

เงินเพื่อ ... ศัตรูถาวรทางการเงิน (3)

หลังจากเมื่อครั้งที่แล้วเราลองทำการคำนวณกันว่าต้องเตรียมเงินก้อนไว้เท่าใด จึงจะมีเงินพอใช้ไปเรื่อยๆ จนสิ้นอายุขัย ตอนนี้แต่ละท่านคงได้ทราบกันแล้วว่ามีการต้องหาเงินให้ได้กันคนละกี่ล้านบาท จึงจะพอใช้แบบที่ยังสามารถคงคุณภาพชีวิตในระดับที่ดีได้ด้วยนะคะ ขออนุญาตย้อนกลับไปตัวอย่างเดิม (จะได้ต่อเนื่องนะคะ) ที่ว่า หากท่านต้องการมีเงินใช้เดือนละ 30,000 บาท เป็นเวลา 25 ปีกระทั่งสิ้นอายุขัย เมื่อคำนวณจำนวนเงินที่ต้องเตรียม บวกด้วยปัจจัยตะแบรก (อัตราเงินเฟ้อ) ท่านต้องเตรียมเงินไว้อย่างน้อย 17.9 ล้านบาท

คำถามถัดมาคือจะอย่างไร หรือจะลงทุนอย่างไรให้ได้เงินก้อนนั้น?

คิดเร็ว ทำเร็ว ชีวิตเป็นสุข

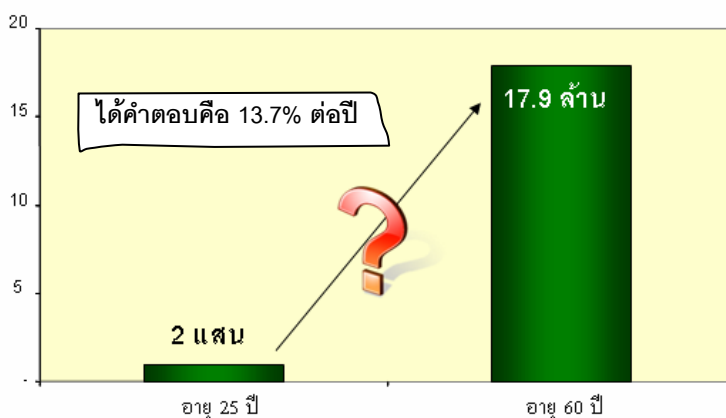


การที่มีเงินเก็บเป็นทุนอยู่บ้าง ณ วันนี้ จะช่วยให้
หาวิธีการลงทุนเพื่อให้ได้เงินก้อนสำหรับวัยเกษียณง่ายขึ้น

เปรียบเสมือนได้เริ่มออกเดินทางมาบ้างแล้ว ย่อมจะใช้เวลาเพื่อไปถึงจุดหมายน้อยกว่าผู้ที่
ยังรีๆ รอๆ ไม่ได้เริ่มเสียที หรือมีภาระอื่นที่ต้องจัดการ ยังไม่ได้ให้เวลากับการเก็บสะสมเงิน
อย่างจริงจัง จังๆ เขาเป็นว่าแม้การมีมากกว่ามีน้อย การมีน้อยดีกว่าไม่มี แต่ท่านที่ไม่มีก็อย่าเพิ่ง
ท้อใจไปนะคะ วันนี้มีตัวอย่างของหนุ่มสาว 2 คนที่ตัดสินใจแล้วว่าวางแผนการลงทุนมา
เล่าสู่กันฟังค่ะ

กรณีแรกเป็นกรณีของนางสาวพร้อม ปัจจุบันอายุ 25 ปี ตั้งใจจะเกษียณอายุ 60 ปี จึงมีเวลา
เหลือสำหรับเก็บสะสมเงินอีก 35 ปี และตอนนี้มีเงินเก็บอยู่แล้ว 2 แสนบาท เพื่อให้ได้เงินจำนวน
17.9 ล้านบาท ต้องการการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนเท่าใด? คำนวณโดยใช้สูตร

จำนวนเงิน
(ล้านบาท)



$$\left[\frac{\text{เงินที่ต้องการในอนาคต}}{\text{เงินที่มีในปัจจุบัน}} \right]^{\frac{1}{\text{จำนวนปีที่ลงทุน}}} - 1$$

นั่นคือ *นางสาวพร้อม* ต้องการการลงทุนที่ได้ผลตอบแทนประมาณ **13.7% ต่อปี** (เป็นการคำนวณ ณ จุดเริ่มต้น (อายุ 25 ปี) ถึงจุดหมาย (อายุ 60 ปี) ภายใต้สมมติฐานว่าไม่มีการลงทุนเพิ่มเติมตลอดระยะเวลาการคำนวณ) จึงจะไปถึงเป้าหมายทางการเงินที่ตั้งไว้ได้

ที่นี้มาดูกรณีของ *นายคิดกันบ้าง* อายุรุ่นราวคราวเดียวกับ *นางสาวพร้อม* แต่ใช้ชีวิตวัยรุ่นเต็มที่ไปนิด เลยยัง**ไม่ได้คิดเก็บเงิน** *นายคิด* กวาดทรัพย์สินรอบกายมานั่งนับแล้วนับอีก ปรากฏว่ามีเงินในกระเป๋าอยู่แค่ 30,000 บาท เท่านั้น (อาการหนักพอสมควรนะคะ) ลองคำนวณด้วยสูตรเดียวกัน จะได้คำตอบว่า ต้องลงทุนให้ได้ผลตอบแทนสูงถึง **20.0% ต่อปี** (ภายใต้สมมติฐานเดียวกับ *นางสาวพร้อม*) จึงจะได้เงินจำนวน 17.9 ล้านบาท ณ วันเกษียณ จาก 2 ตัวอย่างนี้จะเห็นได้ว่า *การที่พอจะมีเงินตั้งต้นอยู่บ้างทำให้การหาช่องทางการลงทุนยากง่ายต่างกัน ยังมีเงินตั้งต้นมาก ยิ่งหาช่องทางการลงทุนได้หลากหลายมากขึ้น*

คิดถูก เลือกช่องทางถูก สุขใจเร็วขึ้น

เมื่อเร็วๆ นี้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดทำข้อมูลเกี่ยวกับผลตอบแทนของการลงทุนในแต่ละรูปแบบในประเทศไทย โดยรายงานว่าอัตราผลตอบแทนสะสมต่อปีของทรัพย์สินประเภทต่างๆ ในช่วงปี 2518 – 2550 (หรือย้อนหลัง 32 ปี) เป็นดังนี้ **การลงทุนในหุ้นให้ผลตอบแทน 12%** (จริงๆ แล้วหุ้นบางบริษัทที่ผลประกอบการดีๆ ให้ผลตอบแทนสูงกว่า 20% ต่อปีก็มีนะคะ) **ตราสารหนี้ 9%** **เงินฝาก 7%** **ทอง 6%** นอกจากนี้ ยังมีผู้เชี่ยวชาญที่ใช้หลักวิชาการในการวิเคราะห์ผลตอบแทนของกองทุนรวมประเภทต่างๆ ในประเทศไทย ซึ่งพบว่า **กองทุนรวมหุ้นส่วนใหญ่ให้ผลตอบแทนย้อนหลัง 5 ปี เฉลี่ย 20%** **กองทุนรวมผสม (ลงทุนทั้งหุ้นและตราสารหนี้) บางกองทุนให้ผลตอบแทนเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี เฉลี่ย 15%** แต่อย่างไรก็ดี การจะนำข้อมูลเหล่านี้ไปอ้างอิง ผู้ถือหุ้นรายย่อยควรศึกษาเงื่อนไขหรือสมมติฐานของการคำนวณหรือการวิเคราะห์ดังกล่าวอย่างรอบคอบด้วย

ดังนั้นในกรณีของ *นางสาวพร้อม* หากใช้ข้อมูลข้างต้นในการอ้างอิง การเลือกลงทุนในหุ้นปัจจัยพื้นฐานดี กองทุนรวมหุ้น หรือกองทุนรวมผสมบางกองทุน ก็อาจจะพอบรรลุเป้าหมายได้ แต่สำหรับ *นายคิด* ซึ่งต้องหาวิธีลงทุนให้ได้ผลตอบแทนถึง 20% ต่อปี ทางเลือกย่อมน้อยลง เท่าที่ดูอาจเหลือเพียงแค่การลงทุนในหุ้น (*บางบริษัท*) หรือกองทุนหุ้นเท่านั้น

อย่างไรก็ดี การลงทุนในหุ้น หรือกองทุนหุ้นนั้น เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงค่อนข้างสูงได้ เพราะโดยธรรมชาติของหุ้นราคาจะผันผวนปรับเปลี่ยนขึ้นๆ ลงๆ ตลอดเวลาตามการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาด ซึ่งในกรณีนี้หากทั้ง *นางสาวพร้อม* และ *นายคิด* ส่ายหัว เพราะคิดว่าหุ้นเสี่ยงเกินไป จะปรับกลยุทธ์ได้อย่างไร?

ทางออกสำหรับกรณีนี้คือ **ลดจำนวนเงินที่คิดว่าจะใช้ต่อเดือนในวัยเกษียณให้ต่ำลง** (เช่น ตัวอย่างกำหนดเป็น 30,000 บาท ก็ลดลงให้น้อยกว่านั้น) อาจเลือกที่จะเกษียณช้าลง หรือทำงาน

นานขึ้น (ถ้าสามารถทำได้นะคะ) หรือหากท่านไม่ต้องการปรับ เนื่องจากอยากจะใช้ชีวิตสบายๆ ในวัยเกษียณ วิธีที่ง่ายกว่านั้นคือการเก็บสะสมเงินเพิ่มขึ้นอีก และเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน โดยการนำเงินนั้นไปลงทุนในหุ้นอีก เพราะตัวอย่างที่ดิฉันยกข้างต้นนั้นอยู่ภายใต้สมมติฐานว่าไม่มีการลงทุนเพิ่มนะคะ

หลังจากที่ท่านได้ทราบแล้วว่า ต้องเตรียมเงินก้อนจำนวนเท่าใด ต้องลงทุนให้ได้ผลตอบแทนเท่าใด และได้ทราบว่า การเก็บสะสมเงินเพิ่มขึ้นอีกจะช่วยให้คุณไปถึงเป้าหมายง่าย และเร็วขึ้น แต่ต้องเก็บสะสมเพิ่มสักมากน้อยแค่ไหนในแต่ละเดือน... มาหาคำตอบกันในครั้งหน้า นะคะ สำหรับวันนี้ สวัสดีค่ะ

การกระจายการลงทุนไปต่างประเทศ จะเป็นอีกทางเลือกที่น่าสนใจสำหรับท่านผู้ลงทุนหรือไม่ ติดตามชมรายการ *Inside ก.ล.ต.* ตอน “ลงทุนต่างประเทศโดยผ่านกองทุนส่วนบุคคลและบริษัทหลักทรัพย์” ได้ในวันพรุ่งนี้ เวลา 15.30 – 16.00 น. ทาง ททบ. 5 และ *True Visions 80*