

TRADING CONCEPT ตอน เงิน 3 ถัง

หลายคนยังไม่รู้ พุทธศักราช 2 เดือนตุลาคมทุกปี เป็นวันสายตาโลก สายตาสำคัญสุดจริงๆ ไม่เชื่อ ลองไปคลิกลิปกัน...[click เลย](#)

การทดลองมีมากกว่า 20 ปีแล้ว แต่ยังคงทันสมัยเสมอ เพราะธรรมชาติของคนไม่เคยเปลี่ยน “เราจะมองเห็น ก็แค่สิ่งที่มองหา” อย่าลืมตั้งศูนย์ตาตัวเองทุกเช้าครับ จะได้รู้ว่า...ออกจากบ้านไปหาอะไร



เสาร์ที่แล้วไปบรรยายเรื่องสุขภาพการเงินและการเกษียณ เลยมองหาวิธี เก็บเงินยังงี้ ให้มันคง และสูงใจ

ไม่น่าเชื่อ...เรามองเห็น สิ่งที่เราอยากจริงๆ ดันไปเจอเทคนิค

3 Buckets of Money หรือ เงิน 3 ถัง

มันดีจนเก็บไว้คนเดียวไม่ไหว อยากเล่าให้ฟังจริงๆ ครับ

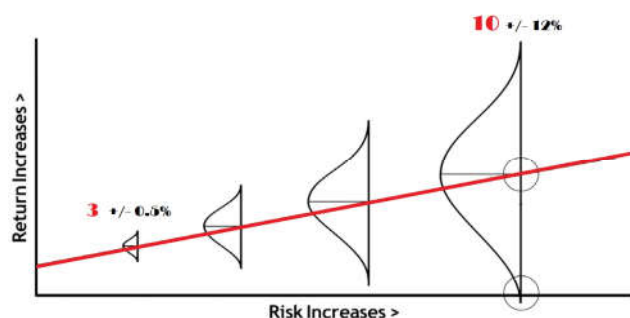
ปัญหาเริ่มที่ Asset Allocation

เริ่มต้น ก็เล่นทำยากเลย...มาเล่าแบบง่ายๆ ดีกว่า

ใครก็รู้ว่า ของทุกอย่าง...มีความเสี่ยง

อะไรที่นำจะได้ผลตอบแทนมาก...มันจะต้องเสี่ยงมาก

เหมือนรูปด้านล่าง...แกนตั้งคือผลตอบแทน แกนนอนคือความเสี่ยง สมมติ หวังกำไร 3% ถึงเวลาจริงจริงอาจได้ 2.5-3.5% คือเพี้ยน(ความเสี่ยง) 0.5% แต่พอหวังกำไร 10% สุดท้ายอาจขาดทุน เพราะเพี้ยนสูงถึง 12% ทำไรเลยแกว่งกว้างจาก +22% จนลงถึงขาดทุน



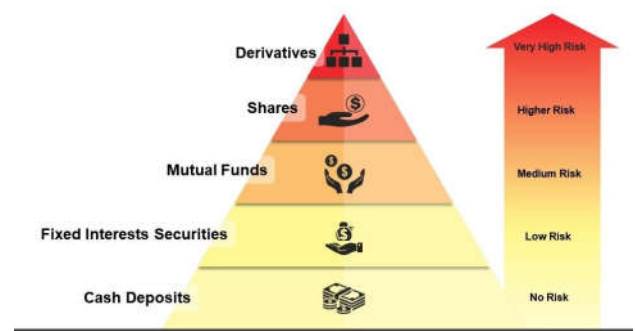
เป้าหมายของการลงทุนจึงเป็น

ความหวังกำไรให้มากที่สุด...พร้อมความเสี่ยงที่น้อยที่สุด

ทำยังไง...คำสอนคลาสสิกในตำนานคือ อย่าเก็บไข่ไว้ในตะกร้าใบเดียว ให้ลงทุนตราสารหลายอย่างประกอบกัน ณ หนึ่งจุดเวลา บางตราสารอาจเพี้ยนฝั่งลงจนขาดทุน แต่ก็หวังให้ตราสารอื่นเพี้ยนฝั่งขึ้นมีกำไรมาชดเชย จนยอดรวมเป็นบวกได้ตลอดเวลานั่นเอง

ด้วยความหวังอย่างที่ว่า สัดส่วนการลงทุนจึงมักจะเป็นแบบพรีมิด คือ ลงทุนเสี่ยงต่ำ/ผลตอบแทนน้อย ด้วยเงินที่มาก และ ลงทุนเสี่ยงสูง/ผลตอบแทนมาก ด้วยเงินที่น้อย

สัดส่วนกำไรขาดทุน จึงจะพอสมดุล และชดเชยกันได้



ข้อเสียของวิธีนี้ คือ หากลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงสูงน้อยเกินไป สุดท้ายผลตอบแทนระยะยาวก็จะต่ำมาก.....กตกก

แต่หากคิดค้น เอาเงินมาลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงสูง แม้ระยะยาวหวังได้ผลตอบแทน (เฉลี่ย) สูงกว่าก็จริง แต่ระยะสั้น อาจเส้นเลือดสมองแตกตาย เพราะมีความเครียดจากความผันผวนที่รุนแรงของเงินลงทุนรวมในพอร์ต

นี่คือช่องว่างที่กลยุทธ์ **3 Buckets of Money** จะมาช่วยเติมเต็ม

เงินถังที่ 1

ถังที่ 1 เป็นเหมือนกระเป๋าดังค์ เป็นที่เก็บเงินสำหรับเอาไว้ใช้ให้เต็มที่ ใช้คล่องมือ ไม่ติดไม้ติด

...ไม่ใช่พอใช้แค่วันสองวัน แต่เป็นเงินส่วนที่เพื่อใช้ 2 ปี

สมมติ ชีวิตปกติของเรา ใช้เงินเฉลี่ยวันละ 1,000 บาท แสดงว่าเงินในถังแรก ก็จะมีจำนวน 1,000 บาท x 365 วัน x 2 ปี = 730,000 บาท

สรุป จากเคสตัวอย่าง เราจะเงินสำหรับถังแรกจำนวน 730,000 บาท โดยกระจายไว้ในสินทรัพย์ที่ไม่หวังผลตอบแทน แต่เพื่อความคล่องตัวในการเอาออกมาใช้ เช่น เงินสด เงินฝากออมทรัพย์ หรือ กองทุนรวมตลาดเงิน

เงินก้อนนี้เหมือนเงินสำรอง สร้างความอุ่นใจ ในกรณีคับขันต่างๆ เช่น ค่าใช้จ่ายฉุกเฉินไม่คาดฝัน ถูกลดเงินเดือนหรือแม้แต่งาน ก็ยังมีเงินใช้ไม่ขาดมือระหว่างหางานใหม่

เมื่อเงินถึงแรกเต็ม พออุ่นใจ ไร้กังวล แล้ว ก็ไปเริ่มเติมถึง 2

เงินถึงที่ 2

ถึงนี้ เป็นเหมือนแผนสำรองสองชั้น กันเคราะห์ซ้ำกรรมชด ใดวิธอาจมาปีเดียวจบ แต่หากธุรกิจที่เราอยู่โดน Disrupt แบบไม่รู้ตัว

การจะสร้างทักษะใหม่ๆ เพื่อย้ายตัวเองไปสู่ธุรกิจดาวรุ่งอีกครั้ง อาจต้องใช้เวลา เงินถึงนี้จะช่วยได้

แนะนำให้ถึงนี้ใส่เงินพอใช้ สำหรับ 5 ปี

จากตัวอย่าง ก็คือ 1,000 บาท x 365 วัน x 5 ปี = 1,825,000 บาท

กว่าจะใช้ถึงเงินก้อนนี้ ต้องเป็นปีกาลกนิจจริงๆ ดังนั้น เงินก้อนนี้สามารถลงทุนที่เสี่ยงต่ำ แต่มีระยะเวลาที่ยาวนานขึ้นได้ เพื่อสร้างผลตอบแทนออกมาบ้าง (สองปีแรก มีเงินถึง 1 ใช้) เช่น บัญชีเงินฝากประจำ พันธบัตร หุ้นกู้ กองทุน REIT หรือหุ้นปันผล

เงินถึงที่ 3

ถึงสุดท้ายเริ่มเก็บหลังเติม 2 ถึงแรกเต็มแล้ว ทำหน้าที่เป็นเหมือน ตาข่าย สำหรับเก็บเงินที่ล้นจาก 2 ถึงแรก

ถึงนี้ ในภาวะปกติ...ไม่ควรถูกใช้

ถึงนี้ ในภาวะผิดปกติ...ก็ไม่ควรถูกใช้ (มีถึงแรกสำรองอยู่แล้ว)

ถึงนี้ ในภาวะวิกฤติ...ก็ยังไม่ควรถูกใช้ (มีถึงสองเป็นแผนรองรับอีก)

ดังนั้น เงินในถึงนี้ จึงมีไว้เพื่อเก็บ...เก็บ...และเก็บเพียงอย่างเดียว...เก็บกินดอกผลไปเรื่อยๆ โดยอาจนำเงินส่วนนี้ไปลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เช่น หุ้นสามัญ อสังหาริมทรัพย์ ทองคำ หรือ แม้แต่ Bitcoin

การมองแบบ 3 ถึงนี้ ส่งผลด้านจิตวิทยามาก เมื่อเราเห็น

แล้วว่า ถึงที่ 1 และ 2 รองรับชีวิตเราเกือบ 10 ปี การผันผวนในถึงที่ 3 ก็แทบไม่กระทบจิตใจเราเลย เพราะเป็นเหมือนถังเก็บส้ม

ซึ่งต่างกับการมองแบบ Asset Allocation ที่เวลาเห็นมูลค่าพอร์ตปัจจุบันผันผวน รับรองว่าร้อยทั้งร้อย อารมณ์จะหวั่นไหว หากเพลอใจไปก็ คัทลอส หรือไล่ซื้อ ในแต่ละช่วงเวลา ด้วยอารมณ์ ก็อาจทำให้ภาพใหญ่ทั้งหมดพังได้ง่ายๆ

เมื่อถึง 3 ถึงสมบูรณ์

คำว่าสมบูรณ์ คือ ถึง 3 ถึงทำงานร่วมกันได้สนิทพอดี นี่เป็นภาวะในอุดมคติเลยทีเดียว พุดไปอาจงง ดูตัวอย่างดีกว่า

สมมติผ่านไป 1 ปี เราใช้เงินไป 1,000 บาท x 365 วัน = 365,000 บาท สรุปตอนนี้

ถึงที่ 1 : เหลือเงิน 365,000 บาท

ถึงที่ 2 : เงินต้น 1,825,000 บาท + กำไร 91,250 บาท*

ถึงที่ 3 : กำไร 273,750 บาท**

เมื่อเรานำกำไรจากถึงที่ 2 และ 3 ไปเติมใส่ถึงแรก ยอดเงินทุกถึงก็จะกลับไปสู่จุดเริ่มต้นอีกครั้ง เราก็สามารถใช้แบบนี้ได้วนไปเรื่อยๆ พุดง่าย ๆ มีโควิดจนวันตายก็ไม่กระทบชีวิตเรา

ถึงที่ 3 ต้องมีเงินเท่าไร ก็เอากำไรที่ขาด หาร ผลตอบแทนที่ทำได้ ตัวอย่าง 273,750 บาท / 9%*** = 3,041,667 บาท

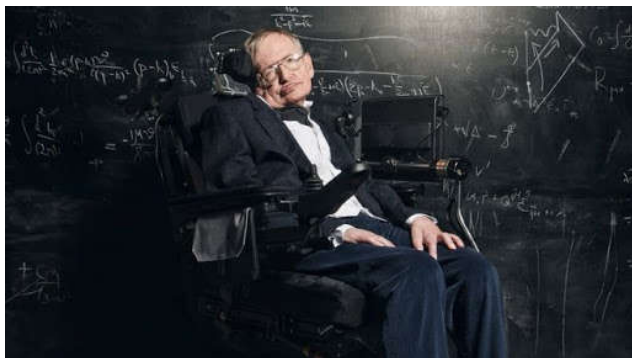
สรุป 3 Buckets of Money ชุดนี้ ใช้เงินรวม 5.56 ล้านบาท เพื่อครอบคลุมค่าใช้จ่าย 1,000 บาทต่อวัน นั่นเองครับ...จารย์ดี

* สมมติลงทุนหุ้นออกชน อายุ 5 ปี ระดับลงทุนได้ (BBB) ดอกเบี้ย 5%

** 273,750 บาท คิดจาก 365,000 บาท - 91,250 บาท

*** 9% = SET_Capital Gain 5.75% + SET_Dividend 3.25% (ค่าเฉลี่ย SET Index)

คำคมเขียนหุ้น



สตีเฟน ฮอว์กิง (Stephen Hawking)

“ผมสังเกตว่า...

แม้แต่คนที่เชื่อว่า ฟังกำหนด...ทุกสิ่ง

และทุกอย่าง...มีอาจเสี่ยงได้

ก็ยังมองซ้ายมองขวา ก่อนข้ามถนน”

“I have noticed even people who claim everything is predestined, and that we can do nothing to change it, look before they cross the road.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างจากที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน