



4 คำถาม 1 คำตอบ สุภาษิตสอนอย่างเกษม
เทศกาลเกษียณใกล้เข้ามาแล้ว...ใครที่วางแผนการเงินได้ดี เกษียณเป็นที่สบายใจ แต่ถ้าวางแผนพลาดพลั้งไปแล้ว ก็อ่านเข็มทิศลงทุนฉบับนี้ไว้สอนลูกสอนหลานกันเถอะ

ก่อนจะวางแผนการเงิน ต้องตอบ 4 คำถามสำคัญ เพื่อนำไปสู่ 1 คำตอบของการเกษียณอย่างเกษม

คำถามที่ 1 จะเกษียณตอนอายุเท่าไร?

คำถามที่ 2 จะมีชีวิตอยู่ถึงเมื่อไร?

คำถามที่ 3 ต้องใช้เงินหลังเกษียณเท่าไร?

คำถามที่ 4 หลังเกษียณยังมีรายได้ต่อเดือนเท่าไร?

จบ 4 คำถาม นำข้อมูลเข้าตารางคำนวณความเสี่ยงของเงินออมหลังเกษียณ จากเว็บไซต์ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือ กบข. www.gpf.or.th จะได้คำตอบ “วันนี้ต้องออมเงินเท่าไร?” มาลองดูกันตัวอย่าง

เมื่อได้ทราบคำตอบแล้วว่า “วันนี้ต้องออมเงินเท่าไร” ก็จะเกิด 2 ความคิด ดังนี้
ความคิดที่ 1 “โอ้โฮ! ออมแต่ละเดือนเยอะขนาดนี้ เห็นทีจะไม่ไหว ออมน้อยหน่อยได้ไหม?”

ถ้ามีความคิดแบบนี้ อย่าคิดลดระยะเวลากการมีชีวิตเด็ดขาด ควรทำดังนี้

1. ลดรายจ่ายที่ไม่จำเป็น เพื่อแปลงเป็นเงินออมรายเดือน
2. ทำอาชีพเสริม เพิ่มรายได้ ให้เป็นเงินออมรายเดือน
3. ยึดอายุเกษียณ เพื่อยังคงรายได้ต่อเดือนอย่างสม่ำเสมอ
4. ลดจำนวนเงินที่ต้องการใช้หลังเกษียณ

แนะนำให้ปรับตัวเลขต่าง ๆ ใน 4 คำถามอีกครั้ง จนกระทั่งอัตราการออมต่อเดือนเป็นจริงได้ ไม่ลำบาก ก็ลุยเลย

ความคิดที่ 2 “โอ้โฮ! ออมต่อเดือนแค่นี้เอง ถ้าออมมากกว่านี้ เงินหลังเกษียณจะมากขึ้นอีกเท่าไรนะ?”

ถ้ามีความคิดแบบนี้ ถือว่ามีความได้เปรียบสูงมากในการใช้ชีวิตทั้งวันนี้ และหลังเกษียณ นี่ก็สิ่งที่สามารถทำได้

1. ออมเงินต่อเดือนน้อยลงก็ได้ หรือ

มากกว่าเดิมก็ได้

2. เกษียณก่อนกำหนด
 3. อายุยืนยาวกว่ากำหนด
- แนะนำให้ปรับตัวเลขต่าง ๆ ใน 4 คำถามอีกครั้ง จนกระทั่งเกิดความพอใจในอัตราการออมต่อเดือน แล้วเดินตามแผนทันที
- 4 คำถามสุภาษิตสอนอย่างเกษมนี้ สิบคนรู้ไม่เท่าหนึ่งคนลงมือทำ
เพื่อเถอะว่า ออมเร็ว ออมมาก และออมอย่างถูกวิธี เกษียณได้อย่างเกษมแน่นอน
ตีคำที่หน้าจะมากุยกเอาใจคนเกษียณปีนี้น่าว่า เมื่อได้รับเงินก้อนเพื่อใช้ในยามเกษียณแล้ว จะทำอะไร ถึงจะให้เงินใช้ได้นานที่สุดอย่างมีความสุขที่สุด.

	ปัจจุบัน	คาดว่าจะเกษียณ	คาดว่าจะอยู่ถึง
อายุ	25 ปี	60 ปี	75 ปี
	ช่วงเวลาหาเงิน 35 ปี		ช่วงเวลาใช้เงิน 15 ปี
ค่าใช้จ่าย	20,000 บาทต่อเดือน	20,000 x 70% = 14,000 บาท/เดือน	14,000 x 12 เดือน x 15 ปี = 2,520,000 บาท
เงินที่เก็บออมก่อนเกษียณ	100,000 บาท		ต้องเก็บเพิ่มอีก 2,520,000 - 100,000 = 2,420,000 บาท
เงินที่ต้องออมต่อปี	2,420,000 / 35 ปี = 69,150 บาทต่อปี		
เงินที่ต้องออมต่อเดือน	69,150 / 12 เดือน = 5,800 บาทต่อเดือน		

คอลัมน์: เข็มทิศลงทุน: เลือกหุ้นที่ใช้ตามสไตล์ของตัวเอง



เลือกหุ้นที่ใช้ตามสไตล์ของตัวเอง

นักลงทุนแต่ละคนต่างก็มีรูปแบบการลงทุนหรือสไตล์ที่แตกต่างกันไป บ้างก็ชอบลงทุนยาว บ้างก็ชอบเก็งกำไรระยะสั้น บางคนเน้นความเสี่ยงต่ำ ทำกำไรทีละน้อยแต่สม่ำเสมอ บางคนชอบเสี่ยงสูง หวังผลตอบแทนสูง เครื่องมือการลงทุนที่แต่ละคนเลือกใช้จึงแตกต่างกันด้วย

“หุ้น” เป็นเครื่องมือการลงทุนที่นักลงทุนทั้งหลายชอบใช้สร้างผลกำไร ผู้มีความหลากหลายในตัวเอง แต่ละประเภทก็มีลักษณะและการทำงานที่แตกต่างกันตามแนวทางของ Peter Lynch นักลงทุนที่เป็นปรมาจารย์การลงทุนในหุ้น แบ่งหุ้นตามลักษณะเฉพาะตัวออกเป็น 6 ประเภท นักลงทุนต้องพิจารณาให้ดีว่าหุ้นแต่ละกลุ่มเป็นอย่างไร และใครเหมาะกับการลงทุนหุ้นประเภทไหน

1. **หุ้นโตช้า (Slow growers)** เป็นหุ้นของบริษัทที่ใกล้ถึงจุดอิ่มตัว ไม่มีแผนจะขยายธุรกิจแล้ว ดังเคตงษ์ ๆ คือยอดขายของบริษัทเพิ่มขึ้นช้า ๆ มีกำไรต่อเนื่อง มีการจ่ายปันผลเรื่อย ๆ เช่น ธุรกิจรถไฟ อาหาร เครื่องนุ่งห่ม นักลงทุนที่สนใจหุ้นแนวนี้เพื่อหวังเงินปันผล ควรตรวจสอบประวัติการจ่ายปันผลเทียบกับดอกเบี้ยเงินฝากหรือพันธบัตรดูว่าผลตอบแทนมากกว่าแค่ไหน และคุณค่าที่จะลงทุนหรือไม่

2. **หุ้นแข็งแกร่ง (Stalwarts)** เป็นหุ้น

บริษัทใหญ่ที่มีอัตราการเติบโตมั่นคง มีกำไรสม่ำเสมอ และทนต่อการเปลี่ยนแปลงของสถานะเศรษฐกิจได้ดี เช่น ธนาคารขนาดใหญ่ บริษัทพลังงานขนาดใหญ่ บริษัทวัสดุก่อสร้าง แม้ช่วงที่เศรษฐกิจจืดจก หุ่นประเภทนี้จะแข็งแกร่งกว่าประเภทอื่น ๆ ไม่เติบโตรวดเร็ว แต่ก็ไม่ผันผวนมาก เหมาะกับนักลงทุนหุ้นมือใหม่ หรือนักลงทุนที่ไม่นิยมความเสี่ยง หรือนักลงทุนระยะยาว

3. **หุ้นโตเร็ว (Fast growers)** เป็นหุ้นบริษัทที่มีอัตราการเติบโตสูงทั้งยอดขายและกำไรเติบโตอย่างต่อเนื่องหลายปีติดต่อกัน หรือมีการขยายสาขาแบบมีคุณภาพ มีเงินทุนหมุน เช่น ร้านค้าปลีก ธุรกิจโรงแรม นักลงทุนที่สนใจหุ้นประเภทนี้ ต้องดูให้ดีว่าหุ้นต้องโตต่อไปได้อีกอย่างน้อย 4 - 5 ปี จึงสามารถถือยาวเพื่อทำกำไรได้นาน แต่ถ้ากำไรเริ่มถดถอย นั่นเป็นเวลาปล่อยขาย

4. **หุ้นวัฏจักร (Cyclicals)** เป็นหุ้นของบริษัทที่ทำกำไรขึ้นลงตามวัฏจักรของเศรษฐกิจหรือวงจรธุรกิจ เช่น ธุรกิจน้ำมัน ถ่านหิน พลาสติก เหล็ก สินค้าบริการ อสังหาริมทรัพย์ รถยนต์ นักลงทุนที่สนใจต้องรู้จักอุตสาหกรรม อุปสงค์อุปทานของสินค้านั้นให้ดี ยิ่งคลุกคลีอยู่ในธุรกิจนั้น ๆ จะยิ่งได้เปรียบ หุ้นกลุ่มนี้ไม่เหมาะกับมือใหม่ เพราะต้องอาศัยความชำนาญในการวิเคราะห์ “จังหวะ” และ “เวลา” ซื้อขายหุ้น

5. **หุ้นฟื้นตัว (Turnarounds)** เป็นหุ้นของบริษัทที่ “หมดลม” แต่ปรับโครงสร้าง เพิ่มทุนสำเร็จ “ฟื้นคืนชีพ” ได้อีกครั้ง หุ้นกลุ่มนี้มีความเสี่ยงสูง นักลงทุนต้องมองให้ทะลุว่า

กิจการมีโอกาสฟื้นตัวจริง ๆ หรือไม่ ถ้ามีโอกาสฟื้น จะมีศักยภาพทำให้เติบโตหรือไม่ แต่ถ้ามอง การลงทุนจะจบและขาดทุนได้ทันที นักลงทุนมือใหม่ไม่เหมาะกับหุ้นฟื้นตัว เพราะต้องศึกษาหาทางที่ธุรกิจจะฟื้นตัวให้ชัดเจน ถ้าวเคราะห์ไม่ออก หรือลงทุนตามคนอื่น มีโอกาสพลาดสูง

6. **หุ้นสินทรัพย์มาก (Asset plays)** เป็นหุ้นบริษัทที่มีทรัพย์สินซ่อนเร้นอยู่มาก เช่น ที่ดิน อสังหาริมทรัพย์ นักลงทุนต้องอดทนและรอคอยจนกว่าตลาดหรือนักลงทุนคนอื่นจะเห็นมูลค่าที่ซ่อนอยู่ในหุ้นประเภทนี้ ขอมบายทรัพย์สินออกมาทำกำไรให้ผู้ถือหุ้น หุ้นประเภทนี้จึงไม่เหมาะกับนักลงทุนมือใหม่ หรือนักลงทุนที่ไม่มีเงินเย็น หุ้น 6 ประเภทของ Peter Lynch ช่วยให้นักลงทุนเห็นว่ากำลังลงทุนกับอะไร ใครชอบลงทุนสไตล์ไหน เสี่ยงมาก เสี่ยงน้อย อยากรู้ผลตอบแทนระดับไหน ช้าเร็วอย่างไร ศึกษาหุ้นให้เข้าใจ เลือกที่ชอบและใช่ เพื่อให้หุ้นสร้างผลตอบแทนได้ตรงใจเรา.



เกษียณแล้วหยุดทำงานได้ แต่ห้ามหยุดทำเงิน

สัปดาห์ที่แล้วทั้งท่ายาวว่าจะมากุญเอาใจคนเกษียณปีนี้ เมื่อได้รับเงินก้อนเพื่อใช้ในยามเกษียณแล้ว ต้องทำอะไรถึงจะมีเงินใช้ได้นานที่สุด...อย่างมีความสุขที่สุดวิธีง่ายที่สุด คือ ใช้เงินทำงานแทน และนี่คือวิธีคิด

โจทย์: มีเงินออมหลังเกษียณ 1 ล้านบาท ทำอย่างไรได้บ้าง?

คิดสั้น : เก็บเงินออมหลังเกษียณ 1 ล้านบาทไว้กับตัว **ไม่ใช่**เงินทำงาน ไม่ฝากธนาคารหรือลงทุน เน้นใช้จ่ายอย่างประหยัดแค่เดือนละ 10,000 บาท เพียงปีเดียวก็ใช้ไป 120,000 บาท **ไม่ถึง 9 ปี** เงินล้านก็หมดเกลี้ยง **ชีวิตที่เหลือจะเดินหน้าอย่างไร?** ขอเงินถูกหลานใช้ หรือ กู้หนี้ยืมสิน หรือจบชีวิต...เรื่องอย่างนี้**ไม่ใช่**เรื่องล้อเล่น แต่เป็นเรื่องที่เกิดขึ้นจริงในสังคม

คิดยาว : ต้องวางแผนการเงิน โดย แยกเงิน 1 ล้านบาท เป็น 2 ส่วน 500,000 บาท แรกสำหรับใช้จ่ายเดือนละ 10,000 บาท และเสริมสภาพคล่องกรณีฉุกเฉิน 500,000 บาท หลัง นำไปลงทุนให้ได้ผลตอบแทนเฉลี่ยปีละ 10% คิดง่าย ๆ ก็จะได้เงินเพิ่มอีกปีละ 50,000 บาท เมื่อผ่านไป 50 เดือน เงิน 500,000 บาท แรก ก็ถูกใช้จ่ายจนหมดสิ่งที่เหลืออยู่ก็คือเงิน 500,000 บาทหลัง และผลตอบแทน 2 แสนกว่าบาท ซึ่งจะตัดผลตอบแทนมาใช้จ่ายรายเดือนได้อีก 20 เดือน หากวางแผนการเงินแบบนี้ จะใช้เงินได้นานถึง 12 ปี

คิดใหญ่ : แยกเงินล้านเป็น 2 ส่วน

โดย 500,000 บาทแรก สำหรับใช้จ่ายรายเดือน และ 500,000 บาทหลังนำไปลงทุนในหุ้นที่แม้จะมีความเสี่ยง แต่ก็ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยปีละ 17-20% (ข้อมูลผลตอบแทนการลงทุนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่ปี 2546-2555) 500,000 บาทหลัง นำไปลงทุนในหุ้นที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยปีละ 20% คิดง่าย ๆ ก็จะได้เงินเพิ่มอีกปีละ 100,000 บาท เมื่อผ่านไป 50 เดือน เงิน 500,000 บาทแรก ก็ถูกใช้จ่ายจนหมด **สิ่งที่เหลืออยู่ก็คือเงิน 500,000 บาทหลัง และผลตอบแทน 5 แสนกว่าบาท** ซึ่งจะตัดผลตอบแทนมาใช้จ่ายรายเดือนได้อีก 50 เดือน หากวางแผนการเงินแบบนี้ นอกจากจะมีเงินใช้เพียงพอแล้ว เงิน 500,000 บาทที่ไปซื้อหุ้นไว้ ก็จะมีมูลค่าเพิ่มขึ้น เพราะเมื่อขายออกก็อาจจะได้รับส่วนต่างของมูลค่าหุ้นที่เพิ่มขึ้นอีกด้วย

สำหรับข้าราชการที่เกษียณในปีนี้ และ เป็นสมาชิก กบข. ถือว่าโชคดี 2 ต่อ เพราะได้รับทั้งเงินบำนาญรายเดือนจากกรมบัญชีกลางไว้ใช้จ่ายประจำเดือนอย่างไม่ขัดสน และเงินก้อนใหญ่จาก กบข. ที่จะสร้างความเพียงพอของเงินออมหลังเกษียณอย่างแท้จริง สมาชิก กบข. ที่เกษียณปีนี้

หากต้องการใช้เงินทำงานอย่างต่อเนื่อง ขอแนะนำบริการ “ออมต่อกับ กบข.” เพราะ กบข. บริหารเงินลงทุนแบบมืออาชีพ ผลตอบแทนเฉลี่ยตั้งแต่จัดตั้ง กบข. อยู่ที่ 7% มากกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก และชนะเงินเฟ้อ ที่สำคัญการออมต่อกับ กบข. มีให้เลือกตามความเหมาะสมของสมาชิกถึง 4 แบบด้วยกันคือ

1. **ออมต่อทั้งจำนวน** เหมาะสำหรับท่านที่ไม่มีแผนใช้เงินก้อน และมั่นใจในการลงทุนของ กบข. โดยท่านจะขอรับเฉพาะผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในแต่ละปีออกไปใช้จ่ายก็

สามารถทำได้

2. **ขอยกยอรับเป็นรายงวด** เช่น 1 เดือน 3 เดือน 6 เดือน หรือรายปี เหมาะสำหรับท่านที่ต้องการเงินไปสมทบกับเงินบำนาญที่ลดลง เพื่อให้การใช้ชีวิตเป็นไปอย่างปกติ

3. **ขอรับเงินออกไปบางส่วน** ที่เหลือออมต่อ เหมาะสำหรับสมาชิกที่ต้องการใช้เงินก้อนในระยะสั้น และยังไม่มีการลงทุนในระยะยาว

4. **ขอรับเงินบางส่วน** ที่เหลือขอรับเป็นงวด ๆ เหมาะสำหรับสมาชิกที่มีแผนการใช้เงินส่วนหนึ่ง และต้องการเงินไปสมทบกับเงินบำนาญ เพื่อให้การใช้ชีวิตเป็นไปอย่างปกติ

การวางแผนการเงินเพื่อความเพียงพอของเงินออมหลังเกษียณ ยิ่งทำเร็วก็ยิ่งดีกับตนเอง เพื่อจะได้มีเวลาสะสมความมั่งคั่งมีเวลาแก้ตัวเมื่อเกิดความผิดพลาด ที่สำคัญต้องย้ำกับตัวเองเสมอว่า “**ต้องไม่เป็นภาระให้ลูกหลาน แต่ต้องเป็นคนที่แข็งแรงให้เขาได้พึ่งพิง**” ถ้าสมาชิก กบข. ที่เกษียณปีนี้ คิดอะไรไม่ออก ก็อ้อมต่อกับ กบข. ไปก่อนจะเป็นทางออกที่ดีที่สุด.