

การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เพื่อคุณภาพชีวิตที่พอเพียงในวัยเกษียณ*

INVEST IN THE STOCK MARKET FOR QUALITY OF LIFE AFTER RETIREMENT



ณัฐ รุ่งวงศ์

Nath Rungwong

บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ต้นธารคอร์ปอเรชั่น จำกัด

Tontan Corporation Investment Advisory Securities Co.,Ltd

E-mail: nattawutroongwong@gmail.com

บทคัดย่อ

สังคมไทยมีอุดมการณ์ปรัชญาเศรษฐกิจพอเพียงตามแนวพระราชดำรัสของในหลวงรัชกาลที่ 9 อย่างไรก็ตามเมื่อต้องนิยามว่าต้องมีเงินพอใช้ดำรงชีพอย่างมีธรรมาภิบาลหลังเกษียณอายุจากการทำงานประจำแล้ว กลับพบว่ามีอยู่เพียงไม่เกิน 2% เท่านั้นที่เข้าเกณฑ์ นอกจากนั้นยังอยู่ต่ำกว่าเกณฑ์ มีรายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยชี้ว่า การออมและการลงทุนในตลาดหุ้น เป็นหนทางสำคัญอย่างหนึ่งที่จะทำให้มีเงินทุนไว้ใช้จ่ายอย่างพอเพียงและมีคุณภาพชีวิตหลังวัยเกษียณ แต่ก็ต้องมีหลักการและวิธีการลงทุนอย่างถูกต้องคือ เน้นการลงทุนในระยะยาวในหลักทรัพย์ชั้นดีด้วย จึงจะบรรลุผลสำเร็จได้

คำสำคัญ: การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์, คุณภาพชีวิตวัยเกษียณ, เศรษฐกิจพอเพียง

Abstract

Thai society has a sufficiency economy philosophy ideology as according to the late His Majesty the King Rama IX. However, when defining it, it is necessary to have sufficient financial support to live frugal living after retirement from regular employment. Instead found that there were only no more Only 2% meet the criteria in addition, it is still below the threshold. There is a report of the Stock Exchange of Thailand that Savings and invest in the stock market Is one important way to have sufficient funds to spend. And have a quality of life after retirement but it must have the principles and methods of investing correctly, which is to focus on long-term investment in blue chip stocks securities. In order to be able to achieve success.

*Received March 15, 2020; Revised May 17, 2020; Accepted May 25, 2020

Keywords: Invest in stock marker; Quality of life after retirement; Efficiency economy

บทนำ

สังคมไทยได้น้อมนำพระราชดำริสปรัชญาเศรษฐกิจพอเพียงของในหลวงรัชกาลที่ 9 ใ้กลายเป็นแนวทางปฏิบัติในด้านการดำรงชีวิตและด้านการเศรษฐกิจ แต่ทว่าก็มีสัดส่วนของประชากรชาวไทยน้อยมากที่ได้บรรลุถึงเกณฑ์ของความพอเพียงที่หมายความว่ามีความพอประมาณ หมายถึงมีความพอดีที่ไม่น้อยเกินไปและไม่มากเกินไป โดยไม่เบียดเบียนตนเองและผู้อื่น (มูลนิธิชัยพัฒนา, 2563) โดยมีดัชนีชี้วัดสำคัญจากรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทยล่าสุด ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2562 พบว่า แม้คนไทยจะมีบัญชีเงินฝากธนาคารทุกประเภท รวมกันมากถึง 99,388,151 บัญชี คิดเป็นเงินกว่า 12 ล้านล้านบาท ในจำนวนนี้เป็นบัญชีเงินฝากออมทรัพย์มากกว่า 88 ล้านบัญชี อย่างไรก็ตาม เมื่อจำแนกจำนวนเงินฝากของบัญชีออมทรัพย์แล้วจะพบว่า มีถึง 77 ล้านบัญชี หรือกว่า 88% ของบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ทั้งหมด ที่มีเงินฝากไม่ถึง 50,000 บาท ขณะที่ยอดเงินฝากมากกว่า 1 ล้านบาท มีเพียง 9 แสนกว่าบัญชี หรือคิดเป็น 1% ของบัญชีออมทรัพย์ทั้งหมดเท่านั้นเอง (เว็บไซต์กระปุกดอทคอม, 2563) ซึ่งระดับเงินฝากเงินออมดังกล่าวนี้ทำให้อุดมคติของคนไทยที่ต้องการมีชีวิต “ตามหลักเศรษฐกิจพอเพียง” นั้นไม่อาจบรรลุเป้าหมายได้ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (1), 2563) หากต้องการใช้ชีวิตในวัยเกษียณแบบประหยัดมีรายสัปดาห์เดือนละ 15,000 บาท ก็ต้องมีเงินออมไม่น้อยกว่า 4 ล้านบาท แต่หากต้องการใช้เงินตอนเกษียณแบบพออยู่พอกินสุขสบายเดือนละ 30,000 บาท ต้องมีเงินออมไม่น้อยกว่า 8 ล้านบาท กรณีใช้จ่ายสุขสบายเดือนละ 50,000 บาท ต้องมีเงินออมไม่น้อยกว่า 13 ล้านบาท นั่นก็หมายความว่า มีคนไทยที่จะบรรลุเป้าหมายที่มีเศรษฐกิจพอเพียงแค่เพียง 1% ของประชากรทั้งประเทศ อีกมากกว่า 99% ไม่มีชีวิตเศรษฐกิจพอเพียง ต้องมีชีวิตที่ยากลำบาก ทั้งนี้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรายงานด้วยว่า วิธีการที่จะไปถึงเป้าหมายการใช้ชีวิตตามหลักเศรษฐกิจพอเพียงนั้น หากมีการออมและลงทุนที่สม่ำเสมอก็จะทำให้บรรลุเป้าหมายได้ในที่สุด แต่การออมและลงทุนผ่านตลาดหุ้นนั้นมีสถิติว่าให้ผลตอบแทนสูงสุดที่สุด คือเฉลี่ย 12.88% ต่อปี หากเปรียบเทียบผลตอบแทนเงินฝากเพียง 1.82% ต่อปี หากออมกับลงทุนอย่างสม่ำเสมอจะได้เงินบรรลุเป้าหมายตั้งแต่มีค่าใช้จ่ายอย่างประหยัดมีรายสัปดาห์อย่างสงบหรืออย่างสบาย ขึ้นกับระยะเวลาและจำนวนในการออมและการลงทุน

ความหมายของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เพื่อคุณภาพชีวิตที่พอเพียงในวัยเกษียณ

1. ความหมายของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ การนำเงินออมหรือเงินสะสมไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าการออมหรือรูปแบบการลงทุนอื่นๆ เช่น การฝากธนาคาร การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล หรือซื้อสลากออมสิน เป็นต้น โดยมีผลตอบแทน 2 รูปแบบคือเงินปันผลและส่วนต่างราคา (Capital gain) โดยมีรูปแบบการลงทุน 2 แบบคือ การเปิดบัญชีลงทุนด้วยตนเอง และการลงทุนผ่านบริษัทจัดการกองทุนรวม สำหรับผู้เริ่มต้นลงทุนที่ไม่เชี่ยวชาญ หรือผู้ลงทุนสำหรับวางแผนเพื่อการเกษียณอายุ แนะนำให้เลือกลงทุนผ่านบริษัทจัดการกองทุนรวมที่เป็นมืออาชีพจะเหมาะสมกว่า (ณัฐวุฒิ รุ่งवंษ์, 2562)

2. ความหมายของคุณภาพชีวิตตามหลักปรัชญาเศรษฐกิจพอเพียง ประกอบด้วยคุณสมบัติ ดังนี้

1) ความพอประมาณ หมายถึง ความพอดีที่ไม่น้อยเกินไปและไม่มากเกินไปโดยไม่เบียดเบียนตนเองและผู้อื่น เช่น การผลิตและการบริโภคที่อยู่ในระดับพอประมาณ

2) ความมีเหตุผล หมายถึง การตัดสินใจเกี่ยวกับระดับความพอเพียงนั้นจะต้องเป็นไปอย่างมีเหตุผล โดยพิจารณาจากเหตุปัจจัยที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนคำนึงถึงผลที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการกระทำนั้นๆ อย่างรอบคอบ

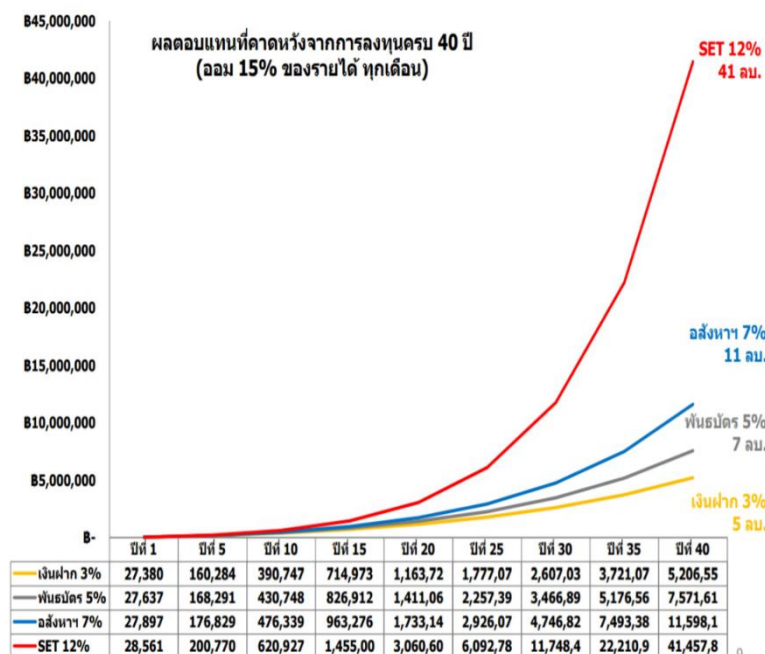
3) ภูมิคุ้มกัน หมายถึง การเตรียมตัวให้พร้อมรับผลกระทบและการเปลี่ยนแปลงด้านต่างๆ ที่จะเกิดขึ้น โดยคำนึงถึงความเป็นไปได้ของสถานการณ์ต่างๆ ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต (ณัฐวุฒิ รุ่งवंษ์, 2562)

3. ความหมายของคุณภาพชีวิตที่พอเพียงในวัยเกษียณอายุ

อายุขัยของคนไทยส่วนใหญ่จะอยู่ที่ประมาณ 80 ปี ดังนั้น หากคนไทยส่วนใหญ่เกษียณอายุงานที่อายุ 60 จึงมีเวลาอย่างน้อยอีก 20 ปี ที่จะใช้ชีวิตอย่างมีความสุขและมีอิสระทางการเงินและมีเงินใช้อย่างพอเพียงไม่น้อยเกินไป โดยไม่เบียดเบียนตนเองและผู้อื่น (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (1), 2563) ทั้งนี้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรายงานว่ วิธีการที่จะไปถึงเป้าหมายการใช้ชีวิตตามหลักเศรษฐกิจพอเพียงนั้น หากมีการออมและลงทุนที่สม่ำเสมอก็จะทำให้บรรลุเป้าหมายได้ในที่สุด แต่การออมและลงทุนผ่านตลาดหุ้นนั้นมีสถิติว่าให้ผลตอบแทนสูงสุดที่สุด คือเฉลี่ย 12.88% ต่อปี หากเปรียบเทียบผลตอบแทนเงินฝากเพียง 1.82% ต่อปี และหากออมกับลงทุนอย่างสม่ำเสมอก็จะได้เงินบรรลุเป้าหมายตั้งแต่มีใช้จ่ายอย่างประหยัดมัธยัสถ์ อย่างสงบหรืออย่างสบาย ขึ้นกับระยะเวลาและจำนวนในการออม (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2), 2563)

วิธีการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เพื่อคุณภาพชีวิตที่พอเพียงในวัยเกษียณ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรายงานว่า คนไทยมีอายุขัยที่ยาวนานขึ้นคือเฉลี่ยอายุ 80 ปี ขณะที่เกษียณอายุที่ 60 ปี จากนั้นอีก 20 ปี ที่จะไม่มียาได้ประจำที่พอเพียงแก่การดำรงชีพอย่างมีคุณภาพชีวิตที่ดีไปอีก 20 ปี ยกเว้นแต่ต้องมีเงินทุนเพื่อสำรองไว้ใช้ยามเกษียณ โดยได้จัดทำรายงานเรื่อง เกษียณสุขเป็นจริงได้ด้วยเงิน3 ก่อนชี้ว่า หากต้องการเกษียณแบบพอเพียงใช้จ่ายแบบมัธยัสถ์เฉลี่ยเดือนละ 15,000 บาท ก็ต้องมีเงินไว้ใช้หลังเกษียณ 4.1 ล้านบาท แต่หากอยากเกษียณอย่างสงบสบายมีค่าใช้จ่ายเฉลี่ย 30,000 บาท ก็ต้องมีเงินไว้ใช้หลังเกษียณ 8.1 ล้านบาทและหากอยากมีชีวิตที่สะดวกสบายหรูหรา คือมีเงินใช้จ่ายเฉลี่ย 50,000 บาท ก็ต้องมีเงินไว้ใช้ยามเกษียณก่อนใหญ่หน่อยคือ 13.5 ล้านบาท อย่างไรก็ตามธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานว่า คนไทยที่มีเงินฝากในบัญชี หรือมีเงินในมือที่เกินกว่า 1 ล้านบาท ไปถึงราวๆ 20 ล้านบาท เพื่อจะได้เกษียณทั้ง 3 แบบ คือสมถะพอเพียง,สงบและสะดวกสบายนั้น มีอยู่เพียงราวๆ 8 แสนคนทั่วประเทศไทย คิดเป็นแค่ 1% เศษๆ เท่านั้น นี่เป็นข้อมูลที่น่าตกใจอย่างยิ่ง เพราะประเทศไทยจะมีคนที่ไม่ไปถึงอุดมคติปรัชญาเศรษฐกิจพอเพียงอยู่มากกว่า 98% ของประชากรทั้งหมด การลงทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นหนทางหนึ่งที่จะบรรลุเป้าหมายดังกล่าว ทั้งนี้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รายงานว่าการลงทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์นั้นอยู่ที่เฉลี่ย 12% ต่อปี ให้ผลตอบแทนสูงกว่าการลงทุนประเภทอื่นๆ รวมทั้ง เงินฝาก พันธบัตร อสังหาริมทรัพย์ (บลจ. เอ็มเอฟซี, 2563) ดังภาพที่แสดง



ภาพที่ 1 ผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุน 40 ปี

ขณะที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม จำกัด (มหาชน) หรือ MFC ซึ่งก่อตั้งและถือหุ้นใหญ่โดยกระทรวงการคลัง ได้นำเสนอรายงานวิจัยเชิงปฏิบัติการผลการลงทุนในหลักทรัพย์ชั้นนำในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างปี พ.ศ. 2547 ถึงปี พ.ศ. 2559 พบว่า เมื่อนำเงินออมมาลงทุนในหุ้นชั้นดี หรือหุ้นบลูชิป (Blue chip stocks) ในตลาดหุ้นไทย ในระยะเวลาที่ยาวพอสมควร ก็จะทำให้ผลตอบแทนที่ดีเฉลี่ย 10.43% ต่อปี โดยในการวิจัยเชิงปฏิบัติการดังกล่าวนี้ ใช้วิธีการการลงทุนด้วยการซื้อหุ้นใหญ่ชั้นดี ปีละ 100,000 บาท รวมระยะเวลา 10 ปีเป็นเงิน 1 ล้านบาท ซึ่งระหว่าง 10 ปีดังกล่าวนี้ ผลตอบแทนในการลงทุนก็มีทั้งเพิ่มขึ้น และลดลง แต่เมื่อลงทุนไปครบ 10 ปี ใช้เงินต้นที่ลงทุนไว้ 1 ล้านบาท มีผลตอบแทนรวมเป็น 2 ล้านบาทเศษ ในปีที่ 10 เนื่องจากผลการลงทุนในแบบนี้ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยปีละ 10.43% รวม 10 ปี ให้ผลตอบแทนรวม 107% (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2), 2563) ดังภาพที่แสดง

ตัวอย่างที่ 1

เงินมรดกให้ลูกหลาน (1/2)

ผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนกองทุน MFC M-S50 ระยะเวลา 40 ปี

โดยลงทุนปีละ 1 แสนบาท เป็นเวลา 10 ปี (1 ล้านบาท)

Years	พ.ศ.	Returns Rate (Annual)	Invest	Returns
0	0		100,000	100,000.00
1	2547	9.71%	100,000	219,427.48
2	2548	10.10%	100,000	351,705.06
3	2549	-1.42%	100,000	445,271.42
4	2550	36.52%	100,000	744,420.09
5	2551	-40.57%	100,000	501,860.72
6	2552	53.62%	100,000	924,601.07
7	2553	32.46%	100,000	1,357,206.41
8	2554	5.06%	100,000	1,530,893.82
9	2555	26.23%	100,000	2,058,697.66
10	2556	0.35%	-	2,065,988.83
11	2557	13.23%	-	2,339,229.45
12	2558	-11.53%	-	2,069,503.79
13	2559	16.87%	-	2,418,585.21

อัตราผลตอบแทน

ที่เกิดขึ้นจริงของกองทุน

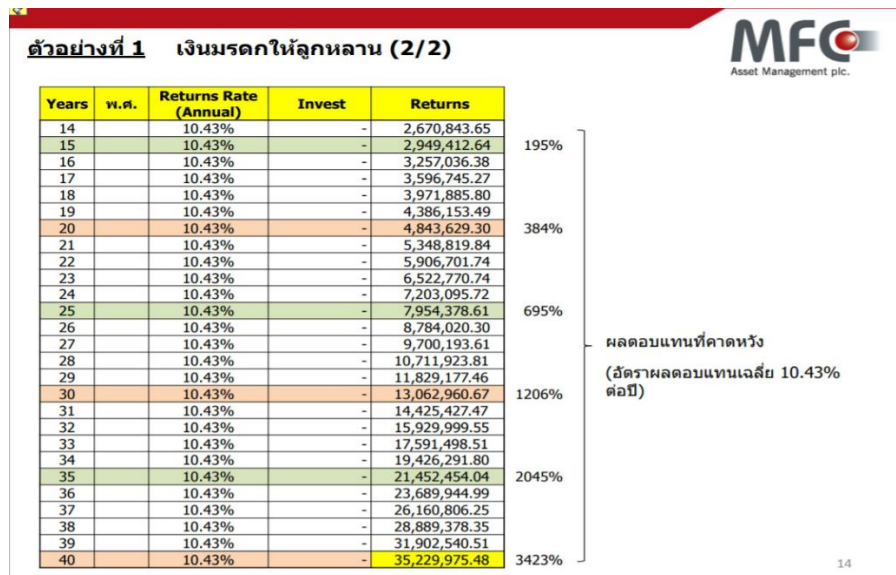
(อัตราผลตอบแทนเฉลี่ย 10.43% ต่อปี)

107%

13

ภาพที่ 2 ผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุน 40 ปี

ถ้าหากลงทุนต่อเนื่องยาวต่อไปในปีที่ 11 ต่อเนื่องไปถึง 40 ปี โดยคาดหวังผลตอบแทนการลงทุนเฉลี่ย 10.43% เหมือนช่วงระยะเวลา 10 ปีแรก ก็จะคาดการณ์ได้ว่า เงินต้นที่ลงทุนไว้ 1 ล้านบาทนั้น จะงอกเงยขึ้นตามลำดับ (ประชาชาติธุรกิจ, 2563) ดังภาพที่แสดง



ภาพที่ 3 เงินมรดกให้ลูกหลาน (2/2)

คือ ผลตอบแทนจะเพิ่มพูนเป็น 4.1 ล้านบาทเศษในปีที่ 19 เพิ่มเป็นราว 8 ล้านบาทในปีที่ 25 และเพิ่มเป็น 13 ล้านบาทในปีที่ 30 ผลจากการวิจัยนี้จะชี้ได้ว่า หากมีการเก็บออมอย่างดีและมีวินัยปีละ 1 แสนบาท จะสามารถมีเงินออม 1 ล้านบาทภายในระยะเวลา 10 ปี แต่หากเปลี่ยนจากเงินออมปีละ 1 แสนบาท มาลงทุนในหุ้นชั้นดีในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยที่มีผลตอบแทนเฉลี่ย 10.43% ต่อปี ในปีที่ 10 แทนที่จะมีเงินเพียง 1 ล้านบาท แต่จะกลายเป็น 2 ล้านบาท และหากถือลงทุนต่อไปโดยไม่ต้องลงทุนเพิ่ม ก็จะมีเงิน 4.1 ล้านบาทในปีที่ 19 ซึ่งมากพอที่จะเป็นทุนใช้ชีวิตหลังเกษียณแบบสมถะพอเพียง แต่หากลงทุนยาวไปถึงปีที่ 25 ก็จะเพิ่มมูลค่าขึ้นเป็นราว 8 ล้านบาท สามารถจะใช้ชีวิตหลังเกษียณได้อย่างสงบสบายและยิ่งถือยาวออกไปถึง 30 ปี ก็จะออกเงินเป็น 13 ล้านบาท สามารถจะมีทุนใช้ชีวิตตอนเกษียณอายุอย่างสะดวกสบายหรูหราได้แล้ว (ประชาชาติธุรกิจ, 2563)

สรุป

สังคมไทยมีอุดมการณ์ปรัชญาเศรษฐกิจพอเพียงตามแนวพระราชดำริของในหลวงรัชกาลที่ 9 อย่างไรก็ดีตามเมื่อต่อนิยามว่าต้องมีเงินพอใช้ดำรงชีพอย่างมีเกียรติภายหลังเกษียณอายุจากการทำงานประจำแล้ว กลับพบว่ามีอยู่เพียงไม่เกิน 2% เท่านั้นที่เข้าเกณฑ์ นอกจากนั้นยังอยู่ต่ำกว่าเกณฑ์ ส่วนการไปถึงเป้าหมายเศรษฐกิจพอเพียง และมีคุณภาพชีวิตที่ดีภายหลังเกษียณนั้นอาจมีหลายหนทาง เช่น การทำเกษตรตามทฤษฎีใหม่ สำหรับเกษตรกร การเก็บออมเงินให้มากพอสำหรับผู้มีรายได้ประจำ เช่น พนักงานข้าราชการ หรือรัฐวิสาหกิจ และพนักงานบริษัทเอกชน ส่วนการออมและลงทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็เป็นอีกหนทางหนึ่งที่จะทำให้บรรลุเป้าหมายมีเงินทุนไว้ใช้ใช้จ่ายอย่างพอเพียงและมีคุณภาพชีวิตที่ดีหลังวัยเกษียณ แต่ก็

ต้องมีหลักการและวิธีการลงทุนอย่างถูกต้อง กล่าวคือเน้นการลงทุนอย่างสม่ำเสมอและถือลงทุนระยะยาวในหลักทรัพย์ชั้นดีด้วย จึงจะบรรลุผลสำเร็จได้

เอกสารอ้างอิง

- ณัฐวุฒิ รุ่งวงษ์. (2562). *อ่านใจหุ้นทำกำไรใน 1 นาที* (พิมพ์ครั้งที่ 5). กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์Dดี.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (1). (2563). *การวางแผนลงทุนเพื่อเกษียณ*. สืบค้น 1 กุมภาพันธ์ 2563, จาก <https://www.set.or.th/set/financialplanning/knowledgedetail.do?contentId9997=888533&type=article>
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2). (2563). *เกษียณสุขเป็นจริงด้วยเงิน 3 ก้อน*. สืบค้น 1 กุมภาพันธ์ 2563, จาก <https://www.set.or.th/set/education/knowledgedetail.do?contentId=56666341&type=infographic>
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (3). (2563). *ข้อมูลสถิติทางธุรกิจหลักทรัพย์ ข้อมูลการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ 2562*. สืบค้น 4 กุมภาพันธ์ 2563, จาก https://www.set.or.th/th/market/securities_company_statistics62.html
- บลจ. เอ็มเอฟซี. (2563). *ลงทุนแบบสม่ำเสมอ*. สืบค้น 1 กุมภาพันธ์ 2563, จาก [https://www.mfcfund.com/Web/BeforeInvesting\(thth\)/MutualFund\(thth\)8885/alwaysfund\(thth\).aspx](https://www.mfcfund.com/Web/BeforeInvesting(thth)/MutualFund(thth)8885/alwaysfund(thth).aspx)
- ประชาชาติธุรกิจ. (2563). *กอบศักดิ์ จี้ตลาดหุ้นปิดมูมมีด เคลียร์ปัญหาเจ้ามือปั่นหุ้นเอื้อประชาชนลงทุน*, สืบค้น 7 กุมภาพันธ์ 2563, จาก <https://www.prachachat.net/finance/news-402343>
- ประชาชาติธุรกิจ. (2563). *ดันตลาดหุ้นไทยเชื่อมโลก ชู 20 ล้านบัญชีออม – ลงทุน*. สืบค้น 7 กุมภาพันธ์ 2563, จาก <https://www.prachachat.net/finance/news-394395>
- มูลนิธิชัยพัฒนา. (2563). *เศรษฐกิจพอเพียง*. สืบค้น 1 กุมภาพันธ์ 2563, จาก https://www.chaipat.or.th/site_content/item/3579-2010-10-08-05-24-39.html
- เว็บไซต์กระปุกดอทคอม. (2563). *ส่องบัญชีเงินฝากออมทรัพย์คนไทย รู้ไหม 88% มีเงินออมไม่ถึง 50,000 บาท*. สืบค้น 1 กุมภาพันธ์ 2563, จาก <https://money.kapook.com/view209073.html>