

## 2 กับดักของเส้นทางสู่ความมั่งคั่ง

โดย ดร.ศุภกร สุภกรกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บลจ.เอเชียเวลท์

สวัสดีครับท่านผู้อ่านทุกท่าน ผ่านพ้นเทศกาลสงกรานต์ซึ่งเป็นเทศกาลแห่งความสุขของคนไทยทุก ๆ คน และถึงโชคที่ตั้งแต่ต้นปีมานี้ตลาดหุ้นทั่วโลกส่วนใหญ่ก็ให้ผลตอบแทนที่ดี (ยกเว้นตลาดหุ้นไทยที่ค่อนข้างทรงตัว) รวมถึงสินทรัพย์ประเภทรีทส์ ซึ่งให้ผลตอบแทนที่ดีมากเช่นกัน ผมจึงเชื่อว่านักลงทุนส่วนใหญ่ที่มีการกระจายพอร์ตการลงทุนก็จะมีคามมั่งคั่งที่เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน วันนี้ผมจะเขียนเรื่องของกับดักที่ทำให้คนส่วนใหญ่ไปไม่ถึงความมั่งคั่งที่ตัวเองตั้งเป้าหมายเอาไว้

กับดักใหญ่ ๆ อันแรกคือเรื่องของวินัย ซึ่งดูเหมือนเป็นเรื่องง่าย ๆ ใดๆ ก็น่าจะมีคนมองเห็น แต่เจ้าวินัยนี่แหละที่เป็นกับดักที่คนส่วนใหญ่ติดกับดักกัน ซึ่งกับดักนี้สามารถเกิดขึ้นได้ในหลากหลายสถานการณ์ด้วยกัน เช่น พิชิตได้ตั้งเป้าหมายทางการลงทุนเพื่อให้ในตอนที่เกษียณในอีก 20 ปีข้างหน้ามีเงินไว้ใช้จ่ายเพียงพอโดยมีการวางแผนการลงทุนเอาไว้ว่าจะลงทุนเดือนละ 20,000 บาทในแต่ละเดือนในกองทุนต่าง ๆ ที่ได้มีการกระจายความเสี่ยงเอาไว้แล้วอย่างเหมาะสม ต่อมาพิชิตเห็นว่าตลาดหุ้นจีนมีการปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วและเป็นที่นิยมของนักลงทุน พิชิตจึงตัดสินใจซื้อกองทุนจีนกับเขาบ้างเพื่อหวังจะได้ผลตอบแทนที่สูงแล้วค่อยขายออกเมื่อได้กำไรสัก 10% และหากผิดพลาดหุ้นไม่ขึ้นหรือตกลงก็จะทำการตัดขาดทุนที่ระดับ 5% โดยพิชิตได้ขายกองทุนรวมตราสารหนี้ออกไปและนำเงินที่ได้ไปลงทุน ซึ่งทำให้การลงทุนสินทรัพย์ประเภทหุ้นจีนมีส่วนที่สูงกว่าสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ซึ่งในช่วงแรก ๆ กองทุนหุ้นจีนที่ซื้อไว้ก็ปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ต่อมาเมื่อมีข่าวเกี่ยวกับสงครามการค้าทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง โดยเฉพาะตลาดหุ้นจีน แม้ว่าพิชิตตั้งใจเอาไว้ว่าถ้าขาดทุนเกิน 5% จะทำการขายออก แต่เมื่อถึงเวลาจริง ๆ แม้ว่าตลาดหุ้นจีนจะลงมากกว่า และพื้นฐานของตลาดเปลี่ยนไปแล้ว แต่พิชิตก็ไม่สามารถตัดใจขายตามแผน

ผลที่ได้คือพอร์ตของพิชิตมีการปรับตัวลงมากกว่าที่วางแผนไว้จากการเบี่ยงเบนออกจากแผนและอาจทำให้ท้ายสุดแล้วพิชิตอาจไม่ได้มีเงินก่อนเกษียณตามเป้าหมายที่วางไว้ อันเป็นผลมาจากกับดักที่พิชิตตกหลุมจากการขาดวินัยในการลงทุน

นอกจากการเบี่ยงเบนออกนอกเส้นทางแล้ว ความไม่มีวินัยต่อความสม่ำเสมอในการลงทุนก็เป็นอีกกับดักที่คนส่วนใหญ่ตกหลุมกันได้ง่าย ๆ เช่น พิชิตตั้งใจว่าจะลงทุนทุก ๆ เดือน (หรือที่บางคนเรียกว่า DCA (Dollar Cost Average) แต่ในช่วงเดือนมกราคมพิชิตตัดสินใจไปเที่ยวต่างประเทศโดยนำเงินที่ตั้งใจจะเก็บไว้ลงทุนมาใช้ก่อน ผลที่เกิดขึ้นคือในปีนั้นพอร์ตการลงทุนตามแผนก็น้อยกว่าที่ได้วางไว้ ซึ่งแน่นอนว่าท้ายสุดก็จะกระทบต่อพอร์ตเป้าหมายเกษียณอย่างแน่นอน

ดังนั้น เมื่อเรามีแผนการลงทุนที่ชัดเจนแล้ว ก็ควรมีวินัยในการปฏิบัติตาม อย่างที่ออร์เสน บีฟเฟตต์ เคยกล่าวเอาไว้ว่า “คุณไม่จำเป็นต้องฉลาดกว่าคนอื่น แต่คุณต้องมีวินัยมากกว่าคนอื่น”

## เดี๋ยวก่อน ..ค่อยเริ่ม

กับดักตัวที่สองที่จะฝากไว้สำหรับนักลงทุน คือการเริ่มต้นลงทุน ยิ่งเริ่มต้นลงทุนเร็วเท่าไร ก็ยิ่งสร้างความมั่งคั่งเร็วเท่านั้น ซึ่งนักลงทุนไม่จำเป็นต้องคาดหวังว่าจะรอให้เกิดวิกฤตก่อนแล้วจึงลงทุน

แม้แต่ Albert Einstein ยังยกให้ "ดอกเบี๊ยกบตัน เป็นสิ่งมหัศจรรย์อันดับแปดของโลก" ซึ่งดอกเบี๊ยกบตันนั้นมีองค์ประกอบของที่สำคัญอยู่ 3+1 เรื่องคือ เงินต้น ดอกเบี๊ย และเวลา โดยเฉพาะเจ้าตัวเวลานั้นแหละที่จะทำให้เงินของคนการลงทุนก่อนนานๆสามารถทวีขึ้นได้มากกว่าคนที่ลงทุนช้ากว่าหรือลงทุนทีหลัง

แต่คนส่วนใหญ่มักจะติดกับดักอย่างง่ายอย่างที่ไม่ควรก็คือ เอาไว้ก่อนแล้วกัน หรือ ขอเริ่มเดือนหน้า-หรือเดือนนี้มีภาระค่าใช้จ่ายเยอะขอเป็นเดือนหน้า- หรือ ตอนนี้งานยุ่งเกินไปขอเป็นเดือนหน้า- มันทึ่ขึ้นก่อนค่อยลงทุนแล้วกัน ลองถามตัวเองว่าเคยเกิดเหตุการณ์แบบนี้กับเรามั้ย ถ้าใช่แปลว่าเราเคยติดกับดักที่วันนี้แล้ว

อย่างที่ผมได้เคยเขียนเอาไว้ว่า “มีคนเคยบอกว่าช่วงเวลาที่ดีที่สุดของการลงทุนคือเมื่อ 25 ปีที่แล้ว และช่วงเวลาที่ดีถัดมาคือวันนี้”

ท้ายสุดนี้ผมก็ขอให้ท่านผู้อ่านทุก ๆ ท่านมีความสุขและโชคดีในการลงทุนนะครับ