

Savings and Investment

ฉบับที่ 20 ประจำเดือนพฤศจิกายน 2557



กองทุนรวม คือเครื่องมือในการลงทุนที่ระดมเงินลงทุนจากนักลงทุนหลายรายและนำเงินลงทุนมารวมกันเพื่อนำไปกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ



กองทุนรวมมีหลากหลายประเภท ผู้ลงทุนต้องกำหนดวัตถุประสงค์ในการลงทุนอย่างชัดเจน ทั้งในเรื่องผลตอบแทน ระยะเวลาการลงทุน ความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ และต้องวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจว่าเหมาะสมที่จะลงทุนหรือไม่



กองทุนรวม : จุดเริ่มต้นของนักลงทุนมือใหม่

วิธิตา พานิช

หนึ่งทางเลือกในการลงทุนที่ตอบโจทย์สำหรับนักลงทุนมือใหม่ซึ่งมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนค่อนข้างน้อย คงหนีไม่พ้นการลงทุนในกองทุนรวม ทำไมต้องกองทุนรวม ? กองทุนรวมคืออะไร ? คงเป็นคำถามของใครหลายคน เราจึงควรทำความรู้จักกับกองทุนรวมให้ดีเสียก่อน

มารู้จักกองทุนรวมกันเถอะ

กองทุนรวม คือ เครื่องมือในการลงทุนรูปแบบหนึ่ง เป็นการระดมเงินทุนจากนักลงทุนหลายรายโดยการขายหน่วยลงทุนและนำเงินลงทุนมารวมกัน จากนั้นนำไปกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ โดยมอบหมายให้มืออาชีพที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ทำหน้าที่เป็นผู้บริหารจัดการกองทุน กองทุนรวมจึงถือได้ว่าเป็นทางเลือกที่น่าสนใจสำหรับนักลงทุนมือใหม่ เพราะ สามารถช่วยลดความเสี่ยงไม่พร้อมในด้านต่างๆ ให้แก่นักลงทุนที่ไม่มีความรู้ ความเข้าใจ และประสบการณ์มาก่อน โดยมีมืออาชีพที่มีประสบการณ์คอยบริหารจัดการกองทุนให้ คอยติดตามผลและนำเสนอข้อมูลข่าวสารแก่ผู้ลงทุน มีการกระจายความเสี่ยงโดยการนำเงินของผู้ลงทุนหลายรายรวมกันและไปลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภทเพื่อลดความเสี่ยง สำหรับนักลงทุนมือใหม่หากลงทุนด้วยตนเองอาจมีข้อจำกัดในด้านจำนวนเงินไม่มากพอไม่สามารถกระจายความเสี่ยงในสินทรัพย์หลายประเภทได้ นอกจากนั้นการลงทุนในกองทุนรวมมีความหลากหลาย ทั้งรูปแบบการลงทุน นโยบายการลงทุน ผู้ลงทุนสามารถเลือกการลงทุนที่ตรงกับเป้าหมายของตนได้

การเข้าถึงกองทุนรวมของนักลงทุนมือใหม่

กองทุนรวมมีหลากหลายประเภท ดังนั้นสิ่งสำคัญสำหรับนักลงทุนมือใหม่ในการเข้าถึงกองทุนรวม คือ ผู้ลงทุนต้องทราบว่าตนเองมีงบประมาณมากน้อยเพียงใด และกำหนดวัตถุประสงค์ เป้าหมายในการลงทุนอย่างชัดเจน ทั้งในเรื่องผลตอบแทน ระยะเวลาการลงทุน ตลอดจนความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ รวมถึงต้องวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจในขณะนั้นว่าเหมาะสมที่จะลงทุนหรือไม่ ศึกษาหาข้อมูลเพื่อตอบโจทย์ให้ตรงกับวัตถุประสงค์ ทั้งข้อมูลเบื้องต้นและข้อมูลเชิงลึกจากหนังสือชี้ชวน (Prospectus) ซึ่งจะทำให้ทราบรายละเอียดของการลงทุน ผลตอบแทน ผลการดำเนินการ รวมทั้งเงื่อนไขและสิทธิประโยชน์ต่างๆ เมื่อผู้ลงทุนตัดสินใจแล้วต้องการลงทุนในกองทุนรวมประเภทใด ขั้นตอนต่อไป



กองทุนรวมบางประเภทให้สิทธิประโยชน์ที่น่าสนใจสำหรับผู้ลงทุน เช่น มีจุดมุ่งหมายให้เกิดการออมเงินระยะยาวไว้ใช้จ่ายยามเกษียณอายุ หรือให้สิทธิพิเศษในการหักลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง เช่น กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) LTF และ RMF เป็นต้น



ผลตอบแทนจากกองทุนรวมไม่ได้รับประกันแน่นอน และมีความเสี่ยงหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงจากสภาวะตลาด ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐ ผู้ลงทุนจึงต้องทราบเป้าหมายของตนเองและศึกษาหาข้อมูลให้ถึงพร้อมก่อนลงทุน



ขอขอบคุณ
นางลวลัย ภูวรรณ
ผู้อำนวยการสำนักนโยบายการออมและการลงทุน
สำหรับข้อเสนอแนะ

คือ การติดต่อเปิดบัญชีและซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม นอกจากนี้ปัจจุบันเพื่อเป็นการส่งเสริมให้ประชาชนวัยทำงาน ออมเงินและลงทุนอย่างมีวินัยต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อเป้าหมายในชีวิต สำนักงาน ก.ล.ด. ยังดำเนิน “โครงการสานฝันโดยเริ่มด้วยหนึ่งพันบาท” โดยนักลงทุนสามารถเข้าถึงการลงทุนในกองทุนรวมได้สะดวกและรวดเร็วขึ้น ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) จะคัดเลือกกองทุนรวมที่มีความเหมาะสม สังเกตได้จากตราสัญลักษณ์โครงการซึ่งนักลงทุนสามารถลงทุนขั้นต่ำเดือนละ 1,000 บาท โดยติดต่อได้ที่ บลจ. ธนาकर บริษัทหลักทรัพย์ที่ บลจ. แต่งตั้งให้เป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนได้

ผู้ลงทุนในกองทุนรวมได้รับสิทธิประโยชน์อย่างไรบ้าง ?

การลงทุนในกองทุนรวมบางประเภท มีสิทธิประโยชน์ที่น่าสนใจสำหรับผู้ลงทุน เช่น มีจุดมุ่งหมายให้เกิดการออมเงินระยะยาวไว้ใช้จ่ายยามเกษียณอายุ ผู้ลงทุนจะได้รับสิทธิพิเศษในการหักลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง แบ่งได้เป็นกองทุนภาคบังคับและกองทุนภาคสมัครใจ เช่น กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) และกองทุนประกันสังคม จัดเป็นกองทุนที่มีระบบการออมภาคบังคับ โดยกองทุนประกันสังคมสำหรับลูกจ้าง จะต้องจ่ายเงินสมทบตามที่กฎหมายกำหนดในอัตราร้อยละ 5 ของฐานรายได้ และจะได้รับสิทธิประโยชน์ในการรักษาพยาบาล การสงเคราะห์บุตร การคลอดบุตร เป็นต้น ส่วนกองทุน กบข. สำหรับข้าราชการ เงินสะสมสูงสุดไม่เกิน 15% แบ่งเป็นสะสมตามกฎหมาย 3% และสะสมเพิ่มตามสมัครใจ 1-12% สมาชิกจะได้รับสิทธิประโยชน์ในการหักลดหย่อนภาษีได้เท่าที่จ่ายจริงแต่ไม่เกิน 500,000 บาทต่อปี ในส่วนของกองทุนภาคสมัครใจที่น่าสนใจ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบริษัทเอกชนและรัฐวิสาหกิจต่างๆ กองทุน RMF LTF เป็นต้น นอกจากนี้ยังมีสิทธิประโยชน์ที่แตกต่างกันไปในกองทุนหลากหลายประเภท ผู้ลงทุนสามารถศึกษาหาข้อมูลเพิ่มเติมได้

บทสรุป

การลงทุนทุกประเภทย่อมมีความเสี่ยง แม้การลงทุนในกองทุนรวมจะไม่ซับซ้อนมากนัก เพียงแค่มีเงินลงทุนจำนวนหนึ่งนำไปให้มีอาชีพบริหารจัดการ แต่ผลตอบแทนจากการลงทุนไม่ได้รับประกันแน่นอน รวมทั้งความเสี่ยงทางด้านอื่นๆ เช่น ความเสี่ยงจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐ เป็นต้น อีกทั้งกองทุนรวมมีหลากหลายประเภทและนักลงทุนแต่ละคนมีพฤติกรรมและเป้าหมายที่แตกต่างกันไป บางรายต้องการผลตอบแทนสูง สามารถรับความเสี่ยงได้มาก อาจลงทุนในกองทุนรวมหุ้น บางรายต้องการผลตอบแทนที่แน่นอน ไม่ชอบความเสี่ยง อาจมองไปที่การลงทุนในกองทุนรวมผสมหรือกองทุนรวมแบบยืดหยุ่น ผู้ลงทุนจึงต้องทราบเป้าหมายของตนเองและศึกษาหาข้อมูลเพื่อตอบใจให้ตรงกับที่ต้องการ

การนำเสนอบทความเกี่ยวกับกองทุนรวม เพื่อเป็นแนวทางในการประกอบการพิจารณาสำหรับผู้สนใจเข้าร่วมบนถนนสายการลงทุน โดยกองทุนรวมเปรียบเสมือนพาหนะในการเริ่มต้นสำหรับนักลงทุนมือใหม่ ซึ่งทางผู้จัดทำจะได้นำเสนอบทความเกี่ยวกับกองทุนรวม ประเภทของกองทุนและความเสี่ยง อย่างละเอียดให้แก่ผู้อ่านในโอกาสต่อไป ■