

### TRADING CONCEPT ตอน เทรดเพื่อเกษียณ (2)

ต่อจากฉบับที่แล้วนะคะ บางท่านอ่านแล้วบอกว่า ตกใจ ไม่รู้มาก่อนว่าการเกษียณจะยากลำบากขนาดนี้ ยิ่งเห็นตัวเลขว่า ถ้าอยากใช้เงินหลังเกษียณแค่เดือนละ 30,000 บาท (ถึงวันที่เกษียณจริง ด้วยผลของเงินเฟ้อ ที่ทำให้ข้าวของแพงขึ้น เงิน 30,000 บาทอาจไม่พอด้วยซ้ำ) ต้องมีเงินก่อน ณ วันเกษียณ 6-7 ล้านบาท เกิดอาการท้อครับ เพราะ ไม่ได้เก็บแค่ตัวเอง แต่ยังต้องเก็บเผื่อสำหรับดูแลคนครอบครัวอีกต่างหาก นอกจากนี้ก็เตรียมแผนท่องเที่ยวไว้อีกเพียบ ที่สำคัญ ยังไม่ได้เริ่มเก็บเงินเลย เอาเป็นว่าไม่ต้องคิดมากครับ แก่ไม่ยาก ลองดูกันครับ

### เกษียณอย่างมั่นคง

เป้าแรกของเราคือ **ต้องมีเงินก้อนมากพอที่จะสร้างรายได้ มาไว้ใช้จ่ายได้อย่างพอเพียง โดยไม่ต้องใช้เงินต้นก้อนนั้น** (แบบนี้ก็ไม่ต้องกลัวอายุยืนเกินไป)

เงินก้อนนั้นจะต้องมากเท่าไร ขึ้นกับผลตอบแทนที่เราสร้างได้ครับ เหมือนเลี้ยงห่านทองคำ ถ้าออกไข่ทองคำฟองใหญ่ๆ แถมออกถี่ๆ ก็เลี้ยงแค่เล้าเล็กๆ พอครับ



- ถ้าเราสร้างผลตอบแทนได้น้อย (คิดเป็น % แล้วไม่มาก) เราก็ต้องเตรียมเก็บเงินก้อนใหญ่ๆ

- ถ้าเราสร้างผลตอบแทนได้มาก (คิดเป็น % แล้วสูง) เงินก้อนที่ต้องเตรียมไว้ ก็อาจไม่ต้องมาก

ขอยกตัวอย่างนะคะ

#### 1. รับผลตอบแทนจากดอกเบี้ยเงินฝาก

สมมติว่าได้ 2.5% ต่อปี ดังนั้นต้องมีเงินฝาก **14.5 ล้านบาท** ครับ จึงจะได้ดอกเบี้ยปีละ 360,000 บาท

#### 2. รับผลตอบแทนจากเงินปันผล

สมมติลงทุนในหุ้นที่มีอัตราการจ่ายปันผลสูงและมีการ

จ่ายสม่ำเสมอ ผลตอบแทนดูผลตอบแทนจากปันผลของหุ้นที่ถูกจัดเข้า SETHD (หุ้นที่มีอัตราการจ่ายปันผลสูงคิดเป็น % แล้วสูง) เฉลี่ยแล้วให้ผลตอบแทน 3.4% ต่อปี ดังนั้นต้องมีเงินเก็บ **10.5 ล้านบาท** ครับ (การสร้างผลตอบแทนเพิ่มได้อีกเล็กน้อย ช่วยทำให้เงินที่ต้องเก็บลดลงไปเยอะเลยครับ)

สรุปคือ การจะมีชีวิตหลังเกษียณอย่างมั่นคง ควรจะมีเงินเก็บ 10.5 ล้านบาทครับ (ถ้าใครต้องการใช้เพิ่มกว่านี้ ก็ลองคูณเพิ่มเอาครับ)

บางที่ท่านอาจจะพบว่า ทุกวันนี้แม้ยังไม่เกษียณ แต่มีเงินเก็บเพียงพอสำหรับการเกษียณไปแล้ว แบบนี้ก็แค่รักษาเงินก้อนนั้นไว้ให้ดี ระหว่างนี้ก็จัดสรรพอร์ตไม่ให้ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมากเกินไป



แต่สำหรับท่านที่เพิ่งจะเริ่มเก็บ ไม่ต้องกังวลครับ ผมมีเทคนิค ว่าเก็บน้อยๆ แต่ถึงเป้าหมายได้ ต้องทำอย่างไร มาฝากครับ

### ลงทุนเพื่อเกษียณกันเถอะ

สำหรับคนที่ยังไม่ได้เก็บ เราลองมาดู ตัวอย่างนาย A B และ C กันครับ ทั้ง 3 คน อายุ 40 ปี จะเกษียณตอนอายุ 55 ปี จึงมีเวลาเก็บเงินเท่าๆ กันคือ 15 ปี

#### 1. นาย A

ตั้งใจทำงานอย่างเดียว ไม่รู้เรื่องการเงินเลย จึงใช้ให้น้อย และเก็บเงินไว้ในบัญชีเงินเดือนให้มากที่สุด (ออมทรัพย์ดอกเบี้ย 0.75%) ดังนั้นเพื่อให้มีเงิน 10.5 ล้านบาท

ต้องเก็บเงิน ปีละ 660,000 บาท

หรือเก็บเดือนละ **55,000 บาท**

#### 2. นาย B

พอรู้เรื่องการเงินบ้าง จึงนำเงินที่เก็บ ไปลงทุนไว้ในตราสารหนี้ (พวกพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ กองทุนรวมตราสารหนี้ผลตอบแทนประมาณ 5.0%)

ต้องเก็บเงิน ปีละ 470,000 บาท

หรือเก็บเดือนละ **39,000 บาท**

### 3. นาย C

รู้เรื่องการเงิน และอ่าน **Trading Wizard** เป็นประจำ จึงนำเงินที่เก็บ ไปลงทุนในหุ้น แต่กลัวความเสี่ยง จึงเลือกลงทุนเฉพาะหุ้นที่อยู่ใน SET50 (ผลตอบแทนประมาณ 20%\*)

ต้องเก็บเงิน ปีละ 120,000 บาท

หรือเก็บเดือนละ 10,000 บาท



จะเห็นได้ว่า ยอดเงินแต่ละเดือนที่ต้องเก็บของ นาย A และ C ต่างกันมาก เกิน 5 เท่าตัวซ้ำ (55,000 บาท กับ 10,000 บาท) ซึ่งเป็นผลมาจาก วิธีการเก็บเงินนั่นเองครับ สรุปแล้ว การเก็บเงินเพื่อเกษียณ แบบมั่นคงสามารถทำ

\* ผลตอบแทนประมาณ 20% คิดจาก **ราคาดัชนีผลตอบแทนรวม หรือ SET50 TRI** ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดทำขึ้น โดยใช้ค่าเฉลี่ย จากข้อมูลตั้งแต่ปี 2012 เป็นต้นมาถึงปัจจุบัน ดูเพิ่มเติมได้ที่ <http://www.set.or.th/market/tri.html>

### คำคมเขียนหุ้น



จอร์จ โซรอส (George Soros)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคอี ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

ได้ง่ายๆ ครับ และเงินที่ต้องเก็บก็ไม่ได้มากมายเกินไปนักหากเราเลือกวิธีเก็บได้อย่างเหมาะสม ยิ่งหากใครอายุยังไม่ถึง 40 ปี แสดงว่ายังมีเวลาเก็บนานขึ้นไปอีก ดังนั้นยอดเงินที่ต้องเก็บแต่ละเดือนก็จะยิ่งน้อยลงอีกครับ

ผมหวังว่าท่านนักลงทุนทุกท่าน จะสนุกกับการลงทุนอย่างมีเป้าหมายที่ชัดเจน และอย่างน้อยที่สุด ก็บรรลุเป้าหมายสำหรับการเกษียณทุกท่านครับ

### เกร็ดเล็กเกร็ดน้อย

1. การจัดการกับเงินเก็บ ไม่ควรลงไว้ในตราสารอย่างเดียวกันทั้งหมด ควรทำการกระจายความเสี่ยง เช่น เงินสด ตราสารหนี้ ตราสารทุน ทองคำ เป็นต้น โดยมีสัดส่วนที่แตกต่างกันไปตามความเสี่ยงที่เหมาะสมกับนักลงทุนแต่ละท่าน

2. ณ วันที่เกษียณ จะมีเงินก้อนจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และ/หรือ RMF มาเพิ่มด้วย ดังนั้นเงินที่ต้องเก็บจริง ก็ยิ่งน้อยลงไปอีก

3. ตัวเลขผลตอบแทนทั้งหมดที่ยกมา เป็นข้อมูลในอดีต ใช้เพื่อเป็นแนวทางคร่าวๆ ส่วนค่าในอนาคตอาจเปลี่ยนแปลงไป •



“สิ่งที่ประเมินได้ยากที่สุดสิ่งหนึ่งคือ ระดับของความเสี่ยงที่ยอมรับได้อย่างปลอดภัย”

“The hardest thing to judge is what level of risk is safe.”