

## การลงทุนแบบ DCA (Dollar Cost Average)

ในปัจจุบันหลายคนให้ความสนใจในเรื่องของการลงทุนกันมากขึ้น โดยส่วนมากหากเป็นนักลงทุนมือใหม่ ก็มักจะเกิดปัญหาในการจับจังหวะการลงทุนให้ได้ผลตอบแทนสูงๆ แต่ในความเป็นจริงสภาพตลาดมีความผันผวน ราคาหุ้นขึ้นๆลงๆอยู่ตลอด หากคุณเป็นนักลงทุนมือใหม่แล้วลงทุนด้วยเงินลงทุนทั้งหมดในครั้งเดียวก็อาจจะเกิดผลขาดทุนอย่างหนักได้หากจับจังหวะการลงทุนผิด แต่เราสามารถแก้ไขปัญหาดังกล่าวได้โดยนำวิธีการลงทุนแบบ DCA เข้ามาช่วยในการบริหารพอร์ตลงทุนให้มีประสิทธิภาพ

การลงทุนแบบ DCA คือการลงทุนระยะยาว โดยทยอยลงทุนเป็นงวดๆในจำนวนเงินที่เท่าๆกัน ทุกงวดโดยที่ไม่สนใจราคาของหุ้นที่เลือกลงทุนว่าจะขึ้นหรือลงมากเพียงใด ซึ่งการลงทุนด้วยวิธีการนี้จะทำให้นักลงทุนสามารถกำจัดอารมณ์ที่ใช้ในการลงทุนเมื่อราคาหุ้นขึ้นๆลงๆออกไปได้ และที่สำคัญยังเป็นการสร้างวินัยในการออมที่มีประสิทธิภาพ

วิธีการลงทุนแบบ DCA เหมาะกับบุคคลทั่วไปที่สนใจลงทุนแต่ไม่มีเวลาว่างติดตามการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น และต้องการสร้างวินัยในการออม

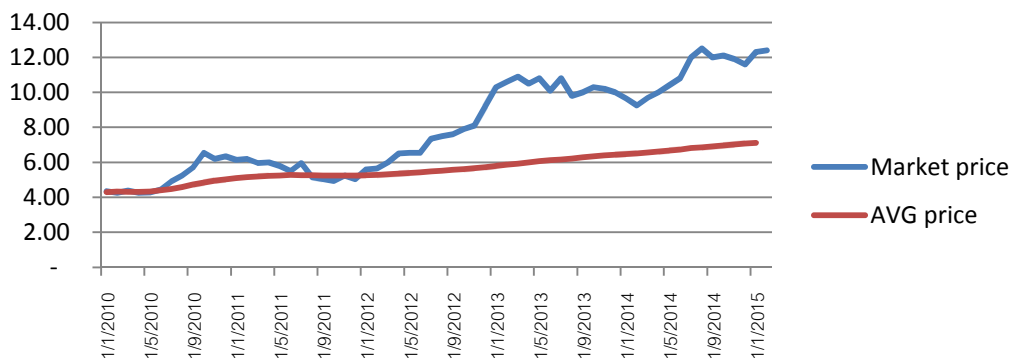
### ขั้นตอนในการเลือกหุ้นลงทุนด้วยวิธีDCA

1. ตรวจสอบสถานะการเงินของตัวเองว่าต้องการออมเพื่อลงทุนเท่าไร และควรเป็นเงินที่เหลือจากการใช้จ่ายในแต่ละเดือน รวมถึงกันสำรองฉุกเฉินไว้แล้ว
2. เลือกเปิดบัญชีกับโบรกเกอร์เพื่อทำการลงทุนแบบ DCA แบบตัดบัญชีอัตโนมัติ
3. เลือกหุ้น เข้าพอร์ตเพื่อลงทุน โดยการเลือกหุ้นที่จะลงทุนแบบ DCA นั้นควรจะเป็นหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานที่ดี มีการเติบโตของกิจการอย่างสม่ำเสมอเป็นกิจการที่มีความแข็งแกร่งของผลการดำเนินงาน หรืออาจจะมีปันผลให้นักลงทุนสม่ำเสมอในทุกๆปี รวมถึงเป็นไปตามเงื่อนไขของโบรกเกอร์
4. ควรมีหุ้นในพอร์ตมากกว่า 1 ตัวและไม่ควรอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน เพื่อเป็นการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงหากเลือกหรือวิเคราะห์หุ้นเข้าพอร์ตผิดพลาด
5. กำหนดเวลาและจำนวนเงินที่จะใช้ในการลงทุนในแต่ละงวด

6. ปฏิบัติตามแผนที่วางไว้ และตรวจสอบผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่เราลงทุน เพื่อให้สามารถบริหารพอร์ตได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามเป้าหมายที่ได้วางไว้
7. ตรวจสอบเงื่อนไขในการขายหุ้นออกจากพอร์ตตามที่โบรกเกอร์กำหนดเงื่อนไข เมื่อต้องการทำกำไร

ตัวอย่างที่การลงทุนแบบDCAในหุ้นปันผล(Dividend Stock)

ตัวอย่างการลงทุนแบบเฉลี่ยต้นทุน เช่นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทXYZซึ่งเป็นหุ้นปันผล โดยลงทุนเฉลี่ยงวดละ 5,000 บาท ทุกๆวันทำการในแต่ละเดือน ตั้งแต่เดือนมกราคม 2010 – เดือนกุมภาพันธ์ 2015 ผลเฉลี่ยจากการลงทุนได้ดังนี้



งวด	วัน	ราคาปิด	เงินลงทุน	จำนวนหุ้น	ต้นทุนเฉลี่ย
1	29/1/2010	4.34	4774	1100	4.34
2	26/2/2010	4.26	4686	1100	4.3
3	31/3/2010	4.38	4818	1100	4.33
60	30/12/2014	11.6	4640	400	7.01
61	30/1/2015	12.3	4920	400	7.07
62	27/2/2015	12.4	4960	400	7.12

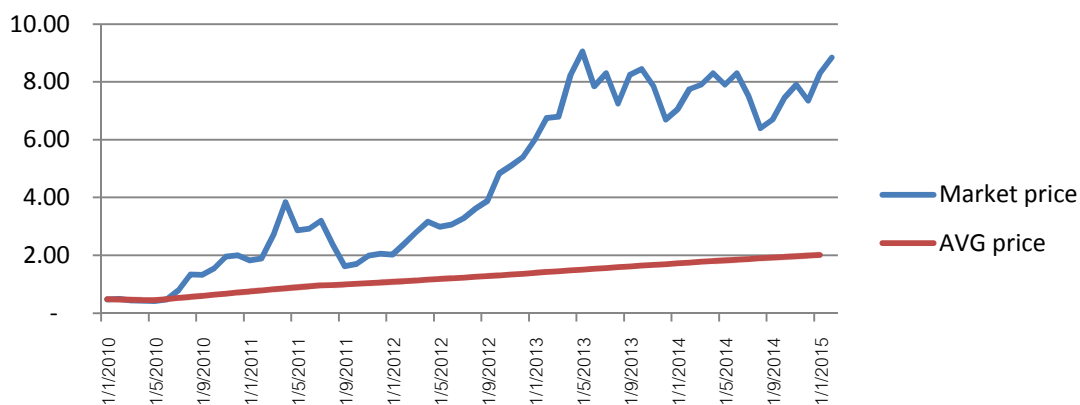
ลักษณะการลงทุน	จำนวนหลักทรัพย์	ต้นทุนเฉลี่ย	จำนวนเงินลงทุน
ลงทุนแบบDCA	40,900	7.12	291,208
ปัจจุบัน	40,900	12.40	507,160

\*\* เป็นเพียงตัวอย่างการลงทุนเท่านั้น \*\*

จากตารางจะเห็นได้ว่าการลงทุนในหุ้น XYZ ตลอด 5 ปีตั้งแต่เดือน มกราคม 2010 – กุมภาพันธ์ 2015 ซื้อหุ้นไปทั้งหมด จำนวน 40,900 หุ้น มีต้นทุนเฉลี่ยเท่ากับ 7.12 บาท ซึ่งปัจจุบันหุ้น XYZ มีราคา 12.40 บาท (ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2015) ผลตอบแทนจากการลงทุนแบบDCAตลอด 5 ปีเท่ากับ 174.15 % ไม่รวมเงินปันผล (คิดเฉลี่ยเป็นประมาณ 34.83%ต่อปี) \*หมายเหตุการเลือกหุ้นตัวอย่าง ตั้งอยู่บนเงื่อนไข ของหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลมากกว่า 4%ต่อปีต่อเนื่องกันหลายปี

### ตัวอย่างที่การลงทุนแบบDCAในหุ้นเติบโต(Growth Stock)

ตัวอย่างการลงทุนแบบDCA เช่นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท DEF โดยลงทุนเฉลี่ยงวดละ 5,000 บาท ทุกๆเดือน ตั้งแต่เดือนมกราคม 2010 – เดือนกุมภาพันธ์ 2015 ผลเฉลี่ยจากการลงทุนได้ดังนี้



งวด	วัน	ราคาปิด	เงินลงทุน	จำนวนหุ้น	ต้นทุนเฉลี่ย
1	29/1/2010	0.47	4982	10600	0.47
2	26/2/2010	0.49	4998	10200	0.48
3	31/3/2010	0.44	4972	11300	0.47
60	30/12/2014	7.35	4410	600	1.96
61	30/1/2015	8.3	4980	600	1.99
62	27/2/2015	8.85	4425	500	2.01

ลักษณะการลงทุน	จำนวนหลักทรัพย์	ต้นทุนเฉลี่ย	จำนวนเงินลงทุน
ลงทุนแบบDCA	148,000	2.01	297,480
ปัจจุบัน	148,000	8.85	1,309,800

\*\* เป็นเพียงตัวอย่างการลงทุนเท่านั้น \*\*

จากตารางจะเห็นได้ว่าการลงทุนในหุ้น DEF ตลอด 5 ปีตั้งแต่เดือน มกราคม 2010 – กุมภาพันธ์ 2015 ซื้อหุ้นไปทั้งหมด จำนวน 148,000 หุ้น มีต้นทุนเฉลี่ยเท่ากับ 2.01 บาท ซึ่งปัจจุบันหุ้น DEF มีราคา 8.85 บาท(ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2015) ผลตอบแทนจากการลงทุนแบบDCAตลอด 5 ปีเท่ากับ 440.29 %ไม่รวมเงินปันผล(คิดเฉลี่ยเป็นประมาณ 88%ต่อปี)\*หมายเหตุการเลือกหุ้นตัวอย่างตั้งอยู่บนเงื่อนไขของหุ้นที่มีรายได้และกำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่องหลายปีติดต่อกัน

\*หมายเหตุ

**Growth Stock** เป็นหุ้นที่มีผลประกอบการเติบโตอย่างสม่ำเสมอในอัตราที่โดดเด่นกว่ากลุ่มอุตสาหกรรมหรือตลาด โดยส่วนมากหุ้นประเภทนี้จะมีอัตราเงินปันผลที่น้อยกว่าหุ้นปันผลเนื่องจากกิจการจะอยู่ในช่วงขยายตัว จำเป็นต้องเก็บเงินเพื่อใช้ในการลงทุนขยายกิจการ

**Dividend Stock** เป็นหุ้นที่มีผลประกอบการดี มีรายได้เติบโตอย่างมั่นคง ทำให้มีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอในอัตราที่สูง (4 -5 %)กิจการมักจะอยู่ในช่วงที่ผ่านการขยายการเร่งการเติบโตมาแล้ว หรือ อยู่ในช่วงอิ่มตัว