

ตอนที่ 23

กลยุทธ์การเข้าลงทุน (Buying Strategy) ลงทุนเป็นประจำ (DCA/Regular Investment) บางคนเรียกออมหุ้น

Price is what you **pay**
Value is what you **get**

Warren Buffett

ปรมาจารย์ด้านการลงทุนเน้นคุณค่า



เข้าลงทุนต่อเมื่อ

ราคาปัจจุบัน < ราคาที่เหมาะสม

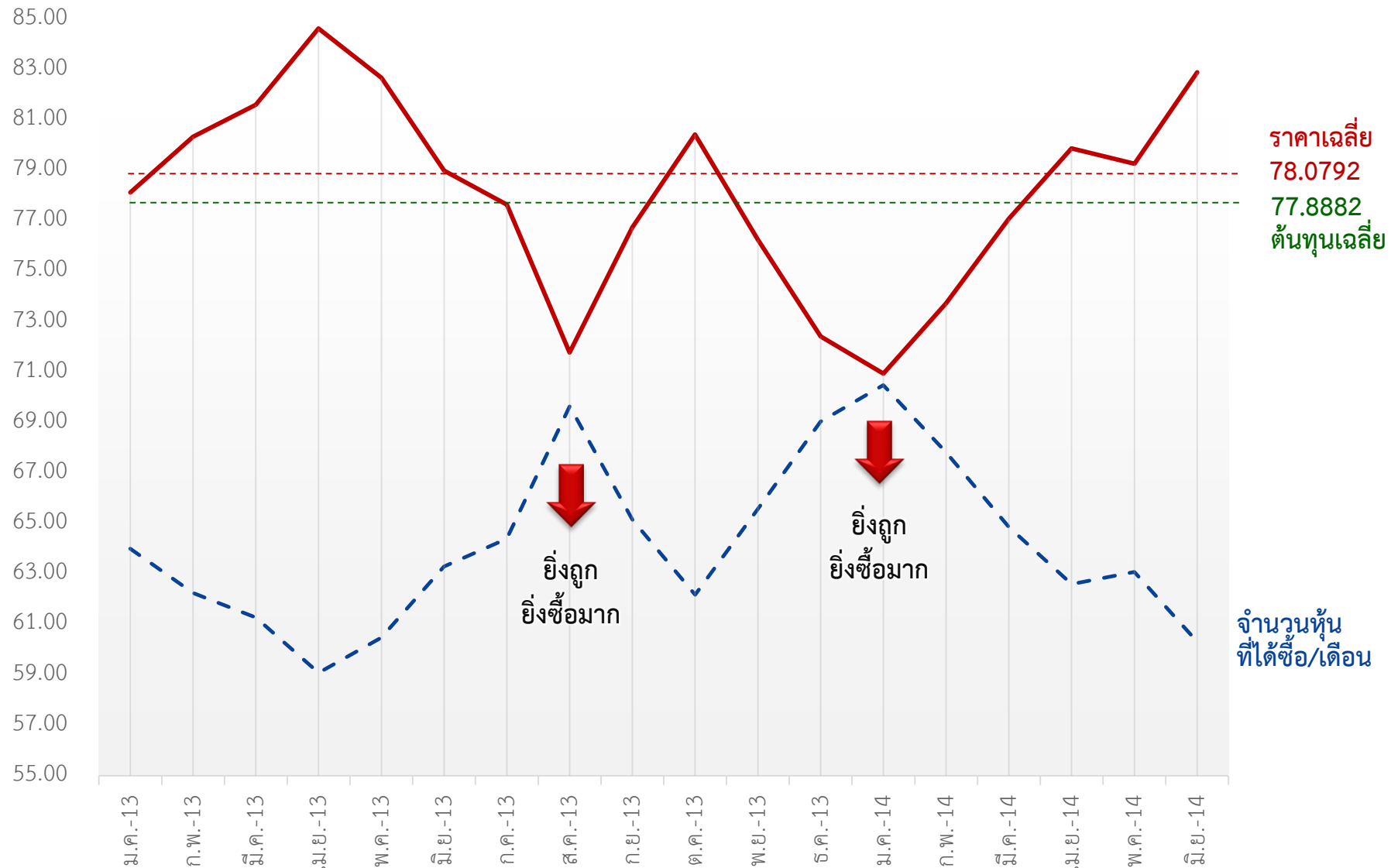
► Dollar Cost Averaging (DCA) **โดยไม่จับจังหวะ**

- ลงทุนเป็นประจำ (Regular Investment) ตามความถี่ที่กำหนดไว้ล่วงหน้า
- ความถี่สามารถกำหนดได้ตั้งแต่ รายสัปดาห์ รายเดือน รายไตรมาส รายปี และความถี่อื่นๆ ขึ้นกับกระแสเงินสดของนักลงทุนเป็นหลัก
- ลงทุนในวันที่กำหนดไว้ล่วงหน้า โดยไม่คาดการณ์ภาวะตลาด
- ลงทุนด้วยเงินเท่าๆ กันทุกงวด

► Dollar Cost Averaging (DCA) **โดยมีการจับจังหวะ**

- ลงทุนเงินส่วนหนึ่งตามวิธี DCA
- แบ่งเงินอีกส่วนหนึ่งเพื่อเข้าลงทุนเพิ่ม ตามตัวชี้วัดหรือเกณฑ์ที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

ลักษณะพิเศษของวิธี DCA ต้นทุนเฉลี่ย < ราคาเฉลี่ยเสมอ





ต้นทุนเฉลี่ย < ราคาเฉลี่ย ไม่ได้แปลว่ามีกำไร
จะมีกำไรก็ต่อเมื่อ ราคาปัจจุบัน > ต้นทุนเฉลี่ย เท่านั้น



สมมติฐานการคำนวณ

- ซื้อหุ้นในราคาปิดของวันที่ 25 ของทุกเดือน เดือนละ 5,000 บาท ตั้งแต่ปี 2548 – 2557 (ระยะเวลา 10 ปี หรือ 120 เดือน)
- สมมติให้สามารถซื้อเศษหุ้นได้ และไม่มีค่าธรรมเนียมการซื้อขาย
- คำนวณโดยใช้ราคาปิดที่สะท้อนการปรับสิทธิ์ต่างๆ อาทิ การแตกพาร์ การปันผลเป็นหุ้น โดยใช้ฐานข้อมูลของ eFin Smart Portal
- ไม่รวมผลตอบแทนจากเงินปันผล

สรุปผลการลงทุนวิธี DCA : SET Index

ต้นทุนรวม (บาท)	600,000
มูลค่า ณ 31 ธ.ค. 57 (บาท)	1,070,410
กำไร (บาท)	470,410
กำไร (%)	78.4%
IRR (% ต่อปี)	10.6%
Lump-sum Return (% ต่อปี)	8.4%



สมมติฐานการคำนวณ

- ซื้อหุ้นในราคาปิดของวันที่ 25 ของทุกเดือน เดือนละ 5,000 บาท
ตั้งแต่ปี 2548 – 2557 (ระยะเวลา 10 ปี หรือ 120 เดือน)
- สมมติให้สามารถซื้อเศษหุ้นได้ และไม่มีค่าธรรมเนียมการซื้อขาย
- คำนวณโดยใช้ราคาปิดที่สะท้อนการปรับสิทธิ์ต่างๆ อาทิ การแตกพาร์
การปันผลเป็นหุ้น โดยใช้ฐานข้อมูลของ eFin Smart Portal
- ไม่รวมผลตอบแทนจากเงินปันผล

สรุปผลการลงทุนวิธี DCA : CPALL

ต้นทุนรวม (บาท)	600,000
มูลค่า ณ 31 ธ.ค. 57 (บาท)	3,556,449
กำไร (บาท)	2,956,449
กำไร (%)	492.7%
IRR (% ต่อปี)	29.1%
Lump-sum Return (% ต่อปี)	31.0%



สมมติฐานการคำนวณ

- ซื้อหุ้นในราคาปิดของวันที่ 25 ของทุกเดือน เดือนละ 5,000 บาท
ตั้งแต่ปี 2548 – 2557 (ระยะเวลา 10 ปี หรือ 120 เดือน)
- สมมติให้สามารถซื้อเศษหุ้นได้ และไม่มีค่าธรรมเนียมการซื้อขาย
- คำนวณโดยใช้ราคาปิดที่สะท้อนการปรับสิทธิ์ต่างๆ อาทิ การแตกพาร์
การปันผลเป็นหุ้น โดยใช้ฐานข้อมูลของ eFin Smart Portal
- ไม่รวมผลตอบแทนจากเงินปันผล

สรุปผลการลงทุนวิธี DCA : BDMS

ต้นทุนรวม (บาท)	600,000
มูลค่า ณ 31 ธ.ค. 57 (บาท)	2,881,648
กำไร (บาท)	2,281,648
กำไร (%)	380.3%
IRR (% ต่อปี)	26.0%
Lump-sum Return (% ต่อปี)	26.4%



สมมติฐานการคำนวณ

- ซื้อหุ้นในราคาปิดของวันที่ 25 ของทุกเดือน เดือนละ 5,000 บาท
ตั้งแต่ปี 2548 – 2557 (ระยะเวลา 10 ปี หรือ 120 เดือน)
- สมมติให้สามารถซื้อเศษหุ้นได้ และไม่มีค่าธรรมเนียมการซื้อขาย
- คำนวณโดยใช้ราคาปิดที่สะท้อนการปรับสิทธิ์ต่างๆ อาทิ การแตกพาร์
การปันผลเป็นหุ้น โดยข้อมูลของ eFin Smart Portal
- ไม่รวมผลตอบแทนจากเงินปันผล

สรุปผลการลงทุนวิธี DCA : ADVANC

ต้นทุนรวม (บาท)	600,000
มูลค่า ณ 31 ธ.ค. 57 (บาท)	1,378,349
กำไร (บาท)	778,349
กำไร (%)	129.7%
IRR (% ต่อปี)	14.8%
Lump-sum Return (% ต่อปี)	8.9%



ขึ้นได้วันนี้!

ลงทุนต่อเนื่องไม่พลาดการเติบโต

ลงได้ต้นทุน!

ต่ำวันนี้... สูงวันหน้า



แนวคิดการลงทุนแบบ Dollar-Cost Averaging (DCA)
ลงทุนภายใต้ความเชื่อว่า ราคาสินทรัพย์จะปรับเพิ่มขึ้นในระยะยาว
ซึ่งมีโอกาสเป็นจริงสูงสำหรับการลงทุนในดัชนีตลาดหุ้นโดยรวม
แต่หากลงทุนหุ้นเป็นรายตัว อาจไม่เป็นจริงก็ได้



สมมติฐานการคำนวณ

- ซื้อหุ้นในราคาปิดของวันที่ 25 ของทุกเดือน **เดือนละ 5,000 บาท**
ตั้งแต่ปี 2548 – 2557 (**ระยะเวลา 10 ปี หรือ 120 เดือน**)
- สมมติให้สามารถซื้อเศษหุ้นได้ และไม่มีค่าธรรมเนียมการซื้อขาย
- คำนวณโดยใช้ราคาปิดที่สะท้อนการปรับสิทธิ์ต่างๆ อาทิ การแตกพาร์
การปันผลเป็นหุ้น โดยใช้อ้างอิงข้อมูลของ eFin Smart Portal
- **ไม่รวมผลตอบแทนจากเงินปันผล**

สรุปผลการลงทุนวิธี DCA : PTT

ต้นทุนรวม (บาท)	600,000
มูลค่า ณ 31 ธ.ค. 57 (บาท)	735,322
กำไร (บาท)	135,322
กำไร (%)	22.6%
IRR (% ต่อปี)	3.9%
Lump-sum Return (% ต่อปี)	6.5%



สมมติฐานการคำนวณ

- ซื้อหุ้นในราคาปิดของวันที่ 25 ของทุกเดือน เดือนละ 5,000 บาท
ตั้งแต่ปี 2548 – 2557 (ระยะเวลา 10 ปี หรือ 120 เดือน)
- สมมติให้สามารถซื้อเศษหุ้นได้ และไม่มีค่าธรรมเนียมการซื้อขาย
- คำนวณโดยใช้ราคาปิดที่สะท้อนการปรับสิทธิ์ต่างๆ อาทิ การแตกพาร์
การปันผลเป็นหุ้น โดยใช้ฐานข้อมูลของ eFin Smart Portal
- ไม่รวมผลตอบแทนจากเงินปันผล

สรุปผลการลงทุนวิธี DCA : CPALL

ต้นทุนรวม (บาท)	600,000
มูลค่า ณ 31 ธ.ค. 57 (บาท)	534,101
กำไร (บาท)	-65,899
กำไร (%)	-11.0%
IRR (% ต่อปี)	-2.4%
Lump-sum Return (% ต่อปี)	5.1%



สมมติฐานการคำนวณ

- ซื้อหุ้นในราคาปิดของวันที่ 25 ของทุกเดือน เดือนละ 5,000 บาท ตั้งแต่ปี 2548 – 2557 (ระยะเวลา 10 ปี หรือ 120 เดือน)
- สมมติให้สามารถซื้อเศษหุ้นได้ และไม่มีค่าธรรมเนียมการซื้อขาย
- คำนวณโดยใช้ราคาปิดที่สะท้อนการปรับสิทธิ์ต่างๆ อาทิ การแตกพาร์ การปันผลเป็นหุ้น โดยใช้ฐานข้อมูลของ eFin Smart Portal
- ไม่รวมผลตอบแทนจากเงินปันผล

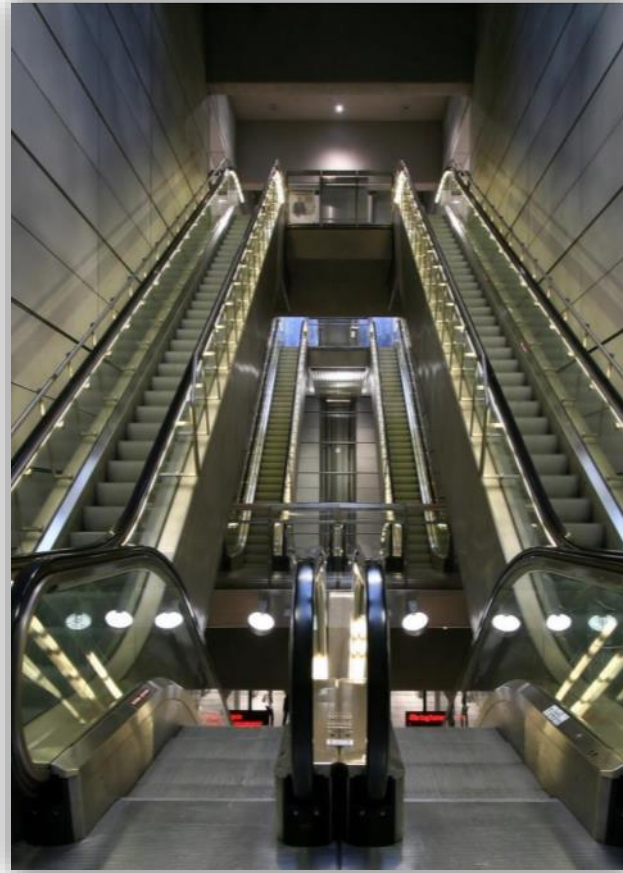
สรุปผลการลงทุนวิธี DCA : THAI

ต้นทุนรวม (บาท)	600,000
มูลค่า ณ 31 ธ.ค. 57 (บาท)	392,136
กำไร (บาท)	-207,864
กำไร (%)	-34.6%
IRR (% ต่อปี)	-9.1%
Lump-sum Return (% ต่อปี)	-11.3%



ทำเองทุกๆ เดือน
(เหนื่อยหน่อย ลืมได้ โอกาสพลาดสูง)

VS



ทำให้เป็นอัตโนมัติ
(วินัยสูงสุด สะดวก และไม่เหนื่อย)

บัญชีออมหุ้นกับฟิลลิป

หากท่านสนใจลงทุน
ในตลาดหลักทรัพย์
แต่ ...?

- ยังไม่มีประสบการณ์
- ไม่ต้องการนำเงินจำนวนมากมาลงทุน
- ไม่มีความรู้ในการเลือกหุ้น
- ไม่มีเวลาศึกษาข้อมูลเพียงพอ

**บัญชีออมหุ้น
Share Builders Plan**

สร้างวินัยการออม
ด้วยการลงทุนทุกเดือนอย่างสม่ำเสมอ

หากท่านสนใจลงทุน
ในตลาดหลักทรัพย์แต่ ...?

- ยังไม่มีประสบการณ์
- ไม่ต้องการนำเงินจำนวนมากมาลงทุน
- ไม่มีความรู้ในการเลือกหุ้น
- ไม่มีเวลาศึกษาข้อมูลเพียงพอ

**บริษัทหลักทรัพย์ฟิลลิป
เสนอการออมแบบใหม่ให้ท่าน
สามารถเลือกสรรหุ้นที่มีคุณภาพ
สะสมหุ้นเพื่อการลงทุนระยะยาว**

"บัญชีออมหุ้นกับฟิลลิป"
ช่วยท่านลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

สร้างพอร์ตการลงทุนให้เติบโตด้วยหุ้นพื้นฐานดี

เพียงเงินลงทุนเริ่มต้น
1,000 บาทต่อเดือน

ด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำเพียง **1,000 บาท** เราเสนอโอกาสให้ท่านสามารถซื้อหุ้นที่มีศักยภาพจากการคัดสรรของนักวิเคราะห์ เพียงท่านลงทุนอย่างสม่ำเสมอด้วยจำนวนเงินที่เท่ากันทุกเดือน ท่านสามารถสร้างพอร์ตการลงทุนด้วยตัวเอง การลงทุนในบัญชีออมหุ้นกับฟิลลิป ใช้หลักทฤษฎี Dollar-Cost Averaging ซึ่งเป็นการลงทุนด้วยเงินที่เท่ากันอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน วิธีนี้จะทำให้ท่านสามารถซื้อหุ้นได้จำนวนมากขึ้นเมื่อราคาต่ำลงและจะซื้อหุ้นได้จำนวนน้อยลงเมื่อราคาสูงขึ้น เหมาะสมอย่างยิ่งกับสภาวะตลาดที่มีความผันผวน ด้วยวิธีการลงทุนอย่างมีวินัยและสม่ำเสมอ ท่านสามารถสร้างพอร์ตการลงทุนระยะยาวที่มีต้นทุนที่ต่ำกว่าด้วยหุ้นพื้นฐานดี โดยไม่ต้องกังวลเกี่ยวกับจังหวะในการเข้าซื้อ

ที่มา : Phillip Securities (Thailand) PCL.

ตัวอย่าง

Share Builders Plan บล.ฟิลลิป

รายละเอียดโครงการ

รายชื่อหุ้นในบัญชีออมหุ้น	ADVANC AOT AP ASP BBL BEAUTY BDMS BH BTS CPALL CPF DELTA DTAC EGCO HMPRO INTUCH KBANK KTB MAJOR MINT PTT PTTEP PTTGC QH SCB SCC TCAP TDEX TOP TUF * หมายเหตุ : มีการปรับปรุงทุกครึ่งปี
เงินลงทุนขั้นต่ำต่อเดือน	1,000 บาท
วันที่ลงทุน	ทุกวันที่ 5 หรือ 20 ของทุกเดือน
ราคาซื้อ	ราคาเปิด (At the open : ATO)
วันชำระราคา	1 วันทำการ (T-1)
วิธีการชำระราคา	หักบัญชีเงินฝากอัตโนมัติ (ATS)
ค่าธรรมเนียม	0.2578% ของจำนวนเงินที่ลงทุน ขั้นต่ำ 30 บาทต่อรอบการลงทุน (ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

PACKAGE การลงทุน

จำนวนเงินลงทุน (รวมค่านายหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม)	จำนวนหลักทรัพย์ ที่เลือกได้	อัตราค่านายหน้า
1,000 บาท	1	0.2578% ของจำนวนเงินที่ลงทุน (ขั้นต่ำ 30 บาทต่อรอบการลงทุน)
2,000 บาท	2	
3,001 – 10,000 บาท	3	
10,001 – 25,000 บาท	5	
25,001 – 50,000 บาท	7	
50,001 บาทขึ้นไป	9	

หมายเหตุ : เงินลงทุนขั้นต่ำ 1,000 บาท ต่อ 1 หลักทรัพย์
 อัตราค่านายหน้า 0.2578% ประกอบด้วย อัตราค่านายหน้า 0.25% อัตราค่าธรรมเนียมตลาดหลักทรัพย์ 0.0050% อัตราค่าธรรมเนียมกำกับดูแล 0.0018% อัตราค่าชำระราคาและส่งมอบ 0.0010%

ที่มา : Phillip Securities (Thailand) PCL.

โครงการออมหุ้น...ช่วยคุณได้
เพราะเราทำให้การลงทุนในหุ้นเป็นเรื่องง่าย
ด้วยเงินลงทุนเริ่มต้นเพียง 5,000 บาท



ทำไม โครงการออมหุ้นจึงเหมาะกับคุณ

- เป็นอีกทางเลือกในการออม นอกเหนือจากการฝากเงิน EWB...ผลตอบแทนจากเงินปันผล และส่วนต่างราคาหุ้น
- เป็นเจ้าของกิจการระดับประเทศ ด้วยเงินลงทุนเริ่มต้นเพียง 5,000 บาทต่อเดือน
- ไม่จำเป็นต้องมีประสบการณ์การลงทุนในตลาดหุ้น EWB...เพียงเลือกหุ้น...วันลงทุน...และเงินลงทุน
- ไม่ต้องเสียเวลาติดตามหุ้นอย่างใกล้ชิด EWB...ให้เลือกลงทุนผ่านหุ้นพื้นฐานจากกลุ่ม SET50 ที่ผ่านเกณฑ์คัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์ว่ามีความมั่นคง และมีผลประกอบการที่ดีมีศักยภาพในการเติบโตในอนาคต
- กระจายความเสี่ยงด้วยหลักการเฉลี่ยต้นทุน EWB...ลดความผันผวนของระดับราคาหุ้น โดยใช้เงินลงทุนที่เท่ากันทุกเดือน
- เริ่มต้นเรียนรู้การลงทุนในหุ้นด้วยตัวคุณเอง EWB...ติดตามราคาหุ้น และพฤติกรรมการลงทุนได้ผ่านระบบซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต

ที่มา : CIMB Securities (Thailand) Co.,Ltd

ลักษณะโครงการ

ใช้เงินลงทุนเท่าๆ กัน ทุกเดือนโดยใช้หลักการ เฉลี่ยต้นทุน (Dollar Cost Averaging) เพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้น และเลือกเพียง 3 ขั้นตอน*

3 ขั้นตอนง่ายๆ

1. เลือกหุ้น >> หุ้น 50 ตัว จากกลุ่ม SET50 และ TDEX ,ENGY (เลือกได้สูงสุด 10 ตัว)
2. เลือกวันลงทุน >> เดือนละ 1 ครั้ง โดยเลือกทุกวันที่ 5 หรือ 15 หรือ 25 ของเดือน
3. เลือกเงินลงทุน >> เงินลงทุนขั้นต่ำต่อเดือน 5,000 บาท
เลือกลงทุนขั้นต่ำต่อหุ้น 1,000 บาท
(เพิ่มเป็นเท่าทวีคูณของ 1,000 บาท เช่น 1,000 2,000)

* สามารถเปลี่ยนแปลงจำนวนเงินลงทุน หุ้นที่ลงทุน และวันที่ลงทุนได้ เพียงแจ้งก่อน 5 วันที่จะถึงรอบการลงทุน (โดยไม่มีค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดการลงทุน)

ที่มา : CIMB Securities (Thailand) Co.,Ltd

ตัวอย่าง

- ▶ ตั้งใจลงทุนในหุ้น A เดือนละ 5,000 บาท
- ▶ แบ่งสัดส่วนการทยอยเข้าซื้อแบบเป็นระบบ 70% และจับจังหวะ 30%
- ▶ แผนการเข้าซื้อแบบเป็นระบบ
 - ทยอยเข้าซื้อ ในราคาปิดของทุกวันสิ้นเดือน 3,500 บาท ต่อเดือน
- ▶ แผนการเข้าซื้อแบบจับจังหวะ
 - หากเดือนใด RSI อยู่ต่ำกว่า 50 จึงจะซื้อเพิ่มเดือนละ 1,500 บาท
 - หากเดือนใด RSI อยู่ต่ำกว่า 30 จะนำเงินที่พักรอไว้ เข้าซื้อหุ้นเพิ่มทั้งหมดทันที



ต้องคิดและไตร่ตรอง
สร้างแผนที่เหมาะสมของตัวเองขึ้นมาด้วย
แผนการลงทุนที่นำมาสอน ไม่ได้ให้เอาไปใช้โดยไม่ศึกษาเพิ่ม



การออมหุ้นไม่ใช่การซื้อเพิ่มไปเรื่อยๆ โดยไม่สนใจอะไร
แต่ต้องตรวจสอบเสมอว่ายังมี Upside อยู่หรือไม่
หากมีน้อยหรือไม่มีแล้ว ก็ควรพิจารณาเปลี่ยนหุ้น
ลงทุนยาว ไม่ได้หมายความว่าห้ามเปลี่ยนหุ้นนะคร้าบบบ!



หุ่นที่นำมายกตัวอย่าง
สุมเลือกขึ้นมาเพื่อใช้ประกอบการศึกษาเท่านั้น
ไม่ได้เป็นการชี้แนะอะไรทั้งสิ้น