

TRADING CONCEPT ตอน เบอร์สองแต่ไม่รองใคร (2)

กลับมาพบกันอีกเช่นเคย เข้าสู่เดือนเมษา หน้าร้อนแล้วนะครึบ (อันที่จริงเดือนก่อนๆก็ร้อนมานานแล้ว แต่เดือนนี้ดูท่าว่าจะร้อนเพิ่มเป็นพิเศษ)

ถึงอากาศจะร้อนจนทำให้นักลงทุนหน้าแดงขนาดไหน **ขอเพียงตลาดอย่าแดงเหมือนเดือนที่ผ่านมา** เชื่อว่านักลงทุนยังพอยิ้มแบบร้อนๆ กันไปได้ ยิ่งยิ่งอากาศร้อน ตลาดร้อน จารย์ดีก็หวังว่าท่านนักลงทุนจะดูแลสุขภาพ และดูแลพอร์ตของท่านเป็นพิเศษนะครึบ



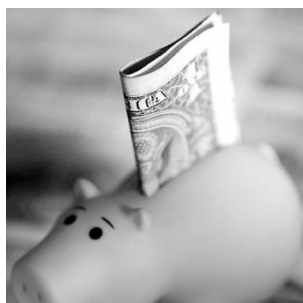
ฉบับที่แล้ว จารย์ดีได้แนะนำให้ท่านนักลงทุนรู้จักกับเขียนการลงทุนตัวจริงอย่าง **ชาร์ลี มังเกอร์** คนที่แม้เป็นเบอร์สองรองจาก**ออร์เรน บัฟเฟตต์** ใน Berkshire Hathaway แต่ก็ได้รับการยกย่องให้เป็นทั้งเพื่อน ทั้งมือขวา และที่ปรึกษาคนสำคัญ ถึงขนาดที่ว่าการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทุกครั้ง บัฟเฟตต์ จะต้องมีมังเกอร์ ขึ้นคู่กันเสมอทีเดียว เรามาดูเช็คลิสต์ 10 ข้อของมังเกอร์ ที่จะทำให้มั่นใจว่าจะประสบความสำเร็จในการลงทุนกันเลยครึบ

เช็คลิสต์การลงทุน

1. ใช้ชีวิตให้ต่ำกว่าฐานะ

หากปราศจากข้อนี้ เรียกได้ว่า ล้มตั้งแต่ยังไม่ก้าวแล้วครึบ โดยปกติแล้วการที่เงินล้านแรก เป็นเงินก้อนที่หายากที่สุด เนื่องมาจากที่จุดเริ่มต้นนั้น เรายังไม่ได้หว่านเมล็ดของการลงทุนใดๆ ไว้เลย

ดังนั้นกฎข้อแรก ของมังเกอร์คือ จงใช้จ่ายให้น้อยกว่ารายได้ที่เข้ามา (โดยเฉพาะช่วงต้นของการทำงาน) เมื่อทำได้แล้ว ชันถัดมาก็เตรียมจัดการกับเงินรายได้ส่วนเกินนั้นให้ชาญฉลาด



2. เช็สภาพจิตใจ

นักลงทุนแต่ละคนมีระดับของความเครียดที่สามารถรับได้แตกต่างกัน (ระดับความผิดพลาด ที่สภาพจิตใจยังสามารถรับได้ โดยไม่สติแตก) เพราะ ความผิดพลาด หรือ ภาวะการขาดทุน เป็นสิ่งที่ต้องพบอย่างแน่นอน ไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ แม้แต่มังเกอร์และบัฟเฟตต์เองก็เคยตัดสินใจผิดพลาดหลายๆ ครั้ง

ดังนั้น แทนที่จะมุ่งไปหาความถูกต้อง 100% จากการลงทุน ผู้มุ่งไปที่การจัดการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพจิตใจของตัวเอง นักลงทุนเองจะดีกว่า

3. ค้นหาโอกาสอยู่เสมอ

นักลงทุนต้องสามารถรับและย่อยข้อมูลจำนวนมากอย่างมีประสิทธิภาพ และประเมินความเสี่ยงและผลตอบแทนของการลงทุนที่หลายหลาย เพื่อค้นหาการลงทุนที่น่าสนใจ ในมุมมองของมังเกอร์แล้ว ข้อนี้สำคัญมาก เพราะ เขาไม่เชื่อว่า “ใครจะสามารถเป็นนักลงทุนที่ดีที่สุด โดยไม่อ่าน..อ่านและอ่าน”

4. ลงทุนระยะยาว

การลงทุนระยะยาว นอกจากจะช่วยให้ไม่ต้องคอยกังวลกับความผันผวนของราคาในระยะสั้นๆ แล้ว (Volatility) นักลงทุนยังจะได้รับประโยชน์จากอัตราผลตอบแทนแบบทบต้นอีกด้วย



ในมุมมองของการเข้าซื้อ ความผันผวนระยะสั้น กลับกลายเป็นประโยชน์ เพราะจะช่วยให้ นักลงทุนสามารถสะสมหุ้นดีๆ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง

5. คิดค่าใช้จ่ายต่างๆ ด้วย

ผลตอบแทนที่นักลงทุนได้จากการลงทุน โดยเฉพาะในกองทุนรวม จะต้องคิดหักค่าใช้จ่ายต่างๆ เช่น ค่าธรรมเนียมในการซื้อขาย ภาษี และค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุน เป็นต้น ซึ่งทั้งหมดเหล่านี้ รวมๆ แล้วจะทำให้ผลตอบแทนที่ตกถึงนัก ลงทุนจริงๆ ลดลงไปพอสมควร สำหรับการลงทุนในกองทุนรวม มังเกอร์แนะนำกองทุนรวมดัชนี (Index Fund: กองทุนที่ลงทุน โดยเน้นให้ผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนี ดังนั้นปกติจะคิด ค่าธรรมเนียมการจัดการต่ำกว่ากองทุนอื่น) และถือยาวๆ

6. อดทน และเด็ดขาด

โอกาสที่ดีเยี่ยมในการลงทุนนั้น ไม่ได้มีให้เห็นอยู่ทั่วไป นักลงทุนที่ดีต้องมีความอดทนอย่างสูงในการค้นหาโอกาสอยู่ตลอดเวลา และเมื่อได้พบกับโอกาสในการลงทุนที่ดีเยี่ยม ต้องลงทุนอย่างเด็ดขาด อย่างไม่ลังเล (เหมือนที่บ๊อบเฟดต์ เคยกล่าวไว้ว่า จงกล้าในยามที่คนอื่นกลัว ฟังเผินง่ายครับ แต่วันที่ทุกคนกลัวจริง คนที่จะกล้าได้นั้นต้องเด็ดขาดสุดๆ ครับ)



7. วางแผนภาษี

การวางแผนทางด้านภาษี เป็นอีกส่วนที่สำคัญมาก ที่จะช่วยให้หนทางสู่ความมั่งคั่งนั้นราบรื่นขึ้น (ข้อดีของบ้านเรา ที่เหนือกว่าสิ่งที่มีंगเกอร์เจอก็คือ บ้านเราไม่มีภาษีจากส่วนต่างราคา หรือ Capital Gain)

8. รักในสิ่งที่ต้องทำ

จากข้อที่ผ่านๆ มา เช่น การใช้ชีวิตต่ำกว่าฐานะที่เป็นจริง การที่ต้องศึกษาข้อมูลจำนวนมากมาอยู่ตลอดเวลา ความอดทน และอื่นๆ อีกมากมาย จะเห็นว่า การเป็นนักลงทุนที่จะประ

สบความสำเร็จได้นั้น ต้องมีความรักในการลงทุนอย่างแท้จริง ไม่ใช้รักหรือฝันถึงเพียงความสำเร็จที่ปลายทาง แต่ต้องรักในกระบวนการต่างๆ ระหว่างทางด้วย เพราะไม่เช่นนั้น อาจไม่มีความสุขตลอดชีวิตการลงทุน หรืออาจไม่สามารถทำสิ่งต่างๆ เหล่านั้นไปได้ตลอดรอดฝั่ง

9. จ่ายที่ราคาสมเหตุสมผล

หมดยุคที่จะรอคอยแต่ของดีราคาถูก เพราะใครๆ ก็เฝ้ารอกันตาเป็นมัน ดังนั้นเมื่อนักลงทุนเจอกิจการที่ดีเยี่ยมแล้ว การเฝ้ารอให้ราคาลงมาต่ำกว่ามูลค่ามากๆ อาจทำให้พลาดโอกาสในการลงทุน เพราะมูลค่าของกิจการที่ดีจะเติบโตขึ้นอยู่ตลอดเวลา ดังนั้น บางทีการยอมจ่ายด้วยราคาที่สมเหตุสมผลจะเป็นการดีกว่า

10. มีเพื่อนคู่คิด

ตั้งคำว่า “สองหัวดีกว่าหัวเดียว” ไม่มีนักลงทุนคนไหนตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองโดดๆ อย่างน้อยก็ต้องฟังความคิดเห็นจากคนอื่น ๆ เช่น ที่ปรึกษาการลงทุน บทวิเคราะห์ ความเห็นของนักลงทุนท่านอื่น เป็นต้น

มั่งเกอร์ กล่าวว่า เขาโชคดี ที่มีเพื่อนร่วมคิดในเรื่องการลงทุนระดับหัวกระทืออยู่หลายคน จึงทำให้การลงทุนของเขาง่ายขึ้น และเขาสามารถพัฒนาความคิดในการลงทุนได้รวดเร็วขึ้นกว่าการคิดเพียงคนเดียวอีกด้วย

ลองไปเช็คผลการลงทุนของท่านเองดูนะครับว่า ทุกวันนี้ที่ลงทุนอยู่ ท่านมีเครื่องมือต่างๆ ครบทุกข้อแล้วหรือยัง ถ้ายังไม่มีรีบหามาเพิ่มครับ...จารย์ดี

คำคมเขียนหุ่น



ชาร์ลีส มั่งเกอร์ (Charles Thomas Munger)

“หากทุกวัน เราทำให้ตัวเองฉลาดขึ้นกว่าตอนที่ตื่นสักเล็กน้อยท้ายที่สุด เราจะได้รับสิ่งดี ๆ ที่ควรได้จากชีวิต”

“Spend each day trying to be a little wiser than you were when you woke up. Day by day, and at the end of the day—if you live long enough—like most people, you will get out of life what you deserve.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน