

ห้องเรียน นักลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

24 hr

LUMP SUM VS DCA

ภาณุวัฒน์ เพ็ชรมาศ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)



Check list ควรซื้อหุ้นหรือยัง?



เตรียมตัว

- หาความรู้
- หาเป้าหมาย
- ระยะเวลา



เตรียมสตางค์

- จัดสรรเงิน
- เงินเย็น



เตรียมใจ

- ขาดทุน

การลงทุนแบบ **Lump Sum**

ใช้เงินจำนวนหนึ่ง (ก้อน) เพื่อ**ลงทุนในจังหวะเวลา**
ที่ประเมินแล้วว่าเหมาะสม (Market Timing) และมั่นใจว่า
ราคาสินทรัพย์ที่ลงทุนจะปรับขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต

มีข้อมูลข่าวสาร การวิเคราะห์ที่แม่นยำ

มีประสบการณ์การลงทุนสูง

แม่นยำใน**จังหวะขาย**

- ได้**ผลตอบแทนสูงกว่า**
เมื่อตลาดอยู่ในภาวะขาขึ้น
- มี**วินัย**การลงทุน
- ฝึกการ**จับจังหวะ**ตลาด

ทำไมต้องลงทุน?
แบบ Lump Sum

Lump Sum

เดือน	ราคาซื้อ	เงินลงทุน	จำนวนหุ้น
ม.ค.	10.00	เดือน เม.ย. หุ้นถูก	
ก.พ.	9.50		
มี.ค.	9.00		
เม.ย.	8.00	120,000	15,000
พ.ค.	8.50		
มิ.ย.	9.00		
ก.ค.	9.80	เดือน ต.ค. หุ้นแพง	
ส.ค.	10.50		
ก.ย.	11.00		
ต.ค.	12.00	120,000	10,000
พ.ย.	10.50		
ร.ค.	11.50		

ห้องเรียน
นักลงทุน
24

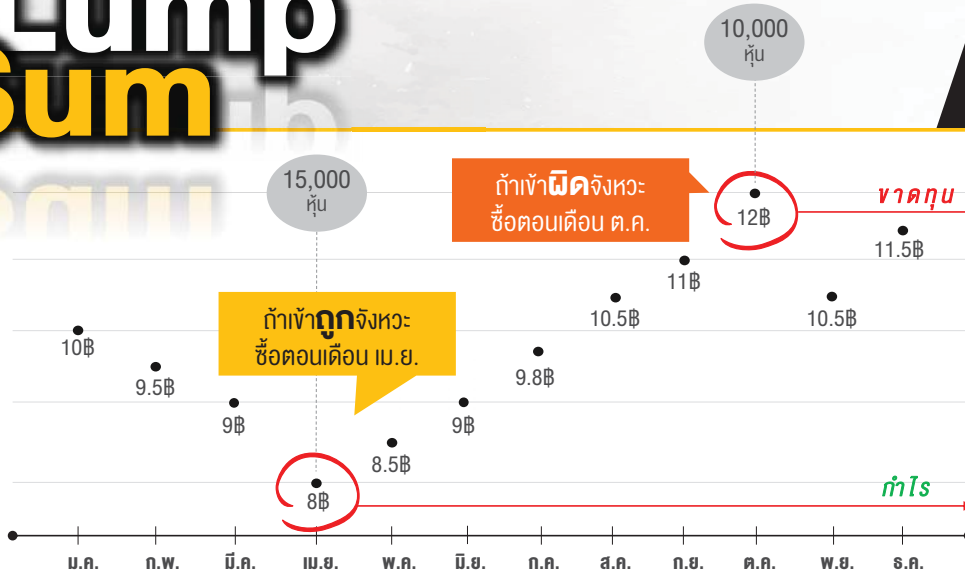
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2018 Thailand Securities Institute (TSI), The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

SET

5

Lump Sum

เงินลงทุนทั้งหมด
120,000 บาท



มูลค่าพอร์ตปลายงวด

$$10,000 \text{ หุ้น} \times 11.5\text{฿} = 115,000\text{฿}$$

ผลตอบแทนจากการลงทุน

$$\frac{115,000\text{฿} - 120,000\text{฿}}{120,000\text{฿}} = -4.17\%$$

มูลค่าพอร์ตปลายงวด

$$15,000 \text{ หุ้น} \times 11.5\text{฿} = 172,500\text{฿}$$

ผลตอบแทนจากการลงทุน

$$\frac{172,500\text{฿} - 120,000\text{฿}}{120,000\text{฿}} = 43.75\%$$

ห้องเรียน
นักลงทุน
24

- * มูลค่าพอร์ตปลายงวด = ราคาตลาด ณ สิ้นงวด x จำนวนหน่วยลงทุน
- ** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน = (มูลค่าพอร์ตปลายงวด - เงินลงทุน) / เงินลงทุน

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2018 Thailand Securities Institute (TSI), The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

SET

6

การลงทุนแบบ **Dollar-Cost Average**

กำหนดวันลงทุน และ **จำนวนเงินลงทุน** ไว้แน่นอนทุกๆ เดือน

สร้างวินัยการลงทุน ช่วย **ลดความผันผวน** ของต้นทุน

ซื้อเมื่อราคาหุ้นสูง >> จะได้จำนวนหุ้น**น้อย**

แต่หากซื้อเมื่อราคาหุ้นต่ำลง >> จะได้จำนวนหุ้น**มากขึ้น**

ราคาหรือ**ต้นทุนโดยเฉลี่ยมีค่าลดลง** เนื่องจากการ
ถือครองหุ้นมีสัดส่วนหุ้นที่มีราคาต่ำมากกว่าสัดส่วนของ
หุ้นที่มีราคาสูงอยู่เสมอ

ปรับเปลี่ยนจำนวนเงิน ที่จะลงทุนได้เมื่อมีรายได้เพิ่มขึ้น

ช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน และช่วยสร้างพอร์ต

การลงทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารความเสี่ยง โดยที่นักลงทุน

ไม่ต้องกังวลเกี่ยวกับความผันผวนของราคา หรือจังหวะการเข้าซื้อ

เพียงแต่ **มีวินัยในการลงทุน**

นักลงทุนจะ **ซื้อหุ้นได้จำนวนน้อยเมื่อราคาสูงขึ้น**

และ **ซื้อหุ้นได้จำนวนมากเมื่อราคาต่ำลง** ในระยะยาว

จะทำให้ **ต้นทุนเฉลี่ยของหุ้นในพอร์ตลดลง**

DCA

ทำไมต้องลงทุน? แบบ **DCA**

- **ฝึกวินัย** การออม การลงทุน
- **เฉลี่ยต้นทุน** ในการลงทุน
- **ไม่พลาดโอกาส** ในการลงทุน
- **ตัดอารมณ์** ออกจากการตัดสินใจลงทุน

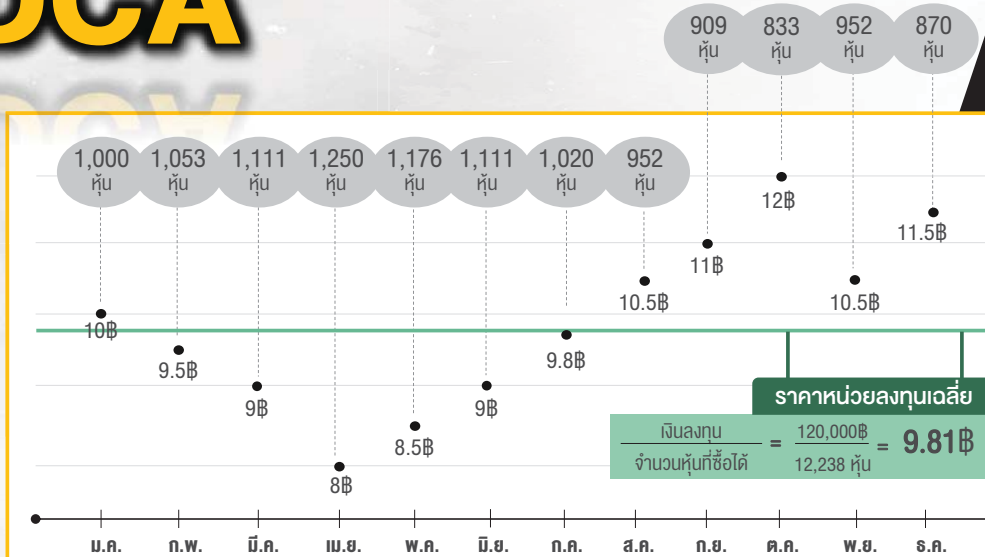
เดือน	ราคาซื้อ	เงินลงทุน	จำนวนหุ้น
ม.ค.	10.00	10,000	1,000
ก.พ.	9.50	10,000	1,053
มี.ค.	9.00	10,000	1,111
เม.ย.	8.00	10,000	1,250
พ.ค.	8.50	10,000	1,176
มิ.ย.	9.00	10,000	1,111
ก.ค.	9.80	10,000	1,020
ส.ค.	10.50	10,000	952
ก.ย.	11.00	10,000	909
ต.ค.	12.00	10,000	833
พ.ย.	10.50	10,000	952
ธ.ค.	11.50	10,000	870
	9.94	120,000	12,238

DCA

ราคาเฉลี่ย
9.94 บาท

ต้นทุนเฉลี่ย **9.81** บาท

DCA



เงินลงทุนทั้งหมด
120,000 บาท
(เดือนละ 10,000 บาท)

จำนวนหุ้นที่ซื้อได้
12,238 หุ้น

มูลค่าพอร์ตปลายงวด

12,238 หุ้น x 11.5 ฿ = 140,737 ฿

ผลตอบแทนจากการลงทุน

$\frac{140,737 \text{ ฿} - 120,000 \text{ ฿}}{120,000 \text{ ฿}} = 17.28\%$

- * มูลค่าพอร์ตปลายงวด = ราคาตลาด ณ สิ้นงวด x จำนวนหน่วยลงทุน
- ** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน = (มูลค่าพอร์ตปลายงวด - เงินลงทุน) / เงินลงทุน



“

จ้อควรรู้

ต้นทุนเฉลี่ย < ราคาเฉลี่ย
ไม่ได้หมายความว่ากำไร

ราคาปัจจุบัน > ต้นทุนเฉลี่ย
= กำไร

“

ตลาดการลงทุน

มีทั้งขาขึ้น ขาลง และมีความ **ผัน-ผ-ว-น**

หากตัดสินใจลงทุน **แบบครั้งเดียว (Lump Sum)**

แต่ตลาดเป็นขาลง ผลลัพธ์จะขาดทุน

การลงทุนแบบถัวเฉลี่ย

ท่ามกลางตลาดผันผวน ต้นทุนของการลงทุนเฉลี่ย

จะ **ต่ำกว่าการลงทุนแบบ Lump Sum**

”

SETTRADE DCA ORDER DEMONSTRATIONS



ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2018 Thailand Securities Institute (TSI), The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.



15



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก ดินแดง กทม.10400

SET Contact Center 0-2009-9999 email: TSI_Seminar@set.or.th

