

"กองทุนรวม ไม่ใช่การซื้อตามใคร!"

แต่เป็นเรื่องของความเข้าใจในการลงทุน
และเทคนิคการเลือกที่เหมาะสมกับตัวคุณเอง

กองทุนรวม 101X



ธวัช ศิริวรารังกูร

หมอนัก เพจเฟซบุ๊ก  คลินิกกองทุน

บรรณาธิการโดย

ณอม เกตุเฒ

เพจเฟซบุ๊ก  TAXBugnoms



กองทุนรวม 101X

โดย ธนัฐ ศิริวรรางกูร (หมอนัท คลินิกกองทุน)

บรรณาธิการโดย ถนอม เกตุเอม (TAXBugnom's)

สงวนลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย โดย ธนัฐ ศิริวรรางกูร © พ.ศ. 2568

ห้ามคัดลอก ลอกเลียน ดัดแปลง ทำซ้ำ จัดพิมพ์ หรือกระทำการใดๆ โดยวิธีการใดๆ ในรูปแบบใด ๆ
ไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดของหนังสือเล่มนี้ เพื่อเผยแพร่ในสื่อทุกประเภท หรือเพื่อวัตถุประสงค์ใดๆ
นอกจากจะได้รับอนุญาต

ข้อมูลทางบรรณานุกรม

ธนัฐ ศิริวรรางกูร.

กองทุนรวม 101X.-- กรุงเทพฯ : ซีเอ็ดดูเคชั่น, 2568.
336 หน้า.

1. กองทุนรวม. I. ชื่อเรื่อง.

332.6327

Bacode (ebook) : 9786160854080

ผลิตและจัดจำหน่ายโดย



บริษัท ซีเอ็ดดูเคชั่น 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

เวลาเมื่อใครมาขอคำปรึกษาเรื่องการเริ่มต้นลงทุน ผมมักจะแนะนำให้ลงทุนในกองทุนรวมเป็นอันดับแรก เหตุผลก็เพราะว่าเริ่มต้นลงทุนได้ง่าย ใช้เงินไม่มาก และที่สำคัญเราจะได้เรียนรู้เกี่ยวกับทรัพย์สินที่เราลงทุนไปได้ด้วย เช่น ถ้าเราลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ เราก็จะได้เรียนรู้เรื่องตราสารหนี้ไปในตัว กับกองทุนหุ้น กองทุนอสังหาริมทรัพย์ กองทุนทองคำ และอื่นๆ ก็เช่นกัน

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

ตลอดระยะเวลาที่ได้ทำงานด้วยกัน ผมจะเชียร์หมอนัทเสมอว่าให้ออกหนังสือเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนสำหรับนักลงทุนมือใหม่ ให้คนเริ่มต้นแบบไม่รู้อะไรเลย สอนกันตั้งแต่พื้นฐานไปทีละขั้น 1,2,3,4 พูดเชียร์ก็แล้ว ทวงก็แล้ว เหน็บก็แล้ว หมอนัทก็ยังไม่วางเขียนหนังสือเล่มนี้เสียที (ฮา) แต่ในที่สุด **กองทุนรวม 101X** ก็แล้วเสร็จ และกลายเป็นหนังสือในมือคุณจนได้

จากประสบการณ์หลายปีที่ทำงานการเงิน และเห็นคนสอนเรื่อง
กองทุนมากมาย ผมว่าหมอนัทคือคนที่สอนเรื่องกองทุนแล้วเข้าใจง่าย
แล้วไปใช้ได้จริง และเริ่มต้นได้เลย

ถ้าคุณเป็นคนหนึ่งที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม อยากจะ
เรียนรู้ตั้งแต่ระดับ 1-10 ผมแนะนำให้คุณอ่านหนังสือเล่มนี้

ถ้าคุณเคยลงทุนในกองทุนรวม แต่ยังไม่เข้าใจในสิ่งที่คุณใส่
เงินลงทุนไปดีสักเท่าไร ผมก็แนะนำให้คุณอ่านหนังสือเล่มนี้

และถ้าคุณฝันว่าวันหนึ่งจะเป็นคนเก่งและประสบความสำเร็จ
ในการลงทุนกองทุนรวม หนังสือเล่มนี้คือพื้นฐานสำคัญที่คุณจะ
พลาดหรือข้ามไปไม่ได้

ถ้าคุณอยากเริ่มต้นลงทุนด้วยความรู้และเข้าใจ ผมแนะนำให้
ให้คุณเริ่มต้นด้วยหนังสือเล่มนี้ครับ

High Understanding, High Return หนังสือเล่มนี้จะ
ช่วยให้คุณเข้าใจกองทุนรวมได้อย่างแท้จริง ผมคอนเฟิร์มครับ

THE MONEY COACH

จักรพงษ์ เมษพันธุ์

คำนิยม

ในยุคที่ผู้คนหันมาใส่ใจเรื่องการบริหารจัดการทางการเงินกันเพิ่มขึ้น ทั้งในเรื่องการออมที่สร้างความมั่นคงให้แก่ชีวิต รวมถึงเรื่องการลงทุนที่ช่วยต่อยอดความมั่งคั่งอันจะนำไปสู่ชีวิตที่ดีขึ้น อย่างไรก็ดี ด้วยทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลายประเภทและซับซ้อนมากขึ้น การลงทุนที่ช่วยลดข้อจำกัดทั้งในเรื่องทุนทรัพย์ เวลาในการลงทุน รวมถึงประสิทธิภาพการลงทุนอย่าง “กองทุนรวม” จึงได้ถือกำเนิดขึ้นมา และเป็นหนึ่งในทางเลือกการลงทุนที่ได้รับความนิยมอย่างแพร่หลายจากผู้คนเป็นจำนวนมาก

ผมโชคดีมาก ๆ ที่มีโอกาสได้อ่านต้นฉบับหนังสือ **กองทุนรวม 101X** ก่อนใคร ๆ ซึ่งเขียนโดย **น้องหมอนัท จากเพจเฟชบุ๊ก คลินิกกองทุน** หรือ **ธนฐ ศิริวรการ** บอกตรง ๆ เลยครับว่า รู้สึกดีใจเป็นอย่างยิ่งในฐานะคนที่อยู่ในแวดวงทางการเงินการลงทุนในประเทศไทยคนหนึ่งที่มีโอกาสได้อ่าน และมาแนะนำหนังสือการเงินการลงทุนที่เจ๋งมาก ๆ เล่มนี้ให้ผู้อ่านที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมได้รู้จักกัน

เนื้อหาของหนังสือเล่มนี้ครอบคลุมเรื่องสำคัญ ๆ ที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมไว้อย่างละเอียดครบถ้วน เป็นลำดับ

ขั้นตอน ไม่เพียงแต่นำพาผู้อ่านให้รู้จักว่า กองทุนรวมคืออะไร มีกี่ประเภท หากยังบอกแนวคิดดี ๆ ในการเตรียมความพร้อมก่อน เริ่มต้นลงทุน วิธีคัดเลือกกองทุนรวมที่เหมาะสมด้วยตนเอง ตลอดจน เทคนิคการลงทุนซื้อกองทุนรวมที่ถูกต้องให้อีกด้วย

ท้ายนี้ ผมขอชื่นชมกับความสำเร็จในการพัฒนาหนังสือเล่มนี้ของน้องหมอนัท ที่ถ่ายทอดความรู้ดี ๆ ให้ผู้อ่านได้เข้าใจและเพลิดเพลินไปกับเรื่องราวการลงทุนในกองทุนรวม ด้วยภาษาที่อ่านเข้าใจง่าย อธิบายเนื้อหาวิชาการที่ปวดหัวยุ่งยากซับซ้อนให้กลายเป็นเรื่องราวที่สนุก ชวนติดตามอ่าน และสามารถนำไปใช้ได้จริง ถือเป็นหนังสือการเงินการลงทุนอีกเล่มหนึ่งที่ผู้อ่านไม่ควรพลาดด้วยประการทั้งปวงครับ

ดร. ธนัยวงศ์ กิริติวานิชย์

นักวิชาการอิสระ

คำนิยม

การลงทุนด้วยกองทุนรวม อาจจะดูเหมือนไม่ยาก แต่ก็มีความเสี่ยงที่ต้องทำความเข้าใจกันเป็นอย่างมาก ทั้งส่วนของการเรียนรู้ประเภทของกองทุนรวม ผลตอบแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการลงทุน ความเสี่ยงที่มีผลต่อประโยชน์ที่จะได้รับลดลงไป รวมทั้งกฎระเบียบในด้านภาษีที่ออกมาใหม่ต่อเนื่อง

หมอนัทเป็นกูรูอันดับต้นๆ ของวงการในการวิเคราะห์กองทุนรวม ได้เขียนหนังสือเล่มนี้เพื่อให้ท่านนักลงทุนที่สนใจการลงทุนด้วยกองทุนรวมอ่านทำความเข้าใจ ด้วยภาษาที่อ่านง่าย เล่าเป็นเรื่องราวได้อย่างสนุกและต่อเนื่อง ทำให้ผมอ่านรวดเดียวจบ และเพลินไปกับวิธีการอธิบายของหมอนัทเป็นอย่างยิ่ง

ในหนังสือเล่มนี้ เริ่มด้วยการอธิบายแนวคิดของการลงทุนด้วยกองทุนรวม เพื่อเป็นการปูพื้นฐานความเข้าใจให้กับท่านผู้อ่าน ถึงเหตุผลหลักว่าทำไมการลงทุนจึงเป็นส่วนสำคัญและต่อยอดการออมของทุกคน รวมถึงความน่ากังวลของอัตราเงินเฟ้อที่มีผลต่อเงินออมของเรา จากนั้นหมอนัทได้อธิบายถึงกองทุนรวมแต่ละประเภท แยกให้เห็นความเหมือนและความต่างของแต่ละกองทุน จนสิ้นสงสัย พร้อมทั้งการอธิบายวิธีการบริหารกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน การเข้าใจเรื่องผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวมแต่ละประเภท

ในส่วนของการอธิบายศัพท์แสงของการลงทุนในกองทุนรวม ซึ่งคนปกติโดยทั่วไปจะเข้าใจยาก หมอนท์ได้ทำการแยกประเภทและอธิบายให้เห็นถึงความสำคัญในการนำวิเคราะห์กองทุนรวม มีการยกตัวอย่างประกอบได้อย่างน่าสนใจ การให้รายละเอียดกับผู้อ่านถึงความสำคัญของ Fund Fact Sheet ซึ่งเป็นส่วนที่ช่วยให้ผู้อ่านไม่งงกับการติดตามข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนที่เราลงทุนกันไป

ส่วนสำคัญที่ขาดไปไม่ได้คือเรื่องราวของกองทุนคู่แฝดใหม่ SSF (Super Saving Fund) และ RMF (Retirement Mutual Fund) ที่มีการปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์การลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษี หมอนท์ได้ชี้ให้เห็นถึงประโยชน์และข้อจำกัดที่จะเกิดขึ้นเมื่อลงทุนในกองทุนเหล่านี้ และหนังสือได้จบลงด้วยเทคนิคการเลือกกองทุนและแหล่งข้อมูลเว็บไซต์ที่จะช่วยให้ผู้อ่านสามารถเลือกดูและวิเคราะห์

หนังสือ **กองทุนรวม 101X** เล่มนี้ จัดว่าเป็นผลงานที่ครบเครื่องเรื่องของกองทุนรวมให้กับผู้อ่านมือใหม่ที่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน ไปจนกระทั่งมือเก่าที่เคยลงทุนในกองทุนรวมมาแล้วหลายปี ได้อัปเดทข้อมูลและการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น เชื่อมั่นว่าเมื่อท่านได้อ่านหนังสือเล่มนี้จนจบ ท่านจะคลายข้อสงสัยต่าง ๆ เกี่ยวกับกองทุนรวม และมีความมั่นใจในการลงทุนมากยิ่งขึ้น ตามวัตถุประสงค์ของหนังสือเล่มนี้ครับ

กิตติพัฒน์ แสันทวีสุข

อาจารย์ประจำภาควิชาเศรษฐศาสตร์
คณะบริหารธุรกิจ เศรษฐศาสตร์ และการสื่อสาร
และผู้อำนวยการศูนย์เรียนรู้การลงทุน มหาวิทยาลัยนเรศวร

คำนิยม

ตอนแรกก็แอบเขินๆ อยู่นิดหนึ่งนะครับ ที่จะต้องมาเขียนคำนิยมให้หนังสือเล่มนี้ เพราะผมดันเป็นทั้งบรรณาธิการต้นฉบับ แถมยังแอบร่วมเขียนกับเขากอีกด้วย เขียนไปเขียนมาจะกลายเป็นว่าชมตัวเองเสียอย่างนั้น (ฮาๆ)

แต่ไหนๆ ก็ไหนๆ แล้ว อย่างนั้นขอพูดถึงผู้เขียนดีกว่า...

ผู้เขียนคนนี้ก็คือ หมอนัท คลินิกกองทุน เพื่อนซี้อยู่ตั้งแต่สมัยยังมีชมกระโปรงบาน เอ้ยกางเกงขาสั้น เอาจริง ๆ ตอนนั้นก็ไม่ได้คิดเลยว่าเพื่อนผมคนนี้จะเติบโตมาเขียนหนังสือดีๆ แบบนี้ได้

สำหรับผมแล้ว หมอนัทเป็นคนที่ทำอะไรก็เต็มที่ จริงจัง และตั้งใจมาก ๆ เห็นได้จากหนังสือเล่มนี้ที่หมอนัทได้รวบรวมทุกเคล็ดลับทุกประสบการณ์ ตั้งแต่ก้าวแรกของการลงทุนจนกลายเป็น guru ตัวจริงเสียงจริงด้านกองทุน และตอนนี้ก็ยังทำงานเป็นผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเหมือนเช่นเคย ต้องบอกว่า ถ้าไม่ใช่สายรักและหลงใหลจริง ๆ คงทำแบบนี้ไม่ไหวแน่นอน เขาเป็นว่าทุกวันนี้นอนหลับยังได้ยินเสียงละเมอว่า “น้องๆ กองทุนรวมจ้า พี่รักหนูนะจ๊ะ” (หยอกๆ)

ก็เพราะความตั้งใจที่ว่ามานั้นละครับ ทำให้หนังสือเล่มนี้
จัดเต็มไปด้วยความรู้แบบเน้น ๆ อ่านง่าย สนุกสนาน และยังมี
แรงบันดาลใจดี ๆ ที่จะช่วยให้คุณตอบคำถามตัวเองได้ว่า “ลงทุน
กองทุนรวมไปเพื่ออะไร” เหมาะทั้งนักลงทุนมือใหม่ที่อยากเรียนรู้
ไปจนถึงนักลงทุนมือเก่าที่อยากทบทวนพื้นฐานและอัปเดตความรู้
ให้สดใหม่อยู่เสมอ

สุดท้ายนี้ ขอฝากเพื่อนผมคนนี้ “หมอนัท” และหนังสือดี ๆ
อย่าง “กองทุนรวม 101x” ไว้ให้อ้อมอกอ้อมใจของทุกคนด้วยนะ
ครับ รับรองไม่ผิดหวังแน่นอนครับผม!

ธนอม เกตุเอม
(TAXBugnoms)

คำนำ

ก่อนอื่นต้องขออภัยทุกท่าน ไม่ว่าจะเป็นผู้อ่าน ผู้ติดตาม หรือแม้แต่ทีมงานที่ช่วยกันเขียนหนังสือเล่มนี้ ที่ทำให้ **กองทุนรวม 101X** ออกมาช้ากว่าที่คาดไว้ ด้วยภาระงานที่มากขึ้นจากการที่ผมเองก็เริ่มมีธุรกิจส่วนตัวที่ต้องดูแล รวมถึงการบรรยายด้านการเงินการลงทุนตามบริษัทต่าง ๆ ที่เพิ่มขึ้น ทำให้กว่าจะได้ลงมือเขียนและปรับปรุงให้ทันสมัยก็ใช้เวลานานกว่าที่ตั้งใจไว้มาก ต้องขออภัยจากใจจริงครับ

หนังสือเล่มนี้เป็นการอัปเดตจาก **กองทุนรวม 101** ที่เคยออกมาก่อนหน้านี้ ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี จึงเป็นเหตุผลให้ผมตัดสินใจนำมาปรับปรุง เพิ่มเนื้อหาให้ทันกับยุคสมัย โดยมีทั้งแนวคิดใหม่ๆ ข้อมูลที่อัปเดต และการลงรายละเอียดการคำนวณด้านการตั้งเป้าหมายที่ช่วยให้การลงทุนนั้นเป็นขึ้นเป็นตอน รวมถึงเข้าใจการลงทุนในกองทุนรวมได้ดียิ่งขึ้น

ผมต้องขอขอบคุณทีมงานทุกคนที่ช่วยกันทำหนังสือเล่มนี้ออกมาได้สำเร็จ โดยเฉพาะ บก. พิหนอม (TaxBugnoms) ที่ช่วยดูแลเนื้อหาให้สั้นไหลและกระชับขึ้น แล้วก็ยังเป็นทีปรึกษาให้อีกด้วย รวมถึงทุกคนที่ช่วยเรียบเรียงจากเนื้อหาการสอนที่ผมบรรยายในคลาสต่าง ๆ หากไม่มีทีมงานเหล่านี้ หนังสือเล่มนี้คงไม่สามารถออกมาให้ทุกท่านได้อ่านกัน

ขอบคุณผู้อ่านทุกท่านที่ติดตามกันมาตลอด หลังๆ เวลาผมไปบรรยายหรือสอนที่ไหน ก็มักจะมีหนังสือมาให้เซ็นและก็สอบถามถึงหนังสือเล่มใหม่ๆ อยู่เสมอ ซึ่งเป็นกำลังใจสำคัญที่ทำให้ผมอยากทำหนังสือดีๆ ออกมาให้อ่านกันต่อไป

ดังนั้นผมจึงอยากบอกข่าวดีว่า หนังสือเล่มต่อไปของผมจะเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ซึ่งกำลังได้รับความนิยมมากขึ้น ผมเชื่อว่าการกระจายการลงทุนไปยังตลาดต่างประเทศจะเป็นแนวทางสำคัญของนักลงทุนยุคใหม่ จึงอยากให้ทุกท่านติดตามกันต่อไปครับ

สุดท้ายนี้ ผมหวังว่า กองทุนรวม 101X จะยังคงเป็นเสมือนคู่มือให้กับทุกคนที่ต้องการลงทุนในกองทุนรวม ไม่ว่าคุณจะเป็นนักลงทุนมือใหม่ที่กำลังเริ่มต้น หรือเป็นนักลงทุนที่ต้องการแนวทางเพิ่มเติม ตามที่มันเคยเป็นมาก่อน และมีประโยชน์จากเนื้อหาที่ทันสมัยมากขึ้น

และผมหวังว่าหนังสือเล่มนี้จะช่วยให้คุณลงทุนได้อย่างมั่นใจมากขึ้น เพื่อให้ทุกคนสามารถประสบความสำเร็จในการลงทุน และบรรลุเป้าหมายต่างๆ ที่สำคัญของชีวิต เพราะผมเชื่อเสมอว่า การออมและการลงทุนที่ดีจะนำมาซึ่งชีวิตที่มั่นคง มีความสุข และเติมเต็มความฝันของทุกคนได้

ขอบคุณที่ติดตามและขอให้ทุกท่านโชคดีในการลงทุนครับ

น.สพ. ธนัฐ ศิริวรานุกร

(หมอนัท คลินิกกองทุน)

ผู้เชี่ยวชาญด้านกองทุนที่เชื่อว่า “รวยด้วยกองทุน ใครๆ ก็ทำได้”

สารบัญ

1 เตรียมพร้อมก่อนลงทุนกับกองทุนรวม 18

เรื่องราวของ “เงินเฟ้อ” ยายตัวร้ายกับนายเงินเดือน.....	24
ออมอย่างเดียวไม่พอต้องลงทุนเพิ่มด้วย	28
เป้าหมายมีไว้พุ่งชน.....	32
อย่าลืมเรียงลำดับความสำคัญของเป้าหมายเพื่อจัดลำดับ การลงทุนของเรา.....	37
ตัวอย่างการตั้งเป้าหมายและใช้เครื่องมือในการคำนวณ ..	40
เตรียมพร้อมก่อนทำคึก (ลงทุน).....	50

2 รู้จัก รู้จริง อะไรคือ “กองทุนรวม”..... 52

ชื่อกองทุนรวมได้ที่ไหน?.....	57
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หรือ บลจ.	58
ธนาคาร	59
บริษัทหลักทรัพย์ หรือ บล.	61
บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน หรือ บลน.	62

ประเภทของกองทุนรวม.....	70
ประเภทของกองทุนรวมตามนโยบายการลงทุน.....	73
กองทุนรวมแบบพิเศษคืออะไร?	95

3 เราจะเลือกกองทุนอย่างไรดี?..... 134

จัดพอร์ต ปรับทัพ รับการลงทุน.....	142
รู้จักความเสี่ยงในการลงทุน	149
ตัวอย่างกลยุทธ์ในการจัดพอร์ต	151
รู้ใจตนเองก่อนลงทุน	154
เมื่อพร้อมแล้ว เตรียมตัวซื้อกองทุนรวมได้.....	158
ตัวอย่างการคำนวณ.....	160

4 เรื่องที่ต้องทำความรู้จักถ้าจะลงทุนในกองทุนรวม 164

NAV คืออะไร?	166
ค่าธรรมเนียม (ค่าทำเนียม).....	172
แม่ทัพจับศึก “ผู้จัดการกองทุน”	178
Fund Fact Sheet ตำราพิชัยสงครามของนักลงทุน	182
เรื่องเล่าลับๆ ถึงข้อมูลสำคัญการลงทุน (Fund Fact Sheet) ฉบับใหม่	189
แหล่งข้อมูลกองทุนรวมที่อยากแนะนำ	194

5 วิธีเลือกกองทุนรวมด้วยตนเอง โดยไม่ต้องถามใครว่า “กองทุนไหนดี” 196

วิธีเลือกกองทุนรวมด้วยตนเอง.....	198
Return (ผลตอบแทนย้อนหลัง)	200
Risk (ความเสี่ยง).....	203
Style การลงทุน.....	208
แล้วสไตล์การลงทุนของกองทุนรวมแบบไหนถึงจะดี? ...	214
Selective (แนวทางการเลือกสินทรัพย์)	215
Fund Manager (ผู้จัดการกองทุน)	217
Fee (ค่าธรรมเนียม).....	220

6 กองทุนลดหย่อนภาษีไม่มีวันตาย และเรื่องภาษี กับกองทุนรวมที่ควรรู้..... 232

กองทุนลดหย่อนภาษีไม่มีวันตาย	233
กองทุน LTF	234
กองทุน SSF.....	236
กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)	238
กองทุนไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund : TESG)	241
สรุปภาพรวมกองทุนที่ลดหย่อนภาษี	245

กองทุน Thai ESGX คืออะไร.....	246
หลักการเลือกกองทุนลดหย่อนภาษีที่เหมาะสมกับตัวคุณ...	250
ภาษีที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมโดย TAXBugnoms.....	254
ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม	
กับการเสียภาษี.....	257
เงินปันผลที่ได้รับจากกองทุนรวมเสียภาษีอย่างไร?	257
ประเภทกองทุนรวมกับสิทธิในการเลือกเสียภาษี.....	259
ทางเลือกสำหรับนักลงทุนที่ได้รับเงินปันผลจากหุ้น	
และกองทุนรวม.....	261
กำไรที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุน	263
สรุปภาษีที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม.....	265

7 เทคนิคการซื้อกองทุนรวมให้ได้ประโยชน์และไม่เครียด268

ติดตาม-ตามติดผลการลงทุน.....	274
ทบทวนเป้าหมายและปรับพอร์ตให้เหมาะสม	
(Rebalancing Portfolio)	280
ปรับโครงสร้างพอร์ตใหม่ด้วยกลยุทธ์	
“Reallocation”	285
ฟอร์มตก เปลี่ยนตัว ด้วยกลยุทธ์การหมุนเวียนกลุ่ม	
อุตสาหกรรม (Sector Rotation)	291

การวัดผลด้วยการให้คะแนน (Scoring).....	302
สิ่งสำคัญที่สุดของทุกคน คือการลงทุนเพื่อเกษียณ.....	309
ปรับพอร์ตสมดุลตามอายุ	315
เทคนิคในการเพิ่มอัตราผลตอบแทน (แบบไม่เสี่ยง)	318
บทสรุป ผมมีเทคนิคการลงทุนอย่างไร	
และกองทุนไหนดี?.....	320
ส่งท้าย	325
เอกสารอ้างอิง.....	327
คู่มือเพื่อการลงทุนในตราสารหนี้	327
ประวัติผู้เขียน.....	328

1

เตรียมพร้อม ก่อนลงทุน กับกองทุนรวม

เรื่องราวต่อไปนี้เป็นเรื่องที่ผมได้ประสบกับตนเองเมื่อตอนที่ผมยังเป็นพนักงานบริษัทครับ เมื่อครั้งที่ผมเพิ่งเริ่มทำงานใหม่ ๆ และกำลังเข้าสู่ปีที่สามของการทำงาน เป็นช่วงเวลาที่ผมเริ่มจะมีเงินเก็บอยู่บ้าง จากการทำงานอันหนักหน่วงมาโดยตลอด เรียกได้ว่าทำแบบเช้าชามเย็นชามเลยทีเดียว (เอ๊ะ!)

จากคำสอนของคุณพ่อของผมที่ว่า คนเราควรเก็บเงินไว้บ้าง เพื่อจะได้มีใช้ในยามแก่และหลังเกษียณ ทำให้ผมตัดสินใจเริ่มลงทุนเป็นครั้งแรก แม้ว่าความจริงแล้วผมก็ไม่ได้คิดอะไรไปไกลขนาดนั้น เพียงแค่ผมคิดว่าถ้ามีเงินเก็บบ้างก็น่าจะดี ต่อไปนี้คือบทสนทนาของผมกับพนักงานธนาคารแห่งหนึ่งที่อยู่ใกล้ที่ทำงานครับ

ผม : เอ่อ ผมพอจะมีเงินเก็บอยู่ จะทำอะไรได้บ้างครับ?

พนักงาน : ลองซื้อกองทุนใหม่คะ ตอนนี้มีกองทุน ABC และก็มีกองทุนแบบ XYZ บลา บลา บลา

หลังจากนั้นผมก็ไม่วัดอะไรอีกเลย

แต่ก็เลือกจิ้มมั่วกองทุนในลิสต์นั้นมาหนึ่งรายการ

พนักงาน : ดีนะคะ! ขนาดของกองทุนใหญ่เป็นอันดับต้นๆ ของประเทศเลย นักลงทุนซื้อเยอะมากเลย ค่ะ มั่นคงแน่นอน!

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



หลังจากนั้นประมาณหนึ่งปีถัดมา ผมก็ได้ติดตามผลของการลงทุน ปรากฏว่ากองทุนนี้ทำให้ผมมั่นคงจริง ๆ ครับ นอกจากผลตอบแทนจะไม่มีให้เห็นแล้ว ยังมีติดลบแถมให้อีกต่างหาก (ติดลบมั่นคงจริง ๆ) และยังมีผลงานที่แพ้กองทุนอื่นๆ อีกด้วย

สุดท้ายผมจึงเริ่มถามไปยังเพื่อนๆ และเพื่อนผู้หวังดีก็บอกผมว่า การซื้อกองทุนเป็นเรื่องของดวง! คือถ้าคุณดวงดีลงทุนถูกธนาคาร และซื้อถูกกองทุน คุณก็จะได้กำไร อ้าว! สรุปว่าผมลงทุนผิดธนาคารนั่นแหละ!

จากเหตุการณ์ครั้งนั้นทำให้ผมไม่ค่อยเชื่อมั่นในการลงทุนสักเท่าไรแล้วสิ...

แต่ฟ้าก็ยังมีความรัก ส่งยมทูต เฮ้ย! เทวทูตมาให้ผม คือเพื่อนรุ่นพี่ในที่ทำงานของผมเอง เมื่อเขาเห็นกองทุนของผมที่กำลังขาดทุนอยู่นั้น เขาก็บอกผมว่า “ลองฟังเสียงจากกองทุนดูสิ” ผมฟังแล้วก็อดขำไม่ได้ แหม! มุกนี้ฟังแล้วเท่ใช่ไหมเนี่ย แต่หลังจากที่ได้นั่งคุยกันสามสี่ชั่วโมง (แน่นอนครับว่างานการก็ไม่ต้องทำ อ้าว!) เขาก็เริ่มสอนให้ผมฟังเสียงจากกองทุน เริ่มต้นด้วยการให้ผมศึกษาข้อมูลจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ออกกองทุน ศึกษาถึงแนวคิดของผู้จัดการกองทุน ศึกษาหุ้นหรือผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่อยู่ในกองทุน และลองถามผู้ที่ลงทุนในกองทุนนั้นๆ อยู่ก่อนเพื่อให้มีความเข้าใจชัดเจนมากขึ้น



ถ้าอัตราเงินเพื่อเพิ่มขึ้นปีละ 3 เปอร์เซ็นต์

ภายในระยะเวลา 10 ปี จากเงิน 100 บาทของคุณ จะมีมูลค่าเทียบกับในปัจจุบันแล้วเหลือเพียง 74 บาท

หากระยะเวลาเป็น 20 ปี จากเงิน 100 บาทของคุณ จะมีมูลค่าเหลือเพียง 54 บาท

และถ้าระยะเวลา 30 ปี จากเงิน 100 บาทของคุณ จะมีมูลค่าเหลือเพียง 40 บาทนะครับ

แน่นอนว่าบางปีอัตราเงินเพื่อไม่ได้เพิ่มแค่ 3 เปอร์เซ็นต์ อาจจะมากหรือน้อยกว่าก็ได้ ตัวอย่างแค่นี้ก็น่าจะเพียงพอทำให้คุณทราบ ว่า เงินของคุณนั้นลดมูลค่าลงทุก ๆ วินาทีอยู่แล้วครับ

เพื่อเพิ่มความน่ากลัวของยายเงินเพื่อ ผมอยากให้คุณดูตารางในหน้า 26 ที่ทำให้เห็นความจริงของเงินเพื่ออีกมุมมองหนึ่งครับ ว่าข้าวของหรือสินค้านั้นแพงขึ้น แต่เงินเดือนหรือรายรับของเราไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเท่าใดนัก อย่างไรก็ตาม คุณอย่าเพิ่งกลัวเงินเพื่อไปเสียก่อน เพราะความจริงแล้วเรามีวิธีจัดการกับเจ้าเงินเพื่อนี้

แน่นอน โดยผ่านวิธีการออมและการลงทุน เพื่อรักษามูลค่าของเงิน และอำนาจการซื้อของคุณให้เหมือนเดิม และถ้าเราสามารถหา กองทุนรวมที่ทำผลตอบแทนได้ดี มันก็จะสามารถทำให้มูลค่าของเงินในอนาคตเพิ่มขึ้นได้มากกว่าเดิมอีกด้วยครับ

ออมอย่างเดียวไม่พอ ต้องลงทุนเพิ่มด้วย

การลงทุนแตกต่างจากการออมค่อนข้างมากครับ ถึงแม้ว่า จะมีส่วนคล้ายกันอยู่ก็ตาม โดยจุดประสงค์ของการออมกับการลงทุน นั้นจะทำให้เราบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ได้ แต่สิ่งที่แตกต่างกันคือ การลงทุนนั้นจะเน้นไปที่เรื่องของการแสวงหาผลตอบแทนที่ดี มากกว่าการเก็บออมเงิน เป็นการทำให้เงินที่ออมอยู่อกเงยมากขึ้นกว่าเดิมโดยไม่ต้องพึ่งพาการทำงาน หรือการหามาเพิ่มครับ และ ข้อได้เปรียบของการลงทุนก็คือ การใช้เวลาในการถึงเป้าหมาย น้อยกว่าการออม ซึ่งแน่นอนว่าเมื่อเราได้ผลตอบแทนที่มากขึ้นจากการลงทุนนั้น เราก็มีโอกาสเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินออมนั้นมากขึ้นไปด้วยเช่นกันครับ



ทั้งนี้ความเสี่ยงก็ขึ้นอยู่กับทรัพย์สินที่เราเข้าไปลงทุนด้วย เช่น หุ้น ทองคำ หรืออสังหาริมทรัพย์ แม้ว่าโดยทั่วไปการลงทุนนั้นจะใช้เงินเก็บออมที่ค่อนข้างมาก แล้วถ้าเป็นเช่นนี้เราจะลงทุนในอะไรดีล่ะ เงินฝาก สลากออมสิน หรือหุ้นที่ไม่ต้องใช้เงินลงทุนมากแบบไหนดีนะ

เป้าหมายมีไว้พุ่งชน

ผมเชื่อว่าหลายคนมีความฝัน มีเรื่องที่ยากทำมากมายในชีวิต โดยเฉพาะความฝันส่วนใหญ่ที่ต้องใช้เงินเป็นองค์ประกอบ แต่จะมีสักกี่คนที่ทำตามความฝันได้ครบทั้งหมด คนส่วนใหญ่มักอยากได้ อยากมี แต่ไม่มีการวางแผนเป้าหมายที่ชัดเจน

ผมก็เป็นคนหนึ่งที่ไม่ค่อยจะวางแผนในชีวิตสักเท่าไร ถึงแม้เคยพยายามมาหลายครั้ง แต่บางครั้งก็ยิ่งพลาดเป้าหมายที่วางไว้อยู่ดี แต่ทุกครั้งที่พลาดไป ผมก็จะกลับมาทบทวนดูว่าเราพลาดเรื่องอะไร ทำไมจึงไม่สามารถทำตามเป้าหมายที่วางไว้

และผมได้ข้อสรุปดังนี้...

1. เป้าหมายที่วางไว้ไม่ชัดเจน ผมมักถามคนอื่นที่มาขอคำปรึกษาด้านการลงทุนเสมอว่า อยากลงทุนเพื่ออะไร หรือเป้าหมายของเงินก้อนนี้จะนำไปทำอะไร คนส่วนใหญ่มักตอบว่า “ไม่รู้เหมือนกัน แค่อยากลงทุน ดีกว่าเก็บเงินเอาไว้เฉยๆ” ผมบอกได้เลยว่าหากคุณไม่มีเป้าหมายที่ชัดเจน มันจะทำให้การวัดผลของการลงทุนยากตามไปด้วย เนื่องจากเมื่อใดที่ลงทุนไปแล้วได้ผลตอบแทนที่ไม่ดี นักลงทุนที่ไม่มีเป้าหมายชัดเจนก็จะเริ่มมองหาการลงทุนวิธีใหม่ที่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า ใครบอกว่าแบบนี้ดี แบบนั้นดี ก็แห่ตาม

ไป และส่วนใหญ่ก็มักจะหนีเสือปะจระเข้ ต่างกับคนที่มียุทธศาสตร์ที่ชัดเจนที่มีความรู้และความเข้าใจได้ทันทีว่า สิ่งที่ตนเองลงทุนอยู่นั้นจะสามารถทำให้บรรลุเป้าหมายได้หรือไม่ และเมื่อถึงเวลาที่ต้องปรับปรุงแก้ไขก็จะทำอย่างมีระบบแบบแผนมากกว่า

ดังนั้นการวางเป้าหมายที่ดีต้องมีความชัดเจนอย่างมาก ซึ่งจะช่วยให้มองเห็นภาพรวม และสามารถประเมินได้ว่าสิ่งที่เราคาดการณ์ไว้นั้นจะเป็นไปได้หรือไม่ เป้าหมายที่ชัดเจนมีลักษณะที่ช่วยให้คุณได้ตั้งเป้าหมายที่ชัดเจนมากขึ้นและถูกวิธีคือ

การตั้งเป้าหมายแบบ SMART* นั่นคือ

S = Specific ต้องมีความชัดเจน เฉพาะเจาะจง

M = Measurable ต้องวัดผลได้

A = Attainable ต้องบรรลุผลได้ เป็นไปได้

R = Realistic ต้องอยู่บนพื้นฐานความเป็นจริง

T = Timely ต้องมีระยะเวลายกหนดที่แน่นอน

มาดูตัวอย่างกันครับ

* หลักการแบบ SMART คือ การเอาสิ่งที่เราคาดฝันว่าอยากให้เป็นจริงมาวางแผนการ และตั้งเป้าหมายให้มีความเฉพาะเจาะจง (Specific) วัดผลได้ (Measurable) ทำได้จริง (Achievable) เป็นสิ่งที่เราต้องการอย่างแท้จริง (Relevant) อยู่ในกรอบเวลาที่เป็นไปได้ (Timebound)

ตัวอย่าง 1	ตัวอย่าง 2
ต้องการเก็บเงินเพื่อเป็นเงิน ดาวน์รถยนต์ 2 แสนบาท ภายในระยะเวลา 3 ปี ด้วยเงินเก็บเดือนละ 5,000 บาท	ต้องการเก็บเงินซื้อบ้าน 30 ล้านบาท ด้วยเงินเก็บ เดือนละ 5,000 บาท

จะเห็นได้ว่า ในตัวอย่างแรกดูจะเป็นการตั้งเป้าหมายที่ชัดเจน และอยู่บนพื้นฐานของความเป็นจริงมากกว่า ทำให้เรามีกำลังใจในการเก็บเงิน รวมถึงมีระยะเวลาที่วัดผลได้แน่นอนอีกด้วย ส่วนตัวอย่างที่สองนั้นไม่ได้มองความเป็นจริง เพราะถึงแม้ว่าอาจจะเป็นไปได้ แต่เมื่อไม่ได้กำหนดระยะเวลาไว้แน่นอน เป้าหมายนี้จึงดูเหมือนเป็นแค่ความฝันมากกว่า

ดังนั้นถ้าเราไม่ตั้งเป้าหมายให้ชัดเจน ก็คงยากที่จะประสบความสำเร็จในการลงทุนได้

สำหรับใครที่ไม่มีเป้าหมายชัดเจนในการออม อาจจะเป็นเพียงเพื่อซื้อสิ่งของ หรืออยากเพียงแค่สร้างความสุขในการลงทุน หรือสร้างความมั่งคั่งในรูปแบบของตนเอง ก็ไม่ต้องคิดมากนะครับ ลองเปลี่ยนมาตั้งเป้าหมายในรูปแบบของผลตอบแทนก็ได้ครับ คุณจะเห็นภาพได้ชัดเจนและสนุกไปกับการลงทุนด้วย เช่น จะทำผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวมให้ได้เฉลี่ย 8 เปอร์เซ็นต์ทุกปีในระยะเวลา 5-7 ปีหลังจากนี้แบบนี้ก็ได้ครับ

2. ลำดับความสำคัญไม่ได้ ก่อนจะพูดถึงการเรียงลำดับความสำคัญของเป้าหมายนั้น เรามาทำความรู้จักกับอัตราดอกเบี้ยทบต้นกันก่อนนะครับ เพราะจะช่วยให้เราจัดลำดับความสำคัญของแผนได้เป็นอย่างดี

ดอกเบี้ยทบต้น คือ การนำดอกเบี้ยที่ได้จากการฝากเงินนั้นมาลงทุนต่อเนื่อง หรือทบกลับไปที่เงินต้นอีกรอบ และทำแบบนี้ไปเรื่อยๆ นั่นเอง ซึ่งในช่วงเริ่มต้นอาจเป็นเพียงเงินก้อนเล็กๆ แต่ถ้ายิ่งจำนวนรอบการทบนี้มีมากขึ้นเท่าไร จำนวนเงินนั้นก็เพิ่มขึ้นอย่างมหาศาลเลยทีเดียว โดยปัจจัยที่ทำให้ผลของการมีดอกเบี้ยทบต้นนั้นได้ประสิทธิภาพสูงสุดก็คือ **เวลา** และ **อัตราผลตอบแทน** ที่ได้รับ

พลังดอกเบี้ยทบต้น

รวบแบบไม่รู้ตัว



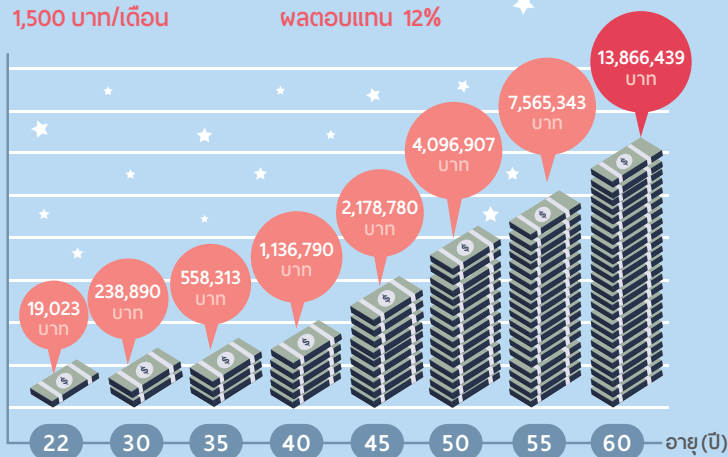
หากเริ่มเก็บเงิน
ตั้งแต่อายุ 22 ปี
1,500 บาท/เดือน



นำไปลงทุน
ในกองทุนที่ให้
ผลตอบแทน 12%



เมื่ออายุ 60 ปี
จะมีเงินเกือบ 14 ล้าน!



ผมบอกเลยว่า ถ้าเราใช้ระยะเวลาที่ยาวนานพอ และได้อัตราผลตอบแทนที่พอเหมาะ แบบนี้ย่อมจะทำให้ใครหลายคนสามารถทำตามความฝันหรือเป้าหมายในชีวิตได้หลายอย่าง อีกทั้งมีเงินเก็บหลังเกษียณแบบสบายๆ ได้เลยครับ

อย่าลืมเรียงลำดับความสำคัญ ของเป้าหมายเพื่อจัดลำดับ การลงทุนของเรา

แน่นอนครับว่าแต่ละคนก็มีเป้าหมายที่ต่างกัน อยากได้ของที่ไม่เหมือนกัน ดังนั้นเมื่อไปลงทุนก็ย่อมที่จะมีความแตกต่างกันในเรื่องเครื่องมือในการลงทุนไปด้วย แต่สำคัญที่สุดคือการเข้าใจว่าเป้าหมายที่เรากำลังจะลงทุนนั้นอะไรสำคัญมากหรือว่าสำคัญน้อย เป็นเป้าหมายที่รอได้หรือรอไม่ได้ และเป้าหมายนี้เพื่ออะไรหรือว่าเพื่อใคร

หลายๆ คนคงถามว่าทำไมต้องตอบคำถามเหล่านี้ ทั้งนี้ก็เพื่อให้เราจะได้กำหนดความเสี่ยงและลำดับของการทำเป้าหมายให้สำเร็จนั่นเองครับ เช่น ถ้าเป้าหมายสำคัญมากเราก็ต้องทำก่อน และลงทุนอย่างระมัดระวัง การเลือกกองทุนก็อาจจะต้องเลือกที่มีความเสี่ยงไม่สูงจนเกินไป

ดังนั้นพอทราบรายละเอียดแล้วว่าทำไมเราต้องมีเป้าหมายที่ชัดเจน เราก็กลับมาที่เรื่องการตั้งเป้าหมายกันต่อ วิธีการเรียงลำดับความสำคัญของเป้าหมายนั้นไม่ยุ่งยากเลยครับ

อันดับแรกก็แค่ลองจัดเป้าหมายที่กำหนดด้วยระยะเวลาก่อน คือ ระยะยาว ระยะกลาง และระยะสั้น แล้วนำมาพิจารณาถึงความเป็นไปได้ด้วยอัตราผลตอบแทนแบบทบต้นที่ผมเพิ่งได้อธิบายไป โดยคำนวณปริมาณเงินที่ต้องใช้ที่เหมาะสมกับเป้าหมายนั้นๆ ครับ แล้วทำเป็นรายการเพื่อให้เห็นภาพที่ชัดเจนมากขึ้น

มาลองดูรูปตัวอย่างตามนี้กันครับ

เป้าหมาย	ระยะเวลา	เงินสะสม
วางแผนเกษียณ	40 ปี	1,500 บาทต่อเดือน
ซื้อบ้านหลังใหม่	15 ปี	3,000 บาทต่อเดือน
ทุนการศึกษาบุตร	10 ปี	2,500 บาทต่อเดือน
ซื้อรถยนต์	3 ปี	5,000 บาทต่อเดือน
เดินทางท่องเที่ยว	1 ปี	3,000 บาทต่อเดือน

เมื่อทำเสร็จแล้วก็อย่าลืมตรวจสอบเงินเก็บสะสมที่มีหรือกระแสเงินสดที่ได้รับว่ามีเพียงพอต่อการวางแผนเป้าหมายได้ที่รายการ

แล้วค่อยมาพิจารณาลำดับความสำคัญของเป้าหมาย เช่น ถ้าเรามีเงินที่เหลือเพื่อจะออมต่อเดือนอยู่ 7,000 บาท จากนั้นก็เลือกเป้าหมายที่คิดว่าสำคัญมาก ซึ่งลำดับความสำคัญของเป้าหมายแต่ละคนอาจไม่เหมือนกัน เพราะบางคนมีรถยนต์ มีบ้านอยู่แล้ว ก็ไม่มีความจำเป็นต้องรีบทำเป้าหมายซื้อรถยนต์หรือซื้อบ้านครับ

สมมติว่า ถ้าผมคิดว่าวางแผนเกษียณ ทุนการศึกษาบุตร และเดินทางท่องเที่ยวนั้นสำคัญ จะต้องใช้เงินทั้งหมด $1,500 + 2,500 + 3,000$ ซึ่งเท่ากับ 7,000 บาทพอดี ก็อาจจะเริ่มต้นตรงนี้ก่อน และถ้าเป้าหมายไหนสำเร็จแล้ว หรือเมื่อมีรายได้เพิ่มมากขึ้นก็สามารถนำเป้าหมายใหม่มาใส่เพิ่มในรายการได้

สิ่งที่ควรระวัง คือเป้าหมายที่สำคัญและต้องใช้เวลาาน เช่น การวางแผนเกษียณ อาจทำให้เราละเลยหรือทอดทิ้งเป้าหมายไปได้ ดังนั้นควรเลือกเป้าหมายที่สำคัญจริง ๆ เป็นอันดับแรกในการวางแผนทางการเงิน เพียงเท่านี้คุณก็สามารถทำเป้าหมายให้สำเร็จได้หลายอย่างดังที่ตั้งไว้ครับ

ผมเชื่อว่าการตั้งเป้าหมายนั้นไม่ได้มีความยุ่งยากเลย ในความเป็นจริงพวกเราทุกคนต่างมีเป้าหมายในแต่ละวันกันอยู่แล้ว และทุกคนก็พยายามที่จะทำให้เป้าหมายนั้นสำเร็จอย่างรวดเร็ว เพราะจิตใต้สำนึกของเราทุกคนรู้อยู่ว่าเวลาดังกล่าวมีคุณค่า เช่น ตอนเช้า

เวลาไปทำงาน ทุกคนก็อยากถึงที่หมายปลายทางอย่างรวดเร็วที่สุด จึงพยายามหาหนทางที่สั้นที่สุด คงไม่มีใครที่ตื่นขึ้นมาเพื่อหาหนทางที่ช้าสุดในการไปถึงจุดหมายใช่ไหมครับ

ดังนั้นเชื่อเถอะครับว่าทุกคนล้วนแต่เป็นนักตั้งเป้าหมายที่ดี เพียงแต่บางครั้งเราลืมไปเท่านั้นเอง

ตัวอย่างการตั้งเป้าหมาย และใช้เครื่องมือในการคำนวณ

หลายๆ คนที่อ่านมาถึงตรงนี้คงคิดในใจว่า พูดยังเป้าหมายนะมันง่ายนะหมอนัท (เปล่าครับ ผมเขียน) ฮา แล้วเราจะรู้ได้อย่างไรว่าจะวางแผนจัดการเงินตามเป้าหมายยังไงดี?

ผมอยากแนะนำอีกสักครั้งว่า ก่อนที่เราจะทำการเลือกเป้าหมายที่อยากได้ ให้ดูกระแสเงินสดที่เข้ามาของเราก่อน เพราะเชื่อว่าทุกคนมีเรื่องอยากจะทำมากมาย แต่ไม่สามารถทำพร้อมกันได้ เช่น ต้องการเรียนต่อ ซื้อบ้าน ซื้อรถ แต่งงาน ไปเที่ยวต่างประเทศ

ซื้อตัวต่อหุ่นยนต์ สะสมการ์ดโปเกมอน* จนกระทั่งเก็บเงินเกษียณ ซึ่งถ้าต้องทำพร้อมกันหมด ผมว่าต้องมีเงินในการทำตามเป้าหมาย เหล่านี้มากกว่าเงินเดือนหรือรายรับแน่ๆ ดังนั้นจึงจำเป็นต้องเลือกรื่องที่สำคัญที่สุดที่เราได้มาทำก่อน นั่นคือสะสมการ์ดโปเกมอน (ไม่ใช่สิ)

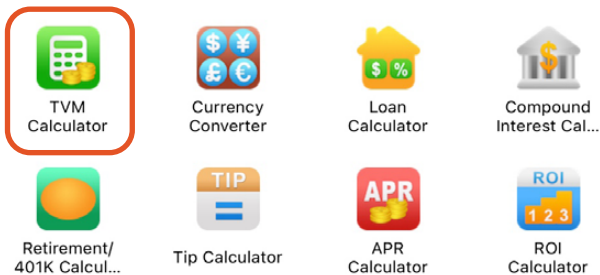
กำหนดเป้าหมายให้การลงทุน						
เป้าหมาย	ลำดับ ความสำคัญ	จำนวนเงิน	ระยะเวลา	ความเสี่ยง	ผลตอบแทน ต่อปี	จำนวนเงิน ลงทุนต่อ เดือน
เกษียณ	1	10,000,000	30 ปี	สูง	10%+	4,500
ดาว บ้าน	2	500,000	8 ปี	กลาง	6-7%	4,100
เรียน	3	300,000	5 ปี	ต่ำ	2-4%	4,550
รถ	4	50,000	2 ปี	ต่ำมาก	1-2%	2,100

ผมจึงเลือกเป้าหมายสำคัญก่อน นั่นคือ เก็บเงินเกษียณ เรียนต่อ ซื้อบ้าน และดาว์นรถ โดยจัดลำดับความสำคัญของการเก็บเงินเกษียณไว้เป็นอันดับ 1

* การ์ดโปเกมอน หรือโปเกมอนเทรดดิ้งการ์ดเกม (Pokemon Trading Card Game) โดยทั่วไปเรียกชื่อย่อว่า PTCG หรือโปเกมอน TCG ส่วนในประเทศไทยส่วนใหญ่เรียกชื่อว่า โปเกมอนการ์ดเกม เป็นการ์ดเกมที่จำลองการต่อสู้ ไม่ได้อิงจากเกมโดยตรง จึงมีรูปแบบการเล่นที่แตกต่างกันไป



ผมใช้แอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือที่ชื่อว่า “EZ Financial Calculator” บน IOS หรือค้นหา “Financial Calculator” ในระบบแอนดรอยด์ (Android) โดยแอปพลิเคชันตัวนี้ใช้ฟรี (มีแบบ Pro แต่แค่เวอร์ชันฟรีก็เพียงพอแล้ว)



ก่อนอื่นให้เข้าไปที่แอปพลิเคชัน EZ Financial Calculator เมื่อเข้ามาให้เลือก “TVM Calculator” หรือการคำนวณ “มูลค่าเงินตามเวลา (Time Value of Money)” หมายความว่า เมื่อเราลงทุนก็จะมีเรื่องของดอกเบี้ยเข้ามาเกี่ยวข้อง เช่น ลงทุนปีแรกก็จะได้อดอกเบี้ย แล้วปีต่อไปก็จะเอาดอกเบี้ยที่ได้ไปลงทุนต่อ หรือที่เรียกว่า **ดอกเบี้ยทบต้น** และแอปพลิเคชันก็สามารถคำนวณดอกเบี้ยทบต้นให้เราได้นั่นเอง

ที่นี้มาลองใช้แอปพลิเคชันนี้กัน โดยใช้เป้าหมายแรกที่ผม
วางไว้คือการเก็บเงินเกษียณ ผมก็ใส่ข้อมูลดังนี้

จำนวนเงินที่ต้องการลงช่อง	Future Value (FV)	10,000,000
อัตราผลตอบแทนต่อปีที่ช่อง	Annual Rate (%)	10%
ระยะเวลา เดือน ที่ช่อง	Period	360 (ตามรูป)

The screenshot shows a 'TVM Calculator' app interface. At the top, there are navigation links: '< Home', 'TVM Calculator', and 'Advanced ?'. Below these are input fields for 'Present Value' (0), 'Payments' (empty), 'Future Value' (10,000,000), 'Annual Rate(%)' (10), and 'Periods' (360). Each input field has a corresponding button to its right: 'PV', 'PMT' (highlighted with a red box), 'FV', 'Rate', and 'Periods'. Below the input fields, there is a 'Compounding' section with a 'Monthly' button. At the bottom, there is a 'Mode' section with 'End' and 'Beginning' buttons, and a 'Decimal' section with 'Two', 'Three', 'Four', and 'Five' buttons.

จากนั้นก็กดที่ PMT เครื่องก็จะคำนวณให้ว่า เราต้องเก็บ
หรือออมเงินเดือนละเท่าไร ซึ่งผลที่ได้คือ 4,423.82 บาทต่อเดือน
ซึ่งผมปัดขึ้นเป็น 4,500 บาทต่อเดือน

< Home TVM Calculator Advanced ?

Present Value PV

Payments PMT

Future Value FV

Annual Rate(%) Rate

Periods Periods

Compounding Monthly

Mode End Beginning

Decimal Two Three Four Five

เป้าหมายต่อมาคือ การดาวน์บ้าน ที่กำหนดระยะเวลาไว้นานพอสมควรที่ 8 ปี แม้จะเป็นเรื่องสำคัญลำดับสอง แต่ก็สามารถลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงระดับกลาง คาดหวังผลกำไรที่ 6-7 เปอร์เซ็นต์ โดยอาจลงทุนในกองทุนรวมผสม* โดยมีเป้าหมาย 500,000 บาท คำนวณแล้วจะต้องทยอยลงทุนเดือนละ 4,100 บาท

* กองทุนรวมผสม (Mixed Fund) คือลงทุนทั้งในหุ้นและตราสารหนี้ มีความเสี่ยงหลากหลายขึ้นอยู่กับสัดส่วนการลงทุน ระหว่างตราสารทั้งสองประเภทที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

เป้าหมาย **การเรียนรู้ต่อ** มีระยะเวลาการลงทุน 5 ปี
ผมเลือกลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่ำเพราะต้องการที่จะเรียนรู้ต่อ
ให้ได้ โดยเลือกลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินหรือกองทุนรวม
พันธบัตรรัฐบาล ได้ผลตอบแทนราวๆ 2-4 เปอร์เซ็นต์ เพื่อ
ให้ได้เป้าหมาย 300,000 บาท ผมต้องเก็บเงิน 4,550 บาท
ต่อเดือน

เป้าหมายสุดท้ายคือ **การดาวน์รถ** 50,000 บาท
เนื่องจากมีเวลาในการลงทุนน้อย จึงต้องลงทุนในกองทุนที่
มีความเสี่ยงต่ำมากอย่างกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ
เพื่อป้องกันเงินต้นหาย เลยเลือกลงทุนในกองทุนตลาดเงิน
ในประเทศ ผมต้องเก็บเงิน 2,100 บาทต่อเดือน

เมื่อกำหนดเป้าหมายที่อยากทำครบทุกตัวแล้ว
ปรากฏว่ายอดเงินรวมที่ผมต้องเก็บคือ 15,250 บาทต่อเดือน
ซึ่งสูงกว่ากระแสเงินสดที่มี ผมก็อาจจะปรับตัวเลขบางอย่างลง
หรือขยายระยะเวลาออกไปได้ เช่น ปรับยอดเงินเก็บเพื่อ
เกษียณลงมาเหลือ 4,000 บาทต่อเดือน หรือขยายเป้าหมาย
การเรียนรู้ออกไปอีกสัก 2 ปี เพื่อให้ยอดเงินออมต่อเดือน
ลดลง แต่ก็ยังคงทำได้ตามเป้าหมายที่วางได้ด้วยตัวเอง

สรุปขั้นตอนการลงทุนตามเป้าหมาย

1. ต้องมีตั้งเป้าหมายที่สามารถทำได้ มีแผนการและระยะเวลาชัดเจน โดยใช้หลักการแบบ “SMART”
2. คำนวณเงินกระแสเงินสดที่มี หักค่าใช้จ่ายที่จำเป็น เหลือเท่าไรก็แบ่งลงทุนตามเป้าหมายที่ต้องการ
3. เลือกเป้าหมายที่อยากทำให้เหมาะสมกับเงินที่มี กำหนดความสำคัญ ระยะเวลา ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เงินที่จะใช้ และเป้าหมายของการลงทุน
4. เลือกรูปแบบกองทุนให้เหมาะกับระยะเวลา ตามความคาดหวังของผลตอบแทนและความเสี่ยงที่ยอมรับได้ จากนั้นก็เริ่มลงทุนตามแผนที่วางไว้

จะเห็นได้ว่าการเก็บเงินก้อนโตนั้นไม่จำเป็นที่จะต้อง
ต้องมีเงินเก็บที่มากมายก่อนแล้วจึงลงทุน เราสามารถ
เริ่มทยอยสะสมได้ครับ เพราะฉะนั้นคนที่อยากมีเงิน
สะสมตอนวัยเกษียณ 50 ล้านบาท หรือ 100 ล้านบาท
ก็คงไม่ใช่แค่ความฝันอีกต่อไปครับ เพียงแต่ขอให้
เริ่มต้นอย่างมีเป้าหมายเท่านั้นเอง

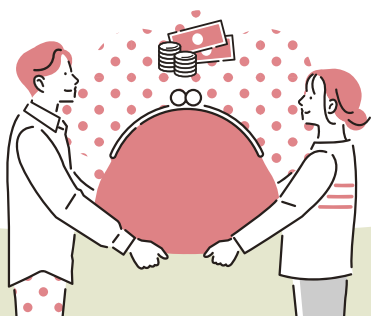
นอกจากที่เราจะใช้แอปพลิเคชัน EZ Financial
Calculator แล้ว ยังสามารถติดตามคำนวณดอกเบี้ยทบต้นด้วย
ตนเองแบบง่าย ๆ ได้ที่เว็บไซต์ <https://www.set.or.th/happymoney/home.html> ของทางตลาดหลักทรัพย์ได้
อีกช่องทางครับ

ส่วนการเลือกรูปแบบการลงทุนให้เหมาะกับ
เป้าหมาย ระยะเวลา ผลตอบแทนและความเสี่ยง ว่าต้องใช้
กองทุนรวมแบบไหน ทำไม่ถึงต้องเป็นกองทุนนี้ เดี่ยว
เราจะมาว่ากันต่อหลังจากนี้ครับ

เตรียมพร้อมก่อนทำศึก (ลงทุน)

เมื่อเรามีความพร้อมทั้งในเรื่องการออม การจัดสรรเงินลงทุน และการตั้งเป้าหมายแล้ว สิ่งสำคัญต่อไปที่ผมมักจะบอกให้ทุกคนที่อยากลงทุนระลึกไว้เสมอ นั่นคือ การลงทุนนั้นมี “ความเสี่ยง” คุณมีโอกาสรวยขึ้นจากการลงทุนได้ และมีโอกาสที่จะขาดทุนได้เช่นกัน และผมก็ไม่อาจบอกได้เหมือนกันว่าการลงทุนในกองทุนร่วมนั้นง่าย สบาย หรือไม่ต้องคิดมาก

ดังนั้นถ้าหากคุณคิดว่าพร้อมจะให้เวลากับการลงทุน แต่ไม่พร้อมจะเสี่ยงในการลงทุนหุ้น หรือคุณเป็นคนที่มีเงินไม่มากแต่อยากออมเงินเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในชีวิต หนังสือเล่มนี้จะให้ข้อมูลที่สำคัญเพื่อให้คุณสามารถตัดสินใจเลือกกองทุนรวมได้ดีและมีประสิทธิภาพมากขึ้น



เอาละครับ
ถ้าคุณพร้อมแล้ว
เรามาเข้าสู่การลงทุน
ในกองทุนรวม
กันครับ

2

รู้จัก รู้จริง อะไรคือ “กองทุนรวม”

ถ้าหากคุณกำลังประสบปัญหาเหล่านี้อยู่

- อยากลงทุน แต่ไม่มีเวลา
- ไม่มีประสบการณ์ในการลงทุน
- มีเวลา แต่ไม่มีความรู้เรื่องหุ้น ตราสารหนี้ ทองคำ ฯลฯ
- เงินเก็บสะสมมีน้อย แต่อยากลงทุน

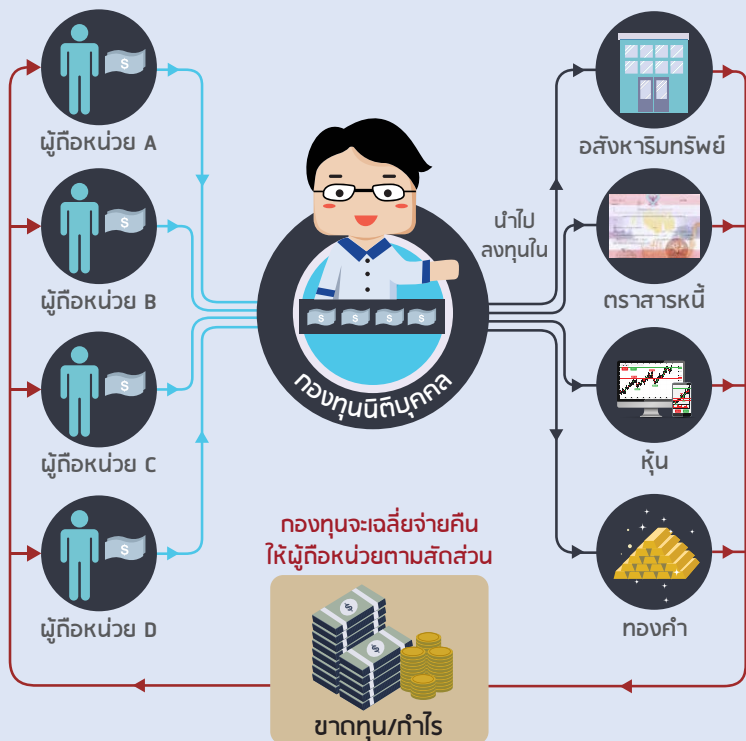
ผมขอแนะนำให้คุณรู้จัก “กองทุนรวม” (โอ้ เกริ่นมานาน เข้าเรื่องสักที) หลายคนสงสัยว่าถ้ากองทุนรวมแก้ปัญหาแบบที่กล่าวมาได้ ถ้าเช่นนั้นกองทุนรวมคืออะไร

กองทุนรวม คือการนำเงินของนักลงทุนรายย่อยมากองรวมกัน (เอาเงินทุนมากองกัน) แล้วนำเงินเหล่านั้นไปลงทุนในสินทรัพย์หรือตราสารหนี้ต่าง ๆ และเมื่อเกิดผลกำไรสะสม หรือขาดทุน (เป็นไปได้ทั้งสองทางนะครับ) ก็จะมาแจ้งให้กับทางผู้ลงทุนทราบสถานะ และหากมีการขายกองทุน ก็จะเฉลี่ยจ่ายคืนตามสัดส่วนให้กับผู้ลงทุน

การจัดตั้งกองทุนรวมทำได้โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หรือที่เรียกว่า บลจ. นั่นเอง โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) จะเริ่มจัดตั้งกองทุนตามความต้องการของนักลงทุนในช่วงนั้น เมื่อได้รูปแบบกองทุนที่เหมาะสมและตรงความต้องการแล้ว “บลจ.” ก็จะไปขออนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ ก.ล.ต. (ซึ่งย่อจะเยอะไปไหน) เพื่อจัดตั้งกองทุน โดยมีผู้จัดการกองทุนมาดูแลเรื่องการลงทุนให้เหมาะสมตามนโยบายที่กำหนดไว้ เช่น ลงทุนในหุ้น ทองคำ หรือตราสารหนี้ ฯลฯ

กองทุนรวมคืออะไร

การจัดตั้งกองทุนรวมทำได้โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หรือที่เราได้ยินบ่อยๆ ว่า บลจ. จากนั้น บลจ. ก็จะไปขออนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือที่เรียกว่า ก.ล.ต.



คุณเคยไหม? อยากลงทุน แต่ไม่มีเวลาเรียนรู้ ข้อลงทุนเพราะมีคนแนะนำว่าลงทุนนี้ดี แต่ไม่เข้าใจว่ามันทำงานอย่างไร เคยเลือกลงทุน "ยอดนิยม" แต่สุดท้ายขาดทุน

หนังสือเล่มนี้จะพาคุณไปรู้จักการลงทุนรวมในแบบที่เข้าใจง่าย สนุก
และใช้ได้จริง! โดยหมอนัก คณิตคนเดิม เพิ่มเติมคือปรับปรุงเนื้อหาใหม่ทั้งหมด

- พื้นฐานที่ต้องรู้ : กองทุนรวมคืออะไร? ทำไมจึงเป็นตัวเลือกที่ดีในการลงทุน?
- เทคนิคการเลือกกองทุน : ไม่ต้องฟังโซคอีกต่อไป ใช้หลักการตัดสินใจแบบมือโปร
- เคล็ดลับลงทุนให้ได้กำไร : วัธบริหารพอร์ตให้เหมาะกับเป้าหมายของคุณ
- ภาษีกับกองทุนรวม : ใช้สิทธิลดหย่อนภาษีอย่างคุ้มค่า ไม่ให้เสียโอกาส

ไม่ว่าคุณจะเป็นมือใหม่ที่ยังไม่เคยลงทุน หรือเป็นนักลงทุน
ที่ต้องการกลยุทธ์ที่ดียิ่งขึ้น หนังสือเล่มนี้จะช่วยให้คุณเข้าใจและได้ยืน
"เสียงของกองทุน" ที่มาจาก "ความต้องการของคุณเอง"
"เพราะการลงทุนในกองทุนรวมที่คุณต้อง
ต้องเริ่มต้นจากความเข้าใจที่คุณต้อง"

หมอนัก รัฐ ศิริวรารุง

(หมอนัก คณิตคองทุน)

พร้อมจำหน่ายในรูปแบบ

- ☒ e-book (PDF) ☒ e-book (EPUB) ☐ audiobooks
☒ ปกอ่อน ☐ LARGE PRINT (ตัวอักษรขนาดใหญ่)



www.se-ed.com



sbc.fans



SE-ED Publisher



ไอโสตเล่มนี้
สแกนเลย!

printed with
SoyInk

ISBN 978-616-08-5408-0



9 786160 854080

339 บาท

การเงิน การลงทุน - หัวไป