เพื่อนอักษรศาสตร์ จุฬาฯ 50

จัดทัพลงทุน สู่อิสรภาพทางการเงิน

ดร.สมจินต์ ศรไพศาล, CFA, CFP®
กรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

18 กันยายน 2016

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

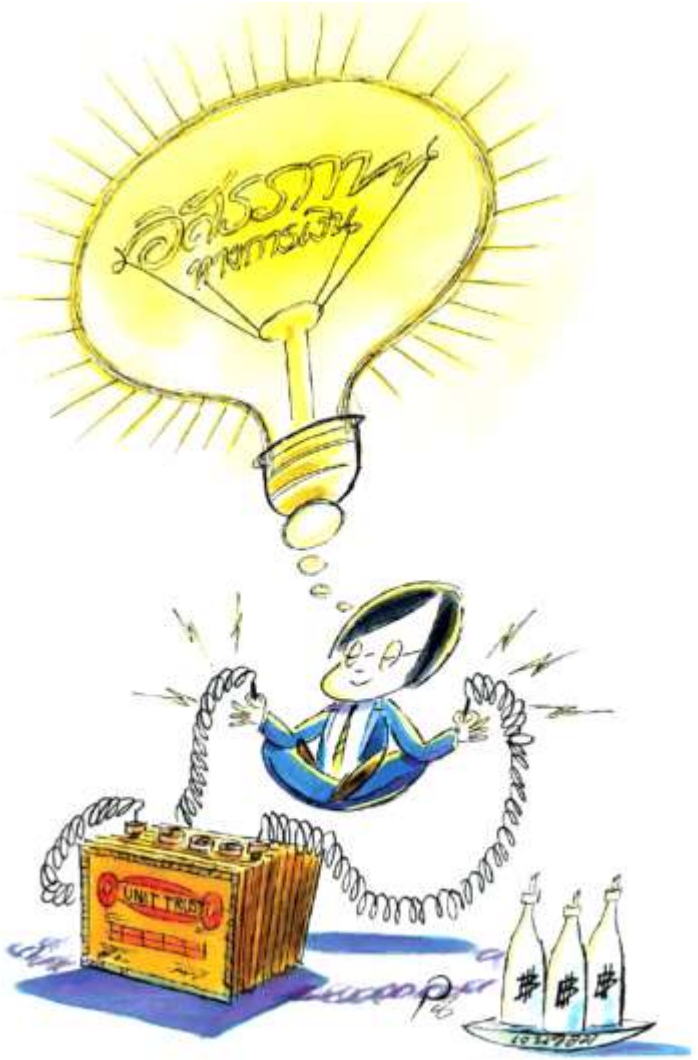
ดร.สมจินต์ ศรไพศาล, CFA, CFP™

- ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บลจ. ทหารไทย จำกัด
- มีประสบการณ์ด้านการเงินและการลงทุน ทั้งภาคธุรกิจและภาควิชาการกว่า 20 ปี เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ
  - นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
  - อาจารย์ประจำคณะบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
  - กรรมการผู้จัดการ บลจ.วรรณ จำกัด
- เป็นผู้บุกเบิกแนวคิดการ “**จัดทัพลงทุน**” ตั้งแต่ปี 2548
- หัวหน้าคณะแปล / ผู้เรียบเรียง / ผู้เขียน หนังสือขายดีอาทิ
  - พ่อรวย สอนลงทุน
  - เกษียณเร็ว เกษียณรวย
  - ศาสตร์แห่งบัฟเฟตต์
  - จัดทัพลงทุน และ จัดทัพลงทุน ตอนรวยแบบอัตโนมัติ
- ผู้เชี่ยวชาญและวิทยากรบรรยายในหัวข้อ Purpose-Driven Investment (PDI) และ Automatic Investment

จัดทัพลงทุนสู่อิสรภาพทางการเงิน

1. สู่อิสรภาพทางการเงิน
2. จัดทัพลงทุน
3. รวยอัตโนมัติ

1. สู่อิสรภาพทางการเงิน



- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ฝัน... อยากจะรวย

รวย ⇨ **มั่งคั่ง** = **รายได้ / รายจ่าย**

(เน้นความมี) (เปรียบความมีกับความต้องการ)

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ความสำเร็จขั้นต้น : ยืนหยัดด้วยตนเอง

Survival Ratio อัตราส่วนความอยู่รอด

$$\frac{\text{รายได้จากการทำงาน} + \text{รายได้จากทรัพย์สิน*}}{\text{รายจ่าย}} = \frac{\quad}{\quad}$$

Survival Ratio ≥ 1 อยู่รอดได้ด้วยตนเอง

ความเป็นไทขั้นต้น คือ การอยู่รอดได้ด้วยตนเอง

* รายได้จากสินทรัพย์ หมายถึง รายได้จาก เงินฝาก, หุ้น, ตราสารหนี้, กองทุนรวม, อสังหาริมทรัพย์

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ความสำเร็จขั้นสูง : อิสรภาพทางการเงิน

Wealth Ratio อัตราส่วนความมั่งคั่ง

$$\frac{\text{รายได้จาก สินทรัพย์}}{\text{รายจ่าย}} = \frac{\qquad}{\qquad}$$

Wealth Ratio ≥ 1 อิสรภาพทางการเงิน

เป้าหมายสำคัญคือ การมีอิสรภาพทางการเงิน

“Effective people start with the end in mind” said Dr. Steven R. Covey

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ต้องเตรียมเงินเท่าไร จึงพอใช้ยามเกษียณ

20 เท่า

ของค่าใช้จ่ายต่อปี

สมมติฐาน ผลตอบแทน 5% เงินเฟ้อ 3% จะพอใช้หลังเกษียณ 25 ปี

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ตัวอย่าง : จำนวนเงินที่ต้องเตรียม ณ วันเกษียณ

ต่อครัวเรือน

6 ล้าน

25,000 x 12 x 20

* ค่าใช้จ่ายเฉลี่ยต่อเดือน 20,892 บาทต่อครัวเรือน
ที่มา : สำนักงานสถิติแห่งชาติ ข้อมูล ณ ปี 2557

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ตัวอย่าง : จำนวนเงินที่ต้องเตรียม ณ วันเกษียณ

ต่อครัวเรือน	ต่อคน
6 ล้าน	3 ล้าน
25,000 x 12 x 20	12,500 x 12 x 20

* ค่าใช้จ่ายเฉลี่ยต่อเดือน 20,892 บาทต่อครัวเรือน, 6,120 บาทต่อคน

ที่มา : สำนักงานสถิติแห่งชาติ ข้อมูล ณ ปี 2557

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ต้องมีเท่าไร จึงพอใช้ยามเกษียณ

หน่วย : ล้านบาท

จำนวนปีหลังเกษียณ	ค่าใช้จ่ายที่ต้องการใช้ต่อเดือนเมื่อเกษียณอายุ			
	12,500 บาท	25,000 บาท	50,000 บาท	100,000 บาท
15	2	4	8	16
20	2.5	5	10	20
25	3	6	12	24
30	3.5	7	14	28

สมมติฐาน 1) เมื่อเกษียณอายุแล้ว สามารถลงทุนได้ผลตอบแทนเท่ากับ 5% ต่อปี

2) อัตราเงินเฟ้อเท่ากับ 3% ต่อปี 3) ไม่เหลือเงินทุนเป็นมรดก

หมายเหตุ : หากเงินเฟ้อที่ 3% ต่อปี ของจะแพงเป็น 2, 3, 4 เท่า ใน 24, 36, 48 ปี โดยประมาณ

D1: ข้าพเจ้าตั้งเป้ามีเงิน.....เพื่อเกษียณในอีก.....ปีข้างหน้า

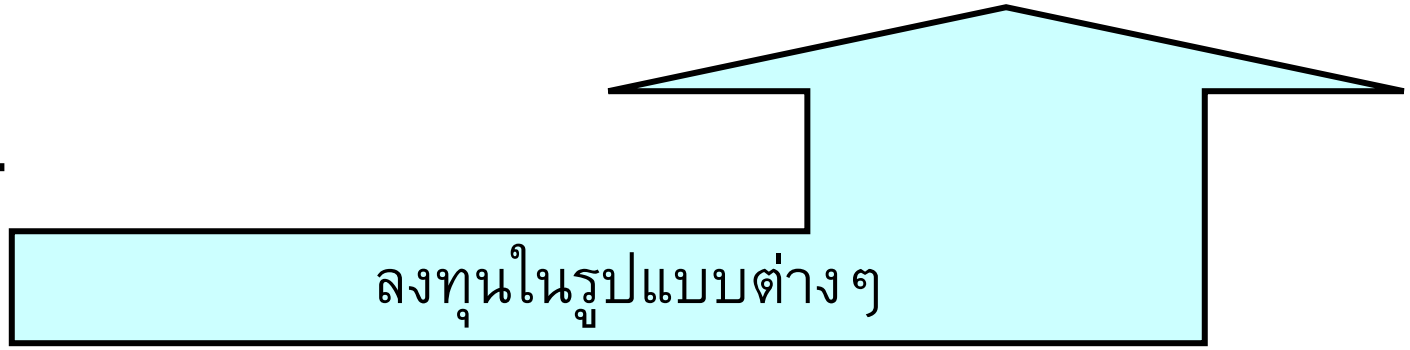
แปลงหยาดเหงื่อเป็นทรัพย์สิน

รายได้

- เงินเดือน, โบนัส (AI) <---- การศึกษา, ประสบการณ์
- ค่าเช่า, ลิขสิทธิ์ (PI) <---- อพาร์ทเม้นท์, แท็กซี่, IP
- ปันผล, ดอกเบี้ย (PI) <---- หุ้น, ตราสารหนี้, กองทุนรวม

- รายจ่าย

กำไร



พ่อรวย: *คนรวยนำกำไรไปลงทุนในทรัพย์สินซึ่งก่อให้เกิดรายได้มากขึ้น ทำให้กำไรมากขึ้น ส่วนชนชั้นกลางรีบร้อนเอาเงินกำไรไปดาวน์รถหรูและบ้านหลังใหญ่ซึ่งเป็นการก่อหนี้สินเพิ่มรายจ่ายและทำให้กำไรหดหายไป (คนรวยรู้จักอดเปรี้ยวไว้กินหวาน)*

* AI : Active Income (Earned Income), PI : Passive Income

ตามล่าหาเงินออม

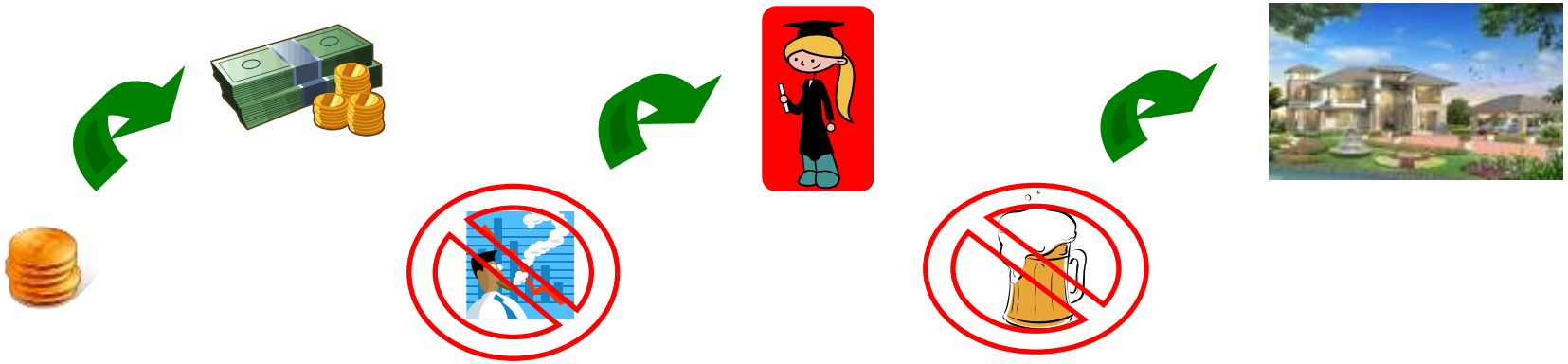
Life time value ของกาแฟ แก้วละ 100 บาท วันละ 1 แก้ว

ค่ากาแฟ 1 ปี	36,500 บาท
ค่ากาแฟ 10 ปี	365,000 บาท
ค่ากาแฟ 10 ปี + ผลตอบแทน 8%	549,697 บาท
ค่ากาแฟ 30 ปี + ผลตอบแทน 8%	4,298,563 บาท

Latte Factor คือ รายจ่ายเล็กๆ น้อยๆ ที่เป็นประจำ

รายจ่ายเล็กน้อยที่เป็นประจำ...
อาจเปลี่ยนเป็นแหล่งเงินออมที่สำคัญ (ตามใจ VS ชนะใจ)

Latte factor		มูลค่าของเงินออมที่ลงทุนได้ 8% ต่อปี		
ค่าใช้จ่ายเล็ก ๆ น้อย ๆ ที่ประหยัดได้	สัปดาห์ละ	10 ปี	20 ปี	30 ปี
บุหรี่ วันละ 1 ซอง	490	383,409	1,211,161	2,998,214
กาแฟ วันละ 1 แก้ว	700	547,727	1,730,229	4,283,163
เหล้า สัปดาห์ละ 1 ขวด	1,000	782,468	2,471,756	6,118,804
อาหารค่ำมื้อพิเศษ สัปดาห์ละ 1 ครั้ง	2,000	1,564,935	4,943,512	12,237,608



Latte factor ของข้าพเจ้า คือ.....

การตัดสินใจซื้อรถยนต์ (หน้าตา VS หน้าที่)

	แบบที่ 1	แบบที่ 2
อายุที่ซื้อรถคันแรก	25 ปี	28 ปี
รุ่นที่เลือกใช้	Top	รอง Top
จำนวนปีที่ใช้รถ	5 ปี	8 ปี
เงินที่ใช้ซื้อรถรวม	8.2 ล้าน	4.5 ล้าน

ส่วนต่าง 3.7 ล้านบาท จะมีค่า 17.8 ล้านบาท ณ อายุ 60 ปี

* สมมติฐานผลตอบแทนการลงทุนที่ 8% ต่อปี

“คิดก่อนใช้ ถามใจก่อนลงทุน”

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

Seven Factors of Millionaire Next Door

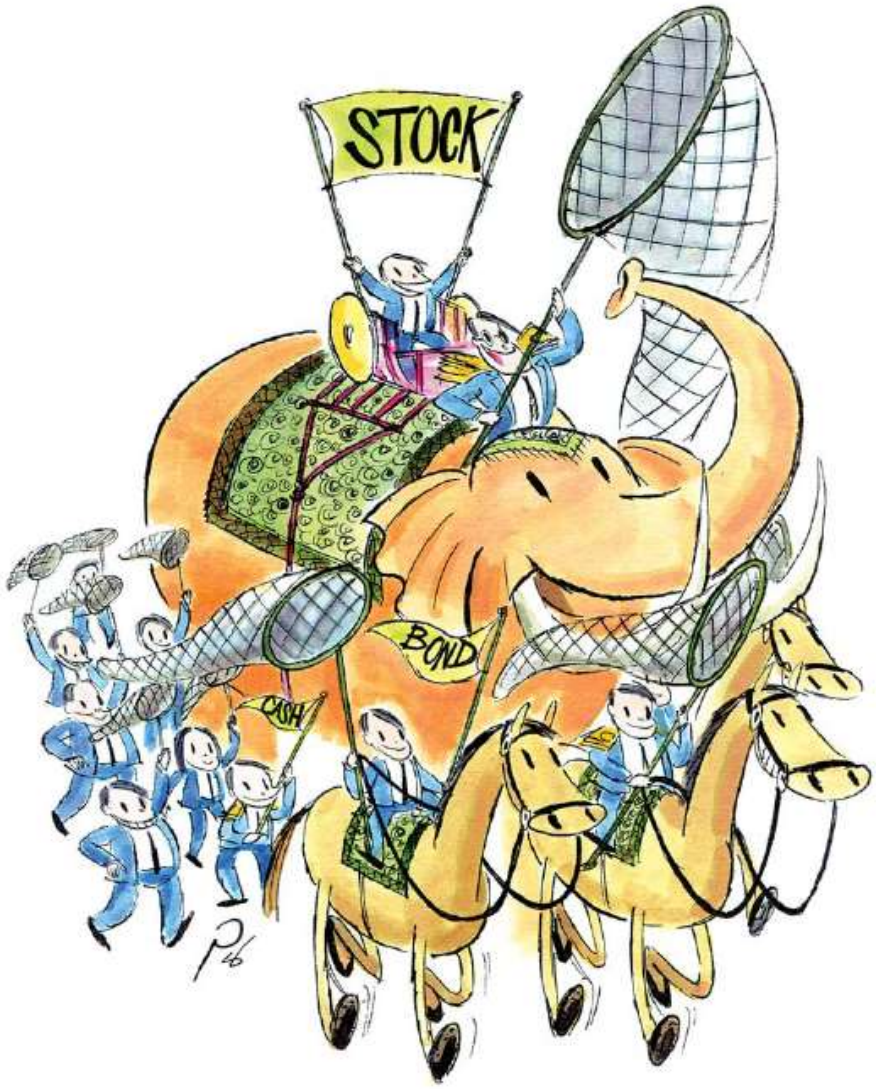
- They live well below their means.
- They allocate their time, energy, and money efficiently, in way conducive to building wealth.
- They believe that financial independence is more important than displaying high social status.
- Their parents did not provide economic outpatient care.
- Their adult children are economically self-sufficient.
- They are proficient in targeting market opportunities.
- They chose the right occupation.

Thomas J. Stanley, Ph.D. and William D. Danko, Ph.D.

THE MILLIONAIRE NEXT DOOR

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

2. จัดทัพลงทุน



สินทรัพย์ลงทุน (ไทย)

ปี	Cash	Short-term Bond	Bond	SET
1999	6.00%	6.88%	7.75%	38.36%
2000	4.08%	7.77%	14.29%	-43.23%
2001	3.50%	4.33%	8.33%	23.80%
2002	2.75%	4.41%	10.18%	20.91%
2003	2.00%	2.57%	-2.49%	126.19%
2004	1.00%	0.58%	2.87%	-10.62%
2005	1.00%	0.42%	-0.23%	11.22%
2006	2.88%	5.30%	5.48%	-0.28%
2007	4.46%	6.11%	7.63%	31.21%
2008	2.33%	7.84%	18.78%	-45.09%
2009	1.75%	1.78%	-4.18%	71.40%
2010	0.68%	1.78%	5.76%	47.05%
2011	1.63%	2.96%	5.61%	3.46%
2012	3.00%	4.02%	3.30%	40.43%
2013	2.48%	3.42%	2.14%	-3.79%
2014	2.25%	3.97%	9.37%	19.09%
2015	1.72%	3.14%	5.09%	-11.23%
ค่าเฉลี่ยทบต้น	2.55%	3.93%	5.72%	12.20%
สูงสุด	6.00%	7.84%	18.78%	126.19%
ต่ำสุด	0.68%	0.42%	-4.18%	-45.09%
S.D.	1.37%	2.27%	5.70%	41.08%

ผลตอบแทนที่สูง
มาพร้อมกับความเสี่ยง
ที่สูงขึ้นตามไปด้วย

หมายเหตุ

Cash = *อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ย*

Short-term Bond = *ThaiBMA Gov.Bond Index 1-3Y Maturity*

Bond = *ThaiBMA Gov.Bond Index*

Stock = Set Index (Total Return)

ผลตอบแทนของสินทรัพย์ในอดีต
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต

การเติบโตของเงินลงทุน

ปี	Cash	100	Short-term Bond	100	Bond	100	SET	100
1999	6.00%	106	6.88%	107	7.75%	108	38.36%	138
2000	4.08%	110	7.77%	115	14.29%	123	-43.23%	79
2001	3.50%	114	4.33%	120	8.33%	133	23.80%	97
2002	2.75%	117	4.41%	125	10.18%	147	20.91%	118
2003	2.00%	120	2.57%	129	-2.49%	143	126.19%	266
2004	1.00%	121	0.58%	129	2.87%	147	-10.62%	238
2005	1.00%	122	0.42%	130	-0.23%	147	11.22%	264
2006	2.88%	126	5.30%	137	5.48%	155	-0.28%	264
2007	4.46%	131	6.11%	145	7.63%	167	31.21%	346
2008	2.33%	134	7.84%	157	18.78%	198	-45.09%	190
2009	1.75%	137	1.78%	159	-4.18%	190	71.40%	326
2010	0.68%	138	1.78%	162	5.76%	201	47.05%	479
2011	1.63%	140	2.96%	167	5.61%	212	3.46%	495
2012	3.00%	144	4.02%	174	3.30%	219	40.43%	696
2013	2.48%	148	3.42%	180	2.14%	224	-3.79%	669
2014	2.25%	151	3.97%	187	9.37%	245	19.09%	797
2015	1.72%	154	3.14%	193	5.09%	257	-11.23%	708

มูลค่าเงินลงทุน 100 บาท ที่เริ่มลงทุน ณ สิ้นปี 1998

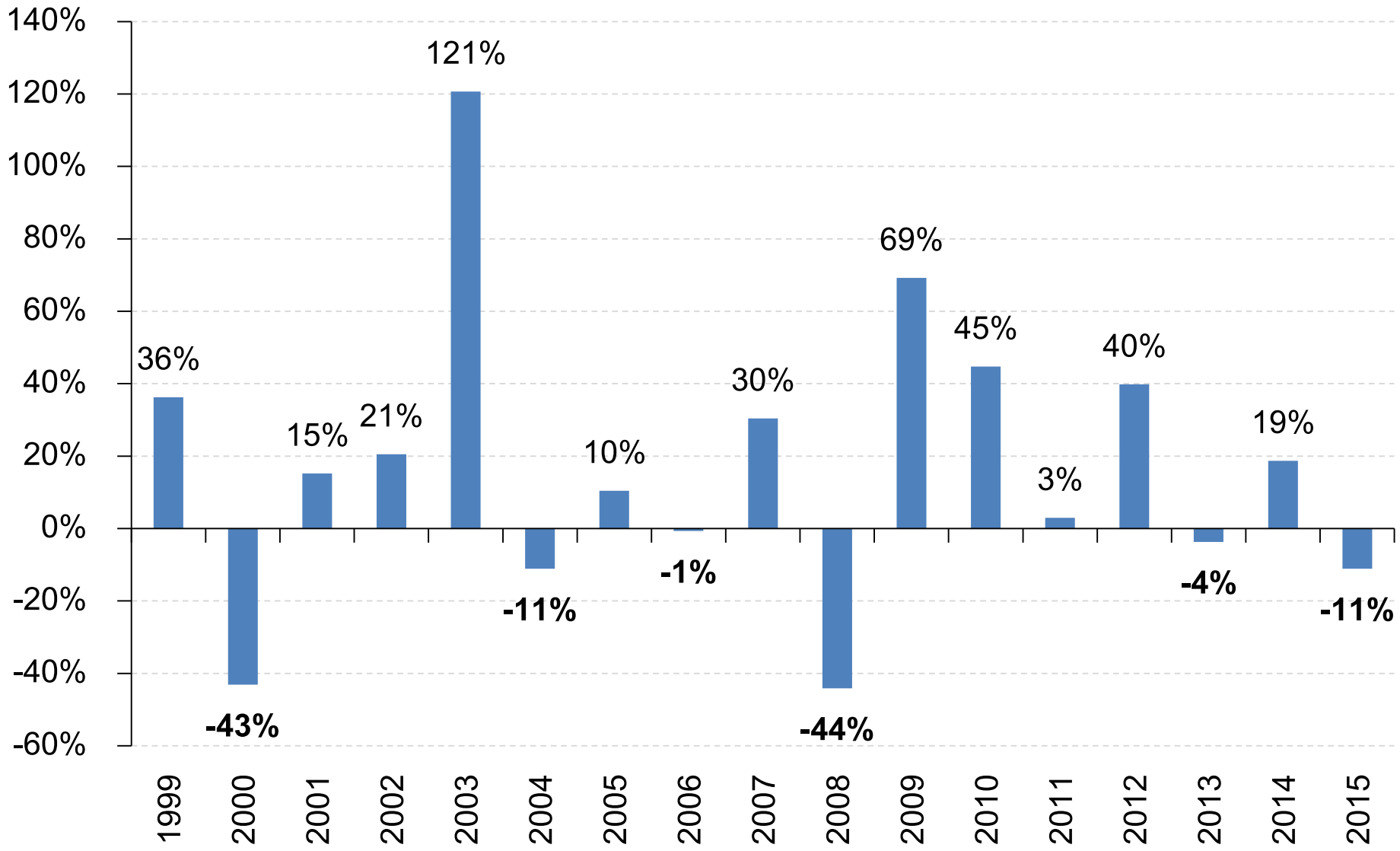
หมายเหตุ *Cash* = อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ย *Short-term Bond* = *ThaiBMA Gov.Bond Index 1-3Y Maturity*
Bond = *ThaiBMA Gov.Bond Index* *Stock* = Set Index (Total Return)

3 หัวใจแห่งความสำเร็จในการลงทุน

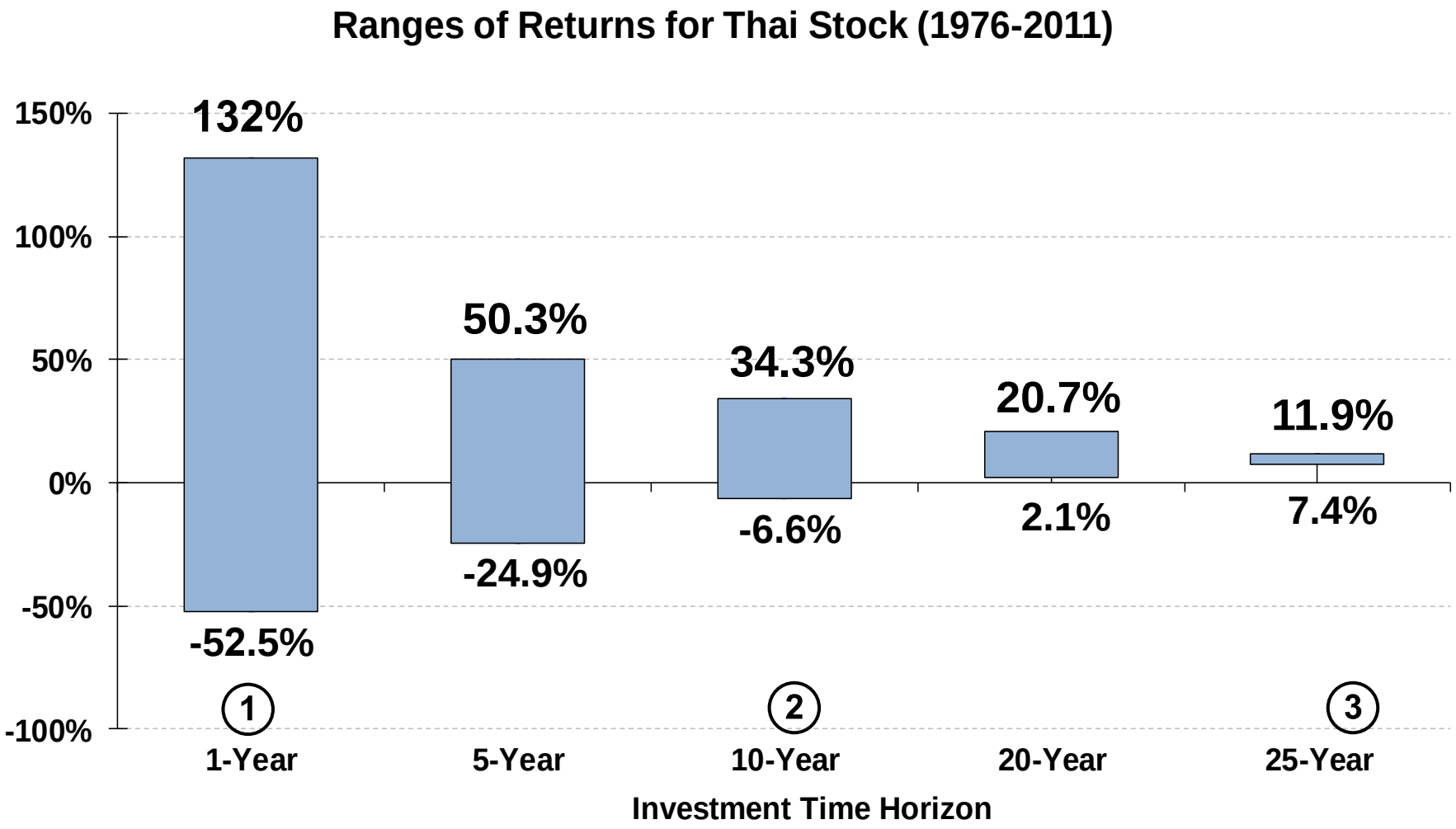
1. ความรู้เรื่องผลตอบแทน & ความเสี่ยง
2. กลยุทธ์จัดทัพลงทุนมุ่งวัตถุประสงค์
3. วินัยลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ผลตอบแทนรายปีของหุ้นไทย



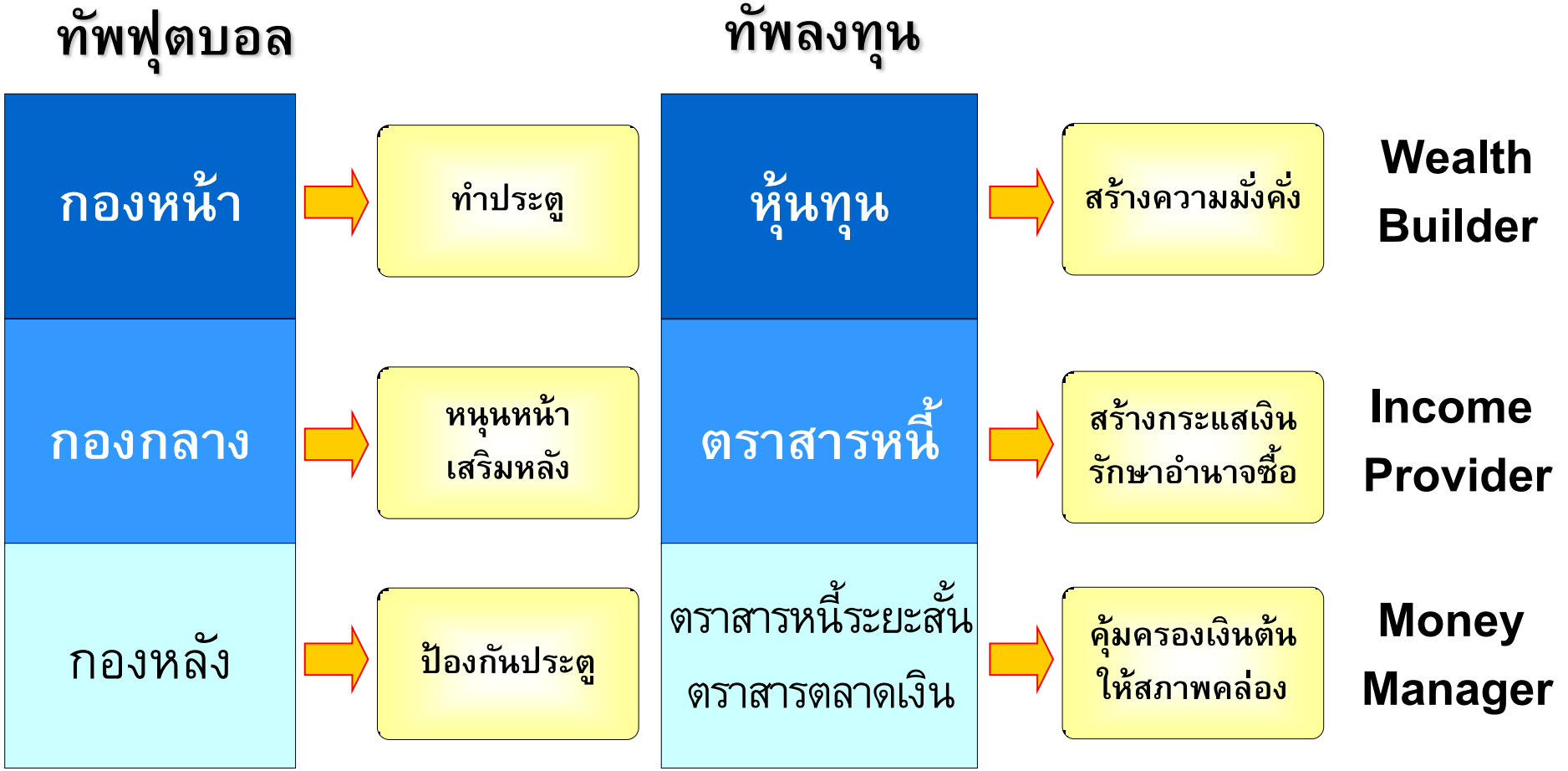
เสี่ยงได้มากหรือน้อย ขึ้นอยู่กับลงทุนสั้นหรือยาว



ที่มา : ประมวลผลจากสถิติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จัดทัพลงทุนมุ่งวัตถุประสงค์

Purpose-Driven Asset Allocation - PDA



การลงทุนที่ดีต้องมีการ **กระจายความเสี่ยง** และมีการจัดทัพลงทุนที่ **สอดคล้องกับวัตถุประสงค์** ในการลงทุน

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

จัดทัพลงทุน (ตัวอย่างพอร์ต)

ปี	SET 15% S-Bond 85%	SET 30% S-Bond 70%	SET 50% S-Bond 50%	SET 70% S-Bond 30%	SET 100%
1999	11.60%	16.32%	22.62%	28.91%	38.36%
2000	0.12%	-7.53%	-17.73%	-27.93%	-43.23%
2001	7.25%	10.17%	14.07%	17.96%	23.80%
2002	6.88%	9.36%	12.66%	15.96%	20.91%
2003	21.12%	39.66%	64.38%	89.10%	126.19%
2004	-1.10%	-2.78%	-5.02%	-7.26%	-10.62%
2005	2.04%	3.66%	5.82%	7.98%	11.22%
2006	4.46%	3.62%	2.51%	1.39%	-0.28%
2007	9.88%	13.64%	18.66%	23.68%	31.21%
2008	-0.10%	-8.04%	-18.63%	-29.21%	-45.09%
2009	12.22%	22.67%	36.59%	50.52%	71.40%
2010	8.57%	15.36%	24.41%	33.47%	47.05%
2011	3.03%	3.11%	3.21%	3.31%	3.46%
2012	9.48%	14.94%	22.22%	29.50%	40.43%
2013	2.34%	1.26%	-0.18%	-1.63%	-3.79%
2014	6.24%	8.51%	11.53%	14.56%	19.09%
2015	0.98%	-1.17%	-4.04%	-6.92%	-11.23%
ค่าเฉลี่ยทบต้น	**6.04%**	**7.82%**	**9.74%**	**11.14%**	**12.20%**

จัดทัพลงทุนให้เหมาะกับความเสี่ยงที่รับได้

ผลตอบแทนระยะยาวที่สูงขึ้นตามระดับความเสี่ยงที่ลงทุน

หมายเหตุ : SET = Set Index (Total Return) S-Bond = ThaiBMA Government Bond Index 1-3Y Maturity

Time Diversification
ลดความเสี่ยงด้วยระยะเวลาลงทุน

ปี	SET 15% S-Bond 85%	SET 30% S-Bond 70%	SET 50% S-Bond 50%	SET 70% S-Bond 30%	SET 100%
1999	11.60%	16.32%	22.62%	28.91%	38.36%
2000	0.12%	-7.53%	-17.73%	-27.93%	-43.23%
2001	7.25%	10.17%	14.07%	17.96%	23.80%
2002	6.88%	9.36%	12.66%	15.96%	20.91%
2003	21.12%	39.66%	64.38%	89.10%	126.19%
2004	-1.10%	-2.78%	-5.02%	-7.26%	-10.62%
2005	2.04%	3.66%	5.82%	7.98%	11.22%
2006	4.46%	3.62%	2.51%	1.39%	-0.28%
2007	9.88%	13.64%	18.66%	23.68%	31.21%
2008	-0.10%	-8.04%	-18.63%	-29.21%	-45.09%
2009	12.22%	22.67%	36.59%	50.52%	71.40%
2010	8.57%	15.36%	24.41%	33.47%	47.05%
2011	3.03%	3.11%	3.21%	3.31%	3.46%
2012	9.48%	14.94%	22.22%	29.50%	40.43%
2013	2.34%	1.26%	-0.18%	-1.63%	-3.79%
2014	6.24%	8.51%	11.53%	14.56%	19.09%
2015	0.98%	-1.17%	-4.04%	-6.92%	-11.23%
ค่าเฉลี่ยทบต้น	6.04%	7.82%	9.74%	11.14%	12.20%

15.52% ต่อปี

8.32% ต่อปี

11.63% ต่อปี

13.81% ต่อปี

D2: พอร์ตการลงทุนที่มีระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้ารับได้ มีสัดส่วนหุ้น .....%

3. รวยอัตโนมัติ

(Automatic Investment)

พลังของการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

จำนวนปีที่ลงทุน	มูลค่าของพอร์ตการลงทุน เมื่อลงทุนเป็นประจำเดือนละ 10,000 บาท					ต้นทุนสะสม
	4%	6%	8%	10%	12%	
5	663,960	698,240	734,140	771,720	811,040	600,000
7	968,210	1,039,710	1,116,590	1,199,230	1,288,010	840,000
10	1,471,760	1,632,640	1,812,830	2,014,580	2,240,360	1,200,000
15	2,454,580	2,883,080	3,397,780	4,016,210	4,759,310	1,800,000
20	3,650,330	4,556,460	5,726,600	7,239,870	9,198,570	2,400,000
25	5,105,140	6,795,810	9,148,390	12,431,600	17,022,070	3,000,000
30	6,875,140	9,792,560	14,176,130	20,792,930	30,809,730	3,600,000
35	9,028,620	13,802,900	21,563,530	34,258,930	55,108,310	4,200,000

1 ล้านบาทแรก ใน 7 ปี

เงินทุนเพื่อเกษียณอย่างเกษม

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

การลงทุนอย่างอัตโนมัติ ช่วยเปลี่ยน **นิสัย** จากใช้จ่ายก่อน ออมทีหลัง

รายได้

- รายจ่าย

เงินออม

เน้นการใช้จ่าย ระยะสั้น

เป็น **วินัย** ที่ออมก่อนแล้วจึงใช้จ่าย

รายได้

- เงินออม

รายจ่าย

เพื่อเป้าหมาย ระยะยาว

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ต้นทุนดีด้วย Dollar-Cost Averaging (DCA)

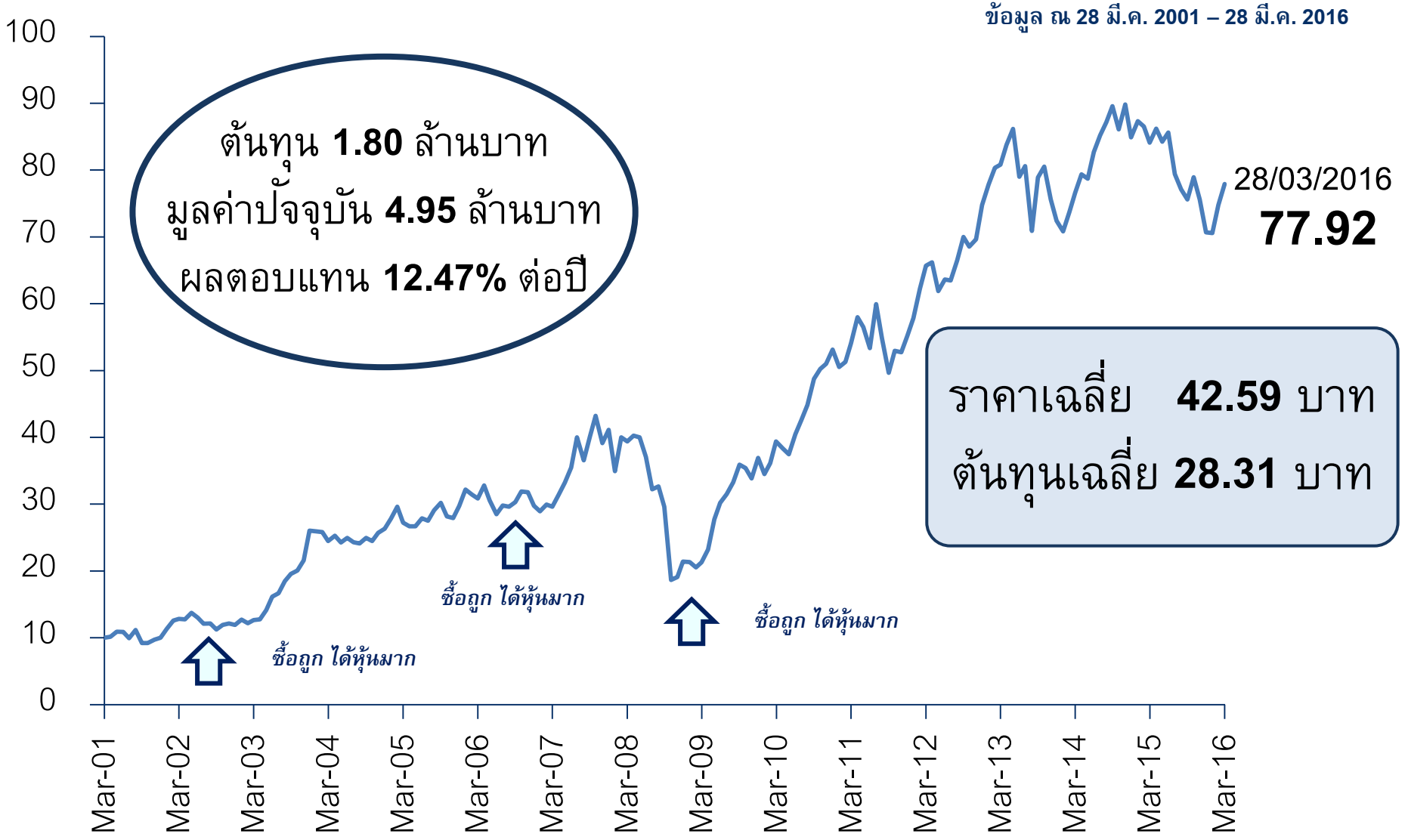
DCA หมายถึง การลงทุนด้วยจำนวนเงินเท่ากันอย่างสม่ำเสมอ

เวลาหุ้นถูก : ซื้อได้หน่วยมาก

เวลาหุ้นแพง : ซื้อได้หน่วยน้อย

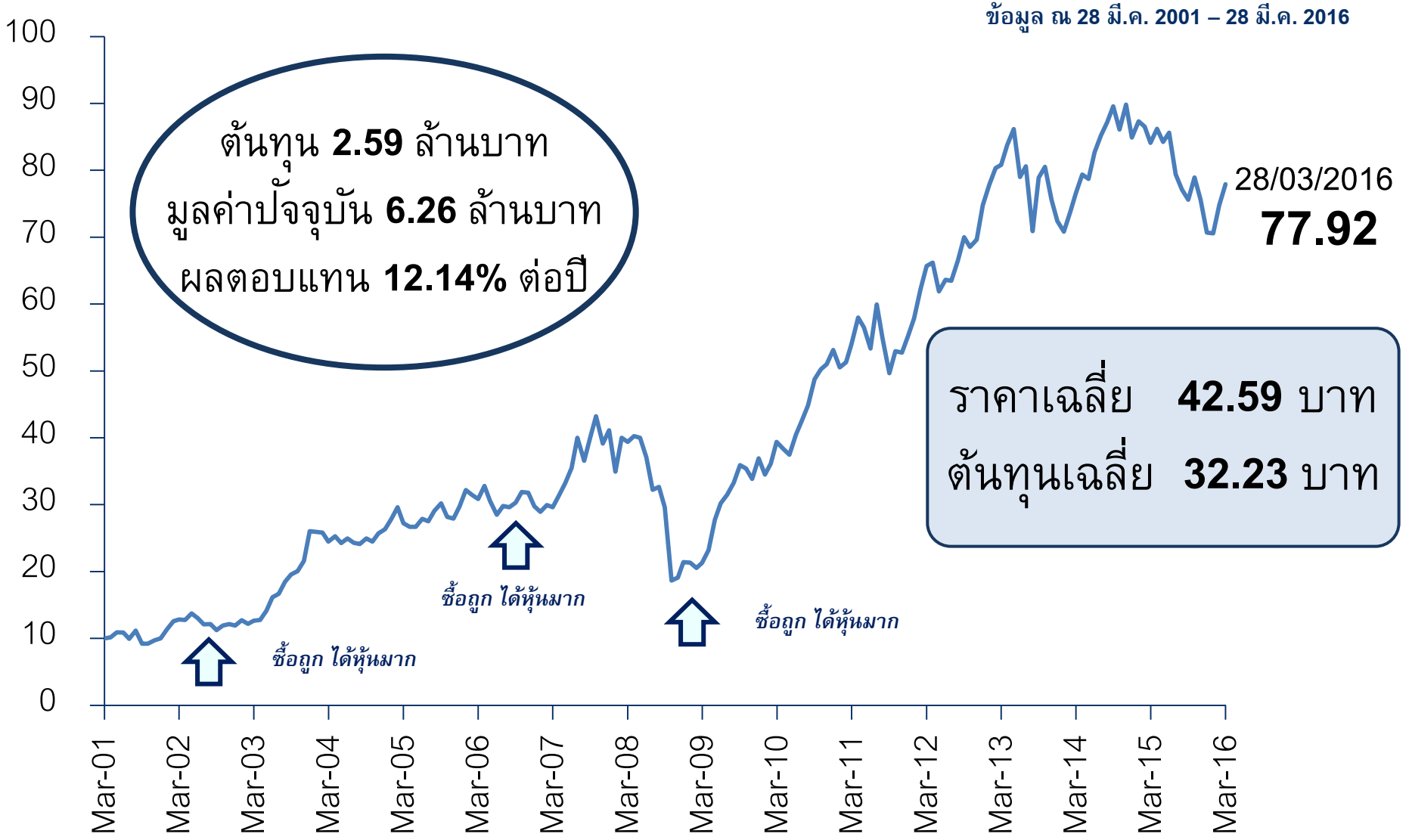
Average Cost **<** **Always** **Average Price**

ตัวอย่าง : การลงทุนเดือนละ 10,000 บาท ใน TMBSET50



ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ตัวอย่าง : การลงทุนเดือนละ 10,000 บาท และเพิ่มปีละ 5%



ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

Warren Buffett's suggestion for most small investors.

"The ***best way*** in my view is to

just buy a low-cost index fund and

keep buying it regularly over time,

because you'll be buying into a wonderful industry, which in effect is all of American industry

If you buy it over time, you won't buy at the bottom, but you won't buy it all at the top either"

Warren Buffett
นักลงทุนอันดับหนึ่งของโลก

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

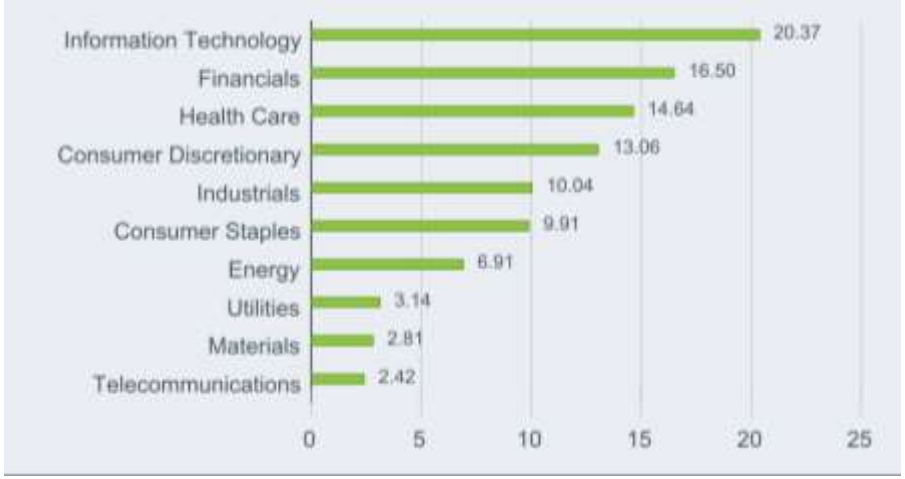
iShares Core S&P500 ETF Portfolio

ตัวอย่างบริษัทในดัชนี S&P500

Top Ten Holdings

APPLE INC	3.71
MICROSOFT CORP	2.09
EXXON MOBIL CORP	1.83
JOHNSON & JOHNSON	1.52
GENERAL ELECTRIC	1.50
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	1.44
WELLS FARGO	1.42
JPMORGAN CHASE & CO	1.33
FACEBOOK CLASS A INC	1.20
AT&T INC	1.18
	17.22

Sector Breakdown



ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 2015

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ตัวอย่างหุ้นใหญ่ใน SET50 (กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์)

พลังงานและสาธารณูปโภค

ปตท.
PTTEP
ptt GLOBAL CHEMICAL
Thaioil
IRPC Public Company Limited
BANPU
THAI TAP WATER
EGCO GROUP

ธุรกิจการเงิน

SCB
ธนาคารกสิกรไทย KASIKORNBANK
ธนาคารกรุงเทพ Bangkok Bank
กรุงเทพประกันชีวิต
TMB
ธนชาต Thanachart
บมจ.ธนาคารกรุงไทย KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

สื่อและสิ่งพิมพ์

BEC

เทคโนโลยีและการสื่อสาร

AIS ชีวิตในแบบคุณ
dtac
INTOUCH
true
Jasmine International Public Company Limited
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PCL.

ขนส่งและโลจิสติกส์

AOT
BTS

ค้าปลีก

CPN
Big C
CPALL
BJC Berli Jucker Public Company Limited
ROBINSON
HomePro

อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

SCG SIAM CEMENT GROUP
อินทรี
PREUKSA REAL ESTATE

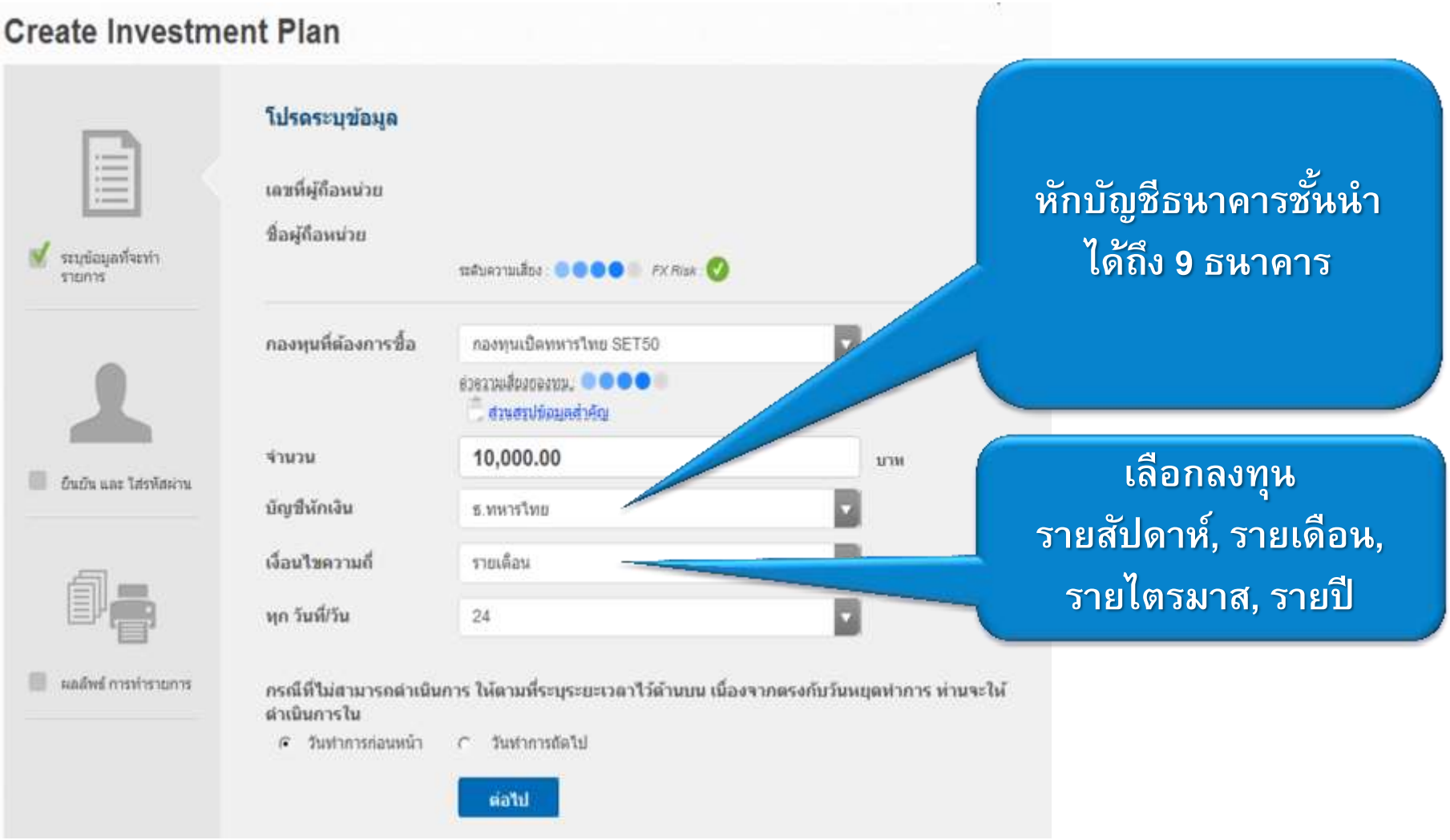
โรงพยาบาล

เครือโรงพยาบาลกรุงเทพ BANGKOK HOSPITAL GROUP
Bumrungrad International โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์

อาหารและเครื่องดื่ม

CPF
Thai Union
MK RESTAURANTS

ตัวอย่าง : ระบบวางแผนลงทุนอัตโนมัติ



กองทุนรวม : แต้มต่อในการลงทุน

- กองทุนรวมใช้เงินลงทุนน้อย, กระจายความเสี่ยง, มีผู้ช่วยชาญดูแล
- LTF กองทุนรวมหุ้นระยะยาว
  - ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี
  - ต้องลงทุน 7 ปี ปฏิทิน
  - ลงทุนได้ไม่เกิน 15% ของรายได้ สูงสุดไม่เกิน 500,000 บาท ต่อปี
- RMF กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
  - ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี
  - มีทางเลือกในการลงทุนหลากหลาย
  - ต้องลงทุนต่อเนื่อง (สามารถลงทุนปีเว้นปีได้) จนถึงอายุ 55 ปีบริบูรณ์
  - ลงทุนขั้นต่ำ 3% ของรายได้ หรือ 5,000 บาท
  - ลงทุนได้ไม่เกิน 15% ของรายได้ สูงสุดเมื่อรวมกับ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, กบข. และประกันชีวิตแบบบำนาญ ไม่เกิน 500,000 บาท

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

ตัวอย่าง : จัดทัพลงทุนด้วยกองทุนรวม

ทัพลงทุน	วัตถุประสงค์ & ระยะเวลาลงทุน	หน้าที่	กองทุน
หุ้นทุน	สร้างความมั่งคั่งระยะยาว 5 -7 ปีขึ้นไป	Wealth Builder	Global Quality Growth SET50
ตราสารหนี้	สร้างรายได้ ชนะเงินเฟ้อ ประมาณ 2 - 4 ปี	Income Provider	Property Income + Global Income
ตราสารหนี้ระยะสั้น ตราสารตลาดเงิน	เพื่อใช้จ่ายและเป็นเงินสำรอง ประมาณ 1 - 12 เดือน	Money Manager	ธนไพบูลย์ (6 เดือน) ธนเพิ่มพูน (1 เดือน)

การลงทุนที่ดีมีการจัดทัพลงทุนที่ **สอดคล้องวัตถุประสงค์** และมีการ **กระจายความเสี่ยง** ในแต่ละกองทัพ

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

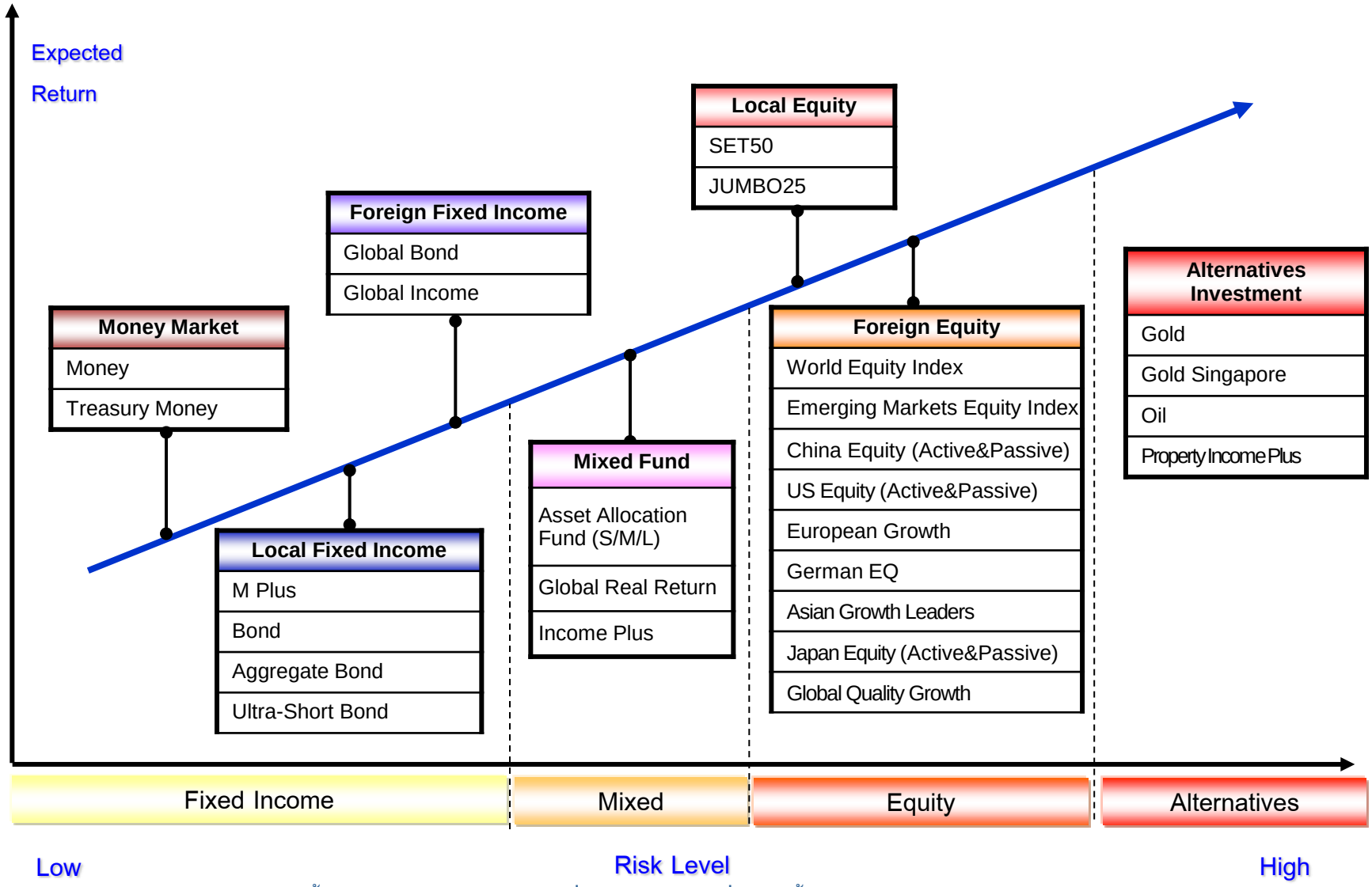
ตัวอย่าง : จัดทัพลงทุนด้วยกองทุนรวมประหยัดภาษี

วัตถุประสงค์ & ระยะเวลาลงทุน	หน้าที่	RMF	LTF
สร้างความมั่งคั่งระยะยาว 5 -7 ปีขึ้นไป	Wealth Builder	Global Quality Growth SET50	JUMBO25 JUMBO Plus (70: 30)
สร้างรายได้ ชนะเงินเฟ้อ ประมาณ 2 - 4 ปี	Income Provider	Property Income Plus Global Income	
เพื่อใช้จ่ายและเป็นเงินสำรอง ประมาณ 1 - 12 เดือน	Money Manager	ธนไพศาล	

การลงทุนที่ดีมีการจัดทัพลงทุนที่ **สอดคล้องวัตถุประสงค์** และมีการ **กระจายความเสี่ยง** ในแต่ละกองทัพ

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

Fund Examples: Risk & Return



- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

วิสัยทัศน์ : ความรู้ทางการเงิน และ วินัยการลงทุน ยกระดับฐานะของคนธรรมดาได้ใน 1 รุ่นคน

อายุ	ปีที่	ลงทุน/เดือน	ลงทุน/ปี	มูลค่า ณ ต้นปี	ผลตอบแทน	มูลค่า ณ ปลายปี
21	1	5,000	60,000	60,000	6,000	66,000
22	2	5,250	63,000	129,000	12,900	141,900
23	3	5,513	66,150	208,050	20,805	228,855
30	10	7,757	93,080	1,157,817	115,782	1,273,599
35	15	9,900	118,796	2,517,984	251,798	2,769,782
40	20	12,635	151,617	4,889,043	488,904	5,377,947
45	25	16,125	193,506	8,938,021	893,802	9,831,823
50	30	20,581	246,968	15,752,952	1,575,295	17,328,247
55	35	26,267	315,201	27,103,706	2,710,371	29,814,076
60	**40**	**33,524**	**402,285**	**45,863,120**	**4,586,312**	**50,449,432**

ต้นทุนรวม **7,247,986** ผลตอบแทนรวม **43,201,446**

ส่วนที่ทำงานหาเงิน + ส่วนที่ใช้เงินทำงาน = ยกระดับฐานะได้

สมมติฐาน : เริ่มลงทุน เดือนละ 5,000 บาท แล้วเพิ่มปีละ 5% ผลตอบแทนเฉลี่ย ปีละ 10%

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

วิสัยทัศน์ : ความรู้ทางการเงิน และ วินัยการลงทุน ยกระดับฐานะของคนธรรมดาได้ใน 1 รุ่นคน

อายุ	ปีที่	ลงทุน/เดือน	ลงทุน/ปี	มูลค่า ณ ต้นปี	ผลตอบแทน	มูลค่า ณ ปลายปี
21	1	5,000	60,000	60,000	4,800	64,800
22	2	5,250	63,000	127,800	10,224	138,024
23	3	5,513	66,150	204,174	16,334	220,508
30	10	7,757	93,080	1,060,061	84,805	1,144,866
35	15	9,900	118,796	2,186,482	174,919	2,361,400
40	20	12,635	151,617	4,015,319	321,226	4,336,544
45	25	16,125	193,506	6,924,241	553,939	7,478,180
50	30	20,581	246,968	11,481,429	918,514	12,399,943
55	35	26,267	315,201	18,538,658	1,483,093	20,021,750
60	**40**	**33,524**	**402,285**	**29,369,066**	**2,349,525**	**31,718,591**

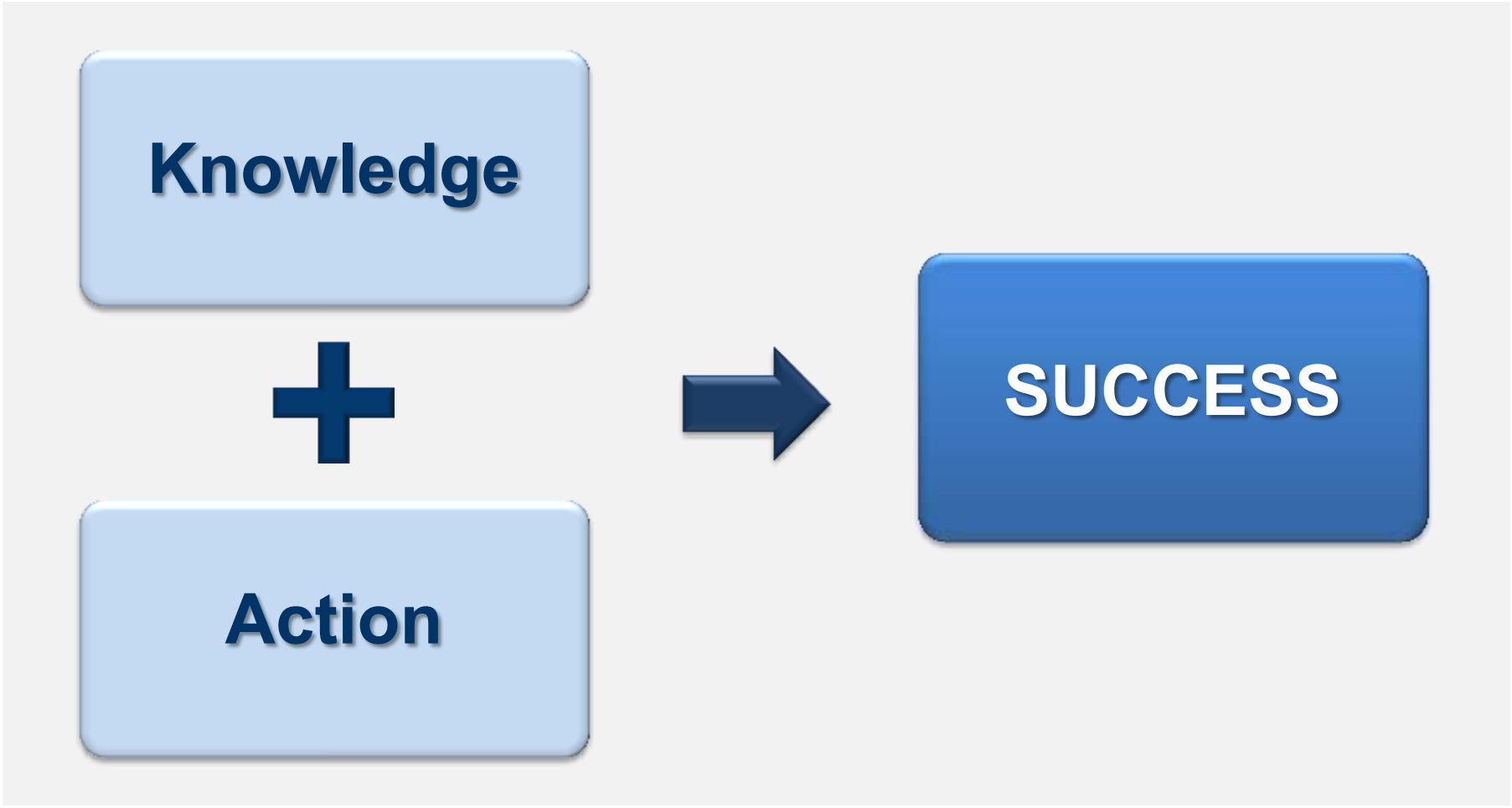
ต้นทุนรวม **7,247,986** ผลตอบแทนรวม **24,470,604**

ส่วนที่ทำงานหาเงิน + ส่วนที่ใช้เงินทำงาน = ยกระดับฐานะได้

สมมติฐาน : เริ่มลงทุน เดือนละ 5,000 บาท แล้วเพิ่มปีละ 5% ผลตอบแทนเฉลี่ย ปีละ 8%

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

KAS Model of Performance



Knowledge alone is not enough. Performance needs action.

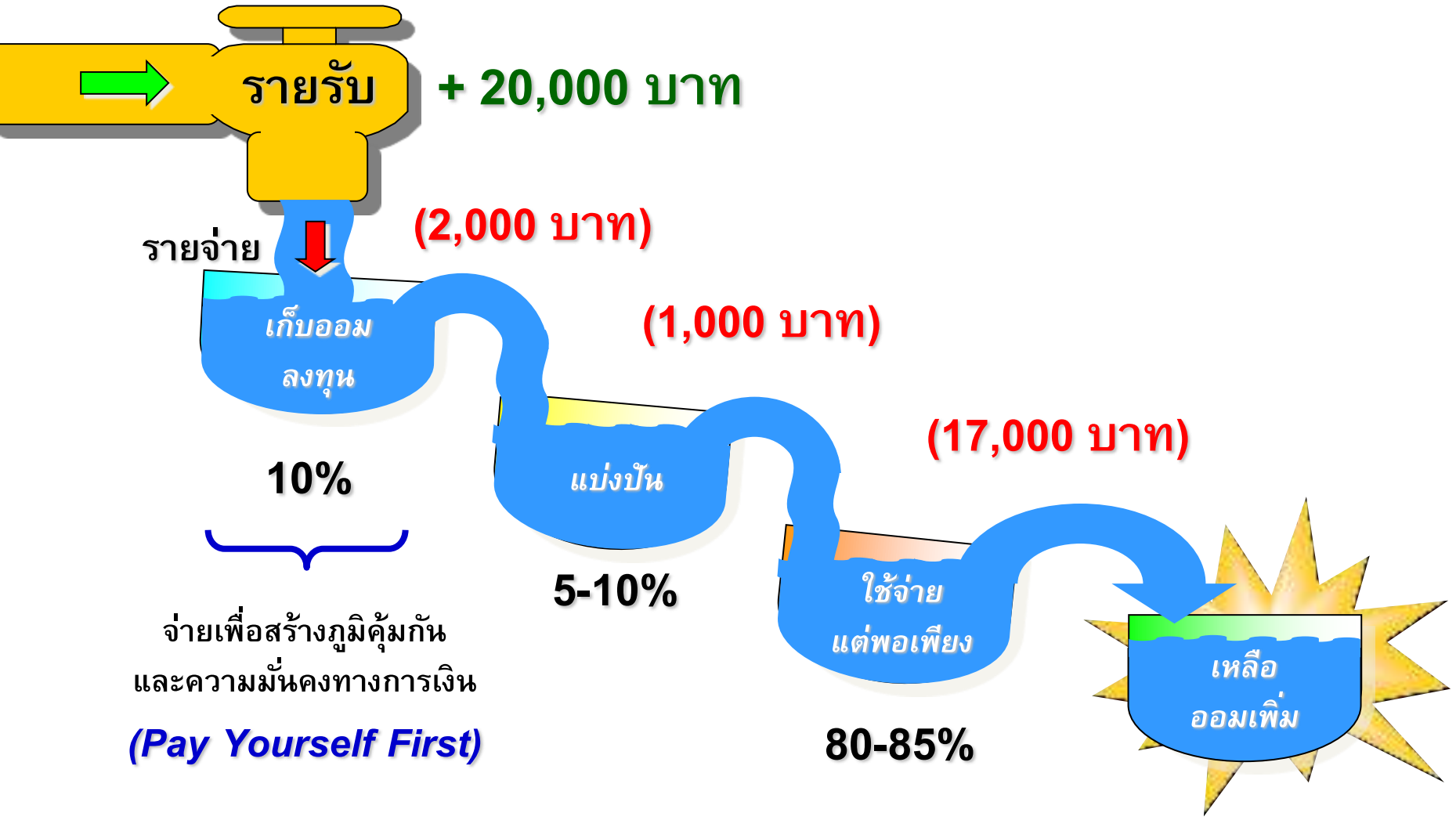
- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

#1 Action

ออมเงินสม่ำเสมอ ทุกวันเงินเดือนออก

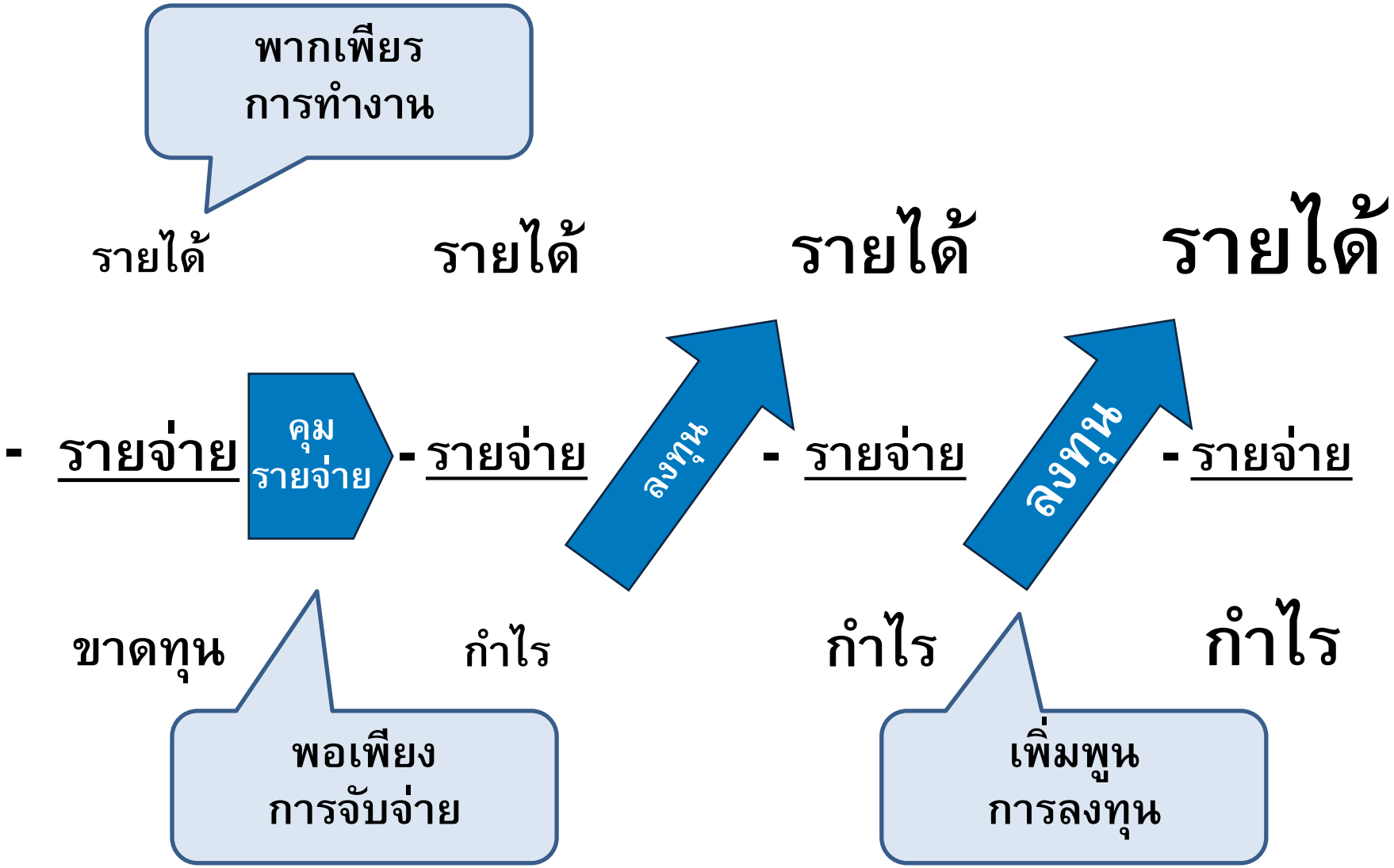
- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

การจัดแบ่งเงิน : สู่อิสรภาพทางการเงิน

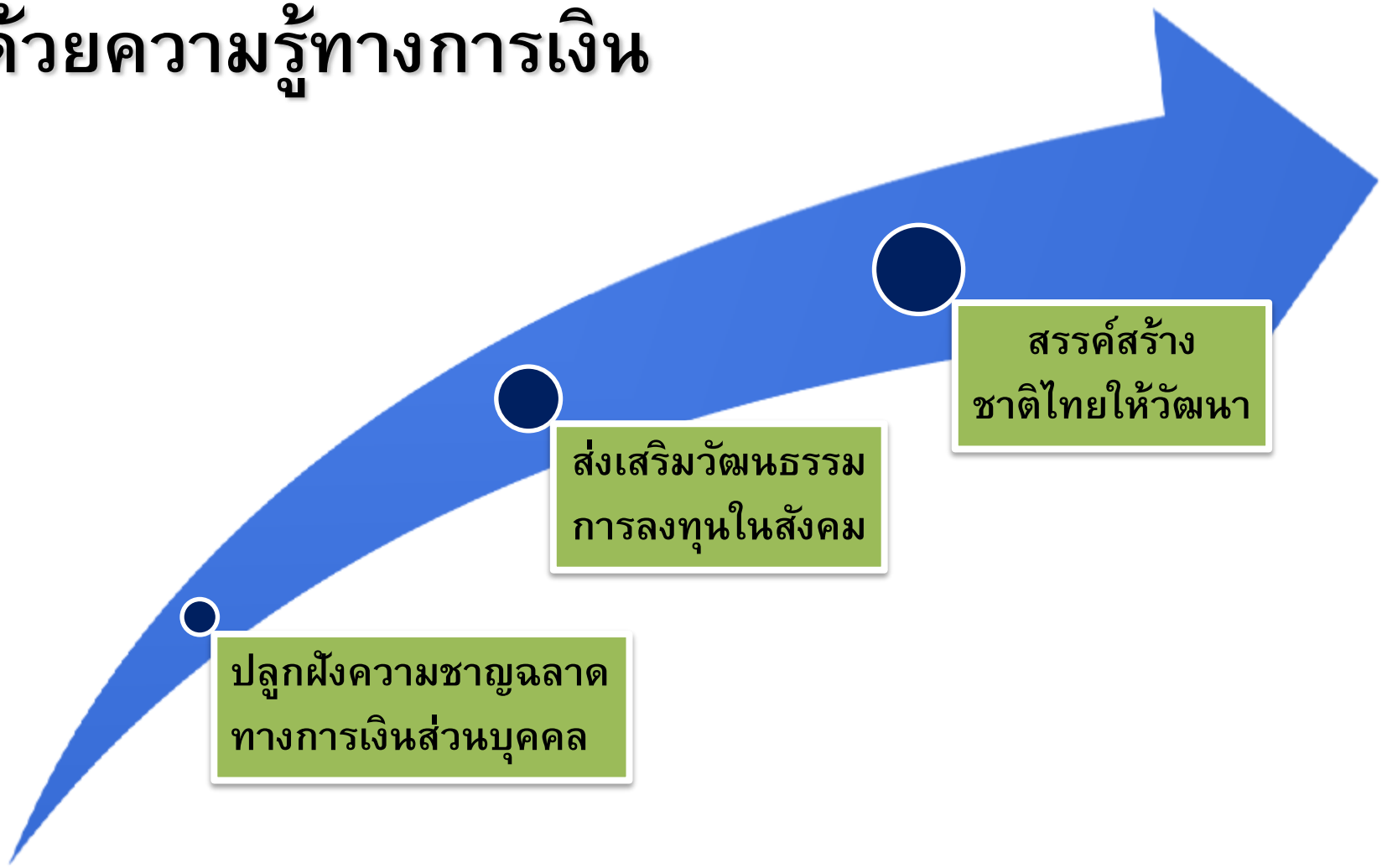


- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -

เส้นทางเศรษฐี : 3 วินัยทางการเงิน

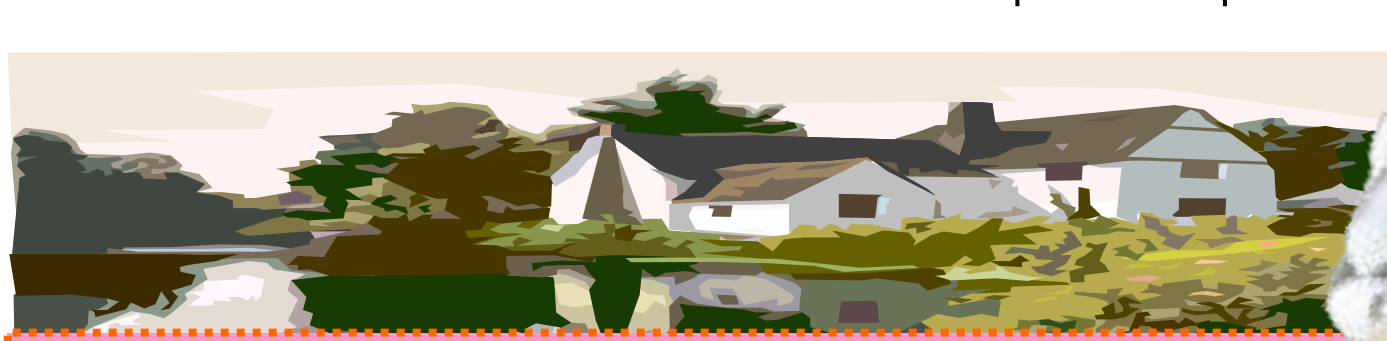


เปลี่ยนประเทศไทยให้รุ่งเรือง ด้วยความรู้ทางการเงิน



ชัยชนะเกิดขึ้นได้ทุกวัน

- การเดินทางสำคัญไม่น้อยกว่าจุดหมาย
- การลงทุนที่มีระยะเวลายาวนานเป็นหลายสิบปีนั้น ไม่จำเป็นว่าจะต้องรอผลหลายสิบปีจึงจะมีความสุข
- เราสามารถรู้สึกถึงชัยชนะ และ ประสบความสำเร็จในการลงทุนได้ทุกๆ วันที่เราสามารถเอาชนะใจตัวเอง ออม และ ลงทุนตามแผนที่วางไว้
- เหมือนที่เราเห็นธงชัยใกล้ขึ้นเสมอในทุกก้าวที่มุ่งไปข้างหน้าของเรา



Happiness is not at the destination

But in the flowers you smell along the way.

มาร่วมกันเดินทาง สู่ความเป็นไทยแท้กันนะครับ

ดร.สมจินต์ ศรไพศาล, CFA, CFP®

TMBAM Call Center : 1725
www.tmbam.com

- เอกสารฉบับนี้ ใช้สำหรับประกอบการบรรยาย เพื่อสร้างความเข้าใจทั่วไปเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำการลงทุนส่วนบุคคล -