



Money Mission

ลงทุนเป็น เห็นผลยั่งยืน

Sep 9th , 2022

โดย นิต์โป้ง FUNDAMENTAL VI



อริป กิรติพิชญ์ (นิ้วโป้ง)

วิทยากร และ เจ้าของเพจ นิ้วโป้ง FUNDAMENTAL VI

Experience

- เจ้าของแฟนเพจ “นิ้วโป้ง Fundamental VI” ผู้ติดตามมากกว่า 123,000 คน
- นักเขียน Bestseller เจ้าของหนังสือตีพิมพ์ รวยด้วยวีไอ และ 100 คำตอบต้องรู้ ดูหุ้นพื้นฐาน
- คอลัมน์นิสต์การลงทุน SET website, นสพ.กันหุ้น, และสื่อออนไลน์
- วิทยากรตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มหกรรมออมหุ้น
- วิทยากรด้านการลงทุนแนวปัจจัยพื้นฐาน “Fundamental VI” ประจำ Stock2morrow และ Skillane คอร์สลงทุนที่มีผู้เรียนแล้ว มากกว่าสามพันคน

หัวข้อพูดคุย ...

- ทำไมต้องลงทุน
- สินทรัพย์การลงทุน
- การจัดพอร์ต
- แนวทางการลงทุนแบบ DCA

เป้าหมายการลงทุน



Level 1 : เอาชนะยุคดอกเบี้ยที่ต่ำเตี้ย

Level 2 : ออมเพื่อวัยเกษียณ

Level 3 : มีอิสรภาพทางการเงิน

ข้อจำกัดและ สไตล์การลงทุน



Goal

Resource



Strategy



Level 1

ชนะดอกเบี้ยธนาคาร

เงิน งาน เวลา
ความรู้ Connection

กองทุน PVD

Level 2

เกษียณ 12 ล้าน

เงิน งาน เวลา
ความรู้ Connection

กองทุน
PVD

+ SSF & RMF เต็มสิทธิ์
+ DCA หุ้น

Level 3

อิสรภาพการเงิน
ตั้งแต่อายุ 50 ปี

เช่น พอร์ต 20M ลงทุนในหุ้นปันผล 5%

เงิน งาน เวลา
ความรู้ Connection

กองทุน
PVD

SSF RMF
DCA หุ้น

+ พอร์ตหุ้น
ที่เข้าซื้อในช่วง
Undervalue

Total Real Return Indexes

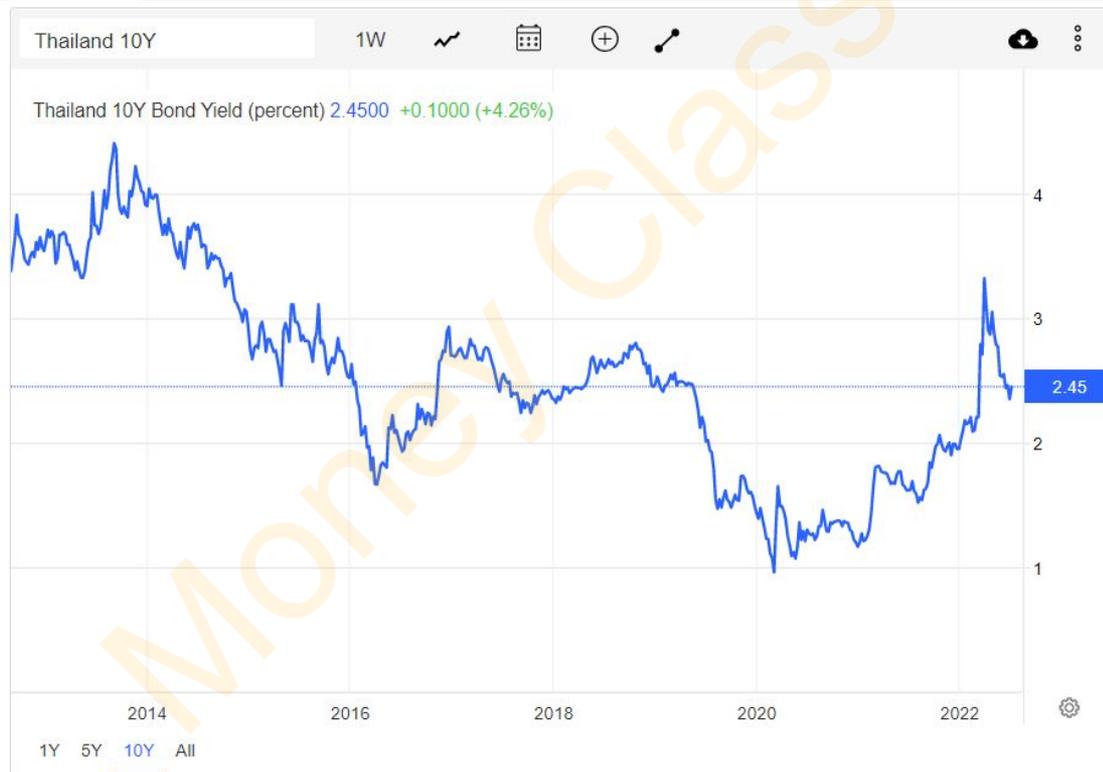
January 1802 – December 2016



Source: Siegel, Jeremy, *Stocks for the Long Run* (2014), With Updates to 2016

Past performance is not indicative of future results. For Financial Professional Use Only

Thailand Government Bond 10Y

Summary Forecast Stats Alerts  Export



พันธบัตรรุ่นอายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ยแบบขั้นบันได

ปีที่ 1-2 : 2.50% ต่อปี
ปีที่ 3-4 : 3.00% ต่อปี
ปีที่ 5 : 3.50% ต่อปี

(เฉลี่ย 2.90% ต่อปี)

พันธบัตรรุ่นอายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยแบบขั้นบันได

ปีที่ 1-2 : 2.50% ต่อปี
ปีที่ 3-6 : 3.50% ต่อปี
ปีที่ 7-8 : 4.00% ต่อปี
ปีที่ 9-10 : 4.50% ต่อปี

(เฉลี่ย 3.60% ต่อปี)

ยิ่งออม ยิ่งสุข
พันธบัตรรวมทรัพย์ รุ่นออมเพิ่มสุข
บวกลด สบม. ผ่านแอปฯ เป๋าตัง

อัตราดอกเบี้ยสูงสุด
4.5%
ต่อปี*

• รุ่นอายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย 2.9% ต่อปี | • รุ่นอายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย 3.6% ต่อปี

พันธบัตรรวมทรัพย์ รุ่นออมเพิ่มสุข บวกลด สบม. ของกระทรวงการคลัง ในปัจจุบันประมาณ พ.ศ. 2565
จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน - ลงทุนเริ่มต้น 100 บาท สูงสุด 10 ล้านบาท

วงเงินไม่เกิน **10,000** ล้านบาท *อัตราดอกเบี้ยแบบขั้นบันได

รุ่นอายุ 5 ปี (SBST276A)		รุ่นอายุ 10 ปี (SBST326A)	
ปีที่ 1-2	2.50% ต่อปี	ปีที่ 1-2	2.50% ต่อปี
ปีที่ 3-4	3.00% ต่อปี	ปีที่ 3-6	3.50% ต่อปี
ปีที่ 5	3.50% ต่อปี	ปีที่ 7-8	4.00% ต่อปี
	(อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย 2.90% ต่อปี)	ปีที่ 9-10	4.50% ต่อปี
			(อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย 3.60% ต่อปี)

• ลงทะเบียน บวกลด สบม. : ตั้งแต่วันนี้เป็นต้นไป • เปิดจำหน่าย : 13 - 30 มิถุนายน 65

เงื่อนไข : 1) ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน 2) รุ่น "ออมเพิ่มสุข" บวกลด สบม. หลังรับดอกเบี้ยงวดที่สอง (13 ธ.ค. 65) สามารถขายตลาดรองได้ทันที

Money

เป้าหมายการลงทุน

Level	เป้าหมาย	ผลตอบแทนที่คาดหวัง
Level 1	เอาชนะยุคดอกเบี้ยที่ต่ำเตี้ย	1% - 3%
Level 2	ออมเพื่อวัยเกษียณ	I) 5% - 7% II) มากกว่า 8%
Level 3	มีอิสรภาพทางการเงิน	มากกว่า 10% (แล้วแต่ฐานทุน)

ปัจจัยการลงทุนระยะยาว เพื่อความมั่งคั่ง



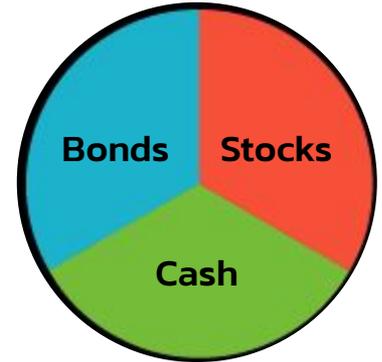
Time



Cash



Asset Selection
เลือกสินทรัพย์



Asset Allocation
แบ่งสัดส่วนสินทรัพย์

หัวข้อพูดคุย ...

- ทำไมต้องลงทุน
- สินทรัพย์การลงทุน
- การจัดพอร์ต
- แนวทางการลงทุนแบบ DCA

สินทรัพย์เรียงจากความเสี่ยงน้อยไปมาก

1. ประกันชีวิต, เงินฝาก
2. พันธบัตร , หุ้นกู้ , ตราสารหนี้
3. อสังหาริมทรัพย์
4. ทองคำ
5. หุ้นไทย
6. หุ้นต่างประเทศ
7. ตราสารอนุพันธ์
8. คริปโตแอสเสท

ความเสี่ยงต่ำ

ประกันชีวิต, เงินฝาก , พันธบัตร , หุ้นกู้

ความเสี่ยงปานกลาง

กองREIT , กอง IF , กองทุนรวมผสม, PVD

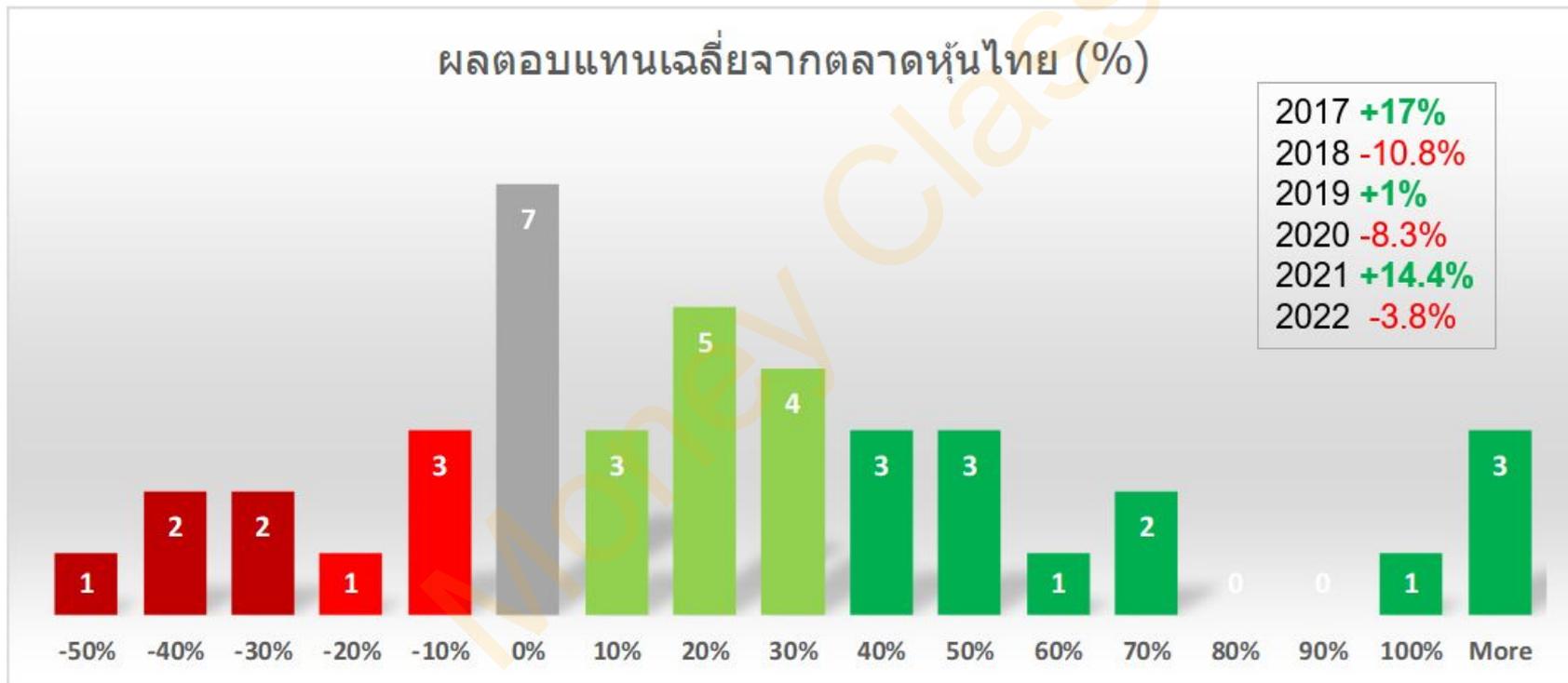
ความเสี่ยงสูง

หุ้นไทย, หุ้นต่างประเทศ , ตราสารอนุพันธ์, คริปโต

สินทรัพย์เรียงจากความเสี่ยงน้อยไปมากและ Return

	Upside	Downside
ความเสี่ยงต่ำ ประกันชีวิต, เงินฝาก, พันธบัตร, หุ้นกู้	0.25% – 3.5%	-
ความเสี่ยงปานกลาง กอง REIT, กอง IF, กองทุนรวมผสม, PVD	4% – 7%	Y%
ความเสี่ยงสูง หุ้นไทย, หุ้นต่างประเทศ ตราสารอนุพันธ์, คริปโต	8%-12% +X%	Z% -90% หรือ เงินต้นหมด

หุ้น...มีความผันผวน (2518-2559)



REIT and Infrastructure Fund

กองรีท

Office REIT

BOFFICE
B-WORK
GVREIT
TPRIME
SPRIME

Industrial REIT

FTREIT
WHART
AIMIRT

Retail REIT

CPNREIT
LPF
LHSC
ALLY

Others REIT

IMPACT

กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน

Telecom IFF

DIF
JASIF

Transport IFF

BTSGIF
TFFIF

Power IFF

ABPIF
BRRIF
EGATIF
SUPEREIF

หุ้นไทยแบบที่ 1 : ถือได้นาน

คัดเข้าพอร์ต Income Focus ได้ (พอร์ตสร้างเงินปันผล)

No.	Stock	Definition	sample
1	หุ้นพื้นฐาน Stalwarts	บางคนเรียกหุ้นพวกนี้ว่า Defensive Stock โตกลางๆ 5-7%	กิจการสาธารณูปโภค พลังงาน ประปา ไฟฟ้า สื่อสาร หรือ หุ้นกิจการผูกขาด กินขาด
2	หุ้นโตเร็ว Growth	ถ้าไรมีการเติบโตติดต่อกันหลายปี มี Growth story ชัดเจน ถ้าไรโต 8-20% ต่อปี , P/E สูง	ค้าปลีก ไฟฟ้าทางเลือก Logistics บางตัว

หุ้นไทยแบบที่ 2 : ถ้อยต้องระวัง

Stock	Definition	sample
หุ้นวัฏจักร Cyclical	□ มีรอบธุรกิจขาขึ้นและขาลง โดยที่เป็นภาวะรวมของตลาดโลก วัฏจักรราคาเป็นหลัก ความสามารถของกิจการเป็นเรื่องรอง	หุ้นสินค้าโภคภัณฑ์ (Soft & Hard Commo) หุ้นเดินเรือ
หุ้นฟื้นตัว Turnaround	กิจการเคยย่ำแย่มาก่อน แล้วเข้าสู่ธุรกิจที่พลิกฟื้น ทำให้ผลประกอบการพลิกกลับมามีกำไร	หุ้นสื่อสารบางตัว, หุ้น logistics บางตัว
หุ้นสินทรัพย์ Asset Play	เป็นหุ้นประเภทซ่อนสินทรัพย์เก่าเอาไว้เยอะ ซึ่งอาจจะอยู่ในรูปของที่ดินเพิ่มค่า	หุ้นพัฒนาอสังหาฯบางตัว หรือ spin-off บ.ลูก

หัวข้อพูดคุย ...

- ทำไมต้องลงทุน
- สินทรัพย์การลงทุน
- การจัดพอร์ต
- แนวทางการลงทุนแบบ DCA

Asset Selection/Allocation : จัดพอร์ตลงทุนเหมือนจัดทีมฟุตบอล



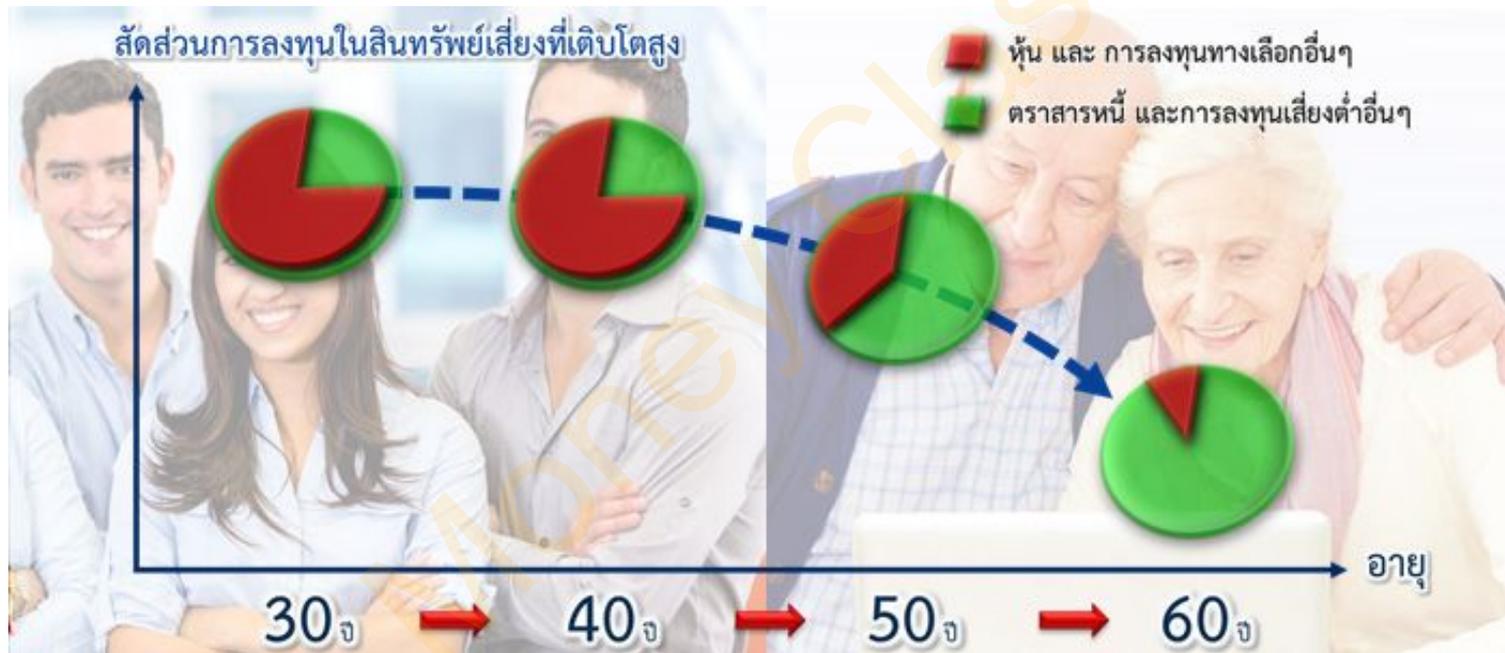
กองหน้า พอร์ตหุ้น กองทุนหุ้น

กองกลาง
กองทุนผสม กองรีท/อินฟรา ทอง

กองหลัง
ตราสารหนี้, พันธบัตร, เงินสด

รักษาประตู
ประกันชีวิต

Asset Allocation : จัดสัดส่วน สมดุลกับตัวเรา



% Risk Asset = 100 - อายุ

- นาย X **อายุ 35 ปี** มี 2 เป้าหมายใหญ่
 - Port 1 : เงินออมฉุกเฉิน [1 ปี]
 - Port 2 : เตรียมเกษียณตอนอายุ 55 ปี [20 ปี]
- **วางแผนแบบ 1 พอร์ต 1 เป้าหมาย Goal Base Asset Allocation** เพราะแต่ละเป้าหมายมี Expected Return, Risk, Time period for investment ต่างกัน (ผลตอบแทน ความเสี่ยง ระยะเวลา ที่คาดหวังต่างกัน) จึงไม่ควรเอามาใส่ในพอร์ตเดียว **ไม่จับตัวเราเองจะลำบาก**
- เพราะในพอร์ตนั้น มีทั้งเป้าที่อยู่ได้ยาว(20 ปีต้องบรรลุ) อยู่ได้สั้น(1 ปีต้องบรรลุ) ถ้าลงทุนหมดหรือจัดพอร์ตโดยเอามายำรวมกันหมดเป็น 1 พอร์ต เจอปีวิกฤตหุ้นตกแรงๆเราจะทำอะไรไม่ถูก เพราะมีส่วนที่รอดได้ และรอดไม่ได้อยู่ในนั้น **การแยกพอร์ต แยกบัญชี จะดีที่สุด**

จัดพอร์ต ตามเป้าหมาย

1.5%

เงินฉุกเฉิน

พอร์ตเสี่ยงน้อย เน้นปลอดภัย

เป้าหมาย : ได้รับความเสี่ยงจาก
การขาดทุนได้น้อย **ต้องการดูแล
เงินออมฉุกเฉิน**

9%

เงินเกษียณ

พอร์ตเสี่ยงสูง เน้นเติบโต

เป้าหมาย : ได้รับความเสี่ยงได้สูง
ลงทุนระยะยาวนาน ได้รับความผันผวน
ระหว่างทางได้ ต้องการบริหารพอร์
ตการลงทุนให้เติบโตระดับสูง เช่น
เตรียมเกษียณอายุ

จัดพอร์ตแบบแยกเป้าหมายและผลตอบแทน

	Return	DD	เงินออมฉุกเฉิน	เตรียมเกษียณ
เงินสด และอื่นๆ	1%	1%	เล่นออก ต้องไม่เสียประตู กองหลังเยอะ	เล่นพร้อมบุก มี เวลานาน เน้น ผลตอบแทน ระยะยาว
หุ้นไทย REIT IFF	7%	-15%		
หุ้นไทย Defensive	10%	-25%		
หุ้นไทย Growth	12%	-30%		
หุ้นไทย Speculate	20%	-40%		
Total			100%	100%
Expected Return			1.5%	9%

เป้า 1 ล้านบาท
ระยะเวลา 1 ปี

เป้า 20 ล้านบาท
ระยะเวลา 20 ปี

จัดพอร์ตแบบแยกเป้าหมายและผลตอบแทน

	Return	DD	เงินออมฉุกเฉิน	เตรียมเกษียณ		
เงินสด และอื่นๆ	1%	1%	90%	20%	90.9	20.2
หุ้นไทย REIT IFF	7%	-15%	10%	20%	10.7	21.4
หุ้นไทย Defensive	10%	-25%		30%		33
หุ้นไทย Growth	12%	-30%		20%		22.4
หุ้นไทย Speculate	20%	-40%		10%		12
Total			100%	100%	101.6	109
Expected Return			1.5%	9%		

เป้า 1 ล้านบาท
ระยะเวลา 1 ปี

เป้า 20 ล้านบาท
ระยะเวลา 20 ปี

หัวข้อพูดคุย ...

- ทำไมต้องลงทุน
- สินทรัพย์การลงทุน
- การจัดพอร์ต
- **แนวทางการลงทุนแบบ DCA**

นักลงทุนรายย่อย ควรแบ่งพอร์ตอย่างไร ?



1. เงินก้อน (Active)

- ซื้อเฉพาะ **Undervalue** หรือ
 - รอวันที่ตลาด Panic ตกหนักๆ
 - ช่วงที่ไม่มีใครอยากซื้อขายหุ้น / Volume น้อย
- สร้างพอร์ตด้วยหุ้น 3-5 ตัว
- แบ่งหลายๆไม้ ทอยเข้าซื้อ ช่วง Panic
- ต้องวัดมูลค่าก่อนซื้อ-ขาย

2. เงินรายเดือน (Passive)

- ทอยลงทุนในหุ้น 5-8 ตัว ทุกๆเดือน
ซื้อทางเดียว ไม่ขาย (เปลี่ยนตัวหุ้นได้ปีละครั้ง) เป็นเวลา 15-20 ปี จปส.เพื่อสร้างพอร์ต Income Focus
- **เลือกหุ้นให้ถูกต้อง ไม่ต้องวัดมูลค่า**
เพราะเข้าซื้อทุกเดือนตามโปรแกรม
- เน้นระบบและวินัยลงทุน (DCA)



การลงทุนแบบ DCA มีข้อจำกัดอะไรบ้าง?



ต้องรักษาวินัยในการออมและการลงทุน ให้
ได้สม่ำเสมออย่างต่อเนื่องในระยะยาว



กรณีตลาดขาขึ้นผลตอบแทนอาจน้อยกว่า
การซื้อหุ้นด้วยการจับจังหวะตลาด (Market
Timing)



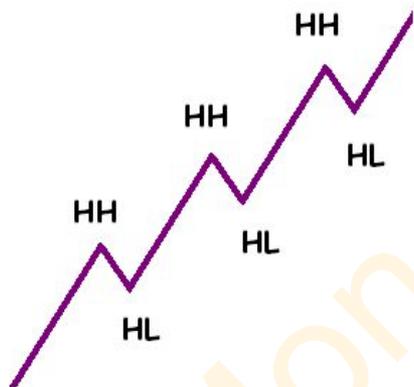
การเลือกหุ้นออมผิด ต้องรู้ตัว และปรับพอร์
ต มีเวลานั้นพอร์ตจะเสียหายได้เช่นกัน



พอร์ตลงทุนอาจเติบโตช้า เพราะเป็นการ
ทยอยสะสมหุ้นด้วยเงินลงทุนทีละน้อย

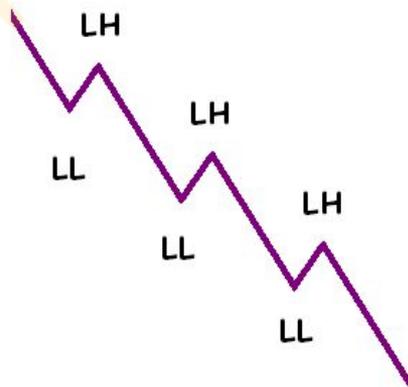
หุ้นแบบไหนที่ควรเลือก DCA ?

UPTREND



กิจการที่กำลังขยายตัว
มีรายได้เพิ่ม กำไรเพิ่ม

DOWNTREND



กิจการกำลังหดตัว ถูกดิสรัป
มีรายได้ลด กำไรลด

หุ้นแบบไหนควรเลือก DCA

1



2



3



4



พอร์ตออมหุ้นแบบ DCA



กำหนดจำนวน
เงินออมต่อ
เดือน



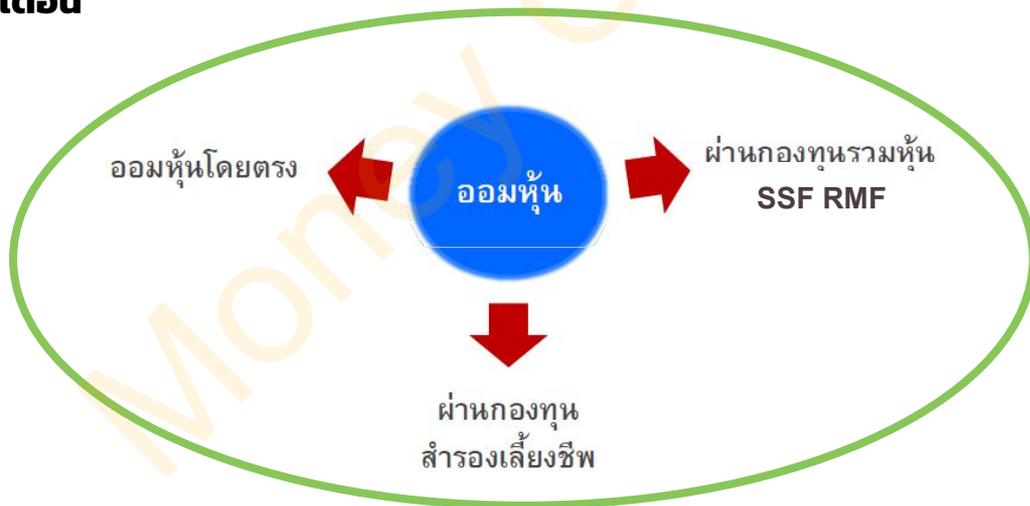
เลือกวันที่ออม
5,15,25



ตั้งเป้าไว้
ว่าจะออมกี่ปี



เลือกซื้อหุ้น 5 ตัว
พร้อมสัดส่วน %



แยกพอร์ต

พอร์ตออมหุ้น (Passive)

No.	Industry	หุ้น
1	การแพทย์	?
2	ค้าปลีก	?
3	สื่อสาร	?
4	Logistics	?
5	โรงแรม อาหาร	?
6	พลังงาน	?

- หุ้นเกรด A เท่านั้น
- การเลือกหุ้นให้ถูกตัว สำคัญที่สุด
- ไม่มีการ Valuation เน้นวินัย ซื้อเฉลี่ย
- ไม่ล้างพอร์ต สะสมไปเรื่อยๆ

พอร์ตลงทุนเอง (Active)

No.	Industry	หุ้น
1	A	?
2	B	?
3	C	?
4	D	?

- หุ้นพื้นฐานดี ไม่จำเป็นต้องเกรด A
- จะเป็น DR ETF หุ้นตปท. ฯลฯ ได้หมด
- การ Valuation สำคัญที่สุด
- หุ้นที่ซื้อ อาจเป็นหุ้นที่ซ้ำกับพอร์ตออม หรือคนละตัวกันก็ได้ ต้อง Undervalue ต้องมี MOS มากๆ
- ลด/เพิ่ม พอร์ตได้ ระยะเวลาหวังผล 1-5 ปี

- ตอบตัวเองให้ได้ว่า ต้องการเป็นมนุษย์ Level 1, 2, 3 เพราะจะกำหนดกลยุทธ์การลงทุน
- คนยุคนี้ จำเป็นต้องลงทุนส่วนหนึ่งไว้ในหุ้น เป้าหมายและทรัพยากร จะกำหนดวิธีการ
- การออมในกองทุน PVD, SSF, RMF คือสิ่งพื้นฐาน และต่อยอดด้วย DCA หุ้น + สร้างพอร์ตลงทุนเอง ภาพรวมของพอร์ตทั้งหมดควรจัด Asset Allocation ด้วย
- หุ้น Stalwarts และ Growth คือหุ้นที่เหมาะสมแก่การออม และหากมือใหม่มาก สามารถเริ่มต้นจากออม SSF RMF ได้
- หุ้น “ซื้อได้ ก็ขายได้” อย่ายึดติด อย่าหลงรัก
- จงรักษาการออมหุ้น DCA และกองทุนในพอร์ตระยะยาว (Passive) ไว้ เพื่อให้มีทัศนทรัพย์แห่งการทบทันทำงาน เมื่อปลสก.มากขึ้นเราจะเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในพอร์ต Active

Thank You



FWD Money Chit-Chat Quiz : Class 3
SCAN เลขคู่



Feedback is a gift
บอกเราหน่อยงานวันนี้เป็นอย่างไครับ