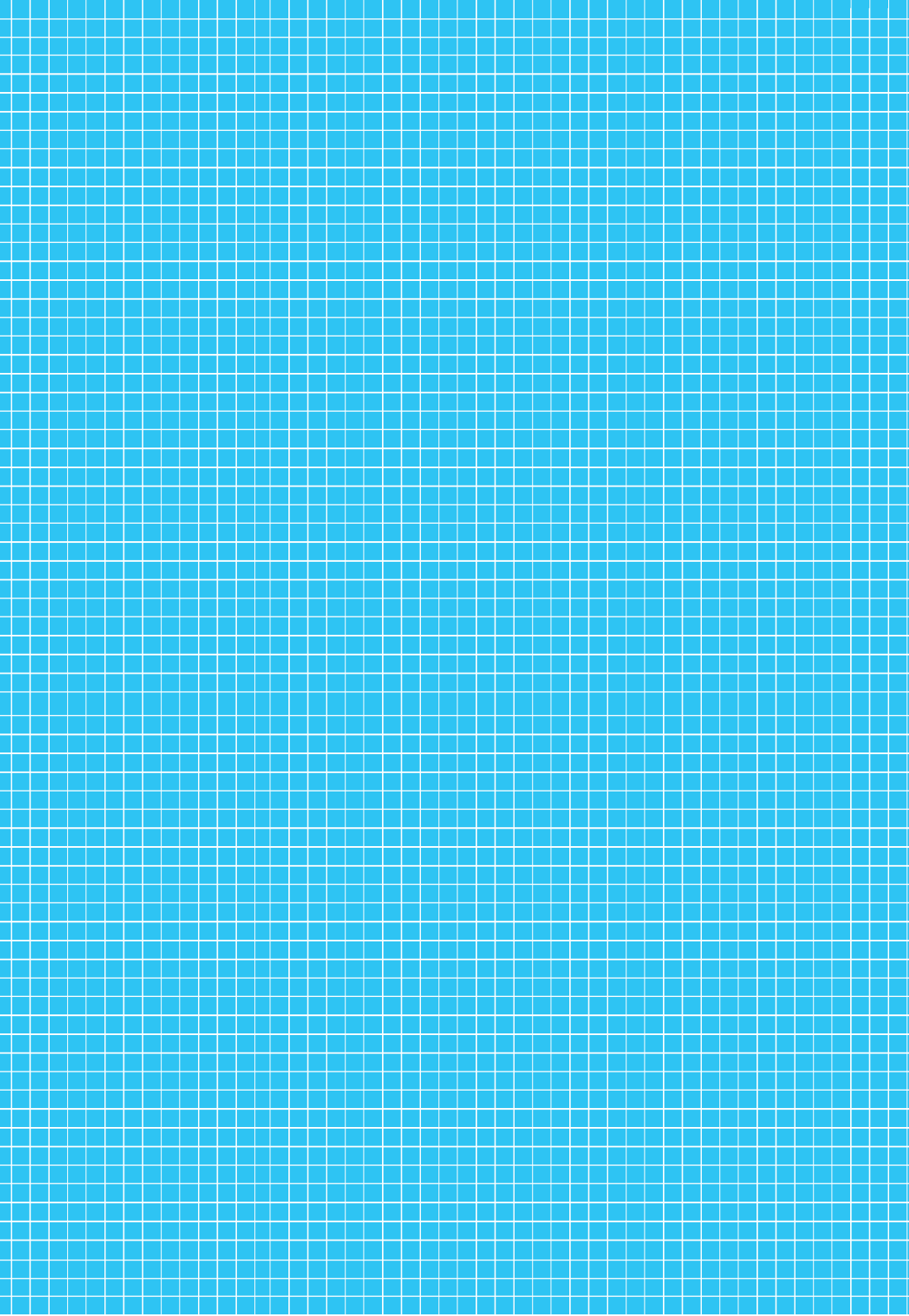


Investor's Practice

คู่มือผู้ลงทุน ฉบับลงทุนในหุ้น

Guide







ชื่อเอกสาร

Investor's Practice Guide

คู่มือผู้ลงทุน ฉบับลงทุนในหุ้น

ผู้แต่ง

อสิศรา อีवानิช และกฤติยา สุทธิชัย

กองบรรณาธิการ

ปิยาภรณ์ ครองจันทร์ และพงษ์พันธ์ พูลเพิ่ม

จัดทำโดย

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง

เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์

0 2009 9999

โทรสาร

0 2009 9991

เว็บไซต์

www.set.or.th/education

พิมพ์ครั้งที่ 1-6

ธันวาคม 2555 จำนวน 148,500 เล่ม

พิมพ์ครั้งที่ 7

พฤศจิกายน 2557 จำนวน 20,000 เล่ม

พิมพ์ครั้งที่ 8

มิถุนายน 2558 จำนวน 15,000 เล่ม

พิมพ์ครั้งที่ 9

ธันวาคม 2561 จำนวน 5,000 เล่ม

จำนวนหน้า

74 หน้า

ลิขสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สงวนสิทธิ์ ห้ามลอกเลียนแบบไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งของหนังสือ

นอกจากจะได้รับอนุญาต

Contents

สารบัญ

06	การลงทุน...ทางด่วนสู่ความมั่งคั่ง
10	วัดความเสี่ยง วัดความเป็นตัวคุณ
14	รู้จักหุ้นลึกนิด ก่อนคิดเทรด
16	เช็คความพร้อมก่อนลงทุนในหุ้น
18	6 ขั้นตอนการลงทุนในหุ้น กำหนดเป้าหมายและระยะเวลาลงทุน วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ประเมินมูลค่าที่แท้จริง หาจังหวะลงทุน ตัดสินใจซื้อขาย ติดตามผลการลงทุน

34

ซื้อขายอย่างมั่นใจ
ต้องเข้าใจตลาดและกฎเกณฑ์

44

ภาษีจากการลงทุนในหุ้น

48

ตลาดลงทุน ต้องรู้จักสิทธิ

52

รู้จักหาความรู้ สร้างภูมิคุ้มกันการลงทุน

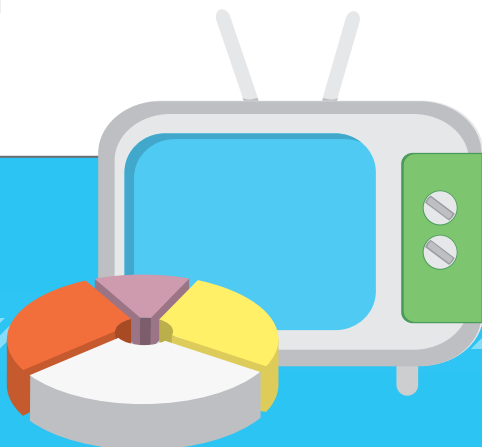
ภาคผนวก

56

5 เหตุผล... ควรบันทึกการซื้อขายหุ้น

58

ขั้นตอนในการบันทึกรายการ



การลงทุน ทางด่วนสู่ความมั่งคั่ง



เชื่อว่าหลายคนคงเคยฝันเช่นนี้ เพราะนี่คือความฝันที่ใครๆ ก็อยากมี แต่ก็ต้องยอมรับว่าความฝันแต่ละอย่างไม่ใช่จะได้มาง่ายๆ และต้องใช้ **“เงิน”** มากมาย ลำพังการฝากเงินไว้ในธนาคารเพียงอย่างเดียว คงไม่สามารถทำให้คุณไปถึงฝั่งฝันหรือมั่งคั่งอย่างที่ตั้งใจไว้ได้ เพราะดอกผลจากเงินออมเติบโตไม่ทันกับราคาสินค้าและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เพิ่มขึ้น

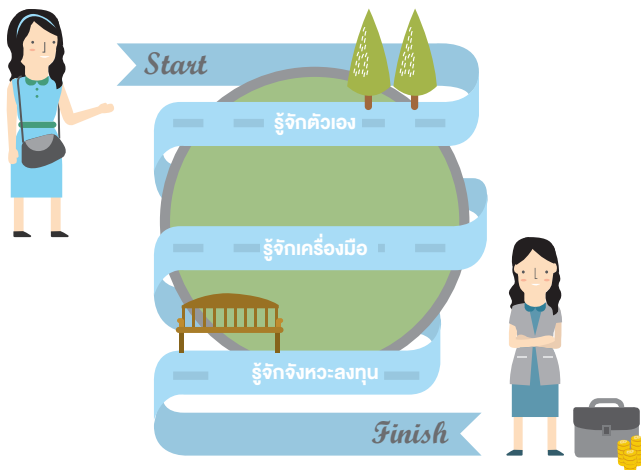
แต่ทราบหรือไม่ว่า... **“การลงทุน”** สามารถเพิ่มผลตอบแทนให้กับเงินออมของคุณ ทำให้คุณบรรลุเป้าหมายต่างๆ ในชีวิตได้เร็วยิ่งขึ้น เพราะการลงทุนเปรียบเสมือน **“ทางด่วนสู่ความมั่งคั่ง”** การออกตัวที่ดี เริ่มต้นได้เร็ว และเดินตามแผนที่วางไว้ ย่อมช่วยให้ถึงเส้นชัยได้สมดังใจหวัง

สำหรับผู้ลงทุนมือใหม่หรือผู้ที่สนใจลงทุน แต่ยังไม่มั่นใจจนกล้าลงมือลงทุน ไม่รู้จะเริ่มต้นอย่างไร ลองเริ่มจาก...

“รู้จักตัวเอง” ให้ลึกซึ้งขึ้นอีกนิด ทามตัวเองให้แน่ใจก่อนว่า **“เป้าหมาย”** การลงทุนของคุณคืออะไร ลงทุนเพื่อเพิ่มผลตอบแทน เพื่อเอาชนะเงินเฟ้อ เพื่อประหยัดภาษี หรือเพื่อบั้นปลายชีวิต ฯลฯ

จากนั้นค่อยพิจารณา **“เงื่อนไข”** ในการลงทุน ว่าคุณรับความเสี่ยงได้แค่ไหน ต้องการผลตอบแทนเท่าไร? มีเงินลงทุนมากน้อยเพียงใด หรือมีข้อจำกัดเรื่องระยะเวลาหรือไม่ เพราะสิ่งเหล่านี้จะตอบได้เป็นอย่างดีว่า... ทางเลือกการลงทุนแบบไหนที่จะเหมาะกับคุณมากที่สุด

ถัดมาถึงเวลา **“รู้จักเครื่องมือ”** หรือพูดง่ายๆ ก็คือ รู้จักทางเลือกการลงทุน เพราะปัจจุบันมีทางเลือกการลงทุนมากมาย ทั้งหุ้นสามัญ พันธบัตร หุ้นกู้ กองทุนรวม กองคำ หรืออสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ ซึ่งแต่ละทางเลือกก็มีรายละเอียดและความซับซ้อนแตกต่างกันออกไป

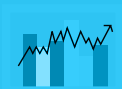
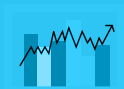
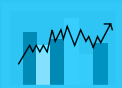
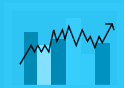


การทำความเข้าใจเกี่ยวกับคุณลักษณะ ความเสี่ยง และผลตอบแทน ตลอดจนข้อดีข้อเสียของทางเลือกต่างๆ จึงเป็นส่วนสำคัญที่จะช่วยให้คุณจัดสรรเงินลงทุนได้อย่างเหมาะสม และสอดคล้องกับเป้าหมายที่ตั้งไว้ เช่น ถ้าคุณมีเงินลงทุนก้อนหนึ่ง ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงได้มาก อีกทั้งอายุก็ยังไม่แก่ไร **“หุ้น”** ก็นับเป็นทางเลือกที่น่าสนใจสำหรับคุณ

สุดท้ายก็ต้อง **“รู้จักจังหวะลงทุน”** เพราะการรู้และเข้าใจเกี่ยวกับปัจจัยต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น เศรษฐกิจ การเมือง สังคม จิตวิทยามวลชน หรือปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อทิศทางการลงทุน จะทำให้คุณสามารถกำหนดกลยุทธ์การลงทุนในภาวะตลาดที่แตกต่างกัน รวมถึงสามารถตัดสินใจลงทุนในทางเลือกที่ให้ผลตอบแทนที่ดีในแต่ละช่วงเวลาได้อย่างเหมาะสม

จะเห็นว่าการลงทุนไม่ใช่เรื่องยาก คุณเองก็สามารถเริ่มลงทุนได้อย่างไรก็ตาม ทุกการลงทุนย่อมมีความเสี่ยง แต่คุณสามารถจัดการกับความเสี่ยงเหล่านี้ได้ด้วยการ **“จัดสรรเงินลงทุน”** (Asset Allocation) ไปในทางเลือกการลงทุนหลายๆ ประเภท ดังกฎเหล็กการลงทุนที่ว่า **“Don't put all eggs in one basket”** แปลง่ายๆ คือ **“อย่าใส่ไข่ทั้งหมดไว้ในตะกร้าใบเดียว”**





วัดความเสี่ยง วัดความเป็นตัวคุณ

อยากรู้หรือไม่ ...

คุณรับความเสี่ยง
ได้มากน้อยแค่ไหน
ลองมาตอบแบบสอบถามง่ายๆ
หาระดับความเสี่ยง
ที่เหมาะสมกับตัวคุณกัน



1. ปัจจุบันคุณอยู่ในช่วงชีวิตใด

- ☐ ก. อายุยังไม่เกิน 30 ปี
- ☐ ข. อายุเกิน 30 แต่ไม่เกิน 55 ปี
- ☐ ค. อายุเกิน 55 ปี

แบบสอบถาม

2. สไตล์การลงทุนที่ผ่านมามีคุณเป็นแบบไหน (ถ้ายังไม่เคยลงทุน ลองเลือกแบบที่ชอบดูสิ)

- ☐ ก. ช้าแต่ชัวร์ ได้น้อยดีกว่าไม่ได้
แต่ไม่อยากขาดทุน
- ☐ ข. แล้วแต่จังหวะและโอกาส เสี่ยงบ้าง
กำไรพอประมาณ
- ☐ ค. ถ้าได้กล้าเสีย ยอมติดขาดทุน
แล้วลุยใหม่สร้างกำไรสูงๆ

3. ในอีก 1 ปีข้างหน้า คุณอยากเห็นอะไร จากเงินลงทุน

- ☐ ก. ผลตอบแทนแน่นอน 5%
- ☐ ข. กำไร 10% แต่ถ้าโชคไม่ดีขาดทุน
ก็ยอมได้สัก 5%
- ☐ ค. กำไร 20% แต่ถ้าโชคไม่ดีขาดทุน
ก็ยอมได้สัก 10%

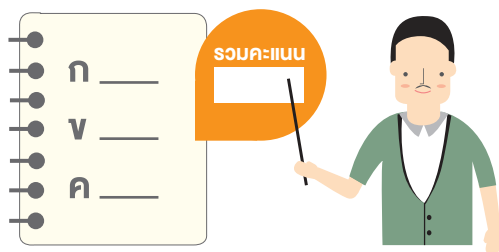
4. หากคุณเล่นเกมโชว์และมาถึงทางเลือกว่าจะ เล่นต่อหรือหยุดเล่น คุณจะเลือกอย่างไร

- ☐ ก. หยุดเล่นแล้วรับเงินรางวัล 30,000 บาท
- ☐ ข. เล่นต่อกับคำถาม 2 ตัวเลือก
ตอบถูกรับเงิน 60,000 บาท
ตอบผิดไม่ได้อะไรเลย
- ☐ ค. เล่นต่อกับคำถาม 4 ตัวเลือก
ตอบถูกรับเงิน 120,000 บาท
ตอบผิดไม่ได้อะไรเลย

5. เจ้าของธุรกิจคนหนึ่งชวนคุณไปทำงานด้วย โดยให้เลือกว่าจะรับเงินเดือนที่แน่นอน หรือรับเป็นค่านายหน้าตามผลงานที่ทำได้ คุณจะเลือกรับผลตอบแทนแบบใด

- ☐ ก. รับเงินเดือนเป็นหลัก ค่านายหน้า
นิดหน่อย
- ☐ ข. รับเงินเดือนครั้งหนึ่ง ค่านายหน้า
อีกครึ่งหนึ่ง
- ☐ ค. รับค่านายหน้าเป็นหลัก เงินเดือน
เล็กน้อย

ขอขอบคุณนายสมชาย ใจดี
ที่ช่วยตอบแบบสอบถาม



มาดูซิว่าคะแนนของคุณอยู่ในช่วงใด เพียงแค่นี้...
คุณก็จะทราบว่า คุณรับความเสี่ยงได้มากน้อยแค่ไหน
และเหมาะกับการลงทุนแบบใด



รับความเสี่ยงได้น้อย (4 ถึง 6 คะแนน)

คุณชอบการลงทุนที่มีความปลอดภัยสูง ไม่ว่าจะลงทุนอะไรก็ตาม ต้องเห็นเงินต้นอยู่ครบ คุณจึงควรลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำ เช่น เงินฝากประจำ หรือกองทุนรวมพันธบัตรระยะสั้น แม้ผลตอบแทนที่ได้รับอาจไม่มากนัก แต่การที่คุณทราบอย่างแน่นอนว่าจะได้ผลตอบแทนเท่าใดและเมื่อไร ก็นับว่าคุ้มค่ากับความปลอดภัยของเงินลงทุนของคุณ



รับความเสี่ยงได้ปานกลาง (7 ถึง 9 คะแนน)

คุณยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ปานกลาง ยอมรับความผันผวนได้ในระดับหนึ่ง แต่ต้องไม่มากเกินไป เพื่อแลกกับโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนมากกว่าเงินฝากธนาคาร ดังนั้น คุณจึงควรลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้คุณได้ทั้งการเพิ่มมูลค่าในระยะยาว และกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอจากการลงทุน เช่น หุ้นที่จ่ายปันผลสม่ำเสมอ พันธบัตรรัฐบาลระยะปานกลาง หุ้นกู้เอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือดีๆ หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ แม้ว่า จะมีความผันผวนในระยะสั้นบ้าง แต่กระแสเงินสดที่ได้รับอย่างสม่ำเสมอ คงพอทำให้คุณอุ่นใจขึ้นได้

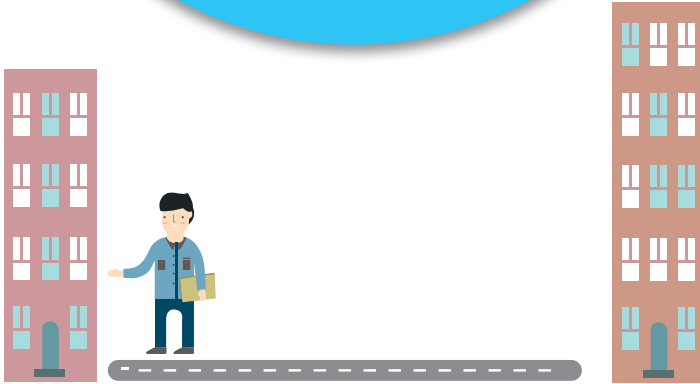


รับความเสี่ยงได้มาก (10 ถึง 12 คะแนน)

คุณยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้มาก และ ไม่กังวลกับความผันผวนที่เกิดขึ้นระหว่างการลงทุนเท่าใดนัก ทำให้คุณมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น โดยคุณอาจลงทุนในสินทรัพย์ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นในระยะยาว เช่น หุ้น กองทุนรวมหุ้น กองทุนรวมต่างประเทศ หรือ หุ้นกู้เอกชนได้

อย่างไรก็ตาม แบบทดสอบทั้ง 5 ข้อนี้เป็นเพียงแนวทางอย่างย่อๆ ในการวัดระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมกับตัวคุณเท่านั้น ทดลองทำแบบทดสอบฉบับเต็มได้ที่ www.set.or.th/education

รู้จักหุ้นสัณนิค ก่อนคิดเทรด



“หุ้น” เป็นตราสารที่กิจการออกให้แก่ผู้ถือ เพื่อระดมเงินทุนไปใช้ในกิจการ โดยผู้ถือหุ้นจะมีฐานะเป็น “เจ้าของกิจการ” ซึ่งจะมีส่วนได้เสียหรือมีสิทธิในทรัพย์สิน และรายได้ของกิจการ รวมทั้งมีโอกาสได้รับผลตอบแทนในรูปแบบต่างๆ

ผลตอบแทน

แม้ “หุ้น” จะเป็นหลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุนหลายคนเล็งเลที่จะลงทุน เพราะกังวลกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น แต่คงปฏิเสธไม่ได้ว่า “หุ้น” ยังคงมีเสน่ห์สำหรับผู้ลงทุนอีกหลายคนที่ไม่ว่าจะเสี่ยงแค่ไหน ก็ต้องมีหุ้นอยู่ในพอร์ตการลงทุนเสมอ นั่นเป็นเพราะลงทุนในหุ้นมีโอกาส...

- ▲ ได้รับเงินปันผล เมื่อบริษัทมีผลกำไร
- ▲ ได้รับกำไร เมื่อราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น
- ▲ ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นออกใหม่ เมื่อบริษัทเพิ่มทุน

ความเสี่ยง

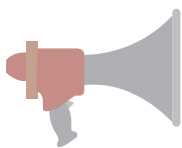
ผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นในรูปของ “เงินปันผล” และ “กำไรจากการขายหุ้น” จะอยู่ในระดับสูงหรือต่ำ ขึ้นอยู่กับ **ภาวะเศรษฐกิจ อุตสาหกรรม และ ผลประกอบการของบริษัทนั้นๆ** หากภาวะเศรษฐกิจดีบริษัทมีผลประกอบการดี ผู้ลงทุนก็มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น ในทางตรงกันข้าม หากภาวะเศรษฐกิจซบเซา บริษัทมีกำไรลดลง ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมีแนวโน้มที่จะลดลง

ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงในเรื่อง**ความไม่แน่นอนของอัตราผลตอบแทนที่จะได้รับ** กล่าวคือ ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินปันผล ได้เงินปันผลในระดับต่ำ หรืออาจขายหุ้นได้ในราคาต่ำกว่าที่คาดไว้

นอกจากนี้ การลงทุนในหุ้นยังมีความเสี่ยงประเภทอื่นๆ อีก เช่น ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อ ฯลฯ ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



เช็คความพร้อม ก่อนลงทุนในหุ้น



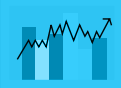
ก่อนจะเริ่มลงทุนในหุ้น

ลองมาสำรวจความพร้อมของตัวเองก่อนดีกว่า

Checklist ก่อนลงทุนในหุ้น	OK
1. มีเป้าหมายและระยะเวลาลงทุนที่ชัดเจน	
2. ยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ปานกลาง-มาก	
3. มีเงินเย็นที่จัดสรรไว้เพื่อลงทุนในหุ้นแล้ว	
4. รู้จักหุ้นที่จะเลือกลงทุนเป็นอย่างดี	
5. รู้วิธีการวิเคราะห์และตัดสินใจเลือกหุ้นที่เหมาะสม	
6. รู้วิธีและขั้นตอนการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ	
7. รู้ว่าจะเลือกลงทุนกับบริษัทหลักทรัพย์ใดและ รู้ค่าใช้จ่ายกับบริษัทหลักทรัพย์เรียกเก็บ	
8. รู้แหล่งที่จะศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม เพื่อตัดสินใจลงทุน	
9. รู้จักสิทธิต่างๆ ของผู้ถือหุ้น	
10. มีเวลาติดตามข่าวสารด้านการลงทุนอย่างใกล้ชิด	

คุณละ... ตรวจสอบเช็คความพร้อมก่อนลงทุน ในหุ้นแล้วหรือยัง?





6 ขั้นตอน การลงทุนในหุ้น

หลังจากเข้าใจลักษณะเฉพาะตัวของหุ้น ผลตอบแทน และความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้น รวมถึงตรวจเช็คความพร้อมของตัวเองเรียบร้อยแล้ว ผู้ลงทุนก็ต้องศึกษา และทำความเข้าใจขั้นตอนต่างๆ ของการลงทุนในหุ้น ซึ่งมี 6 ขั้นตอน ดังนี้

01

กำหนดเป้าหมายและระยะเวลาลงทุน

02

วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน

- วิเคราะห์เศรษฐกิจ
- วิเคราะห์อุตสาหกรรม
- วิเคราะห์บริษัท

03

ประเมินมูลค่าที่แท้จริง

04

หาจังหวะลงทุน

05

ตัดสินใจซื้อขาย

06

ติดตามผลการลงทุน

1 | กำหนดเป้าหมาย และระยะเวลาลงทุน



ขั้นตอนแรกสุดและสำคัญที่สุดของการลงทุนในหุ้น คือ **“การกำหนดเป้าหมาย และระยะเวลาลงทุน”** ให้ชัดเจนโดยตอบตัวเองให้ได้ว่า... ในการลงทุนนั้น มุ่งหวังผลตอบแทนแบบใด อัตราเท่าไร สามารถยอมรับความเสี่ยงได้มากน้อย ขนาดไหน และมีระยะเวลาลงทุนยาวนานเท่าใด

ทั้งนี้ เพราะเป้าหมายและระยะเวลาลงทุนที่แตกต่างกัน ย่อมส่งผลต่อผลตอบแทน ความเสี่ยง และสไตล์การลงทุนที่แตกต่างกัน

ตัวอย่างเช่น **ผู้ลงทุน ก** มีเป้าหมายในการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนในระยะสั้น (เก็งกำไร) แสดงว่า**ผู้ลงทุน ก** คาดหวังผลตอบแทนในรูปส่วนต่างของราคาซื้อขาย การเลือกลงทุนใน **Growth Stock** อาจจะเหมาะสำหรับ**ผู้ลงทุน ก** มากกว่า เพราะเป็นหุ้นของบริษัทที่มีอัตราการเจริญเติบโตสูง และมีแนวโน้มที่มูลค่าของหุ้นน่าจะสูงขึ้นในอนาคต แต่**ผู้ลงทุน ก** ก็อาจมีความเสี่ยงสูง เนื่องจากผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นเป็นระยะเวลานั้นๆ มักมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหุ้นเป็นระยะยาวๆ

ในขณะ**ที่ผู้ลงทุน ข** มีเป้าหมายในการลงทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวแสดงว่า**ผู้ลงทุน ข** คาดหวังผลตอบแทนในรูปของเงินปันผล การเลือกลงทุนใน **Value Stock** ก็อาจจะเป็นทางเลือกที่น่าสนใจมากกว่าเพราะเป็นหุ้นของบริษัทที่มีกิจการมั่นคง ทำกำไรได้ดี มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และราคาหุ้นไม่ผันผวนขึ้นลงรุนแรง ซึ่ง**ผู้ลงทุน ข** จะไม่ขายหุ้นในกรณี**ที่ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง** ทรบเท่า**ที่ผู้ลงทุน ข** ยังมั่นใจในผลประโยชน์ของการลงทุนของบริษัท และมั่นใจว่าจะได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ

2 วิเคราะห์ ปัจจัยพื้นฐาน

เมื่อทราบเป้าหมายและระยะเวลาลงทุนที่แน่นอนแล้ว ก็ถึงเวลาพิจารณาว่าจะเลือกลงทุนในหุ้นของบริษัทใด? ซึ่งผู้ลงทุนสามารถใช้ **“การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน”** (Fundamental Analysis) มากำหนดกรอบการลงทุนให้แคบลง โดยเริ่มจากวิเคราะห์ภาพรวมเศรษฐกิจ ลงมาสู่อุตสาหกรรม และท้ายที่สุดก็จะสามารถเลือกบริษัทที่ควรลงทุนได้



การวิเคราะห์เศรษฐกิจ

ดูผลกระทบต่อแต่ละ
อุตสาหกรรม

พิจารณากว่าจะเศรษฐกิจในปัจจุบันและแนวโน้มในอนาคตว่าเป็นอย่างไร จะส่งผลต่ออุตสาหกรรมแต่ละประเภทอย่างไรบ้าง



การวิเคราะห์อุตสาหกรรม

เลือกอุตสาหกรรมที่น่าสนใจ

พิจารณาภาวะอุตสาหกรรมเพื่อดูว่าอุตสาหกรรมใดมีความน่าสนใจลงทุนบ้างในภาวะเศรษฐกิจนั้นๆ และอุตสาหกรรมที่สนใจอยู่ในวงจรชีวิตช่วงใด และมีการแข่งขันมากน้อยแค่ไหน เพื่อที่จะตัดสินใจเลือกลงทุน



การวิเคราะห์บริษัท

ค้นหาบริษัท
ที่น่าสนใจลงทุน

พิจารณาว่าบริษัทใดน่าสนใจลงทุนโดยดูจากลักษณะและรูปแบบการดำเนินธุรกิจ ความสามารถในการแข่งขันและศักยภาพในการทำกำไร ทีมผู้บริหารและบุคลากร รวมถึงผลประกอบการและสถานะทางการเงินของธุรกิจว่ามีแนวโน้มเป็นอย่างไร มีโอกาสที่การลงทุนจะสร้างผลกำไรหรือไม่

หลังจากค้นพบบริษัทที่น่าสนใจลงทุนแล้ว ก็ต้องนำราคาหุ้นของบริษัทดังกล่าวมาเปรียบเทียบกับมูลค่าที่แท้จริงของหุ้น เพื่อดูว่าราคาตลาดของหุ้นสูงเกินกว่าที่ควรจะเป็นหรือราคาต่ำ เหมาะสมที่จะลงทุน

3 | ประเมินมูลค่าที่แท้จริง

หลังจากวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานจนได้หุ้นที่น่าสนใจลงทุนแล้ว ขั้นตอนต่อมาคือการดูว่า **หุ้นนั้นถูกหรือแพง** เพื่อเลือกหุ้นที่ให้ผลตอบแทนคุ้มค่ากับความเสี่ยง โดยหุ้นที่จะเลือกลงทุนนั้นควรมี**ราคาตลาดไม่แพงไปกว่ามูลค่าที่ควรจะเป็น** หรือ **“มูลค่าที่แท้จริง” (Intrinsic Value)** ของหุ้นนั้น

วิธีการประเมินมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นสามารถทำได้หลากหลาย ซึ่งวิธีที่นิยมใช้โดยทั่วไปมีดังนี้

01 ประเมินมูลค่าด้วยการเปรียบเทียบ

คือ การประเมินมูลค่าหรือราคาหุ้น โดยพิจารณาเปรียบเทียบจากค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนระหว่างราคาต่อรายการทางบัญชีต่างๆ ซึ่งโดยทั่วไปจะพิจารณาจากอัตราส่วน ดังนี้

ราคาตลาดต่อกำไรต่อหุ้น (P/E Ratio: PER)

- หุ้นตัวนี้จะใช้เวลากี่ปีที่ผลตอบแทนหรือกำไรที่บริษัททำได้จะรวมกันเท่ากับเงินลงทุนทั้งหมดที่ใช้ซื้อหุ้นไป หรือจะใช้เวลาคืนทุนกี่ปี
- ผู้ลงทุนควรวิเคราะห์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมและบริษัทคู่แข่ง ที่ประกอบกิจการประเภทเดียวกันด้วย เพื่อดูความสามารถในการดำเนินงาน และการเติบโตของธุรกิจโดยรวม เช่น ถ้าค่าP/Eของหุ้นนั้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ก็อาจจะแสดงถึงแนวโน้มผลการดำเนินงาน และการเติบโตที่ดีของกิจการในอนาคต



ราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value: PBV)

- เป็นราคาที่ตลาดโดยเฉลี่ยเต็มใจที่จะซื้อหุ้นตัวนี้ โดยพิจารณาจากมูลค่าทางบัญชีของบริษัท
- มักนิยมใช้กับอุตสาหกรรมที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ของกิจการ เช่น หุ่นในกลุ่มธนาคารพาณิชย์

02 ประเมินมูลค่าด้วยวิธีคิดลดเงินปันผล (Dividend Discount Model)

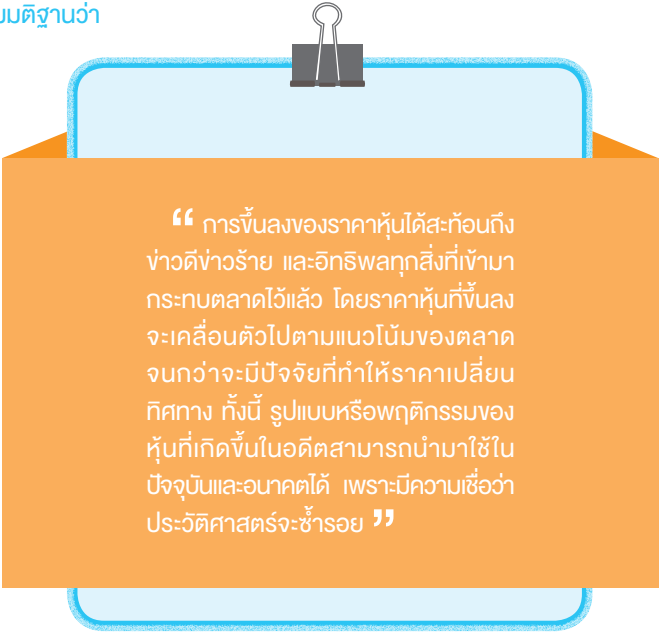
คือการนำเงินปันผลที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นและราคาหุ้นที่คาดว่าจะขายได้มาคำนวณให้เป็นมูลค่า ณ ปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลด (Discount Rate) เท่ากับอัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากการลงทุนในหุ้นนั้น

ทั้งนี้ เงินปันผล ราคาหุ้นที่คาดว่าจะขายได้ และความเสี่ยงจากการลงทุนจะประเมินมาจากแนวโน้มกำไรของบริษัทและแนวโน้มสภาพเศรษฐกิจโดยรวมในอนาคต



4 | หาจังหวะลงทุน

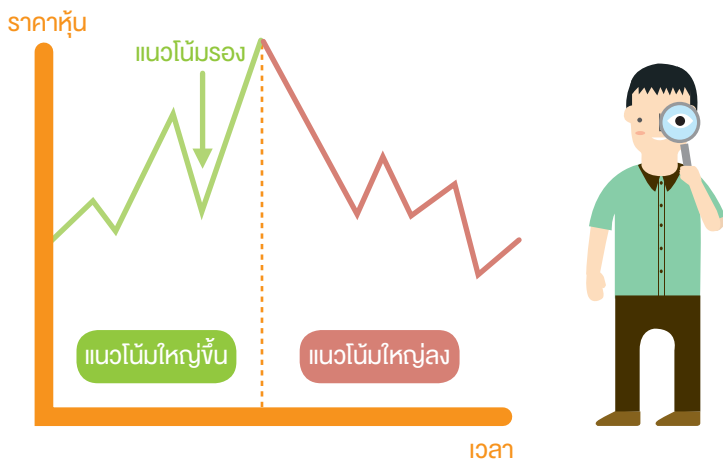
“การวิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค” เป็นเครื่องมือที่จะช่วยตัดสินใจว่า **“เราควรซื้อหรือขายหุ้นตอนไหนดี”** ด้วยการวิเคราะห์พฤติกรรมของหุ้น จากราคาปริมาณการซื้อขาย และช่วงจังหวะเวลา เพื่อ**หาราคาที่เหมาะสมต่อการซื้อหรือสัญญาณซื้อ (Buy Signal)** และการขายหรือ**สัญญาณขาย (Sell Signal)** โดยมีข้อสมมติฐานว่า



“ การขึ้นลงของราคาหุ้นได้สะท้อนถึงข่าวดีข่าวร้าย และอิทธิพลทุกสิ่งๆ ที่เข้ามากระทบตลาดไว้แล้ว โดยราคาหุ้นที่ขึ้นลงจะเคลื่อนตัวไปตามแนวโน้มของตลาด จนกว่าจะมีปัจจัยที่ทำให้ราคาเปลี่ยนทิศทาง ทั้งนี้ รูปแบบหรือพฤติกรรมของหุ้นที่เกิดขึ้นในอดีตสามารถนำมาใช้ในปัจุบันและอนาคตได้ เพราะมีความเชื่อว่าประวัติศาสตร์จะซ้ำรอย ”

ผู้ลงทุนที่คาดการณ์แนวโน้มของตลาดได้ถูกต้อง จะสามารถวางกลยุทธ์การลงทุนได้ดี ตัวอย่างเช่น หากตลาดมีแนวโน้มเป็นขาขึ้นระยะยาว ก็ควรซื้อหุ้นเพื่อลงทุนระยะยาว แต่ถ้าเป็นแนวโน้มขาขึ้นระยะสั้น ก็ควรใช้กลยุทธ์เก็งกำไรระยะสั้น และถ้าตลาดมีแนวโน้มเป็นขาลง ก็ควรชะลอการเข้าซื้อหุ้น หรือควรขายหุ้นที่ถือครองไว้เพื่อทำกำไร

โดยสรุปคือ ก่อนตัดสินใจซื้อขาย ผู้ลงทุนควรวิเคราะห์แนวโน้มของตลาดให้เป็น เพื่อกำหนดกลยุทธ์การลงทุน ควบคู่ไปกับการเลือกสรรหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานที่ดี ธุรกิจมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง แล้วใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ปัจจัยเทคนิคเป็นตัวช่วยกำหนดจุดซื้อ-จุดขาย เพื่อให้ประสบความสำเร็จในการลงทุน



5 | ตัดสินใจซื้อขาย



หลังจากที่วิเคราะห์เลือกหุ้น และหาจังหวะในการลงทุนเรียบร้อยแล้ว ขั้นตอนต่อมาก็คือ “การตัดสินใจซื้อขาย” โดยผู้ลงทุนต้อง “เปิดบัญชี” เพื่อส่งคำสั่งซื้อหรือขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์

บัญชีแบบไหน ใช้ตัวคุณ



01 บัญชีเงินสด (Cash Account)

- ชำระค่าซื้อหุ้นด้วยเงินสดเต็มตามจำนวนที่ซื้อภายใน 2 วันทำการ
- บริษัทหลักทรัพย์จะพิจารณาวงเงินที่เหมาะสมตามฐานะการเงิน หลักประกัน และความสามารถในการชำระหนี้
- วางเงินประกันเพียง 20% ของวงเงินอนุมัติ

02 บัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance / Pre-paid / Cash Deposit)

- นำเงินไปฝากไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ โดยจะได้วงเงินซื้อขายหุ้นเท่ากับจำนวนเงินที่นำไปฝากไว้
- เงินฝากที่ยังไม่ได้นำไปซื้อหุ้นจะได้รับดอกเบี้ย
- ถ้าวางเงินไม่พอกับมูลค่าหุ้นที่ต้องการซื้อ ก็สามารถโอนเงินเพิ่มได้

03 บัญชีมาร์จิน (Margin Account) หรือเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)

- สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหุ้นจากบริษัทหลักทรัพย์ได้บางส่วนโดยต้องมีเงินสดหรือหุ้นวางเป็นหลักประกัน และจะต้องจ่ายดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้
- วงเงินกู้ยืมอาจเพิ่มขึ้น หรือลดลงได้ตามราคาหุ้นที่วางเป็นหลักประกันไว้
- ถ้าราคาหุ้นลดลงมาก ๆ จนอัตรามาร์จินต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทหลักทรัพย์อาจบังคับให้วางหลักประกันหรือเรียกเงินสดเพิ่มหรืออาจจะบังคับขาย (Forced Sell) หุ้นที่วางเป็นหลักประกันไว้เพื่อรักษาอัตรามาร์จินให้อยู่ในเกณฑ์ที่กำหนด

ขั้นตอนการเปิดบัญชี

1



ติดต่อกับบริษัทหลักทรัพย์เพื่อขอเปิดบัญชีซื้อขายหุ้นผ่านผู้แนะนำการลงทุนหรือผ่านอินเทอร์เน็ต (บนเว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์)

2



กรอกใบคำขอเปิดบัญชีพร้อมหลักฐานที่ใช้ในการเปิดบัญชีส่งให้บริษัทหลักทรัพย์ และรอผลการพิจารณา ประมาณ 1-2 สัปดาห์

3



เมื่อได้รับอนุมัติเปิดบัญชีแล้ว คุณจะได้รับเลขที่บัญชี และ/หรือ รหัสซื้อขาย (Pin Number) จากบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งต้องเก็บไว้เป็นความลับ

4



เพียงเท่านี้ คุณก็สามารถส่งคำสั่งซื้อขายหุ้นผ่านผู้แนะนำการลงทุนหรือผ่านทางอินเทอร์เน็ต ไม่ว่าคุณจะอยู่ที่ไหนก็ตาม

เอกสารประกอบการเปิดบัญชี

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบสำคัญคนต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง กรณีเป็นชาวต่างชาติ
- สำเนากะเบียนบ้าน
- สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีอากร (เฉพาะนิติบุคคล)
- สำเนาใบแจ้งรายการบัญชีธนาคาร หรือสำเนาสมุดคู่ฝากบัญชีออมทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือน



ช่องทางการลงทุน

- 01 ลงทุนผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์**
ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านทางโทรศัพท์หรือที่ห้องค้า
- 02 ลงทุนด้วยตนเองทางอินเทอร์เน็ต**
ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านโปรแกรมซื้อขายหลักทรัพย์ (คอมพิวเตอร์ โทรศัพท์มือถือแบบ Smartphone หรือ Tablet)

ในการซื้อขายหุ้นนั้น ผู้ลงทุนจะต้องจ่ายค่านายหน้า (Commission) ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ตามมูลค่าของการซื้อขาย ซึ่งจะมีอัตราที่แตกต่างกันไปตามช่องทางการลงทุนและประเภทบัญชี

สำหรับผู้ลงทุนที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นเป็นอย่างดี สามารถวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนเองได้ ก็สามารถที่จะเลือกช่องทาง “**การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต**” กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการด้านการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) ได้

ซื้อขายหุ้นทุกครั้ง ต้องจดบันทึก

หลังจากที่ตัดสินใจซื้อหรือขายหุ้นเรียบร้อยแล้ว ก็ควร**จดบันทึกรายการซื้อขาย**หุ้นเก็บไว้ทุกรายการ เพื่อประโยชน์ในการวิเคราะห์และติดตามผลการลงทุนต่อไป

วันที่	ซื้อ/ขาย	ชื่อหุ้น	ราคา	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	ค่านายหน้า* +VAT 7%	ต้นทุน / เงินรับสุทธิ	กำไร /ขาดทุน
1	ซื้อ	A	50	1,000	50,000	133.75	50,133.75	-
30	ขาย	A	60	1,000	60,000	160.50	59,839.50	9,705.75

* ค่านายหน้า = 0.25%

(ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมอื่นๆ กับบริษัทหลักทรัพย์อาจเรียกเก็บเพิ่ม)

พอร์ตลงทุนจำลอง

Account Balance As of 20 Dec 2018

รวมมูลค่าพอร์ตลงทุนในปัจจุบัน (Market Value)	8,990,000.00 บาท
รวมต้นทุน (Amount)	8,430,000.00 บาท
กำไรขาดทุน (Unrealized P/L)	+560,000.00 (+6.64%) บาท
กำไรขาดทุนที่ขายจริง (Realized P/L)	0.00 บาท
กำไรขาดทุนรวม (Unrealized + Realized P/L)	+560,000.00 บาท (+6.64%)

Portfolio Chart

ชื่อ	จำนวน	ราคาต้นทุนเฉลี่ย	ราคาปัจจุบัน	มูลค่าต้นทุน	มูลค่าปัจจุบัน	กำไรขาดทุน (%)	กำไรขาดทุนที่ขายจริง
AGT	100,000	60.00	63.75	6,000,000.00	6,375,000.00	+375,000.00 (+6.25%)	0.00
PTT	10,000	43.00	46.50	430,000.00	465,000.00	+35,000.00 (+8.14%)	0.00
SOC	5,000	400.00	430.00	2,000,000.00	2,150,000.00	+150,000.00 (+7.50%)	0.00
รวมทั้งหมด				8,430,000.00	8,990,000.00	+560,000.00 (+6.64%)	0.00

Buy / Sell Transaction History Performance Reset Stock Portfolio

ผู้ลงทุนสามารถบันทึกรายการซื้อขายหุ้นผ่านบริการ “พอร์ตลงทุนจำลอง” (Virtual Portfolio) ได้ใน www.settrade.com ซึ่งสามารถดูสัดส่วนการลงทุน และติดตามสถานะการลงทุนเพื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดได้อีกด้วย



อ่านรายละเอียดเพิ่มเติม
เรื่อง**การบันทึกซื้อขายหุ้น**
ในภาคผนวก

6 ติดตามผลการลงทุน

ในการลงทุนให้ประสบความสำเร็จนั้น ขั้นตอนที่สำคัญอย่างยิ่งก็คือ **“การติดตามผลการลงทุน”** ผู้ลงทุนควรต้องหมั่น**ตรวจสอบสถานะการลงทุน** ของตัวเองว่าเป็นไปตามเป้าหมายการลงทุนที่กำหนดไว้ตอนต้นหรือไม่ หากไม่เป็นไปตามเป้าหมายหรือวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ก็จะได้**ปรับพอร์ต** การลงทุนได้ทันท่วงที

- 01 คำนวณหามูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามราคาตลาด (Mark to Market)
- 02 คำนวณหาผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาที่ประเมิน
- 03 นำผลตอบแทนที่ได้รับไปเปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark)
- 04 ปรับค่าความเสี่ยง (Risk-Adjusted Return) ด้วยการคำนวณหาอัตราผลตอบแทนส่วนเกิน โดยการหักออกด้วยอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง
- 05 คำนวณผลตอบแทนเป็นผลตอบแทนส่วนเกินต่อหนึ่งหน่วยความเสี่ยง
- 06 หาสาเหตุความแตกต่างของผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ และปรับปรุงการลงทุนต่อไป



เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้เปรียบเทียบผลตอบแทน



ประเภทสินทรัพย์	เกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark)
เงินฝาก	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือน เฉลี่ยของ BBL, KBANK, KTB, SCB แหล่งข้อมูล: www.bot.or.th
ตราสารหนี้	อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุ 1, 5, 10 และ 20 ปี แหล่งข้อมูล: www.thaibma.or.th
ตราสารทุน	อัตราผลตอบแทนของ SET Index หรือ SET50 Index แหล่งข้อมูล: www.set.or.th
ทองคำ	อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี แหล่งข้อมูล: www.goldtraders.or.th

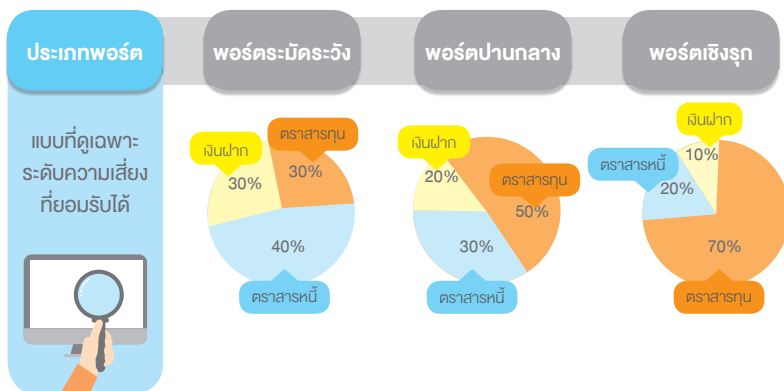
วิธีคำนวณผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุน

- กำหนดอัตราผลตอบแทนคาดหวังของสินทรัพย์แต่ละประเภท (R_i)
โดยพิจารณาจากข้อมูลผลตอบแทนในอดีต
- คำนวณผลตอบแทนของสินทรัพย์แต่ละประเภท ตามสัดส่วนการลงทุน
ในพอร์ต (WR_i) เช่น

พอร์ตระยะยาว

ตราสารทุน	=	30% x 12.0%	=	3.6%
ตราสารหนี้	=	40% x 5.0%	=	2.0%
เงินฝาก	=	30% x 1.0%	=	0.3%

03 คำนวณอัตราผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ต ($\sum W_i R_i$) เช่น อัตราผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตระยะยาวเท่ากับ 5.9% (3.6% + 2.0% + 0.3%)



ประเภทสินทรัพย์	อัตราผลตอบแทนคาดหวังของสินทรัพย์	พอร์ตระยะยาว		พอร์ตปานกลาง		พอร์ตเชิงรุก	
		สัดส่วนการลงทุน (W_i)	$W_i R_i$	สัดส่วนการลงทุน (W_i)	$W_i R_i$	สัดส่วนการลงทุน (W_i)	$W_i R_i$
ตราสารทุน	12.0%	30%	3.6%	50%	6.0%	70%	8.4%
ตราสารหนี้	5.0%	40%	2.0%	30%	1.5%	20%	1.0%
เงินสดฝาก	1.0%	30%	0.3%	20%	0.2%	10%	0.1%
อัตราผลตอบแทนคาดหวัง $\sum W_i R_i$		5.9%		7.7%		9.5%	



ลงทุนอย่างมั่นใจ
ต้องอ่าน **Statement** ให้เป็น

รายงานการซื้อขายประจำวัน



ABC SECURITIES (THAILAND) PLC.

CONFIRMATION AND CONTRACT NOTE [CN-20110427-xxxxx]

PAGE : 01

INVESTOR : [หมายเลขบัญชี] ชื่อบัญชี

TRADING DATE : 27/11/20xx

SETTLEMENT DATE : 03/12/20xx

#CONTRACT	SHARE	QTY.	PRICE/UNIT	AMOUNT	---- COMMISSION ----		
					NET	VAT	NET AMT DUE
SE-26282	XYZ	1,200	31.00	37,200.00	74.40	5.21	37,120.39
			TOTAL SELL				37,120.39
			VALUE ADDED TAX 7 %		5.21		

== NET CUSTOMER RECEIVED ==

37,120.39

Please check all the transactions in this report.

Contact ABC Securities (Thailand) PLC. immediately if any discrepancy is found.

We will assume that all transactions are accurate unless you contact to us within 4 business days from trading date.

----- END OF PAGE -----

ตัวอย่าง

แสดงรายการซื้อขาย ปริมาณ
ราคา คำนวณหน้า
ภาษีมูลค่าเพิ่ม
และจำนวนเงินรับ / จ่าย



อ่าน
Statement
ให้เป็น



แสดงชื่อหลักทรัพย์ ปริมาณ
ราคาต้นทุน ราคาตลาด
มูลค่าต้นทุน มูลค่าตลาด
และกำไร / ขาดทุน

รายงานหลักทรัพย์คงเหลือประจำเดือน



ABC SECURITIES (THAILAND) PLC.
MONTHLY SECURITIES STATEMENT -- AS OF (30/12/20xx)
INVESTOR : [นายสมนึกชัย] ชื่อนักบัญชี

Page 01

SECURITIES	ON HAND	AVG.COST	MARKET PRICE	COST VALUE	MARKET VALUE	GAIN(LOSS)
EFG	2,400	26.30	15.80	63,109.76	37,920.00	(25,189.76)
HIJ	13,000	2.43	1.79	31,527.32	23,270.00	(8,257.32)
			Total	94,637.08	61,190.00	

รายการขายที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ 0.00

รายการซื้อที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ 0.00

"สำหรับรายการซื้อขายตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2553 เป็นต้นไป บริษัทจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากเดิมอัตรา
คงที่ เป็น อัตราเงินปันโด กรณีที่ต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมกรุณาติดต่อเจ้าหน้าที่การตลาดของท่าน"

Please verify all the transactions in this report for accuracy.

Contact ABC Securities (Thailand) Plc. immediately for any discrepancies found.

If any details shown above are not correct, please notify us within 5 business day from the month-end date.

Note : Share with mark * will not be sold, such as :

*Registered Share *Pledge Share *New Share(PO) *Other

----- END OF PAGE -----

ตัวอย่าง

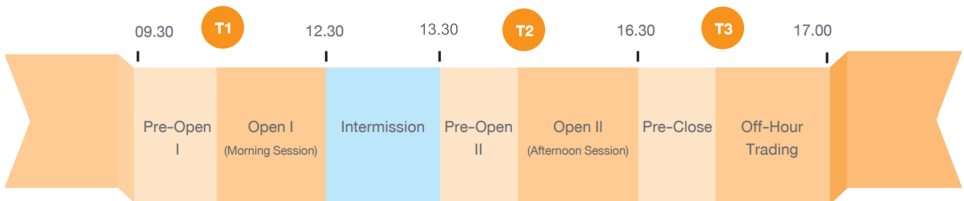
หลังจากผู้ลงทุนซื้อขายหุ้นเรียบร้อยแล้ว สิ่งที่ไม่ควรมองข้ามก็คือ
ต้องตรวจสอบ **รายงานการซื้อขายประจำวัน** จากบริษัทหลักทรัพย์ว่าข้อมูล
ถูกต้องหรือไม่ หากพบข้อมูลไม่ถูกต้องจะต้องแจ้งกลับไปยังบริษัทหลักทรัพย์ภายใน
ระยะเวลาที่แต่ละบริษัทกำหนด นอกจากนี้ ในแต่ละเดือนบริษัทหลักทรัพย์จะส่ง
รายงานหลักทรัพย์คงเหลือประจำเดือน เพื่อรายงานสถานะพอร์ตการลงทุน
ว่ามูลค่าตลาดของหุ้นทั้งหมดที่ถือครองอยู่ **มีกำไรหรือขาดทุน** เมื่อเทียบกับมูลค่า
ต้นทุน ซึ่งผู้ลงทุนสามารถใช้ข้อมูลเหล่านี้เพื่อประกอบการตัดสินใจปรับพอร์ตการลงทุน
ต่อไป

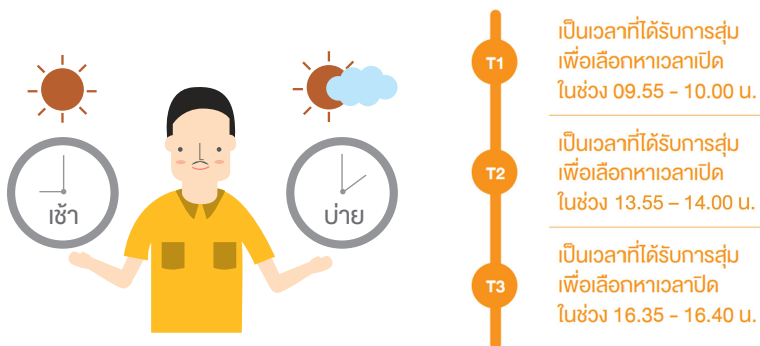
ซื้อขายอย่างมั่นใจ ต้องเข้าใจตลาดและกฎเกณฑ์

เมื่อเข้าใจขั้นตอนการลงทุนในหุ้นเรียบร้อยแล้ว ก็ถึงเวลาทำความรู้จักคุ้นเคยกับ “กฎเกณฑ์” ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้น ไม่ว่าจะเป็น... วันและเวลาทำการซื้อขาย กระบวนการส่งคำสั่งซื้อขายและส่งมอบหุ้น เครื่องหมายแสดงสิทธิประโยชน์ และข้อห้ามต่างๆ รวมถึงผลกระทบจาก Corporate Action เพื่อให้ไม่พลาดพลั้งทำผิดกฎจนเสียโอกาสในการลงทุนไป

วันและเวลาทำการซื้อขายหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ได้ทุกวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ฯ คือ วันจันทร์ถึงวันศุกร์ (ยกเว้นวันหยุดทำการธนาคารพาณิชย์) วันละ 2 ช่วง คือ ช่วงเช้าและช่วงบ่าย





ผู้ลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้ล่วงหน้าประมาณ 30 นาที ก่อนเวลาทำการจริงทั้งช่วงเช้าและช่วงบ่าย หรือที่เรียกว่าช่วง **“Pre-Open”** โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะนำคำสั่งทั้งหมดมาเรียงลำดับและคำนวณหาราคาเปิด

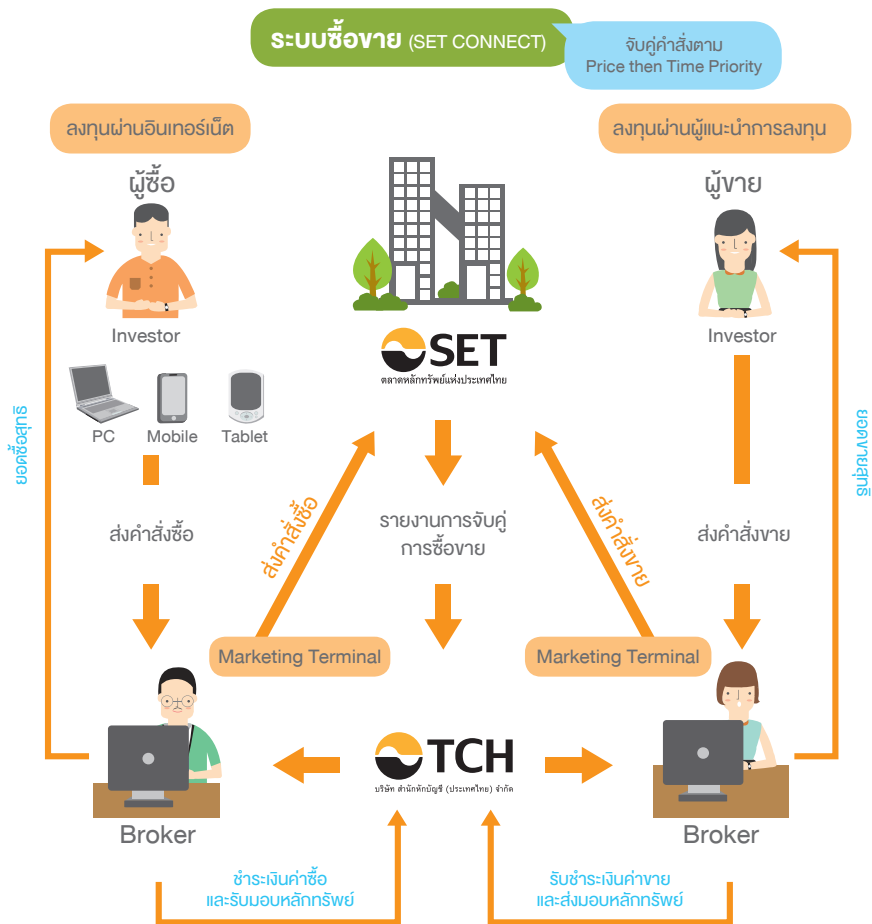
ทั้งนี้ ผู้ลงทุนยังสามารถส่งคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ตได้ทุกวัน ตลอด 24 ชั่วโมง โดยคำสั่งที่ส่งเข้ามาในช่วงนอกเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์ฯ (Off-Hour Trading) จะถูกนำมาเรียงลำดับในระบบซื้อขายในช่วง Pre-Open ของวันทำการถัดไป



กระบวนการส่งคำสั่งซื้อขายและส่งมอบหุ้น

กระบวนการจะเริ่มต้นจากการที่ผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อขายหุ้น ด้วยการโทรศัพท์ไปหาผู้แนะนำการลงทุน หรือส่งคำสั่งด้วยตัวเองผ่านอินเทอร์เน็ต ไม่ว่าจะเป็นทางคอมพิวเตอร์ หรือโทรศัพท์มือถือแบบ Smartphone หรือ Tablet โดยที่คำสั่งเหล่านี้จะถูกบันทึกในระบบของบริษัทหลักทรัพย์ (Broker) ก่อนส่งต่อเข้าสู่ระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ

กระบวนการซื้อขายและส่งมอบหลักทรัพย์



ในการส่งคำสั่งซื้อขายหุ้นบนกระดานหลักแต่ละครั้ง จะต้องระบุจำนวนหุ้นเป็น **หน่วยการซื้อขาย (Board Lot)** ซึ่ง **1 หน่วยการซื้อขาย = 100 หุ้น** รวมทั้งจะต้อง เสนอราคาซื้อขายหุ้นให้ถูกต้องตาม **ช่วงราคา (Price Spread)** ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดดังนี้

ระดับราคาตลาด			ช่วงราคา	
ต่ำกว่า	2	บาท	0.01	บาท
ตั้งแต่	2 - 5	บาท	0.02	บาท
ตั้งแต่	5 - 10	บาท	0.05	บาท
ตั้งแต่	10 - 25	บาท	0.10	บาท
ตั้งแต่	25 - 100	บาท	0.25	บาท
ตั้งแต่	100 - 200	บาท	0.50	บาท
ตั้งแต่	200 - 400	บาท	1.00	บาท
ตั้งแต่	400	บาท	2.00	บาท



ราคาซื้อขายหุ้นในแต่ละวันสามารถเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นสูงสุด (Ceiling) หรือลดลงต่ำสุด (Floor) ได้ไม่เกิน 30% ของราคาปิดในวันทำการก่อนหน้า ยกเว้น การซื้อขายหุ้นที่เริ่มเข้าซื้อขายเป็นวันแรก หุ้นที่มีราคาต่ำกว่า 1 บาท หุ้นที่มีการขึ้นเครื่องหมาย XD, XR หรือ XA เป็นวันแรก หรือหุ้นที่ถูกสั่งพักการซื้อขายไปเป็นระยะเวลานาน

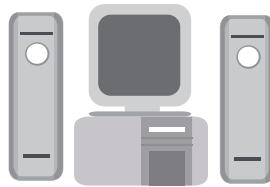
คำสั่งซื้อขายที่ถูกส่งเข้ามาในระบบการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว จะถูกเรียงลำดับและจับคู่การซื้อขายให้โดยอัตโนมัติตามหลัก “ราคาและเวลาที่ดีที่สุด” (Price then Time Priority)

จับคู่อัตโนมัติโดยใช้หลัก “ราคาและเวลาที่ดีที่สุด”
(Automatic Order Matching: AOM)



- คำสั่งเสนอซื้อหุ้นตามราคา และ/หรือ เงื่อนไขที่กำหนด
- ราคาเสนอซื้อหุ้นที่แพงที่สุด จะอยู่ในลำดับแรก
- หากราคาเสนอซื้อที่แพงที่สุดมีมากกว่า 1 ราคา ราคาที่สั่งซื้อก่อนจะได้ อยู่ในลำดับแรก

คำสั่งซื้อ (Bid)



SET CONNECT



- คำสั่งเสนอขายหุ้นตามราคา และ/หรือ เงื่อนไขที่กำหนด
- ราคาเสนอขายหุ้นที่ถูกที่สุด จะอยู่ในลำดับแรก
- หากราคาเสนอขายที่ถูกที่สุด มีมากกว่า 1 ราคา ราคาที่ส่งขายก่อนจะได้ อยู่ในลำดับแรก

คำสั่งขาย (Offer)

จากนั้น บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House: TCH) จะแจ้งการซื้อขายกลับไปยังบริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์ จะต้องแจ้งยืนยันผลการซื้อขายให้ลูกค้าทราบภายในวันทำการเดียวกันนั้น หรืออย่างช้าก่อนเปิดทำการวันถัดไป โดยคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายนี้จะมีผลในทางปฏิบัติวันต่อวันและสิ้นสุดเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดทำการซื้อขายประจำวัน

เมื่อผู้ลงทุนได้รับการยืนยันการซื้อขายแล้ว TCH จะเป็นผู้ให้บริการดูแลและดำเนินการเรื่องการชำระราคาทั้งเงินค่าซื้อขายหุ้นและค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหุ้น โดยจะส่งและรับมอบหุ้นให้ผู้ลงทุนผ่านบริษัทหลักทรัพย์ภายใน 2 วันทำการ นับจากวันที่ซื้อหรือขายหุ้น (T+2)

ซื้อขายอย่างมั่นใจ ต้องเข้าใจตลาดและกฎเกณฑ์

กรณีมีเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือการซื้อขายหุ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะขึ้นเครื่องหมายต่างๆ บนกระดานซื้อขาย เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นแต่ละตัว โดยเครื่องหมายที่สำคัญๆ ได้แก่



เครื่องหมาย

แสดงการห้ามหรือการให้ผู้ลงทุนระวังในประเด็นต่างๆ

เครื่องหมาย	ความหมาย
H (Halt)	ห้ามซื้อขายหุ้นเป็นการชั่วคราว โดยแต่ละครั้งมีระยะเวลาไม่เกินหนึ่งรอบการซื้อขาย
SP (Suspension)	ห้ามซื้อขายหุ้นเป็นการชั่วคราว โดยแต่ละครั้งมีระยะเวลาเกินกว่าหนึ่งรอบการซื้อขาย
P (Pause)	ห้ามซื้อขายชั่วคราวเนื่องจากสภาพการซื้อขายผิดปกติจากสภาพปกติของตลาด
C (Caution)	บริษัทจดทะเบียนมีเหตุการณ์ที่อาจกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินงานธุรกิจ
NP (Notice Pending)	บริษัทจดทะเบียนต้องรายงาน และตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างรอข้อมูลจากบริษัท
NR (Notice Receiving)	ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับการชี้แจงข้อมูลจากบริษัทจดทะเบียนที่ขึ้นเครื่องหมาย NP แล้ว และจะขึ้นเครื่องหมาย NR เป็นเวลา 1 วัน
NC (Non-Compliance)	บริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ
ST (Stabilization)	หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการซื้อหุ้นเพื่อส่งมอบหุ้นที่จัดสรรเกิน
T (Trading Alert)	หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย โดยจะบอกระดับการติดแฉะบาลานซ์ของหุ้นที่มีการซื้อขาย ผิดปกติ T1 (Trading Alert Level 1) : ระดับ 1 Cash Balance* T2 (Trading Alert Level 2) : ระดับ 2 ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance T3 (Trading Alert Level 3) : ระดับ 3 ห้าม Net Settlement ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance ----- *Cash Balance คือ นักลงทุนต้องซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด แฉะบาลานซ์เท่านั้น โดยวงเงินสูงสุดไว้กับโบรกเกอร์เดิมจำนวนก่อนซื้อหลักทรัพย์

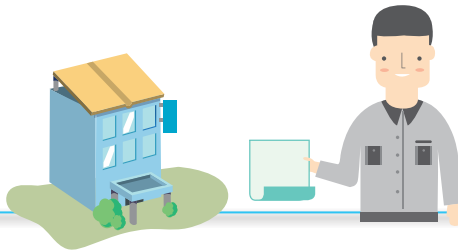
เครื่องหมาย
ที่เกี่ยวข้อง
กับสิทธิประโยชน์ต่างๆ



เครื่องหมาย	ความหมาย
XD (Excluding Dividend)	ผู้ถือหุ้นไม่ได้สิทธิรับเงินปันผล
XM (Excluding Meetings)	ผู้ถือหุ้นไม่มีสิทธิเข้าประชุมผู้ถือหุ้น
XR (Excluding Meetings)	ผู้ถือหุ้นไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นออกใหม่
XW (Excluding Warrant)	ผู้ถือหุ้นไม่ได้สิทธิรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
XE (Excluding Exercise)	ผู้ถือหุ้นไม่ได้สิทธิในการนำตราสารสิทธิไปแปลงสภาพเป็นหุ้นอ้างอิง
XT (Excluding Transferable Subscription Right)	ผู้ถือหุ้นไม่ได้สิทธิรับใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้
XN (Excluding Capital Return)	ผู้ถือหุ้นไม่ได้สิทธิในการรับเงินคืนจากการลดทุน
XB (Excluding Other Benefit)	ผู้ถือหุ้นไม่ได้สิทธิในบางกรณี
XA (Excluding All)	ผู้ถือหุ้นไม่ได้สิทธิทุกประเภทที่บริษัทประกาศครวนั้น มักจะขึ้น XA เมื่อหุ้นขึ้นเครื่องหมายมากกว่า 1 เครื่องหมาย

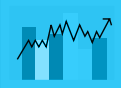
ผลกระทบที่เกิดขึ้นจาก Corporate Action

Corporate Action คือ การที่บริษัทจดทะเบียน ประกาศดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง โดยอาจจะเป็นการเปลี่ยนแปลงนโยบายการดำเนินงาน หรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายทางการเงิน ซึ่งจะมีผลต่อมูลค่าของกิจการ และกระทบต่อหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนนั้น โดยอาจจะมีผลต่อมูลค่า ส่วนของผู้ถือหุ้นและมูลค่าหุ้น ซึ่ง Corporate Action 4 กรณีหลัก ได้แก่



- การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นหรือราคาพาร์ (Par Value) โดยการเพิ่มหรือลดมูลค่าที่ตราไว้ (Stock Split)
- การจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Stock Dividend)
- การเพิ่มทุนโดยให้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญใหม่แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Issue)
- การจ่ายเงินปันผลพิเศษ (Extraordinary Dividend) กรณีจ่ายคืนจากกำไรสะสม

	การเปลี่ยนแปลง มูลค่าที่ตราไว้ (Stock Split)	การให้หุ้นปันผล แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Stock Dividend)	การให้สิทธิจองหุ้น แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Issue)	การจ่ายเงินปันผลพิเศษ (Extraordinary Dividend)
จำนวนหุ้น จดทะเบียน	เพิ่มขึ้น (กรณีลดราคาพาร์) หรือลดลง (กรณีเพิ่มราคาพาร์)	เพิ่มขึ้น	เพิ่มขึ้น	ไม่เปลี่ยนแปลง
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (ตามบัญชี)	ไม่เปลี่ยนแปลง	ไม่เปลี่ยนแปลง	เพิ่มขึ้น	ลดลง
ผลกระทบต่อมูลค่าหุ้น ของผู้ถือหุ้นเดิม (ทางทฤษฎี)	ไม่เปลี่ยนแปลง	ไม่เปลี่ยนแปลง	ไม่เปลี่ยนแปลง หากมีการใช้สิทธิ	ไม่เปลี่ยนแปลง (มูลค่าหุ้นลดลง แต่ได้รับ ชดเชยจากเงินปันผล)
ราคาหุ้น หลังเกิดธุรกรรม	ลดลง (กรณีลดราคาพาร์) หรือ เพิ่มขึ้น (กรณีเพิ่มราคาพาร์)	ลดลง	ส่วนใหญ่จะลดลง เนื่องจาก มีการกำหนดราคาหุ้น เพิ่มขึ้นกับตัวค่าราคาตลาด	ลดลง



ภาษีจากการลงทุน ในหุ้น

ประเภทเงินได้	ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา
เงินปันผล (Dividend)	ได้รับเงินปันผลจากบริษัทที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ภาษี ณ ที่จ่าย : ถูกหัก 10% ภาษีสิ้นปี : เลือกดำเนินการได้ 2 วิธี ก. ยอมให้หักภาษี ณ ที่จ่าย 10% แล้วไม่ต้องนำเงินปันผลมารวมคำนวณเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษีตอนสิ้นปี ข. นำเงินปันผลไปรวมคำนวณเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษีตอนสิ้นปี ซึ่งจะสามารถขอเครดิตภาษีเงินปันผลได้
	ได้รับเงินปันผลจากบริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ภาษี ณ ที่จ่าย : ถูกหัก 10% ภาษีสิ้นปี : ได้รับการ ยกเว้น ไม่ต้องนำเงินปันผลมารวมคำนวณเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษีตอนสิ้นปี
กำไร จากการขายหุ้น (Capital Gain)	ได้รับการ ยกเว้น ไม่ต้องนำกำไรมารวมคำนวณเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษีตอนสิ้นปี

เครดิตภาษีเงินปันผล

“เงินปันผล” มาจากกำไรสุทธิของบริษัท แต่กำไรสุทธินี้ได้เสียภาษีไปแล้ว ครั้งหนึ่งในรูปของภาษีเงินได้นิติบุคคล เมื่อนำมาจ่ายเป็นเงินปันผลแล้ว ผู้ลงทุนยังต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายอีก ในทางกฎหมายก็จะถือว่าเป็นการเสียภาษีซ้ำซ้อน เพราะฉะนั้นภาครัฐจึงอนุญาตให้ผู้ลงทุนขอ “เครดิตภาษีเงินปันผล” ได้

$$\text{เครดิตภาษีเงินปันผล} = \text{เงินปันผล} \times \frac{\text{อัตราภาษีเงินได้ของบริษัท}}{100 - \text{อัตราภาษีเงินได้ของบริษัท}}$$

เพื่อให้เห็นภาพมากยิ่งขึ้น มาดูตัวอย่างการคำนวณภาษีและการขอเครดิตภาษีเงินปันผลกันดีกว่า...

เงินได้จากเงินเดือน	600,000
หัก ค่าใช้จ่ายส่วนตัว	(100,000)
เงินได้หลังหักค่าใช้จ่าย	$70,000 \times \frac{30}{100 - 30} = 500,000$
เงินได้จากเงินปันผล	70,000
บวก เครดิตภาษีเงินปันผล	30,000
รวมเงินได้จากเงินปันผล	100,000
รวมเงินได้ทั้ง 2 ประเภท	600,000
หัก ค่าลดหย่อนผู้มีเงินได้	(60,000)
เงินได้สุทธิเพื่อเสียภาษี	540,000
 ภาษีที่ต้องชำระ:	 33,500
หัก ภาษี ณ ที่จ่าย	$70,000 \times 10\% = (7,000)$
• เงินเดือน	(21,500)
• เงินปันผล	(7,000)
หัก เครดิตภาษีเงินปันผล	(30,000)
ภาษีที่ต้องชำระเพิ่มเติม / (ชำระเกินขอคืน)	(25,000)

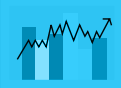
เทคนิคง่ายๆ ว่า**จะเลือกใช้เครดิตภาษีเงินปันผลหรือไม่** ให้พิจารณาจาก
ฐานภาษีเงินได้ของเรา เปรียบเทียบกับ อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทที่เรา
ได้รับเงินปันผล

ถ้าฐานภาษีเงินได้ของเรา > อัตราภาษีเงินได้ของบริษัท
“**ไม่ควรใช้** เครดิตภาษีเงินปันผล ”

ถ้าฐานภาษีเงินได้ของเรา < อัตราภาษีเงินได้ของบริษัท
“**ควรใช้** เครดิตภาษีเงินปันผล ”

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดู**อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล**ของบริษัทได้จากหนังสือรับรองหักภาษี ณ ที่จ่าย ซึ่งผู้ลงทุนต้องเก็บหนังสือรับรองนี้ไว้เป็นหลักฐานเพื่อกรณีที่มีการสรรพากรขอหลักฐานเพิ่มเติมภายหลังด้วย





ตลาดลงทุน ต้องรู้จักสิทธิ

เมื่อลงทุนในหุ้น ผู้ลงทุนก็จะได้ชื่อว่าเป็น **“ผู้ถือหุ้น”** หรือ **“เจ้าของ”** บริษัทนั้น และไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือรายย่อย ต่างก็มีสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันซึ่งสิทธิหลักๆ ประกอบไปด้วย **“สิทธิขั้นพื้นฐาน”** และ **“สิทธิในการบริหารบริษัท”**

สิทธิขั้นพื้นฐาน

สิทธิในการรับทราบข้อมูลข่าวสารต่างๆ ทั้งในช่วงก่อนและหลังจากตัดสินใจลงทุน ผ่าน...

- ▲ หนังสือชี้ชวนเสนอขายหุ้น และแบบแสดงรายการ ข้อมูลประจำปี (แบบรายงาน 56-1)
- ▲ หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น งบการเงิน และรายงานประจำปี

สิทธิในการได้รับเงินปันผล เมื่อบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทจะนำกำไรนั้นไปจัดสรรเป็นผลตอบแทนคืนให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน

สิทธิในการจองซื้อหุ้นออกใหม่ เมื่อบริษัทจัดหาเงินทุนโดยการเพิ่มทุนในส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทจะให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิมก่อนบุคคลภายนอกซื้อในราคาที่กำหนดไว้ การให้สิทธิเช่นนี้เป็น การปกป้องผู้ถือหุ้นกลุ่มเดิมไม่ให้สัดส่วนความเป็นเจ้าของและอำนาจในการควบคุมกิจการลดน้อยลง เมื่อมีหุ้นออกจำหน่ายมากขึ้น

สิทธิในการบริหารบริษัท

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐานต่างๆ แล้ว ผู้ถือหุ้นยังมีสิทธิในการมีส่วนร่วมบริหารงานของบริษัท ไม่ว่าจะเป็น...

- ▲ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
- ▲ การออกเสียงตัดสินใจในเรื่องต่างๆ ของบริษัท
- ▲ การเพิ่มวาระการประชุม
- ▲ การเพิกถอนมติที่ประชุม
- ▲ การฟ้องร้องคดี
- ▲ การได้รับความคุ้มครองต่างๆ จากกฎหมายหลักทรัพ์



แต่หากจะพูดถึงสิทธิในการบริหารบริษัทที่สำคัญและไม่ควรพลาดที่จะใช้สิทธินี้ นั่นก็คือ **“สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น”** โดยผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธินี้ผ่าน **“การประชุมสามัญประจำปี”** ที่บริษัทมักจะจัดให้มันอย่างน้อยปีละครั้ง ราวๆ เดือนมีนาคมและเมษายน ของทุกปี หรือผ่าน **“การประชุมวิสามัญ”** ซึ่งจะจัดขึ้นเป็นระยะตามที่บริษัทเห็นสมควร

ผู้ถือหุ้นควรทำความเข้าใจข้อมูลต่างๆ ในหนังสือเชิญประชุมและวาระการประชุมอย่างละเอียด เพื่อนำไปประกอบการตัดสินใจลงคะแนนเสียงในเรื่องต่างๆ ทั้งนี้ หากติดธุระจำเป็นก็สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนได้

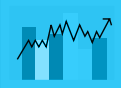


ถูกละเมิดสิทธิ... ติดต่อใคร

หากพบเบาะแสการกระทำผิดหรือปัญหาอื่นใด
เกี่ยวกับการลงทุน ผู้ลงทุนสามารถแจ้งได้ที่...

- กรณีพบเบาะแสในธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ศูนย์รับเรื่องร้องเรียน (Help Center) ของ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โทร. 0 2033 9999 หรือ
Hotline 1207 หรืออีเมลไปยัง info@sec.or.th
- กรณีพบเบาะแสเกี่ยวกับการใช้บริการทางการเงิน
เงินตราต่างประเทศ และการโอนเงินตราต่างประเทศ
เว็บไซต์ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน (ศคง.)
ธนาคารแห่งประเทศไทย www.1213.or.th หรือ
Hotline 1213
- กรณีพบเบาะแสเกี่ยวกับแชร์ลูกโซ่ หรือการกู้ยืม
เงินนอกระบบ
เว็บไซต์ส่วนป้องกันปรามการเงินนอกระบบ
สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง www.fpo.go.th หรือ
Hotline 1359





รู้จักหาความรู้ สร้างภูมิคุ้มกัน การลงทุน

ปัจจุบันมีแหล่งข้อมูลด้านการลงทุนมากมายที่ให้บริการแก่ผู้ลงทุน ทั้งหนังสือ หนังสือพิมพ์ นิตยสาร วารสาร บทความ เว็บไซต์ รายการวิทยุ รายการโทรทัศน์ การอบรมสัมมนา ฯลฯ ซึ่งสามารถแบ่งตามผู้ให้ข้อมูลได้ดังนี้

- www.set.or.th
- www.settrade.com
- www.set.or.th/education
- ห้องสมุดมารวย
- INVESTORY พิพิธภัณฑ์การเรียนรู้การลงทุน

 www.facebook.com/set.or.th
 @SET_Thailand
 @SET Thailand
 Youtube.com/setgroupofficial

แหล่งข้อมูลจากสถาบันการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน บริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย หรือธนาคาร เช่น บกวิเคราะห์หุ้น ผลิตภัณฑ์ทางการเงิน แนวโน้มเศรษฐกิจการลงทุน ฯลฯ

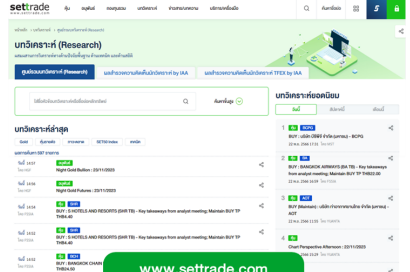
แหล่งข้อมูลจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียน สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ฯลฯ

ต้องการข้อมูลบริษัทจดทะเบียน




www.set.or.th

ต้องการข้อมูลภาวะตลาดและบทวิเคราะห์

www.settrade.com

ต้องการข้อมูลอบรมสัมมนา หรือเรียนรู้ออนไลน์ด้านการลงทุน




www.setinvestnow.com

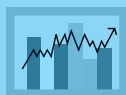
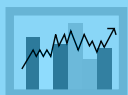
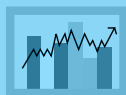
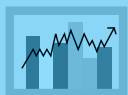
ต้องการเรียนรู้เรื่องการวางแผนการเงินการลงทุนผ่านหลักสูตรออนไลน์ (SET e-Learning)

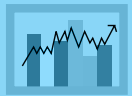
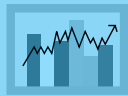
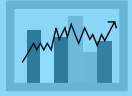
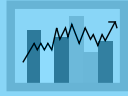



www.set.or.th/elearning

ด้วยความก้าวหน้าของเทคโนโลยี ทำให้ผู้ลงทุนสามารถหาข้อมูลและรับข่าวสารได้ตลอดเวลา แต่ด้วย ปริมาณข้อมูลที่มีมากมายและเข้ามาอย่างรวดเร็วก็ทำให้เสียเวลาได้ไม่น้อยทีเดียว ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรคิดให้รอบคอบก่อนว่าจำเป็นต้องใช้ข้อมูลเหล่านั้นแล้วหรือยัง ซึ่งการวางแผนการลงทุนระยะยาวและกำหนดช่วงเวลาในการปรับแผนการลงทุนให้ชัดเจน จะช่วยให้ไม่ต้องตกหลุมข้อมูลลวงงัยก็ได้

တာဝန်





5 เหตุผล... ควรบันทึกการซื้อขายหุ้น



ตรวจสอบความถูกต้อง ของรายงานจากโบรกเกอร์

ทุกครั้งที่มีการซื้อขายหุ้น ผู้ลงทุนจะได้รับรายงานการซื้อขายประจำวันและรายงานหลักทรัพ์คงเหลือประจำเดือนจากโบรกเกอร์ ซึ่งเปรียบเสมือนใบเสร็จรับเงินว่า ได้ซื้อหรือขายหุ้นไปที่หุ้น ที่ราคาเท่าไร เสียค่าธรรมเนียมทั้งหมดเท่าไร และสรุปยอดหุ้นคงเหลือในแต่ละเดือน ผู้ลงทุนต้องตรวจสอบกรณียกข้อสงสัยว่าถูกต้องตรงกันหรือไม่ และสรุปแล้วได้กำไร/ขาดทุนจากการซื้อขายตลอดเดือนนั้นเท่าไร จากนั้นนำไปคำนวณราคาต้นทุนต่อหุ้นตามขั้นตอนในสมุดคอสมหุ้น หากพบข้อมูลไม่ถูกต้อง ควรแจ้งให้โบรกเกอร์ทราบภายในระยะเวลาที่แต่ละบริษัทกำหนด

สะกดยตามพฤติกรรม การซื้อขายหุ้นของตนเอง

ทุกครั้งที่จดบันทึกการซื้อขายหุ้น จะสะท้อนให้เห็นพฤติกรรมการลงทุนของตนเอง ว่าแท้จริงแล้วสไตล์การลงทุนที่ผ่านมาเหมาะสมกับเป้าหมายการลงทุนที่ตั้งใจไว้หรือไม่ เช่น แรกเริ่มตั้งใจว่า ต้องการลงทุนระยะยาวเพื่อให้มีเงินปันผลไว้ใช้ยามเกษียณ แต่ทว่าไม่ไหวต้องขายทุกครั้งที่ราคาหุ้นพุ่งขึ้นแรง แล้วลืมเอาเงินกำไรที่ได้กลับมาลงทุนต่อตามแผนที่วางไว้ จึงอาจทำให้ไม่บรรลุเป้าหมายนี้ได้ ดังนั้น ก็ต้องทบทวนตนเองอีกครั้งว่า ควรจะปรับพฤติกรรมการลงทุนหุ้นใหม่หรือไม่

บันทึกประวัติศาสตร์ ราคาหุ้นในพอร์ต

ทุกครั้งที่จะตัดสินใจซื้อหุ้นเดิมเพิ่มหรือขายหุ้นที่มีอยู่ในพอร์ต สมุดคอมหุ้นจะช่วยให้เปรียบเทียบให้เห็นว่า **ราคาตลาด ณ เวลานั้น** เหมาะสมที่จะซื้อ/ขายหรือยัง เมื่อเทียบกับราคาในช่วงสถานการณ์เดียวกันในอดีต ซึ่งหากอยากเห็นภาพที่ชัดเจนขึ้น อาจนำราคาหุ้นที่ซื้อไว้แต่ละช่วงมา Plot เป็น Graph ก็ไม่ต่างกัน ทั้งนี้ เมื่อคิดว่าได้ราคาที่เหมาะสมแล้ว ก็ต้องไม่ลืมที่จะวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานใหม่ๆ ที่เข้ามากระทบราคาหุ้น และเปรียบเทียบกับมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นจากบทวิเคราะห์ของโบรกเกอร์ต่างๆ ประกอบการตัดสินใจทุกครั้งด้วย

ติดตามวัดผล การลงทุน

การกลับมาสังเกตงบสมุดคอมหุ้น ทุกรอบ 3 เดือน หรือ 1 ปี เป็นกระบวนการสำคัญที่ทำให้ **รู้สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา** โดยวัดผลง่ายๆ จากการคำนวณอัตราผลตอบแทนรวมของพอร์ตหุ้น (Total Portfolio Return) แล้วนำมาเปรียบเทียบเกณฑ์มาตรฐาน เช่น อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำในช่วงเวลาเดียวกัน ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์* (SET TRI) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI) หรือ ดัชนีผลตอบแทนรวมรายอุตสาหกรรม (Industry TRI) เป็นต้น ทั้งนี้ ต้องไม่ลืมย้อนกลับมาเทียบกับเป้าหมายที่ตั้งไว้ด้วยว่า ผลตอบแทนที่ได้เป็นไปตามอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังไว้หรือไม่

ปรับพอร์ตลงทุน ได้ทันสถานการณ์

สุดท้าย ถ้าพบโอกาสที่จะสร้างผลตอบแทนได้มากขึ้นในช่วงตลาดขาขึ้น ก็ควรพิจารณา **ปรับพอร์ตลงทุน** โดยเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มดีให้สอดคล้องกับสถานการณ์ ในทางตรงข้าม ถ้าผลตอบแทนที่ได้รับไม่ตรงตามที่คาดหวังในช่วงตลาดขาลง ก็อาจลดสัดส่วนการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบ หรืออาจเปลี่ยนวิกฤตเป็นโอกาสด้วยการลงทุนในช่วงหุ้นดีราคาถูก ซึ่งนอกจากจะทำให้ไม่พลาดโอกาสในการเพิ่มผลตอบแทนแล้ว ยังอาจช่วยลดต้นทุนการถือครองหุ้นที่มีอยู่เดิมได้อีกด้วย

* หมายเหตุ: ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์ (SET Total Return Index: SET TRI) คือ การคำนวณผลตอบแทนทุกประเภทของการลงทุนในหลักทรัพย์เป็นค่าดัชนี ทั้งผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ที่ลงทุน (Capital Gain/Loss) สิทธิในการจองซื้อหุ้น (Rights) และเงินปันผล (Dividends) โดยมีสมมติฐานเพิ่มเติมว่าเงินปันผลที่ได้รับนี้จะถูกนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ด้วย (Reinvest) (ที่มา: www.set.or.th)

ขั้นตอน ในการบันทึกรายการ

เมื่อเห็นถึงข้อดีของการบันทึกรายการซื้อขายหุ้นทั้ง 5 ประการแล้วก็ถึงเวลา...ออกสตาร์ทสู่ความมั่งคั่งด้วย “การบันทึกรายการ” โดยมี 3 ขั้นตอนง่ายๆ ที่จะช่วยให้เข้าใจแนวความคิดการคำนวณราคาต้นทุนเฉลี่ยของหุ้นและการติดตามวัดผลตอบแทนจากการลงทุนด้วยฝีมือคุณเอง



1

บันทึกการซื้อขายหุ้น
ประจำวัน

เริ่มต้น “จดบันทึกการซื้อขายหุ้นรายวัน และ เงินปันผลที่ได้รับ” โดยต้องไม่ลืมจดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหรือภาษีหัก ณ ที่จ่ายเอาไว้ ใช้ตรวจสอบรายงานการซื้อขายจากโบรกเกอร์

2

สรุปหุ้นในพอร์ตรายตัว

คำนวณ “ราคาต้นทุนเฉลี่ยของหุ้น” โดยบันทึกจำนวนและราคาซื้อขายของหุ้นแต่ละตัวแยกกันไว้ ทั้งยอดที่มีอยู่เดิม ยอดที่ทำรายการใหม่ และยอดคงเหลือในพอร์ต ใช้หาว่าตอนนี้ถือหุ้นที่ต้นทุนเฉลี่ยเท่าไร ก่อนตัดสินใจลงทุนต่อ

3

สรุปพอร์ตหุ้นทั้งหมด

สรุป “จำนวนหุ้น และ ราคาต้นทุนเฉลี่ย” ของหุ้นทุกตัวที่อยู่ในพอร์ต เพื่อคำนวณ “ผลกำไร/ขาดทุน” โดยเทียบกับราคาปิดของหุ้นในวันที่สรุปพอร์ต ทำให้ได้ “ติดตามวัดผล” การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา เพื่อกบฏวน “กลยุทธ์ และ ปรับพอร์ตลงทุน” ให้สอดคล้องกับสไตล์การลงทุนและระดับการยอมรับความเสี่ยงของตนเองที่อาจเปลี่ยนแปลงไป

ขั้นตอนที่ 1 : บันทึกการซื้อขายหุ้นประจำวัน

ตัวอย่าง ตารางบันทึกรายการซื้อขายหุ้นรายวัน (Daily Statement)
เงินลงทุนตั้งต้น (Initial Cash) = 500,000.00 บาท

ว/ด/ป (Date)	ซื้อ/ขาย (Buy/Sell) ได้ปันผล (Dividend)	ชื่อย่อหุ้น (Symbol)	กลุ่ม อุตสาหกรรม (Sector)	ราคา (Price)	เงินปันผล ต่อหุ้น (Dividend)
				(A)	(B)
01/01/55	ซื้อ	AAA	กริพยากร	50.00	0.00
02/01/55	ซื้อ	BBB	ธุรกิจการเงิน	15.00	0.00
03/01/55	ซื้อ	CCC	เทคโนโลยี	5.00	0.00
15/01/55	ซื้อ	AAA	กริพยากร	55.00	0.00
25/01/55	ซื้อ	CCC	เทคโนโลยี	4.00	0.00
28/01/55	ได้ปันผล	AAA	กริพยากร	50.00	1.00
30/01/55	ขาย	AAA	กริพยากร	60.00	0.00
รวม					

วิธีบันทึกรายการ

- ว/ด/ป = ซื้อขายหุ้นวันไหน จดไว้ทุกวัน จะได้ไม่หลงลืม
- ซื้อ/ขาย = ทำธุรกรรมด้านไหน จดไว้เสมอ ไม่ให้สับสน
- ชื่อย่อหุ้น = ซื้อขายหุ้นตัวไหน จดไว้เป็นชื่อย่อ
- กลุ่มอุตสาหกรรม = ซื้อขายหุ้นในอุตสาหกรรมไหน จดไว้เตือนใจให้กระจายความเสี่ยง
- ราคา = ซื้อขายที่ราคาเท่าไร จดไว้ให้ถูกต้อง
- เงินปันผลต่อหุ้น = จดเงินปันผลที่ได้ทุกครั้ง ไว้ติดตามดอกเบี้ยที่ได้จากหุ้น
- จำนวนหุ้น = ซื้อขายที่จำนวนเท่าไร จดไว้ให้ครบ
- จำนวนเงิน = ราคาหุ้น คูณ จำนวนหุ้น รวมเป็น ยอดซื้อขายoday



บันทึกธุรกรรมทั้งหมดของหุ้นทุกตัวที่อยู่ในพอร์ต
ก่อนจะนำข้อมูลไปบันทึกแยกเป็นรายหุ้นใน
“ตารางสรุปหุ้นในพอร์ตรายตัว” ต่อไป

จำนวนหุ้น (Volume)	จำนวนเงิน (Value)	ค่าธรรมเนียม/ภาษี (Commission Fee/Tax)	มูลค่าซื้อ/ขายสุทธิ (Net Buy/Sell) เงินปันผลรับสุทธิ (Net Dividend)	ราคาต้นทุนเฉลี่ย ต่อหุ้น (Average Cost)
(C)	(D) $= (A \times B) + (A \times C)$	(E) $= D \times 0.0025 \times 1.07$	(F) $= D + E$	(G) $= F / C$
2,000	-100,000.00	-267.50	-100,267.50	50.13
2,000	-30,000.00	-80.25	-30,080.25	15.04
30,000	-150,000.00	-401.25	-150,401.25	5.01
2,500	-137,500.00	-367.81	-137,867.81	55.15
20,000	-80,000.00	-214.00	-80,214.00	4.01
4,500	4,500.00	-450.00	4,050.00	-
1,000	60,000.00	-160.50	59,839.50	59.84
	-433,000.00	-1,941.31	-434,941.31	-

ค่าธรรมเนียม/ภาษี

= ยอดซื้อ/ขาย คูณ (ค่านายหน้า + VAT 7%) รวมเป็น ค่าธรรมเนียมจ่าย
โบรกเกอร์/ภาษีหัก ณ ที่จ่าย 10% ของเงินปันผล

มูลค่าซื้อ/ขายสุทธิ

= จำนวนเงิน บวก/ลบ ค่าธรรมเนียม รวมเป็น มูลค่าซื้อ/ขายสุทธิ

ราคาต้นทุนเฉลี่ยต่อหุ้น

= มูลค่าซื้อ/ขายสุทธิหารด้วย จำนวนหุ้น รวมเป็น ราคาต้นทุนเฉลี่ยต่อหุ้น
ที่ซื้อขายแต่ละครั้ง

หมายเหตุ:

- ค่านายหน้า = 0.25% (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่บริษัทหลักทรัพย์อาจเรียกเก็บเพิ่ม)
- เงินปันผล จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 10% ซึ่งสามารถนำไปเครดิตภาษีเงินปันผลตอนยื่นปีได้
- ใช้เครื่องหมาย “ลบ” (-) สำหรับจำนวนเงินที่จ่ายออกไป
- ผลลัพธ์จากการคำนวณจะให้เป็นทศนิยม 2 ตำแหน่ง (ปัดเศษ)

ขั้นตอนที่ 2 : สรุปหุ้นในพอร์ตรายตัว

ตัวอย่าง ตารางสรุปหุ้นในพอร์ตรายตัว (Stock Inventory)

ชื่อย่อหุ้น AAA **บริษัท** กริปปิเลอ จำกัด (มหาชน)

กลุ่มอุตสาหกรรม **ทรัพยากร**

ว/ค/ป (Date)	ซื้อ/ขาย (Buy/Sell) ได้ปันผล (Dividend)	จำนวนหุ้น (Volume)				ราคาหุ้น (Price)			
		เดิม	ใหม่		คงเหลือ	เดิม	ใหม่		เฉลี่ย ต้นทุน
			ซื้อ	ขาย			ซื้อสุทธิ (รวม Com. + VAT)	ขายสุทธิ (หัก Com. + VAT)	
(A)	(B)	(C)	(D) =A+B-C	(E)	(F)	(G)	(H) =M/D		
01/01/55	ซื้อ	0	2,000	0	2,000	0.00	50.13	0.00	50.13
15/01/55	ซื้อ	2,000	2,500	0	4,500	50.13	55.15	0.00	52.92
28/01/55	ได้ปันผล	4,500	0	0	4,500	52.92	0.00	0.00	52.92
30/01/55	ขาย	4,500	0	1,000	3,500	52.92	0.00	59.84	52.92
รวม					3,500				52.92

วิธีบันทึกรายการ

วันที่

ซื้อ/ขาย/ปันผล

จำนวนหุ้น

ราคาหุ้น

มูลค่าหุ้น

- = ซื้อขายหุ้น หรือ ได้รับเงินปันผล ในวันไหน จดไว้ให้ชัดเจน
- = ทำธุรกรรมด้านไหน จดไว้เสมอ ไม่ให้สับสน
- = มีหุ้นอยู่จำนวนเท่าไร จดไว้ให้ครบ ทั้งที่มีอยู่เดิม ซื้อใหม่ หรือขายออกไป และสรุปยอดคงเหลือ
- = ราคาต้นทุนเฉลี่ยที่ ซื้อ/ขาย/ถือ หุ้นอยู่เท่าไร จดไว้ให้ถูกต้อง (นำมาจาก ขั้นตอนที่ 1 ราคาต้นทุนเฉลี่ยต่อหุ้น (G))
- = มูลค่าต้นทุนเดิม รวม/หัก มูลค่าต้นทุนที่ ซื้อ/ขายใหม่ สรุปแล้วมูลค่า ต้นทุนของหุ้นในพอร์ตเท่าไร (นำมาจาก ขั้นตอนที่ 1 มูลค่าซื้อ/ขายสุทธิ (F))



บันทึกตารางเพื่อคำนวณราคาต้นทุนเฉลี่ยของหุ้น
ทุกตัวที่อยู่ในพอร์ต จากนั้นนำยอดรวมไปสรุปไว้ใน
“ตารางสรุปพอร์ตหุ้นทั้งหมด” ต่อไป

มูลค่าหุ้น (Value)					กำไร/ ขาดทุน ที่เกิดจาก การขาย (Realized Profit/ Loss)	กำไรจากเงินปันผล (Dividend)	
เดิม	ใหม่		หักมูลค่า ต้นทุนเดิม (กรณี ขายหุ้น)	มูลค่า ต้นทุน คงเหลือ ในพอร์ต		ก่อน หักภาษี 10%	หลัง หักภาษี 10%
(I)	ซื้อสุทธิ (รวม Com. + VAT)	ขายสุทธิ (หัก Com. + VAT)	(L) =C×E	(M) =I+J-L	(N) =K-L	(O)	(P) =O×0.9
0.00	100,267.50	0.00	0.00	100,267.50	0.00	0.00	0.00
100,267.50	137,867.81	0.00	0.00	238,135.31	0.00	0.00	0.00
238,135.31	0.00	0.00	0.00	238,135.31	0.00	4,500.00	4,050.00 1.70%
238,135.31	0.00	59,839.50	52,918.96	185,216.35	6,920.54 13.08%	0.00	0.00
	238,135.31	59,839.50	52,918.96	185,216.35	6,920.54	4,500.00	4,050.00

กำไร/ขาดทุนที่เกิดจากการขาย = สรุปขายหุ้นแล้ว ได้กำไร/ขาดทุนเท่าไร (คิดเป็น % เมื่อเทียบกับ
มูลค่าต้นทุนเดิมของหุ้นตามจำนวนที่ขายไป (L))

กำไรจากเงินปันผล = สรุปจำนวนเงินปันผลที่ได้ใช้คำนวณผลตอบแทน (คิดเป็น % เมื่อเทียบกับ
มูลค่าต้นทุนคงเหลือในพอร์ต (M))

หมายเหตุ:

- ราคาซื้อ/ขายสุทธิต่อหุ้น จะคำนวณจาก มูลค่าซื้อ/ขายสุทธิ หารด้วย จำนวนหุ้น
- เมื่อซื้อหุ้นเพิ่ม จะต้องคำนวณราคาต้นทุนเฉลี่ยของหุ้น โดยนำ มูลค่าต้นทุนคงเหลือ หารด้วย
จำนวนหุ้นคงเหลือ (การขายหุ้นไม่ทำให้ราคาต้นทุนเฉลี่ยของหุ้นเปลี่ยนแปลง)
- เมื่อขายหุ้นออก จะต้องคำนวณมูลค่าต้นทุนคงเหลือ โดยนำ มูลค่าต้นทุนพอร์ตเดิม (I)
ลบ มูลค่าต้นทุนเดิมของหุ้นตามจำนวนที่ขายไป (L = จำนวนหุ้นที่ขาย คูณ ราคาต้นทุนเฉลี่ยของหุ้น)
- กำไร/ขาดทุนที่เกิดจากการขาย จะคำนวณจาก มูลค่าขายสุทธิ (K) ลบ มูลค่าต้นทุนเดิมของหุ้น
ตามจำนวนที่ขายไป (L)

ขั้นตอนที่ 3 :

ตัวอย่าง ตารางสรุปพอร์ตหุ้นทั้งหมด (Stock Portfolio)

เงินลงทุนตั้งต้น (Initial Cash)	= 500,000.00 บาท
รวมมูลค่าต้นทุน (Net Cost)	= 445,911.85 บาท
กำไร/ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง (Realized Profit/Loss)	= 6,920.54 บาท
ผลตอบแทนรวมของพอร์ต (Total Portfolio Return)	= 46,058.69 บาท

หุ้นคงเหลือ (Stock Inventory)							
ชื่อย่อหุ้น (Symbol)	กลุ่ม อุตสาหกรรม (Sector)	จำนวนหุ้น (Volume)	ราคาคืนทุน เฉลี่ยต่อหุ้น (Average Cost)	มูลค่าต้นทุน (Net Cost)	ราคาตลาด (Market Price)	มูลค่าตลาด (Market Value)	สัดส่วน ในพอร์ต (%)
AAA	ทรัพยากร	3,500	52.92	185,216.35	60.00	210,000.00	43.66%
BBB	ธุรกิจการเงิน	2,000	15.04	30,080.25	15.50	31,000.00	6.44%
CCC	เทคโนโลยี	50,000	4.61	230,615.25	4.80	240,000.00	49.90%
รวม ทั้งพอร์ต				445,911.85		481,000.00	100.00%

วิธีบันทึกรายการ

ชื่อย่อหุ้น
จำนวนหุ้น

ราคาคืนทุนเฉลี่ยต่อหุ้น

มูลค่าต้นทุน

ราคาตลาด
มูลค่าตลาด

- = มีหุ้นตัวไหนอยู่ในพอร์ตบ้าง จดไว้เป็นชื่อย่อ
- = มีหุ้นคงเหลืออยู่จำนวนเท่าไร จดไว้ให้ครบ (จาก ขั้นตอนที่ 2 รวมจำนวนหุ้นคงเหลือ (D))
- = ราคาคืนทุนเฉลี่ยที่ถืออยู่เท่าไร จดไว้ให้ถูกต้อง (จาก ขั้นตอนที่ 2 รวมราคาคืนทุนเฉลี่ย (H))
- = มูลค่าต้นทุนรวมของหุ้นที่ถืออยู่คิดเป็นเท่าไร (จาก ขั้นตอนที่ 2 รวมมูลค่าต้นทุนคงเหลือในพอร์ต (M))
- = ราคาตลาด (ราคาปิด) ของหุ้น ณ วันที่จัดบันทึกสรุปตอนสิ้นเดือน
- = ราคาตลาด คูณ จำนวนหุ้น รวมเป็น มูลค่าตลาดที่ซื้อขายกันอยู่จริง ณ วันที่จัดบันทึกสรุปตอนสิ้นเดือน

สรุปการถือครองหุ้นทุกตัวในแต่ละเดือน เพื่อติดตามผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด พร้อมทบทวนกลยุทธ์ และอาจพิจารณาปรับพอร์ตลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์

เงินสดคงเหลือ (Cash Balance)	= 54,088.15 บาท
รวมมูลค่าตลาด (Market Value)	= 481,000.00 บาท
กำไร/ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Profit/Loss)	= 35,088.15 บาท

หมายเหตุ: ผลตอบแทนจากการลงทุน คิดเป็น % โดยเทียบกับมูลค่าต้นทุนของหุ้นคงเหลือในพอร์ต

ผลตอบแทนจากการลงทุน (Investment Return)				
กำไร/ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง (Realized Profit/Loss)			กำไร/ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Profit/Loss)	ผลตอบแทนรวม (Total Return)
เงินปันผล (หลังหักภาษี) (Dividend)	การขายหุ้น (Sell)	รวม (Total)		
4,050.00 2.19%	6,920.54 3.74%	10,970.54 5.92%	24,783.65 13.38%	35,754.19 19.30%
0.00	0.00	0.00	919.75 3.06%	919.75 3.06%
0.00	0.00	0.00	9,384.75 4.07%	9,384.75 4.07%
4,050.00 0.91%	6,920.54 1.55%	10,970.54 2.46%		46,058.69 10.33%

- สัดส่วนในพอร์ต
- = คำนวณสัดส่วนของแต่ละหุ้นในพอร์ตไว้ ใช้ปรับพอร์ต (มูลค่าตลาดของหุ้น *หารด้วย* มูลค่าตลาดรวมของพอร์ต)
- กำไรจากเงินปันผล
- = สรุปจำนวนเงินปันผลไว้ ใช้คำนวณผลตอบแทน (จาก ขั้นตอนที่ 2 รวมกำไรจากเงินปันผลหลังหักภาษี (F))
- กำไร/ขาดทุนที่เกิดจากการขาย
- = สรุปขายหุ้นแล้ว ได้กำไร/ขาดทุนเท่าไร (จาก ขั้นตอนที่ 2 รวมกำไรที่เกิดจากการขาย (N))
- กำไร/ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น
- = สรุปกำไร/ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันที่จัดบันทึกสรุปตอนสิ้นเดือน (มูลค่าตลาด *ลบ* มูลค่าต้นทุน)
- ผลตอบแทนรวม
- = สรุปผลตอบแทนรวมจาก กำไร/ขาดทุน ที่เกิดขึ้นจริง และ กำไร/ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น



ตารางบันทึกการขายหุ้นรายวัน (Daily Statement)

เงินลงทุนตั้งต้น (Initial Cash)

$$=$$

B

เริ่มต้นบันทึกรายการ

จำนวนหุ้น
(Volume)

(C)

จำนวนเงิน
(Value)

(D)

 $= (A \times B) + (A \times C)$ ค่าธรรมเนียม/ภาษี
(Commission Fee/
Tax)

(E)

 $= D \times 0.0025 \times 1.07$ มูลค่าซื้อ/ขายสุทธิ
(Net Buy/Sell)
เงินปันผลรับสุทธิ
(Net Dividend)

(F)

 $= D + E$ ราคาต้นทุน
เฉลี่ยต่อหุ้น
(Average Cost)

(G)

 $= F / C$

กลุ่มอุตสาหกรรม

ทิ้งท้าย



หลังจากที่ได้บันทึกรายการต่างๆ ลงในสมุดออมหุ้นเล่มนี้แล้ว ขอให้คุณลองกลับมานั่งทบทวนและวิเคราะห์หากลยุทธ์การลงทุนของตนเองว่า มีข้อดี ข้อเสียอย่างไร จากนั้นถ้าเห็นโอกาสที่จะแก้ไขข้อบกพร่องหรือสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้นก็อาจจะถึงเวลาปรับปรุงตกแต่งพอร์ตลงทุนให้ดีกว่าเดิมแล้วก็ได้...

A blank, lined page from a spiral-bound notebook, oriented vertically. The page has a light blue cover on the left and a spiral binding on the right. The page is ruled with horizontal dashed lines.

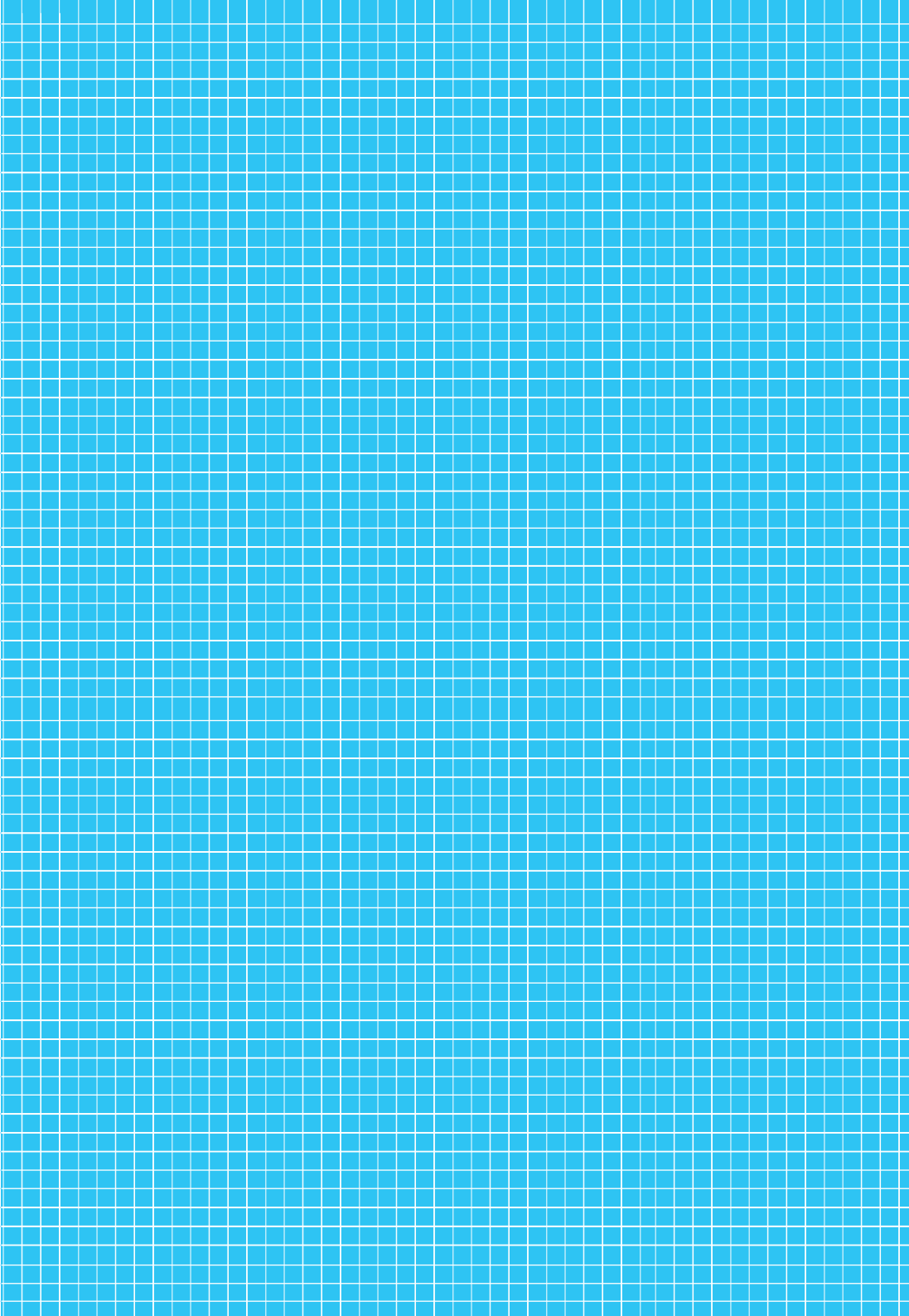


อ่านจบแล้ว
อยากรู้ข้อมูลเพิ่มเติม
ต้องไปหาแหล่งข้อมูล
ที่ไหนดี?



เรียนรู้ง่ายๆ ได้ที่
www.set.or.th/education
แถมยังเข้าร่วมสังคมออนไลน์
กับเราได้ที่
www.facebook.com/set.or.th







Investor's Practice Guide

คู่มือผู้ลงทุน ฉบับลงทุนในหุ้น