

กองทุนรวม 101

คู่มือลงทุนกองทุนรวมด้วยตนเอง
อัปเดตล่าสุด ครบทุกประเด็นที่ต้องรู้



โดย **ธนัฐ ศิริวรรางกูร** (หมอนัท เพจ [f คลินิกกองทุน](#))
บรรณาธิการโดย **ณนอม เกตุเอม** (เพจ [f TAXBugnoms](#))



กองทุนรวม 101

โดย ธนัฐ ศิริวรารังกูร (หมอนัท คลินิกกองทุน)

สงวนลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย โดย ธนัฐ ศิริวรารังกูร © พ.ศ 2563

ห้ามคัดลอก ลอกเลียน ดัดแปลง ทำซ้ำ จัดพิมพ์ หรือกระทำการอื่นใด โดยวิธีการใดๆ ในรูปแบบใดๆ ไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดของหนังสือเล่มนี้ เพื่อเผยแพร่ในสื่อทุกประเภท หรือเพื่อวัตถุประสงค์ใดๆ นอกจากจะได้รับอนุญาต

ข้อมูลทางบรรณานุกรมของหอสมุดแห่งชาติ

ธนัฐ ศิริวรารังกูร.

กองทุนรวม 101.-- กรุงเทพฯ : ซีเอ็ดยูเคชั่น, 2563.
240 หน้า.

1. กองทุนรวม. I. ชื่อเรื่อง.

332.6327

Barcode (e-book) 9786160840014

ผลิตและจัดจำหน่ายโดย



บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
SE-EDUCATION PUBLIC COMPANY LIMITED

เลขที่ 1858/87-90 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
โทรศัพท์ 0-2826-8000

>> หากมีคำแนะนำหรือติชม สามารถติดต่อได้ที่ comment@se-ed.com

คำนิยม

THE MONEY COACH 

จักรพงษ์ เมษพันธุ์

เวลาที่มีใครมาขอคำปรึกษาเรื่องการเริ่มต้นลงทุน ผมมักจะแนะนำให้ลงทุนในกองทุนรวมเป็นอันดับแรก เหตุผลก็เพราะว่า เริ่มต้นลงทุนได้ง่าย ใช้เงินไม่มาก และที่สำคัญ เราจะได้เรียนรู้เกี่ยวกับทรัพย์สินที่เราลงทุนไปได้ด้วย เช่น ถ้าเราลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ เราจะได้เรียนรู้เรื่องตราสารหนี้ไปในตัว กับกองทุนหุ้น กองทุนอสังหาริมทรัพย์ กองทุนทองคำ และอื่นๆ ก็เช่นกัน

แล้วถ้าถามต่อว่า จะเริ่มศึกษาเรื่องกองทุนได้จากที่ไหน คำแนะนำของผมก็จะเหมือนเป็นอัตโนมัติทุกครั้ง นั่นคือ เรียนรู้กับ **หมอนัท คลินิกกองทุน** ครับ

ตลอดระยะเวลาที่ได้ทำงานด้วยกัน ผมจะเชียร์หมอนัทเสมอว่า ให้ออกหนังสือเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนสำหรับมือใหม่ ให้คนเริ่มต้นแบบไม่รู้อะไรเลย สอนกันตั้งแต่พื้นฐาน ไปทีละขั้น 1-2-3-4 พูดเชียร์ก็แล้ว ทวงก็แล้ว เหน็บก็แล้ว หมอนัทก็ยังไม่ว่าง เขียนหนังสือเล่มนี้เสียที (ฮา) แต่ในที่สุด **กองทุนรวม 101** ก็แล้วเสร็จ และกลายเป็นหนังสือในมือคุณจนได้

จากประสบการณ์หลายปีที่ทำงานการเงิน และเห็นคนสอน
เรื่องกองทุนมาเยอะ ผมว่าหมอนัท คือคนที่สอนเรื่องกองทุน
เข้าใจง่าย เอาไปใช้ได้จริง และเริ่มต้นได้เลย

ถ้าคุณเป็นคนหนึ่งที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม อยาก
จะเรียนรู้ตั้งแต่ระดับ 1-10 ผมแนะนำให้ท่านอ่านหนังสือเล่มนี้

ถ้าคุณเคยลงทุนในกองทุนรวม แต่ยังไม่เข้าใจในสิ่งที่คุณ
ใส่เงินลงทุนไปดีสักเท่าไร ผมก็แนะนำให้ท่านอ่านหนังสือเล่มนี้

และถ้าคุณฝันว่าวันหนึ่งจะเป็นคนเก่งและประสบความสำเร็จ
สำเร็จในการลงทุนกองทุนรวม หนังสือเล่มนี้ คือพื้นฐานสำคัญ
ที่คุณจะพลาดหรือข้ามไปไม่ได้

ถ้าคุณอยากเริ่มต้นลงทุนด้วยความรู้และเข้าใจ ผมแนะนำให้
ให้คุณเริ่มต้นด้วยหนังสือเล่มนี้ครับ

High Understanding, High Return หนังสือเล่มนี้จะ
ช่วยให้คุณเข้าใจกองทุนรวมได้อย่างแท้จริง ผมคอนเฟิร์มครับ



คำนิยม

ดร. ธนียวงศ์ กิรติวานิชย์

นักวิชาการอิสระ

ในยุคที่ผู้คนหันมาใส่ใจเรื่องการบริหารจัดการทางการเงินกันเพิ่มขึ้น ทั้งในเรื่องการออมที่สร้างความมั่นคงให้แก่ชีวิต รวมถึงเรื่องการลงทุนที่ช่วยต่อยอดความมั่งคั่งอันจะนำไปสู่ชีวิตที่ดีขึ้นอย่างไรก็ดี ด้วยทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลายประเภทและซับซ้อนมากขึ้น การลงทุนที่ช่วยลดข้อจำกัดทั้งในเรื่องทุนทรัพย์ เวลาในการลงทุน รวมถึงประสบการณ์การลงทุนอย่าง “กองทุนรวม” จึงได้ถือกำเนิดขึ้นมา และเป็นหนึ่งในทางเลือกในการลงทุนที่ได้รับความนิยมอย่างแพร่หลายจากผู้คนเป็นจำนวนมาก

ผมโชคดีมากๆ ที่มีโอกาสได้อ่านต้นฉบับหนังสือ **กองทุนรวม 101** ก่อนใครๆ ซึ่งเขียนโดย **น้องหมอนัท จากเพจเพชฌัญญุคลิกกองทุน** หรือ **ธนัฐ ศิริวรารากร** บอกตรงๆ เลยครับว่า รู้สึกดีใจเป็นอย่างยิ่งในฐานะคนที่อยู่ในแวดวงทางการเงิน การลงทุนในประเทศไทยคนหนึ่งที่มีโอกาสได้อ่าน และมาแนะนำหนังสือการเงินการลงทุนที่เจ๋งมากๆ เล่มนี้ให้ผู้อ่านที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมได้รู้จักกัน

เนื้อหาของหนังสือเล่มนี้ครอบคลุมเรื่องสำคัญๆ ที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมไว้อย่างละเอียดครบถ้วน เป็นลำดับขั้นตอน ไม่เพียงแต่นำพาผู้อ่านให้รู้จักว่า กองทุนรวมคืออะไร มีประเภท หากยังบอกแนวคิดดีๆ ในการเตรียมความพร้อมก่อนเริ่มต้นลงทุน วิธีคัดเลือกกองทุนรวมที่เหมาะสมด้วยตนเอง ตลอดจนเทคนิคการลงทุนซื้อกองทุนรวมที่ถูกต้องให้อีกด้วย

ท้ายนี้ ผมขอชื่นชมกับความสำเร็จในการพัฒนาหนังสือเล่มนี้ของน้องหมอนัท ที่ถ่ายทอดความรู้ดีๆ ให้ผู้อ่านได้เข้าใจและเพลิดเพลินไปกับเรื่องราวการลงทุนในกองทุนรวม ด้วยภาษาที่อ่านเข้าใจง่าย อธิบายเนื้อหาวิชาการที่ปวดหัวยุ่งยากซับซ้อนให้กลายเป็นเรื่องราวที่สนุก ชวนติดตามอ่าน และสามารถนำไปใช้ได้จริง ถือเป็นหนังสือการเงินการลงทุนอีกเล่มหนึ่งที่ผู้อ่านไม่ควรพลาดด้วยประการทั้งปวงครับ



คำนิยม

กิตติพัฒน์ แสนทวีสุข

อาจารย์ประจำภาควิชาเศรษฐศาสตร์
คณะบริหารธุรกิจ เศรษฐศาสตร์ และการสื่อสาร
และ ผู้อำนวยการศูนย์เรียนรู้การลงทุน
มหาวิทยาลัยนเรศวร

การลงทุนด้วยกองทุนรวม อาจจะดูเหมือนไม่ยาก แต่ก็มีเรื่องที่ต้องทำความเข้าใจกันเป็นอย่างมาก ทั้งส่วนของการเรียนรู้ประเภทของกองทุนรวม ผลตอบแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการลงทุน ความเสี่ยงที่มีผลต่อประโยชน์ที่จะได้รับลดลงไป รวมทั้งกฎระเบียบในด้านภาษีที่ออกมาใหม่ต่อเนื่อง

หมอนัท เป็นกูรูอันดับต้นๆ ของวงการ ในการวิเคราะห์กองทุนรวม ได้เขียนหนังสือเล่มนี้เพื่อให้ท่านนักลงทุนที่สนใจการลงทุนด้วยกองทุนรวมอ่านทำความเข้าใจ ด้วยภาษาที่อ่านง่าย เล่าเป็นเรื่องราวได้อย่างสนุกและต่อเนื่อง ทำให้ผมอ่านรวดเดียวจบ และเพลินไปกับวิธีการอธิบายของหมอนัทเป็นอย่างดี

ในหนังสือเล่มนี้ เริ่มด้วยการอธิบายแนวคิดของการลงทุนด้วยกองทุนรวม เพื่อเป็นการปูพื้นฐานความเข้าใจให้กับท่านผู้อ่าน ถึงเหตุผลหลัก ว่าทำไมการลงทุนจึงเป็นส่วนสำคัญและต่อยอดการออมของทุกคน รวมถึงความน่ากังวลของอัตราเงินเฟ้อที่มีผลต่อเงินออมของเรา จากนั้นหมอนัทได้อธิบายถึงกองทุนรวมแต่ละประเภท แยกให้เห็นความเหมือนและความต่างของแต่ละกองทุน

จนสิ้นสงสัย พร้อมทั้งการอธิบายวิธีการบริหารกองทุนของบริษัท
หลักทรัพย์จัดการกองทุน การเข้าใจเรื่องผลตอบแทนและความ
เสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวมแต่ละประเภท

ในส่วนของการอธิบายศัพท์แสงของการลงทุนในกองทุนรวม
ซึ่งคนปกติโดยทั่วไปจะเข้าใจยาก หมอนัทได้ทำการแยกประเภทและ
อธิบายให้เห็นถึงความสำคัญในการนำมาวิเคราะห์กองทุนรวม
มีการยกตัวอย่างประกอบได้อย่างน่าสนใจ การให้รายละเอียดกับผู้อ่าน
ถึงความสำคัญของ Fund Fact Sheet เป็นส่วนที่ช่วยให้ผู้อ่านไม่งง
กับการติดตามข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนที่เราลงทุนกันไป

ส่วนสำคัญที่ขาดไปไม่ได้คือเรื่องราวของกองทุนคู่แฝดใหม่
SSF และ RMF ที่มีการปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์การลงทุนเพื่อ
ลดหย่อนภาษี หมอนัทได้ชี้ให้เห็นถึงประโยชน์และข้อจำกัด
ที่จะเกิดขึ้นเมื่อลงทุนในกองทุนเหล่านี้ และหนังสือได้จบลงด้วย
เทคนิคการเลือกกองทุนและแหล่งข้อมูลเว็บไซต์ที่จะช่วยให้ผู้อ่าน
สามารถเลือกดูและวิเคราะห์

หนังสือ **กองทุนรวม 101** เล่มนี้ จัดว่าเป็นผลงานที่ครบ
เครื่องเรื่องของกองทุนรวมให้กับผู้อ่านมือใหม่ที่ยังไม่เคยมี
ประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน ไปจนกระทั่งมือเก่าที่เคยลงทุน
ในกองทุนรวมมาแล้วหลายปี ได้อัปเดตข้อมูลและการเปลี่ยนแปลง
ที่เกิดขึ้น เชื่อมั่นว่าเมื่อท่านได้อ่านหนังสือเล่มนี้จนจบ ท่านจะ
คลายข้อสงสัยต่างๆ เกี่ยวกับกองทุนรวม และมีความมั่นใจ
ในการลงทุนมากยิ่งขึ้น ตามวัตถุประสงค์ของหนังสือเล่มนี้ครับ

คำนำ

ก่อนอื่นผมต้องขอขอบคุณทุกท่าน ที่ติดตามผลงานของนักเขียนด้านการเงินตัวเล็กๆ คนนี้ แน่นอนว่าถ้าหากไม่มีทุกท่านที่ติดตามผลงานของผม หนังสือกองทุนรวมเล่มนี้คงจะกลับมาตีพิมพ์อีกครั้งไม่ได้ ต้องขอขอบคุณจริงๆ ครับ

นอกจากนี้ยังขอขอบคุณ **TaxBugnoms** เพื่อนซี้ของผม คนเดิมที่มาช่วยเติมเต็มความรู้ในเรื่องภาษีอีกครั้ง และยังให้เกียรติมาเป็นบรรณาธิการให้กับหนังสือเล่มนี้ด้วย ซึ่งช่วยให้เนื้อหาของหนังสือเล่มนี้ลื่นไหลมากขึ้นไปอีก

ในช่วงเวลา 3-4 ปี ที่ผ่านมา การลงทุนผ่านกองทุนรวมนั้นได้รับความนิยมมากขึ้นเรื่อยๆ ผมคิดว่าเป็นแนวโน้มที่ดีมากที่คนไทยสนใจเรื่องการเงินและการลงทุนมากขึ้น แต่บางท่านก็อาจจะยังไม่เข้าใจในรายละเอียดบางอย่างของกองทุน หรือวิธีการมองการเลือกกองทุน รวมไปถึงการจัดพอร์ตการลงทุน

ผมจึงคิดว่าหนังสือเล่มนี้น่าจะช่วยเพิ่มเติมความรู้ ความเข้าใจให้กับหลายๆ ท่านได้ไม่มากนักน้อย โดยในการตีพิมพ์ครั้งใหม่นี้ผมได้เพิ่มเติมรายละเอียดและปรับปรุงเนื้อหาให้มากขึ้นกว่าที่ผ่านมา จึงทำให้หนังสือเล่มนี้ทันสมัยมากขึ้น และเสริมแนวคิดบางอย่างเพื่อให้เหมาะกับการลงทุนในยุคนี้

ด้วยการปรับปรุงครั้งใหญ่ของเนื้อหา ก็น่าจะทำให้หนังสือเล่มนี้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น ทั้งนี้ก็เพื่อให้ท่านผู้อ่านที่ไม่ว่าจะเป็นมือใหม่ขนาดไหน หรือจะเคยลงทุนมาบ้างแล้ว สามารถเริ่มต้นลงทุนกับกองทุนรวมได้อย่างอุ่นใจ สบายใจ และมีโอกาสได้เห็นเงินลงทุนของตนเองสามารถงอกเงยได้ สอดคล้องกับแนวคิดของการเขียนหนังสือเล่มนี้ตั้งแต่ในอดีตก็คือ พยายามอธิบายเรื่องการลงทุนผ่านกองทุนรวมด้วยภาษาที่เข้าใจง่าย พร้อมมีภาพประกอบที่สวยงาม ก็เพื่อให้ทุกคนสามารถเข้าถึง เข้าใจ และเริ่มลงทุนผ่านกองทุนเป็น ลงทุนได้ดี เหมือนกับชื่อดั้งเดิมของหนังสือเล่มนี้ในอดีตก็คือ

“รวยด้วยกองทุน ใครๆ ก็ทำได้” นั่นเองครับ

ขอให้อ่านหนังสือเล่มนี้อย่างมีความสุข และโชคดีกับการลงทุนในกองทุนรวมนะครับ

ธนัฐ ศิริวรารุง

(หมอนัท คลินิกกองทุน)

สารบัญ

บทที่ 1

เตรียมพร้อมก่อนลงทุนกับกองทุนรวม.....	14
เรื่องเล่าจากกองทุน.....	15
“เงินเพื่อ” ยายตัวร้ายกับนายเงินเดือน.....	20
ออมอย่างเดียวไม่พอ ต้องลงทุนเพิ่มด้วย	24
เป้าหมายมีไว้พุ่งชน	27
เตรียมพร้อมก่อนทำศึก (ลงทุน)	35

บทที่ 2

รู้จัก รู้จริง อะไรคือ“กองทุนรวม”	36
กองทุนคืออะไร และทำไมต้องกองทุนรวม	37
ซื้อกองทุนรวมได้ที่ไหน.....	41
กองทุนรวมมีกี่ประเภท	51
กองทุนรวมแบบพิเศษคืออะไร.....	69
เลือกกองทุนประเภทไหนดี?	103
รู้จักความเสี่ยงในการลงทุน	110

รู้ใจตนเองก่อนลงทุน.....	113
จัดทัพกองทุนมุ่งสู่ดวงดาว (จัดพอร์ตการลงทุน)	117

บทที่ 3

อะไรบ้างที่คุณต้องรู้จักถ้าจะลงทุนในกองทุนรวม	122
NAV และค่าธรรมเนียม (ค่าทำเนียบ)	123
แม่ทัพจับศึก“ผู้จัดการกองทุน”	133
Fund Fact Sheet ตำราพิชัยสงครามของนักลงทุน.....	137
แหล่งข้อมูลกองทุนรวมที่อยากแนะนำ	147

บทที่ 4

วิธีเลือกกองทุนรวมด้วยตนเอง แนวคิดที่ควรรู้	
และคำถามที่ถูกลืมบ่อย	150
วิธีเลือกกองทุนรวมด้วยตนเอง (2S 2R 2F).....	151
ซื้อกองทุนเพื่อเก็งกำไรได้ไหม.....	175
เราควรเลือกกองทุนปันผลหรือไม่ปันผลดี	176

บทที่ 5

กองทุนลดหย่อนภาษีไม่มีวันตาย และเรื่องภาษี	
กับกองทุนรวมที่ควรรู้.....	180
กองทุนลดหย่อนภาษีไม่มีวันตาย	181
ผมคิดอย่างไรกับกองทุนลดหย่อนภาษี	196
ภาษีที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมโดย TAXBugnoms	199
ประเภทกองทุนรวมกับสิทธิในการเลือกเสียภาษี	204

ทางเลือกสำหรับนักลงทุน

ที่ได้รับเงินปันผลจากหุ้นและกองทุนรวม.....	206
กำไรที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุน.....	208
สรุปภาษีที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม.....	211

บทที่ 6

เทคนิคการซื้อกองทุนรวมให้ได้ประโยชน์และไม่เครียด.....	214
ติดตาม-ตามติดผลการลงทุน.....	219
ทบทวนเป้าหมายและปรับพอร์ตให้เหมาะสม (Rebalancing Portfolio)	225
บทสรุปการเลือกกองทุน	235





1

เตรียมพร้อมก่อนลงทุน
กับกองทุนรวม

เรื่องเล่าจากกองทุน



เรื่องราวต่อไปนี้คือเรื่องที่ผมได้ประสบกับตนเองเมื่อตอนที่ผมยังเป็นพนักงานบริษัทครับ เมื่อครั้งที่ผมเพิ่งเริ่มทำงานใหม่ๆ และกำลังเข้าสู่ปีที่สาม ของการทำงาน เป็นช่วงเวลาที่ผมเริ่มจะมีเงินเก็บ อยู่บ้าง จากการงานอันหนักน่วง มาโดยตลอด เรียกได้ว่าทำแบบ เข้าขามเย็นขามเลยทีเดียว (เอ๊ะ!)

จากคำสอนของคุณพ่อของผมที่ว่า คนเราควรเก็บเงินไว้บ้างเพื่อจะได้มีใช้ในยามแก่และหลังเกษียณ ทำให้ผมตัดสินใจเริ่มลงทุนเป็นครั้งแรก แม้ว่าความจริงแล้วผมก็ไม่ได้คิดอะไรไปไกลขนาดนั้น เพียงแค่ผมคิดว่าถ้ามีเงินเก็บบ้างก็น่าจะดี ต่อไปนี้คือบทสนทนาของผมกับพนักงานธนาคารแห่งหนึ่งที่อยู่ใกล้ที่ทำงานครับ

ผม : เอ่อ ผมพอจะมีเงินเก็บอยู่ครับ จะทำอะไรได้บ้างครับ

พนักงาน : ลองซื้อกองทุนใหม่คะ ตอนนี้มีกองทุน ABC และก็มีกองทุนแบบ XYZ บลา บลา บลา... (จากนั้นผมก็ไม่รู้อะไรอีกเลย)

พนักงาน : ดินะคะ! ขนาดของกองทุนใหญ่เป็นอันดับต้นๆ ของประเทศเลย นักลงทุนซื้อเยอะมากเลยคะ มั่นคงแน่นอน!

ผม : อ้อ (ตื่นจากภวังค์) งั้นผมเลือกกองทุนนี้แล้วกันครับ เอาล่ะ! (อย่างน้อยก็มีคนส่วนใหญ่ของประเทศซื้อกองทุนนี้เป็นเพื่อนผมแล้วละ)

หลังจากนั้นประมาณหนึ่งปีถัดมา ผมก็ได้ติดตามผลของการลงทุน ปรากฏว่ากองทุนนี้ทำให้ผมมั่นคงจริงๆ ครับ นอกจากผลตอบแทนจะไม่มีให้เห็นแล้ว ยังมีติดลบแถมให้อีกต่างหาก (ติดลบมั่นคงจริงๆ) และยังมีผลงานที่แพ้กองทุนอื่นๆ อีกด้วย

สุดท้ายผมจึงเริ่มถามไปยังเพื่อนๆ และเพื่อนผู้หวังดีก็บอกผมว่า การซื้อกองทุนเป็นเรื่องของดวง! คือถ้าคุณดวงดีลงทุนถูกระยะ และซื้อถูกกองทุน คุณก็จะได้กำไร อ้าว! สรุปว่าผมลงทุนผิดธนาคารงั้นเหอะ!

จากเหตุการณ์ครั้งนั้นทำให้ผมไม่ค่อยเชื่อมั่น ในการลงทุนสักเท่าไรเสียแล้วสิ

แต่ฟ้าก็ยังมีตาครับ ส่งยมทูต เฮ้ย! เทวทูตมาให้ผม คือเพื่อนรุ่นพี่ในที่ทำงานของผมเอง (แต่ว่าหน้าเขาเหมือนยมทูตจริงๆ นะครับ) เมื่อเขาเห็นกองทุนของผมที่กำลังขาดทุนอยู่นั้น เขาก็บอกผมว่า “ลองฟังเสียงจากกองทุนคูสิ” ผมฟังแล้วก็อดขำไม่ได้ แฮ่ม! มุกนี้ฟังแล้วเท่ใช่ไหมเนี่ย แต่หลังจากที่ได้นั่งคุยกัน 3-4 ชั่วโมง (แน่นอนครับว่างานการก็ไม่ต้องทำ อ้าว!) เขาก็เริ่มสอนให้ผมฟังเสียงจากกองทุน เริ่มต้นด้วยการให้ผมศึกษาข้อมูลจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ออกกองทุน ศึกษาถึงแนวคิดของผู้จัดการกองทุน ศึกษาหุ้นหรือผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่อยู่ในกองทุน และลองถามผู้ที่ลงทุนในกองทุนนั้นๆ อยู่ก่อนเพื่อให้มีความเข้าใจชัดเจนมากขึ้น

ไม่นานนักผมก็เริ่มจะเข้าใจการลงทุนในกองทุนมากขึ้น เอาล่ะ! ถึงเวลาที่ผมต้องลงจากเขา (ตึกสำนักงาน) เพื่อไปทดสอบวิชาที่ได้ร่ำเรียนมากับธนาคารแห่งเดิม เรียกว่าได้ลองของกันเลยทีเดียว

ผม : เอ่อ...ผมอยากซื้อกองทุนรวมครับ มีกองทุน
ไหนแนะนำบ้างครับ (ด้วยท่าทีที่มั่นใจสุดๆ)

พนักงาน : กองทุนนี้เลยคะ บลา บลา บลา...

แล้วผมก็นั่งหลับตา และก็เริ่มจะฟังเสียงของกองทุนมากกว่าเสียงของพนักงาน ผ่านไปสักครู่ใหญ่ๆ ไม่น่าเชื่อครับว่าผมได้ยินเสียงกระซิบออกมาเบาๆ ซึ่งไม่ได้มาจากกองทุนนะครับ แต่มาจากคนสองคนด้านหลังของผมว่า “เฮ้อๆ คุณนั่นสิ ไม่รู้ว่าจะนั่งอยู่อีกนานไหมเนี่ย ธนาครจะปิดแล้วนะ เราควรควักตั้งนานแล้วด้วยสิ!” (ผมเลยต้องรีบเลือกกองทุน จ่ายเงิน แล้วรีบออกมาอย่างรวดเร็ว)

สุดท้ายผมเลือกกองทุนรวมที่คิดว่าดีที่สุดจากธนาครนั้น เวลาผ่านไปไม่ถึง 6 เดือนกองทุนที่ผมเลือกไว้ก็เริ่มทำกำไรให้เห็นครับ แล้วผมก็ได้ยินเสียงกระซิบเบาๆ จากกองทุนนั้น “สักวันเราจะดูแลนายเอง” ส่วนผมก็กระซิบกลับไปเบาๆ เช่นกันว่า “อืม! แต่เราจะขายนายวันนี้” (ฮา)

เรื่องที่ผมเล่าให้ฟังนี้ไม่ได้หวังเพียงแค่จะให้คุณรู้สึกตลกหรือขำขันเท่านั้นนะครับ แต่เป็นเรื่องจริงที่เกิดขึ้นไม่เพียงเฉพาะกับผมหรือคุณที่กำลังอ่านหนังสือเล่มนี้อยู่ ยังรวมถึงเพื่อน พ่อแม่ พี่น้อง ญาติ หรือคนที่อยู่ข้างๆ คุณในขณะนี้ ผมเชื่อว่ามีคนอีกจำนวนมากไม่รู้ว่าตนเองกำลังซื้อกองทุนอะไร (สังเกตจากกองทุนที่ผมซื้อเป็นกองทุนขนาดใหญ่มาก) หรือซื้ออะไรจากธนาครที่คุณได้ฝากเงินไว้ ผมไม่ได้บอกว่าพนักงานธนาครไม่ดีนะครับ เพราะพนักงานธนาครพยายามที่จะเสนอสินค้าที่ดีให้กับผู้ฝากเงินอยู่แล้ว เพียงแต่ข้อจำกัดคือ พนักงานธนาครมีโอกาสได้พูดคุย

กับลูกค้าน้อยครับ จึงไม่ทันได้อธิบายความเสี่ยงของการลงทุน (หรืออาจจะไม่มีความรู้ด้านกองทุนจริงๆ ก็ได้)

และที่สำคัญ คนส่วนใหญ่มักคิดเสมอว่าพนักงานธนาคาร จ้างจะขายสินค้าหรือกองทุนต่างๆ ให้กับผู้ฝากเงิน จึงทำให้ลูกค้าจำนวนมากนั้นรีบๆ ซื้อและรีบๆ ไปเพื่อตัดความรำคาญ และด้วยความซ้เกียจเลือกกองทุนด้วยตนเองอีกด้วย อย่างไรก็ตามผมบอกได้เลยว่า ในบางครั้งที่พนักงานธนาคารได้เสนอสินค้าหรือกองทุนของธนาคารให้ นั้น สินค้าทางการเงินเหล่านั้นอาจเป็นสิ่งที่ดีมากนะครับ เพียงแต่อาจจะไม่เหมาะกับบางคนหรือยังไม่ถึงเวลาเท่านั้นเอง

ดังนั้นเราควรต้องมีความรู้พื้นฐานในการตัดสินใจเลือกซื้อสินค้าที่เหมาะสมกับคุณเอง เพื่อช่วยให้การเลือกสินค้าทางการเงินที่พนักงานธนาคารได้เสนอมานั้นได้ประโยชน์เต็มที่ ไม่เสียเงิน ไม่เสียเวลา และคุณจะสามารถสังเกตได้อีกอย่างหนึ่งจากเรื่องนี้คือการปรึกษาคนที่ไม่มีความรู้และความเข้าใจเหมือนเรา (เหมือนเพื่อนผู้หวังดีของผม) ก็เหมือนจะพาเราไปในทางที่ไม่ถูกต้องเสมอครับ ทำให้เราพลาดโอกาสดีในอนาคตก็ได้ ดังนั้น เราควรได้รับข้อมูลที่มากพอก่อนจะตัดสินใจอะไรลงไป ผมรับรองว่าถ้าได้อ่านหนังสือเล่มนี้จบ คุณจะมีข้อมูลมากพอที่จะสามารถเลือกกองทุนต่างๆ ได้ด้วยตัวคุณเองอย่างแน่นอนครับ



“เงินเฟ้อ” ยายตัวร้ายกับนายเงินเดือน

คุณไม่ได้อ่านนิยายเกาหลีอยู่แน่นอนครับ ถึงชื่อเรื่องจะคล้ายกันก็เถอะ แต่ผมกำลังจะบอกคุณว่า “เงินเฟ้อ” กับ “เงินเดือน” หรือรายรับของเรานั้นเป็นคู่หูคู่รัก คู่แค้น และคู่กรรม กันมานาน และคงจะรู้จักอยู่แล้วละครับว่า เงินเฟื่อนี้จะทำให้มูลค่าของเงินที่เราถือลดลง ผมไม่ได้หมายความว่า ตัวเลขบนธนบัตรของคุณจะเปลี่ยนแปลงลดลงนะครับ เพียงแต่ว่าเจ้าเงินเฟื่อนี้แหละ! ที่จะทำให้เราซื้อของได้น้อยลง

ยกตัวอย่าง เมื่อสมัยตอนที่ผมยังเด็ก ซึ่งเวลาเพิ่งจะผ่านไปไม่นานมานี้เอง (ฮา) ผมเคยกินก๋วยเตี๋ยวชามละ 5 บาท พอโตขึ้นมาก็พบกับก๋วยเตี๋ยวชามละ 10 บาท และค่อยๆ ขึ้นเป็นชามละ 30 บาทเมื่อผมทำงานในปีแรก ปัจจุบันหลายร้านขายก๋วยเตี๋ยวชามละ 40-50 บาทแล้วนะครับ แน่นอนว่าบางคนพอเงินเดือนออกก็อยากกินอาหารอย่างดีให้สมกับที่ทำงานหนักมา ผมเชื่อว่าบางมื้อน่าจะมีค่าเสียหายไม่ต่ำกว่า 300 บาท

ในทางตรงกันข้าม อัตราเงินเดือนของเรากลับไม่ค่อยมีการเปลี่ยนแปลงมากนัก บางปีเงินเดือนขึ้นไม่กี่เปอร์เซ็นต์ หรือบางคนก็ไม่ได้ปรับเงินเดือนขึ้นเสียด้วยซ้ำ บางคนโชคดีมีกิจการเป็นของตนเองก็สามารถหาเงินได้มากขึ้นและซื้อสินค้าต่างๆ ได้อย่างไม่ขัดสน แต่ผมเชื่อว่ารายได้ที่เข้ามานั้นอาจจะไม่เพียงพอต่อการปรับขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ นั่นก็เพราะผู้ผลิตสินค้าบางคนไม่ได้เพิ่มราคาสินค้าให้สูงขึ้น (ถ้าไม่ใช่สินค้าที่ผูกขาดนะ) ทั้งนี้ก็เพราะว่าอยากดึงดูดให้ลูกค้าอยู่กับเขาไปนานๆ บางครั้งกว่าจะปรับขึ้นราคาสินค้าได้ก็ใช้เวลานานหลายปี หรือพบว่าต้นทุนสินค้าเพิ่มสูงขึ้นจนกำไรที่ได้รับลดลง หรือมีการขาดทุนเพิ่มขึ้นจนรับมือไม่ไหวนั่นเอง

คราวนี้มาดูการคำนวณมูลค่าเงินจากอัตราเงินเฟ้อแบบง่ายๆ ซึ่งก็จะเหมือนกับการคิดอัตราดอกเบี้ยทบต้นของธนาคารครับ เพียงแต่เป็นการคำนวณในทางกลับกัน คือเราเสียมูลค่าเงินไปแทน เช่น ถ้าอัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นปีละ 3 เปอร์เซ็นต์ ภายในระยะเวลา 10 ปี จากเงิน 100 บาทของคุณ จะมีมูลค่าเทียบกับในปัจจุบันแล้วเหลือเพียง 74 บาท หากระยะเวลาเป็น 20 ปี มูลค่าเงินจะเหลือเพียง 54 บาท และถ้าระยะเวลา 30 ปี จะเหลือเพียง 40 บาทครับ แน่่อนว่าบางปีอัตราเงินเฟ้อไม่ได้เพิ่มแค่ 3 เปอร์เซ็นต์ อาจจะมากหรือน้อยกว่าก็ได้ ตัวอย่างแค่นี้ก็น่าจะเพียงพอทำให้คุณทราบว่า เงินของคุณนั้นลดมูลค่าลงทุกๆ วินาทีอยู่แล้วนะครับ

เรื่องของเงินเฟ้อ

เงินเฟ้อก็เหมือนการคิดดอกเบี้ยบนต้นของธนาคาร
แต่กลับด้าน คือเราเสียมูลค่าไปแทน

ความจริงอีกมุมของเงินเฟ้อ

คิดโดยใช้ปี พ.ศ. 2530 เป็นปีฐาน



ราคาก๋วยเตี๋ยว
1 ชาม

พ.ศ. 2530

5

5 บาท

พ.ศ. 2540

5 5

10 บาท

พ.ศ. 2550

30 5

30 บาท

พ.ศ. 2557

40 5

40 บาท

เปลี่ยนแปลง

2 เท่า

6 เท่า

8 เท่า



ราคาน้ำมัน

5 1 1

7 บาท/ลิตร

5 5 1 1

12 บาท/ลิตร

26 5 1

26 บาท/ลิตร

40 5

40 บาท/ลิตร

เปลี่ยนแปลง

1.7 เท่า

3.7 เท่า

5.7 เท่า



เงินเดือนขั้นต่ำ

5,000 บาท

9,000 บาท

12,000 บาท

15,000 บาท

เปลี่ยนแปลง

1.8 เท่า

2.4 เท่า

3 เท่า

เพื่อเพิ่มความน่ากลัวของยายเงินเพื่อ ผมอยากให้ดูตาราง
ด้านซ้ายที่ทำให้เห็นความจริงของเงินเพื่ออีกมุมมองหนึ่งครับ
ว่าข้าวของหรือสินค้านั้นแพงขึ้น แต่เงินเดือนหรือรายรับของเรา
ไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเท่าใดนัก อย่างไรก็ตาม คุณอย่าเพิ่งกลัว
เงินเพื่อไปเสียก่อน เพราะความจริงแล้วเรามีวิธีจัดการกับเจ้า
เงินเพื่อนี้แน่นอน โดยผ่านวิธีการออมและการลงทุน เพื่อรักษามูลค่า
ของเงินและอำนาจการซื้อของคุณให้เหมือนเดิม และถ้าเราสามารถ
หาการลงทุนรวมที่ทำผลตอบแทนได้ดี มันก็จะสามารถทำให้มูลค่า
ของเงินในอนาคตเพิ่มขึ้นได้มากกว่าเดิมอีกด้วยครับ



ออมอย่างเดียวไม่พอ ต้องลงทุนเพิ่มด้วย

การลงทุนแตกต่างจากการออมค่อนข้างมากครับ ถึงแม้ว่าจะมีส่วนคล้ายกันอยู่ก็ตาม โดยจุดประสงค์ของการออมกับการลงทุนนั้น จะทำให้เราบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ได้ แต่สิ่งที่แตกต่างกันคือ การลงทุนนั้นจะเน้นไปที่เรื่องของผลตอบแทนที่มากกว่าการเก็บออมเงิน เป็นการทำให้เงินที่ออมอยู่งอกเงยมากขึ้นกว่าเดิมโดยไม่ต้องพึ่งพาการทำงาน หรือการหาเงินเพิ่มครับ และข้อได้เปรียบของการลงทุนก็คือ การใช้เวลาในการถึงเป้าหมายน้อยกว่าการออม ซึ่งแน่นอนว่า เมื่อเราได้ผลตอบแทนที่มากขึ้นจากการลงทุนนั้น เราก็มีโอกาสเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินออมนั้นมากขึ้นไปด้วยเช่นกันครับ



ทั้งนี้ความเสี่ยงก็ขึ้นอยู่กับทรัพย์สินที่เราเข้าไปลงทุนด้วย เช่น หุ้น ทองคำ หรืออสังหาริมทรัพย์ครับ แม้ว่าการลงทุนโดยทั่วไปนั้นจะใช้เงินเก็บออมที่ค่อนข้างมาก แล้วถ้าเป็นเช่นนี้เราจะลงทุนในอะไรดีล่ะ เงินฝาก สลากออมสิน หรือหุ้นที่ไม่ต้องใช้เงินลงทุนมาก



เนื่องจากหนังสือเล่มนี้เป็นเรื่องเกี่ยวกับกองทุนรวม ผมคงจะต้องตอบว่าให้ลงทุนกับกองทุนลิ (ฮา) ล้อเล่นนะครับ ความจริงแล้วการลงทุนไม่ได้จำกัดว่าต้องเป็นกองทุนเพียงอย่างเดียว แต่เฟอิญว่าด้วยข้อได้เปรียบและข้อดีของกองทุนนั้น ทำให้พนักงานบริษัท หรือแม้แต่เจ้าของกิจการ นิสิต นักศึกษา สามารถลงทุนได้มากกว่าเท่านั้นเองครับ ซึ่งผมขออุบไว้ก่อนว่าเพราะอะไรเราจึงควรเลือกลงทุนกับกองทุน

จากประสบการณ์หลายปีที่ทำงานการเงิน และเห็นคนสอนเรื่องกองทุนมาเยอะ
ผมว่าหมอนัทคือคนที่สอนเรื่องกองทุนได้เข้าใจง่าย เอาไปใช้ได้จริง และเริ่มต้นได้เลย
ถ้าคุณเป็นคนที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม และอยากจะเรียนรู้ตั้งแต่ระดับ 1-10
ถ้าคุณเคยลงทุนในกองทุนรวม แต่ยังไม่เข้าใจในสิ่งที่คุณใส่เงินลงทุนไปดีสักเท่าไร
ถ้าคุณอยากเริ่มต้นลงทุนด้วยความรู้ความเข้าใจ และฝันว่าวันหนึ่งคุณจะเป็นคนเก่ง
และประสบความสำเร็จในการลงทุนกองทุนรวม
หนังสือเล่มนี้คือพื้นฐานสำคัญที่คุณจะพลาดหรือข้ามไปไม่ได้ครับ

THE MONEY COACH

จักรพงษ์ เมฆพันธุ์

เนื้อหาของหนังสือเล่มนี้ ครอบคลุมเรื่องสำคัญๆ ที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม
ไว้อย่างละเอียด ครบถ้วน เป็นลำดับขั้นตอน ซึ่งไม่เพียงแต่นำพาผู้อ่านให้รู้จักว่า
กองทุนรวมคืออะไรและมีกี่ประเภทแล้ว หากยังบอกถึงแนวคิดดีๆ ในการ
เตรียมความพร้อมก่อนเริ่มต้นลงทุน วิเคราะห์เลือกกองทุนรวมที่เหมาะสมด้วยตนเอง
ตลอดจนเทคนิคการลงทุนซื้อกองทุนรวมที่ถูกต้องให้อีกด้วย

ดร. ธนียวงศ์ กิระติวานิชย์

นักวิชาการอิสระ

หนังสือ *กองทุนรวม 101* เล่มนี้ จัดว่าเป็นผลงานที่ครบเครื่องเรื่องของกองทุนรวม
ให้กับผู้อ่านมือใหม่ที่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน ไปจนกระทั่งมือเก่า
ที่เคยลงทุนในกองทุนรวมมาแล้วหลายปี ได้อัปเดตข้อมูลและการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น
เชื่อมั่นว่า เมื่อท่านได้อ่านหนังสือเล่มนี้จบ ท่านจะคลายข้อสงสัยต่างๆ
เกี่ยวกับกองทุนรวม และมีความมั่นใจในการลงทุนมากยิ่งขึ้น
ตามวัตถุประสงค์ของหนังสือเล่มนี้อย่างแน่นอน

กิตติพัฒน์ แสณทวีสุข

อาจารย์ประจำภาควิชาเศรษฐศาสตร์ คณะบริหารธุรกิจ เศรษฐศาสตร์และการสื่อสาร
และผู้ช่วยรายการศูนย์เรียนรู้การลงทุน บัณฑิตวิทยาลัยนครสวรรค์



www.se-ed.com



sbc.fans

พร้อมจำหน่ายในรูปแบบ

- | | |
|--|---|
| ☒ e-book (PDF) | ☐ audiobooks |
| ☐ e-book (EPUB) | ☐ audio CD / MP3 |
| ☒ ปกอ่อน | ☐ LARGE PRINT (ตัวอักษรขนาดใหญ่) |

ISBN 978-616-08-4001-4



169 บาท

การเงินการลงทุน-ทั่วไป