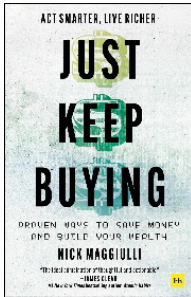


แนะนำหนังสือ



Just Keep Buying: Proven Ways to Save Money
and Build your Wealth

ISBN: 9780857199256

ผู้เขียน: Nick Maggiulli

สำนักพิมพ์: Harriman House Publishing (GB)

จำนวนหน้า: 296

ภิเชก ชัยนิรันดร์ (Pisek Chainirun)

ที่มาของหนังสือ Just Keep Buying โดย Nick Maggiulli เกิดจากจุด
ตัดระหว่างประสบการณ์ส่วนตัวที่เจ็บปวดกับการค้นพบพลังของข้อมูลทางการเงิน
โดยมีประเด็นสำคัญดังนี้ครับ:

บทที่ 1: คุณควรเริ่มต้นที่ไหน?

หลักการเปรียบเทียบระหว่าง “เงินออมที่คาดหวัง” และ “ผลตอบแทน
ลงทุนที่คาดหวัง” เป็นหัวใจสำคัญของบทที่ 1 ซึ่ง Nick Maggiulli เรียกว่า “Save-
Invest continuum” เพื่อช่วยให้คุณตัดสินใจว่าควรทุ่มเทเวลาและพลังงานไปกับ
เรื่องใดจึงจะคุ้มค่าที่สุด โดยที่ถ้าเงินออมมากกว่าผลตอบแทนลงทุนที่คาดหวังให้ใช้
หลักการออมเท่าที่ออมได้เพื่อป้องกันความเครียดจากการออม และหากผลตอบแทน
มากกว่าเงินออมให้กระจายการลงทุนในสินทรัพย์ที่สร้างรายได้ เช่น หุ้น พันธบัตร
หรืออสังหาริมทรัพย์

การคำนวณเพื่อเปรียบเทียบ

1. **คำนวณเงินออมที่คาดหวัง (Expected Savings):** คือจำนวนเงิน
ที่คุณสามารถออมได้ “อย่างสบายใจ” ในช่วง 1 ปีข้างหน้า เช่น หากคุณออมได้เดือนละ
10,000 บาท เงินออมที่คาดหวังคือ 120,000 บาทต่อปี

2. **คำนวณกำไรจากการลงทุนที่คาดหวัง (Expected Investment Growth):** คือจำนวนเงิน (เป็นสกุลเงินบาท ไม่ใช่เปอร์เซ็นต์) ที่พอร์ตการลงทุนของคุณจะเติบโตขึ้นใน 1 ปี เช่น หากคุณมีสินทรัพย์ 100,000 บาท และคาดหวังผลตอบแทน 10% กำไรที่คาดหวังคือ 10,000 บาทต่อปี

3. **เปรียบเทียบตัวเลขทั้งสอง:** เพื่อดูว่าฝั่งไหนสูงกว่ากัน

กรณีที่ 1: ถ้าเงินออม > ผลตอบแทนลงทุน (เน้นการออมและเพิ่มรายได้)

ในช่วงเริ่มต้นของการสร้างตัว เงินออมมักจะมีค่ามากกว่ากำไรจากพอร์ตเสมอ การใช้เวลาหลายร้อยชั่วโมงวิเคราะห์หุ้นเพื่อหาผลตอบแทนเพิ่มอีก 1-2% อาจได้เงินเพิ่มเพียงเล็กน้อย ซึ่งไม่คุ้มค่าเมื่อเทียบกับการเอาเวลานั้นไปเพิ่มรายได้

รายละเอียดวิธีปฏิบัติ:

- **โฟกัสที่ “ทุนมนุษย์” (Human Capital):** พัฒนาทักษะ ความรู้ และประสบการณ์ของคุณเพื่อเปลี่ยนเป็นเงินสด
- **ขายเวลาและความเชี่ยวชาญ:** วิจัยว่าทักษะของคุณมีค่าที่สุดที่ไหน และเรียกเก็บเงินตามความสามารถ
- **สอนผู้อื่น:** การสอนออนไลน์เป็นวิธีสร้างรายได้ที่ขยายสเกลได้ดี
- **ไต่เต้าในองค์กร:** พัฒนาทักษะการทำงานร่วมกับผู้อื่นในสายอาชีพหลักเพื่อเพิ่มเงินเดือน
- **ใช้หลักการ “ออมเท่าที่ออมได้”:** อายัพื่นออมตามกฎหมายตายตัว (เช่น ต้อง 20%) เพราะจะทำให้เครียดจนเกินไป แต่ให้ปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์การเงินในแต่ละช่วงชีวิต
- **เน้นการเพิ่มรายได้ ไม่ใช่ลดรายจ่าย:** การประหยัดมีขีดจำกัด (คุณต้องจ่ายค่าปัจจัยพื้นฐาน) แต่การเพิ่มรายได้ไม่มีขีดจำกัด

กรณีที่ 2: ถ้าผลตอบแทนลงทุน > เงินออม (เน้นการบริหารจัดการพอร์ต)

เมื่อคุณมีสินทรัพย์จำนวนมาก การขยับขึ้นลงของตลาดเพียง 10% อาจส่งผลกระทบต่อความมั่งคั่งมากกว่าเงินที่คุณสามารถออมได้ทั้งปี ณ จุดนี้ การบริหารพอร์ตจึงมีความสำคัญอย่างยิ่ง

รายละเอียดวิธีปฏิบัติ:

- **การจัดสรรสินทรัพย์ (Asset Allocation):** กระจายการลงทุนในสินทรัพย์ที่สร้างรายได้ (Income-producing assets) ที่หลากหลาย เช่น หุ้น พันธบัตร อสังหาริมทรัพย์ หรือ REITs

บทที่ 2: คุณควรออมเงินเท่าไร?

บทที่ 2 ผู้เขียนได้นำเสนอแนวคิดที่สวนทางกับคำแนะนำทางการเงินกระแสหลักเกี่ยวกับการออมเงิน โดยให้ออมเท่าที่ออมได้ โดยให้ออมมากขึ้นถ้าคุณมีความสามารถ และอมน้อยลงหากสถานการณ์ทางการเงินปัจจุบัน

บทที่ 3: วิธีออมเงินให้มากขึ้น

Nick ได้ให้รายละเอียดเชิงลึกเกี่ยวกับเหตุผลที่คุณควรให้ความสำคัญกับการ “เพิ่มรายได้” มากกว่า “ลดรายจ่าย” โดยการเพิ่ม **ทุนมนุษย์** คือ มูลค่าของทักษะ ความรู้ และเวลาที่คุณมี ซึ่งเปรียบเสมือนสินทรัพย์ที่คุณสามารถเปลี่ยนเป็น “**ทุนทางการเงิน**” (เงินสด) ได้ มี 5 วิธีในการดึงศักยภาพนี้ ได้แก่ ขยายเวลาและความเชี่ยวชาญ ขายทักษะหรือบริการ สอนผู้อื่น ขายผลิตภัณฑ์ และไต่เต้าในอาชีพหลัก

บทที่ 4: วิธีใช้เงินอย่างไรโดยไม่ต้องรู้สึกผิด

นำเสนอแนวทางในการใช้เงินที่ช่วยให้เรามีความสุขกับปัจจุบันได้ โดยไม่ทำลายอนาคตทางการเงิน โดยทุกครั้งที่คุณตัดสินใจซื้อของที่คุณรู้สึกว่า “การฟุ่มเฟือย” ให้คุณนำเงินในจำนวนที่เท่ากันไปลงทุนในสินทรัพย์ที่สร้างรายได้ (เช่น หุ้น) หรือบริจาคให้การกุศล

บทที่ 5: การขยับขยายไลฟ์สไตล์ได้แค่ไหนถึงจะโอเค

อธิบายรายละเอียดเกี่ยวกับแนวคิดการจัดการ Lifestyle Creep (การขยับขยายไลฟ์สไตล์ตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น) ไว้อย่างน่าสนใจ

Nick มองว่าการขยับขยายไลฟ์สไตล์บ้างเป็นเรื่องที่ทำได้และช่วยให้ชีวิตมีความสุข โดยเขากำหนดเป้าหมายที่เหมาะสมไว้ว่า **คุณควรจะออมเงินไว้อย่างน้อย 50% ของเงินเดือนที่เพิ่มขึ้นหรือเงินโบนัสที่ได้รับ**

บทที่ 6: คุณควรเป็นหนี้บ้างหรือไม่

เปลี่ยนมุมมองเกี่ยวกับ “หนี้” จากสิ่งที่ควรหลีกเลี่ยงอย่างเด็ดขาด ให้กลายเป็น **“เครื่องมือทางการเงิน” (Financial Tool)** ที่ขึ้นอยู่กับบริบทการใช้งาน

ควรพิจารณาใช้หนี้ใน 2 กรณีหลัก คือ:

เพื่อลดความเสี่ยง (To reduce risk) ช่วยเพิ่ม **สภาพคล่อง** หรือทำให้กระแสเงินสด ราบรื่นขึ้น และการล็อกค่าใช้จ่าย

การล็อกค่าใช้จ่าย: เช่น การกู้ซื้อบ้านช่วยให้คุณล็อกค่าที่อยู่อาศัยให้คงที่ไปอีกหลายสิบปี ทำให้ไม่ต้องกังวลกับค่าเช่าที่อาจพุ่งสูงขึ้นในอนาคต

เพื่อสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดอกเบี้ย (To generate a return): เช่น การกู้มาทำธุรกิจ หรือการกู้ซื้ออสังหาริมทรัพย์ที่สร้างรายได้

บทที่ 7: ควรเช่าบ้านหรือควรซื้อบ้าน (Should You Rent or Should You Buy?)

โดยใช้ข้อมูลจริงเพื่อหักล้างความเชื่อเดิม ๆ ที่ว่าการซื้อบ้านคือการลงทุนที่ดีที่สุด โดยมีรายละเอียดเชิงลึก คือ หากคุณจะซื้อบ้าน ต้องวางแผนจะอยู่อย่างน้อย 10 ปี มีชีวิตที่มั่นคง ทั้งส่วนตัวและสร้างงาน และมีกำลังจ่ายเงินค่างวด 20% ได้

บทที่ 8: วิธีออมเงินเพื่อซื้อของชิ้นใหญ่

รายละเอียดเชิงลึกเกี่ยวกับกลยุทธ์การออมเงินเพื่อเป้าหมายเฉพาะหน้า เช่น การดาวน์บ้าน การแต่งงาน หรือการซื้อรถ

- หากน้อยกว่า 3 ปี: ใช้ **เงินสด** เพราะความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk) สูงกว่าความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ

- หากมากกว่า 3 ปี: ให้เริ่มพิจารณา **พันธบัตร** เนื่องจากในระยะที่ยาวขึ้น ความเสี่ยงจากเงินเฟ้อจะเริ่มส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อมากกว่าความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาพันธบัตร

บทที่ 9: คุณจะเกษียณได้เมื่อไหร่

การเกษียณเป็น “ปัญหาที่ยากและน่าปวดหัวที่สุดในโลกการเงิน” เพราะเราไม่รู้อนาคตที่แน่นอน ทั้งเรื่องผลตอบแทนจากการลงทุนและระยะเวลาของชีวิต เราสามารถใช้ กฎ 4% ซึ่งกฎนี้มาจากการวิจัยของ William Bengen ที่พบว่าผู้เกษียณสามารถถอนเงิน 4% จากพอร์ตลงทุน (หุ้น 50% / พันธบัตร 50%) มาใช้ในปีแรก และปรับเพิ่มตามเงินเฟ้อในปีต่อ ๆ ไปได้นานอย่างน้อย 30 ปี โดยที่เงินไม่หมด