



การลงทุนช่วงวัย

ก่อนเกษียณและหลังเกษียณ

ประเภทสินทรัพย์	ผลตอบแทนต่อปี (เฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปี)	ความเสี่ยง
เงินฝากประจำ 1 ปี	2.22%	เงินฝากธนาคารแต่ละแห่งได้รับความคุ้มครองตามกฎหมาย ปัจจุบันไม่เกิน 15 ล้านบาท ถึง 10 สค. 2561 ไม่เกิน 10 ล้านบาท (11 สิงหาคม 2561 - 10 สิงหาคม 2562) ไม่เกิน 5 ล้านบาท (1 สิงหาคม 2562 - 10 สิงหาคม 2563) ไม่เกิน 1 ล้านบาท ตั้งแต่ 11 สิงหาคม 2563
ตราสารหนี้	5.51%	มีโอกาสที่บริษัทผู้ออกตราสารหนี้ ผิดนัดชำระหนี้ ดอกเบี้ยหรือเงินต้นอาจจะไม่ได้รับคืน
ตลาดหุ้นไทย	11.56%	มีโอกาสได้กำไรและขาดทุนจากการลงทุน
ทองคำ	9.1%	มีโอกาสได้กำไรและขาดทุนจากการลงทุน
กองทุนอสังหาฯ	เงินปันผล 5-7% ต่อปี	มีโอกาสได้กำไรและขาดทุนจากการลงทุน

*ข้อมูลปี 2006-2016 จาก bot.or.th, set.or.th, Bloomberg.com

พยาบาล ค่ายา ค่าทองเที่ยวพักผ่อนบ้าง ตามสไตล์คนสูงอายุ ในขณะที่รายได้ที่เป็นเงินเดือนก็ไม่ได้แล้ว จะมีก็เพียงรายรับที่ได้จากผลตอบแทนจากการลงทุนของเรา ที่ถูกหลอกลวงให้เงินเราไว้ใช้จ่ายก็เป็นอีกเรื่องหนึ่ง ถือว่าเป็นโบนัสนะกัน

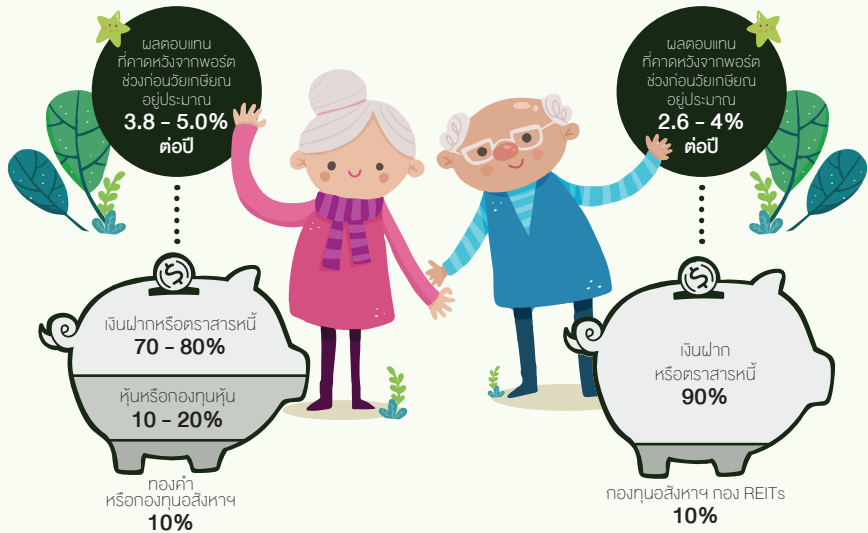
สรุปว่าวัยหลังเกษียณนี้ เป็นช่วงเวลาที่ดีที่สุดอย่างหนึ่งที่เราได้วางแผนการเงินทั้งชีวิตเราดีแค่นี้ เพราะรายได้ทั้งหมดจะได้มาจากผลตอบแทนจากการลงทุน ทั้งในตลาดหุ้น ที่ซื้อไว้เมื่อตอนวัยกลางคน และดอกเบี้ยจากพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ ที่

ช่วงวัยก่อนเกษียณ (50-60 ปี)

อ้าวผลอ แป็บเดียวทำงานมา 30 กว่าปีแล้วหรือ อีกไม่กี่ปีก็ต้องเกษียณแล้วสิ ลูกๆ เพิ่งจะเรียนจบ หางานทำ ส่วนเราก็เพิ่งจะได้เริ่มเก็บเงินจริงๆ จังๆ ซะที อีกไม่กี่ปีก็ไม่มีรายได้แล้ว

เมื่อชีวิตย่างเข้าสู่วันก่อนเกษียณ ถือได้ว่าเป็นช่วงที่เริ่มเก็บเงินได้อย่างจริงจัง เพราะรายได้ที่ได้ก็สูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายที่น้อยลง บางคนอาจจะผ่อนบ้านหมดแล้ว ลูกๆ โตแล้ว ทำงานทำการกัน แต่ก็เหลือเวลาเก็บเงินอีกไม่กี่ปีเอง จะลงทุนหุ้นเพื่อหวังผลตอบแทนที่สูง ก็มีความเสี่ยงสูงที่ราคาหุ้นจะลง ทำให้เงินลงทุนเราลดลงก็เป็นได้

วัยก่อนเกษียณนี้ ตามธรรมชาติเมื่อเริ่มอายุมากขึ้น จะต้องการความมั่นคงในชีวิตมากขึ้น การกล้าได้กล้าเสียจะลดลง เนื่องจากเวลาในการหารายได้ เก็บเงินก็เหลืออีกไม่กี่ปีต้องเกษียณแล้ว ดังนั้นเงินเก็บส่วนใหญ่ควรจะเริ่มไปซื้อพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารหนี้ของบริษัทที่มั่นคง เพื่อรับผลตอบแทนจากดอกเบี้ยแทน และเงินต้นที่ซื้อไปก็ยังมีอยู่ ซึ่งควรเพิ่มสัดส่วนการแบ่งเงินลงทุนใน เงินฝากและตราสารหนี้เป็น 70-80% ลดเงินลงทุนในตลาดหุ้นเหลือ 10-20% ทองคำหรือกองทุนอสังหาฯ คงไว้ที่ 10%



ช่วงวัยหลังเกษียณ (60 ปีขึ้นไป)

เป็นช่วงเวลาที่มีความสุข ได้อยู่กับบ้านใช้ชีวิตกับครอบครัว ไปท่องเที่ยวพักผ่อน สำหรับผู้ที่ได้วางแผนการเงินไว้ล่วงหน้าแล้ว แต่อาจจะเป็นเวลาที่มีความทุกข์ สำหรับผู้ที่ไม่ได้วางแผนการเงิน สำหรับวัยหลังเกษียณ ที่รายได้ผลตอบแทนจากการลงทุนไม่เพียงพอกับค่าใช้จ่าย

วัยหลังเกษียณส่วนใหญ่แล้ว คงจะปฏิเสธไม่ได้ว่ามักจะมีโรคภัยต่างๆ เข้ามารบกวนเรา ต้องไปหาหมอ ไปนอนโรงพยาบาล ซึ่งเงินส่วนใหญ่ก็จะใช้จ่ายในเรื่องค่ารักษา

ลงทุนไว้ก่อนวัยเกษียณ หลากๆ คนอาจจะปรับพอร์ตการลงทุนโดยขายหุ้นทำกำไรในหุ้นพื้นฐานดีออกมา (ถ้าราคาขายสูงกว่าราคาซื้อ) แล้วมาลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้ และฝากเงินไว้กับธนาคารอย่างเดียวกันก็ได้ เพราะเราไม่อยากรเสี่ยงแล้ว รับเงินดอกเบี้ยจากการลงทุนกินดีกว่า

พอร์ตการลงทุนในช่วงนี้ จึงเป็นการเก็บดอกผลจากเงินปันผล หุ้นกลุ่ม Blue Chip หรือกองทุนหุ้น ที่ได้ลงทุนไว้ก่อนหน้านี้ที่อัตราส่วนหุ้น 10-20% และหากหุ้นมีราคาเพิ่มสูงขึ้นจนเป็นที่น่าพอใจ ก็อาจจะมีการขายหุ้นนั้นออกมาทำกำไร และไปเพิ่มการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ให้เป็น 90% และอีก 10% หากเป็นทองคำก็แนะนำขายออกเป็นการถือกองทุนอสังหาฯ หรือ กอง REITs เพื่อรับเงินปันผลแทน

ตัวอย่างพอร์ตการลงทุนหลังเกษียณ

สินทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน	ผลตอบแทนที่คาดหวัง	ผลตอบแทนของพอร์ต
เงินฝากประจำ 1 ปี	50%	2.22%	1.11%
ตราสารหนี้	40%	5.51%	2.20%
กอง REITs	10%	6%	0.6%
รวม	100%	-	3.91%