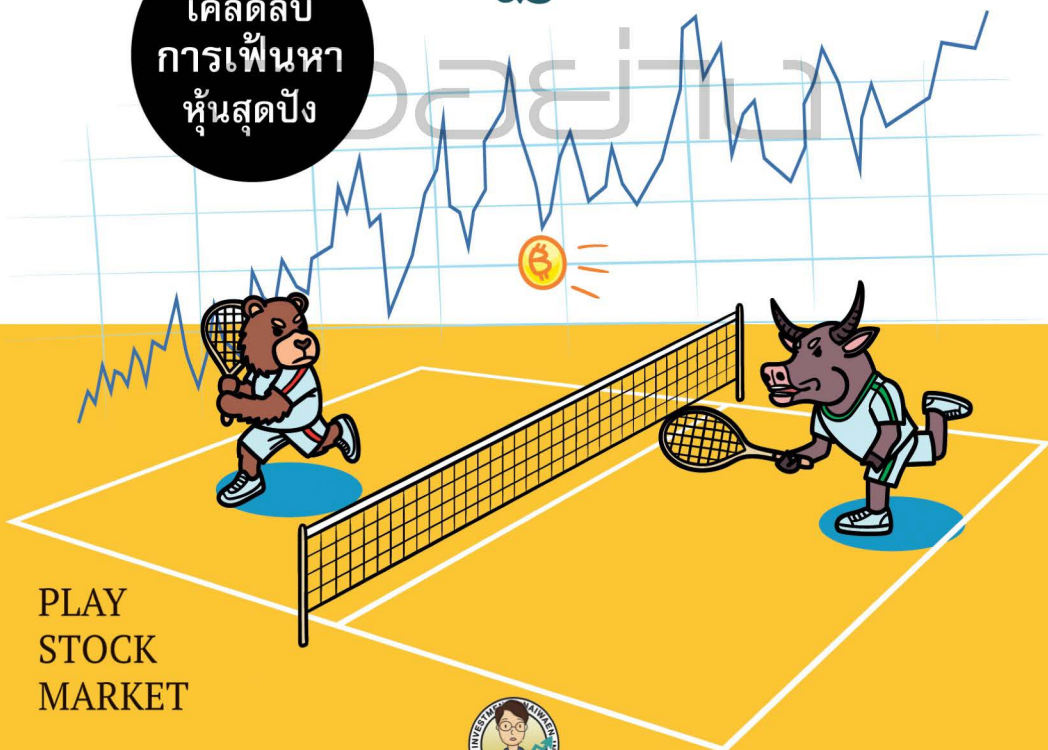


๑ เฟ้นหา ๑ หุ้นแดง

๑ ด้วยปัจจัย
พื้นฐาน

เคล็ดลับ
การเฟ้นหา
หุ้นสุดปัง



นายแวนลงทุน

เพื่อน
หา
หุ้นแดง
ด้วย
ปัจจัย
พื้นฐาน



นายแว่นลงทุน

ค้นหาหุ่นดั้งด้วยปัจจัยพื้นฐาน

นายแว่นลงทุน

๑ได้รับอนุญาตจัดพิมพ์จากเจ้าของลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย สงวนลิขสิทธิ์ตามพระราชบัญญัติลิขสิทธิ์
(ฉบับเพิ่มเติม) พ.ศ. 2558 ห้ามลอกเลียนส่วนใดส่วนหนึ่งของหนังสือเล่มนี้

มิเช่นนั้นจะถือว่าละเมิดลิขสิทธิ์และมีความผิดทางอาญา

ข้อมูลทางบรรณานุกรมของสำนักหอสมุดแห่งชาติ

นายแว่นลงทุน.

ค้นหาหุ่นดั้งด้วยปัจจัยพื้นฐาน. -- กรุงเทพฯ : เช็ก, 2564.

160 หน้า.

1. หุ่นและการเล่นหุ่น. I. ชื่อเรื่อง.

332.6322

ISBN 978-616-578-249-4

ที่ปรึกษากฎหมาย : วิสุทธิ์ ตรังคสมบัติ, น.บ., นศ.ม.

บรรณาธิการอำนวยการ : วิชาวี เฉลิมชัยวัฒน์

บรรณาธิการบริหาร : บุญบา ศรีลาปิง

ผู้เขียน : คณิต นิยมมาลัยรัตน์

บรรณาธิการ : สทวัสส์ เฉลิมชัยวัฒน์

กองบรรณาธิการ : พัทธิธรา เจริญหทัยรัตน์ มนตรา อับสราเลิศศรีศรี
นิกานารถ โชติมาภรณ์ มาริสา ไกรถาวร

พิสูจน์อักษร : ศิริกัญญา เลี้ยวศรีศรี

ออกแบบปก : มะจิง

ศิลปกรรม : มะจิง

จัดพิมพ์โดย



สำนักพิมพ์ เช็ก

ในเครือบริษัท เพชรประกาย จำกัด

เลขที่ 81 อาคารเพชรประกาย ถนนเสรีไทย

แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพฯ 10510

โทรศัพท์ 0 2540 5535 # 103 โทรสาร 0 2540 5568

Homepage : <http://www.phetpraguy.com>

พิมพ์ที่

บริษัท ส.เอเซียเพลส (1989) จำกัด

เลขที่ 143,145 ซอยรามคำแหง 42

แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

จัดจำหน่ายโดย

บริษัท ซีเอ็ดดูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

SE-EDUCATION PUBLIC COMPANY LIMITED

เลขที่ 1858/87-90 ถนนเทพรัตน

แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ 0-2826-8000 โทรสาร 0-2826-8356-9

ราคา 175 บาท



การแก้ไขด้วยปัจจัยพื้นฐาน
ถือเป็นการลงทุนระยะกลาง หรือบางครั้งอาจจะสั้น
แต่ไม่สิ้นขนาดเดย์เทรดเดอร์ และสิ่งที่เราคาดหวัง
คือ “กำไรค่าใหญ่”

คำนำสำนักพิมพ์

“ค้นหาหุ้นเด็ดด้วยปัจจัยพื้นฐาน” เป็นหนังสือเล่ม 3 ที่ “นายแวนลงทุน” เขียนให้กับสำนักพิมพ์ “เช็ก” หลังจาก 2 เล่มแรก ที่ประสบความสำเร็จ ได้รับการตอบรับอย่างดีมากจากผู้อ่าน

สิ่งที่ “นายแวนลงทุน” อยากสะท้อนถึงข้อคิดการลงทุนในตลาดหุ้น ในเนื้อหาของหนังสือเล่มนี้คือ เทคนิคและจังหวะลงทุนหุ้น ปัจจัยพื้นฐาน โดยเฉพาะ **หุ้นวัฏจักร** ที่มักเป็นดาวรุ่งพุ่งแรงเสมอ ยามตลาดหุ้นเจออุปสรรค

ถ้าใครสนใจอยากลงทุนหุ้นวัฏจักร หรืออยากรู้ว่าหุ้นอะไรบ้าง ที่จัดอยู่ในประเภทนี้ ก็ต้องมีหนังสือเล่มนี้ไว้เป็นคู่มือลงทุน

นอกจากนั้น ใครที่กำลังมองหาว่าจะลงทุนหุ้นตัวต่อไปยังงดี หรือติดหุ้นมาเป็นเวลานาน ถัวแล้วถัวอีกจนพุงกาง ก็หาคำตอบได้ใน หนังสือเล่มนี้

ท้ายนี้ เปะติดไว้ที่ข้างฝาได้เลย ถ้า “คนดีไม่วันตาย” ฉันทัดก็ ฉันทัน “หุ้นดีก็ไม่วันตาย” เช่นกัน โชคดีจงเป็นของทุกท่าน

บุษบา ศรีลาปิง
บรรณาธิการบริหาร

คำนำนักเขียน

หนังสือเล่มนี้ถูกเขียนมาในช่วงที่เป็นภาวะวิกฤติ ในภาวะแบบนี้ใครหลายคนคงจะคิดว่า การลงทุนไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีได้ ซึ่งนั่นเป็นเรื่องจริง เพราะหุ้นหลายตัวได้ตกลงลงมากองกับพื้นอย่างน่าใจหาย สร้างความเสียหายให้กับนักลงทุนหลายต่อหลายคน...ทว่าในภาวะการณ์แบบนี้ ยังมีหุ้นที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้เป็นกอบเป็นกำอย่างเหลือที่จะเชื่อ!

หุ้นกลุ่มนั้น ได้แก่ กลุ่มเดินเรือ กลุ่มรถแลกเงิน กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น หุ้นเหล่านี้ล้วนมีการเติบโตของราคาหุ้นขึ้นมาเป็นต่ง ๆ ซึ่งหลักการลงทุน ค้นหาหุ้นดังกล่าวด้วยปัจจัยพื้นฐาน ถูกถ่ายทอดลงในหนังสือเล่มนี้จากประสบการณ์ตรงของผมเอง **“นายแวนลงทุน”**

อย่างไรก็ตาม หนังสือทุกเล่มคงไม่สามารถบอกเล่าทุกสิ่งได้เต็มร้อย หากมีสิ่งใดขาดตกบกพร่อง ต้องขออภัยคุณผู้อ่านไว้ ณ ที่นี้เลยนะครับ และหวังเป็นอย่างยิ่งว่า หนังสือเล่มนี้จะทำให้การลงทุนของท่านดีขึ้น และประสบความสำเร็จอยู่รอดได้ในตลาดหุ้นอย่างมั่งคั่ง และยั่งยืนนะครับ

จากใจ... นายแวนลงทุน

สารบัญ

01- ถอดรหัสลงทุนหุ้นวัฏจักร ให้ได้กำไรเป็นดั่ง	11
02- วัฏจักรหุ้นเงินเรือ	15
03- ถอดรหัสลงทุนหุ้นเรือเทกอง	19
04- ถอดรหัสลงทุนหุ้นเรือตู้	25
05- โอกาสที่ยังหลงเหลืออยู่?	29
06- โค้งสุดท้ายก่อนเกษียณ	33
07- แนวคิดลงทุนหุ้นรับเหมาก่อสร้าง	37
08- รอบของหุ้นเงินเรือ	43
09- หุ้นวัฏจักรปี 2021 มีอะไรน่าจะกลับมาได้บ้าง	49
10- ประสบการณ์หาหุ้น 5 เด็ง	55
11- อยู่อยู่กับหุ้นขาลง...นานเกินไป	61
12- มองหาหุ้นเติบโตตัวต่อไป	65
13- ถอดรหัสหาหุ้นเติบโต	71
14- หุ้นพลิกฟื้นหลังวิกฤติโควิดมีอยู่จริงหรือไม่?	75
15- ขยับนิดเวลา ลิปปีกก็ไม่รวบ! จริงหรือไม่?	81
16- จะซื้อหุ้นให้ปลอดภัย ต้องซื้อหุ้นที่กำไรเติบโตเท่านั้น	87

17- มองหาหุ้นเปลี่ยนชีวิต	93
18- ผลตอบแทนจากการลงทุน ในภาวะปกติ vs ภาวะวิกฤติ	99
19- การลงทุนเชิงกำไรด้วยปัจจัยพื้นฐาน ทำกำไรค่าใหญ่ เริ่มต้นอย่างไร?	105
20- หาหุ้นเติบโต Exponential Growth	111
21- อย่าพยายามเอาชนะในวันที่ตลาดไม่เป็นใจ	115
22- ทำอย่างไรเมื่อตลาดหุ้นอาจกลับเป็นขาลง	119
23- ส่องอนาคตอีก 10 ปีข้างหน้า สินทรัพย์อะไรน่าสนใจบ้าง	125
24- ค้นหาหุ้นเด่นด้วยปัจจัยพื้นฐาน	130
25- คิดแบบคนส่วนน้อยอย่าง “วอร์เรน บัฟเฟตต์”	137
26- ความลับของหุ้นเติบโต	143
27- หุ้นนิคมอุตสาหกรรมกับอนาคตประเทศไทย	149
28- แนวคิดลงทุนหุ้นเงินเรือ ตั้งแต่เริ่มซื้อ จนจบรอบ	153





01

“ในวิกฤติ
มีโอกาสเสมอ
หลายคนคงไม่อยากจะเชื่อ
ยิ่งคนที่ตกอยู่ในวิกฤติ
ยิ่งไม่เชื่อ

แต่สำหรับผมแล้ว
ผมเจอโอกาส
ในวิกฤติ
โดยเฉพาะโลกของการลงทุน
มีโอกาสเกิดขึ้นมากมายเต็มไปหมด

”

ถอดรหัสลงทุน หุ้นวัฏจักร ให้ได้กำไรเป็นเต่ง

หุ้นกลุ่มหนึ่งที่ถือว่า “น่าดึงดูด” สำหรับผมในช่วงเวลาที่เพิ่งจะฟื้นตัวจากวิกฤติ ก็คือ “หุ้นวัฏจักร” ทำไมหุ้นวัฏจักรจึงน่าลงทุนนักนะ?

ที่จริงแล้ว การลงทุนในหุ้นกลุ่มวัฏจักร หรือ Cyclical Stock เราสามารถลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาใดเวลาหนึ่งเท่านั้น และช่วงเวลาดังกล่าว มักจะเป็นช่วงที่ “เศรษฐกิจ” โลกเพิ่งฟื้นตัวจากวิกฤติใหญ่... โดยทั่วกันว่า วิกฤติเศรษฐกิจระดับโลก มักจะเกิดขึ้นทุก ๆ สิบปี บวกลบ ซึ่งในปี 2020 เป็นปีที่เกิดวิกฤติใหญ่พอดี นั่นคือ **การมาของไวรัสโควิด-19** ซึ่งส่งผลกระทบอย่างรุนแรงไปทั่วทุกมุมโลก

วิกฤติครั้งนี้ทำให้เกิดสิ่งผิดปกติมากมาย เช่น คนต้องกักตัวอยู่บ้าน โอลิมปิกที่จะจัดที่ประเทศญี่ปุ่นต้องถูกเลื่อนออกไป ราคาน้ำมันลดลงถึงขั้นติดลบ ธนาคารกลางสหรัฐพิมพ์เงินออกมาจากนโยบาย QE มากมายอย่างไม่เคยเป็นมาก่อน ตลาดหุ้นไทยเกิด Circuit Breaker ติดต่อกันสามครั้ง แบบที่เรียกว่าไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนเลยก็ว่าได้ครับ

สิ่งเหล่านี้ล้วนสะท้อนคนทั้งโลก คนต้องตกงาน คนเสียชีวิตจากไวรัสเป็นล้าน **คนติดเชื้อมะลुर้อยล้านคน** ซึ่งน่าจะมากกว่าการเกิดสงครามโลกทั้งสองครั้งที่ผ่านมาเสียด้วยซ้ำ!

➡ ในวิกฤติมีโอกาสเสมอ

ถ้าใครเดินมาบอกเราว่า... **“ในวิกฤติมีโอกาสเสมอ”** หลายคนคงไม่อยากจะเชื่อ ยิ่งคนที่ตกอยู่ในวิกฤติ ยิ่งไม่เชื่อ แต่สำหรับผมแล้ว ผมเจอโอกาสในวิกฤติ โดยเฉพาะโลกของการลงทุน มีโอกาสเกิดขึ้นมากมายเต็มไปหมด

โอกาสที่ว่าก็คือ **การที่หุ้นดีๆ** ลดราคาลงมาอย่างไม่เคยเป็นมาก่อน หุ้นหลายตัวพื้โดยสูงลิ่ว ราคาสูงมาก เป็นดาวค้างฟ้ามาเนิ่นนาน ก็ตกหล่นดินลงมาเหมือนไม่มีใครอยากได้อีกแล้ว เช่น หุ้นโรงแรม สายการบิน สนามบิน โรงพยาบาล เป็นต้น หุ้นเหล่านี้ล้วนเป็นหุ้นที่ดี พิสูจน์นิยม แบบที่ใครๆ อยากได้ อยากเป็นเจ้าของกิจการแต่ในเวลาแบบนั้น หลายคนไม่กล้าจะซื้อหุ้น!

➡ หุ้นวัฏจักร ดาวเด่นยามเกิดวิกฤติ

สิ่งที่น่าสนใจอีกประการก็คือ **“หุ้นวัฏจักร”** หุ้นกลุ่มนี้เป็นหุ้นที่หลายคนเมิน และตกต่ำมายาวนาน เช่น หุ้นเดินเรือ หุ้นเหล็ก หุ้นน้ำมันปาล์ม หุ้นยางพารา เป็นต้น หุ้นกลุ่มนี้หลายคนเมิน และไม่ยอมลงทุน โดยอาจมองว่ามันคือ **“หุ้นเน่า”** หรือ หุ้นตะวันตกดิน

คือ ขายของที่ราคาตกต่ำ และมองไม่เห็นว่าราคาจะกลับมาดีได้
อย่างไร

ในเวลาแบบนั้น เช่น หุ่นเรือตุ้คอนเทนเนอร์ เคยลงไปต่ำกว่า
2 บาทต่อหุ่น หุ่นเรือเทกองตกลงไปกว่า 3 บาทต่อหุ่น หุ่นเหล็กต่ำ
บาท หุ่นยางพาราเหลือราคาหุ่นเป็นเลขหลักเดียว หุ่นเหล่านี้แท้จริง
ไม่ใช่หุ่นที่ไม่ดี แต่วัฏจักรขาลงทำให้กิจการย่ำแย่ และกำไรหดหาย ถึง
ขั้นติดลบ และนั่นทำให้ราคาหุ่นลงตามไปด้วย แบบที่เรียกว่า

“แบกรับความผิดหวัง”

เมื่อทุกสิ่งทุกอย่างลงถึงจุดต่ำสุด มันก็เริ่มที่จะพลิกกลับขึ้นมา
ใหม่ ...สิ่งนี้เป็นวัฏจักรที่ผมพบกับการลงทุนในหุ้นกลุ่มนี้ และด้วย
ความที่ลงแรง เวลากลับเป็นขาขึ้นก็จะแรง เป็นดั่งๆ ได้ไม่ยากเลยครับ



ข้อสรุปและข้อคิดก็คือ...การลงทุนในหุ้น
กลุ่มวัฏจักร ต้องยอมรับว่า “ไม่ง่าย” แต่ความน่าลงทุน
ของมันก็คือ ช่วงเวลาที่วิกฤติเริ่มมาเยือน และเริ่มจางหาย
ไป นั่นคือจุดที่น่าสนใจสำหรับการลงทุนหุ้นกลุ่มนี้นั่นเอง
ครับ ติดตามกันต่อไปอย่างใกล้ชิดครับ

02

“หุ่นเดินเรือ
ถือเป็นหุ่นวัฏจักร
อย่างแท้จริง

โดยวัฏจักร
จะเปลี่ยนแปลงไปตาม
ดีมานด์และซัพพลาย
ของเรือในระบบ
บวกกับความต้องการ
ใช้เรือในโลกกลมๆ ใบนี้ครับ

”

วัฏจักร หุ้นเดินเรือ

หุ้นเดินเรือ ถือเป็นหุ้นวัฏจักรอย่างแท้จริง โดยวัฏจักรจะเปลี่ยนแปลงไปตามดีมานด์และซัพพลายของเรือในระบบ บวกกับความต้องการใช้เรือในโลกกลมๆ ใบนี้ครับ

ผมเองลงทุนในหุ้นเดินเรือมานานเกินกว่าสองปี ต้องบอกว่าหุ้นเดินเรือแบ่งได้ 3 ประเภทใหญ่ๆ ได้แก่ หุ้นเรือตู้คอนเทนเนอร์ เรือเทกอง และเรือขนน้ำมัน

➡ **หุ้นเรือตู้คอนเทนเนอร์**

หุ้นกลุ่มนี้จะอ้างอิงความต้องการในการสั่งซื้อสินค้าของคนบนโลก อย่างที่เรารู้ๆ กันครับ หากเรามีการสั่งของนำเข้ามาจากต่างประเทศหรือต่างประเทศมีการสั่งซื้อสินค้าเพื่อส่งออกไปจากประเทศเรา **วิธีการขนส่งสินค้าที่ประหยัดที่สุด และได้ปริมาณมากที่สุดก็ต้องขนด้วยตู้คอนเทนเนอร์** และใช้เรือเดินสมุทรขนของข้ามทวีป หรือข้ามประเทศต่างๆ

ในห้วงปี 2020 เป็นช่วงเวลาทองของหุ้นเรือตู้ โดยเหตุการณ์เริ่มต้นตั้งแต่การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ สาเหตุเป็นเพราะไวรัสโควิดที่ทำให้ตู้ไม่เคลื่อนที่ คือ **คนขนตู้ถูกกักตัวไปจำนวนมาก ทำให้ตู้ขาดและคนที่กักตัวอยู่บ้านก็สั่งของออนไลน์มากขึ้น** เพราะไม่มีอะไรจะทำ และกลายเป็นเรื่องปกติครับ **คือการสั่งของออนไลน์กำลังเป็น “เมกะเทรนด์” ที่ใหญ่มากทีเดียว**

➡ **หุ้นเรือเทกอง**

เมื่อเรือตู้ขึ้นมาแล้ว เรือเทกองก็จะตามมา...มีนักลงทุนท่านหนึ่งเคยบอกผมไว้ ส่วนสาเหตุอาจเป็นเพราะมีการสั่งสินค้า ก็ต้องมีการผลิต และการผลิตต้องใช้วัตถุดิบ ซึ่งขนด้วยเรือประเภทนี้ รวมทั้งการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน การขนถ่านหินเพื่อผลิตเหล็ก ผลิตกระแสไฟฟ้า การขนแร่เหล็ก การขนสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ เช่น ถั่วเหลือง ข้าวโพด รวมถึงการขนปุ๋ย เป็นต้น

หุ้นเรือเทกองที่จริงยังขึ้นไม่ทันเรือตู้ ในช่วงต้นปี 2020 หุ้นเรือตู้ขึ้นมาอย่างรวดเร็วตามผลประกอบการที่เติบโตอย่างมาก แต่ผลประกอบการของเรือเทกองยังไม่มาก แต่หากมีการขนวัตถุดิบมากขึ้น และผลประกอบการของหุ้นเรือเทกองถูกประกาศออกมาแบบ **“กำไรโตระบิด”** คล้ายๆ เรือตู้ ราคาหุ้นก็อาจจะปรับขึ้นอย่างรวดเร็วไม่แพ้กันครับ

➡ หุ่นเรือขนน้ำมัน

หุ่นกลุ่มนี้ที่จริงมันขึ้นมาได้พักใหญ่ๆ แล้ว...ความต้องการใช้น้ำมันเริ่มลดลงในช่วงวิกฤติโควิด และนั่นทำให้คนใช้น้ำมันน้อยลงมาก...ที่จริงแล้วเทรนด์ใหญ่อาจจะเป็นไปได้ว่าคนใช้น้ำมันบนโลกใบนี้ลดลงเรื่อย ๆ เพราะคนอาจหันไปใช้รถยนต์ไฟฟ้า ทดแทนรถยนต์น้ำมัน

แต่ข้อเท็จจริงก็คือ...ความต้องการใช้น้ำมันยังคงมีอยู่ เช่น เรือเดินสมุทรเองก็ต้องใช้น้ำมัน เครื่องบินก็ต้องใช้ คงไม่มีใครเชื่อมั่นกล้าเดินทางด้วยเครื่องบินไฟฟ้าร้อยเปอร์เซ็นต์ และอุตสาหกรรมหนักต่าง ๆ ก็ยังคงต้องใช้ เราคงต้องติดตามต่อไปว่า **หุ่นเรือขนน้ำมันจะเป็นอย่างไร**



ข้อสรุปและข้อคิดก็คือ...“หุ่นจักร” ถือเป็นหุ่นท้าทาย แต่หากมันกลับกลายเป็น “ขาขึ้น” มันจะทำได้ไหมให้นักลงทุนอย่างมาก และสามารถเปลี่ยนชีวิตเราได้ ลองค่อยๆ มองหาหุ่นกลุ่มนี้ และติดตามไปเรื่อยๆ นะครับ เพื่อว่าเราจะเจอเพชรในตม และลงทุนพร้อมร่ำรวยไปกับจักรขาขึ้นเต็มตัว

03

“จะเห็นได้ว่า

หุ้นเติบโตเร็ว

มีความผันผวนสูงมาก

คือ เวลาขึ้นก็ขึ้นแรงมาก

เวลาลงก็ลงอย่างน่ากลัว

และยาวนาน

สำหรับใคร

ที่อยากลงทุนหุ้นกลุ่มนี้

ต้องศึกษาให้ดี และต้องรู้จริง

ในการลงทุนของเราเอง

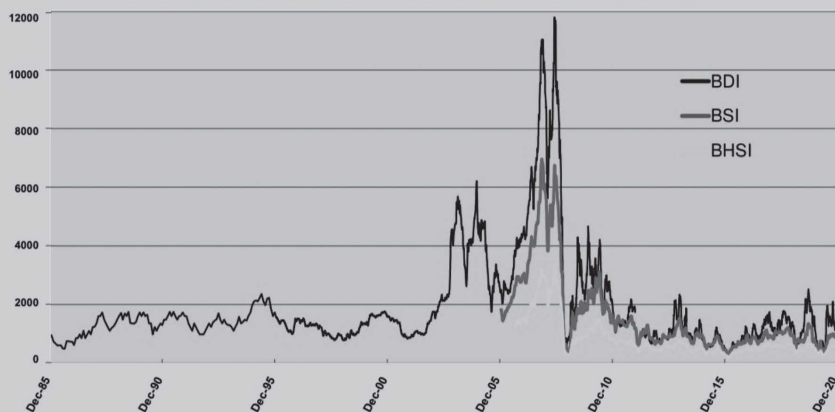
”

ถอดรหัส ลงทุนหุ้นเรือเทกอง

สำหรับหุ้นเรือเทกอง เป็นหุ้นวัฏจักรที่เวลาขึ้นก็จะขึ้นแรงมาก
เมื่อรอบวัฏจักรมาถึง แต่หากหมดรอบ เวลาลงก็จะลงแรงเช่นกัน

BDI, BSI and BHSI INDEX

	BDI		BSI		BHSI	
All Time High	11,793	20 May 2008	6,956	30 Oct 2007	3,407	22 May 2008
All Time Low	290	10 Feb 2016	243	12 Feb 2016	183	15 Feb 2016
Latest	1,366	24 Dec 2020	1,039	24 Dec 2020	677	24 Dec 2020



Source : Clarksons