



ภาคผนวก

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ภาคผนวก ก

กองทุนรวม ETF (Exchange Trade Fund)

กองทุนรวม ETF (Exchange Traded Fund)

ETF หรือ “Exchange Traded Fund” คือ กองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด ที่มีนโยบายการลงทุนที่เน้นการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับสินค้าอ้างอิง โดยจะลงทุนเสมือนเป็นตราสารของสินค้าทุกตัวที่ใช้อ้างอิง ตัวอย่างเช่น ถ้า ETF มีนโยบายอ้างอิงดัชนีกลุ่มของหุ้น 50 ตัว ETF กองนี้ จะลงทุนในหุ้นทั้ง 50 ตัว แล้วถ้าหุ้นทุกตัวมีราคาปรับเพิ่มขึ้นประมาณ 10% กองทุน ETF จะมีผลตอบแทนเพิ่มขึ้นโดยรวมประมาณ 10% เหมือนกัน โดยมีสินค้าที่ใช้อ้างอิง อาทิเช่น ดัชนีราคาหุ้น ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม ดัชนีราคาตราสารหนี้ ราคาทองคำ ราคาน้ำมัน ฯลฯ โดยกองทุน ETF ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะมีลักษณะเหมือนหุ้น ผู้ลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อ คำสั่งขายผ่านโบรกเกอร์ได้เหมือนการซื้อขายหุ้นทั่วไป ทำให้มีสภาพคล่องเปลี่ยนมือได้ง่าย ราคาเคลื่อนไหวแบบเรียลไทม์ (real time) ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายได้ในจังหวะที่ตนพอใจ <http://www.set.or.th>, 20 พฤษภาคม 2554) กองทุนรวม ETF มีขึ้นครั้งแรกในสหรัฐอเมริกาในปี พ.ศ.2536 ปัจจุบันการลงทุนใน ETF ได้รับความนิยมอย่างมากทั่วโลก ไม่ว่าจะเป็นอังกฤษ แคนาดา ออสเตรเลีย ญี่ปุ่น เกาหลี ไต้หวัน สิงคโปร์ จีน ฯลฯ เนื่องจากมีสภาพคล่องจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการอ้างอิงดัชนีราคาหุ้นเสมือนการลงทุนในหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของการคำนวณดัชนีทั้งหมด ทำให้ช่วยกระจายความเสี่ยงในการลงทุน ขณะเดียวกันก็ยังให้ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล (dividend) และส่วนต่างราคา (capital gain) แก่ผู้ลงทุน กองทุนรวม ETF มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องทั่วโลกและได้เป็นแรงพัฒนาสำคัญในตลาดทุนช่วง 10 ปีที่ผ่านมา จากมูลค่ารวมประมาณ 1.4 ล้านล้านบาท จนปัจจุบันมีมูลค่ารวมกว่า 35 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่า 25 เท่า โดยมีประเภทของกองทุน ETF หลากหลายขึ้น จากเดิมที่ส่วนใหญ่เป็น Equity Index ETF ตอนนี้มี ETF ที่อ้างอิงดัชนีราคาตราสารหนี้ ทองคำ น้ำมัน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และสินค้าโภคภัณฑ์อื่นๆ เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก และหลังจากเกิดวิกฤตการณ์ทางการเงินของโลก นักลงทุนได้พยายามหาช่องทางการลงทุนที่มีความซับซ้อนน้อยลงและมีการกระจายความเสี่ยงมากขึ้น จึงทำให้นักลงทุนยิ่งเพิ่มความสนใจใน ETF เนื่องจากกองทุนเปิดเหล่านี้มีนโยบายและโครงสร้างการลงทุนที่ชัดเจน มีกลไกการกระจายความเสี่ยงจากการลงทุน ประกอบกับมีค่าธรรมเนียมต่ำกว่ากองทุนรวมโดยทั่วไป ซึ่งสิ่งเหล่านี้มีความสำคัญมากในสถานการณ์การลงทุนปัจจุบัน

จากข้อมูลในช่วงต้นไตรมาส 3 ของปี พ.ศ.2552 มีกองทุนที่อยู่ในโซนอเมริกาเหนือและละตินอเมริการวมกันกว่า 1,000 กองทุน มีกองทุนที่อยู่ในทวีปยุโรป แอฟริกา และตะวันออกกลางรวมกันกว่า 3,000 กองทุน สำหรับในเอเชียแปซิฟิก มีกองทุนรวมกันกว่า 250 กองทุน และส่วนใหญ่อยู่ในช่วงเริ่มต้นและมีแนวโน้มการจัดตั้งกองทุน ETF เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ โดยใน 5 ลำดับแรกที่มี ETF สูงสุดได้แก่ ตลาดหุ้นโตเกียว (61) เกาหลี (38) สิงคโปร์ (35) ฮองกง (30) และออสเตรเลีย (25) สำหรับในประเทศไทย ETF ที่มีการซื้อขายกันในกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตัวแรกก็คือ ThaiDEX SET50 ETF หรือ TDEX โดยเปิดให้มีการซื้อขายไปเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2550 เป็นกองทุนเปิดดัชนีหุ้นกองทุนแรกที่ลงทุนในหุ้นในกลุ่ม SET50 โดยผู้ลงทุนซื้อ TDEX เพียงตัวเดียว จะมีสถานะเสมือนการถือครองหุ้นใน SET50 ถือเป็นการกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนไปยังหุ้นที่มี Market Cap. ใหญ่และมีสภาพคล่องสูงในตัว สามารถซื้อขายได้เหมือนหุ้น และมีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละ 2 ครั้ง โดยในปัจจุบันมีขนาดกองทุนอยู่ที่ 2,100 ล้านบาท มีผู้ถือหน่วยกว่า 5,000 คน ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 45 ล้านบาท/วัน มีอัตราการเติบโตของขนาดกองทุนกว่า 110% นับตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน และในวันที่ 7 สิงหาคม 2551 เราก็ได้ MTrack Energy ETF ซึ่งเป็นอควิตี้ อีทีเอฟ ที่อ้างอิงดัชนีราคาหลักทรัพย์หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภคตัวแรกของไทย โดยใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า “ENGY” ปัจจุบันมีขนาดกองทุนอยู่ที่ 203.7 ล้านบาท มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 0.57 ล้านบาท/วัน และ ETF ตัวล่าสุดที่จะเปิดให้มีการซื้อขายก็คือ FTSE SET Large Cap ETF หรือ TFTSE (ที ฟุตซี) ที่ใช้ดัชนีฟุตซีเป็นดัชนีอ้างอิง

ข้อแตกต่างระหว่าง TFTSE ต่างกับ TDEX และ ENGY อย่างไร ซึ่งที่จริงแล้วก็เป็นกองทุนเปิดที่อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์เหมือนกัน แต่ต่างกันตรงที่ TDEX เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่อ้างอิงดัชนี SET50 Index โดยให้น้ำหนักการลงทุนอยู่ที่พลังงาน 43% ธนาคารพาณิชย์ 21% และไอซีที 13% ให้ผลตอบแทนใกล้เคียง SET50 Index ส่วน ENGY เน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มพลังงานที่มีสภาพคล่องสูง 10 บริษัทแรก โดยคิดเป็น 97% ของดัชนีหมวดธุรกิจพลังงาน สำหรับ TFTSE ที่อ้างอิงดัชนี FTSE SET Large Cap ที่ให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารเป็นหลักประมาณ 35% ธุรกิจน้ำมันและก๊าซธรรมชาติประมาณ 25% และกลุ่มผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 9% นั้นหมายความว่านักลงทุนสามารถเลือก ETF ให้เหมาะกับความต้องการได้ และสามารถเลือกลงทุนในหุ้นตัวอื่นๆควบคู่กันไปได้ หรืออาจจะเลือกใช้ ETF เป็นหลักแล้วเลือกลงทุนในหุ้นบางตัวเพื่อเพิ่มน้ำหนักการลงทุนได้เองอีกด้วย

ดังนั้น ETF จึงเหมาะกับผู้ที่ต้องการกระจายความเสี่ยงจากการลงทุน สามารถทยอยลงทุนได้ด้วยเงินไม่มาก มีสภาพคล่องสูง ผู้เขียนเชื่อมั่นว่ากองทุน FTSE Large Cap ETF หรือ TFTSE จะเป็นที่นิยมของผู้ลงทุน และช่วยเพิ่มความหลากหลายของสินทรัพย์ในตลาดให้สามารถตอบสนอง

ความต้องการ ของผู้ลงทุนมากขึ้น เห็นได้จากมูลค่าทรัพย์สินของ ETF ที่จดทะเบียนซื้อขายที่ผ่าน มาที่มีการขยายตัวอย่างรวดเร็วและเติบโตอย่างต่อเนื่อง



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ภาคผนวก ข

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ

ThaiDEX SET50 ETF หรือ TDEX คือ กองทุนเปิดที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกองทุนจะลงทุนในหุ้น SET50 ซึ่งน้ำหนักการลงทุนในหุ้นตัวใดตัวหนึ่งจะเป็นไปตามสัดส่วน Market Capitalization ของหุ้นตัวนั้นๆ ใน SET50 กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟที่ลงทุนในตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านบาท กองทุนจัดตั้งขึ้นโดย บลจ.ววรรณ กองทุนจดทะเบียนหลักทรัพย์วันที่ 6 กันยายน 2550 โดยมีธนาคาร ซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ โครงการมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมหรือกำไร สุทธิในงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผล และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มี การจ่ายเงินปันผลนั้น ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินปีละ 4 ครั้ง โดยจะพิจารณาจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธินั้นๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการ (บลจ.ววรรณ) พิจารณาเห็นสมควร

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ จะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (passive management strategy) โดยลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET50 Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน หรือเงินฝาก เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ เพื่อบริการลงทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง (SET50 Index) โดยจะพยายามดำรงค่าความผันผวนของผลตอบแทนของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง (tracking error) ไม่เกินร้อยละ 1.0 ต่อปี บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ต้องรับผิดชอบหากค่าความผันผวนของผลตอบแทนของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง (tracking error) จะมีค่าเกินร้อยละ 1.0 ต่อปี อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีเหตุจำเป็น หรือสถานะตลาดไม่เอื้ออำนวย หากกองทุนไม่สามารถดำรง

ส่วนต่างดังกล่าวนี้ได้ บริษัทจัดการจะแจ้งผ่านทาง website ของบริษัทจัดการ ภายในวันทำการ ถัดไป โดยไม่ถือว่าบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการขัดแย้งต่อโครงการ

ข้อดีของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX) ชื่อ TDEX 1 หน่วยเหมือนได้ซื้อ หุ้น 50 ตัวพร้อมกัน TDEX ช่วยกระจายความเสี่ยงการลงทุนในหุ้นหลายตัว และหลากหลาย อุตสาหกรรม เช่น พลังงานและสาธารณูปโภค ธนาคาร วัสดุก่อสร้าง เทคโนโลยีสารสนเทศและ การสื่อสาร ขนส่งและ โลจิสติกส์ ฯลฯ นอกจากนั้น TDEX สามารถซื้อขาย ง่าย ขายคล่อง เหมือนหุ้น และสามารถซื้อขายได้ที่ทุกโบรกเกอร์ โดยมีขั้นตอนการซื้อขายและใช้บัญชีซื้อขายเหมือนหุ้นปกติ TDEX มีค่านายหน้าการซื้อขายต่ำเพียง 0.10 % เทียบกับหุ้นที่คิด 0.25 % TDEX โปร่งใสเนื่องจาก มีการประกาศสัดส่วนการลงทุนในหุ้นทุกวัน และผู้ลงทุนทราบมูลค่าอ้างอิงของ TDEX ได้จากค่า IIV(Intraday Indicative Value) ที่คำนวณจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหุ้น SET50 โดย บลจ.วธรรม ทำการคำนวณและเผยแพร่ IIV เป็นราย 30 วินาที

ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ ผู้ลงทุนใน TDEX จะมี โอกาสได้รับผลตอบแทน 2 แบบด้วยกัน

1. กำไรจากส่วนต่างของราคา (capital gain) : ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการ เพิ่มขึ้นของมูลค่า TDEX ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดัชนี SET50
2. เงินปันผล (dividend) : ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับเงินปันผล ซึ่งจ่ายปีละไม่เกิน 4 ครั้ง ใน อัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงิน ปันผลนั้น

ประโยชน์จากการลงทุนในกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ

1. ประโยชน์ของผู้ลงทุนรายย่อย

เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงโดยใช้เงินลงทุนที่ไม่สูงมาก นัก และเสียค่าธรรมเนียมตลอดจนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค่อนข้างต่ำ

2. ประโยชน์ต่อผู้ลงทุนสถาบัน

ผู้ลงทุนสถาบันสามารถใช้กลยุทธ์การลงทุนใน TDEX แบบ core/satellite investment strategy โดยลงทุนใน TDEX ซึ่งมีนโยบายลงทุนตามดัชนี SET50 เป็นหลัก เพื่อให้พอร์ตการลงทุนโดยรวมแตกต่างไปจากดัชนี SET50 เพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน (portfolio's performance vs. benchmarks) และส่วนที่เหลือผู้ลงทุนสถาบันสามารถจะลงทุนในหุ้นรายตัว (individual stock) เพื่อหาผลตอบแทนจากการลงทุนเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ในช่วงเวลาที่ผู้ลงทุนมีเม็ดเงินลงทุนใหม่เพิ่งเข้ามา

ภาคผนวก ก

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในเซต 50

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในเซต 50

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในเซต 50 เป็นกองทุนรวมดัชนีหุ้น เป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในหุ้นสามัญที่ประกอบเป็นดัชนีนั้นๆ เพื่อให้ผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายออกมาใกล้เคียงกับการเปลี่ยนแปลงของดัชนีที่ใช้อ้างอิง ซึ่งก็มีตั้งแต่ดัชนีหุ้นตลาดหลักทรัพย์ฯ ดัชนี SET 50 ยกตัวอย่างเช่น กองทุนรวมดัชนี SET 50 ก็จะลงทุนเกาะติดไปกับดัชนี SET 50 ที่กองทุนนี้ใช้เป็นดัชนีอ้างอิง ซึ่งมีข้อดีหลากหลายประการ ได้แก่

1. กองทุนรวมดัชนีหุ้น ช่วยให้นักลงทุนที่มีเงินไม่มากได้กระจายความเสี่ยง ซึ่งเป็นลักษณะเด่นของกองทุนหุ้น เพราะในกองทุนหุ้นกองทุนเดียวมีการจัดสรรพอร์ตการลงทุนในหุ้นที่หลากหลาย

2. ค่าธรรมเนียมในการจัดการของกองทุนประเภทนี้ต่ำกว่ากองทุนหุ้นทั่วไป เพราะคุณสามารถเป็นเจ้าของหุ้นชั้นดีผ่านกองทุนรวมดัชนีหุ้น โดยเสียค่าใช้จ่ายที่ต่ำกว่า เพราะค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนของกองทุนรวมดัชนีหุ้นต่ำกว่ากองทุนหุ้นทั่วไป คือ อยู่ที่ 0.4-1.0% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในขณะที่กองทุนหุ้นปกติจะอยู่ที่ 1.25-1.75 %

3. ค่าใช้จ่ายของกองทุนต่ำ เนื่องจากกองทุนนี้ใช้วิธีบริหารแบบ passive investment strategy คือไม่ได้ปรับเปลี่ยนการลงทุนตามข้อมูลข่าวสารที่เปลี่ยนไป การซื้อขายหุ้นจะเกิดขึ้นเฉพาะเวลาที่มีเงินเข้าหรือออกจากกองทุนเท่านั้น ทำให้เสียค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ต่ำ บางกองทุนกำหนดให้ผู้ถือหน่วยที่เข้ามาซื้อหรือขายหน่วยลงทุนเป็นผู้จ่ายค่าธรรมเนียมส่วนนี้ ทำให้ไม่ไปกระทบกับผู้ถือหน่วยลงทุนคนอื่นๆ ในกองทุนนี้

4. ถ้าสนใจการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ที่มีสภาพคล่องสูง กองทุนรวมดัชนีหุ้นที่น่าสนใจมากในขณะนี้ คือ กองทุนรวมดัชนี SET 50 เพราะกำหนดนโยบายว่าจะลงทุนเฉพาะหุ้นที่อยู่ในดัชนี SET 50 ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้คัดเลือกหุ้นที่มีมูลค่าตลาดสูงและมีการซื้อขายอย่างสม่ำเสมอ อันดับแรกมาประกอบเป็นดัชนีดังกล่าว ทำให้กองทุนรวมดัชนี SET 50 ลงทุนเฉพาะหุ้นขนาดใหญ่ในอุตสาหกรรมหลายประเภท ซึ่งช่วยกระจายความเสี่ยงได้ดี ไม่ว่าจะเป็นหุ้นในกลุ่มสื่อสาร พลังงาน ธนาคาร ก่อสร้าง

5. ในปีที่เศรษฐกิจดีๆ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดัชนี SET 50 จะดีกว่าผลการดำเนินงานของตัวดัชนี SET 50 เอง เพราะดัชนี SET 50 จะคำนวณจากราคาที่เปลี่ยนแปลงไปในแต่ละวันของหุ้นที่ประกอบเป็นดัชนีโดยไม่รวมเงินปันผล แต่สำหรับผลตอบแทนของกองทุนรวมดัชนี SET 50 นั้น นอกจากจะบวกกลับเมื่อราคาหุ้นในดัชนี SET 50 มีการขึ้นลง แล้วจะบวกขึ้นไปอีกหากได้รับเงินปัน ผลจากหุ้นตามดัชนี SET 50 ที่ได้ลงทุนไป

แต่หากปีใดกองทุนไม่ได้รับเงินปันผลจากหุ้นเลย หรือได้รับในอัตราที่น้อยกว่าค่าใช้จ่ายของ กองทุน ก็เป็นไปได้ว่าปีนั้นผลการดำเนินงานของ กองทุนอาจจะสู้ผลการดำเนินงานของดัชนีไม่ได้ แต่ก็สู้ไม่ได้เพียงเล็กน้อยเท่านั้น เพราะอย่างที่ทราบกันดีว่า กองทุนรวมดัชนี SET 50 นี้มีค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนต่ำมากนั่นเองยิ่งไปกว่านั้น สำหรับนักลงทุนท่านใดที่ไม่มีเวลาจะติดตามการเปลี่ยนแปลง NAV ได้บ่อยๆ ข้อดีอีกประการของกองทุนรวมดัชนีหุ้น ก็คือ คุณสามารถคาดการณ์ผลการดำเนินงานหรือการเปลี่ยนแปลงของ NAV ได้ไม่ยาก โดยดูจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ซึ่งคุณสามารถรู้ดัชนีราคาหุ้นทั้ง SET Index และ SET 50 ได้ทุกที่ทุกเวลา เพราะมีการรายงานกันมาที่ต่อนาที ในหลากหลายช่องทาง ทั้งโทรทัศน์ วิทยุ เว็บไซต์ หรือผ่านทาง SMS ข้อมูลข่าวสารที่ไร้พรมแดนเช่นนี้ ช่วยให้คุณสามารถประมาณการได้คร่าวๆ ว่า NAV หรือมูลค่าหน่วยลงทุนที่คุณซื้อไว้น่าจะเปลี่ยนแปลงขึ้นหรือลงในระดับใดแล้ว (<http://www.set.or.th>, 20 พฤษภาคม 2554)

ข้อเปรียบเทียบระหว่างกองทุนเปิดไทยเคิร์ซเซ็ท 50 อีทีเอฟ และกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในเซ็ท 50

ความแตกต่าง	TDEX	กองทุนรวม SET50
ข้อมูลราคาซื้อขาย	ตลอดเวลาทำการ	สิ้นวันทำการ
ช่องทางการซื้อขาย	โบรกเกอร์ทุกแห่ง	บลจ. หรือตัวแทนจำหน่าย
ส่งคำสั่งแบบ Market / Limit / Stop	ได้	ไม่ได้
การซื้อขายในบัญชีมาร์จิน	ได้	ไม่ได้
ค่าธรรมเนียมการบริหาร	ต่ำ (0.40 % ต่อปี)	ต่ำ – ปานกลาง (0.55 - 0.70 % ต่อปี)
ลงทุนระยะยาว	เหมาะสม	เหมาะสม

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ - สกุล	นางสาววิริยา เรือนไชย
วัน เดือน ปี เกิด	20 ธันวาคม 2524
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนแม่อนวิทยาลัย ปีการศึกษา 2542 สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี คณะธุรกิจการเกษตร สาขาวิชา การตลาด มหาวิทยาลัยแม่โจ้ ปีการศึกษา 2546
ประวัติการทำงาน	เจ้าหน้าที่บริการลูกค้า บมจ. ธนาคารกรุงไทย สาขาสันกำแพง ปี 2549 ถึง ปัจจุบัน

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved