



## บันได 5 ขั้นสู่การลงทุน

เราทุกคนคงหวังที่จะมีชีวิตการทำงานที่มั่นคง เพื่อที่จะมีเงินทองใช้สอยเพียงพอกับภาระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ และมีเหลือเก็บออมไว้ใช้ในยามเจ็บไข้ได้ป่วย ในยามชรา หรือเพื่อเป้าหมายอื่น ๆ ที่ใฝ่ฝันไว้ เช่น ซื้อรถหรูสักคัน ส่งลูกหลานเรียนเมืองนอก หรือไปเที่ยวรอบโลก

แต่ชีวิตก็มีความไม่แน่นอนเกิดขึ้นได้เสมอ หากเราต้องออกจากงาน หรือเจ็บไข้ได้ป่วยกะทันหัน เราจะแน่ใจได้อย่างไรว่า เงินที่เก็บออมไว้นั้น จะเพียงพอกับความต้องการใช้จ่ายในอนาคตไปได้อีกนานแค่ไหน นอกจากนี้ มูลค่าเงินในอนาคต ก็ยังถูกลดทอนไปเรื่อย ๆ โดยเงินเฟ้อ ศัตรูตัวฉกาจของเงินออมแถมในยุค

ที่ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารเหลือเพียงน้อยนิด โอกาสที่จะมีเงินไม่พอใช้ในอนาคตก็ยิ่งเพิ่มสูงขึ้นไปอีก

**“การวางแผนการลงทุน”** จึงเป็นการจัดการกับความไม่แน่นอนทางการเงินในอนาคตของชีวิต โดยให้เงินออมที่มีอยู่ของเราทำงานให้มีดอกผลงอกเงยขึ้นมาเพียงพอต่อความต้องการใช้จ่ายและเป้าหมายต่าง ๆ ในชีวิตของเราได้ สำหรับผู้ที่ยังสับสนหรือมีเป้าหมายกลาง ๆ อยู่ในใจแล้ว แต่ยังไม่ได้ทำให้เป็นจริงเป็นจัง ขอกระซิบดัง ๆ ว่าต้องเริ่มคิดกันตั้งแต่ตอนนี้แล้วนะค่ะ ก.ล.ต. ขอแนะนำขั้นตอนการวางแผนการลงทุนง่าย ๆ ดังนี้

### 1-สำรวจความพร้อมทางการเงิน

**ขั้นแรกต้องหันมาดูเงินในกระเป๋าว่ามีส่วนที่จะนำไปลงทุนได้เท่าไร  
ทำบัญชีครัวเรือน โดยนำรายได้ลบรายจ่าย แล้วดูว่าเป็นบวกหรือลบ**



ถ้าเป็นบวกหมายความว่าคุณเริ่มต้นการลงทุนได้ทันที แต่หากติดลบคงต้องทำการบ้านมากขึ้น เช่น เร่งชำระหนี้สินก่อน หรือสามารถลดค่าใช้จ่ายตรงไหนได้บ้าง เมื่อได้ตัวเลขออกมาแล้วว่าจำนวนเงินที่จะสามารถนำไปลงทุนได้เท่าไร จึงค่อยพิจารณาวิธีทำเงินในเชิงอกเงยต่อไป ที่สำคัญไม่ควรกู้เงินมาลงทุน เงินลงทุนควรจะเป็นเงินเย็นที่ปลอดภาระหนี้สินจะดีกว่า

### 2-กำหนดเป้าหมายการลงทุน

**การวางแผนการลงทุนไม่ต่างจากการวางแผนก่อนการเดินทาง  
คุณต้องรู้ว่าคุณจะไปที่ไหนจะได้เลือกได้ว่า จะเดินทางด้วยพาหนะอะไร พัก  
ค้างแรมที่ไหน ซึ่งในการวางแผนการลงทุนก็ต้องตอบให้  
ได้ว่า เป้าหมายการลงทุน คืออะไรเพื่อแต่งงานสร้างครอบครัว  
เพื่อการศึกษาบุตร เพื่อชีวิตหลังเกษียณ ฯลฯ เนื่องจากเป้าหมายจะเป็น  
ตัวกำหนดจำนวนเงินที่ต้องการและเวลาที่จะใช้ในการลงทุนและอัตรา  
ผลตอบแทนที่สอดคล้องกับเป้าหมายนั้น ๆ**



ทั้งนี้ เป้าหมายอาจแปรเปลี่ยนได้ในแต่ละช่วงชีวิต เช่น หลังเรียนจบบางคนอาจอยากมุ่งเข็มสู่การทำงาน บางคนอาจอยากไปเรียนต่อต่างประเทศ จากนั้นอาจมองเรื่องผ่อนบ้านเพื่อเตรียมแต่งงาน และเป้าหมายสุดท้ายก็อาจจะเป็นการเก็บสะสมเงินก้อนเพื่อไว้ใช้ในวัยเกษียณเป็นต้น

**เป้าหมายการลงทุนควรจะมีจุดชัดเจน** เพื่อจะได้รู้ระยะเวลา จำนวนเงินลงทุน และอัตราผลตอบแทนที่สอดคล้องกับเป้าหมายนั้น ๆ เช่น สมมติว่า เรามีอายุ 25 ปี หากมีเป้าหมายเกษียณอายุในอีก 25 ปี แสดงว่าเรายังมีระยะเวลาลงทุนที่ค่อนข้างนาน อาจกันเงินมาลงทุนจำนวนหนึ่งไม่ต้องสูงมาก นำมาลงทุนอย่าง

สม่ำเสมอจนเกษียณ แต่หากมีเป้าหมายจะซื้อรถในอีก 6 เดือน มีเงินออมเริ่มต้นไม่มากนัก อาจต้องเลือกวิธีลงทุนที่มีโอกาสให้ผลตอบแทนที่สูง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายเร็วขึ้น แต่โอกาสที่จะไม่ได้ผลตอบแทนตามคาดก็สูงเหมือนกัน เป็นต้น

ในกรณีที่เป้าหมายการลงทุนที่เราตั้งไว้ ต้องการได้รับผลตอบแทนสูง **แต่เราเป็นผู้ที่ไม่สามารถรับความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นได้เลยนั้น แสดงว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้อาจไม่สอดคล้องกับตัวเราเอง** จึงควรต้องปรับเปลี่ยนเป้าหมายใหม่ เช่น ตามตัวอย่างเดิมที่มีเป้าหมายที่จะซื้อรถในอีก 6 เดือน แต่หากเราได้รับความเสี่ยงไม่ได้มาก โอกาสที่จะบรรลุเป้าหมายคงยาก เราอาจต้องกลับมาปรับเปลี่ยนเป้าหมายใหม่ โดยอาจลดราคาของรถที่อยากได้ลง โดยเปลี่ยนไปซื้อรถมือสองหรือขยายระยะเวลาลงทุนให้นานขึ้น เป็นต้น

โดยปกติแล้ว ผู้ลงทุนที่มีเป้าหมายการลงทุนที่ใช้ระยะเวลาในการลงทุนค่อนข้างยาวอาจสบายใจกว่า หากจะนำเงินนั้นไปลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เพราะแม้จะเจอภาวะเศรษฐกิจขึ้น ๆ ลง ๆ หรือตลาดการลงทุนผันผวนบ้าง ซึ่งอาจทำให้ผลการลงทุนอาจมีขาดทุนไปบ้างในช่วงเวลา ก็ไม่น่าเป็นห่วงอะไร เพราะลงทุนระยะยาวอยู่แล้ว แต่ถ้าเป็นเป้าหมายการลงทุนที่ใช้เวลาในการลงทุนระยะสั้น เช่น ต้องเก็บเงินเพื่อเรียนต่อหรือซื้อรถ ไม่ควรนำเงินไปลงทุนแบบเสี่ยงมากจนเกินไป เพราะหากเกิดเจอช่วงผันผวนแล้ว ขาดทุนก็จะทำให้แผนการเรียนต่อได้รับผลกระทบได้

### 3-สำรวจความเสี่ยง

**ความเสี่ยง คือ โอกาสที่ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ทั้งในทางที่มากกว่าหรือน้อยกว่า**

ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการลงทุน คือ **การลงทุนมีความเสี่ยง** จะเสี่ยงมากเสี่ยงน้อยขึ้นอยู่กับสิ่งที่คุณไปลงทุน หากว่ากันตามหลักสากล high risk high (expected) return ก็หมายความว่า การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง จะมีโอกาสได้กำไรงาม ๆ หรือขาดทุนถึงขั้นสูญเสียเงินต้นได้ และในทางตรงกันข้าม การลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำย่อมให้ผลตอบแทนต่ำเช่นกัน



**ความเสี่ยงและผลตอบแทน**ในเรื่องการลงทุน เป็นเรื่องที่ยากจะแยกกันไม่ได้ “ใครจะมาชวนลงทุนแล้วบอกว่าไม่เสี่ยงเลยแถมได้ผลตอบแทนดีอีกต่างหาก” อย่าไปหลงเชื่อเลยทีเดียว **เพราะการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยงนั้นไม่มี** ถ้าคิดจะลงทุน ไม่ว่าจะลงทุนในหุ้น ตราสารหนี้ หรือกองทุนรวม ต้องเข้าใจก่อนว่ามีโอกาสที่จะขาดทุนได้ทั้งสิ้น

**ไม่ลงทุนดีกว่ามั๊ย จะได้ไม่เสี่ยง?** ประโยคนี้คงไม่เป็นจริงสักเท่าไร เพราะการไม่ลงทุนแม้ตัดปัญหาเรื่องความเสี่ยงจากการขาดทุน แต่อย่าลืมว่าอัตราเงินเฟ้อคอยจ้องกัดกินค่าเงินของคุณอยู่ตลอดเวลา เช่น ฝากเงินธนาคาร 100 บาท ได้ดอกเบี้ย 4% สิ้นปีจะมีเงิน 104 บาท (หากไม่ถูกหักภาษี) แต่ปีนั้น อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ 2% นั่นคือ ระดับราคาสินค้าตอนต้นปี 100 บาท ปลายปีจะเป็น 102 บาท เห็นได้ว่า คุณไม่ได้รวยขึ้น 4 บาท เพราะเงินเพื่อทำให้คุณได้กำไรที่แท้จริงเพียง 2 บาท ดังนั้น หากเมื่อใดอัตราเงินเฟ้อมากกว่าอัตราผลตอบแทนที่คุณได้ อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงจะติดลบทันที

### 4-จัดพอร์ตการลงทุน

**เมื่อสำรวจความพร้อมทางการเงินและกำหนดเป้าหมายการลงทุนที่ชัดเจนแล้ว ก็ได้เวลาจัดพอร์ตการลงทุนให้มีการกระจายเงินลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เช่น หุ้น ตราสารหนี้ เงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นวิธีที่ช่วยจัดการความเสี่ยงในการลงทุนได้ ลองค้นหาตัวเองว่า พอร์ตลงทุนแบบไหนที่เหมาะสมกับตัวเรา**

รูปแบบการฝากเงินในธนาคารเพียงอย่างเดียวทำให้เงินโตช้า เราจึงควรหาวิธีเร่งการเติบโตเงินในกระเป๋า ด้วยการแบ่งเงินเพื่อลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์หลายๆ ประเภท เพื่อลดความเสี่ยงและสร้างผลตอบแทนให้ขึ้นไปตามที่คาดหวัง ผ่านการลงทุนใน**ทรัพย์สิน 3 กลุ่มหลัก** ดังนี้

**1. กลุ่มสินทรัพย์เพื่อถือระยะสั้น** สามารถออกตัวง่าย แต่ไม่ได้ดอกเบี้ยเป็นกอบเป็นกำ (ประมาณ 1%) มีไว้ใช้จ่ายประจำวันและกรณีฉุกเฉินต่างๆ ได้แก่ เงินฝากออมทรัพย์ หรือสินทรัพย์คล้ายเงินฝาก เช่น

กองทุนรวมตลาดเงิน เป็นต้น กลุ่มสินทรัพย์เหล่านี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุดในบรรดากลุ่มสินทรัพย์ทั้ง 3 กลุ่ม

**2. กลุ่มสินทรัพย์เพื่อกระแสรายได้** ให้ผลตอบแทนค่อนข้างสม่ำเสมอ ได้แก่ เงินฝากประจำ พันธบัตร หุ้นกู้ กองทุนรวมตราสารหนี้ เป็นต้น กลุ่มสินทรัพย์เหล่านี้มีความเสี่ยงปานกลาง

**3. กลุ่มสินทรัพย์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน** เป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง แต่จะช่วยเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาว (อาจให้ผลตอบแทนมากกว่า 5%) เช่น หุ้น กองทุนรวมหุ้น ETF เป็นต้น กลุ่มสินทรัพย์เหล่านี้มีความเสี่ยงสูงสุดในบรรดากลุ่มสินทรัพย์ทั้ง 3 กลุ่ม

ข้อสำคัญ คือ ทุกคนควรลงทุนในสินทรัพย์ทั้ง 3 กลุ่ม โดยมีสัดส่วนในแต่ละกลุ่มอย่างน้อยแตกต่างกันไปตามระดับความเสี่ยงที่แต่ละคนยอมรับได้และระดับผลตอบแทนที่คาดหวังตามเป้าหมายการลงทุนที่ตั้งไว้ สำหรับคนที่รับความเสี่ยงได้น้อยควรลงทุนใน "กลุ่มสินทรัพย์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน" ในสัดส่วนน้อย ส่วนคนที่รับความเสี่ยงได้มากควรลงทุนใน "กลุ่มสินทรัพย์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุน" ในสัดส่วนที่มาก

คุณสามารถทดลองทำแบบประเมิน เพื่อค้นหาพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับเป้าหมายการลงทุนที่ตั้งไว้ (Investment Objective Setting : IOS) ได้ตาม Link <http://www.wealthmagik.com/IOS/IOSProfile.aspx>

## 5-ประเมินผลการลงทุนเพื่อปรับพอร์ตการลงทุน

**การลงทุนที่จะให้ผลสำเร็จ นอกจากจะมีการวางแผนที่ดีแล้ว ก็ควรหมั่นทบทวนและปรับปรุงแผนการลงทุนให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์ปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอด้วย**

เช่น อย่างน้อยทุก 6 เดือน หรือทุก 12 เดือน หรือทุกครั้งที่มีเหตุการณ์สำคัญ ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อตลาดทุน เช่น วิกฤติการณ์ตลาดหุ้นผันผวน ภาวะอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีแนวโน้มลดลง เป็นต้น เพราะเหตุการณ์เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนในพอร์ตการลงทุนของเราได้ ทำให้เราต้องปรับสัดส่วนการลงทุน โดยเพิ่มการลงทุนในหลักทรัพย์/ทรัพย์สินที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวน้อยที่สุด



สรุปหลักง่าย ๆ ในการพิจารณาปรับปรุงพอร์ต คือ **ดูการเปลี่ยนแปลงของตัวเอง** เช่น หน้าที่การงานเปลี่ยน ได้เลื่อนขั้น ขึ้นเงินเดือน เป็นต้น ส่งผลให้เรามีรายได้เป็นกอบเป็นกำมากขึ้น เราก็อาจเพิ่มสัดส่วนการลงทุนไปในสินค้าทางการเงินที่มีโอกาสให้ผลตอบแทนเพิ่มมากขึ้น หรือลงทุนในระยะยาวที่สม่ำเสมอได้มากขึ้น หรืออีกกรณีหนึ่ง เราได้มีการศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในสินค้าทางการเงินที่มีความเสี่ยงมากขึ้น มีความรู้หรือมีประสบการณ์ในการลงทุนมากขึ้นจนมีความมั่นใจ ก็อาจเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินค้าที่เสี่ยงสูงได้เพิ่มขึ้น

**ได้เรียนรู้หลักการในการวางแผนการลงทุนเบื้องต้นแล้ว ลองเล่นเกมวางแผนการลงทุน ตามเป้าหมาย การลงทุนและความเสี่ยงที่ตัวคุณยอมรับได้ เพื่อทำความเข้าใจกับการจัดสรรเงินลงทุน สินค้าในการลงทุนต่าง ๆ ให้มากยิ่งขึ้น ในหัวข้อ "มาวางแผนการลงทุนกันเถอะ"**

ติดต่อผู้แนะนำการลงทุน หรือ สอบถามผลิตภัณฑ์ทางการเงินและขอคำแนะนำการวางแผนการเงิน

ติดต่อได้ที่

**Muangthai Advisor Group**

085-1544935 , 086-3261538 ,092-4295690

