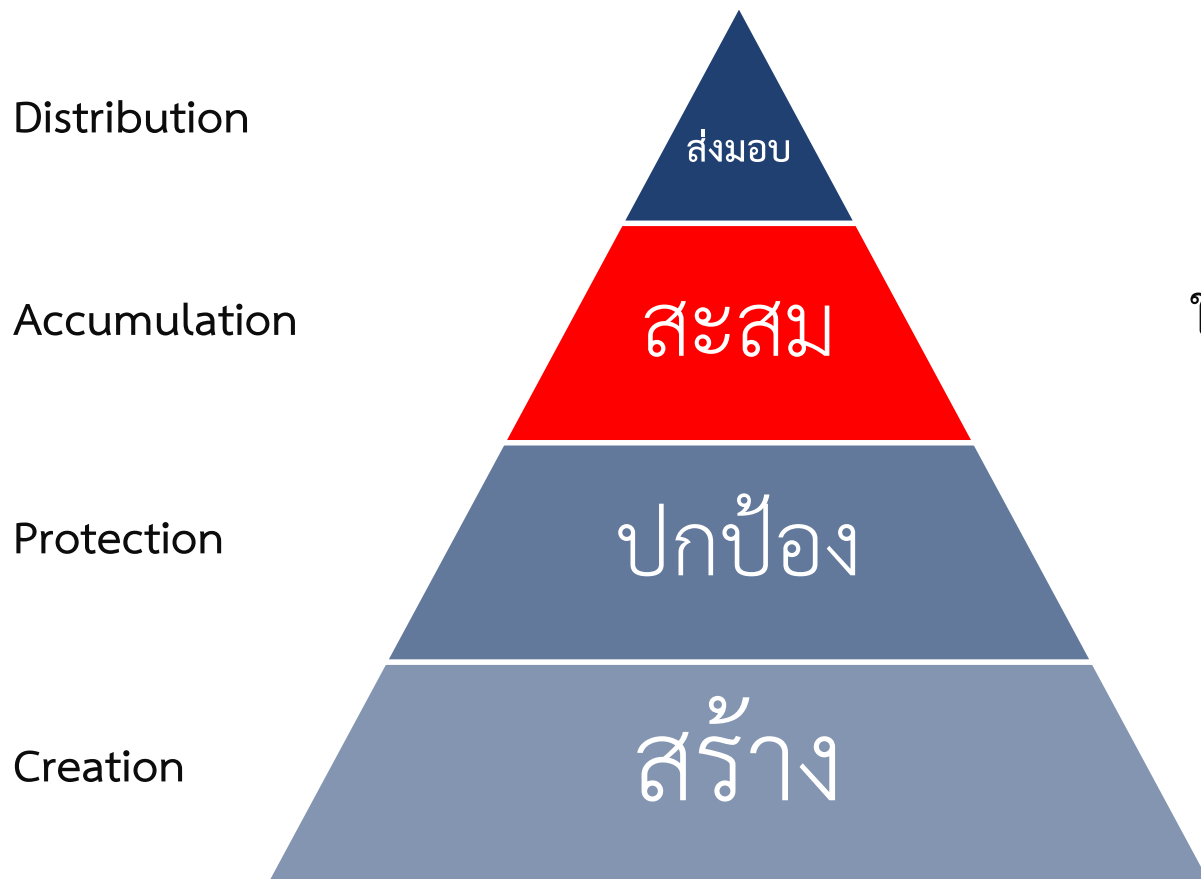


การวางแผนการลงทุน

Investment Planning

ตอนที่ 1

พลังของดอกเบี้ยทบต้น พลังของการลงทุน



ให้เงินทำงาน (หนัก) ให้เรา!

เกษียณได้ต้องใช้เงินเท่าไร ?



$$\begin{array}{c} 50,000 \\ \text{บาท/เดือน} \end{array} \times \begin{array}{c} 12 \\ \text{เดือน} \end{array} \times \begin{array}{c} 20 \\ \text{ปี} \end{array}$$

เกษียณได้ต้องใช้เงินเท่าไร ?



12,000,000

เงินเฟ้อ = คำนวณที่แท้จริง

ระยะเวลา (ปี)	อัตราเงินเฟ้อ
	3.5%
0	100
10	141
20	199
30	281

12 ล้านบาท

17 ล้านบาท

24 ล้านบาท

34 ล้านบาท



จะเกิดอะไรขึ้นถ้า...



50,000
บาท/เดือน

มีค่าใช้จ่ายพิเศษ!

อาทิ ค่ารักษาพยาบาลจากโรคร้ายแรง/โรคเรื้อรัง



20
ปี

อายุยืนเป็นพิเศษ!

จากเทคโนโลยีการแพทย์ที่พัฒนาขึ้นเรื่อยๆ



3.5%

เงินเฟ้อสูงเป็นพิเศษ!

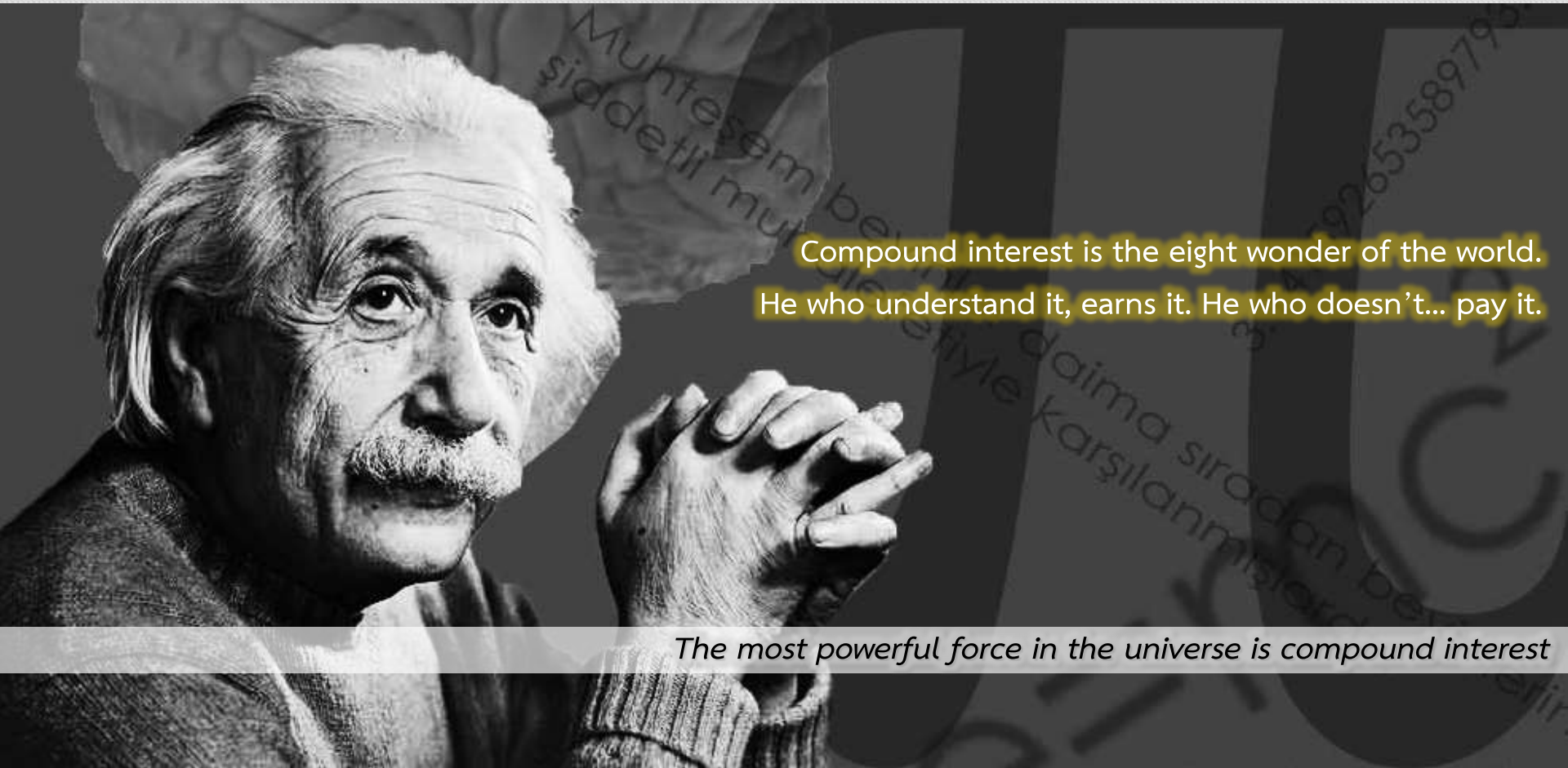
จากการขาดแคลนทรัพยากร อาทิ พลังงานและอาหาร

ขยัน + ประหยัด ก็ยังอาจจะไม่พอ

$$20,000 \times 12 \times 40 = 9,600,000$$

“If hard work made you rich – the slaves would have been the richest.”

ถ้าการทำงานหนักทำให้คนรวย... ทาสคงจะรวยที่สุดมาก่อนแล้ว



Compound interest is the eight wonder of the world.
He who understand it, earns it. He who doesn't... pay it.

The most powerful force in the universe is compound interest

การทำงานของดอกเบี้ยทบต้น

ปีที่	เงินต้นงวด	ดอกเบี้ย	เงินปลายงวด
1	1.00	0.10	1.10
2	1.10	0.11	1.21
3	1.21	0.12	1.33
4	1.33	0.13	1.46
5	1.46	0.15	1.61
6	1.61	0.16	1.77
7	1.77	0.18	1.95
8	1.95	0.19	2.14
9	2.14	0.21	2.36
10	2.36	0.24	2.59

สมมติฐาน

อัตราดอกเบี้ย = 10% ต่อปี

การทำงานของดอกเบี้ยทบต้น

ปีที่	เงินต้นงวด	ดอกเบี้ย	เงินปลายงวด
30	15.86	1.59	17.45
40	41.14	4.11	45.26
50	106.72	10.67	117.39
60	276.80	27.68	304.48
70	717.95	71.80	789.75
80	1,862.18	186.22	2,048.40
90	4,830.02	483.00	5,313.02
100	12,527.83	1,252.78	13,780.61
110	32,493.96	3,249.40	35,743.36
120	84,280.97	8,428.10	92,709.07

สมมติฐาน

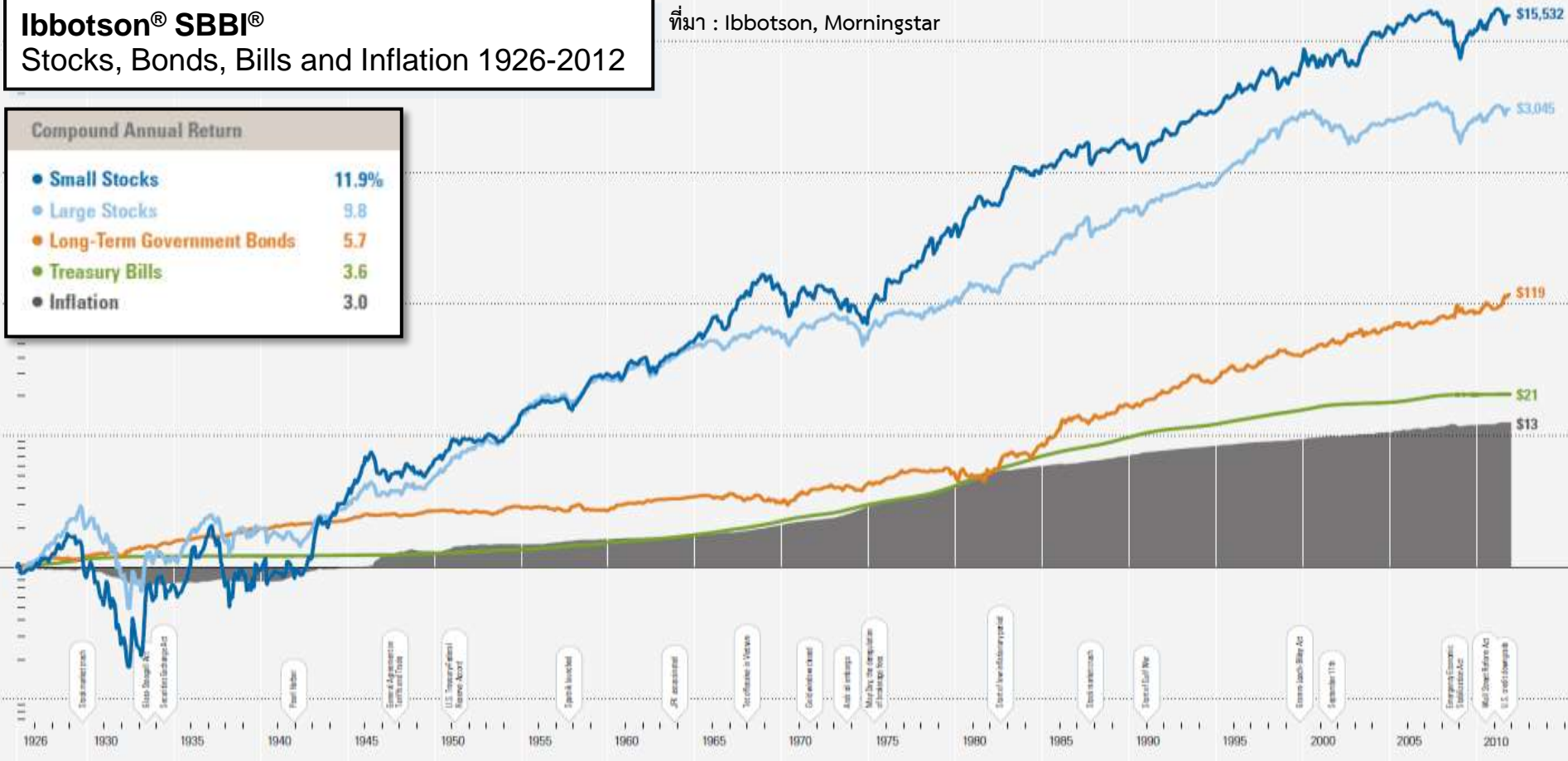
อัตราดอกเบี้ย = 10% ต่อปี

พลังของการลงทุน

Ibbotson® SBBI® Stocks, Bonds, Bills and Inflation 1926-2012

ที่มา : Ibbotson, Morningstar

Compound Annual Return	
• Small Stocks	11.9%
• Large Stocks	9.8
• Long-Term Government Bonds	5.7
• Treasury Bills	3.6
• Inflation	3.0





ปี
เงินต้น
อัตราดอกเบี้ย

รอกัน 1 ปี
ค่อยเริ่ม

2,000
บาท/เดือน

1 ล้าน
(ในอีก 35 ปี)

สมมติฐาน : คำนวณที่อัตราผลตอบแทนเท่ากับ 12% ต่อปี

ตอนที่ 2

แนวคิด : คนธรรมดาที่มีฐานะมั่นคงได้... ด้วยการลงทุน

สมมติฐาน

คนธรรมดาๆ มีฐานะมั่นคงได้ ด้วยการลงทุน



10 ล้านบาท

ข้อมูลส่วนตัว

- ▶ อายุปัจจุบัน = 25 ปี
- ▶ เงินเดือนปัจจุบัน = 15,000 บาท เพิ่มขึ้นปีละ 5%
- ▶ โบนัสปีละ = 3 เดือน

แผนการลงทุน

- ▶ ลงทุนรายเดือน **10% ของเงินเดือน**
- ▶ แบ่งเงินโบนัสมาลงทุนทุกสิ้นปี **ปีละ 1 เดือน**
- ▶ เมื่อเงินเดือนขึ้น ยังคงลงทุนตามแผนการลงทุนเช่นเดิม



เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส
5.0%	10.0%	1.0

ผลตอบแทน
2.5%

ปีที่	อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	26	15,000	1,500	15,000	0	33,000	0	33,000
2	27	15,750	1,575	15,750	33,000	34,650	825	68,475
3	28	16,538	1,654	16,538	68,475	36,383	1,712	106,569
10	35	23,270	2,327	23,270	399,254	51,194	9,981	460,429
15	40	29,699	2,970	29,699	748,384	65,338	18,710	832,432
20	45	37,904	3,790	37,904	1,225,356	83,389	30,634	1,339,379
25	50	48,376	4,838	48,376	1,869,614	106,428	46,740	2,022,782
30	55	61,742	6,174	61,742	2,732,041	135,832	68,301	2,936,175
35	60	78,800	7,880	78,800	3,878,194	173,360	96,955	4,148,509

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

กรณีผลตอบแทนเฉลี่ย 8%

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส
5.0%	10.0%	1.0

ผลตอบแทน
8.0%

ปีที่	อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	26	15,000	1,500	15,000	0	33,000	0	33,000
2	27	15,750	1,575	15,750	33,000	34,650	2,640	70,290
3	28	16,538	1,654	16,538	70,290	36,383	5,623	112,296
10	35	23,270	2,327	23,270	492,444	51,194	39,396	583,033
15	40	29,699	2,970	29,699	1,052,988	65,338	84,239	1,202,565
20	45	37,904	3,790	37,904	1,967,626	83,389	157,410	2,208,425
25	50	48,376	4,838	48,376	3,427,689	106,428	274,215	3,808,332
30	55	61,742	6,174	61,742	5,721,253	135,832	457,700	6,314,786
35	60	78,800	7,880	78,800	9,280,464	173,360	742,437	10,196,262

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

กรณีผลตอบแทนเฉลี่ย 10%

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส
5.0%	10.0%	1.0

ผลตอบแทน
10.0%

ปีที่	อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	26	15,000	1,500	15,000	0	33,000	0	33,000
2	27	15,750	1,575	15,750	33,000	34,650	3,300	70,950
25	50	48,376	4,838	48,376	4,372,258	106,428	437,226	4,915,912
30	55	61,742	6,174	61,742	7,752,992	135,832	775,299	8,664,124
31	56	64,829	6,483	64,829	8,664,124	142,624	866,412	9,673,160
32	57	68,071	6,807	68,071	9,673,160	149,755	967,316	10,790,231
33	58	71,474	7,147	71,474	10,790,231	157,243	1,079,023	12,026,497
34	59	75,048	7,505	75,048	12,026,497	165,105	1,202,650	13,394,252
35	60	78,800	7,880	78,800	13,394,252	173,360	1,339,425	14,907,038

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป



ออม 25%

ยอดมนุษย์ - กรณีผลตอบแทนเฉลี่ย 10%

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส
5.0%	25.0%	1.0

ผลตอบแทน
10.0%

ปีที่	อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	26	15,000	3,750	15,000	0	60,000	0	60,000
2	27	15,750	3,938	15,750	60,000	63,000	6,000	129,000
24	49	46,073	11,518	46,073	7,059,334	184,291	705,933	7,949,559
25	50	48,376	12,094	48,376	7,949,559	193,506	794,956	8,938,021
26	51	50,795	12,699	50,795	8,938,021	203,181	893,802	10,035,005
27	52	53,335	13,334	53,335	10,035,005	213,340	1,003,500	11,251,845
28	53	56,002	14,000	56,002	11,251,845	224,007	1,125,185	12,601,037
29	54	58,802	14,700	58,802	12,601,037	235,208	1,260,104	14,096,349
30	55	61,742	15,436	61,742	14,096,349	246,968	1,409,635	15,752,952
35	60	78,800	19,700	78,800	24,353,186	315,201	2,435,319	27,103,706

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส
5.0%	25.0%	1.0

ผลตอบแทน
12.0%

ปีที่	อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	26	15,000	3,750	15,000	0	60,000	0	60,000
2	27	15,750	3,938	15,750	60,000	63,000	7,200	130,200
22	47	41,789	10,447	41,789	6,872,473	167,158	824,697	7,864,328
23	48	43,879	10,970	43,879	7,864,328	175,516	943,719	8,983,563
24	49	46,073	11,518	46,073	8,983,563	184,291	1,078,028	10,245,882
25	50	48,376	12,094	48,376	10,245,882	193,506	1,229,506	11,668,894
30	55	61,742	15,436	61,742	19,400,396	246,968	2,328,047	21,975,411
35	60	78,800	19,700	78,800	35,905,002	315,201	4,308,600	40,528,804

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป



ตอนที่ 3

แนวคิด : เกษียณเร็ว มีอิสรภาพทางการเงินได้... ด้วยการลงทุน

สมมติฐาน

คนธรรมดา ถ้ามีความมุ่งมั่นมากพอ

สามารถเกษียณเร็ว และมีอิสรภาพทางการเงินได้

ด้วยการลงทุน



Passive Income
50,000 บาท/เดือน
ก่อนอายุ 55



VS





Asset Base

5 Million

10 Million

20 Million



Passive Income

25,000

50,000

100,000

ข้อมูลส่วนตัว

- ▶ อายุปัจจุบัน = 25 ปี
- ▶ เงินเดือนปัจจุบัน = 15,000 บาท **ปรับขึ้นปีละ 6%**
- ▶ โบนัสปีละ = 3 เดือน

แผนการลงทุน

- ▶ ลงทุนรายเดือน **25%** ของเงินเดือน
- ▶ แบ่งเงินโบนัสมาลงทุนทุกสิ้นปี **ปีละ 2 เดือน**
- ▶ เมื่อเงินเดือนขึ้น ยังคงลงทุนตามแผนการลงทุนเช่นเดิม



กรณีผลตอบแทนเฉลี่ย 10%

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส
6.0%	25.0%	2.0

ผลตอบแทน
10.0%

ปีที่	อายุ	รายได้			มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	26	15,000	3,750	30,000	0	75,000	0	75,000
2	27	15,900	3,975	31,800	75,000	79,500	7,500	162,000
10	35	25,342	6,336	50,684	1,253,379	126,711	125,338	1,505,428
20	45	45,384	11,346	90,768	5,794,330	226,920	579,433	6,600,683
21	46	48,107	12,027	96,214	6,600,683	240,535	660,068	7,501,287
22	47	50,993	12,748	101,987	7,501,287	254,967	750,129	8,506,383
23	48	54,053	13,513	108,106	8,506,383	270,265	850,638	9,627,286
24	49	57,296	14,324	114,592	9,627,286	286,481	962,729	10,876,496
25	50	60,734	15,184	121,468	10,876,496	303,670	1,087,650	12,267,816
30	55	81,276	20,319	162,552	19,583,822	406,379	1,958,382	21,948,583

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

กรณีผลตอบแทนเฉลี่ย 12%

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส	ผลตอบแทน
6.0%	25.0%	2.0	12.0%

ปีที่	อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	26	15,000	3,750	30,000	0	75,000	0	75,000
2	27	15,900	3,975	31,800	75,000	79,500	9,000	163,500
10	35	25,342	6,336	50,684	1,354,500	126,711	162,540	1,643,751
20	45	45,384	11,346	90,768	6,983,953	226,920	838,074	8,048,947
21	46	48,107	12,027	96,214	8,048,947	240,535	965,874	9,255,356
22	47	50,993	12,748	101,987	9,255,356	254,967	1,110,643	10,620,966
23	48	54,053	13,513	108,106	10,620,966	270,265	1,274,516	12,165,747
24	49	57,296	14,324	114,592	12,165,747	286,481	1,459,890	13,912,118
25	50	60,734	15,184	121,468	13,912,118	303,670	1,669,454	15,885,242
30	55	81,276	20,319	162,552	26,664,428	406,379	3,199,731	30,270,539

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

กรณีผลตอบแทนเฉลี่ย 15%

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส
6.0%	25.0%	2.0

ผลตอบแทน
15.0%

ปีที่	อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	26	15,000	3,750	30,000	0	75,000	0	75,000
2	27	15,900	3,975	31,800	75,000	79,500	11,250	165,750
15	40	33,914	8,478	67,827	4,012,335	169,568	601,850	4,783,753
16	41	35,948	8,987	71,897	4,783,753	179,742	717,563	5,681,058
17	42	38,105	9,526	76,211	5,681,058	190,526	852,159	6,723,743
18	43	40,392	10,098	80,783	6,723,743	201,958	1,008,561	7,934,262
19	44	42,815	10,704	85,630	7,934,262	214,075	1,190,139	9,338,477
20	45	45,384	11,346	90,768	9,338,477	226,920	1,400,772	10,966,168
25	50	60,734	15,184	121,468	20,480,201	303,670	3,072,030	23,855,902
30	55	81,276	20,319	162,552	43,464,222	406,379	6,519,633	50,390,234

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป



ตอนที่ 4

วางแผนการลงทุน

ลงทุนเงินก้อน (Lump-sum Investment)

มูลค่าเงินลงทุนในอนาคตจากเงินลงทุนเริ่มต้น 1 บาท

ระยะเวลา (ปี)	อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง (% ต่อปี)										
	3%	5%	7%	8%	9%	10%	11%	12%	15%	17%	20%
3	1.09	1.16	1.23	1.26	1.30	1.33	1.37	1.40	1.52	1.60	1.73
5	1.16	1.28	1.40	1.47	1.54	1.61	1.69	1.76	2.01	2.19	2.49
7	1.23	1.41	1.61	1.71	1.83	1.95	2.08	2.21	2.66	3.00	3.58
10	1.34	1.63	1.97	2.16	2.37	2.59	2.84	3.11	4.05	4.81	6.19
15	1.56	2.08	2.76	3.17	3.64	4.18	4.78	5.47	8.14	10.54	15.41
20	1.81	2.65	3.87	4.66	5.60	6.73	8.06	9.65	16.37	23.11	38.34
25	2.09	3.39	5.43	6.85	8.62	10.83	13.59	17.00	32.92	50.66	95.40
30	2.43	4.32	7.61	10.06	13.27	17.45	22.89	29.96	66.21	111.06	237.38
35	2.81	5.52	10.68	14.79	20.41	28.10	38.57	52.80	133.18	243.50	590.67
40	3.26	7.04	14.97	21.72	31.41	45.26	65.00	93.05	267.86	533.87	1,469.77



เงินลงทุน 100,000 บาท ระยะเวลาลงทุน 20 ปี

มูลค่าเงินลงทุนในอนาคตจากเงินลงทุนเริ่มต้น 1 บาท

ระยะเวลา (ปี)	อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง (% ต่อปี)										
	3%	5%	7%	8%	9%	10%	11%	12%	15%	17%	20%
3	1.09	1.16	1.23	1.26	1.30	1.33	1.37	1.40	1.52	1.60	1.73
5	1.16	1.28	1.40	1.47	1.54	1.61	1.69	1.76	2.01	2.19	2.49
7	1.23	1.41	1.61	1.71	1.83	1.95	2.08	2.21	2.66	3.00	3.58
10	1.34	1.63	1.97	2.16	2.37	2.59	2.84	3.11	4.05	4.81	6.19
15	1.56	2.08	2.76	3.17	3.64	4.18	4.78	5.47	8.14	10.54	15.41
20	1.81	2.65	3.87	4.66	5.60	6.73	8.06	9.65	16.37	23.11	38.34
25	2.09	3.39	5.43	6.85	8.62	10.83	13.59	17.00	32.92	50.66	95.40
30	2.43	4.32	7.61	10.06	13.27	17.45	22.89	29.96	66.21	111.06	237.38
35	2.81	5.52	10.68	14.79	20.41	28.10	38.57	52.80	133.18	243.50	590.67
40	3.26	7.04	14.97	21.72	31.41	45.26	65.00	93.05	267.86	533.87	1,469.77

ตอนที่ 5

วางแผนการลงทุน

ลงทุนเป็นประจำ (Regular Investment)

มูลค่าเงินลงทุนในอนาคตจากเงินลงทุนเดือนละ 1,000 บาท

ระยะเวลา (ปี)	อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง (% ต่อปี)										
	3%	5%	7%	8%	9%	10%	11%	12%	15%	17%	20%
3	37,691	38,847	40,026	40,625	41,230	41,840	42,457	43,079	44,983	46,284	48,280
5	64,740	68,090	71,598	73,414	75,271	77,172	79,116	81,104	87,342	91,738	98,704
7	93,437	100,331	107,745	111,659	115,717	119,923	124,283	128,801	143,361	153,960	171,314
10	139,792	154,992	172,019	181,283	191,086	201,458	212,430	224,036	263,018	292,868	344,311
15	226,797	265,904	312,864	339,778	369,281	401,621	437,072	475,931	616,366	733,837	955,460
20	327,661	407,458	510,406	572,660	643,456	723,987	815,607	919,857	1,327,073	1,700,636	2,476,194
25	444,589	588,121	787,469	914,839	1,065,308	1,243,160	1,453,461	1,702,207	2,756,561	3,820,295	6,260,267
30	580,140	818,698	1,176,065	1,417,613	1,714,381	2,079,293	2,528,282	3,080,973	5,631,770	8,467,536	15,676,252
35	737,282	1,112,979	1,721,090	2,156,353	2,713,059	3,425,893	4,339,418	5,510,831	11,414,844	18,656,371	39,106,234
40	919,452	1,488,565	2,485,516	3,241,804	4,249,648	5,594,607	7,391,287	9,793,071	23,046,671	40,994,862	97,407,528



ลงทุนเดือนละ 2,000 บาท ระยะเวลาลงทุน 30 ปี

มูลค่าเงินลงทุนในอนาคตจากเงินลงทุนเดือนละ 1,000 บาท

ระยะเวลา (ปี)	อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง (% ต่อปี)										
	3%	5%	7%	8%	9%	10%	11%	12%	15%	17%	20%
3	37,691	38,847	40,026	40,625	41,230	41,840	42,457	43,079	44,983	46,284	48,280
5	64,740	68,090	71,598	73,414	75,271	77,172	79,116	81,104	87,342	91,738	98,704
7	93,437	100,331	107,745	111,659	115,717	119,923	124,283	128,801	143,361	153,960	171,314
10	139,792	154,992	172,019	181,283	191,086	201,458	212,430	224,036	263,018	292,868	344,311
15	226,797	265,904	312,864	339,778	369,281	401,621	437,072	475,931	616,366	733,837	955,460
20	327,661	407,458	510,406	572,660	643,456	723,987	815,607	919,857	1,327,073	1,700,636	2,476,194
25	444,589	588,121	787,469	914,839	1,065,308	1,243,160	1,453,461	1,702,207	2,756,561	3,820,295	6,260,267
30	580,140	818,698	1,176,065	1,417,613	1,714,381	2,079,293	2,528,282	3,080,973	5,631,770	8,467,536	15,676,252
35	737,282	1,112,979	1,721,090	2,156,353	2,713,059	3,425,893	4,339,418	5,510,831	11,414,844	18,656,371	39,106,234
40	919,452	1,488,565	2,485,516	3,241,804	4,249,648	5,594,607	7,391,287	9,793,071	23,046,671	40,994,862	97,407,528

ตอนที่ 6

วางแผนการลงทุน

ลงทุนแบบยืดหยุ่น เงินเข้า/ออก ไม่สม่ำเสมอ



ตอนที่ 7

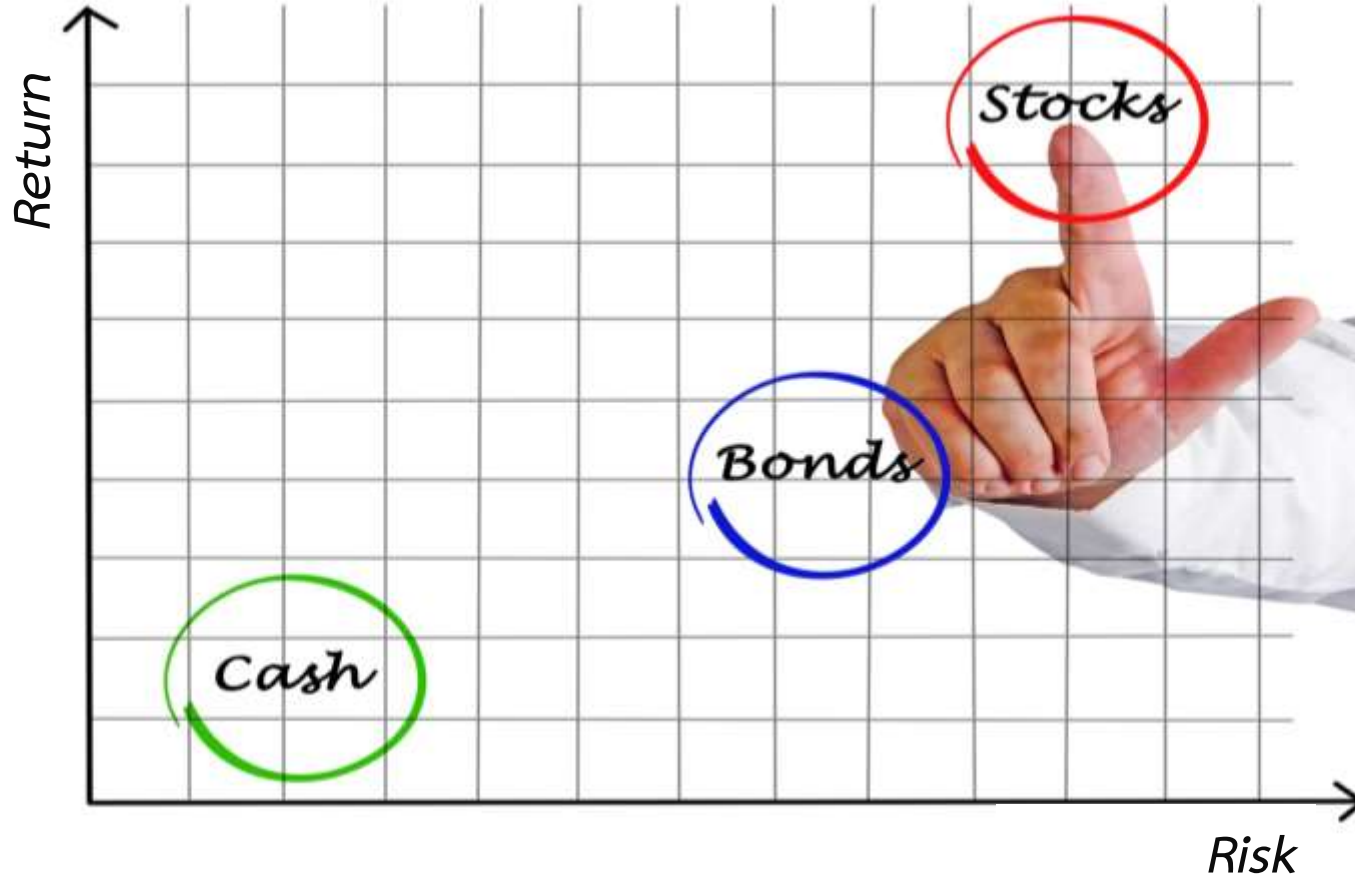
เส้นทางการลงทุน (Investment Roadmap)

สินทรัพย์ลงทุน
(Investment Asset)

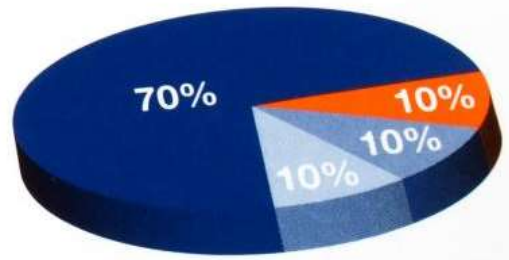
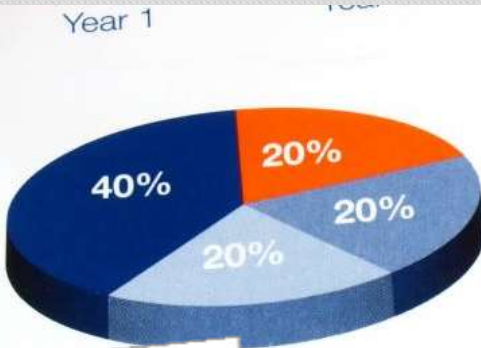
เครื่องมือลงทุน
(Investment Vehicle)

กลยุทธ์การลงทุน
(Investment Strategy)

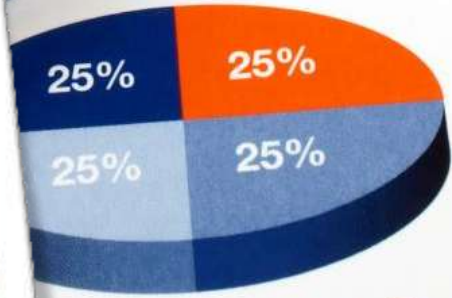








Balanced Income Fund



Balanced Growth Fund

- Bonds
- Stocks
- US Stocks
- International Stocks

