

ตอนที่ 27

กรณีศึกษา : พอร์ตวัยทำงานตอนต้น

(First Jobber Portfolio)



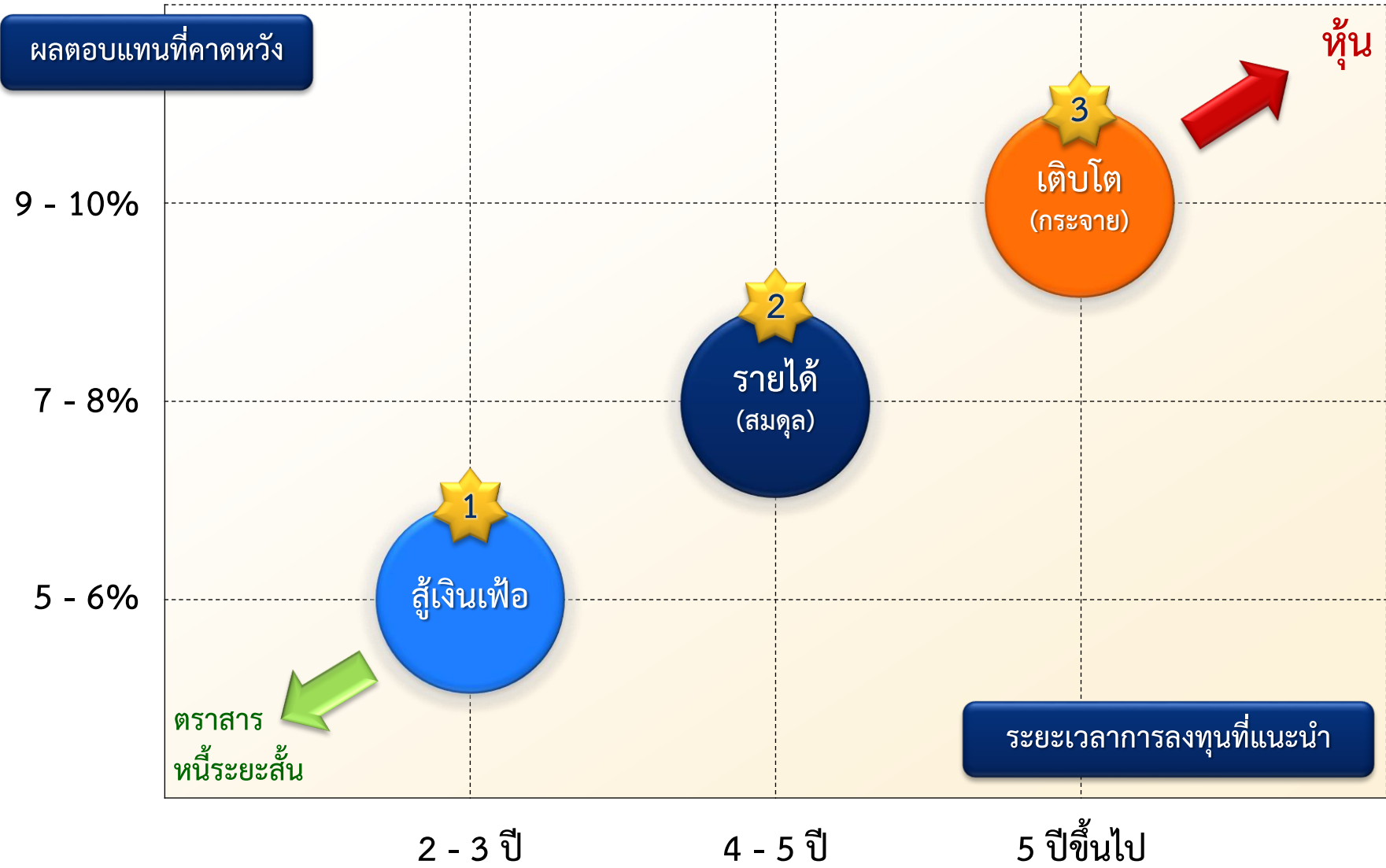
อายุ 25 ปี – เงินเดือน 17,000 บาท – โบนัส 3 เดือน

เราต้องการอะไรบ้างในชีวิต ?



เป้าหมาย	ระยะเวลา บรรลุเป้าหมาย	มูลค่าเงินลงทุนเป้าหมาย (โดยประมาณ)
1. เงินสำรอง	เร็วที่สุด	60,000 บาท
2. เงินดาวน์ รถยนต์	5 ปี	150,000 บาท
3. เงินดาวน์ บ้าน/คอนโด	5 ปี	200,000 บาท (สามี/ภรรยาช่วยสมทบอีกเท่าหนึ่ง)
4. แต่งงาน	5 ปี	300,000 บาท
5. ทุนการศึกษาต่อปริญญาโท (ในประเทศ)	7 ปี	400,000 บาท
6. เงินทุนเพื่อเกษียณอายุ	35 ปี	10 ล้านบาท (ยังไม่รวมสวัสดิการอื่นๆ)

ระยะเวลา vs อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง vs Asset Allocation



เป้าหมาย	เงินดาวน์ รถยนต์	เงินดาวน์ บ้าน/ คอนโด	เงิน แต่งงาน	ศึกษา ป.โท (ในประเทศ)	เงินทุน เกษียณอายุ
ลำดับความสำคัญ	5	4	3	2	1
เงินลงทุนเริ่มต้น	0	0	0	0	0
เงินลงทุนเป้าหมาย	150,000	200,000	300,000	400,000	10,000,000
ระยะเวลาบรรลุเป้าหมาย (ปี)	5	5	5	7	35
อัตราผลตอบแทน ที่คาดหวัง (% ต่อปี)	7%	7%	7%	9%	10%
เงินลงทุน (บาท/เดือน)	12.5% ของเงินเดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%	12.5% ของเงินเดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%	15% ของเงินเดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%	10% ของเงินเดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%	10% ของเงินเดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%
เงินลงทุนพิเศษ (บาท/ปี)	-	โบนัส 0.5 เดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%	โบนัส 1 เดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%	โบนัส 1 เดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%	โบนัส 0.5 เดือน เพิ่มขึ้นปีละ 5%

ประมาณการกระแสเงินสดรายเดือน : จะไหวมั๊ย ?

ปีที่	อัตรา	1	2	3	4	5	6	7
เงินเดือน (ขึ้นปีละ 5%)	100%	17,000	17,850	18,743	19,680	20,664	21,697	22,782
หัก เงินออม/ลงทุน								
- เงินดาวน์รถ	12.5%	2,125	2,231	2,343	2,460	2,583	-	-
- เงินดาวน์บ้าน	12.5%	2,125	2,231	2,343	2,460	2,583	-	-
- เงินแต่งงาน	15.0%	2,550	2,678	2,811	2,952	3,100	-	-
- เรียนต่อ ป.โท	10.0%	1,700	1,785	1,874	1,968	2,066	2,170	2,278
- เกษียณอายุ	10.0%	1,700	1,785	1,874	1,968	2,066	2,170	2,278
รวมเงินออม/ลงทุน		10,200	10,710	11,246	11,808	12,399	4,340	4,557
เหลือใช้ (บาท)		6,800	7,140	7,497	7,872	8,265	17,357	18,225
เหลือใช้ (%)		40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	80.0%	80.0%
Saving Rate (%)		60.0%	60.0%	60.0%	60.0%	60.0%	20.0%	20.0%

ประमाणการกระแสเงินสดพิเศษ (โบนัส): จะไหวมั๊ย ?

ปีที่	อัตรา	1	2	3	4	5	6	7
เงินเดือน (ขึ้นปีละ 5%)		17,000	17,850	18,743	19,680	20,664	21,697	22,782
โบนัส	3 เดือน	51,000	53,550	56,228	59,039	61,991	65,090	68,345
หัก เงินออม/ลงทุน								
- เงินดาวน์รถ	-	-	-	-	-	-	-	-
- เงินดาวน์บ้าน	0.5 เดือน	8,500	8,925	9,371	9,840	10,332	-	-
- เงินแต่งงาน	1.0 เดือน	17,000	17,850	18,743	19,680	20,664	-	-
- เรียนต่อ ป.โท	1.0 เดือน	17,000	17,850	18,743	19,680	20,664	21,697	22,782
- เกษียณอายุ	0.5 เดือน	8,500	8,925	9,371	9,840	10,332	10,848	11,391
รวมเงินออม/ลงทุน		51,000	53,550	56,228	59,039	61,991	32,545	34,172
เหลือใช้ (บาท)		0	0	0	0	0	32,545	34,172
เหลือใช้ (%)		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	50.0%	50.0%
Saving Rate (%)		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	50.0%	50.0%

ตัวอย่าง Strategic Asset Allocation

เป้าหมาย	เงินสำรอง	เงินดาวน์ รถยนต์	เงินดาวน์ บ้าน/คอนโด	เงิน แต่งงาน	ศึกษา ป.โท (ในประเทศ)	เงินทุน เกษียณอายุ
Cash / Money Market	80%	-	-	-	-	-
Thai Bond	20%	40%	40%	40%	20%	15%
Global Bond	-	40%	40%	40%	30%	25%
Thai Stock	-	15%	15%	15%	30%	35%
Global Stock	-	-	-	-	10%	15%
Gold	-	5%	5%	5%	10%	10%
เป้าหมาย	เงินสำรอง	เงินดาวน์ รถยนต์	เงินดาวน์ บ้าน/คอนโด	เงิน แต่งงาน	ศึกษา ป.โท (ในประเทศ)	เงินทุน เกษียณอายุ
ทางเลือก กรณีต้องการลงทุน ในกองทุนรวมเพียงกองเดียว	กองทุนรวม ตราสารหนี้ ระยะสั้น	กองทุนผสม (หุ้น 30-40%)	กองทุนผสม (หุ้น 30-40%)	กองทุนผสม (หุ้น 30-40%)	กองทุนผสม (หุ้น 60-70%)	กองทุนหุ้น (หุ้น 90-100%)

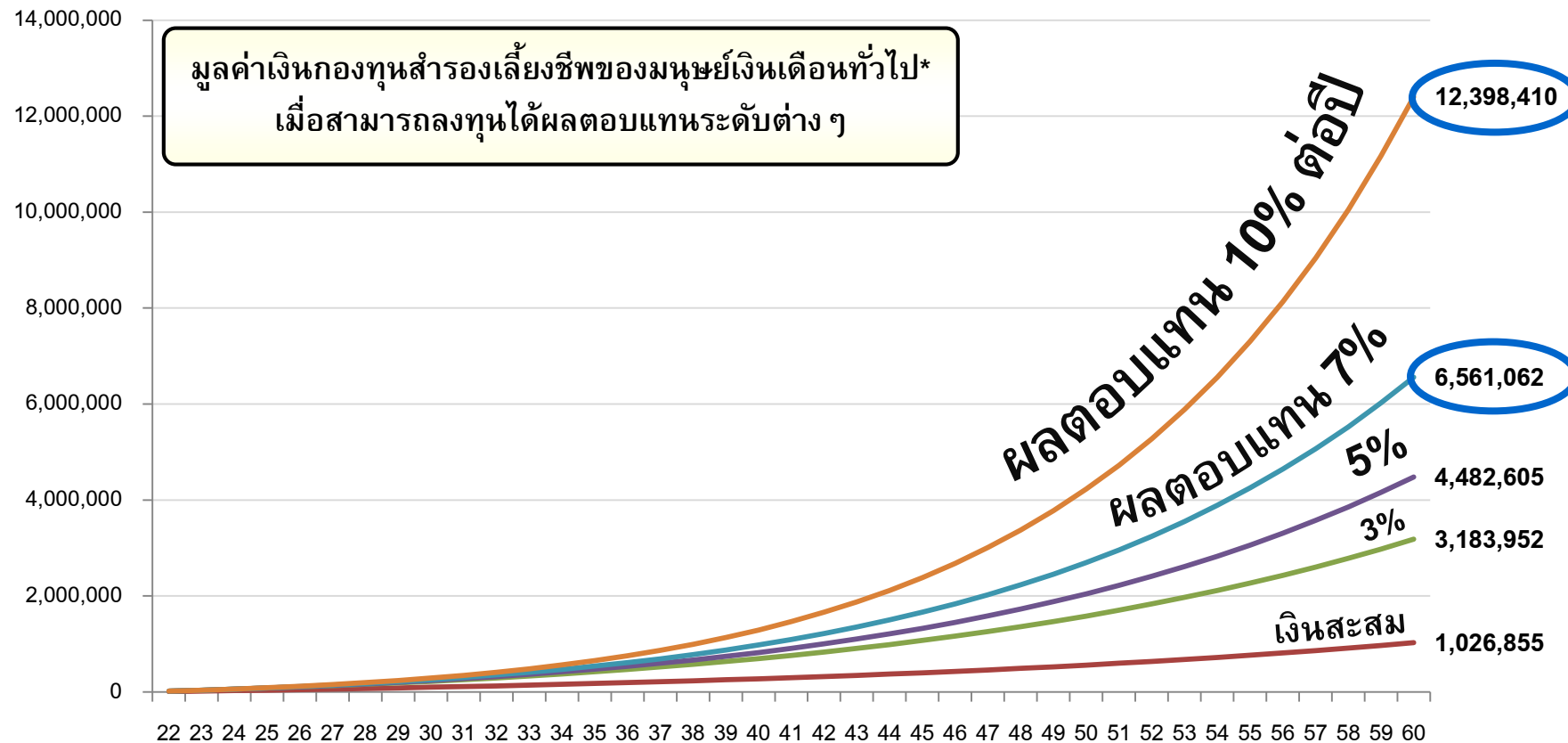
ตัวอย่าง

เลือก Vehicle เพื่อสร้างผลตอบแทนของแต่ละ Asset

Asset	Vehicle	คำแนะนำเพิ่มเติม
Money Market	กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น	
Thai Bond	กองทุนรวมตราสารหนี้	
Global Bond	กองทุนรวมตราสารหนี้ ตปท.	
Thai Stock	กองทุนรวมหุ้น	อาจกระจายลงทุน 2 กอง หรือลงทุนแบบ Core & Satellite
Global Stock	กองทุนรวมหุ้นต่างประเทศ	อาจลงทุนในหุ้นของประเทศที่พัฒนาแล้ว (ให้แตกต่างจากหุ้นไทย)
Gold	กองทุนรวมทองคำ	

ควรเลือกลงทุนในเครื่องมือการลงทุนที่ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีก่อน เช่น LTF/RMF

- ▶ เป้าหมายของแต่ละคนแตกต่างกัน จึงต้องวางแผนเอง
- ▶ เป็นเพียงคำแนะนำเบื้องต้นเท่านั้น
- ▶ ยังไม่ได้คำนึงถึงการดำเนินการอย่างอื่นๆ เช่น TAA
- ▶ การพิจารณาปรับเปลี่ยนกรณีเงินลงทุนไม่พอ
 - ▶ เลื่อนเวลาบรรลุเป้าหมาย
 - ▶ ลดลำดับความสำคัญ ชะลอบางเป้าหมาย
 - ▶ ปรับลด / เปลี่ยนขนาดเป้าหมาย
 - ▶ ดำเนินการอื่นๆ เช่น หารายได้เพิ่ม ลดค่าใช้จ่าย แต่ไม่แนะนำให้เพิ่มความเสี่ยง



*สมมติฐานการคำนวณ : เริ่มเป็นสมาชิก เมื่ออายุ 22 ปี, เงินเดือนเริ่มต้น 15,000 บาท จากนั้นเพิ่มขึ้นปีละ 5% ทุกปี
อัตราเงินสะสม = 5% และ อัตราเงินสมทบ = 5%