

# UNDER STANDING

คือ การเก็บเงินให้เยอะที่สุด แล้วใช้ชีวิตหลังเกษียณ  
อย่างมีความสุข



# 3 ENGINES

22,604,879

สร้างพอร์ตโต

= เวลา x ขนาด x ผลตอบแทน

ผลตอบแทน

2%

4%

**10%**

ออมเดือนละ

1,000

2,000

10,000

ระยะเวลา

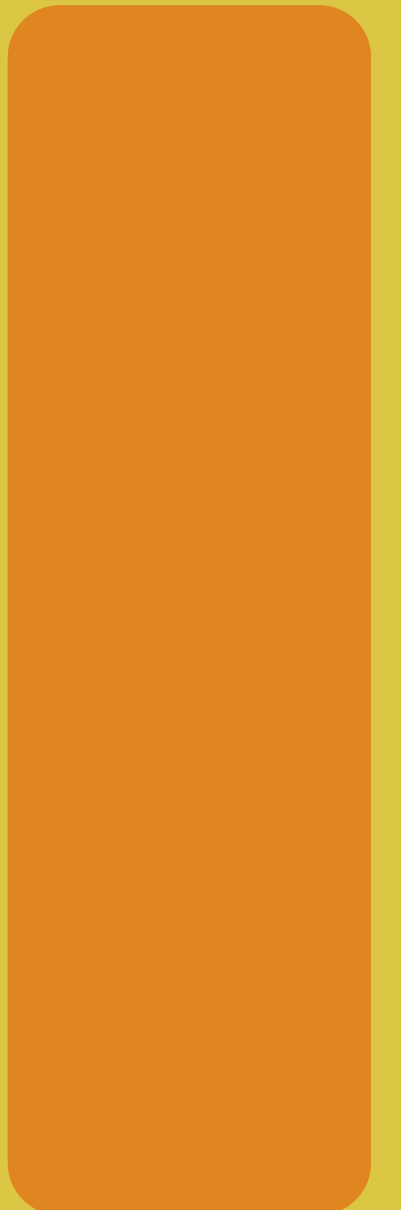
10 ปี

20 ปี

**30 ปี**

132,720

733,549





# Simple Case

## รายจ่ายต่อเดือน

- อาหาร  $1 \times 3 \times 200 \times 30 = 18,000$
- สาธารณูปโภค 10,000
- บันเทิง 2,000
- อื่นๆ 10,000

รวม = 40,000 บาท

\* ไม่มีลูก ไม่มีหนี้ ไม่ต้องผ่อนบ้าน  
ถ้ามีชีวิตต่ออีก 20 ปี =  $40,000 \times 12 \times 20$   
ณ วันเกษียณต้องมีเงิน 9.6 ล้าน

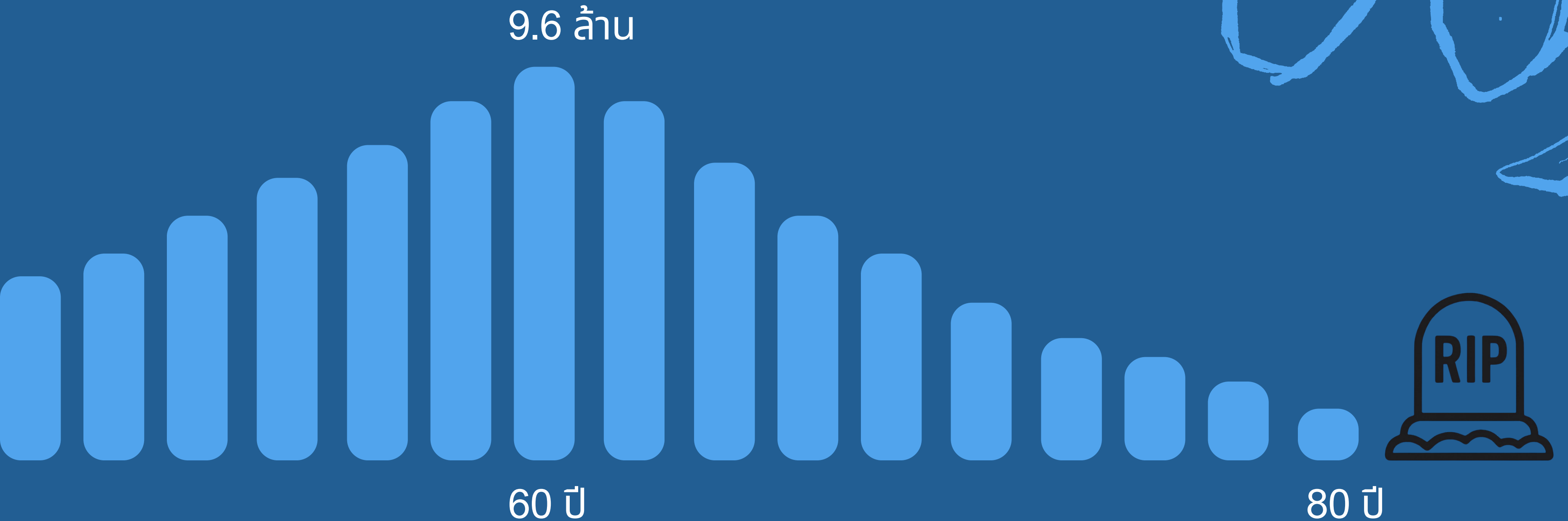
แต่ถ้า....

เงินเฟ้อ 1% ต้องมี 10.5 ล้าน

เงินเฟ้อ 2% ต้องมี 11.7 ล้าน

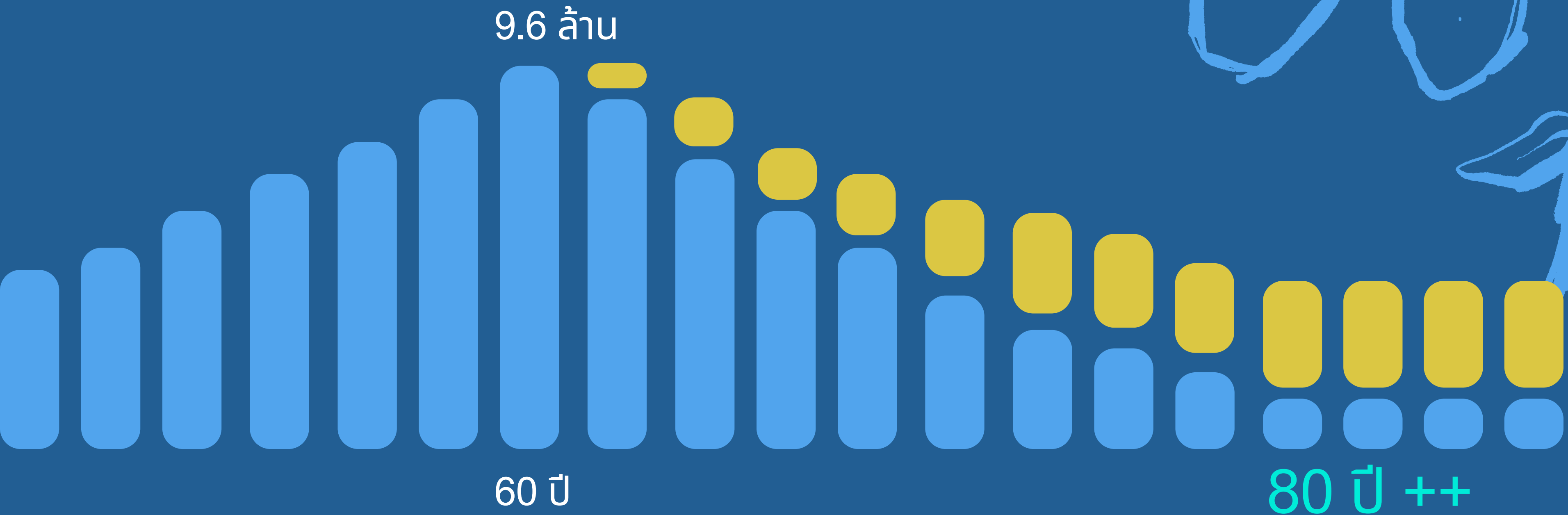
# REAL LIFE

- ใช้ชีวิตด้วยความระมัดระวัง หวาดระแวง
- ไม่กล้าเที่ยว ไม่กล้าลงทุน กลัวแผนพัง
- เอาเงินไปเก็บไว้ที่ผลตอบแทนต่ำ (ยิ่งจน)
- อาจลงเอยต้องฝืนไปทำงานที่ไม่อยากทำ



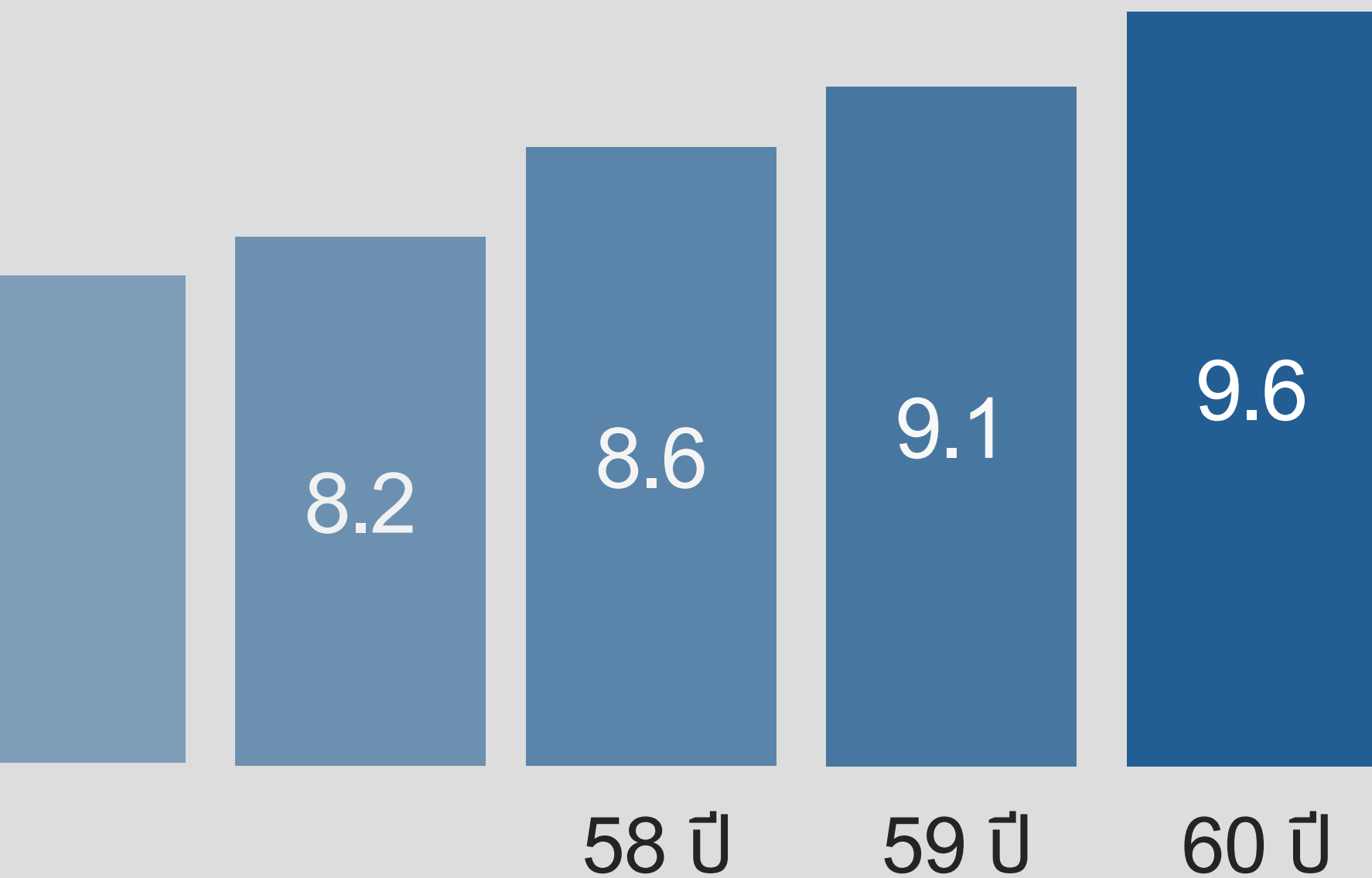
# REDESIGN

- นำสิ่งที่รัก-ใฝ่ฝัน มาทำเงิน
- เดินหน้าลงทุนต่ออย่างชาญฉลาด ใช้เครื่องมือที่ถูกต้อง
- เป้า Wealth ไม่ลด/ ลดช้าที่สุด/ เพิ่ม+



# PORTFOLIO

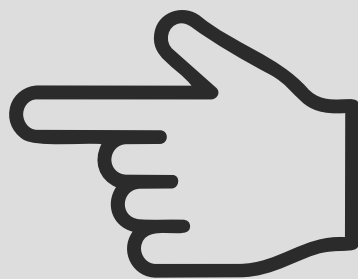
เอาเงินออมมากระจายลงทุนตามหน้าที่



Fun  
สนุก และทำเงิน

Invest  
(ขยายโอกาส)

Expense  
(ค่าใช้จ่าย)



# WFE = เน้นใช้

## ความต้องการ

### ค่าใช้จ่ายดำรงชีพ

- รายวัน
- รายเดือน
- รายปี
- รายครึ่ง

Expense  
(ค่าใช้จ่าย)

## คุณลักษณะที่ควรมี

- ให้ CF สอดคล้องกับ
  - ขนาดความต้องการ
  - จังหวะเวลา
- CF เพิ่มขึ้น พอๆกับการปรับราคา และ/หรือ เงินเฟ้อได้
- CF มั่นคงยาวนานเพียงพอกับอายุคงเหลือ

# MATCHING

- Day trade
- Robot trade

- รายวัน
- รายเดือน
- รายปี
- รายครั้ง

- หุ้นปันผล / REITs จ่ายปันผลรายเดือน
- อุปกรณ์ช่วยประหยัด

- หุ้นปันผล / REITs จ่ายปันผลรายไตรมาส-ปี

- หุ้นปันผล / REITs จ่ายปันผลรายไตรมาส-ปี
- หุ้นกู้

Expense  
(ค่าใช้จ่าย)

\*เงินฝากทำหน้าที่เป็นเพียง transaction  
\*\*กองทุน มองเป็น investment vehicle

# RANKING

\* คลัง clear หนีสินหมดแล้ว



อุปกรณ์ช่วยประหยัด

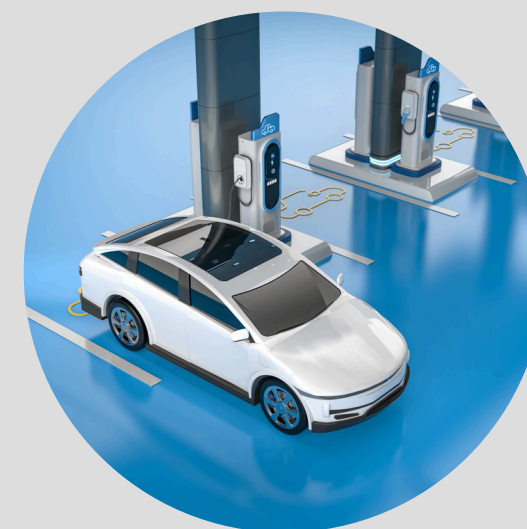
หุ้นปันผล

กองทุน REITs

Robot trade

หุ้นกู้

Day trade



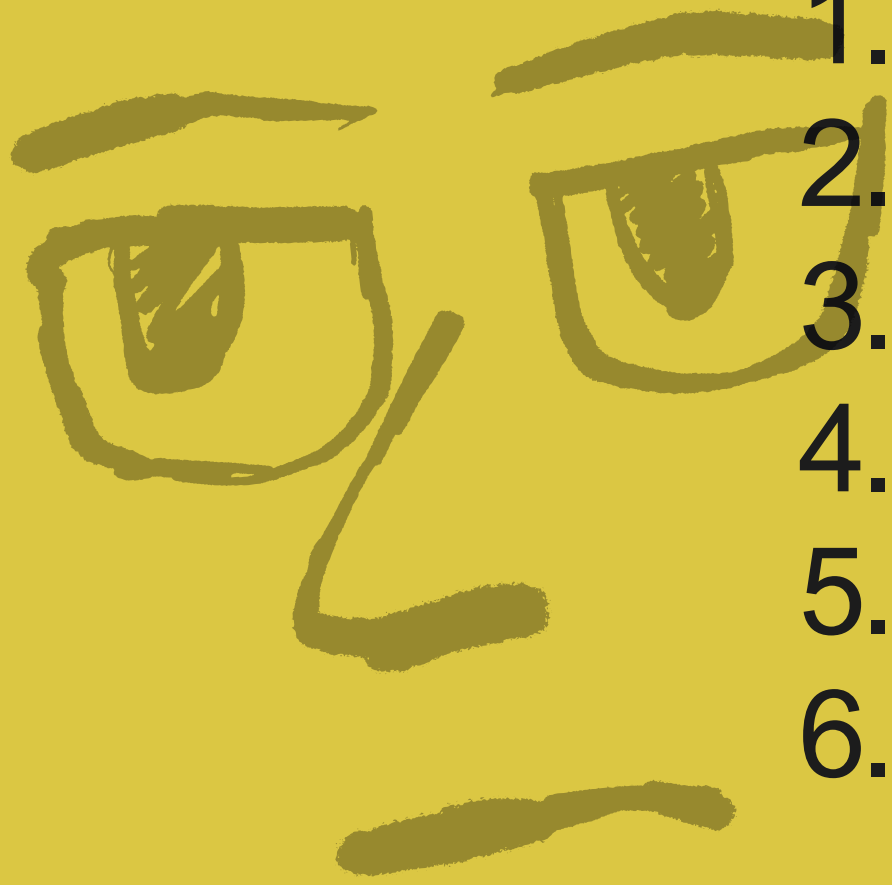
# DIVIDEND



1. ไม่ซื้อตอนดอกเบี๊ยะขาขึ้น
2. ไม่ซื้อหุ้นในธุรกิจที่เป็นขาลง
3. ธุรกิจดี กำไรไม่หด กระแสเงินสดสม่ำเสมอ
4. ความเสี่ยงทางการเงินต่ำ เช่น D/E, ICR
5. จ่ายปันผลสม่ำเสมอ\* อย่างน้อย 3 ปีติด
6. Dividend yield คู่กับความเสี่ง
7. ไม่ over value (กฎ 20% TP, PE) \*\*
8. ก่อนเคาะเปรียบเทียบ (ในกลุ่ม , สิทธิ์พย)
9. อย่าซื้อเกิน Bid 3 แถว
10. จังหวะซื้อต้องได้เปรียบ

# REITs

1. ไม่ซื้อตอนดอกเบี๊ยะขาขึ้น, REITs ภาระหนี้สูงยิ่งลำบาก
2. ระวัง Yield สูงเวอร์ (ถ้าราคาลงด้วย อาจเพราะสัญญาจะหมด)
3. เข้าใจทรัพย์สิน และสัญญา (เช่าเหมา / U% / การปรับราคา)
4. ผู้เช่ากระจุกตัวต้องจับตา + ดูว่าผู้เช่าแข็งแกร่งไหม
5. สัญญาคงเหลือไม่ควรต่ำกว่า 10 ปี (Leasehold)
6. WALE สั้นจะเสี่ยงตอนปรับราคา/หากคนเช่าใหม่ ถ้ายาวจะดีถ้าสัญญาปรับค่าเช่าขึ้นได้
7. DPU มีคุณภาพ มาจาก Operation เท่านั้น
8. Freehold ไม่ใช่ปลอดภัย ดูคุณภาพสินทรัพย์ด้วย
9. NAV บ่งบอกว่าตลาด “มั่นใจในอนาคต” สินทรัพย์นั้นไหม
10. จังหวะซื้อสำคัญ (ไม่แพง-มีโอกาสขึ้นค่าเช่า-เติมสินทรัพย์)



# TAKE ACTION

เอาปันผล Dividend per share (DPS) คาดปีที่จะจ่าย  
ตั้งแล้วหารด้วย Dividend yield ที่ต้องการ

$$\text{แนวเข้าซื้อ ABC} = \frac{0.60 \text{ บาท}}{7.0\%} = 8.52$$

Dividend yield ควรกำหนด 6-8% มี buffer จากเงินเฟ้อ 2-3% และผล  
ตอบแทนหุ้นกู้ทั่วไป 3-5%



# ADVANCED

Robot trade  
Settrade Open API

เพิ่งเริ่มในไทยภายใต้  
กำกับดูแลของ กตต.

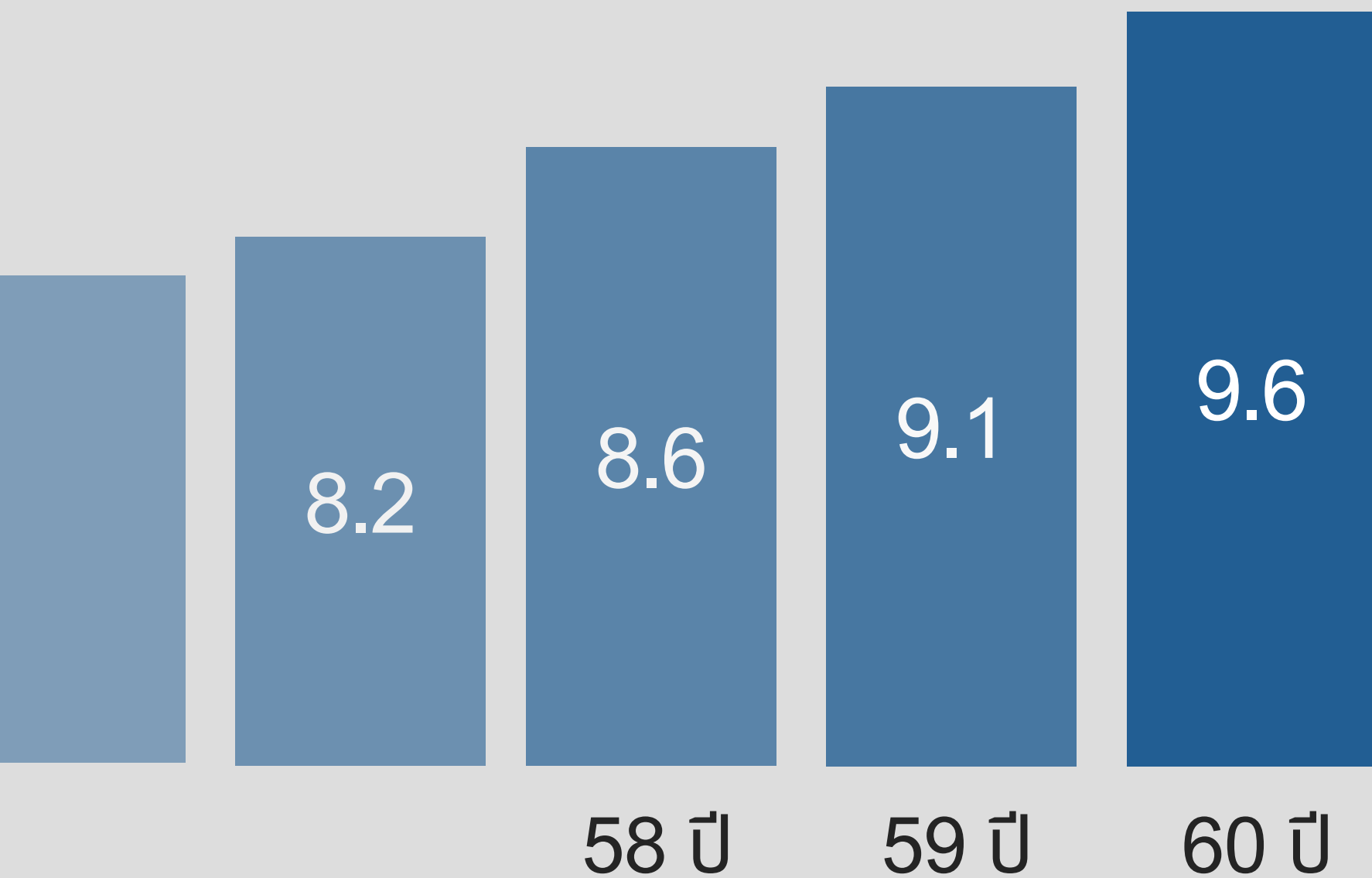
## Day trade

มีคนทำได้แต่น้อย ต้องใช้ความ  
เข้าใจ ทักษะสูง กินเวลาเยอะ



# PORTFOLIO

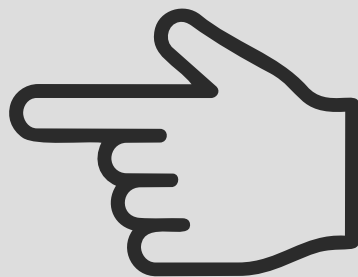
เอาเงินออมมากระจายลงทุนตามหน้าที่



Fun  
สนุก และทำเงิน

Invest  
(ขยายโอกาส)

Expense  
(ค่าใช้จ่าย)



# INVEST

# = เน้นโต

## ความต้องการ

ขยายความสุขให้  
มากกว่าเดิม

- กินเที่ยวช้อปปิ้ง
- แบ่งปัน

Investment  
(ขยายโอกาส)

## คุณลักษณะที่ควรมี

- อยู่ใน mega trend เลือกใช้ ETF
- กำไรเติบโต
- ถือ 2 ปีขึ้นไป++
- หุ่นต่างประเทศ ต้องมีเป้าหมาย 100% ขึ้นไปเพื่อชดเชยภาษี\*
- ใช้ DR แทนได้
- ใช้ กองทุนรวมธรรมเนียมต่ำ
- กระจายความเสี่ยงด้วย

2011 - 2025

Ann.	Vol.	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Large Cap 14.1%	Small Cap 20.3%	RBTs 8.3%	RBTs 19.7%	Small Cap 38.8%	RBTs 28.0%	RBTs 2.8%	Small Cap 21.3%	EM Equity 37.8%	Cash 1.8%	Large Cap 31.5%	Small Cap 20.0%	RBTs 41.3%	Comdty. 16.1%	Large Cap 26.3%	Large Cap 25.0%	EM Equity 34.4%
Small Cap 9.5%	EM Equity 17.5%	Fixed Income 7.8%	High Yield 19.6%	Large Cap 32.4%	Large Cap 13.7%	Large Cap 1.4%	High Yield 14.3%	DM Equity 25.6%	Fixed Income 0.0%	RBTs 28.7%	EM Equity 18.7%	Large Cap 28.7%	Cash 1.5%	DM Equity 18.9%	Small Cap 11.5%	DM Equity 31.9%
RBTs 7.8%	RBTs 16.4%	High Yield 3.1%	EM Equity 18.6%	DM Equity 23.3%	Fixed Income 6.0%	Fixed Income 0.5%	Large Cap 12.0%	Large Cap 21.8%	RBTs -4.0%	Small Cap 25.5%	Large Cap 18.4%	Comdty. 27.1%	High Yield -12.7%	Small Cap 16.9%	Asset Alloc. 10.0%	Large Cap 17.9%
Asset Alloc. 7.3%	DM Equity 15.7%	Large Cap 2.1%	DM Equity 17.9%	Asset Alloc. 14.9%	Asset Alloc. 5.2%	Cash 0.0%	Comdty. 11.8%	Small Cap 14.6%	High Yield -4.1%	DM Equity 22.7%	Asset Alloc. 10.6%	Small Cap 14.8%	Fixed Income -13.0%	Asset Alloc. 14.1%	High Yield 9.2%	Asset Alloc. 15.8%
DM Equity 7.1%	Comdty. 15.4%	Cash 0.1%	Small Cap 16.3%	High Yield 7.3%	Small Cap 4.9%	DM Equity -0.4%	EM Equity 11.6%	Asset Alloc. 14.6%	Large Cap -4.4%	Asset Alloc. 19.5%	DM Equity 8.3%	Asset Alloc. 13.5%	Asset Alloc. -13.9%	High Yield 14.0%	EM Equity 8.1%	Comdty. 15.8%
High Yield 5.7%	Large Cap 14.7%	Asset Alloc. -0.7%	Large Cap 16.0%	RBTs 2.9%	Cash 0.0%	Asset Alloc. -2.0%	RBTs 8.6%	High Yield 10.4%	Asset Alloc. -5.8%	EM Equity 18.9%	Fixed Income 7.5%	DM Equity 11.8%	DM Equity -14.0%	RBTs 11.4%	Comdty. 5.4%	Small Cap 12.8%
EM Equity 4.2%	Asset Alloc. 10.1%	Small Cap -4.2%	Asset Alloc. 12.2%	Cash 0.0%	High Yield 0.0%	High Yield -2.7%	Asset Alloc. 8.3%	RBTs 8.7%	Small Cap -11.0%	High Yield 12.6%	High Yield 7.0%	High Yield 1.0%	Large Cap -18.1%	EM Equity 10.3%	Cash 5.3%	High Yield 12.1%
Fixed Income 2.4%	High Yield 9.1%	DM Equity -11.7%	Fixed Income 4.2%	Fixed Income -2.0%	EM Equity -1.8%	Small Cap -4.4%	Fixed Income 2.6%	Fixed Income 3.5%	Comdty. -11.2%	Fixed Income 8.7%	Cash 0.5%	Cash 0.0%	EM Equity -19.7%	Fixed Income 5.5%	RBTs 4.9%	Fixed Income 7.3%
Cash 1.5%	Fixed Income 4.6%	Comdty. -13.3%	Cash 0.1%	EM Equity -2.3%	DM Equity -4.5%	EM Equity -14.6%	DM Equity 1.5%	Comdty. 1.7%	DM Equity -13.4%	Comdty. 7.7%	Comdty. -3.1%	Fixed Income -1.5%	Small Cap -20.4%	Cash 5.1%	DM Equity 4.3%	Cash 4.3%
Comdty. -1.1%	Cash 0.9%	EM Equity -18.2%	Comdty. -1.1%	Comdty. -9.5%	Comdty. -17.0%	Comdty. -24.7%	Cash 0.3%	Cash 0.8%	EM Equity -14.2%	Cash 2.2%	RBTs -5.1%	EM Equity -2.2%	RBTs -24.9%	Comdty. -7.9%	Fixed Income 1.3%	RBTs 2.3%



# 2 PHASES



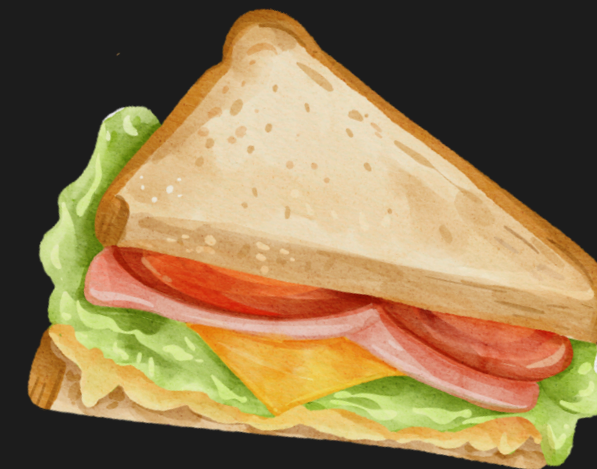
#1

พอร์ตครอบครัว มนุษย์เงินเดือน ชีวิตต้องไม่พังก่อนพอร์ตรวย  
ภาระ บ้าน ลูก ค่าใช้จ่ายประจำ เน้นล้างหนี้ **Balance** ทุกด้าน **Risk & Life**  
ห้าม All-in

#2

พอร์ตเกษียณ ช่วงสะสมเน้นเติบโต ช่วงใช้เงินเน้นกระแสเงินสด  
อายุ 30-45 | 45-55 | 55+ ปี **กล้ารุก และ พร้อมจะรับ**

# SANDWICH GEN



พวกเราเป็น “เดอะแซก”



พ่อแม่



เรา



ลูก

# PRIORITY



# FRAMEWORK



Protection

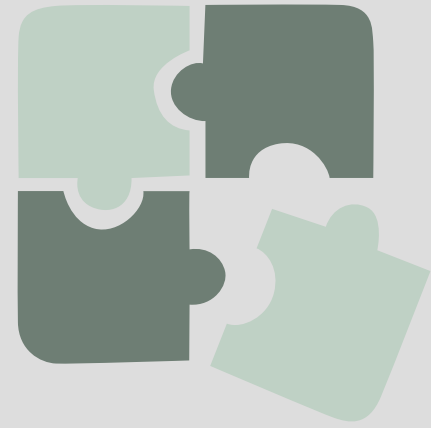


Liquidity



Growth

# PORTFOLIO



จิ๊กซอว์สำคัญของพอร์ตเกษียณที่ดี  
คือต้องมี Protection ด้วยนะ

