

การลงทุนเพิ่มความมั่งคั่ง

โดย ครูวาริ ธีรพัฒน์พิสิฐ

เมื่อพูดถึงเรื่องการลงทุน คนส่วนใหญ่มักจะเข้าใจว่าเป็นการลงทุนในทางธุรกิจของนักลงทุนที่มุ่งหวังผลกำไรจากการประกอบธุรกิจเพียงอย่างเดียวเท่านั้น ซึ่งในความเป็นจริง ผู้ที่มีได้ประกอบธุรกิจก็สามารถนำเงินมาลงทุนเพื่อเพิ่มความมั่งคั่งให้กับตนเองได้เหมือนกัน ซึ่งการลงทุนประเภทนี้เรียกว่า “การลงทุนทางการเงิน” นั่นเอง

การลงทุนทางการเงิน หมายถึง การนำเงินที่เราถืออยู่จากการเก็บออมมาลงทุนให้ได้ผลตอบแทนที่จะนำไปสู่ความมั่งคั่งในที่สุด ก่อนที่จะลงทุนทางการเงิน ผู้ลงทุนจะต้องมีความรู้เกี่ยวกับตราสารทางการเงิน ดังนี้

1. ตราสารทุน หมายถึง ตราสารที่บริษัทออกให้แก่ผู้ถือ เพื่อแสดงสิทธิความเป็นเจ้าของในกิจการนั้น ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ
2. ตราสารหนี้ หมายถึง ตราสารทางการเงินที่แสดงความเป็นหนี้ ซึ่งเป็นภาระผูกพันทางกฎหมายระหว่าง เจ้าหนี้กับลูกหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้จะอยู่ในฐานะที่เป็นลูกหนี้ ในขณะที่ผู้ซื้อตราสารหนี้จะอยู่ในฐานะเจ้าหนี้ โดยสามารถแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่
 - 1) ตราสารหนี้ภาครัฐ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ
 - 2) ตราสารหนี้ภาคเอกชน ได้แก่ หุ้นกู้

โดยผู้ลงทุนจะต้องอาศัยเครื่องมือในการลงทุน ซึ่งในที่นี้จะกล่าวถึงเครื่องมือในการลงทุน

2 กลุ่ม ดังนี้

เครื่องมือกลุ่มแรก มีความเสี่ยงต่ำ และผลตอบแทนที่ต่ำไปด้วย ได้แก่

1. ฝากธนาคาร ความเสี่ยงต่ำ ผลตอบแทนที่ได้รับก็จะต่ำลงไปด้วย
2. พันธบัตรรัฐบาล มีความปลอดภัยสูง แต่ผลตอบแทนที่ได้รับก็จะต่ำตามไปด้วย
3. ประกันชีวิต คุณเหมือนจะได้รับผลตอบแทนมาก จริง ๆ แล้วมากกว่าเงินฝากธนาคาร

ไม่มากนัก

เครื่องมือกลุ่มที่สอง มีความเสี่ยงมากกว่ากลุ่มแรก แต่ผลตอบแทนที่ได้รับก็จะมากตามไปด้วย

ดังนี้

1. หุ้นสามัญ จะให้ผลตอบแทน 2 ทาง คือ จากเงินปันผลและจากกำไรจากการซื้อขาย

หลักทรัพย์

2. หุ้นกู้ จะให้ผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ย

3. ทองคำ ราคาทองคำปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง จนหลายคนคิดว่าทองคำเป็นสินทรัพย์ที่น่าลงทุนกว่าหุ้น แต่จริงๆ แล้วพบว่าทองคำยังให้ผลตอบแทนน้อยกว่าหุ้นอยู่พอสมควร จุดเด่นของทองคำคือจับต้องได้ แต่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

4. กองทุนรวม ผลตอบแทนเป็นเงินปันผล ขึ้นอยู่กับความสามารถในการบริหารกองทุน

เมื่อเราทราบถึงเครื่องมือในการลงทุนแล้ว ผู้ลงทุนจะต้องจัดพอร์ตการลงทุนสำหรับตนเองให้เหมาะสม สิ่งนี้นักลงทุนทางการเงินจะต้องคำนึงถึง คือ ความเสี่ยงที่ท่านยอมรับได้ ซึ่งก็คือ ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ซึ่งจะผันแปรไปตามอายุของผู้ลงทุน ดังนี้

ผู้ลงทุนอายุระหว่าง 20-30 ปี ผู้ลงทุนส่วนใหญ่เพิ่งจะเริ่มต้นทำงาน ภาระทางการเงินมีไม่มากนัก มีช่วงระยะเวลาการลงทุนจนถึงวัยเกษียณยาวนาน ถึงกว่า 30 ปี ดังนั้นจึงสามารถลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงในสัดส่วนที่สูง เพื่อที่จะได้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดี แต่ถ้าวางทุนผิดพลาดยังมีโอกาสแก้ตัวได้อีกหลายปี สัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมกับคนที่อายุในช่วงนี้คือ การลงทุนในตราสารหนี้ 20% และตราสารทุน 80%

ผู้ลงทุนอายุระหว่าง 31-40 ปี ในช่วงนี้นักลงทุนส่วนใหญ่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงขึ้น แต่ก็มีความจำเป็นที่ต้องลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ดังนั้นสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับคนที่อายุในช่วงนี้ คือ การลงทุนในตราสารหนี้ 30% และตราสารทุน 70%

ผู้ลงทุนอายุระหว่าง 41-50 ปี เป็นช่วงที่นักลงทุนมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงแล้ว ประกอบกับการที่ระยะเวลาที่เหลือในการออมก่อนเกษียณลดน้อยลง นักลงทุนจึงควรลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงลงและเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ แต่ให้ผลตอบแทนที่ค่อนข้างสม่ำเสมอ คือ ลงทุนในตราสารหนี้ 40% และตราสารทุน 60%

ผู้ลงทุนอายุระหว่าง 51-60 ปี เป็นช่วงที่นักลงทุนส่วนใหญ่เข้าสู่วัยเกษียณ สัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม คือ ตราสารหนี้ 60% และตราสารทุน 40%

ผู้ลงทุนอายุตั้งแต่ 61 ปีขึ้นไป เป็นช่วงที่นักลงทุนส่วนใหญ่เกษียณอายุแล้ว บุตรหลานมีงานทำ ดังนั้นค่าใช้จ่ายลดน้อยลงมาก ขณะเดียวกันก็ไม่มีรายจ่ายประจำ ดังนั้นพอร์ตการลงทุนจึงควรเพิ่มผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ คือ ตราสารหนี้ 90% และตราสารทุน 10%

จากที่กล่าวมาจะเห็นได้ว่าการสร้างความมั่งคั่งให้กับตนเองสามารถทำได้โดยใช้เงินที่เราเก็บออมมาลงทุนโดยอาศัยเครื่องมือต่าง ๆ มาใช้ในการลงทุน การที่เราจะเลือกเครื่องมือการลงทุนแบบนี้ขึ้นขึ้นอยู่กับว่าเราต้องการผลตอบแทนโดยเฉลี่ยเท่าไร เพราะการลงทุนเป็นเรื่องของผลตอบแทนและความเสี่ยง หมายความว่า ถ้าต้องการได้รับผลตอบแทนสูง ความเสี่ยงก็จะสูง แต่ถ้าไม่ต้องการเสี่ยงผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนก็จะต่ำตามไปด้วย ดังนั้นเพื่อป้องกันข้อผิดพลาดจากการลงทุน ผู้ลงทุนจะต้องจัดพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับตนเอง เพื่อสร้างความมั่งคั่งให้กับตนเองอย่างพอเพียงและมีความสุขกับการลงทุนทางการเงินตามที่กล่าวมาข้างต้น

เอกสารอ้างอิง

ธนัยวงศ์ กิรติวานิชย์. (2549). *เงินทองของมีค่า*. กรุงเทพฯ : บริษัท สำนักพิมพ์ประพันธ์สาสน จำกัด
ธนาคารแห่งประเทศไทย. *ตลาดการเงิน*. สืบค้นเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2552 : <http://www.bot.or.th>
วีระชาติ ชุตินันท์วโรดม. *การจัดพอร์ตการลงทุนตามอายุ*. สืบค้นเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2552 :

<http://www.tsi-thailand.org.th>