่างจากที่กล่าวมา

จากตัวอย่างข้างต้นดอกเบี้ยจ่ายปีละครั้ง แต่บางครั้งดอกเบี้ยอาจจะจ่ายทุกสัปดาห์ ทุก 3 เดือน หรือทุก 6 เดือน เป็นต้น กรณีที่ดอกเบี้ยจ่ายตามระยะเวลาตั้งกล่าวข้างต้น (นอกจากจ่ายปีละ 1 ครั้ง) ท่านจะได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหรือไม่ หากเพิ่มขึ้นจะเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินเท่าใด ดังนั้นในขั้นต้น เราจึงต้องทำความเข้าใจวิธีการคำนวณหาดอกเบี้ยและสุดท้าย สมมติว่าท่านฝากเงินตามระยะเวลา และถอนเงินออกจากบัญชีหนึ่งและนำไปฝากอีกบัญชีหนึ่ง จำนวนดอกเบี้ยที่จะได้รับจากยอดคงเหลือในบัญชีเงินฝากในวันต้นเดือนและวันปลายเดือนและถ้าเฉลี่ยสำหรับเดือนหรือ ณ เวลาใด ท่านควรศึกษาสิ่งเหล่านี้ให้ดีเสียก่อนที่จะเลือกเปิดบัญชีเงินฝากประเภทใด

วิธีคิดดอกเบี้ย

จำนวนดอกเบี้ยที่แท้จริง (I บาท) ที่ได้รับจากเงินฝากขึ้นอยู่กับปัจจัย 3 ประการด้วยกัน คือ จำนวนเงินลงทุน (P บาท) อัตราดอกเบี้ยที่ระบุไว้ (i) และระยะเวลา (t) ที่ฝากเงิน (1 ปี) จะเขียนเป็นสูตรได้ดังนี้

$$I \text{ (บาท)} = (P \text{ บาท}) (i) (t)$$

ตามตัวอย่างแรก ก็จะได้รับดอกเบี้ยเท่ากับ

$$I \text{ (บาท)} = (1,000 \text{ บาท}) (0.12) (1)$$
$$= 120 \text{ บาท}$$

หากท่านฝากเงินเพียง 6 เดือน ดอกเบี้ยจะเท่ากับ

$$I \text{ (บาท)} = (1,000 \text{ บาท}) (0.12) (0.5)$$
$$= 60 \text{ บาท}$$

ดังนั้น มูลค่าของเงินในอนาคต (FV บาท) ของเงินฝาก ก็คือ ผลรวมของเงินต้นกับดอกเบี้ยที่ได้รับก็เป็นดังนี้

$$FV \text{ (บาท)} = P \text{ บาท} + I \text{ บาท}$$

มูลค่าอนาคตของเงินฝาก 1,000 บาท ระยะเวลา 12 เดือน จะเท่ากับ 1,120 บาท (1,000 บาท + 120 บาท) และจะเท่ากับ 1,060 (1,000 บาท + 60 บาท) ระยะเวลาฝากเงิน 6 เดือน และท่านถอนเงิน 1,060 นี้ ออก และฝากใหม่ต่ออีก 6 เดือน ที่อัตราดอกเบี้ย 12 เปอร์เซ็นต์ วิธีนี้ท่านจะได้ผลตอบแทนสูงกว่าวิธีแรก (คือฝาก 12 เดือน จึงจะถอน) และจำนวนดอกเบี้ยระยะเวลา 6 เดือนหลังจะเท่ากับ

$$I \text{ (บาท)} = (1,060 \text{ บาท}) (0.12) \left(\frac{6}{12}\right)$$
$$= 63.60 \text{ บาท}$$

FV(บาท) จะเท่ากับ 1,123.60 บาท (1,060 บาท + 63.60 บาท) เมื่อเปรียบเทียบมูลค่าของเงินในอนาคตของเงินฝาก 1,000 บาท อัตราดอกเบี้ย 12 เปอร์เซ็นต์ (nominal rate) จ่ายดอกเบี้ยทบต้นปีละ 2 ครั้ง (compounded semi-annually) จะให้ผลตอบแทนสูงกว่าการจ่ายดอกเบี้ยปีละครั้ง 3.60 บาท จากตัวอย่าง จะเห็นได้ว่ายังดอกเบี้ยทบต้นบ่อยครั้งเท่าใด มูลค่าของเงินรวมในอนาคตจะยิ่งมากขึ้นเท่านั้น โดยที่เงินต้นและอัตราดอกเบี้ยยังคงเท่าเดิม ตารางที่ 3.1 แสดงมูลค่าอนาคตของเงิน 1,000 บาท ระยะเวลา 1, 2, 4, 8 และ 16 ปี จากตารางจะเห็นว่า ถึงแม้ว่าผลต่างระหว่างดอกเบี้ยทบต้นช่วงระยะเวลาทบต้นสั้น กับช่วงระยะเวลาทบต้นที่ยาวกว่าจะเป็นจำนวนน้อย แต่เมื่อระยะเวลายาวนานออกไปมาก ผลต่างจะเป็นจำนวนมาก ตัวอย่างเช่น

ดอกเบี้ยทบต้นทุกวัน จะเพิ่มขึ้นมากกว่าดอกเบี้ยทบต้น 1 ปี ซึ่งมีเพียง 3.28 บาท = (1,083.28 บาท - 1,080 บาท) เท่านั้น แต่เมื่อระยะเวลา 16 ปี ผลต่างนี้จะเพิ่มขึ้นถึง 170.19 บาท (3,596.13 บาท - 3,425.94 บาท) อย่างไรก็ตามดอกเบี้ยทบต้นไปเรื่อย ๆ (continuous compounding) ท่านอาจจะไม่คุ้นเคย คือ ดอกเบี้ยจะทบต้นถี่กว่าทบต้นทุกวัน มูลค่าของเงินในอนาคตก็ยิ่งสูงขึ้น ตารางที่ 3.1 แสดงมูลค่าอนาคตที่เพิ่มขึ้นตามความถี่ของการทบต้นและระยะเวลา โดยที่เงินต้นและอัตราดอกเบี้ยเท่ากัน จะเห็นว่าเงินต้น 1,000 บาท อัตราดอกเบี้ย 8 เปอร์เซ็นต์ทบต้นถี่กว่าจะให้มูลค่าอนาคตที่สูงกว่าช่วงระยะเวลาที่ทบต้นยาวออกไป

ตารางที่ 3.1

มูลค่าอนาคตของเงินลงทุน 1,000 บาท อัตราดอกเบี้ย 8 เปอร์เซ็นต์ ทบต้นทุก ๆ 1, 2, 4, 8 และ 16 ปี

ความถี่ของ การทบต้น	จำนวนปี				
	1	2	4	8	16
1 ปี	1,080.00บาท	1,166.40บาท	1,360.49บาท	1,850.93บาท	3,425.94บาท
ครึ่งปี	1,081.60	1,169.86	1,368.57	1,872.98	3,508.06
ไตรมาส (3 เดือน)	1,082.43	1,171.66	1,372.79	1,884.54	3,551.49
อาทิตย์	1,083.22	1,173.37	1,376.79	1,895.55	3,593.11
วัน	1,083.28	1,173.49	1,377.08	1,896.35	3,596.13
ตลอดเวลา	1,083.30	1,773.51	1,377.13	1,896.48	3,596.62

การคิดดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์

การคิดดอกเบี้ยบัญชีออมทรัพย์ไม่เหมือนกับการคิดดอกเบี้ยตามที่กล่าวมาข้างต้น เนื่องจากเงินฝากออมทรัพย์นั้น ผู้ฝากจะฝากหรือถอนได้ตลอดเวลาตามที่ต้องการ ดังนั้น การคิดดอกเบี้ยให้กับเงินฝากประเภทนี้ คิดให้ตามระยะเวลาของยอดเงินคงเหลือในบัญชี (กรณีที่เป็นฝากประเภท 3 เดือน ถ้าผู้ฝากถอนก่อนครบกำหนดก็

อาจจะไม่ได้รับดอกเบี้ยเลย ถึงแม้ว่าจะถอนก่อนกำหนดเพียง 1 วันก็ตาม) วิธีการคิดดอกเบี้ยทั่วไปที่นิยมใช้กันมี 4 วิธีคือ

1. คิดดอกเบี้ยแบบวันต่อวัน (Day of deposit to day to day of withdrawal or dialy interest method)
2. คิดดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือในบัญชีต่ำสุด (Minimum balance method)
3. Fist in first out method และ
4. Last in first out method

การคิดดอกเบี้ยทั้ง 4 วิธีนี้ แสดงในตารางที่ 3.2 โดยสมมติว่า นาย ก. เปิดบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ เป็นเวลา 3 เดือน อัตราดอกเบี้ย 6 เปอร์เซ็นต์ ครั้งแรกเขาได้ฝากเงินจำนวน 1,000 บาท ต่อมาในวันที่ 30 เขาฝากอีก 1,000 บาท และหลังจากเปิดบัญชีได้ 60 วัน เขาถอน 900 บาท เมื่อครบ 3 เดือน นาย ก. จะได้รับเงินจำนวนที่ต่างต่างกันตามวิธีการคิดดอกเบี้ยทั้ง 4 วิธี ตามตารางที่ 3.2

ตารางที่ 3.2

แสดงรายได้ดอกเบี้ยของเงินฝากประเภทออมทรัพย์เป็นระยะเวลา 3 เดือน ที่อัตราดอกเบี้ย 6 เปอร์เซ็นต์ ตามวิธีการคิดดอกเบี้ยทั้ง 4 วิธี

รายการทางบัญชี

วัน	ฝาก(ถอน)	ยอดคงเหลือ
1	1,000 บาท	1,000 บาท
30	1,000 บาท	2,000 บาท
60	(900) บาท	1,100 บาท
90	ปิดบัญชี	1,100 บาท

การคำนวณดอกเบี้ย

1. คิดดอกเบี้ยแบบวันต่อวัน

ก. $1,000 \times 30/360 \times 0.06$	=	5.00 บาท
ข. $2,000 \times 30/360 \times 0.06$	=	10.00 บาท
ค. $1,100 \times 30/360 \times 0.06$	=	<u>5.50</u> บาท
รวม	=	<u>20.50</u> บาท

2. คิดดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือในบัญชีต่ำสุด

$1,000 \times 90/360 \times 0.06$	=	15.00 บาท
-----------------------------------	---	-----------

3. FIFO

ก. $100 \times 90/360 \times 0.06$	=	1.50 บาท
ข. $1,000 \times 60/360 \times 0.06$	=	<u>10.00</u> บาท
รวม	=	<u>11.50</u> บาท

4. LIFO

ก. $1,000 \times 90/360 \times 0.06$	=	15.00 บาท
ข. $100 \times 60/360 \times 0.06$	=	<u>1.00</u> บาท
รวม	=	<u>16.00</u> บาท

1. การคิดดอกเบี้ยแบบวันต่อวัน

การคิดดอกเบี้ยวิธีนี้ยุติธรรมที่สุดสำหรับผู้ฝากเงิน ในสภาวะที่มีการแข่งขันสูง สถาบันการเงินส่วนใหญ่จะใช้วิธีนี้ เนื่องจากดอกเบี้ยคำนวณจากยอดคงเหลือในบัญชีของแต่ละวัน แต่ไม่ใช่วิธีคิดดอกเบี้ยทบต้นรายวันตามที่กล่าวในตอนต้น ดอกเบี้ยทบต้นรายวันนั้น หมายถึง ดอกเบี้ยของแต่ละวันจะถูกนำมาลงทุนใหม่ตามอัตราดอกเบี้ยที่ระบุไว้ซึ่งไม่เหมือนกับวิธีการคำนวณตามตารางที่ 3.2 จำนวนดอกเบี้ยรวม 20.50 บาทนั้น ได้มาจากการลงทุน 1,000 บาท ระยะเวลา 30 วัน หลังจากฝากเงินครั้งที่ 2 แล้ว ยอดเงินฝากรวมจะเท่ากับ 2,000 บาท ระยะเวลาอีก 30 วัน และหลังจากที่ไถ่ถอน 900 บาทแล้ว ยอดเงินฝากคงเหลือ 1,100 บาท ลงทุนไถ่อีก 30 วันจนถึงวันปิดบัญชี การคิดดอกเบี้ยโดยวิธีนี้ อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงที่ได้รับจะเท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่ระบุไว้ในบัญชี แต่ถ้าใช้วิธีอื่นอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงจะต่ำกว่าหรือสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่ระบุไว้

2. คำนำณจากยอดคงเหลือในบัญชีต่ำสุด

การคำนวณดอกเบี้ยตามวิธีนี้ จะพิจารณาเฉพาะยอดคงเหลือในบัญชีต่ำสุดเพียงรายการเดียวในช่วงไตรมาสนั้น หรือในช่วงเดือนนั้น ยอดคงเหลือต่ำสุดตามตัวอย่างในตาราง 3.2 คือ รายการฝากครั้งแรก 1,000 บาท ซึ่งเป็นยอดที่ต่ำสุด รายการฝากเงินทุกรายการหลังจากนี้จะไม่ได้รับดอกเบี้ย ในทำนองเดียวกันหากบัญชีของท่านมีรายการถอนก็ครั้งก็ตาม ที่ไม่ทำให้ยอดคงเหลือในบัญชีลดลงต่ำกว่า 1,000 บาท ซึ่งเป็นยอดต่ำที่สุดแล้ว ท่านก็จะไม่ได้รับดอกเบี้ยเช่นกัน ตามตัวอย่าง ท่านจะได้รับดอกเบี้ย 6% ของยอดเงินคงเหลือต่ำสุด ซึ่งเป็นยอดเงินฝากครั้งแรก คือ 1,000 บาท ระยะเวลา 90 วันซึ่งเท่ากับ 15 บาท จะเห็นได้ว่าการคำนวณดอกเบี้ยวิธีนี้ การฝากเงินเพิ่มเป็นจำนวนเท่าใดก็ตามจะไม่นำมาพิจารณาในการคิดดอกเบี้ย เพราะธนาคารจะคิดดอกเบี้ยให้เฉพาะยอดคงเหลือในบัญชีที่ต่ำที่สุดในงวดนั้น ๆ

3. วิธี First In, First out (FIFO Method)

การคิดดอกเบี้ยวิธีนี้ใช้หลักเกณฑ์ที่ว่า ทุกครั้งที่มีการถอนเงินจะต้องถอนออกจากบัญชีรายการฝากเงินครั้งแรกสุดก่อน หากจำนวนเงินในรายการแรกมีไม่พอรายการถอนครั้งต่อไปก็จะหักออกจากรายการฝากเงินรายการถัดไปเรื่อย ๆ จำนวนเงินส่วนที่ถูกถอนออกไปก่อนการปิดบัญชีจะไม่มีการคิดดอกเบี้ยให้ ธนาคารจะคิดดอกเบี้ยให้เฉพาะยอดเงินคงเหลือในบัญชี ณ วันที่ปิดบัญชีเท่านั้น จึงเห็นได้ว่า การคิดดอกเบี้ยวิธีนี้ผู้ฝากจะเสียผลประโยชน์ดังตัวอย่างตารางที่ 3.2 เงินที่ถอนจำนวน 900 บาท ในวันที่ 60 นับจากวันที่เปิดบัญชีจะหักออกจากรายการฝากเงินครั้งแรก 1,000 บาท ก็จะเหลือ 100 บาท ที่ฝากอยู่กับธนาคาร ระยะเวลา 90 วันและรายการฝากเงิน 1,000 บาท ในวันที่ 30 นับจากวันเปิดบัญชี ซึ่งยอดนี้ไม่มีการถอนออก จึงได้รับดอกเบี้ยเต็มจำนวน 60 วัน นับจากวันที่ฝาก วิธีนี้ให้ดอกเบี้ยเพียง 11.50 บาท ดังนั้น จึงไม่มีคนนิยมใช้

4. วิธี Last in, First out (LIFO Method)

การคิดดอกเบี้ยวิธี LIFO นี้จะตรงกันข้ามกับวิธี FIFO กล่าวคือ ใช้หลักเกณฑ์ที่ว่า ทุกครั้งที่มีการถอนเงินจะต้องถอนออกจากรายการฝากเงินครั้งสุดท้ายก่อนและหักขึ้นไปเรื่อย ๆ จนกว่ายอดเงินคงเหลือจะหมดไป วิธีนี้จะดีกว่าวิธี FIFO แต่ผู้ฝากก็ยังคงเสียผลประโยชน์ เนื่องจากเงินฝากที่ถูกถอนออกไปในระหว่างงวด

บัญชี ผู้ฝากจะไม่ได้รับดอกเบี้ย จะได้รับเฉพาะยอดเงินคงเหลือในบัญชีตามระยะเวลาที่ฝากเงินเท่านั้น จากตัวอย่างเดิมจะเห็นว่า เงินที่ถอนจำนวน 900 บาทนั้น จะไปหักออกจากรายการฝากเงินครั้งสุดท้าย 1,000 บาท เหลือ 100 บาท ก็จะได้รับดอกเบี้ย 60 วัน ส่วนรายการฝากเงินครั้งแรก 1,000 บาท ซึ่งยังไม่ได้ถอนออกไปก็จะได้ดอกเบี้ยเต็มระยะเวลาที่ฝาก คือ 90 วัน จำนวนดอกเบี้ยที่ได้รับรวม 16.00 บาท ซึ่งใกล้เคียงกับดอกเบี้ยจริงที่ควรได้รับ คือ 20.50 บาท

กลยุทธ์ในการบริหารเงินสด (Cash Management Strategy)

ในตอนต้นของบทได้กล่าวแล้วว่า วัตถุประสงค์ของการบริหารเงินสด ก็คือลดปริมาณเงินสดคงเหลือให้ต่ำที่สุดโดยที่ไม่ขาดสภาพคล่อง และเงินส่วนที่เหลือหรือยังไม่ต้องใช้ทันที แต่อาจจะต้องใช้ในระยะสั้นนั้นควรลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องในรูปแบบต่าง ๆ กัน การถือเงินสดขั้นต้นนั้นเป็นการดี แต่การจะเปลี่ยนจากการถือเงินสดเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างอื่น ต้องใช้กลยุทธ์ในการบริหารเงินสด ดีกว่าที่จะเอาเงินฝากไว้ในบัญชีใดบัญชีหนึ่งเพียงบัญชีเดียว กลยุทธ์ในการบริหารเงินสดมี 3 ชั้นด้วยกันคือ

1. พิจารณาว่า วิธีการติดดอกเบี้ยวิธีใดที่ท่านพอใจ และตรงกับแผนงานที่ท่านได้วางไว้
2. พยายามหาข้อมูลใหม่ ๆ ของบัญชีเงินฝากชนิดต่าง ๆ โดยเฉพาะอัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน พร้อมทั้งข้อกำหนดเกี่ยวกับการฝากเงินในบัญชีนั้น ๆ
3. ท่านได้จัดสรรเงินทุนที่มีอยู่ฝากบัญชีต่าง ๆ ตรงตามความต้องการหรือไม่โดยพิจารณาถึง อัตราผลตอบแทนที่ได้รับและความคล่องตัวจากการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที

แต่อย่าลืมว่าอัตราผลตอบแทนยิ่งสูงเท่าใด ความปลอดภัยของเงินต้นและสภาพคล่องก็จะยิ่งลดลงเท่านั้น นอกจากนี้ ยังต้องคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่เคลื่อนไหวอยู่ตลอดเวลาด้วย

สรุป

การบริหารเงินสดมีบทบาทที่สำคัญอย่างยิ่งต่อการวางแผนการเงินส่วนบุคคล เป็นการบริหารและควบคุมสินทรัพย์สภาพคล่อง ได้แก่ เงินสด เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ และการลงทุนระยะสั้นอื่น ๆ บุคคลที่บริหารเงินสด จะมีเงินสดเพียงพอใช้จ่ายและยังมีเหลือเกินเป็นเงินออมอีกด้วย

ปัจจุบันมีสถาบันการเงินเป็นจำนวนมากที่ให้บริการทางการเงิน ทั้งส่วนตัวและครอบครัวให้ความไว้วางใจกับสถาบันการเงิน เช่น ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ รวมทั้งบริษัทประกันต่าง ๆ ซึ่งเสนอบริการหลายรูปแบบตามที่ลูกค้าต้องการ ส่วนธนาคารจะให้บริการบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน บัญชีออมทรัพย์ บัตรเงินฝาก รวมทั้งการให้บริการและเสนออัตราดอกเบี้ยที่แตกต่างกัน แต่ก่อนที่ท่านจะฝากเงินกับสถาบันใดควรได้ศึกษาสภาพ ความมั่นคงของสถาบันการเงินนั้น ๆ ให้ดีเสียก่อน

เมื่อทราบอัตราดอกเบี้ยของแต่ละประเภทของบัญชีเงินฝากแล้ว ขั้นตอนไปก็ควรพิจารณาถึงคือ (1) วิธีการคิดดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินนั้นคิดให้กับเงินฝาก (2) ความถี่ของการทบต้น (frequency of compounding) และ (3) ธนาคารคิดดอกเบี้ยให้กับยอดเงินคงเหลือในบัญชีอย่างไร และท่านสามารถคำนวณจำนวนดอกเบี้ยที่ได้รับจากเงินฝากของท่านได้ เช่น ดอกเบี้ยทบต้น คือมูลค่าของเงินในอนาคต (future value) และควรนำสูตรที่ใช้ในการคำนวณหามูลค่าของเงินในอนาคตที่สะสมทุก ๆ ปีมาใช้ เพื่อจะได้ทราบถึงระดับเงินออมของท่าน ยิ่งการทบต้นดอกเบี้ยก็มากเท่าใด อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงก็จะยิ่งสูงขึ้นเท่านั้น ปัจจุบันธนาคารเกือบทุกแห่งจะคิดดอกเบี้ยจากยอดเงินคงเหลือในบัญชีจริง ๆ ซึ่งวิธีนี้ยุติธรรมและถูกต้องที่สุด

การเปิดบัญชีกระแสรายวันนั้นสะดวกและใช้แทนเงินสดในการซื้อสินค้าและบริการได้ในบางโอกาส แต่ก็ควรศึกษาถึงค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมการใช้บริการต่าง ๆ ทุกครั้งที่มีการใช้เช็ค ควรตรวจสอบยอดเงินคงเหลือในบัญชี เพื่อป้องกันเช็คคืน และรักษายอดเงินคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำไว้ตลอดเวลา การทำความเข้าใจในการเขียนเช็ค การสลักหลังเช็ค การทำงบบกระทบยอดเงินฝากธนาคารเพื่อตรวจสอบความถูกต้อง รวมทั้งศึกษาถึงเช็คเดินทาง cashier check และเช็คที่ธนาคารรับรอง

สุดท้ายก็นำกลยุทธ์การบริหารเงินสดมาใช้ คือพิจารณาว่าบุคคลควรมีเงินสดในมือเป็นจำนวนต่ำสุดเท่าใด โดยที่มีเพียงพอเป็นค่าใช้จ่าย ส่วนที่เหลือก็นำไปลงทุนหาผลประโยชน์ระยะสั้นหรือระยะยาว โดยพิจารณาถึงอัตราดอกเบี้ยที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนและความเสี่ยง

คำถามและแบบฝึกหัดท้ายบท

1. จงอธิบายลักษณะของบัญชีเงินฝากที่มีสภาพคล่องแต่ละประเภท ดังต่อไปนี้
 - ก. บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน
 - ข. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์
 - ค. เงินฝากในตลาดเงิน
 - ง. เงินฝากระยะสั้นในกองทุนรวม
 - จ. Certificate of deposit (CD)
2. ธนาคารในท้องถิ่นเสนอบัญชีเงินฝาก " Free checking account" โดยกำหนดเงินคงเหลือขั้นต่ำไว้ในบัญชีจำนวน 10,000 บาท ดังนั้น checking account นี้ free จริง ๆ หรือไม่ จงอธิบาย
3. จงกล่าวถึงปัจจัยที่ใช้ในการเลือกใช้ธนาคาร
4. จงอธิบายวิธีการสลักหลังเช็คทั้ง 3 วิธี วิธีใดที่มีความเสี่ยงสูงสุด เพราะเหตุใด
5. การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด มีผลต่อการลงทุน CDs อย่างไร
6. นาย ก. กำลังพิจารณาจะเปิดบัญชีเงินฝากออมทรัพย์กับธนาคาร อัตราดอกเบี้ย 10 เปอร์เซ็นต์ต่อปี ทบต้นทุก 6 เดือน ซึ่งเขาคาดว่าจะฝากจำนวน 1,000 บาท ต่อมาเขาทราบว่าที่ธนาคารเดียวกันนี้ มีบัญชีเงินฝากอีกประเภทหนึ่ง อัตราดอกเบี้ย 10.50 เปอร์เซ็นต์ต่อปี ทบต้น 1 ปี อยากทราบว่า นาย ก. ควรเลือกบัญชีเงินฝากประเภทใด
7. นายสนธยาได้เปิดบัญชีเงินฝากกับธนาคารแห่งหนึ่ง ซึ่งจ่ายดอกเบี้ยในอัตรา 4 เปอร์เซ็นต์ต่อปีทบต้น (จ่ายปีละครั้ง) ธนาคารคิดดอกเบี้ยให้จากยอดเงินคงเหลือในบัญชีต่ำสุด (minimum balance method) รายการฝาก-ถอนเงินในบัญชีของเขา มีดังนี้

ฝากวันที่เปิดบัญชี	10,000	บาท
ฝากหลังจากที่เปิดบัญชี 60 วัน	5,000	บาท
ถอนหลังจากวันที่เปิดบัญชี 75 วัน	6,000	บาท
ยอดคงเหลือ ณ วันสุดท้ายของไตรมาส	9,000	บาท

จงคำนวณหาจำนวนดอกเบี้ยที่นายสนธยาได้รับ โดยวิธี

- ก. ดอกเบี้ยทบต้นรายวัน
- ข. FIFO และ
- ค. LIFO

กรณีศึกษา 3.1

แผนการออมและฝากเงินกับธนาคารของคุณจรรยา

คุณจรรยา มั่งมี เป็นพยาบาลโรงพยาบาลแห่งหนึ่ง มีรายได้หลังจากหักภาษีเดือนละ 17,500 บาท คิดที่จะนำกลยุทธ์การบริหารเงินออมและเงินฝากธนาคารปัจจุบันที่เขามีอยู่มาใช้ในการตัดสินใจเพื่อจะได้เปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น เขามีบัญชีเงินฝากกระแสรายวันประเภท regular checking account, flat fee plan (ซึ่งจะอธิบายต่อไป) เขาได้เขียนเช็คสั่งจ่ายประมาณเดือนละ 18 ฉบับ และยอดเงินคงเหลือถัวเฉลี่ยในบัญชี 7,950 บาท (ถึงแม้ว่าในปีที่ผ่านมา ยอดเงินคงเหลือต่ำกว่า 7,500 บาท ประมาณ 3 เดือน) นอกจากนี้แล้ว เขามีบัญชีเงินฝากที่อื่นเพียงบัญชีเดียวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่งเป็นจำนวน 42,500 บาท ซึ่งเขาพยายามที่จะฝากให้ได้เดือนละ 5,000 - 10,000 ทุกเดือน เหมือนที่ได้ทำมาแล้วในอดีต

ธนาคารที่คุณจรรยา มีบัญชีฝากอยู่นั้น มีบัญชีเงินฝากกระแสรายวันหลายประเภทด้วยกันแต่ที่เหมาะสมและตรงกับความต้องการของเขามากที่สุดมีเพียง 3 ประเภทคือ

Regular Checking, per item plan คิดค่าบริการเดือนละ 30 บาท บวกค่าเช็คฉบับละ 5 บาท

Regular Checking, flat fee plan คิดค่าธรรมเนียมเดือนละ 70 บาท ไม่ว่าจะสั่งจ่ายเช็คเดือนละกี่ฉบับก็ตาม เพื่อหลีกเลี่ยงไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายเขาจึงรักษาระดับยอดเงินคงเหลือในบัญชีทั้งสองของเขาไม่ให้ต่ำกว่า 7,500 บาททุก ๆ วัน

Interest Checking ค่าบริการรายเดือน ๆ ละ 70 บาท อัตราดอกเบี้ย 3 เปอร์เซ็นต์ต่อปีทบต้นรายวัน ยอดคงเหลือในบัญชีต่ำสุด 15,000 บาท(ใช้ตารางที่ 4.3) ค่าธรรมเนียมเช็คที่สั่งจ่ายไม่มี

นอกจากนี้ธนาคารยังเสนอบัตรเงินฝาก (certificate of deposit) ซึ่งต้องฝากอย่างต่ำ 5,000 บาท อัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน 3.5 เปอร์เซ็นต์สำหรับเงินฝากระยะเวลา 6 เดือน 3.75 เปอร์เซ็นต์สำหรับเงินฝากระยะเวลา 1 ปีและ 4 เปอร์เซ็นต์ระยะเวลา 2 ปี

คำถาม

1. จงคำนวณค่าใช้จ่ายรายปีของบัญชีเงินฝากทั้ง 3 บัญชี และบัญชีเงินฝากประเภทใดที่ท่านควรแนะนำให้คุณจรรยาใช้ เพราะเหตุใด
2. คุณจรรยาควรเปิดบัญชีประเภท Interest Checking account โดยเพิ่มยอดเงินคงเหลือในบัญชีต่ำสุด 15,000 บาท เพื่อหลีกเลี่ยงค่าบริการ จงอธิบาย
3. ท่านมีข้อเสนอแนะอะไรบ้างเกี่ยวกับกลยุทธ์ในการบริหารเงินออมของเขา

กรณีศึกษา 3.2

ครอบครัว Helen ควรนำเงินสดเหลือใช้ลงทุนที่ใด

Marcia และ Phil Helen แต่งงานกันหลายปียังไม่มีบุตร ทั้งสองต่างก็มีงานอาชีพ Marcia กำลังฝึกงานเพื่อรับตำแหน่งผู้จัดการห้างสรรพสินค้าที่ใหญ่แห่งหนึ่ง ส่วน Phil Helen เป็นวิศวกรในบริษัทจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้า บริษัทที่เขาทั้งสองทำงานอยู่นั้นมีการประกันอนาคตค่อนข้างดี เช่น เงินเดือนเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ และมีประกันการถูกให้ออกจากงาน Marcia และ Phil Helen มีบัญชีเงินฝากออมทรัพย์กับ Credit Union ที่ Phil Helen ทำงานอยู่นั้นประมาณ \$ 8,000 และ \$ 7,400 ตามลำดับ เงินฝากนี้ได้รับดอกเบี้ยในอัตรา 3.5 % ต่อปี และทั้งสองยังมีบัญชีเงินฝากกระแสรายวันอีก \$ 600 (กับ Mid - City Bank) โดยที่ไม่มีการจ่ายค่าธรรมเนียมบริการต่าง ๆ และไม่จำเป็นต้องมีเงินคงเหลือขั้นต่ำไว้ในบัญชี และยังไม่ต้องจ่ายดอกเบี้ยอีกด้วย ครอบครัวเขามีค่าใช้จ่ายประจำภายในบ้านรวมเดือนละประมาณ \$ 2,500 ซึ่ง Phil Helen คิดว่าเขาควรถอนเงิน \$ 7,400 ออกจากบัญชีออมทรัพย์เพื่อนำมาลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งให้ผลตอบแทนที่สูงกว่า เขารู้ให้เห็นว่านอกจากกรรมธรรม์ประกันชีวิตแล้ว เขาไม่มีการลงทุนที่อื่นอีกเลย Marcia คิดว่าแผนการลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงค่อนข้างสูง แต่เขาก็ยอมรับว่าอัตราผลตอบแทนจากดอกเบี้ยเงินฝากที่ Credit Union 3.5% นั้นไม่ค่อยสูงนัก เมื่อเร็ว ๆ นี้ เขาได้พบเพื่อนคนหนึ่งทำงานเลี้ยง เพื่อนเขาแนะนำว่าเขาทั้งสองควรลงทุนใน CDs ระยะยาวซึ่งจะจ่ายดอกเบี้ยประมาณ 6% เขาจึงทำตามคำแนะนำของเพื่อนและไปที่ Credit Union ซึ่ง Phil มีบัญชีเงินฝาก และจดข้อมูลเกี่ยวกับ CDs เพิ่มเติม หลังจากที่ได้คุย

กับผู้จัดการเขาก็ยังสับสนมากขึ้น เพราะว่าผู้จัดการไม่สนับสนุนให้ลงทุนใน CDs แต่เสนอเงินฝากประเภทอื่นที่ Credit Union มี โดยชี้ให้เห็นว่าอัตราดอกเบี้ยในตลาดอยู่ประมาณ 4% และไม่เอาเงินของเราไว้เป็นปีหรือมากกว่าเหมือนอย่าง CDs ผู้จัดการยังแนะนำอีกว่าที่ Credit Union ยังมีเงินฝากประเภท Super NOW ซึ่งยอมให้ Phil Helen ยกเลิกบัญชีเงินฝากกระแสรายวันของทั้งสองที่มีอยู่ใน Mid - City Bank ซึ่งไม่ค่อยมีประโยชน์และ Super NOW นี้ยังให้สิทธิพิเศษในการสั่งจ่ายเช็คโดยไม่จำกัดวงเงินและไม่มีค่าธรรมเนียมบริการใด ๆ และยังจ่ายดอกเบี้ยในอัตรา 3% อีกด้วย แต่อย่างไรก็ตามเงินฝากประเภทนี้ผู้ฝากต้องมีเงินคงเหลือขั้นต่ำไว้กับธนาคาร \$ 2,500 ถ้าเดือนใดเงินคงเหลือในบัญชีต่ำกว่าขั้นต่ำที่ธนาคารกำหนด ก็จะคิดดอกเบี้ยเพียง 2% จากเงินที่เบิกเกินนี้

เขทั้งสองก็ไม่สนใจข้อเสนอของผู้จัดการ ดังนั้น เขาจึงขอคำแนะนำจากท่านให้ช่วยบริหาร สินทรัพย์สภาพคล่องให้กับเขา

คำถาม

1. จงอธิบายความเสี่ยงและประโยชน์ที่ได้รับจากการใช้ CDs ภายใต้สถานการณ์ใดที่ท่านควรแนะนำให้ใช้ CDs
2. ท่านเห็นด้วยกับ Phil Helen หรือไม่ที่เขาควรจัดสรรเงินส่วนหนึ่งของเขา ลงทุนในตลาดหุ้น จงอธิบาย
3. แสดงความคิดเห็นพร้อมทั้งเตรียมแผนการบริหารเงินสดที่ท่านเห็นว่าเหมาะสมที่สุดสำหรับครอบครัวนี้