

TRADING CONCEPT ตอน ผันผวนอย่างนี้ ลงทุนอะไรดีนะ

หลายคนบ่นว่า การลงทุนช่วงนี้ยาก
แต่บางคนก็เถียงว่า...การลงทุน ไม่เคยง่าย
ก็จริงครับ จารย์เห็นด้วยกับทั้งคู่ สมัยนี้ ต้อง**แตกต่างแต่ไม่แตกแยก**
...เอาเป็นว่าการลงทุนไม่เคยง่าย แต่ช่วงนี้ยากเป็นพิเศษ...



จากภาพ ปีนี้อา Volatility ของ SET Index กระชากขึ้น
สูงสุดในรอบกว่า 10 ปี หรือมองไปไกลสัก 20 ปีก็เห็นรอบแค่ช่วง
Hamburger Crisis เมื่อปี 2008 เท่านั้น (ปีชวดทั้งคู่เลย)

ตอนนั้นต้นเหตุหลักมาจากซับไพรม์ที่อเมริกา ตลาดบ้านเรา
เลยกลับตัวโวล ลงแรงก็ขึ้นแรงแบบ V-Shape

แต่รอบนี้ โควิดอาละวาดไปทั่ว ขึ้นแรงมาได้สักพัก ก็เริ่มเป๋ ดู
V-Shape ซักจะเสียทรง ไม่รู้จะกลายเป็น W-Shape ไปหรือเปล่า
...ผันผวนแบบนี้ ลงทุนอะไรดีนะ...ไปดูกัน

ลงทุนใน...สินทรัพย์ที่คุ้นเคย

สินทรัพย์ที่คุ้นเคยมีอะไรบ้าง ลองมาดูกัน

1) ตราสารหนี้ เช่น พันธบัตร / หุ้นกู้

แทบจะตัดเรื่องความผันผวนที่กังวลออกไปเลย แต่คือแล้ว
รอ ก็ได้รับผลตอบแทนที่แน่นอนทั้งจำนวนเงินและเวลา

แต่ผลตอบแทนที่ได้นั้น อาจไม่มาก เน้นแค่หวังรักษามูลค่า
เงินต้น จากศัตรูตัวร้ายอย่างเงินเฟ้อเท่านั้น

ความเสี่ยงสำคัญ คือ การถูกผิดนัดชำระหนี้ (Default
Risk) ดังนั้นก่อนลงทุนควรพิจารณาความเสี่ยงของตราสาร จาก
อันดับความน่าเชื่อถือ หรือ Credit Rating ก่อนเสมอ

2) ตราสารทุน เช่น หุ้นสามัญ

ถึงตลาดผันผวนกันไป หากใจยังรักหุ้น ก็พอมีทางแก้อยู่

- ถ้าหุ้นแกว่งแรง ก็ถือจำนวนน้อยลง

สมมติหุ้นผันผวน +/-10% แต่เราสบายใจที่ +/-5% แบบนี้ ก็
แค่ลงทุนให้น้อยลงสักครั้งหนึ่งของขนาดที่ตั้งใจไว้แต่แรกครับ

- เลือกถือหุ้นหลายตัวและ/หรือนับถือหุ้นดี ที่มีค่าเบต้า ต่ำกว่า 1

ค่าเบต้า บอกถึง ความผันผวนเทียบตลาด หากน้อยกว่า 1
แปลว่า แกว่งๆ ขึ้นๆ ลงๆ เบากว่าตลาด ถือหุ้นแบบนี้ก็ช่วยให้จิตใจขึ้น
นอกจากนี้ การถือหลายๆ ตัว ก็จะช่วยลดความผันผวนได้อีกแรง

3) สินทรัพย์ทางเลือก

เช่น กองทุนอสังหาริมทรัพย์ กอง REIT ทองคำ น้ำมัน
หรือแม้แต่เงินสกุลดิจิทัลต่อต่างๆ

แม้หลายตัว ช่วงนี้จะผันผวนแรงกว่าตลาดเสียอีก บางวัน
ราคาขึ้นลงเกิน 5% ด้วยซ้ำ

แต่หากแบ่งเงินมาซื้อสักเล็กน้อย **นำมาประกอบเป็นส่วน
หนึ่งของพอร์ต** ก็จะช่วยลดความผันผวนโดยรวมได้ครับ

ลงทุนใน...ความรู้

“อย่าโลก...เกิน...ความรู้” คำนี้ฟังแล้วก็เจ็บแป้น

ความรู้ นำไปสู่ความเสี่ยง ดังนั้น อีกทางหนึ่งในการลด
ความเสี่ยง ไม่ต้องรอเทคที่ตลาด แต่แก้ได้ด้วยความรู้ของเราในการ
เลือกสรรหุ้น หรือการบริหารจัดการเงินลงทุน ลองแบ่งเวลาจ้อง
หน้าจอเทรด ไปจ้องหนังสือหรือหลักสูตรออนไลน์เกี่ยวกับการลงทุน

ยิ่งรู้มาก นอกจากจะยิ่งลดความเสี่ยงจากการลงทุนได้แล้ว
บางภาวะ การอยู่เฉยๆ ก็เป็นการสร้างผลตอบแทนอย่างหนึ่งเช่นกัน

ลงทุนใน...เวลา

นอกจากเงินแล้ว เวลาที่เรามีมาลงทุนได้ แทนทำโรงงานด้วย

งานประจำหลายๆ อย่างที่กินเวลามาก เช่น งานเกี่ยวกับ
ข้อมูล เอกสาร รายงานต่างๆ

หากลงทุน “เวลา” ไปศึกษาการใช้โปรแกรมเพิ่มเติม เช่น
การใช้งาน macro ใน excel, การทำเอกสาร mail merge ใน word,
หรือโปรแกรมภาษาต่างๆ เช่น Python รับรองว่า อนาคตต่อไปจะได้
ทำไรเป็นเวลากลับคืนมาไว้อย่างคุ้มค่าแน่นอนครับ

ลงทุนใน...สุขภาพ

อาชีพนักลงทุนมักต้องเผชิญกับเครียด อีกการลงทุนที่
สำคัญคือ **สุขภาพ** อาจต้องลงทุนด้วย “เวลาและเงิน” เพื่อไปออก
กำลังกายหรือเข้าฟิตเนส แต่ก็คุ้มค่า ช่วยให้สมองปลอดโปร่ง

ในระยะยาวสุขภาพที่ดี ช่วยให้เราได้ทำไรเป็นเวลาคืนมา
ตอนบั้นปลายมากขึ้น เกมเครดิตค่าหมอคืนมาในพอร์ตได้อีกเพราะ
แข็งแรง ไม่เจ็บป่วยบ่อยด้วยครับ...จารย์ดี

รอบรู้ ลงทุน ตอน มาแบ่งเงินกัน

ล้อมวงกันเข้ามา จารย์ตีจอขึ้นมาเล่นเกมส์

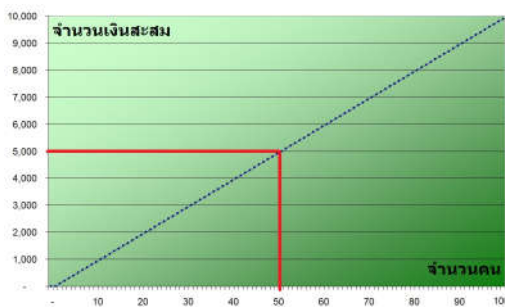
...The Sims เวอร์ชันการเงิน...

เกมส์นี้มีมาตั้งแต่สมัยจารย์ที่ยังละอ่อน ยันปัจจุบัน เชื่อว่าไม่มีใครไม่รู้จัก เกมส์สร้างบ้าน แนวจำลองชีวิตแบบนี้

คราวนี้ สมมติ เราไม่ได้สร้างบ้านครับ เราจะสร้างโลกเลย และเริ่มต้นมา ให้โลกของเรามีตัวละครสัก 100 คน

เราก็แบ่งที่ สร้างบ้าน ให้คนทั้งร้อย ไปคนละหลัง

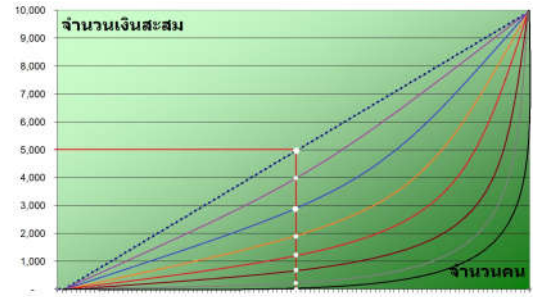
แบ่งเงินให้คนละ 100 เหรียญเท่ากัน และให้ AI ลุ่มสกลิตต่างๆ ที่เหลือก็เป็นหมอคอโต คนทั้งร้อยก็เลือกอาชีพ ใช้ชีวิตในเกมส์ต่อไป แบบนี้ เมื่อมองในเวอร์ชันของการเงิน จะได้กราฟแบบนี้ครับ



แกนนอนคือจำนวนคน จากต้นเกมส์ เราให้เงิน 100 เหรียญ กับคน 100 คน เส้นสีน้ำเงินแสดงยอดเงินรวมกัน เช่นที่จุด 50 คน เส้นสีน้ำเงินจะตรงกับยอดเงินรวม 5,000 เหรียญ สุดของขววด้านบน คือรวมเงินทั้ง 100 คน ก็จะได้เงิน 10,000 เหรียญพอดี

เมื่อเวลาผ่านไป ตัวละครบางคน ทำอาชีพจากการลุ่ม แล้ว

เกิดความได้เปรียบ ทำให้มีเงินมากกว่าตัวละครอื่น นานวันเข้าแต่ละตัวละครแต่ละตัวก็จะมีเงินไม่เท่ากัน หากนำคนมาเรียงจากเงินน้อยไปหา มาก แล้วคิดยอดรวมใหม่อาจได้หลายแบบดังนี้



จะเห็นว่า หากนำเงินของคน 50 คนแรกตามความจน มา รวมกัน ผลรวมจะไม่ถึงครึ่งแล้ว (เพราะอีก 50 คนที่รวยด้านบน จะมีเงินรวมกันมากกว่า) เวลาผ่านไป เส้นจะยิ่งโค้งออกจากเส้นทแยงมุมมากขึ้นเรื่อยๆ สถาบันวิจัย Credit Suisse จึงใช้ความห่างนี้ วัดความเหลื่อมล้ำของความมั่งคั่ง

แต่โลกเรา มีมานานกว่า 4,500 ล้านปี ไม่ใช่แค่ 10-20 ปีแบบ The Sims ของเรา เส้นจึงโค้ง ยิ่งกว่าเส้นสีดำสุดท้ายในภาพเสียอีก โค้งจนที่ 50% แรกของโลกยอดเงินรวมกัน น้อยกว่าน้อย จนบอกความเหลื่อมล้ำไม่ได้ ปัจจุบัน จึงใช้ที่ 99% แทน!!!

จากรายงานล่าสุด ตุลาคมปี 2020 ความเหลื่อมล้ำของโลก ถ้าเอาเงินคน 99% ในโลกมารวมกัน จะมีเงินเกินครึ่งโลกไปนิดๆ (57%) ส่วนเงินอีกเกือบครึ่ง (43%) อยู่ในกลุ่มคนรวยที่สุด 1%

สำหรับของไทย คงพูดลำบาก เอาเป็นว่าใครสนใจไปสืบค้นดู อาจเริ่มจากข้อมูลเงินฝากของแบงค์ชาติก็ได้ครับ...จารย์ตี

คำคมเขียนหุ่น



เดเร็ค เจเตอร์ (Derek Jeter)

“คงพอพูดได้ว่า...

มีคนที่มีพรสวรรค์มากกว่าคุณ
แต่...ไม่มีข้อแก้ตัวใดๆ
หากมีคนทำงานหนักกว่าคุณ”

“There may be people that have more talent than you, but there's no excuse for anyone to work harder than you do.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณสิ่งที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิได้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน