

ทำไง? มีเงินใช้ ตลอดชีวิต



ทำไง? มีเงินใช้ตลอดชีวิต

โดย บรรพต ธนาเพิ่มสุข

ราคา 269 บาท

สงวนลิขสิทธิ์ในประเทศไทย โดย บรรพต ธนาเพิ่มสุข © พ.ศ. 2569
ห้ามคัดลอก ลอกเลียน ดัดแปลง ทำซ้ำ จัดพิมพ์ หรือกระทำการอื่นใด โดยวิธีการใดๆ
ในรูปแบบใด ๆ ไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดของหนังสือเล่มนี้ เพื่อเผยแพร่ในสื่อทุกประเภท
หรือเพื่อวัตถุประสงค์ใดๆ นอกจากนี้จะได้รับอนุญาต

ข้อมูลทางบรรณานุกรมของหอสมุดแห่งชาติ

บรรพต ธนาเพิ่มสุข.

ทำไง? มีเงินใช้ตลอดชีวิต. -- กรุงเทพฯ : ซีเอ็ดดูเคชั่น, 2569.

224 หน้า.

1. การลงทุน. I. ชื่อเรื่อง.

332.6

Bacode (e-book) : 9786160856459

จัดพิมพ์และจัดจำหน่ายโดย



บริษัท ซีเอ็ดดูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
SE-EDUCATION PUBLIC COMPANY LIMITED

เลขที่ 1858/87-90 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260 โทรศัพท์ 0-2826-8000



บทนำ

เราเติบโตมากับคำสอนที่ว่า หากตั้งใจเรียน ทำงานหนัก อดทน ใต้เท้าตามเส้นทางอาชีพ วันหนึ่งชีวิตจะมั่นคง มีเงินพอใช้ และสามารถหยุดทำงานได้อย่างไม่ต้องกังวลอะไร

แต่เมื่อถึงวันที่ต้องหยุดทำงานจริงๆ ไม่ว่าจะเพราะอายุ สุขภาพ หรือเหตุการณ์ไม่คาดฝัน กลับพบว่า ความมั่นคงที่เคยเชื่อแท้จริงแล้ว เพราะบางกว่าที่คิด

หลายคนดูแลครอบครัวไม่ได้อย่างที่หวัง บางคนต้องพึ่งพาลูกหลานในช่วงบั้นปลายเพราะเงินที่หามาได้ไม่เพียงพอที่จะดูแลตัวเองจนถึงวาระสุดท้ายของชีวิต

ปัญหานี้ไม่ใช่เพราะคนเหล่านั้นหาเงินได้น้อยเกินไป

หากแต่เพราะคนจำนวนมากไม่เคย **“จัดสรรหน้าที่ของเงิน”**

เราใช้เงินก้อนเดียวที่มีเพื่อดำรงชีวิต แก้ปัญหาเฉพาะหน้า ลงทุนเพื่อหาผลตอบแทน และหวังให้มันดูแลเราในวัยเกษียณ โดยไม่เคยแยกบทบาทของเงินแต่ละส่วนให้ชัดเจน

ผลลัพธ์คือ เงินที่ควรปลอดภัยถูกนำไปเสี่ยง เงินที่ควรเสี่ยงถูกนำไปใช้จ่าย และเงินที่ควรดูแลอนาคตถูกดึงมาแก้ปัญหาหะยะสั้น และเมื่อถึงวันที่รายได้จากการทำงานเริ่มลดลงหรือหยุดไป เราจึงตระหนักได้อย่างชัดเจนว่า การจัดการเงินที่ไร้ระบบส่งผลกระทบต่อชีวิตได้รุนแรงเพียงใด

ในโลกการเงินมีสิ่งที่เรียกว่า **“การจัดสรรเงิน (Asset Allocation)”** ซึ่งเดิมถูกใช้เพื่อบริหารพอร์ตลงทุนให้มีประสิทธิภาพสูงสุด

แต่ผมเชื่อว่าแนวคิดนี้ไม่ควรถูกจำกัดอยู่แคในโลกการลงทุน ไม่ใช่เพียงการตัดสินใจว่าจะถือหุ้นหรือพันธบัตรก็เปอร์เซ็นต์ หากแต่คือการจัดสรร “หน้าที่ของเงิน” ให้สอดคล้องกับวิถีชีวิต วางระบบเพื่อให้รู้ว่าเงินก้อนใดมีไว้ใช้จ่าย เงินก้อนใดมีไว้ต่อยอด และเงินก้อนใดมีไว้เพื่อดูแลอนาคต

เพื่อหาข้อพิสูจน์ว่าสิ่งที่คิดนั้นสามารถเกิดขึ้นจริงได้

ผมจึงออกไปพูดคุยกับผู้คนหลากหลายกลุ่ม ตั้งแต่คนธรรมดาที่มีรายได้ไม่สูงมากแต่สามารถจัดสรรเงินเป็นสัดส่วนได้อย่างเป็นระบบวางแผนและลำดับความสำคัญของเงินแต่ละก้อนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อีกทั้งยังมีโอกาสได้พูดคุยกับผู้เชี่ยวชาญด้านการจัดการหนี้ที่ไม่ได้เริ่มต้นจากการลงทุน แต่เริ่มจากการจัดวางเงินที่ติดลบให้กลับมาเป็นระบบจนสามารถสร้างเงินออมขึ้นมาได้พร้อม ๆ กับการทยอยชำระหนี้ และนำไปสู่อิสรภาพทางการเงินในที่สุด

ในขณะที่เดียวกัน ผมยังได้พูดคุยกับผู้เชี่ยวชาญด้านการจัดสรรและวางแผนการเงินที่มองว่าเงินเป็นเครื่องมือในการออกแบบชีวิต พวกเขาไม่ได้เริ่มต้นด้วยคำถามที่ว่า “อยากได้ผลตอบแทนเท่าไร?” แต่เลือกตั้งคำถาม

ก่อนว่า “อยากใช้ชีวิตแบบไหน?” แล้วค่อยกำหนดว่าเงินควรทำหน้าที่อะไรในแต่ละช่วงของชีวิต

สิ่งที่ผมได้เรียนรู้จากการพูดคุยกับเหล่าผู้มีประสบการณ์ตรงและผู้เชี่ยวชาญ ยิ่งทำให้เห็นชัดขึ้นว่า Asset Allocation ไม่ใช่เรื่องไกลตัวและไม่จำเป็นต้องเข้าใจการเงินอย่างลึกซึ้ง หากแต่เป็นเรื่องของการจัดระเบียบทางการเงินใหม่ด้วยหลักคิดที่เรียบง่ายและสามารถนำไปใช้ได้ในชีวิตจริง

เพื่อให้เพื่อน ๆ มองเงินในบทบาทที่เหมาะสมกับชีวิตของตัวเองและสร้างระบบการเงินที่นำไปสู่ความมั่นคงในระยะยาว หนังสือเล่มนี้จึงถูกเขียนขึ้นมาเพื่อถ่ายทอดบทเรียนและประสบการณ์ของผู้คนหลากหลายเส้นทางชีวิตว่า แต่ละคนมีวิธีคิดและวิธี **“จัดสรรเงินยังไง ให้มีเงินใช้ตลอดชีวิต”** ในแบบของตัวเอง

โดยเป้าหมายของหนังสือเล่มนี้ไม่ใช่การชี้แนะให้ทำตามใครคนใดคนหนึ่ง แต่คือการเปิดมุมมองให้เห็นตัวอย่างของการจัดสรรเงินในหลากหลายรูปแบบ เพื่อให้เพื่อน ๆ เลือกหยิบวิธีการและระบบที่เหมาะสมกับตัวเองไปใช้

หากพร้อมที่จะทำความเข้าใจแนวคิดเรื่อง Asset Allocation อย่างเป็นระบบผ่านประสบการณ์และคำบอกเล่าของผู้เชี่ยวชาญในหลากหลายมุมมองแล้วละก็...

เปิดอ่านหน้าถัดไป เพื่อเรียนรู้ไปพร้อมกันว่า

“เราจะจัดสรรเงินยังไง ให้มีเงินใช้ตลอดชีวิต”

อีก - บรรพต ธนาเพิ่มสุข, AFPT™

นักลงทุนและเจ้าของช่อง TAM-EIG

สารบัญ

01



ชีวิต-วินัย ไว้ใจบ้าน ๆ	11
: ต้นแบบบ้าน ๆ	13
: เด็กสาวผู้หุ้ผึ้งเมื่อได้ยินเรื่อง “เงิน”	14
: Active Income	19
: Passive Income	21
: หนึ่งในคนที่ได้กำไร	23
: อัฐยายซื้อขนมยาย	27
: กับดักหุ้นปันผล	32
: ออกห่างจากสิ่งที่เกลียดที่สุด	36



02

แก่นี้-สงคราม บ่อน้ำ-ความหวัง	39
: ปัญหาที่ขยายใหญ่ขึ้นทุกวัน	42
: สงครามที่ไม่ได้ก่อ	47
: แผนการสำคัญกว่าเป้าหมาย	51
: มุมมองที่เปลี่ยนไป	55
: เรื่องง่ายที่ใครก็ทำได้ แต่ไม่ใช่ทุกคน	60

03



รู้จัก-เข้าใจ อยู่ได้-ระยะยาว..... 65

: แต่งโดยหน้าที่.....	67
: สัดส่วนที่เปลี่ยนไป.....	70
: ขนชั้นกลางที่อยากรวย.....	73
: พื้นฐานที่ต้องเข้าใจ.....	77
: หลุมหลบภัยเชิงระบบ.....	86
: คำถามที่ถูกต้อง.....	92



04

ผลตอบแทน ของความกล้า..... 97

: ผลตอบแทนของความกล้า.....	99
: เล่นแร่แปรธาตุ.....	104
: บล็อกเทรด (Block Trade).....	108
: จัดสรรอย่างแม่ทัพ.....	113
: Cashflow is King.....	116

05



ลงทุน-สายกลาง ทางเดิน-ตัวเอง 123

- : ระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทน..... 125
- : อยากรอวัน 134
- : เมื่อหุ้นไทยไม่ตอบโจทย์..... 138
- : ชนะค่าใช้จ่ายก็พอ 142



06

เงินสด - เลือมค่า เวลา - การออม 149

- : The Fiat Trap..... 151
- : โจรในกระเป๋า..... 155
- : เงินที่ดี (Sound Money)..... 160
- : ทองคำ ที่ดิน และบิตคอยน์..... 164
- : ตัวแทนของเวลา..... 167

07



ลงทุน-ไม่เล่น บัญชี-ไม่มั่ว 173

- : มายด์เซตที่ผิดพลาด..... 175
- : สาเหตุที่ล้มเหลว..... 183



08

Salesman - Timing Knowledge - Top 20...191

- : ลมที่พัดแรงจนหมอบิน..... 193
- : ความรู้คือทางรอด..... 198
- : อสังหาริมทรัพย์ที่ทำให้มีเงินใช้ตลอดชีวิต..... 202
- : Top 20%..... 211
- : คนสบายไม่มีใคร "ไม่เก่ง" 217



พีนุช-วราพรรณ วงศ์สารคาม

เจ้าของเพจ “VI บ้าน ๆ”

และคณะกรรมการสมาคมนักลงทุนเน้นคุณค่า (ประเทศไทย)

01

ชีวิต-วินัย วีไอบ้าน ๆ

“บ้านหลังใหญ่ ไม่ได้แปลว่ามีเงิน”

ประโยคนี้ติดอยู่ในหัวผมตั้งแต่ครั้งแรกที่ได้ยินจาก **พินุช-วราพรรณ วงศ์สารคาม** เจ้าของเพจ “VI บ้าน ๆ” และ คณะกรรมการสมาคมนักลงทุนเน้นคุณค่า (ประเทศไทย)

จากพยาบาลเงินเดือน 2,880 บาท พินุชค่อย ๆ ดอดอม เรียนรู้การเงินด้วยตัวเอง และก้าวสู่โลกการลงทุนจนสร้างความมั่นคงได้ด้วย “ระบบ” ไม่ใช่โชค

แม้วันนี้พี่นุชจะมีอิสรภาพทางการเงินแล้ว แต่สิ่งที่ไม่เคยเปลี่ยนคือความเคร่งครัดด้านรายจ่ายและการจัดการความเสี่ยงของชีวิต ระหว่างการพูดคุยพี่นุชย้ำกับผมหลายครั้งว่า อิสรภาพทางการเงินของเธอไม่ได้เกิดจากการหาเงินให้ได้มากที่สุด แต่เกิดจากการมีรายรับที่เข้ามาอย่างสม่ำเสมอ การใช้ชีวิตด้วยรายจ่ายที่ไม่สูงเกินตัว และการวางหน้าที่ให้เงินทุกก้อนตั้งแต่ต้น ไม่ใช่ใช้ก่อนแล้วค่อยหวังว่าจะเหลือ

ซึ่งผมเชื่อว่า นี่คือหัวใจของการจัดสรรทั้งในด้านการเงินและการใช้ชีวิตของพี่นุชที่จะนำไปสู่อิสรภาพทางการเงินอย่างแท้จริง

ซีรีส์ *Asset Allocation : จัดสรรเงินยังไง ให้มีเงินใช้ตลอดชีวิต* จะพาเพื่อน ๆ ไปดูกันว่า “บ้านหลังใหญ่” ที่พี่นุชพูดถึงคืออะไร ทำไมภาพที่ดูมันคงจึงไม่ได้สะท้อนฐานะทางการเงินที่แท้จริง และที่สำคัญที่สุดคือ พี่นุชมีระบบการจัดสรรเงินอย่างไร จึงสามารถเปลี่ยนชีวิตจากคนเงินเดือนไม่ถึงสามพันบาทสู่การมีอิสรภาพทางการเงินได้จริง

ไปฟังเรื่องราวจากพี่นุชด้วยกันครับ



: ต้นแบบบ้าน ๆ

“ทำไมถึงตั้งชื่อเพจว่า ‘VI บ้าน ๆ ครัว?’”

ผมเริ่มถามพี่นุชที่ตอนนี้อยู่ในท่ามกลางที่ผ่อนคลาย สีหน้าและแววตาสดใสเหมือนทุกครั้งที่ได้เจอกัน

พี่นุชตอบพร้อมรอยยิ้มว่า

คำว่า “VI บ้าน ๆ” คือคำอธิบายตัวตนของพี่นุช มาจากความรู้สึกที่ตัวเองยังเป็นเด็กบ้านนอกคนเดิม ไม่ได้ทิ้งวิถีชีวิตแบบเดิม ไม่ได้ยกมาตรฐานขึ้นไปตามภาพลักษณ์ ก่อนจะโยนไปถึงมุมมองการลงทุนที่เริ่มต้นด้วยตัวเองแบบบ้าน ๆ เช่นกัน

พี่นุชเล่าว่า ตอนเริ่มลงทุนไม่ได้เข้าอบรมอย่างเป็นทางการเป็นเรื่องเป็นราว สิ่งที่ทำคืออ่านหนังสือ ดูคลิป แล้วค่อย ๆ เก็บเกี่ยวความรู้ไปที่ละนิด เป็นวิธีแบบ “มวยวัด”* ที่ใช้การเรียนรู้จากการลงสนามจริง เกมจริง ถ้าเป็นการว่ายน้ำก็คงเหมือน “ลูกหมาตักน้ำ” ที่ทำทุกทางเพื่อให้ตัวเองรอดก่อน แล้วค่อยจับหลักได้ในภายหลัง

“ที่ใช้คำว่า ‘บ้าน ๆ’ เพราะพี่ก็ยังเป็นเด็กบ้านนอกคนเดิม ใช้ชีวิตบ้าน ๆ ลงทุนบ้าน ๆ ตอนเริ่มลงทุนก็ไม่ได้มีเวลาไปเรียนคอร์สอะไร ใช้วิธีอ่านหนังสือ ดูคลิป เก็บเอาทีละนิดเหมือนมวยวัดนั่นแหละ ไม่ได้สวยงามแต่ก็เอาตัวรอดได้ ถ้าเทียบกับการว่ายน้ำก็คงเหมือนลูกหมาตักน้ำ ทำยังไงก็ได้ให้รอดก่อนแล้วค่อยจับหลักทีหลัง... ถึงจะดูบ้าน ๆ แต่ก็มีหลักการซ่อนอยู่ เพียงแค่ไม่ได้ทำให้ซับซ้อน” พี่นุชกล่าว

* คำว่า “มวยวัด” หมายถึง การชกต่อยอย่างไม่มีการฝึก ไม่มีหลักการ มักใช้เปรียบเปรยถึงผู้ที่ศึกษาด้วยตัวเองโดยที่ไม่มีความรู้ในด้านนั้น ๆ หรือการทำสิ่งใดสิ่งหนึ่งโดยไม่รู้วิธีการ

โดยตอนนั้นเลี้ยงไปที่กาแฟเจ้าดัง จึงเริ่มจากการหาข้อมูลอย่างจริงจัง ถึงขั้นส่งอีเมลไปถามรายละเอียดว่าหากจะเปิดต้องใช้เงินเท่าไรและต้องทำอะไร พร้อมทั้งเบอร์ติดต่อไว้ และเมื่อมีคนติดต่อกลับมาพร้อมแนะนำทำเล พี่นุชจึงไปดูสถานที่ด้วยตัวเองทั้งกลางวันและกลางคืน ก็พบว่าคนเข้าไม่มาก สุดท้ายจึงสรุปว่าทำเลนี้ไม่ดีและตัดสินใจไม่ทำต่อ

แต่การตัดสินใจล้มเลิกหลายแนวทางที่เคยศึกษานั้นไม่ได้ทำให้พี่นุชถอดใจเรื่องการลงทุน ตรงกันข้าม พี่นุชยังคงหาข้อมูล ลงลึกถึงรายละเอียด และมองหาทางเลือกอื่นควบคู่กันไปเรื่อย ๆ

จนกระทั่งมีโอกาสได้ไปใช้บริการของบริษัทแห่งหนึ่งที่อยู่ในตลาดหุ้น จากความประทับใจในการบริการและมองเห็นการเติบโตของธุรกิจ พี่นุชจึงตัดสินใจซื้อหุ้นตัวแรก ซึ่งได้กลายเป็นอีกหนึ่งจุดเปลี่ยนสำคัญของชีวิต พี่นุชเลย

: หนึ่งในคนที่ได้กำไร

หลังได้ฟังเส้นทางการลงทุนของพี่นุชมาพอสมควรแล้ว จะเห็นได้ชัดถึงความขยัน ประหยัด และมีวินัยทางการเงินอย่างมาก นอกเหนือจากการทำงานเพื่อสร้างรายได้หลัก พี่นุชยังใช้เวลาว่างเรียนรู้เรื่องการลงทุนเพื่อสร้างรายได้แบบ Passive Income ควบคู่ไปด้วย

และจุดเปลี่ยนสำคัญในเส้นทางนี้ คือการก้าวเข้าสู่โลกของการลงทุนในหุ้น ซึ่งพี่นุชเล่าไว้ว่า ตอนเริ่มศึกษาเรื่องหุ้นก็ได้ยินประโยคที่ว่า **“คนลงทุนหุ้น 10 คน ขาดทุน 8 คน เสมอตัว 1 คน และมีแค่ 1 คนที่ได้กำไร”**

ซึ่งทำให้พี่นุชตระหนักทันทีว่า หากไม่อยากเป็นหนึ่งในคนส่วนใหญ่ที่พลาดต้องขยันหาความรู้ แต่ศึกษาอยู่นานก็ยังไม่กล้าตัดสินใจซื้อหุ้นตัวแรก

: ออกจากสิ่งที่เกลียดที่สุด

“ตั้งแต่พูดคุยกันมา ผมได้ยืนยันว่าเป็นหนี้้น้อยมาก อยากทราบว่า มีเหตุผลหรือแนวคิดอะไรอยู่เบื้องหลังไหมครับ?” ผมสังเกตและตั้งคำถาม เรื่องหนี้ที่พี่นุชหลีกเลี่ยงมาโดยตลอด

พี่นุชบอกว่าไม่ชอบการเป็นหนี้เพราะภาพที่เห็นมาตั้งแต่เด็ก ภาพของ คนรอบตัวที่เป็นหนี้ แม้ภายนอกจะดูมีหน้ามีตา แต่ข้างในกลับเต็มไปด้วย แรงกดดันที่ไม่มีใครมองเห็น ได้เห็นวงจรที่ทำให้คนหนึ่งคนค่อย ๆ หด ทาลงเลือก

ภาพที่ติดอยู่ในความทรงจำของพี่นุชมาโดยตลอด คือวันที่ขี่มอเตอร์ไซด์ ไปเก็บดอกเบ็ญจากลูกหนี้ที่บ้านทรงไทยหลังใหญ่ และคิดว่าถ้าตัวเองเป็น **คนคนนั้น** คงรู้สึกอายที่มีเด็กเมือวานขึ้นขี่รถมอเตอร์ไซด์มาเก็บหนี้ถึงบ้าน แต่ทำอะไรไม่ได้เพราะ**ก้าวเข้าไปในกับดักหนี้**แล้ว และต่อให้พยายามแค่ไหน ก็ทำได้แค่คอยประคองโดยที่ไม่สามารถหลุดพ้นจากกับดักอันแสนเลวร้ายนี้ ได้เลย

ยิ่งไปกว่านั้น จุดจบของเรื่องบ้านทรงไทยหลังใหญ่ที่เคยไปเก็บหนี้ก็ เป็นโศกนาฏกรรมอันแสนเศร้าและหดหู่ เพราะเจ้าของบ้านตัดสินใจจบชีวิต เพื่อหนีปัญหา ยิ่งทำให้พี่นุชมั่นใจว่า “การเป็นหนี้ไม่ดีกับใครเลย”

แม้ในวันที่ **“จำเป็น”** ต้องมีหนี้บ้าน พี่นุชก็ยังไม่เคยมองหนี้เป็นเรื่อง ปกติ ต้องบริหารจัดการอย่างจริงจัง จึงใส่ใจเรื่องการรีไฟแนนซ์ (Refinance) คอยคำนวณเสมอว่าถ้าจ่ายเพิ่มอีกนิดจะลดดอกเบี้ยได้เท่าไร จะลดระยะเวลา ผ่อนได้แค่ไหน และทำตารางไว้อย่างละเอียดเหมือนที่ทำมาโดยตลอด ไม่ปล่อยให้หนี้เดินไปตามระบบโดยขาดการควบคุม



ไค้ชหนุ่ม - จักรพงษ์ เมษพันธุ์

หรือที่รู้จักกันในนาม *The Money Coach*

ผู้เชี่ยวชาญด้านการแก้หนี้และการวางแผนการเงิน

02

แก่นนี้-สงคราม บ่อน้ำ-ความหวัง

“หนี้ไม่ได้พรากแค่เงิน... แต่พราก ‘ทางเลือก’ ของชีวิตไปด้วย”

ประโยคทิ้งท้ายของพี่นุชยังคงชัดเจนในมโนภาพของผม ภาพเด็กผู้หญิงขี่มอเตอร์ไซค์ออกไปทวงเงินแทนแม่ที่บ้านทรงไทยหลังใหญ่ ที่ไม่ว่าใครเห็นก็ต้องคิดว่า “บ้านนี้รวย” แต่ความจริงกลับอยู่คนละฝั่งกับสิ่งที่ตาเห็น

เราอยู่ในยุคที่ผู้คนให้ความสำคัญกับภาพลักษณ์มากจนเกินไป ต้องมีบ้านหลังใหญ่ รถคันใหม่ โทรศัพท์มือถือดี บางคนทำงานเก่ง รายได้สูง มีเงินเข้าออกบัญชีตลอด แต่กลับเอาตัวไม่รอดเพราะขาดการบริหารจัดการที่ดี เงินที่ควรเป็นเงินอนาคตถูกดึงมาโปะวันนี้ เงินที่ควรเป็นเงินปลอดภัยถูกเอาไปเสี่ยง และเงินที่ควรทำหน้าที่ให้ชีวิตหายใจ... กลับไม่เหลืออยู่เลย

บทเรียนจากฟิสิกส์ทำให้รู้ว่า “ภาพลักษณ์ภายนอกไม่อาจสะท้อนฐานะการเงินที่แท้จริงได้”

การจัดการหนี้ที่ไม่ถูกต้องอาจทำให้ใครบางคนพบเจอกับโศกนาฏกรรมที่ไม่มีใครอยากให้เกิดขึ้น

เมื่อพูดถึงปัญหา “หนี้” ชื่อที่หลายคนนึกถึงเป็นอันดับแรกคือ **โค้ชหนุ่ม - จักรพงษ์ เมฆพันธุ์** หรือที่รู้จักกันในนาม The Money Coach ผู้เชี่ยวชาญด้านการแก้หนี้ที่อยู่เบื้องหลังการ “ตั้งหลัก” ของคนไทยจำนวนมาก



โค้ชหนุ่มเริ่มต้นชีวิตการทำงานจากจุดติดลบ ก่อนจะค่อย ๆ วางระบบการเงินให้ตัวเองฟื้นกลับขึ้นมาจนก้าวสู่อิสรภาพทางการเงินได้ในที่สุด

จากประสบการณ์ตรงของคนที่เคยตื่นมาเจอกับภาวะเดิมซ้ำ ๆ ทำให้เข้าใจปัญหาได้อย่างลึกซึ้ง และเลือกถ่ายทอดความรู้ด้านการบริหารจัดการหนี้ว่าเป็นระบบเพื่อให้คนทั่วไปสามารถนำไปปรับใช้ ช่วยลดภาระและสะสางหนี้ที่มีอยู่จนทำให้สถานะการเงินที่ติดลบค่อย ๆ ดีขึ้นได้

ผมเริ่มต้นด้วยคำถามเมื่อเจอโค้ชหนุ่มทันทีว่า **“จะเริ่มต้นยังไงไม่ให้พัง... ขณะที่ยังเป็นหนี้อยู่?”** โดยคิดว่าจะได้วิธีการเร่งรายได้หรือคำแนะนำเกี่ยวกับวิธีโปะหนี้แบบใดแบบหนึ่งที่จะช่วยลดดอกเบี้ย

แต่คำตอบที่ได้มากลับสวนทางกับสิ่งที่คิดไว้โดยสิ้นเชิง

โค้ชหนุ่มบอกว่า คนเป็นหนี้ส่วนใหญ่มักโฟกัสอยู่กับ **“ยอดที่ต้องจ่ายรายเดือน”** จนลืมไปว่าการแก้หนี้ไม่ใช่การวิ่งระยะสั้น แต่คือสงครามที่กินเวลานาน สิ่งสำคัญที่สุดไม่ใช่เรื่องเงินแต่คือ **“จิตใจ”**

ผมจึงถามถึงกลยุทธ์การทำสงครามระยะยาวกับหนี้และวิธีการจัดสรรเงินเพื่อให้มีใช้ตลอดชีวิตในแบบฉบับของโค้ชหนุ่ม

แน่นอนครับ The Money Coach ก็ถอดบทเรียนจากประสบการณ์ตรง รวมถึงบทเรียนที่ได้จากการให้คำปรึกษาผู้คนจำนวนมากมาให้แบบหมดเปลือก

ดังนั้น เราไปตั้งหลักพร้อมสู้กับหนี้ที่มีอยู่

และก้าวไปสู่เส้นทางของอิสรภาพการเงินพร้อมกันครับ

: ปัญหาที่ขยายใหญ่ขึ้นทุกวัน

“ปัญหาใหญ่ที่เจอมาตลอดก็คือเรื่อง ‘หนี้’” โค้ชหนุ่มเกริ่น

ตลอดระยะเวลากว่า 20 ปีที่คลุกคลีกับคนเป็นหนี้ สิ่งหนึ่งที่เห็นชัดคือหน้าตาของคนที่เป็นหนี้เปลี่ยนไป

“ไม่ใช่รูปร่างหน้าตานะครับ (หัวเราะ)”

แต่หมายถึง กลุ่มคนที่กำลังจมอยู่ในหนี้เริ่มขยายออกไปไกลกว่าที่หลายคนคิด

ย้อนไปช่วงแรกที่โค้ชหนุ่มเริ่มช่วยคนแก้หนี้ราวปี พ.ศ. 2548-2549 กลุ่มที่เจอบ่อยคือคนเงินเดือนประมาณ 10,000 - 20,000 บาทที่มีปัญหาเงินไม่พอใช้ แต่ปัจจุบันกลับเปลี่ยนไป โดยเฉพาะหลังยุคโควิด-19 (COVID-19) คนที่เข้ามาขอคำปรึกษาเพิ่มขึ้นกลายเป็นคนรายได้ระดับ 80,000 - 100,000 บาท เป็นคนที่อยู่ในกลุ่มผู้บริหารระดับกลาง (Middle Management) หรืออาจจะเป็นเจ้าของ SMEs ขนาดเล็ก

ซึ่งไม่ได้แปลว่าคนกลุ่มนี้ใช้เงินและเทอะเสมอไป แต่เกิดจากความต้อการยกระดับความเป็นอยู่ไปสู่ความสะดวกสบายมากขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น เช่น การซื้อบ้านหลังใหญ่ขึ้นหรือดูแลลูกด้วยค่าใช้จ่ายที่มากขึ้น ซึ่งโค้ชหนุ่มบอกว่า “ใคร ๆ ก็เป็น” ไม่ใช่เรื่องผิดอะไร เพราะปัญหาที่แท้จริงมักเกิดขึ้นในวันที่มรสุมเข้ามาแบบไม่ทันตั้งตัว

บางคนรายได้หายไปทันทีและยังไม่สามารถฟื้นกลับมาได้ ขณะที่บางคนยังพอประคองตัวอยู่แต่รายได้ลดลงในขณะที่รายจ่ายยังคงเท่าเดิม

“สิ่งที่พื้เห็นคือ ภาวะไลฟ์สไตล์เฟ้อ (Lifestyle Inflation) มันขยายตัวเมื่อรายจ่ายขยายตามรายได้ไปแล้ว การจะปรับลดลงไม่ใช่เรื่องง่าย ต้องบอกว่าไม่ใช่ทุกคนเหล่านั้นไม่พยายามลดนะครับ แต่พอรายจ่ายมันขยายไปแล้วจะให้หดรกลับมา นั้นเป็นเรื่องยากจริง ๆ” โค้ชหนุ่มกล่าว



พีเอ-ศักดิ์ดา สรรพปัญญาวงศ์

นักวางแผนการเงิน ผู้ก่อตั้ง A-Academy และ Avenger Planner

03

รู้จัก-เข้าใจ อยู่ได้-ระยะยาว

เราได้เรียนรู้วิธีจัดสรรเงินในแบบของคนธรรมดาที่
ชีวิตเติบโตมาอย่างเรียบง่ายและใช้ทำพื้นฐานอย่างการออม
การประหยัด และการเห็นคุณค่าในเงินทุกบาทจากเรื่องราว
ของ **พินุช-วราพรรณ วงศ์สารคาม** เจ้าของเพจ “VI บ้าน ๆ”
ที่ใช้วินัยและความสม่ำเสมอสร้างความมั่นคงขึ้นมาทีละขั้น

จากนั้นเราก็เดินเข้าไปอยู่กลาง “สงครามหนี้” พร้อมกับ**โค้ชหนุ่ม-จักรพงษ์ เมษพันธุ์** ได้เห็นเรื่องราวชีวิตของคนที่ต้องทำมากกว่าคนทั่วไป 300% ทั้งทำงานหารรายได้ ออมเงิน และลงทุน เพื่อพาตัวเองออกจากภาวะติดลบ จนในที่สุดสามารถตั้งหลักใหม่และมีอิสรภาพทางการเงินได้อย่างแท้จริง

แต่สำหรับคนปกติทั่วไปที่ไม่ได้มีหนี้เกินควบคุม มีรายได้เพียงพอ และมีเงินออมในระดับหนึ่ง ก้าวถัดไปจึงเป็นการเผชิญกับคำถามที่ซับซ้อนกว่าเดิม นั่นคือ เราควร “จัดสรรเงินที่มี” ให้สร้างผลตอบแทนอย่างมั่นคงได้อย่างไร ซึ่งในโลกของการลงทุนมีคำว่า “Asset Allocation” ที่มีถูกพูดถึงอยู่เสมอว่ามีความสำคัญเป็นอย่างยิ่งในการบริหารจัดการเงิน แต่น้อยคนนักที่จะเข้าใจอย่างลึกซึ้งถึงแก่นจริง ๆ



เพื่อให้เข้าใจการจัดสรรพอร์ตการลงทุนมากขึ้น ผมจึงพาเพื่อน ๆ ไปพบกับ**พีเอ-ศักดา สรรพปัญญาวงศ์** นักวางแผนการเงินที่ผ่านการสอน การวางแผน และการลงทุนจริงมากกว่าสองทศวรรษ ผู้เชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่า การทำ Asset Allocation เป็นเครื่องมือที่ช่วยให้คนธรรมดามีโอกาสเดินบนเส้นทางสู่การมีอิสรภาพทางการเงินได้อย่างแท้จริง

เพราะความมั่งคั่งที่ยั่งยืนไม่ได้เกิดจากการทุ่มเงินใส่สินทรัพย์รายการใด รายการหนึ่ง ไม่ใช่การไล่ล่าผลตอบแทนที่หวือหวาในทุกช่วงเวลาของการลงทุน แต่มาจากการเข้าใจบทบาทของเงินในแต่ละช่วงชีวิต และออกแบบระบบที่ทำให้เงินทำงานได้แม้ในวันที่ตลาดไม่เป็นใจ

ซึ่งในบทนี้ที่จะพาไปทำความเข้าใจ “แบบแปลน” ของการเงินทั้งชีวิต ผ่านสายตาของผู้ที่เคยเห็นทั้งความสำเร็จและความผิดพลาดของ นักลงทุนมานับไม่ถ้วน เพื่อให้เข้าใจว่า การจัดพอร์ตที่ดีช่วยทำให้ชีวิตดีขึ้น ไปพร้อม ๆ กับความสบายใจในการลงทุน

: แดงโดยหน้าที่

หลังจากทักทายพีเอ นักวางแผนการเงินผู้ก่อตั้ง A-Academy และ Avenger Planner บริษัทที่ปรึกษาการลงทุน ที่ช่วยวางแผนการเงินแบบองค์รวม (Comprehensive Financial Planning) และเป็นที่รู้จักกันอย่างกว้างขวางในหมู่นักลงทุน วันนี้ผมตั้งใจมาเจาะลึกเรื่องการทำให้ Asset Allocation ที่เชื่อว่าเป็นหนึ่งในกลยุทธ์ที่จะทำให้เรามีเงินใช้ไปจนถึงวันสุดท้ายของชีวิต

ด้วยเหตุนี้ผมจึงตั้งคำถามกับพี่เอว่า “หากนำหลักคิดพื้นฐานทั้ง 5 ข้อที่อธิบายไว้ ไม่ว่าจะเป็นเรื่องสินทรัพย์ ผลตอบแทน ความเสี่ยง ต้นทุนทั้งหมด และเป้าหมายการมีอยู่ของพอร์ตมาใช้เป็นกรอบในการคัดเลือก REITs เราควรมองและพิจารณาสินทรัพย์กลุ่มนี้อย่างไรครับ?”

พี่เอพยักหน้าหลังฟังคำถามจบ แล้วอธิบายการนำกรอบคิดทั้ง 5 ข้อมาใช้กับ REITs ดังนี้

1. สินทรัพย์

พี่เอชวนให้มอง REITs และ Infrastructure ไปพร้อมกัน เพราะมีเป็นสินทรัพย์ประเภท “สร้างเสร็จแล้วและเดินเครื่อง” โดยสินทรัพย์ในกลุ่มนี้มักเป็นอาคารหรือโครงสร้างพื้นฐานที่พัฒนาเสร็จแล้ว ผ่านช่วงเริ่มต้นมาแล้ว มีผู้เช่า มีผู้ใช้บริการ และมีรายได้เกิดขึ้นจริง

ตัวอย่างเช่น อาคารสำนักงานใจกลางเมืองที่มีผู้เช่าเกือบเต็ม เจ้าของเดิมต้องการปลดล็อกเงินทุนออกจากตึกจึงนำสินทรัพย์นั้นเข้ามาอยู่ในรูปกอง REITs เพื่อเปลี่ยนเจ้าของเป็นนักลงทุนจำนวนมาก สิ่งที่ผู้ลงทุนต้องทำคือไม่ใช่ดูแค่ตัวเลขปันผลในวันนี้แต่ต้องย้อนกลับไปดูที่ตัว “ตึก” ว่ายังน่าสนใจอยู่หรือไม่ อัตราการเช่าในปัจจุบันเป็นอย่างไร และในอนาคตมีโอกาสเปลี่ยนแปลงหรือไม่ เพราะหากวันหนึ่งผู้เช่าลดลง รายได้ก็ย่อมลดลงตามไปด้วย

แนวคิดเดียวกันนี้ใช้กับสินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐาน ไม่ว่าจะป็นโรงไฟฟ้า ระบบประปา ทางด่วน หรือแม้แต่ REITs ในต่างประเทศ โดยสิ่งที่ต้องถามเหมือนกันคือ สินทรัพย์นั้นมีรายได้จากอะไร มีความจำเป็นต่อการใช้ชีวิตมากแค่ไหน

“ถ้าดู REITs หรือ Infrastructure สิ่งแรกที่ต้องถามคือ สินทรัพย์คืออะไร เป็นของที่สร้างเสร็จแล้ว เดินเครื่องแล้ว และมีรายได้อยู่จริง ไม่ใช่โครงการในฝัน ต้องดูให้ชัดว่าเราเป็นเจ้าของสินทรัพย์หรือแค่ถือสิทธิ์

รับรายได้ และรายได้นั้นมีโอกาสอยู่ยาวแค่ไหน เพราะสุดท้ายปันผลจะยั่งยืนหรือไม่ก็ขึ้นอยู่กับไส้ในของสินทรัพย์นี้แหละครับ” พี่เอกกล่าว

2. ผลตอบแทน

สำหรับ REITs และ Infrastructure ผลตอบแทนหลักต้องมาจาก “ค่าเช่า” หรือ “รายได้จากการให้บริการ” หลังหักค่าใช้จ่ายทั้งหมดแล้ว การดู Return จึงต้องย้อนกลับไปดูว่าแหล่งที่มาของค่าเช่านั้นแข็งแกร่งแค่ไหน ผู้เช่ามีกี่ราย กระจายตัวดีหรือไม่ ค่าเช่าที่เก็บอยู่ในปัจจุบันมีโอกาสปรับเปลี่ยนได้หรือไม่

เพราะหากค่าเช่าถูกล็อกไว้ในระดับเดิมเป็นเวลานาน ขณะที่ต้นทุนต่าง ๆ เพิ่มขึ้น ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนระยะยาวก็จะถูกกัดกร่อนลง

อีกประเด็นหนึ่งที่พี่เอกให้ความสำคัญคือโครงสร้างทางการเงินของ กอง REITs หรือ Infrastructure โดยเฉพาะเรื่องการกู้ยืมเงิน หากต้องมีการใช้หนี้ ต้องพิจารณาว่าดอกเบี้ยอยู่ในทิศทางขาขึ้นหรือขาลง เพราะดอกเบี้ยจ่ายคือค่าใช้จ่ายสำคัญมาก

นอกจากนี้ต้องพิจารณา “อายุของสินทรัพย์” ด้วย โดยเฉพาะในกรณีที่เป็นการถือสิทธิ์เช่า หากผลตอบแทน (Yield) สูงมากแต่สิทธิ์การเช่าเหลือเวลาอีกไม่นาน ผู้ลงทุนต้องตั้งคำถามต่อว่า เมื่อครบกำหนดแล้วมูลค่าจะเหลืออะไร การประเมินจึงไม่ควรมองแค่ผลตอบแทนรายปีแต่ต้องคิดรวมตลอดอายุการถือครองในเชิงการเงิน เช่น การคำนวณเป็น IRR (Internal Rate of Return) หรืออัตราผลตอบแทนที่แท้จริงของการลงทุนตลอดอายุโครงการ เพื่อดูว่าผลตอบแทนสุทธิในระยะยาวคุ้มค่าหรือไม่

“สิ่งสำคัญอีกอย่างคือ

การ **‘ตั้งคำถามให้ถูก’**

เพราะถ้าเราถามว่า ‘ควรซื้ออะไร?’

เราก็จะได้คำตอบสั้น ๆ แต่ถ้าเราถามว่า

‘กลไกของสินทรัพย์ทำงานอย่างไร?’

เราจะเริ่มเข้าใจระบบจริง ๆ

เมื่อเราเข้าใจลึกพอแล้วเอามาประกอบ

เป็นพอร์ต เรียนรู้ว่า Asset Allocation

คืออะไร คาดหวังผลตอบแทนอย่างไร

รับความเสี่ยงได้แค่ไหน

ตรงนั้นแหละครับเราถึงจะเริ่มตอบคำถามใหญ่ได้ว่า

เงินของเราจะพาเราไปได้ไกลแค่ไหน

และจะอยู่กับเราไปตลอดชีวิตได้จริงหรือเปล่า”

พีเอ - ศักดา สรรพปัญญาวงศ์



สแกน QR Code

เพื่อดูคลิปสัมภาษณ์รายการ “THE CONVERSATION”

ช่อง *ถามอีก กับอิก TAM-EIG*



พีหยัง - ชำรงชัย เอกอมรวงศ์

หนึ่งในสุดยอดเทรดเดอร์ที่ปั่นพอร์ตเงินหลักแสน
จนเติบโตเป็นหลายร้อยล้านบาท

04

ผลตอบแทน ของความกล้า

ถ้าพูดถึงนักเทรดในประเทศไทย **พีหยัง - อารงชัย เอกอมรวงศ์** คือหนึ่งในสุดยอดเทรดเดอร์ที่ปั่นพอร์ตเงินหลักแสนจนเติบโตเป็นหลายร้อยล้านบาท ผู้ยืนอยู่ในตลาดได้ยาวนาน และมีอิสรภาพทางการเงินจากการเทรดและการจัดสรรเงินอย่างมีระบบ จนกลายเป็นต้นแบบให้กับเทรดเดอร์มากมาย แต่เส้นทางความสำเร็จ

ของพี่หยงไม่ได้โรยด้วยกลีบกุหลาบ เพราะตลอดเส้นทางมีทั้งความรู้โรจน์ และความผิดพลาด แต่ก็ผ่านมาได้ด้วยความอดทน และนิสัยที่พร้อมจะเรียนรู้ จนสามารถประสบความสำเร็จในเกมที่ไม่เคยปรานีใคร

ซีรีส์ *Asset Allocation* : จัดสรรเงินยังไง ให้มีเงินใช้ตลอดชีวิต
ชวนเพื่อน ๆ มารู้จักกับอาชีพที่ต้องมีทั้งการจัดสรรเงิน การจัดการความเสี่ยง และการรู้บทบาทของตัวเองในสงครามการเงินระยะยาวอย่างการเป็นนักเทรดผ่านบทสนทนากับพี่หยง ซึ่งเชื่อว่าสิ่งที่สุดยอดเทรดเดอร์ท่านนี้ได้ถ่ายทอดออกมานั้น เป็นได้ทั้งแรงบันดาลใจและบทเรียนที่นักลงทุนสามารถนำไปปรับใช้ได้ในชีวิตจริง



แต่หากเป็นช่วงที่ตลาดไม่มีเทรนด์ชัดเจน พี่หยงมองว่าให้เลิกกลับมาเล่นแบบธรรมดา ลดขนาดการลงทุนลง หรือไม่ก็ชะลอการใช้เลเวอเรจให้สอดคล้องกับสภาพตลาดเท่านั้นเอง

จะเห็นได้ว่า แก่นของวิธีคิดนี้อยู่ที่การไม่รีบเร่งใช้เลเวอเรจตั้งแต่ก้าวแรก แต่เลือกปล่อยให้ตลาดพิสูจน์ก่อนว่าเรามาถูกทางจริงหรือไม่ เมื่อทิศทางเริ่มชัดและเงินก้อนกลายเป็นกำไร ก็เอากำไรนั้นมาทำหน้าที่ขยายการลงทุนนั่นเองครับ

: บล็อกเทรด (Block Trade)*

หลังจากพี่หยงอธิบายแนวคิดเรื่อง Leverage Manipulation จบ ผมก็เข้าใจทันทีว่า คนที่ประสบความสำเร็จไม่ได้อาศัยโชค แต่คือคนที่ทุ่มเททั้งเวลาและความรู้เพื่อทำความเข้าใจสิ่งที่ตัวเองกำลังทำอย่างลึกซึ้ง อย่างไรก็ตาม เส้นทางของพี่หยงไม่ได้หยุดอยู่แค่การเทรดฟิวเจอร์ส เพราะต่อมายังขยับไปลงทุนในหุ้นซึ่งก็ประสบความสำเร็จอีกเช่นกัน จากนั้นก็เข้าลงทุนในสินทรัพย์ที่น่าสนใจไม่แพ้กันอย่างบล็อกเทรด

ผมจึงถามต่อว่า **“พี่หยงมาลงทุนในสินทรัพย์อย่างบล็อกเทรดใช้ไหมครับ อยากให้เล่าให้ฟังหน่อยได้ไหมครับว่าทำไม่?”**

พี่หยงเล่าว่าเริ่มขยับจากการเทรดฟิวเจอร์สมาสู่การลงทุนในหุ้น ซึ่งก็ให้ผลลัพธ์ที่พอใช้ได้ มีทั้งได้และพลาด บางส่วนถือยาวเพื่อหวังปันผล แต่ด้วยความเป็นเทรดเดอร์โดยธรรมชาติเลยยังมองหาโอกาสในการเก็งกำไรและการใช้เลเวอเรจอยู่เสมอ

* บล็อกเทรด (Block Trade) คือวิธีการซื้อขายหุ้น (ส่วนมากจะทำในบริบทของ Single Stock Futures : SSF) ในปริมาณมากด้วยการเจรจาตกลงราคากันนอกกระดาน ระหว่างนักลงทุนกับบริษัทหลักทรัพย์ (โบรกเกอร์) โดยมีราคาอ้างอิงจากราคาหุ้นบนกระดานหลัก ซึ่งคือเครื่องมือที่ช่วยให้นักลงทุนรายใหญ่หรือผู้ที่ต้องการเก็งกำไร สามารถคุมหุ้นจำนวนมากได้ด้วยเงินก้อนเล็กผ่านโบรกเกอร์

② ก่อนคิดจะรวย ต้องเอาตัวเองให้รอดก่อน

สำหรับคนที่อยากเป็นเทรดเดอร์เต็มตัว สิ่งแรกที่คนคิดไม่ใช่การทำกำไรจากส่วนต่างราคา แต่คือมี Cash Flow ที่เลี้ยงตัวเองได้จริง พี่หยงแนะนำให้ใช้ช่วงเตรียมตัวอย่างน้อย 6 เดือนทดลองสร้างรายได้จากสิ่งที่ถนัดให้ต่อเนื่อง ไม่ใช่แค่ทำได้ครั้งเดียว เพราะถ้ายังเลี้ยงตัวเองไม่ได้ การหวังให้ตลาดมาทำให้รวย นั่นคือความเสี่ยงที่อันตรายที่สุด

③ Asset Allocation คือการจัดทัพให้เหมาะกับสนามรบ

พี่หยงอธิบายสูตรการทำ Asset Allocation ว่าไม่มีสูตรตายตัวพอร์ตเล็กอาจใช้แค่ความถนัดและเทคนิค แต่เมื่อพอร์ตโตขึ้น การเข้าใจพื้นฐานของสินทรัพย์จะกลายเป็นสิ่งจำเป็น Asset Allocation ในมุมมองพี่หยงจึงไม่ใช่การแบ่งเปอร์เซ็นต์ตามตำรา แต่คือการจัดทรัพยากรให้เหมาะกับจังหวะตลาดและความพร้อมของตัวเอง เพื่อให้พอร์ต “อยู่รอด” ในวันที่ตลาดไม่ให้เงิน และ “โตได้เต็มที่” ในวันที่โอกาสมาถึง

④ ความเสี่ยงที่แท้จริง คือการยึดติดกับอดีต

เทรดเดอร์จำนวนมากพอร์ตไม่โต ไม่ใช่เพราะตลาดไม่ดีแต่เพราะยึดติดกับความสำเร็จในอดีต เล่นท่าเดิม ใช้กรอบเดิม ทั้งที่บริบทเปลี่ยนไปแล้ว พี่หยงมองว่าสิ่งที่น่ากลัวที่สุดไม่ใช่การขาดทุน แต่คือการไม่ยอมเรียนรู้ใหม่ เพราะสุดท้ายคนที่อยู่รอดในตลาดไม่ใช่คนเก่งที่สุด แต่คือคนที่ปรับตัวได้ดีที่สุด การมีมายด์เซตของการเป็นนักเรียนอยู่เสมอจะทำให้เราเติบโตในระยะยาว

จากการพูดคุยกับพี่หยงในครั้งนี้ สิ่งที่ได้ไม่ใช่แค่ความรู้หรือเทคนิคการลงทุน แต่คือมุมมองของเทรดเดอร์ที่ผ่านทั้งความใจร้อนในวันแรกเริ่ม ความผิดพลาดครั้งใหญ่ และการค่อย ๆ ปรับนิสัยจนเรียนรู้ที่จะใช้วิชา “ใจเย็น” จนสามารถมองภาพรวมของเกมการเงินได้อย่างทะลุปรุโปร่ง

รวมถึงการที่พี่หยงถ่ายทอดทั้งแนวคิดเรื่อง Asset Allocation และการจัดการการเงินที่สามารถนำไปปรับใช้ได้จริง ตั้งแต่ระดับผู้เริ่มต้นไปจนถึงพอร์ตขนาดหลักร้อยล้าน เรียกได้ว่าเป็นบทสนทนาที่ครบจบและนำไปต่อยอดได้จริงในชีวิตการลงทุน

ก่อนจากกัน ผมไม่พลาดที่จะขอให้พี่หยงฝากข้อคิดและแรงบันดาลใจถึงเทรดเดอร์ทุกคน ไม่ว่าจะเป็นมือใหม่หรือคนที่อยู่ในเส้นทางนี้มานาน แต่ยังไม่ประสบความสำเร็จ โดยเฉพาะในเรื่องการจัดการเงินและการทำ Asset Allocation

พี่หยงยิ้ม พร้อมกล่าวว่า

“ผมเชื่อว่าโลกการลงทุนไม่มีวันหยุดเรียนรู้ **หน้าที่ของนักลงทุนคือการเป็นนักเรียนให้ได้ตลอด** หมั่นหาความรู้ คอยสังเกตตัวเอง สังเกตตลาด แล้วค่อยๆ ปรับไปเรื่อยๆ สไตล์หรือกลยุทธ์ที่เหมาะสมกับแต่ละคนจะค่อยๆ ชัดขึ้นเองเมื่อมีประสบการณ์มากพอ และเมื่อเจอสิ่งใหม่ๆ ก็แค่โฟกัสและต่อยอดให้ลึกขึ้น ไม่จำเป็นต้องเหมือนใคร เพราะไม่มีสูตรสำเร็จที่ใช้ได้กับทุกคนครับ”

พี่หยง - ธำรงค์ชัย เอกอมรวงศ์



สแกน QR Code
เพื่อดูคลิปสัมภาษณ์รายการ “THE CONVERSATION”
ช่อง *ถามอีก กับอีก TAM-EIG*



พีแบงค์ - ชยนนท์ รักกาญจน์นันท

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้ร่วมก่อตั้ง *Finnomena Funds*

05

ลงทุน-สายกลาง ทางเดิน-ตัวเอง

“ผมเคยคุยกับสามีภรรยาคนหนึ่งที่เปิดร้านข้าวแกงเล็ก ๆ ริมทางแถววังน้ำเขียว อาหารร้านนี้รสชาติถูกปากมาก ไปที่ไรก็ต้องแวะกินทุกครั้ง พวกเขาบอกว่าค่าใช้จ่ายต่อเดือนของครอบครัวไม่ถึงหนึ่งหมื่นบาท แต่รายได้จากร้านข้าวแกงอยู่ที่ประมาณสี่หมื่นถึงห้าหมื่นบาทต่อเดือน บ้านก็อยู่ด้านหลังร้าน เดินไปกลับประมาณสี่ถึงห้ากิโลเมตรทุกวัน สุขภาพแข็งแรงมาก เงินที่เหลือจากการหักค่าใช้จ่ายก็เก็บออมมาตลอด แล้วก็เอาไปซื้อทองแบบค่อยเป็นค่อยไป

ฟังแล้วรู้สึกเลยว่า นี่แหละคือตัวอย่างของคุณภาพชีวิตที่ดี ไม่ต้องรวยล้นฟ้า มีรายได้สม่ำเสมอ ใช้ชีวิตเรียบง่าย แบบนี้เรียก Financial Freedom ได้ไหม? แล้วถ้าไม่ใช่ คุณอีกคิดว่า **อิสรภาพทางการเงินต้องมีเงินเท่าไร?**

ผมนั่งตั้งใจฟังเรื่องที่พี่แบงค์หยิบยกมาเล่า เพื่อตอบคำถามที่ผมสงสัยมาตลอดว่า “ในยุคที่ข้าวยากหมากแพง เราจะยังหาอิสรภาพทางการเงินได้หรือไม่?”

ซีรีส์ *Asset Allocation* : จัดสรรเงินยังไง ให้มีเงินใช้ตลอดชีวิต ได้มีโอกาสพูดคุยกับ **พี่แบงค์ - ชยชนนท์ รักกาญจน์นัท** ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer : CEO) และผู้ร่วมก่อตั้ง **Finnomena Funds** ผู้คร่ำหวอดในวงการการเงินและการลงทุนมากกว่าสองทศวรรษ

จากจุดเริ่มต้นในฐานะพนักงานเงินเดือนเพียง 14,000 บาท พี่แบงค์ค่อย ๆ ใช้การบริหารจัดการเงินอย่างมีวินัยและต่อยอดการลงทุนอย่างเป็นระบบ จนสามารถพาตัวเองไปถึงจุดที่เรียกว่า “อิสรภาพทางการเงิน”



เมื่อมีผู้ร่วมก่อตั้งบริษัทฟินเทค (Fintech) ด้านที่ปรึกษาการลงทุน และแพลตฟอร์มบริหารความมั่งคั่งระดับประเทศมาแบ่งปันประสบการณ์ด้วยตัวเองเช่นนี้แล้ว รับรองได้ว่าเพื่อน ๆ จะได้ทั้งกรอบคิด ระบบ และวิธีการทำ Asset Allocation ที่ช่วยให้เงินทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ ค่อย ๆ เข้าใกล้เป้าหมายชีวิตที่วางไว้มากขึ้นอย่างเป็นรูปธรรม และสามารถนำไปปรับใช้ได้จริง

เรื่องราวจะเข้มข้นและแง่มุมที่ได้จะน่าสนใจมากแค่ไหน

ไปติดตามพร้อมกัน लेकरับ

: ระหว่างความเสี่ยง และผลตอบแทน

เป็นอีกหนึ่งวันที่อากาศดีมาก ผมและพี่แแบงค์นั่งพูดคุยกันอย่างออกรสออกชาติถึงเรื่องการจัดสรรเงินว่าจะทำอะไรให้มีเงินใช้ไปตลอดชีวิต มุมมองและประสบการณ์จาก CEO ของ Finnomena Funds ทำให้ผมตระหนักว่า ในโลกการเงินยังมีอีกหลายเรื่องที่ผมเองก็ยังไม่เข้าใจอย่างแท้จริง

บทสนทนาดำเนินไปเรื่อย ๆ จนมาถึงคำถามที่ผมถามว่า **“ในยุคที่ข้าวยากหมากแพงแบบนี้ เรายังสามารถสร้างอิสรภาพทางการเงินได้หรือไม่?”**

พี่แแบงค์หยุดคิดครู่หนึ่ง ก่อนตอบด้วยน้ำเสียงเรียบนิ่งว่า “ขึ้นอยู่กับว่านิยามคำว่าอิสรภาพทางการเงินของแต่ละคนหน้าตาเป็นอย่างไร?”

หากคิดจะเริ่มลงทุนอย่างจริงจังต้องเริ่มจากการออม โดยมีขั้นต่ำที่ควรทำให้ได้คือ 20% ของรายได้ไม่ว่าจะมีเงินเดือนมากหรือน้อยก็ตาม หากใครมีการออมผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) อยู่แล้ว เช่น 10% ก็อยากให้พยายามออมเพิ่มอีก 10% เพื่อให้รวมกันครบ 20%

จากนั้นก็ต้องตอบให้ได้ว่า “จะนำเงินออมไปลงทุนอย่างไร” ซึ่งคำตอบนั้นจะขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย ทั้งอายุ ระดับความเสี่ยงที่รับได้ ความรู้ในผลิตภัณฑ์การลงทุน และที่สำคัญที่สุดคือเป้าหมายเงินในวันที่จะเกษียณ ซึ่งต้องทราบให้ได้ว่าต้องมีเงินเท่าไรเพื่อจะรู้ว่าต้องสร้างผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีประมาณกี่เปอร์เซ็นต์ ซึ่งตัวเลข “ผลตอบแทนที่คาดหวัง (Expected Return)” นี้เองจะเป็นตัวกำหนดหน้าตาของพอร์ตการลงทุน

หากคำนวณแล้วพบว่าต้องการผลตอบแทนระดับ 10% ต่อปี เงินลงทุนก็ไม่สามารถอยู่แค่ในกองทุนตลาดเงินหรือกองทุนตราสารหนี้ได้ แต่จำเป็นต้องมีสินทรัพย์เสี่ยงอย่างหุ้นเข้ามาเกี่ยวข้อง เช่น เมื่อมองในระยะยาว หุ้นต่างประเทศหรือหุ้นผ่าน DR ในธุรกิจแข็งแกร่งและมีโอกาสเติบโตในอีก 10–20 ปีข้างหน้า ก็กลายเป็นหนึ่งในคำตอบสำคัญของการจัด Asset Allocation ได้เป็นอย่างดี

ผมเริ่มเข้าใจคำตอบของพี่เบงค์ แต่ในใจก็ยังสงสัยว่าจริง ๆ แล้วเป้าหมายเงินเกษียณของแต่ละคนควรอยู่ที่เท่าไรกันแน่ จึงถามว่า **“ตัวเลขเป้าหมายที่พี่เบงค์พูดถึงควรตั้งจากอะไร และมีหลักคิดในการคำนวณอย่างไรครับ?”**

พี่เบงค์อธิบายวิธีคิดเงินเกษียณแบบง่ายที่สุดว่า ให้เริ่มจากการถามตัวเองก่อนว่า เมื่อถึงวัยเกษียณเราอยากใช้เงินเดือนละเท่าไร สมมติว่าเราตั้งใจเกษียณตอนอายุ 60 ปีและเลือกใช้ชีวิตแบบเรียบง่าย ใช้เงินเดือนละ 50,000 บาท ขั้นแรกให้นำค่าใช้จ่ายรายเดือนมาคำนวณเป็นรายปี จากนั้นกำหนดระยะเวลาหลังเกษียณว่าเราคิดว่าจะมีชีวิตอยู่ถึงอายุประมาณเท่าใด



อ.ตี๋ม – พิริยะ สัมพันธ์รักษ์

นักลงทุน วิทยากร ผู้ให้ความรู้ด้านบิตคอยน์
และการเงินดิจิทัลคนสำคัญของไทย

06

เงินสด - เสื่อมค่า เวลา - การออม

ในโลกที่เงินสดหรือ “Fiat Money” ถูกกดกร่อนมูลค่าอย่างเงียบๆ ด้วย “เงินเฟ้อ” คำถามสำคัญที่หลายคนอาจจะยังไม่เคยหยุดคิดคือ ถ้าเราขยับออมเงินมาทั้งชีวิต แต่เงินนั้นกลับซื้อของได้น้อยลงทุกปี แบบนี้ยังเรียกว่าความมั่นคงได้จริงหรือไม่?

เมื่อเงินไม่เคยหยุดเสื่อมค่า การถือเงินสดจึงกลายเป็นสิ่งที่ถูกตั้งคำถามมากขึ้นเรื่อยๆ ผู้คนจำนวนไม่น้อย

พยายามขยับเงินออกจากการออมไปสู่การลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด หรืออย่างน้อยก็หวังให้ชนะเงินเฟ้อ แต่ผลลัพธ์คือ คำว่า “การออม” ค่อย ๆ ถูกลดคุณค่าลง จนบางครั้งถูกมองว่าเป็นพฤติกรรมของคนที่ไม่เข้าใจ การลงทุนหรือไม่กล้าเสี่ยง ทั้งที่ในความเป็นจริงปัญหาอาจไม่ได้อยู่ที่การออม แต่อยู่ที่ว่า **เราออมเงินไว้ในสินทรัพย์ที่เหมาะสมหรือไม่?**

ซีรีส์ *Asset Allocation* : จัดสรรเงินยังไง ให้มีเงินใช้ตลอดชีวิต ในบทนี้จะพาไปพูดคุยกับ **อ.ตัม – พิริยะ สัมพันธ์ราษฎร์** นักลงทุน วิทยากร ผู้ให้ความรู้ด้านบิตคอยน์และการเงินดิจิทัลคนสำคัญของไทย ผู้ซึ่งตั้งคำถามกับระบบการเงินแบบเดิม และเสนอวิธีคิดเกี่ยวกับ “การออม” ในโลกที่เงินสามารถถูกพิมพ์เพิ่มได้ไม่จำกัด

ในฐานะบุตรชายของลุงโฉลก สัมพันธ์ราษฎร์ หนึ่งในผู้บุกเบิกการให้ความรู้ด้านคริปโทเคอร์เรนซีในประเทศไทย อ.ตัมไม่ได้เพียงพูดถึงการลงทุนหรือผลตอบแทนในสินทรัพย์ไม่เสถียรค่า แต่ชวนเรากลับไปทบทวนรากฐานของการบริหารเงิน ตั้งแต่ความหมายของเงินออมในหลายมิติ ไปจนถึงการจัดสรรสินทรัพย์เพื่อสร้างความมั่นคงในระยะยาว เชื่อว่านี่อาจเป็นอีกหนึ่งมุมมองสำคัญที่ช่วยให้เพื่อน ๆ สามารถนำไปปรับมายด์เซตเรื่องการออม การลงทุน และออกแบบเส้นทางสู่อิสรภาพทางการเงินของตัวเองได้



แล้วแนวคิดที่ว่าเราจะพาไปเห็นอะไรที่แตกต่างบ้าง?

ไปติดตามกันครับ

: The Fiat Trap

ผมเดินทางมาถึงบ้านของ อ.ตี๋ม – พริยะ สัมพันธ์รักษ์ ท่ามกลางบรรยากาศร่มรื่นของแมกไม้ที่จัดแต่งอย่างเรียบง่ายและงดงาม ลมเย็นพัดผ่านให้ความรู้สึกสดชื่นและผ่อนคลายอย่างบอกไม่ถูก รวากับเป็นสัญญาณบางอย่างที่บอกกลาย ๆ ว่า บทสนทนาในวันนี้อาจไม่ได้เป็นเพียงเรื่องของเงินหรือการลงทุน แต่เป็นเรื่องที่มีพลังพอจะเปลี่ยนมุมมองและอาจเปลี่ยนชีวิตของใครบางคนให้ดีขึ้นได้

หลังจากทักทายกัน ผมก็ได้พูดคุยกับ อ.ตี๋มหลายเรื่อง รวมถึงข้อสงสัยเกี่ยวกับการ**ออมเงิน** ทั้งที่เป็นสิ่งที่ฟังดูถูกต้อง แต่พอหยิบมาพูดในที่สาธารณะก็มักจะโดนกระแสดักกลับ คล้ายกับการออมเงินไว้เฉย ๆ เป็นเรื่องผิด

ผมจึงถามมุมมองของ อ.ตี๋มว่า **“ปรากฏการณ์นี้สะท้อนอะไรบางอย่างเกี่ยวกับทัศนคติเรื่องการเงินของคนสมัยนี้ไหมครับ?”**

“ปัจจุบันเราอยู่ในโลกที่ลงโทษคนออม แต่ให้รางวัลกับคนที่ใช้เงินเกินตัว” อ.ตี๋มตอบคำถามที่ทำให้ผมสงสัย ก่อนขยายความว่า

ในช่วงแรกที่เริ่มศึกษาเรื่องการเงิน ตัวอาจารย์เองก็มีความคิดไม่ต่างจากคนทั่วไป เมื่อได้เรียนรู้เรื่องการคำนวณมูลค่าเงินในอนาคตและปัจจุบัน ก็ยิ่งเห็นชัดว่า การเก็บเงินสดไว้เฉย ๆ ทำให้เงิน**เสื่อมค่า**ลงตามเงินเฟ้อและไม่สร้างประสิทธิภาพใด ๆ ให้กับเงินทุน ด้วยเหตุนี้คนจำนวนมากจึงเชื่อว่าเส้นทางสู่ความสำเร็จคือการกู้ให้เร็ว หาแหล่งเงินทุนที่ต้นทุนต่ำแล้วนำไปลงทุนต่อเพื่อสร้างกำไร มากกว่าจะค่อย ๆ ออมเงินให้เพียงพอต่อการดูแลอนาคต

อ.ตี๋มให้ความเห็นว่าเรามักถูกสอนว่า “การออม” คือการเก็บเงินไว้ในบัญชีธนาคาร แต่เมื่อเรียนรู้เรื่องเงินจึงทำให้อาจารย์เข้าใจมากขึ้น จนพบว่า การเก็บเงินในธนาคารไม่ใช่เครื่องมือของการออมที่แท้จริง เพราะยังคงเผชิญความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ จากระบบที่สามารถพิมพ์เงินเพิ่มขึ้นมาได้เรื่อยๆ และค่อย ๆ กัดกินมูลค่าของเงินเราไปโดยไม่รู้ตัว

“ทุกคนมี ‘โจรในกระเป๋า’ เป็นโจรจากระบบที่ไม่ต้องหยิบเงินไปตรง ๆ แต่คอยขโมยอำนาจซื้อของเราไปทุกวัน เมื่อเงินที่เก็บไว้ถูกกัดกินอยู่ตลอดเวลา หลายคนจึงถูกผลักดันให้กระโดดเข้าสู่โลกการลงทุนทันที พร้อมความเชื่อว่าเงินน้อยต้องเสี่ยงสูง รวยก็รวยไปเลย แต่ความจริงแล้ว การทุ่มลงทุนเพื่อหวังรวยเร็วไม่ต่างอะไรจากการพนัน แม้บางช่วงอาจได้ผลตอบแทนดี แต่ก็ไม่ใช่วิธีสร้างความมั่นคงที่ยั่งยืนในระยะยาว” อ.ตี๋มกล่าว

: เงินที่ดี (Sound Money)

“แล้วต้องออมเท่าไรถึงมากพอที่จะเรียกว่า ‘มั่นคง’ จนสามารถไปลงทุนได้ครับ?” ผมถามหลังจาก อ.ตี๋มอธิบายคำจำกัดความของการลงทุนและการออม

ก่อนจะตอบเป็นตัวเลขใดๆ อ.ตี๋มย้ำให้ฟังชัด ๆ ว่า การออมผิดที่คือความเสี่ยงรูปแบบหนึ่ง เพราะในระบบการเงินปัจจุบันมี “โจรในกระเป๋า” จากเงินเฟ้อและการพิมพ์เงินที่คอยบ่อนทำลายมูลค่าเงินอยู่ตลอดเวลา

ประเด็นสำคัญจึงไม่ใช่ว่าออมให้ได้มากแค่ไหน แต่อยู่ที่ออม “ในอะไร” เพราะการออมที่ถูกต้องคือการนำเงินไปเก็บไว้ในสินทรัพย์ที่ไม่สามารถถูกผลิตเพิ่มได้ตามอำเภอใจ ไม่ว่าจะโดยรัฐบาลหรือระบบหนี้



คุณลุงไฉลก สัมพันธ์รักษ์
ผู้ก่อตั้งชมรม CDC ChalokeDotCom

07

ลงทุน-ไม่เล่น บัญชี-ไม่มั่ว

ย้อนกลับไปในตอนที่ผมเขียนหนังสือเรื่อง “THE TRADERS ชีวิต ความเจ็บปวด ความสำเร็จ” ผมมีโอกาสได้นั่งพูดคุยกับ **คุณลุงโจลก สัมพันธรักษ์** ปรมาจารย์ด้านการลงทุนที่โลดแล่นอยู่ในตลาดทุนไทยมานานกว่า 40 ปี และเป็นผู้ออกตั้งชมรม CDC ChalokeDotCom แหล่งบ่มเพาะความรู้ด้านการวิเคราะห์ทางเทคนิค (Technical Analysis) ที่นักลงทุนไทยให้การยอมรับอย่างกว้างขวาง

ในวันนั้นเราพูดคุยกันตั้งแต่เรื่องราวในวัยเด็ก การเดินทางไปเรียนต่อที่ประเทศอังกฤษ เริ่มศึกษาประวัติศาสตร์ การเข้าสู่โลกแห่งการลงทุน ไปจนถึงจุดเปลี่ยนสำคัญที่เปรียบเสมือนบทเรียนราคาแพงอย่างเหตุการณ์ Black Swan* เมื่อครั้งที่รัฐบาลอังกฤษเข้ามาแทรกแซงราคาโลหะเงิน (Silver) จนทำให้คุณลุงได้รู้ซึ้งถึงความสำคัญของการกระจายความเสี่ยงและการจัดสรรเงินตามหน้าที่

เมื่อซีรีส์ Asset Allocation : จัดสรรเงินยังไง ให้มีเงินใช้ตลอดชีวิต ได้มีการไล่เรียงประวัติศาสตร์ของเงินกระดาษ (Fiat Money) ที่มูลค่าถูกกัดกร่อนด้วยระบบการพิมพ์เงินไม่จำกัด ไปจนถึงการทำความเข้าใจคุณสมบัติของเงินที่ดี (Sound Money) ร่วมกับ อ.ตี๋ ผู้เป็นลูกชายไปในบทที่แล้ว

ในบทนี้ผมจึงไม่พลาดที่จะพาเพื่อน ๆ ไปพูดคุยกับคุณลุงโฉลกอีกครั้ง เพื่อเจาะลึกถึงวิธีการจัดสรรเงินในแบบฉบับของปรมาจารย์ผู้ผ่านร้อนผ่านหนาวมาทุกยุคสมัย พร้อมทั้งกลับมาทบทวนเรื่อง “มายด์เซ็ท (Mindset)” ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญที่นักลงทุนส่วนใหญ่มักจะมองข้ามไปอย่างน่าเสียดาย



* Black Swan คือ คำเปรียบเทียบกับเหตุการณ์ที่ไม่มีใครคาดคิดว่าจะเกิดขึ้น แต่เมื่อเกิดขึ้นแล้ว กลับสร้างผลกระทบมหาศาล คำนี้มาจากนาซิม นีโคลัส ทาเลบ (Nassim Nicholas Taleb) นักคณิตศาสตร์และนักซื้อขายหุ้นชาวเลบานอน

การพูดคุยกับคุณลุงในวันนี้จึงไม่ใช่เพียงการตามหา “สูตรลับ” หรือทางลัดสู่ความร่ำรวย แต่คือการเรียนรู้วิธีวางรากฐานให้พอร์ตการลงทุนแข็งแกร่งพอที่จะฝ่าฟันไปได้ในทุกมรสุม โดยมีเข็มทิศนำทางคือการแบ่งเงินออกตามบทบาทหน้าที่ ซึ่งผมเชื่อว่าจะเป็นจิกซอว์ชิ้นสำคัญที่ทำให้ภาพการมีเงินใช้ตลอดชีวิตของเพื่อน ๆ ชัดเจนและมั่นคงยิ่งขึ้นครับ

: มายด์เซตที่ผิดพลาด

คุณลุงโผล่ยังคงมีรอยยิ้มอันอบอุ่นทุกครั้งทีพูดคุยกับผมเสมอ เส้นผมสีขาวที่เป็นเอกลักษณ์ยังคงดูดี โดดเด่น และ “เทอะไม่มี” เหมือนเดิม หลังหักทายกันเบื้องต้น ผมก็นึกถึงปัญหาที่เพื่อน ๆ นักลงทุนรายย่อยต่างเจอกันมาโดยตลอด นั่นคือ การลงทุนแล้วพอร์ตไม่โต บางคนขาดทุนจนถึงกับเช็ดชขาดไปเลยก็มี ผมจึงถามคุณลุงโผล่กว่า

“หากมองผ่านเลนส์ของจิตวิทยาการลงทุน คุณลุงคิดว่า ‘มายด์เซต’ แบบไหนที่เป็นจุดบอดใหญ่ที่สุดซึ่งทำให้นักลงทุนรายย่อยส่วนใหญ่ยังไม่ถึงเป้าหมายครับ?”

หลังจากได้ฟังคำถาม คุณลุงโผล่ก็ยิ้มด้วยสีหน้าอ่อนคลายและบอกถึงจุดที่พลาดเกี่ยวกับมายด์เซตของนักลงทุนรายย่อยส่วนใหญ่ นั่นคือ การ **“ไม่มีมายด์เซต”**

โดยคุณลุงอธิบายว่า ความสำเร็จที่ยั่งยืนนั้นประกอบด้วยจิกซอว์ 3 ชิ้นสำคัญ ได้แก่

- วิธีการ (Method)
- การบริหารเงินทุน (Money Management)
- วิธีคิด (Mindset)

การบริหารเงินทุน ไปจนถึงการจัดสรรสินทรัพย์ ซึ่งหากจะถอดรหัสความล้มเหลวของนักลงทุนส่วนใหญ่ผ่านมุมมองของคุณลุงที่มีแก่นสำคัญดังนี้

อันดับแรกคือ **ความเข้าใจในมายด์เซต** ซึ่งคุณลุงให้นิยามสั้น ๆ แต่ลึกซึ้งว่าเป็น “การรู้ว่ากำลังทำอะไรอยู่” นักลงทุนต้องมีสติสัมปชัญญะกำกับทุกการตัดสินใจ ไม่ปล่อยให้อารมณ์หรือกระแสสังคมลากไปจนเสียหลัก

ต่อมาคือ การจัดสรรบัญชีให้แยกจากกันอย่างเด็ดขาด โดยเริ่มจากบัญชีออม (60%) ซึ่งเป็นฐานรากของชีวิต บัญชีนี้มีไว้เพื่อวางในสินทรัพย์ที่มั่นคงและตั้งใจว่าจะไม่ขายออกมา สิ่งสำคัญที่คุณลุงย้ำเพิ่มเติมคือ

ในระหว่างที่เรารอจังหวะสะสมสินทรัพย์ชั้นยอดซึ่งอาจต้องใช้เวลา นานนับปี เงินที่ถือรอไว้ห้ามวางในรูปแบบของเงินสดหรือเงินฝากธนาคารเด็ดขาด แต่ต้องแปลงไปอยู่ในรูปของที่ดิน ทองคำ หรือบิตคอยน์ เพื่อปกป้องอำนาจซื้อจากเงินเฟ้อที่กัดกินมูลค่าเงินกระดาษอยู่ทุกวัน

ในส่วนของบัญชีเทรด (30%) หัวใจสำคัญคือ “วินัย” ที่ต้องทำตามระบบระเบียบที่วางไว้ซ้ำแล้วซ้ำเล่าเพื่อสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ

สุดท้ายคือ บัญชีเก็งกำไร (10%) ซึ่งคุณลุงเปรียบเทียบไว้ว่าเสมือนพื้นที่สำหรับระบายความเสี่ยง บัญชีนี้ควรเป็นเงินก้อนที่ “ยอมเสียได้” และต้องทำใจไว้ล่วงหน้าเลยว่าโอกาสขาดทุนนั้นสูงยิ่งกว่าส่วนอื่น เพื่อป้องกันไม่ให้ความเสียหายในส่วนนี้ลามไปรบกวนความมั่นคงของพอร์ตโดยรวมนั่นเองครับ

“มีบทเรียนสำคัญในการลงทุนของปีนี้ที่คุณลุงอยากแนะนำเพื่อให้ นักลงทุนและลูกศิษย์นำไปปรับปรุงการลงทุนในปีหน้าไหมครับ?” ผมถาม คำถามส่งท้าย

“มายด์เซต” คุณลุงโผลกตอบอย่างรวดเร็ว

พร้อมเสริมว่า อย่าเพิ่งไปมองเทคนิควิธีการอื่น ให้ปรับมายด์เซตอย่างทีอริบายไปในตอนต้นให้ได้เสียก่อน



พีปัง - ชวัลชัย ยิ่งเจริญถาวรชัย

ผู้เชี่ยวชาญระดับแถวหน้าของวงการอสังหาริมทรัพย์

08

Salesman - Timing Knowledge - Top 20

วิวกระจกบานใหญ่จากคอนโดมิเนียมหรู ย่านเจริญกรุงที่ผมกำลังยืนอยู่ที่นี่ เผยให้เห็น เส้นขอบฟ้าของกรุงเทพฯ และตึกสูงระฟ้าใน ย่านสาทรที่ตั้งอยู่ถัดไปเพียงไม่กี่ไมล์ หากมองด้วย ตาเปล่า เราแทบแยกไม่ออกเลยว่าความเจริญ ของสองฝั่งนี้ต่างกันตรงไหน แต่สำหรับชายที่นั่ง อยู่ข้างๆ ผม เขามี “ไม้บรรทัด” ในการวัดมูลค่า ที่เฉียบคมกว่าคนทั่วไป

“สาทรห่างจากตรงนี้ไปกิโลเดียว คอนโดตารางเมตรละสามแสน แต่ที่นี้แสนห้า ถูกกว่ากัน 40-50% ทั้งที่ความสะดวกเท่ากันแต่ราคาต่างกันเกือบครึ่ง นี่คือช่องว่างที่นักลงทุนต้องมองให้เห็น”

คำอธิบายที่เรียบง่ายแต่ลึกซึ้งไม่ต่างจากตัวตนของ **พีปัง-ขวัญชัย ยิ่งเจริญถาวรชัย** ผู้เชี่ยวชาญระดับแถวหน้าของวงการอสังหาริมทรัพย์ที่ไม่ได้มองตึกสูงเป็นเพียงสิ่งปลูกสร้าง แต่มองลึกไปถึง “ท่อกระแสเงินสด” ที่ไหลผ่าน “ช่องว่างของราคา” ซึ่งซ่อนตัวอยู่ในมุมที่คนทั่วไปมักมองข้ามด้วยความเชี่ยวชาญในการคัดกรองทรัพย์สิน พีปังสามารถเปลี่ยนทุกโอกาสให้กลายเป็นการลงทุนที่ปลอดภัยและส่งมอบผลตอบแทนกลับมาได้อย่างสม่ำเสมอ

หลังจากพาเพื่อนๆ ท่องโลกของหุ้น ทองคำ และบิตคอยน์กันมาแล้ว ถึงเวลาที่เราจะกลับมาสู่โลกของสินทรัพย์ที่ “จับต้องได้” และมีพลังทวีมหาศาลอย่างอสังหาริมทรัพย์ โดยพีปังจะพาเราไปถอดรหัสการจัดสรรเงินที่ใช้อย่างชาญฉลาด เป็นแกนหลักในการสร้างกระแสเงินสดให้มีใช้ไปตลอดชีวิต พร้อมเผยเทคนิคการค้นหาทรัพย์สินระดับ Top 20% ที่คนแย่งกัน



ครอบครอง เพื่อพิสูจน์ให้เห็นว่า... ถ้าความรู้เราลึกพอ การสร้างอาณาจักรที่ทำงานแทนเราโดยไม่ต้องใช้เงินตัวเองแม้แต่บาทเดียวก็เป็นเรื่องที่ทำได้จริง

แต่ก่อนที่เราจะเข้าสู่รายละเอียด พี่ปิงแอบเผยเคล็ดลับวิชาเรียกน้ำย่อยที่เปลี่ยนมุมมองของผมต่ออสังหาริมทรัพย์ไปอย่างสิ้นเชิงว่า “ถ้าอยากมีเงินใช้ตลอดชีวิตต้องเลิกมองหาทำเลสวย แต่ให้เริ่มมองหา ‘ช่องถูกที่ใช่’ และสร้างกำไรให้จบตั้งแต่วันที่ซื้อ”

พอได้ยินแบบนี้แล้ว ผมก็แทบอดใจไม่ไหวที่จะพูดคุยเพื่อขอความรู้จากประสบการณ์ของพี่ปิงมาแบ่งปัน และถ้าเพื่อนๆ พร้อมแล้ว ไปฟังกันเลย

: ลมที่พัดแรงจนหยุด

ก่อนหน้านี้ผมและพี่ปิงติดต่อกันผ่านตัวอักษรมาโดยตลอด ทำให้การพบกันครั้งแรกในวันนี้เป็นความรู้สึกที่ประทับใจมาก เพราะสัมผัสได้ถึงพลังและเสน่ห์ที่เปล่งออกมาอย่างชัดเจน เราหักทากันเล็กน้อยและพูดคุยถึงบทบาทอันหลากหลายที่พี่ปิงสวมอยู่ ทั้งนักลงทุนอสังหาริมทรัพย์ โค้ชผู้ถ่ายทอดวิชา ไปจนถึงวิทยากรด้านธุรกิจและการลงทุน ผมจึงเริ่มต้นบทสนทนาด้วยคำถามที่ว่า

“ในปัจจุบันถ้าต้องให้นิยามตัวตนที่แท้จริงของพี่ปิงจะนิยามว่าอย่างไรครับ?”

พี่ปิงตอบว่า ตอนนี้สวมหมวกเป็น “คนที่ได้ทำในสิ่งที่รัก (I do what I love)” เพราะได้ทำทุกอย่างจากแพสชัน (Passion) ที่มีข้างใน ไม่ใช่ทำเพราะมีใครมาบอกว่าต้องทำหรือทำตามสูตรสำเร็จในตำรา แต่คือการทำเพราะใจอยากจะทำจริง ๆ ซึ่งพี่ปิงนิยามสิ่งที่ตัวเองกำลังทำอยู่ว่าเป็น

“อิสรภาพทางการเงินและการใช้ชีวิต”

พีปังเล่าให้ฟังต่อว่า ภาพฝันของใครหลายคนที่คิดว่าอิสรภาพทางการเงินคือการมีเงินกองโตแล้วนั่งอยู่เฉย ๆ โดยไม่ต้องทำอะไรเลยนั้น ความจริงแล้วไม่ใช่เลย เพราะพีปังเคยพิสูจน์มาแล้ว และพบว่ามันเป็นช่วงเวลาที่ย่ำแย่กว่าที่คิด

“ช่วงหนึ่งผมเคยลองหยุดทำงานไปเลยประมาณ 6 เดือนในตอนที่มีเงินสะสมมากพอที่จะใช้ชีวิตตามปกติแบบไม่ฟุ่มเฟือยไปได้อีกเป็นสิบ ๆ ปี โดยไม่ต้องทำงาน แต่เชื่อไหมว่าตลอด 6 เดือนที่ไม่ได้ทำอะไรเลยนั้น ผมกลับรู้สึกแยกกับชีวิตมาก การว่างงานทำให้ผมรู้สึกว่าตัวเองไร้ค่าและมองไม่เห็นความหมายของการตื่นมาในแต่ละวัน”

ประสบการณ์ครั้งนั้นทำให้พีปังตกตะกอนความคิดได้ว่า อิสรภาพที่แท้จริงไม่ใช่การ “หยุดทำงาน” แต่คือการ “มีสิทธิ์เลือก” ที่จะทำงานที่รักและมีคุณค่า โดยมีพื้นฐานทางการเงินที่แข็งแกร่งคอยรองรับ ทำให้วันนี้ไม่ว่าพีปังจะสวมหมวกไปไหน ทุกบทบาทจึงเป็นการใช้ชีวิตในแบบที่พีปังเลือกได้นั่นเองครับ

“แต่ถ้าจะอยู่ในจุดที่เลือกในสิ่งที่อยากทำได้ พีปังก็ต้องผ่านอะไรมาเยอะ พอจะเล่าให้ฟังได้ไหมครับ?” ผมถามย้อนกลับไปก่อนที่พีปังจะประสบความสำเร็จ

“เมื่อก่อนไม่มีอะไรเลย ที่บ้านขายของที่คลองถม ใช้ชีวิตไปวัน ๆ”

พีปังเริ่มเล่าอดีตของตัวเองที่เติบโตในตลาดนัดและช่วยที่บ้านค้าขาย เลี้ยงปากท้องแบบคนหาเช้ากินค่ำ รายได้วันละ 800 - 1,000 บาทคือเส้นเลือดใหญ่ที่หล่อเลี้ยงคนทั้งครอบครัว คำว่า “เงินเก็บ” เป็นเพียงเรื่องไกลตัวที่ครอบครัวของพีปังไม่เคยสัมผัส ไม่มีคำว่าวันหยุดไม่ว่าจะเป็นเทศกาลปีใหม่หรือสงกรานต์ เพราะการหยุดเพียงหนึ่งวันหมายถึงเงินหนึ่งพันบาทที่ต้องหายไป และนั่นคือความเสี่ยงที่ครอบครัวแบกรับไม่ไหว

เพื่อให้เพื่อน ๆ เห็นภาพรวมที่ชัดเจนและนำไปปรับใช้ได้ทันที ผมขอสรุปกลยุทธ์การทำ Asset Allocation และสูตรเลือกสิ่งหาทรัพย์สินฉบับพี่ปิงให้เข้าใจง่าย ๆ ดังนี้ครับ

สรุปกลยุทธ์การสร้างระบบ Passive Income ด้วยอสังหาฯ สไตล์พี่ปิง

1. การวางแผนพอร์ตจากเป้าหมายชีวิต

- เริ่มจากผลลัพธ์ที่ต้องการ โดยคำนวณจากค่าใช้จ่ายรายเดือนที่อยากมี แล้วหาขนาดพอร์ตที่ต้องครอบครองเพื่อให้ได้กระแสเงินสดตามเป้า (เช่น อยากได้เดือนละ 50,000 บาท ต้องมีพอร์ต 7.5 ล้านบาท บนผลตอบแทน 8%)
- เลือกเกมให้ถูก แยกให้ออกระหว่างการ “ซื้อเพื่อขาย (เกมหมาล่าเนื้อที่ต้องลงแรงตลอด)” กับ “ซื้อเพื่อเช่า (เกมสร้างระบบเพื่ออิสรภาพทางการเงิน)”

2. การเลือกประเภททรัพย์สิน

- เน้นกระแสเงินสดสูงสุด หากต้องการผลตอบแทนระดับ 10-20% ให้มองหา “พูลวิลล่า” ในหัวเมืองท่องเที่ยว แต่ต้องแลกมาด้วยทักษะการบริหารจัดการที่เข้มข้น
- เน้นความมั่นคงระยะยาว ควรโฟกัสตลาดที่มี “ผู้อยู่อาศัยที่แท้จริง” หรือกลุ่มคนไทยที่ต้องอยู่อาศัยจริง เพราะมีความผันผวนน้อยกว่าตลาดต่างชาติ

3. ตรรกะการเลือกทำเลทองที่คนมองข้าม

- เลิกยึดติดทำเล หลีกเลี่ยงย่านที่ราคาพุ่งสูงไปแล้วอย่างคอนโดติดรถไฟฟ้า เพราะราคาที่ดินที่แพงจะกดให้ผลตอบแทนต่ำลงเหลือเพียง 4-5%



- มองหาพื้นที่ที่มีความต้องการที่อยู่อาศัยหนาแน่นเป็นพิเศษ โดยเฉพาะย่านที่คนหนาแน่นแต่ถูกละเลย เช่น บริเวณใกล้มหาวิทยาลัยหรือนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นจุดที่มีโอกาสทำผลตอบแทนได้สูงถึง 8%

4. กฎเหล็กการเลือกทรัพย์สินรายชิ้น อัตราการเช่าอยู่คือตัวชี้วัดทรัพย์สินที่ดีที่สุด คือพื้นที่ที่มีคนอยู่เต็มและมีคนต่อคิวเข้าพัก ไม่สำคัญว่าทำเลนั้นจะดูหรูหราหรือไม่ “ตึกกลางทุ่งนาที่มีคนแย่งกันอยู่คือเครื่องผลิตเงินสดที่แท้จริง”

- เช็กข้อมูลจากหน่วยงาน ลงพื้นที่คุยกับนิติบุคคลหรือเอเจนต์ในพื้นที่ เพื่อให้ได้ข้อมูล “อัตราการเช่าอยู่จริง” ก่อนตัดสินใจซื้อ

5. ศิลปะการเจรจาเพื่อ “ชนะตั้งแต่วันที่ซื้อ”

- การเข้าซื้อในราคาที่ถูกลงกว่าตลาดคือตัวตัดสินใจ ถ้าไรที่แท้จริงเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ซื้อแล้วได้ราคาต่ำกว่าตลาด (Under Market Value) ซึ่งจะช่วยให้ผลตอบแทนสูงขึ้นทันทีแม้ค่าเช่าจะเท่าเดิม

ความมั่นคงทางการเงิน อาจไม่ได้มาจาก
“การทำงานหนักขึ้น” เสมอไป

หลายคนหาเงินได้มาก แต่สุดท้ายกลับพบว่า
เงินที่มี... ไม่เพียงพอสำหรับชีวิตในชั้นปลาย

ไม่ใช่เพราะหาเงินไม่เก่ง
แต่เพราะไม่เคย “ออกแบบระบบการเงิน”
ให้สอดคล้องกับชีวิตที่ตัวเองต้องการ

หนังสือเล่มนี้อายากเชิญชวนทุกคนให้เริ่มต้นจากคำถามสำคัญ
ไม่ใช่แค่ “ลงทุนอะไรให้ได้ผลตอบแทนสูง?”

แต่คือ “เราอยากมีชีวิตแบบไหน?”

และเริ่มจัดสรรเงิน ให้เงินทุกก้อนมีหน้าที่ของมันเอง
ผ่านเครื่องมือทางการเงินจาก 8 มุมมองของกูรูด้านการเงิน

เช่น ETF • REITs • กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน • หุ้นปันผล
อสังหาริมทรัพย์ • บิตคอยน์ • DR • TFEX
รวมถึงระบบบัญชีสำหรับนักลงทุนและนักเทรด

ทั้งหมดนี้มีเพียงเป้าหมายเดียว
คือการสร้างระบบการเงินที่จะช่วยให้คุณ มีเงินใช้... ไปตลอดชีวิต

อีก - บสสพต หนาเพิ่มสุข, AFPT™

นักลงทุนและเจ้าของช่อง TAM-EIG

รายได้จากค่าลิขสิทธิ์ของช่อง TAM-EIG หลังหักค่าใช้จ่าย จะนำไปบริจาคให้องค์กรการกุศล

พร้อมจำหน่ายในรูปแบบ

e-book (PDF) e-book (EPUB) audiobooks

ปกอ่อน LARGE PRINT (ตัวอักษรขนาดใหญ่)

ISBN 978-616-08-5645-9



9 786160 856459

269 บาท



www.se-ed.com



sbc.fans



SE-ED Publisher



โหลตเล่มนี้
สักเล่ม!

printed with
SoyInk

การเงิน การลงทุนทั่วไป