

TRADING CONCEPT ตอน ลงทุนอย่างเซียนวอลสตรีท

สวัสดิ์ศรีรับท่านนักลงทุน กลับมาพบกันอีกครั้ง ตอนจะเขียนต้นฉบับ อาจารย์ตีมานั่งคิดว่า ถ้าเราจะเอาอย่างผู้จัดการกองทุนรวมสักคน มาใช้เป็นต้นแบบสำหรับการลงทุนของเรา เราจะเลือกใครดี

แน่นอนว่า เราคงต้องเลือกผู้จัดการกองทุนที่มีฝีมือหลายอันดับต้นๆ หรืออันดับหนึ่งเลยยิ่งดี จะหาต้นแบบทั้งที่ ต้องเอาที่สุดๆ ไปเลยจริงไหมครับ

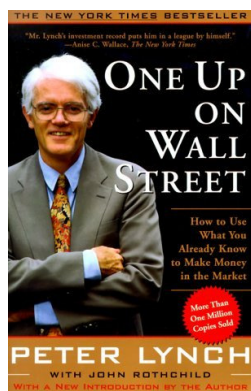
พออาจารย์ดีลองสืบค้นดู ได้ชื่อผู้จัดการกองทุนมาท่านหนึ่งครับ ผลงานตลอด 13 ปีก่อนเกษียณนั้น ไม่มีปีไหนที่ขาดทุนเลย และผลตอบแทนแบบทบต้นอยู่ที่ 29.2% ดูตัวเลขแบบนี้อาจเห็นภาพไม่ชัด ง่ายๆ ว่าถ้าเราฝากเงินลงทุนกับกองทุนนี้ 1 ล้านบาทตอนต้น อีก 13 ปีให้หลัง เงินลงทุนของเราจะกลายเป็น 28 ล้านบาทครับเชื่อหรือครับ เวลาเป็นเงินเป็นทองจริงๆ นั่นย่อรายข้อ เราไปทำความรู้จักกับผู้จัดการกองทุนท่านนี้ และเทคนิคดีๆ ของเขากันเลยครับ

จากแคดดี้สู่โลกการลงทุน

วันหนึ่ง ประธานของบริษัทการลงทุนยักษ์ใหญ่ออย่าง Fidelity Investments ขณะไปตีกอล์ฟที่สนาม Brae Burn Country Club ใน Massachusetts ก็ได้เจอกับแคดดี้คนหนึ่ง ซึ่งเป็นเพชรเม็ดงามที่เดียว แคดดี้คนนี้จึงได้มีโอกาสเข้ามาฝึกงานกับบริษัท และได้เต้าขึ้นเป็นนักวิเคราะห์ และเมื่อได้แสดงฝีมืออยู่เกือบ 10 ปี ก็ได้เป็นผู้จัดการกองทุน Magellan ซึ่งขณะนั้นมีสินทรัพย์ในการดูแลถึง 18 ล้านเหรียญ

อดีตแคดดี้ผู้นี้ มีนามว่า ปีเตอร์ ลินช์ (Peter Lynch) ครับ เชื่อว่าท่านนักลงทุนคงคุ้นชื่อกันดี โดยเฉพาะนักลงทุนสายปัจจัยพื้นฐาน

โชคดีที่ลินช์ ได้ถ่ายทอดเคล็ดลับการลงทุนของเขา ผ่านหนังสือหลายเล่ม หนึ่งในนั้น ที่ถือเป็นคัมภีร์ที่นักลงทุนควรต้องอ่านก่อนเข้าสังเวียนคือ One Up On Wall Street ซึ่งอาจารย์ดีจะเอาแนวคิดบางอย่างจากหนังสือนี้มาเล่าสู่กันฟัง ส่วนใครที่อ่านแล้วสนใจ แนะนำให้หาอ่านเพิ่มเติมได้ครับ โดยเฉพาะบ้านเรา มีแปลเป็นไทยเรียบร้อยโดย ดร. นิเวศน์ เหมวชิรวรากร เขียนไว้ชื่อตั้งบ้านเรา



สิ่งที่ควรรู้ก่อนลงทุน

ลินช์ กล่าวไว้ว่า นักลงทุนสถาบันหรือผู้จัดการกองทุนนั้น แม้จะมีข้อมูลและเครื่องมือที่พร้อมกว่า แต่ก็มีข้อเสียเปรียบ นักลงทุนรายย่อยอยู่มากมาย ดังนั้น สำหรับนักลงทุนทั่วไปแล้วอย่าไปกังวลกับเรื่องนี้

แต่สิ่งสำคัญที่ควรกังวล และถามตัวเองก่อนการลงทุนคือปัญหา 3 ข้อ ต่อไปนี้ต่างหาก

1. มีบ้านหรือยัง

ในมุมมองของลินช์ บ้านเป็นสินทรัพย์ที่มีมูลค่าเพิ่มไปตามเวลา ความเสี่ยงน้อยที่เจ้าของบ้านจะขายไปตามอารมณ์ โดยเฉพาะเมื่อเวลาที่เห็นราคาผันผวน ดังนั้น การลงทุนแรกก่อนเข้าสู่การลงทุนในตลาดหุ้น คือการลงทุนในบ้านสักหลัง



2. มีเงินสำหรับลงทุนจริงไหม

เงินลงทุนคือเงินที่นักลงทุนจัดสรรมาแล้ว เพื่อใช้ในการลงทุนให้กองเงยออกไป และไม่มี ความจำเป็นที่จะต้องนำเงินส่วนนี้มาใช้ หรือต้องเป็นเงินเย็นนั่นเองครับ

เพราะการลงทุนที่แท้จริงนั้น ต้องใช้เวลา และมีความเสี่ยงเสมอ ดังนั้นจงลงทุนเฉพาะเท่ากับที่คุณสามารถที่จะเสียได้ โดยที่การขาดทุนนั้นจะไม่มีผลต่อชีวิตประจำวันของคุณในอนาคต

3. มีคุณสมบัติที่จะประสบความสำเร็จหรือยัง

เมื่อนักลงทุน มีบ้าน และจัดสรรเงินสำหรับลงทุนเรียบร้อยแล้ว ก่อนที่จะเข้าซื้อหุ้น ต้องถามตัวเองให้แน่ใจว่า ตนเองนั้นมีคุณสมบัติที่จะสามารถนำไปสู่ความสำเร็จแล้วหรือยัง

คุณสมบัติที่ว่า ไม่ใช่ความรู้ระดับล้าลึกเกินกว่าคุณธรรมดาจะเข้าใจ แต่เป็นความรู้ด้านการลงทุนเบื้องต้น (คนอัจฉริยะส่วนใหญ่ในตลาด มักมีทฤษฎีการลงทุนที่ซับซ้อนและถูกหักหลังด้วยความธรรมดาของตลาดหุ้น) นอกจากนี้ การควบคุมด้านอารมณ์ ก็มีส่วนสำคัญในการประสบความสำเร็จครับ

ถ้าสำรวจตนเองแล้วนับได้ครบ 3 ข้อ ก็เตรียมตัวมาลงทุนกันได้เลยครับ ฉบับหน้ามาดูเทคนิคการหาหุ้นกัน...**จารย์ดี**

รอบรู้ ลุงทุน ตอน ความสุข vs การปรับตัว

ท่านนักลงทุนเคยได้ยินเรื่องตลกบ๊อบบี้ไหมครับ ว่ากันว่า ถ้าเราใส่กบลงไปใต้น้ำที่เดือดอยู่ มันจะสะดุ้งและกระโดดหนีออกมาทันที แต่กลับกัน ถ้าเราเริ่มด้วยน้ำอุณหภูมิปกติ ให้กบลงไปแช่น้ำสบายๆ จากนั้นค่อยๆ เเร่งไฟ ใ้ น้ำร้อนขึ้นเรื่อยๆ ด้วยวิธีนี้ท้ายที่สุด กบจะถูกต้มจนตายอยู่ในหม้อ



จารย์ดีเองไม่รู้ครับว่า ถ้าไปทำการทดลองจริงตามเรื่องที่เราเล่ากันมา กบตัวนั้นจะอยู่ข้างในจนสุกจริงหรือเปล่า รู้แต่ว่าเจ้ากบน้อยคงไม่สุขแน่ๆ เอาเป็นว่าจริงหรือไม่ก็อย่าไปตำหนิเลยครับ หัวใจสำคัญของเรื่อง อยู่ที่การบอกเรื่องของการปรับตัวมากกว่า ซึ่งสำหรับมนุษย์เรานั้น ก็ปรับตัวได้เก่งไม่แพ้เลยครับ แต่เราเข้าใจกระบวนการปรับตัวของตัวเองเอาเองให้ดี แค่นี้เราก็สามารถสร้างความสุขให้ตัวเองได้ง่ายๆ อีกแล้วละครับ ไปดูกัน

มนุษย์...มหัศจรรย์

มนุษย์เรานี้ มหัศจรรย์สุดๆ ครับ หนึ่งในนั้นก็คือเรื่องการปรับตัว ลองนึกถึงเรื่องการมองสิครับ เวลาเราย้ายจากที่มีแดดออกไปกลางแดดจ้าๆ เพียงไม่กี่วินาที แสงแดดที่จ้ามากจนแทบลืมตาไม่ขึ้นในแวบแรก ก็ถูกปรับให้พอดีเสียแล้ว

คำคมเขียนหุ่น



นิโคลัส ดาร์วาส (Nicolas Darvas)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

ตัวอย่างเมื่อครูเป็นการปรับตัวที่เรารู้สึกได้ จริงๆ แล้วยังมีการปรับตัวบางอย่างในตัวเรา ที่บางครั้งเราไม่ทันสังเกต และนำพาเราไปสู่การใช้เงินแบบไม่คุ้มค่าครับ

การปรับตัว กับความทุกข์และความสุข

เนื่องจากมนุษย์สามารถปรับตัวได้ไวกถึงเพียงนี้ ดังนั้นกับความทุกข์และความสุข ก็ไม่มีข้อยกเว้น

ลองนึกความสุขหรืออารมณ์เห่อตอนที่ซื้อรถคันใหม่เมื่อปีที่แล้วสิครับ ทุกวันนี้เวลาขับรถคันนั้นยังสุขแบบนี้เหมือนหรือว่ามีผลลไปหงุดหงิดกับรถติดอยู่

ความจริงก็คือมนุษย์เราปรับตัวได้ไวครับ พอเราเริ่มคุ้นเคยแล้ว ความสุขหลายๆ ที่เคยมี ก็ค่อยๆ มลายหายไป เหลือแต่เพียงหนี่ที่ยังต้องผ่นต่อ...

จงชินกับทุกข์ แต่อย่าสุขจนชิน

หลักการง่ายๆ ที่จะสุขนานๆ คือ ทุกครั้งที่มีความสุข ลองพยายามหาอะไรมาคั่นครับ อย่าให้สุขต่อเนื่องจนเราปรับตัวและชินกับความสุখনั้นไปเสียก่อน (ลองนึกถึงละคร ที่มีโฆษณาคอยมาคั่นตอนสำคัญสิครับ หงุดหงิด แต่ก็ทำให้ดูได้ไม่รู้เบื่อว่าใหม่ครับ) หรือ ลีนปีนี่ เวลาได้โบนัส ลองเว้นระยะ ค่อยๆ ซ้อของที่อยากได้ทีละชิ้นสิครับ พอเริ่มคุ้นกับชิ้นแรก ค่อยซ้อชิ้นที่สอง รับรองว่าอีตรระยะเวลสุขได้อีกนานโขทีเดียว

สุดท้าย สำหรับเรื่องที่ไม่ชอบแต่หากเป็นประโยชน์หรือจำเป็น (เช่นการออกกำลังกายหรือการกินผัก) ลองฝืนใจทำต่อเนื่องไปซักระยะครับ พอคุ้นเคยแล้วความทุกข์ทั้งหลายก็หมดไปเอง (หลักการเดียวกับกฎ 21 วัน นั้นแหละครับ) ...จารย์ดี

“หากใครสามารถว่ายน้ำทวนกระแสน้ำได้ นั่นคือตัวเต็ง ที่จะไปได้เร็วที่สุดในวันที่สายน้ำไหลกลับทิศ”

“If they could swim against the stream, they were the ones that would advance most rapidly when the current changed.”