



krungsri
Asset
Management

A member of  MUFG
a global financial group

2

ออมไม่พอ
ต้องลงทุน

ออมไม่พอ ต้องลงทุน



02

แน่นอนว่าเงินออมนั้นเป็นสิ่งที่สำคัญ เพราะว่าการออมนี้แหละที่จะทำให้เราบรรลุเป้าหมายในชีวิตได้ แต่ว่าเป้าหมายในชีวิตของเรานั้นมีหลากหลาย และบางครั้งการออมเพียงอย่างเดียวอาจไม่ได้ตอบโจทย์และเป้าหมายได้ทุกข้อ หรือไม่สามารถที่จะบรรลุเป้าหมายได้ครบอย่างที่เรที่ตั้งใจไว้

ส่วนการลงทุนค่อนข้างที่จะแตกต่างจากการออมค่อนข้างมาก ถึงแม้ว่าจะมีส่วนคล้ายกันอยู่ก็ตาม คือ จุดประสงค์ของการออมกับการลงทุนนั้นจะทำให้เราบรรลุเป้าหมายในชีวิตที่ตั้งไว้ได้ แต่จุดที่ต่างกันคือ การลงทุนนั้นจะเน้นไปที่เรื่องการลงทุนผลตอบแทนที่ดีมากขึ้นกว่าการเก็บออมเงิน หรือทำให้เงินที่ออมอยู่งอกเงยมากขึ้นกว่าเดิมโดยไม่ได้พึ่งพาการทำงาน หรือหามาเพิ่ม และข้อได้เปรียบของการลงทุนก็คือ ใช้เวลาในการถึงเป้าหมายน้อยกว่า และยังทำให้เราบรรลุเป้าหมายของชีวิตได้หลากหลายมากกว่าการออมเพียงอย่างเดียว

แต่ก่อนจะไปถึงการลงทุน เราควรที่จะเริ่มต้นด้วยการมี “เงินออม” โดยคุณควรจะมี “เงินออมเบื้องต้น” ที่กันไว้เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำรงชีวิตอย่างน้อยประมาณ 6 เดือน หรือเป็น “เงินกันลู่” เสียก่อน เพื่อเกิดเหตุการณ์ไม่คาดฝันขึ้นในชีวิต เช่น ตกงาน เป็นต้น ค่าใช้จ่ายที่เพียงพอสำหรับการใช้ชีวิตประมาณ 6 เดือน น่าจะเพียงพอที่จะทำให้คุณหางานใหม่ทำได้หลังจากเก็บเงินออมได้ “เงิน” ส่วนที่เกินจากนี้จึงค่อยคิดมาบริหารจัดการให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อไปผ่านกระบวนการของ “การลงทุน” นั่นเอง

ยัยเงินเพื่อ กับ นายดอกเบีย

เงินเพื่อเองก็เป็นอุปสรรคสำคัญอีกจุดหนึ่งที่จะมีผลทำให้การออมเงินเพียงอย่างเดียวไม่เพียงพอต่อการบรรลุเป้าหมายต่างๆ ในชีวิต ซึ่งหลายท่านคงจะรู้จักอยู่แล้วว่าเงินเพื่อนี่จะทำให้มูลค่าเงินที่เราถือลดลง แต่ไม่ได้หมายความว่า ตัวเลขบนธนบัตรของท่านจะเปลี่ยนแปลงไป แต่เงินเพื่อนี่แหละที่ทำให้เราซื้อสินค้า หรือ บริการต่างๆ ได้น้อยลง ยกตัวอย่างเช่น ในสมัย 20 ปีก่อนที่เราอาจจะพบเห็นกล้วยเดี่ยวชามละ 5 บาท พอผ่านมาไม่กี่ปีกล้วยเดี่ยวก็กลายเป็นชามละ 10 บาท และค่อยๆ เพิ่มขึ้นเป็น 30 บาท ซึ่งเดี๋ยวนี้หลายๆ ที่ก็ขายกล้วยเดี่ยวกันประมาณ 40-50 บาทแล้ว ถ้าเรามีเงิน 100 บาทก็จะทำให้ซื้อสินค้าได้น้อยลงเรื่อยๆ แต่ในส่วนของรายรับ หรือ เงินเดือนของเรากลับไม่ได้ปรับขึ้นตามเงินเพื่อที่เกิดขึ้นด้วย และจะเห็นได้ว่าเงินเดือนที่ได้มาไม่ค่อยมีการเปลี่ยนแปลงหรือปรับขึ้นมากนัก หรือบางท่านก็ไม่ได้รับเงินเดือนเพิ่มขึ้นเสียด้วยซ้ำ ถึงจะไม่อธิบายอะไรมาก จากตัวอย่างก็น่าจะทำให้ทราบได้ว่ามูลค่าของเงินจริงนั้นก็ลดค่าลงเรื่อยๆ อยู่แล้ว

//
เพราะเงินของ
คุณโตไม่ทันกับ
ราคาข้าวของ
ที่มีราคาแพงขึ้น
//

ดังนั้นจึงจำเป็นจะต้องมองหาการลงทุนที่จะเอาชนะเงินเพื่อให้ได้เพื่อรักษาอำนาจซื้อของเงินออมของเราเอาไว้ มิเช่นนั้นเราอาจจะ “จนลง” โดยไม่รู้ตัวได้ เพราะเงินของคุณโตไม่ทันกับราคาข้าวของที่มีราคาแพงขึ้น และนี่คือเหตุผลที่จะตอบตัวคุณเองได้ว่า ทำไมคุณถึงจะต้อง “ออมเงิน” และต้องมองหา “การลงทุน” ที่ให้ผลตอบแทนที่เพียงพอที่จะมาชดเชยกับเงินเพื่อตรงนี้

แต่ถ้าเราออมเงิน หรือลงทุนแล้วได้ “ผลตอบแทน หรือ ดอกเบีย” น้อยกว่า “เงินเพื่อ” ซึ่งเป็นปัจจัยที่บั่นทอนความมั่งคั่งของเรา เราก็จะขาดทุนต่อเนื่องทุกปี เมื่อขาดทุนแบบทบต้น ย่อมจะทำให้เราจนลงอย่างไม่ต้องสงสัย ไม่ว่าจะ “ตั้งใจ” หรือ “ไม่ตั้งใจ” ก็ตาม



เริ่มต้นลงทุนได้ดีมี “ผลตอบแทน”

เพื่อให้เข้าใจประเด็นของการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทน และ อัตราดอกเบี้ย เพื่อให้การออมของเราบรรลุเป้าหมายได้ตามที่ต้องการ และชัดเจนมากขึ้น จะขออธิบายผ่านตัวอย่างซึ่งน่าจะทำให้เห็นถึงความสามารถ และเรื่องราวอัศจรรย์ของดอกเบี้ยทบต้น โดยสมมติให้เป้าหมายของคุณ คือ “เงิน 1 ล้านบาท เมื่อเกษียณ” และสมมติว่าอายุเกษียณ คือ 60 ปี

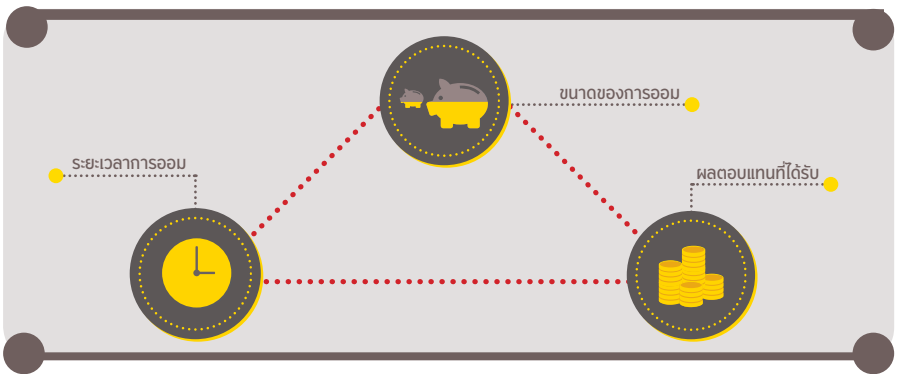


เป้าหมาย : ต้องการเงิน 1 ล้านบาทเมื่ออายุ 60 ปี

สมมติฐานอัตราเงินตอบแทนจากการลงทุน		8%	6%	4%	2%
อายุเมื่อเริ่มลงทุน	ระยะเวลาลงทุน (ปี)	เงินลงทุนต่อเดือน (บาท)			
20	40	308	522	858	1,365
25	35	464	724	1,108	1,649
30	30	705	1,021	1,455	2,032
35	25	1,093	1,471	1,959	2,574
40	20	1,746	2,195	2,739	3,393
45	15	2,943	3,469	4,074	4,767
50	10	5,516	6,125	6,795	7,529
55	5	13,621	14,322	15,061	15,842

จากตัวอย่างจะพบว่าปัจจัยที่สำคัญที่จะส่งผลให้นักลงทุนบรรลุเป้าหมายตามที่ตั้งใจไว้นั้น มาจาก 3 ส่วนที่สำคัญ คือ

ปัจจัยที่สัมพันธ์กันของการออม



จะเห็นว่าถ้าคุณเริ่มออมเร็วเมื่ออายุ 20 ปี มีระยะเวลาการลงทุนเหลือ 40 ปี ที่อัตราผลตอบแทน 2% ต่อปี คุณสามารถบรรลุเป้าหมาย 1 ล้านบาท ตอนอายุ 60 ปี ด้วยการเก็บเงินเพียงเดือนละ 1,365 บาท เท่านั้น แต่ถ้าคุณเริ่มออมช้า ไปเริ่มต้นตอนอายุ 55 ปี เหลือระยะเวลาลงทุนแค่ 5 ปี ด้วยผลตอบแทนที่เท่ากันคือ 2% ต่อปี คุณต้องออมถึงเดือนละ 15,842 บาท เพื่อบรรลุเป้าหมาย เรียกได้ว่าต้องเพิ่มเงินอีกหลายเท่าจึงจะบรรลุเป้าหมายได้



และถ้าหากขยับ “อัตราผลตอบแทน” ขึ้นมาได้เป็น 8% ต่อปี หากระยะเวลาการลงทุนของคุณเหลือ 40 ปี คุณจะออมแค่เดือนละ 308 บาท เท่านั้น และถ้าคุณเริ่มช้าที่ตอนอายุ 55 ปี เหลือเวลาลงทุนอีก 5 ปี แต่ที่อัตราผลตอบแทน 8% คุณจะออมลดลงเหลือ 13,621 บาท ต่อเดือน แสดงให้เห็นว่า หากผู้ลงทุนสามารถที่จะเพิ่มผลตอบแทนให้สูงขึ้นได้แล้วละก็ จะช่วยให้ผู้ลงทุนใช้จำนวนเงินต้นที่ลงทุนต่อวันน้อยลงไปด้วย และหากผลตอบแทนจากการลงทุนสูง จำนวนเงินต้นที่จะนำไปลงทุนก็จะน้อยลงไปนั่นเอง

||

ดังนั้นในมิติของ “การลงทุน” ยังคงยืนยันแนวคิดของ “การออม” คือ ออมก่อน รวยกว่า และออมมากกว่าย่อมดีกว่าออมน้อย และที่สำคัญหากรู้จักออมในสินทรัพย์ที่ให้ “ผลตอบแทนที่ดีกว่า” ย่อมทำให้เงินของคุณทำงานได้อย่างเต็มประสิทธิภาพสูงสุด สมกับที่เราอุตส่าห์เหนื่อยยากกว่าจะหาเงินมาได้

มาถึงจุดนี้ หลายคนคงเริ่มเห็นภาพแล้วว่าเปลี่ยน “เงินออม” เป็น “เงินลงทุน” ดูไม่ยากอย่างที่คิดเลย แต่ประเด็นที่ยาก คือ แล้วสินทรัพย์อะไรล่ะ ที่จะให้ผลตอบแทนได้ 8% ต่อปี ซึ่งมองสภาพแวดล้อมในปัจจุบันแล้วดอกเบี้ยเงินฝากไม่สามารถให้ผลตอบแทนได้มากขนาดนั้น

ถ้าต้องการผลตอบแทนที่มากกว่า “ดอกเบี้ยเงินฝาก” ธนาकरพาณิชย์ คุณคงจำเป็นต้องรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น เพื่อโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้นด้วยเช่นกัน เพราะในโลกของความเป็นจริงไม่มีการลงทุนใดที่จะให้ผลตอบแทนที่สูง ในขณะที่ความเสี่ยงต่ำแน่นอน เพราะการลงทุนก็เหมือนเหรียญที่มี 2 หน้า อีกด้านของ “ผลตอบแทน” ก็คือ “ความเสี่ยง” ที่ติดตามมาด้วยเช่นกัน

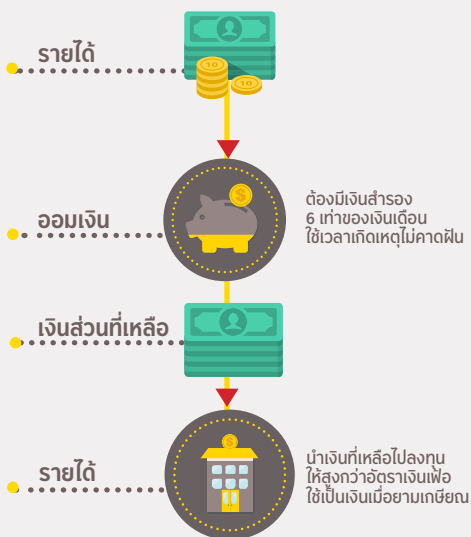
ถ้าคุณต้องการผลตอบแทนที่มากกว่าเงินฝากแล้ว ก็คงเสี่ยงไม่ได้ที่จะต้องมองหาการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทอื่นซึ่งอาจจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่าเงินฝาก แต่ก็เปิดโอกาสให้คุณมีโอกาสได้รับ “ผลตอบแทนคาดหวัง (Expected Return)” ที่ดีกว่าด้วยเช่นกัน

||



แนวคิดในการเปลี่ยน “เงินออม” ขยับมาสู่ “เงินลงทุน” จึงเป็นเรื่องของการขยับรับ “ความเสี่ยง” ในการลงทุนที่เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน แต่ทั้งนี้ก็เป็นไปตามสิ่งที่รู้จักโดยทั่วไปทางการเงินว่า “ความเสี่ยงที่สูงขึ้น...ย่อมนำไปสู่โอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น ด้วยเช่นกัน (High Risk, High Expected Return) นั่นเอง

การบริหารเงินออม และลงทุนอย่างง่าย



// ความเสี่ยง
ที่สูงขึ้น...
ย่อมนำไปสู่โอกาส
ในการได้รับผล
ตอบแทน
ที่สูงขึ้น
ด้วยเช่นกัน
(High Risk, High
Expected Return)

//