

บทวิจารณ์หนังสือ : คู่มือทำเงินด้วยการลงทุน ฉบับสมบูรณ์
Book Review: A complete guide to making money by Investing

วุฒิชัย ไชยวรรณ

Wuttichai Chaiyawan

สาขาการเงินและการลงทุน คณะวิทยาการจัดการ

มหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม

Finance and Investment Program, Faculty of Management Science,

Chandrakasem Rajabhat University

Email: bas70773@gmail.com

Received 26 April 2024

Revised 21 June 2024

Accepted 14 October 2024

ชื่อหนังสือ: คู่มือทำเงินด้วยการลงทุน ฉบับสมบูรณ์	
ผู้เขียน: ไม้ไต้คู้	
จำนวน: 240 หน้า	
ปีที่พิมพ์: 2557	
สำนักพิมพ์: Dream Passion	

บทคัดย่อ

หนังสือเรื่อง คู่มือทำเงินด้วยการลงทุน ฉบับสมบูรณ์ หนังสือเล่มนี้พูดถึงมุมมองการลงทุนที่ไม่จำเป็นต้องประสบความสำเร็จแต่เพียงด้านเดียวเสมอไป แต่ต้องพูดถึงมุมมองการลงทุนที่เป็นจริง มีทั้งความสำเร็จและความล้มเหลว มีสมหวังและผิดหวัง มีร่ำรวยและขาดทุนหมดตัว ที่สำคัญในตอนจบของการลงทุนหลายครั้ง นักลงทุนอาจประสบกับความเจ็บปวด ความล้มเหลว และขาดทุนสารพัดรูปแบบที่นักลงทุนจะสามารถเจอได้

การลงทุนที่ไม่จำเป็นต้องด้านบวก หรือประสบความสำเร็จเสมอไป แต่นักลงทุนพร้อมที่จะยอมรับประสบการณ์ในด้านลบหรือด้านที่แย่ และมองว่าประสบการณ์ที่ผิดพลาด และล้มเหลว มีความจำเป็น และสำคัญมากพอๆ กับการเรียนรู้จากข้อผิดพลาดนี้อาจมีส่วนช่วยให้นักลงทุนประสบความสำเร็จมากขึ้น หรืออย่างน้อยก็เป็นสิ่งที่ช่วยเตือนใจไม่ให้ลงทุนผิดพลาดซ้ำ

คำสำคัญ: การลงทุน จัดการการเงิน ผลลัพธ์จากการลงทุน

Abstract

The Complete Guide to Making Money by Investing This book talks about investment perspectives that do not always have to be successful in one aspect, but must talk about a realistic investment perspective. There are both successes and failures, hopes and disappointments, wealth and losses. Importantly, many times in the ending of the cartoon, there are various forms of pain, failure and loss that investors can encounter. Investments do not always have to be positive or successful, but they are ready to accept negative or bad experiences and see that wrong and failed experiences are as necessary and important as positive experiences. Learning from these mistakes may help investors be more successful, or at least serve as a reminder to investors not to make the same mistakes again.

Keywords: Investment, Financial Management, Investment outcomes

สรุปเนื้อหาสาระสำคัญ

หนังสือเล่มนี้เขียนโดย ไม้ไตคู้ โดยในหนังสือ ผู้อ่านจะค่อย ๆ เห็นพัฒนาการของเม่า และเพื่อน ๆ จากที่เป็นคนเก็บเงินไม่เป็น ใช้จ่ายฟุ่มเฟือย มาเริ่มออมเงิน และเริ่มเข้าใจวิธีการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เริ่มตั้งแต่ความต่ำไปจนถึงสินทรัพย์ความเสี่ยงสูง จากง่ายไปยากซึ่งจะเติบโตขึ้นในแต่ละตอน และไม้ไตคู้ตั้งใจที่จะเล่าถึงข้อควรระวังในการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ เพื่อให้ผู้อ่านรับทราบข้อดีข้อเสียก่อนการลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภท หนังสือเล่มนี้ถูกแบ่งออกเป็น 7 ส่วน โดยสรุปเนื้อหาได้ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1 กล่าวถึงการเตรียมพร้อมก่อนลงทุนสำหรับผู้เพิ่งเข้ามาเป็นนักลงทุนมือใหม่และกล่องอาจยังไม่ได้ตั้งเป้าหมายในการลงทุนของตนเองได้อย่างชัดเจน และดีเพียงพอ พอเริ่มปฏิบัติจริง นักลงทุนหน้าใหม่ส่วนมากมักจะขาดทุนมากกว่ากำไร การลงทุนอะไรสักอย่าง โดยตนเองยังไม่มีความรู้ที่ดีเพียงพอ ถือเป็นความเสี่ยงในการลงทุน สำหรับเตรียมพร้อมก่อนลงทุน จะช่วยให้นักลงทุนมือใหม่เข้าใจถึงความสำคัญของการลงทุน

ทำไมเราถึงต้องเริ่มลงทุน การบริหารความเสี่ยงในการลงทุนเป็นอย่างไรรู้จักการจัดพอร์ต หรือบริหารความเสี่ยงในการลงทุนอย่างง่าย ๆ ยังช่วยให้ นักลงทุนมือใหม่เข้าใจถึงปัจจัยต่าง ๆ เช่น อายุ เพศ การศึกษา ประสบการณ์ อุปนิสัยของนักลงทุน เพื่อให้สามารถจัดพอร์ตการลงทุนของตนเองได้อย่างเหมาะสม

ส่วนที่ 2 กล่าวถึงตราสารหนี้ คือ ตราสารทางการเงินที่ออกโดยผู้ออกที่เรียกแบบง่าย ๆ ว่า ผู้กู้ หรือ ลูกหนี้ ซึ่งมีข้อตกลงกันในทางกฎหมายที่จะจ่ายผลตอบแทน เช่น ดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์อื่น ๆ ตามที่ตกลงกันไว้ให้แก่ผู้ซื้อหรือเรียกว่า ผู้ให้กู้หรือเจ้าหนี้ ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตราสารหนี้แบ่งได้ 2 ประเภทใหญ่ ๆ คือ ตราสารหนี้ภาครัฐ และตราสารหนี้ภาคเอกชน 1) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลผ่านกระทรวงการคลังหรือหน่วยงานภาครัฐออกมาระดมทุนจากประชาชน แบ่งออกประเภทต่าง ๆ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยกระทรวงการคลัง ต่อมาตัวเงินคลัง เป็นตราสารหนี้ระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปี ออกจำหน่ายโดยรัฐบาล เพื่อกู้ยืมเงินระยะสั้นจากประชาชนโดยไม่มีการจ่ายดอกเบี้ย และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจ เช่น การไฟฟ้า การประปา เป็นต้น 2) ตราสารหนี้ภาคเอกชน หรือเรียกอีกชื่อหนึ่งว่า หุ้นกู้เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยภาคธุรกิจเอกชน เพื่อต้องการระดมทุนไปใช้ในการดำเนินงานของบริษัท สำหรับตราสารหนี้ จะช่วยให้นักลงทุนมือใหม่เข้าใจถึงตราสารหนี้ประเภทต่าง ๆ และวิธีการลงทุนในตราสารหนี้แต่ละประเภท

ส่วนที่ 3 กล่าวถึงตราสารทุน คือ ตราสารทางการเงินที่บริษัทหรือกิจการออกให้กับผู้ลงทุน จุดประสงค์เพื่อระดมทุนมาใช้ในการดำเนินกิจการโดยผู้ถือตราสารทุน โดยผู้ลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับเงินปันผล (Dividend) เป็นผลตอบแทนจากการลงทุน แต่การลงทุนในตราสารทุนไม่ได้มีข้อผูกพันว่า กิจการที่ออกตราสารทุนจะต้องจ่ายเงินปันผลเสมอไปขึ้นอยู่กับกำไร และผลประกอบการของบริษัท รวมทั้งข้อตกลงของธุรกิจนั้นด้วย ประเภทของตราสารทุนที่นักลงทุนส่วนใหญ่มักจะพบเห็นในการลงทุน ได้แก่ หุ้นสามัญ (Common Stock) หุ้นบุริมสิทธิ (Preferred Stock) และใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือวอแรนท์ (Warrant) คือ หลักทรัพย์ที่แสดงความเป็นเจ้าของกิจการหลักทรัพย์ดังกล่าวออกโดยบริษัทมหาชนจำกัด เพื่อระดมเงินทุนจากประชาชน หุ้นบุริมสิทธิ (Preferred Stock) คือ หลักทรัพย์ที่แสดงความเป็นเจ้าของกิจการเช่นเดียวกับหุ้นสามัญ แต่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิจะมีสิทธิได้รับเงินปันผลก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือวอแรนท์ (Warrant) คือ ตราสารที่ผู้ถือครองจะได้รับสิทธิจองซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งอาจเป็นหุ้นสามัญหุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หรือตราสารอนุพันธ์ในราคาที่กำหนดเมื่อถึงเวลาที่ระบุไว้

ส่วนที่ 4 กล่าวถึงกองทุนรวม คือ โครงการที่รวบรวมเงินทุนจากนักลงทุนทั่วไปซึ่งรวบรวมมาจากหลายราย เป็นจำนวนไม่มากจากนักลงทุนรายย่อยมารวมกันเป็นเงินก้อนใหญ่ โดยมีผู้บริหารจัดการเงินทุนดังกล่าว ที่เรียกว่า "บริษัทจัดการกองทุน" ซึ่งถือเป็นมืออาชีพมาช่วยในการบริหารสร้างผลตอบแทนให้เกิดประโยชน์สูงสุด ภายใต้กรอบความเสี่ยงที่ได้กำหนดไว้สำหรับเงินก้อนนี้ หลังจากนั้นจึงนำผลตอบแทนที่ได้มาแบ่งกลับคืนให้กับนักลงทุนที่ซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของการลงทุนในกองทุนรวม การลงทุนในกองทุนรวมจึงเหมาะสม

สำหรับนักลงทุนมือใหม่ที่ยังไม่มีประสบการณ์หรือความชำนาญในการลงทุน ไม่มีเวลาติดตามข้อมูล โดยเฉพาะอย่างยิ่ง เหมาะกับนักลงทุนมือใหม่ที่มีข้อจำกัดในด้านเงินทุน ซึ่งไม่จำเป็นจะต้องมีเงินเป็นจำนวนมากนักลงทุนมือใหม่ก็สามารถลงทุนในกองทุนรวมได้ กองทุนรวมถือเป็นเครื่องมือสำคัญสำหรับนักลงทุนมือใหม่ที่มีข้อจำกัดต่าง ๆ

ส่วนที่ 5 กล่าวถึงการลงทุนกับ LTF ทุกช่วงปลายปีจนถึงต้นปี มนุษย์เงินเดือนทุกคนต้องคิดถึงเรื่องการจ่ายภาษีโดยกฎหมายได้กำหนดให้ มนุษย์เงินเดือนทุกคนมีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ซึ่งภาษีดังกล่าวนี้ก็จะถูกนายจ้างหัก ณ ที่จ่ายไว้แล้วบางส่วนทุกเดือน ที่สำคัญมนุษย์เงินเดือนต้องหนี้อยู่กับการเตรียมเอกสารและหลักฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการยื่น และรายจ่ายของตัวเองไว้ เพื่อยื่นสรรพากรหลายคนอาจจะเริ่มมาคิดวางแผนภาษีหรือเริ่มคำนวณภาษีที่ตนเองต้องจ่ายอย่างจริงจังเมื่อเข้าช่วงปลายปี (ไตรมาส 4) ซึ่งน่าจะเข้าไปการวางแผนภาษีที่ดีควรเริ่มตั้งแต่ต้นปี เพื่อจะได้ทยอยซื้อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ประกันชีวิต ฯลฯ

ส่วนที่ 6 กล่าวถึงความสุขสบายยามบั้นปลายกับ RMF หลายคนหาว่าไม่ว่าการวางแผน และเตรียมตัวเกษียณที่ดี หากเริ่มทำตั้งแต่อายุน้อย ๆ จะได้เปรียบคนอื่นอย่างมากโดยเฉพาะในเรื่องของความมั่งคั่งทรัพย์ของดอกเบี่ยทบต้น นอกจากอายุจะเป็นปัจจัยสำคัญในการเตรียมตัวเกษียณให้มั่นคงแล้ว ความรู้ในการวางแผนเพื่อเตรียมตัวเกษียณก็มีความสำคัญไม่แพ้กันด้วย สำหรับความสุขสบายยามบั้นปลายกับ RMF จะช่วยให้พนักงานมือใหม่เข้าใจถึงความสำคัญในการวางแผนหรือเตรียมตัวเพื่อการเกษียณ และสามารถมีชีวิตอยู่หลังเกษียณได้อย่างมีความสุข รวมถึงวิธีการลงทุนในสินทรัพย์หรือเครื่องมือบางประเภท นอกจากได้ลดหย่อนภาษีแล้วยังสามารถช่วยให้พนักงานมือใหม่มีเงินใช้จ่ายหลังเกษียณอายุได้

ส่วนที่ 7 กล่าวถึงความรู้เสริมก่อนลงนามจริง หากอยากสำเร็จในการลงทุนต้องเริ่มจากการเตรียมตัวที่ดีก่อน โดยเฉพาะการเตรียมตัวในด้านการศึกษาหาความรู้ในเรื่องการลงทุน การมีความรู้ที่มากพอจะช่วยลดความเสี่ยงในการลงทุน ทำให้โอกาสขาดทุนน้อยลง และมีโอกาสกำไรหรือสร้างผลตอบแทนได้มากขึ้น

บทวิจารณ์

หนังสือเล่มนี้ ได้บอกวิธีการลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ ตามส่วนที่ได้อธิบายไปข้างต้น เตรียมพร้อมก่อนลงทุนตราสารหนี้ และตราสารทุน กองทุน LTF และ RMF และเสริมความรู้เพิ่มเติมในส่วนสุดท้าย มาเรียบเรียงให้ผู้อ่านเข้าใจง่ายขึ้นในรูปแบบการ์ตูน ได้ทั้งสาระ ความรู้ และความสนุกช่วยให้คนที่เข้ามาอ่านหรือผู้เขียนได้เข้าใจของนักลงทุนเดินทางต่อได้แบบไม่หลงทาง เก็บเงินไม่เป็น ใช้จ่ายฟุ่มเฟือยมาเริ่มออมเงิน และเริ่มเข้าใจวิธีการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เริ่มตั้งแต่ความต่ำไปจนถึงสินทรัพย์ความเสี่ยงสูง จากง่ายไปยากซึ่งจะเติบโตขึ้นในแต่ละส่วน

บทสรุป

หลังจากอ่านหนังสือเล่มนี้แล้วผู้เขียนรับทราบว่าการลงทุนนั้นไม่ยากเลยถ้าเราเข้าใจ และสนใจที่จะเรียนรู้เกี่ยวกับการลงทุน บนถนนของการลงทุนไม่เคยมีทางลัด ไม่เคยมีสูตรวิเศษที่ทำให้รวยได้เพียงข้ามคืน หนทางเดียวที่จะทำให้นักลงทุนมือใหม่อยู่รอดและเป็นตัวจริงได้ คือ การศึกษาเรียนรู้ และเลือกศาสตร์การลงทุนให้เหมาะสมกับสไตล์การลงทุนของตัวเอง จริงจัง และทุ่มเท เพื่อค้นหาตัวเองให้เจอ และเดินไปอย่างมั่นใจจนมั่นคง