

ลงทุนต้องรู้...

เปิดเคล็ดลับ(ไม่)ลับ
ฉบับมือใหม่



ชยนนท์ รักกาญจน์
CEO, Finnomena Funds

SET Index Weekly Chart 2000 - 2008

BankChayanon published on TradingView.com, Sep 26, 2024 18:09 UTC+7



TradingView

Source: Finnomena Funds as of 26/09/2024

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

SET Index Weekly Chart 2000 - 2008

BankChayanon published on TradingView.com, Sep 26, 2024 18:09 UTC+7



TradingView

Source: Finnomena Funds as of 26/09/2024

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

SET Index Weekly Chart 2000 - 2008

BankChayanon published on TradingView.com, Sep 26, 2024 18:09 UTC+7



รัฐประหารในปี 2006

ในวันที่ 19 กันยายน 2006 เกิดการรัฐประหาร ส่งผลให้รัฐบาลทักษิณต้องพ้นจากอำนาจ เหตุการณ์นี้ส่งผลกระทบให้ตลาดหุ้นต้งลงทันทีหลังข่าวรัฐประหาร สร้างความไม่มั่นใจให้กับนักลงทุนต่างชาติ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยเริ่มฟื้นตัวได้ในระยะเวลาต่อมา เนื่องจากนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลชั่วคราวที่ดำเนินการอย่างระมัดระวัง

TradingView

Source: Finnomena Funds as of 26/09/2024

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

SET Index Weekly Chart 2000 - 2008

BankChayanon published on TradingView.com, Sep 26, 2024 18:09 UTC+7



มาตรการกันสำรอง 30% ของแบงชาติ (ปี 2006)

ในปลายปี 2006 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประกาศใช้มาตรการกันสำรองเงินทุนไหลเข้าต่างประเทศ 30% เพื่อป้องกันการเก็งกำไรค่าเงินบาท มาตรการนี้ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยร่วงลงอย่างหนักในวันที่ 19 ธันวาคม 2006 โดยดัชนีหุ้นไทยร่วงลงเกือบ 15% ในวันเดียว นักลงทุนต่างชาติลดการลงทุนในตลาดหุ้นไทยอย่างรวดเร็ว ทำให้รัฐบาลต้องยกเลิกมาตรการนี้ในบางส่วนอย่างเร่งด่วนในวันถัดมา

TradingView

Source: Finnomena Funds as of 26/09/2024

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

SET Index Weekly Chart 2000 - 2008

BankChayanon published on TradingView.com, Sep 26, 2024 18:09 UTC+7



วิกฤตซับไพรม์ (Subprime Mortgage Crisis) ในสหรัฐฯ ที่เริ่มขึ้นในช่วงปี 2007

การปล่อยสินเชื่อที่ไม่มีคุณภาพในตลาดอสังหาริมทรัพย์ของสหรัฐฯ นำไปสู่การล้มละลายของสถาบันการเงินขนาดใหญ่ เช่น Lehman Brothers ในปี 2008 วิกฤตนี้ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกร่วงลงอย่างหนัก นักลงทุนขาดความเชื่อมั่น และเกิดการถอนทุนออกจากตลาดการเงินหลายแห่ง รวมถึงประเทศไทย

TradingView

Source: Finnomena Funds as of 26/09/2024

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

SET Index Weekly Chart 2008 - 2014

BankChayanon published on TradingView.com, Sep 26, 2024 18:36 UTC+7

SET Index, 1W, SET O1,454.19 H1,471.69 L1,442.02 C1,455.03 +3.34 (+0.23%)

MA Cross (50, 200) 1,372.62 1,535.46

VRVP (Number Of Rows, 24, Up/Down): The data vendor doesn't provide volume data for this symbol. 0 0 0

Vol: The data vendor doesn't provide volume data for this symbol.

MA Cross (20, 100) 1,349.69 1,474.38



ความไม่แน่นอนทางการเมืองในประเทศไทย

การเมืองภายในประเทศในช่วงปี 2007 - 2009 มีความไม่แน่นอนอย่างต่อเนื่อง การประท้วงของกลุ่มพันธมิตรประชาชนเพื่อประชาธิปไตย (PAD) หรือกลุ่มเสื้อเหลืองในปี 2008 และการประท้วงของกลุ่มแนวร่วมประชาธิปไตยต่อต้านเผด็จการแห่งชาติ (UDD) หรือกลุ่มเสื้อแดงในปี 2009 สร้างความกังวลให้กับนักลงทุนและดูเหมือนจะเพิ่มความเสี่ยงในตลาดหุ้นไทย ... แต่ตลาดหุ้นไทย กลับเป็นขาขึ้นได้

TradingView

Source: Finnomena Funds as of 26/09/2024

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



เริ่มต้นที่ “ฉลาดใช้เงิน”

If you buy things you do not need,
soon you will have to sell things you
need.

— Warren Buffett —

AZ QUOTES

The background is a dark, semi-transparent overlay featuring various financial data visualizations. It includes a jagged line graph at the top, a large upward-pointing arrow on the right, and several stacks of gold coins in the lower right. Faint numerical data points and percentage changes are scattered throughout the background.

ทำอย่างไรให้ “รวยก่อนแก่”

ตั้งเป้าหมายให้ชัดตั้งแต่วันนี้กัน

อายุ	10,000	15,000	20,000	50,000	100,000
1 - 5 ปี	12.6	18.8	25.1	62.8	125.6
6 - 10 ปี	11.2	16.7	22.3	55.8	111.6
11 - 15 ปี	9.3	14.0	18.7	46.7	93.5
16 - 20 ปี	8.1	12.1	16.1	40.3	80.6
21 - 25 ปี	7.0	10.4	13.9	34.8	69.6
26 - 30 ปี	6.0	9.0	12.0	30.0	60.0
31 - 35 ปี	5.2	7.8	10.4	25.9	51.8
36 - 40 ปี	4.5	6.7	8.9	22.3	44.6
41 - 45 ปี	3.9	5.8	7.7	19.3	38.5
46 - 50 ปี	3.3	5.0	6.6	16.6	33.2
51 - 55 ปี	2.9	4.3	5.7	14.3	28.7

ตั้งเป้าหมายให้ชัดตั้งแต่วันนี้กัน

สาวโสด อายุ 25
เงินเดือน 30,000 บาท
อยากเกษียณตอนอายุ 55 ปี

ฉันอยากมีเงินตอนเกษียณ **14**
ล้าน
แต่ตอนนี้ไม่มีเงินเก็บซักบาท



แล้วเริ่มยังไง????

คำนวณเงินเป้าหมายคร่าวๆ

40,000

บาท/เดือน

x

12

เดือน

x

30

ปี

= 14,400,000

ตรวจสอบก่อน วันนี้เรารอดไหม และ เป้าหมายคืออะไร

Survival Ratio

รายได้ทั้งหมด

ค่าใช้จ่ายทั้งหมด

> 1



รอด !!

Wealth Ratio

Passive Income

ค่าใช้จ่ายทั้งหมด

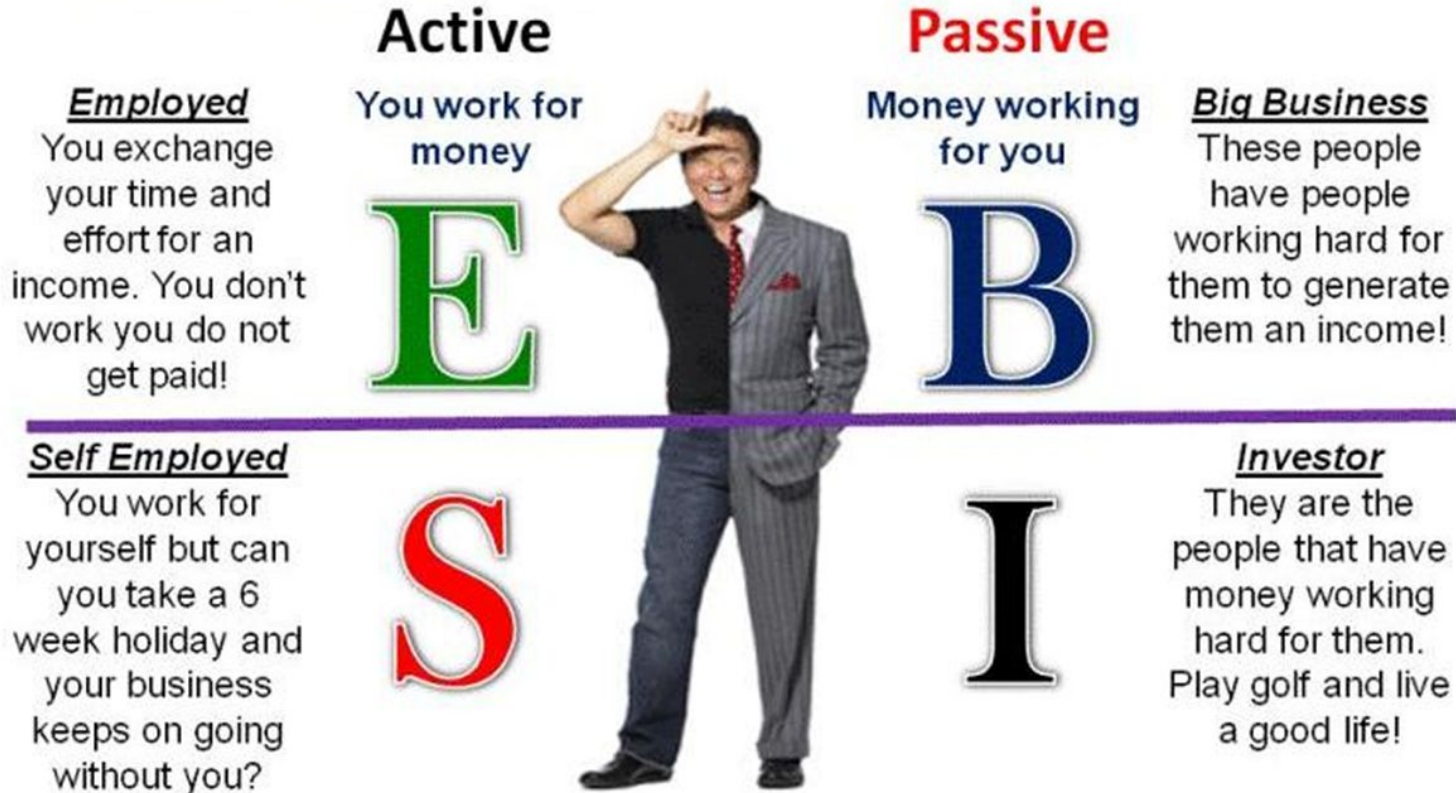
> 1



รวย !!



Passive Income คือ เป้าหมายของเราทุกคน



Source: <https://www.linkedin.com/pulse/what-passive-income-active-joel-kumar/>

Passive Income ไม่เหมือน Active Income



ต้องลงทุนเดือนละเท่าไร? จะไปถึงเป้าหมาย 14 ล้าน

ผลตอบแทนต่อปี	จำนวนเงินลงทุนต่อเดือน (บาท)					
	2,000	4,000	6,000	8,000	10,000	12,000
2%	985,451	1,970,902	2,956,352	3,941,803	4,927,254	5,912,705
3%	1,165,474	2,330,948	3,496,421	4,661,895	5,827,369	6,992,843
4%	1,388,099	2,776,198	4,164,296	5,552,395	6,940,494	8,328,593
5%	1,664,517	3,329,035	4,993,552	6,658,069	8,322,586	9,987,104
6%	2,009,030	4,018,060	6,027,090	8,036,120	10,045,150	12,054,181
7%	2,439,942	4,879,884	7,319,826	9,759,768	12,199,710	14,639,652
8%	2,980,719	5,961,438	8,942,157	11,922,876	14,903,594	17,884,313
9%	3,661,487	7,322,974	10,984,461	14,645,948	18,307,435	21,968,922
10%	4,520,976	9,041,952	13,562,928	18,083,903	22,604,879	27,125,855
11%	5,609,039	11,218,079	16,827,118	22,436,158	28,045,197	33,654,237
12%	6,989,928	13,979,857	20,969,785	27,959,713	34,949,641	41,939,570
13%	8,746,540	17,493,079	26,239,619	34,986,158	43,732,698	52,479,237
14%	10,985,942	21,971,884	32,957,826	43,943,768	54,929,710	65,915,652
15%	13,846,559	27,693,118	41,539,678	55,386,237	69,232,796	83,079,355

A first-person perspective shot looking down at one's legs and feet. The person is wearing dark blue jeans and black leather dress shoes. They are sitting on a weathered wooden pier or dock made of thick planks. An open book with cream-colored pages lies flat on the wooden planks to the right of the person's feet. The background is a calm body of water under a soft, overcast sky, creating a serene and contemplative atmosphere.

หาวิธีการลงทุนให้ถูกกับ**จริต**ของเรา

เรียนรู้เครื่องมือการลงทุนใหม่ๆ อยู่เสมอ



Distribution marketing participation in the securities market.

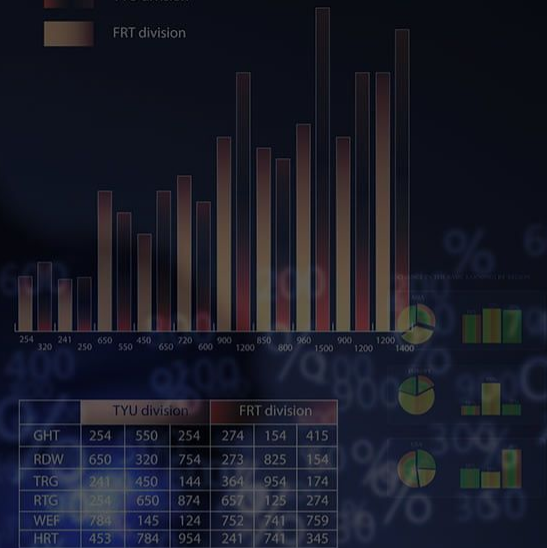


Distribution of the securities market key players



Revenue growth divisions.

TYU division
FRT division



ไม่มีใครคาดการณ์ถูกไปทุกครั้ง
ให้น้ำหนักความเห็นคนอื่นน้อยลง
ศึกษาด้วยตัวเองให้หนักขึ้น

Stochastic: %K(5) 77.33

■ %D(3) 75.31



เราต้องหลีกเลี่ยง “ขาดทุนหนัก” ให้ได้

เราต้องหลีกเลี่ยง “ขาดทุนหนัก” ให้ได้

	เงินลงทุน คงเหลือ	% ขาดทุน	% กำไรที่ต้องทำ กลับมาเท่าทุน
เริ่มต้น	100	0.0%	0.0%
	90	-10.0%	11.1%
	80	-20.0%	25.0%
	70	-30.0%	42.9%
	60	-40.0%	66.7%
	50	-50.0%	100.0%
	40	-60.0%	150.0%
	30	-70.0%	233.3%
	20	-80.0%	400.0%
	10	-90.0%	900.0%

ยิ่งทนถือ ยิ่งเสี่ยงกลับตัวยาก
ถ้านักลงทุนทนถือจนขาดทุนหนัก
50% การจะกลับมาเท่าทุน (หุ้นวิ่งกลับ
ไปที่เดิม) หุ้นต้องวิ่ง 100%

และถ้ายิ่งขาดทุนหนัก โอกาสที่จะกลับ
มาเท่าทุน จะยิ่งใช้ระยะเวลามากขึ้น
ตามไปอีก

Dollar Cost Average คือ **ถ้าวแรก** และ
ถ้าวสุดท้ายสู่ความสำเร็จแบบเรียบง่าย





กระจายความเสี่ยงให้ดี

กระจายความเสี่ยงให้

2009-2023																	
Ann.	Vol.	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Large Cap 14.0%	Small Cap 21.9%	EM Equity 79.0%	REITs 27.9%	REITs 8.3%	REITs 19.7%	Small Cap 38.8%	REITs 28.0%	REITs 2.8%	Small Cap 21.3%	EM Equity 37.8%	Cash 1.8%	Large Cap 31.5%	Small Cap 20.0%	REITs 41.3%	Comdty. 16.1%	Large Cap 26.3%	Large Cap 22.1%
Small Cap 11.3%	REITs 21.2%	High Yield 59.4%	Small Cap 26.9%	Fixed Income 7.8%	High Yield 19.6%	Large Cap 32.4%	Large Cap 13.7%	Large Cap 1.4%	High Yield 14.3%	DM Equity 25.6%	Fixed Income 0.0%	REITs 28.7%	EM Equity 18.7%	Large Cap 28.7%	Cash 1.5%	DM Equity 18.9%	EM Equity 17.2%
REITs 10.9%	EM Equity 20.3%	DM Equity 32.5%	EM Equity 19.2%	High Yield 3.1%	EM Equity 18.6%	DM Equity 23.3%	Fixed Income 6.0%	Fixed Income 0.5%	Large Cap 12.0%	Large Cap 21.8%	REITs -4.0%	Small Cap 25.5%	Large Cap 18.4%	Comdty. 27.1%	High Yield -12.7%	Small Cap 16.9%	REITs 14.2%
High Yield 8.6%	DM Equity 18.4%	REITs 28.0%	Comdty. 16.8%	Large Cap 2.1%	DM Equity 17.9%	Asset Alloc. 14.9%	Asset Alloc. 5.2%	Cash 0.0%	Comdty. 11.8%	Small Cap 14.6%	High Yield -4.1%	DM Equity 22.7%	Asset Alloc. 10.6%	Small Cap 14.8%	Fixed Income -13.0%	Asset Alloc. 14.1%	DM Equity 13.5%
Asset Alloc. 8.1%	Comdty. 16.6%	Small Cap 27.2%	Large Cap 15.1%	Cash 0.1%	Small Cap 16.3%	High Yield 7.3%	Small Cap 4.9%	DM Equity -0.4%	EM Equity 11.6%	Asset Alloc. 14.6%	Large Cap -4.4%	Asset Alloc. 19.5%	DM Equity 8.3%	Asset Alloc. 13.5%	Asset Alloc. -13.9%	High Yield 14.0%	Asset Alloc. 12.3%
DM Equity 7.4%	Large Cap 16.1%	Large Cap 26.5%	High Yield 14.8%	Asset Alloc. -0.7%	Large Cap 16.0%	REITs 2.9%	Cash 0.0%	Asset Alloc. -2.0%	REITs 8.6%	High Yield 10.4%	Asset Alloc. -5.8%	EM Equity 18.9%	Fixed Income 7.5%	DM Equity 11.8%	DM Equity -14.0%	REITs 11.4%	Small Cap 11.2%
EM Equity 6.9%	High Yield 11.5%	Asset Alloc. 25.0%	Asset Alloc. 13.3%	Small Cap -4.2%	Asset Alloc. 12.2%	Cash 0.0%	High Yield 0.0%	High Yield -2.7%	Asset Alloc. 8.3%	REITs 8.7%	Small Cap -11.0%	High Yield 12.6%	High Yield 7.0%	High Yield 1.0%	Large Cap -18.1%	EM Equity 10.3%	High Yield 9.6%
Fixed Income 2.7%	Asset Alloc. 11.5%	Comdty. 18.9%	DM Equity 8.2%	DM Equity -11.7%	Fixed Income 4.2%	Fixed Income -2.0%	EM Equity -1.8%	Small Cap -4.4%	Fixed Income 2.6%	Fixed Income 3.5%	Comdty. -11.2%	Fixed Income 8.7%	Cash 0.5%	Cash 0.0%	EM Equity -19.7%	Fixed Income 5.5%	Comdty. 5.9%
Cash 0.8%	Fixed Income 4.5%	Fixed Income 5.9%	Fixed Income 6.5%	Comdty. -13.3%	Cash 0.1%	EM Equity -2.3%	DM Equity -4.5%	EM Equity -14.6%	DM Equity 1.5%	Comdty. 1.7%	DM Equity -13.4%	Comdty. 7.7%	Comdty. -3.1%	Fixed Income -1.5%	Small Cap -20.4%	Cash 5.1%	Fixed Income 4.4%
Comdty. -0.2%	Cash 0.7%	Cash 0.1%	Cash 0.1%	EM Equity -18.2%	Comdty. -1.1%	Comdty. -9.5%	Comdty. -17.0%	Comdty. -24.7%	Cash 0.3%	Cash 0.8%	EM Equity -14.2%	Cash 2.2%	REITs -5.1%	EM Equity -2.2%	REITs -24.9%	Comdty. -7.9%	Cash 4.1%

Source: Guide to the market 4Q24, JPMorgan Asset Management

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตไม่การันตี/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Finnomena.

Mid-Year Outlook: “Tempering Expectation”

2024 Outlook

“A Year of two Halves”

1H24 Disinflation Boost

OW

US Equity
EU Equity
EM Equity

UW

Mag 7
Jap Equity
Gold

2H24: Stay Nimble

Add Diversifiers

Gold
DXY
US Govt, High-grade IG

A Once-in-a-Decade Opportunity

Add Diversifiers

Global FI
High-grade Bond
Private Credit

Mid-Year Outlook

“Tempering Expectation”

2H24: Tempering Expectation

- ตลาด US Rally มากกว่า 50% ตั้งแต่จบขาลงในปี 2022 จากความหวังเรื่องเงินเฟ้อและดอกเบี้ย
- ตลาดจะ เล่นบนความคาดหวังที่น้อยลง
- ตัวเลขเงินเฟ้อที่ลดลงอย่างมีนัยแล้ว พร้อมโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ที่ถูกปรับลงเหลือเพียง 1 ครั้ง

Add

Asia x J Equity
KR, ID, VN, CN Equity
Global Fixed Income

Hold

US Equity
EU Equity

Trim/Sell

Japan Equity
Thai Equity

- ตัวเลขเศรษฐกิจจะลดลงจาก Policy Lag แต่ ไม่เกิด Recession
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มลดดอกเบี้ยปลายปี
- เงินเฟ้อยังไม่กลับไป 2% ในปีนี้ แต่จะทรงตัวที่ 2.3-2.5%
- ความเสี่ยง การเมือง trade war และ protectionism

A Final Call for High Rates

- โอกาสทองสุดท้ายก่อน ธนาคารกลางหลายแห่งลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในครึ่งปีหลัง การลงทุนในสินทรัพย์ในกลุ่มตราสารหนี้ มีโอกาสรับทั้ง Capital Gain และ ดอกเบี้ยที่สูงระดับทศวรรษ

Add Diversifiers

Global FI
Thai Primary/Secondary Bond

Source: Finnomena Funds as of 24/06/2024

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จีน ยุโรป ไทย เวียดนามถูกกว่าค่าเฉลี่ยเทียบตัวเอง 10 ปี

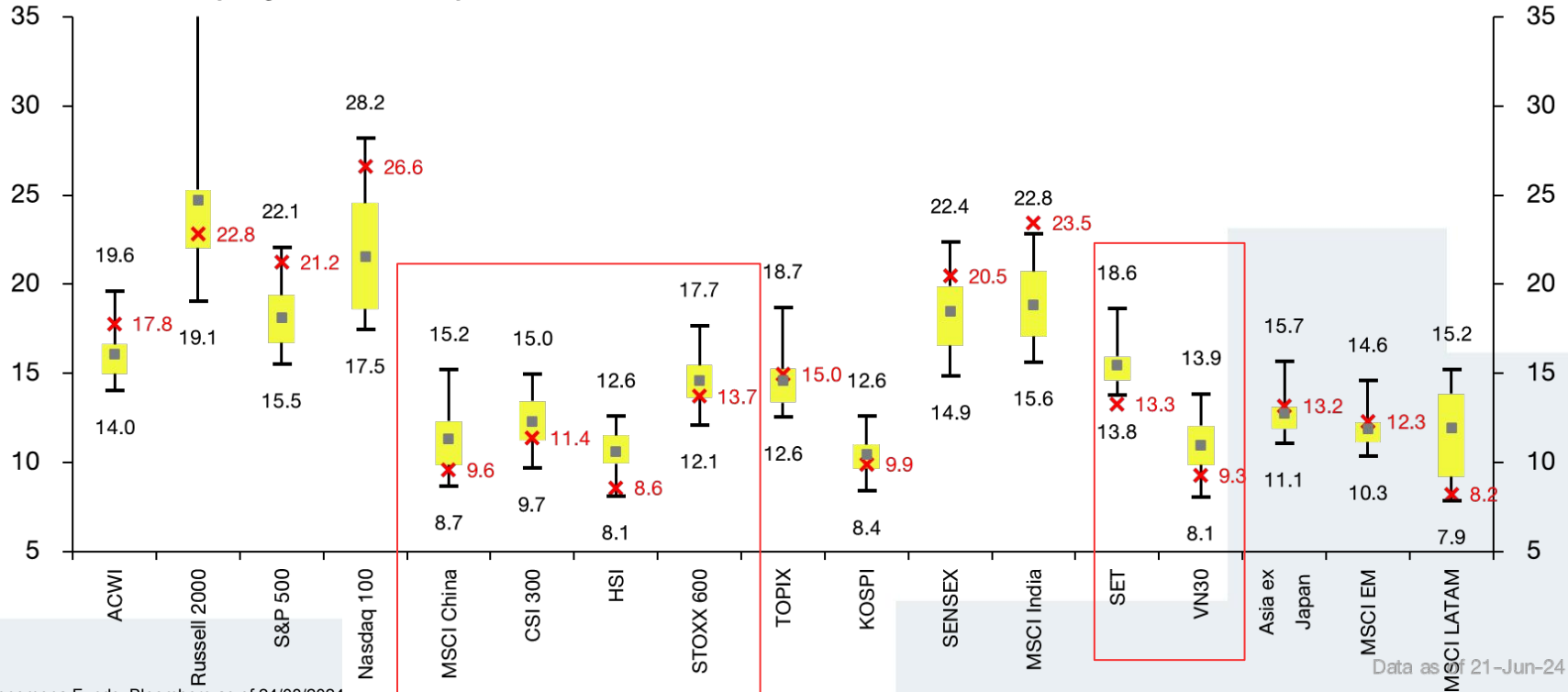
PE Valuation (10y Percentile)

✗ Current Level

■ Mean

— Percentile 95

— Percentile 5



Data as of 21-Jun-24

Source: Finnomena Funds, Bloomberg as of 24/08/2024

Finnomena.

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต