

คู่มือเริ่มต้น
ลงทุนใน



หุ้นอเมริกา

“ฉบับมือใหม่”

THE U.S. STOCK INVESTING GUIDE FOR BEGINNERS

สอนวิธีใช้งานแอปพลิเคชันลงทุน
ทำความเข้าใจภาพรวมของตลาดหุ้นสหรัฐฯ
ฝึกอ่านงบการเงินและวิเคราะห์บริษัท
ศึกษาตัวเลขสำคัญและเทคนิคในการคัดสรรหุ้น
เรียนรู้ทัศนคติของนักลงทุนที่ประสบความสำเร็จ



ศักดิ์ชัย จันทร์พร้อมสุข
จากเพจ  “พ่อเมียนักเทรด”

สารบัญ

ส่วนที่ 1 : Why ทำไมต้องลงทุนในหุ้นอเมริกา

ตอนที่

1

เพราะโลกไม่ใช่แค่ตลาดหุ้นไทย

10

พลังของหุ้นระดับโลก

11

ข้อจำกัดของตลาดหุ้นไทย

15

โลกนี้มีมากกว่าแค่หุ้นไทย

17

ตอนที่

2

เกร็ดการลงทุนของคนยุคนี้

20

แค่เปิดแอป ก็เริ่มเทรดได้ทันที

21

เป็นเจ้าของหุ้นดังระดับโลกด้วยเงินหลักร้อย

27

การเติบโตของตลาดหุ้นสหรัฐฯ และความน่าสนใจ

29

ส่วนที่ 2 : How วิธีเริ่มต้นแบบไม่ซับซ้อน

ตอนที่

3

Dime! ทางเลือกของนักลงทุนยุคใหม่

38

ทำไม Dime! ถึงตอบโจทย์นักลงทุนมือใหม่

39

วิธีเปิดบัญชีและใช้งานแอป Dime!

43

ตอนที่

4

ซื้อหุ้นอเมริกาครั้งแรก ต้องรู้อะไรบ้าง

50

ระบบ Fractional Shares คืออะไร

51

เวลาซื้อขายที่ไม่เหมือนตลาดหุ้นไทย

53

ค่าธรรมเนียม ภาษี และความเข้าใจเบื้องต้น	55
หุ้นดังไม่ได้แปลว่าควรซื้อทันที	57
เริ่มต้นด้วยเงินเท่าไร ไม่สำคัญเท่าเริ่มให้ถูกทาง	59
รู้จักประเภทของหุ้น	61
เงินปันผลคืออะไร ดูยังไงเพื่อให้ผลตอบแทนดี	65

ตอนที่

5

กลยุทธ์ลงทุนหุ้นอเมริกาฉบับมือใหม่ 68

DCA แบบ Global และนิยามของ S&P 500 กับ NASDAQ	69
การเลือกหุ้นดาวเด่นในตลาดหุ้นอเมริกา	75
การจัดพอร์ตเบื้องต้นให้อยู่รอดได้ในทุกสภาวะ	77
ใช้ Watchlist ให้เป็นก่อนรับซื้อจริง	81
พื้นฐานการอ่านกราฟสำหรับนักลงทุน	85

ส่วนที่ 3 : Grow เติบโตด้วยความเข้าใจพื้นฐานการเงิน

ตอนที่

6

เข้าใจธุรกิจก่อนลงทุน 94

ดูยังไงว่าบริษัทไหนน่าไว้วางใจ	95
ธุรกิจแบบไหนเสี่ยง ธุรกิจแบบไหนน่าถ้อยยาว	101
เข้าใจโมเดลรายได้ของบริษัทในเบื้องต้น	105

ตอนที่

7

อ่านงบการเงินเบื้องต้นให้เป็นใน 1 ชั่วโมง 110

งบกำไรขาดทุน งบดุล งบกระแสเงินสด คืออะไร	111
ดูตัวเลขแบบไม่ต้องเก่งบัญชี	117
ดูแค่ 3 หัวข้อหลักก็พอเข้าใจภาพรวม	119
ทำไมยอดขายดีแต่กำไรกลับหดหาย	123
งบกระแสเงินสดคือกระจกสะท้อน “สุขภาพ” ของธุรกิจ	127

อ่านงบแบบเร็วๆ ให้เห็นภาพธุรกิจภายใน 10 นาที	131
ตัวอย่างการวิเคราะห์งบการเงิน	135

ตอนที่

8 อัตราส่วนการเงินที่ต้องรู้ 142

ROE, ROA, Net Profit Margin, Debt Ratio และอื่นๆ	143
แล้วจะนำตัวเลขมาใช้อย่างไรให้เห็นความแข็งแกร่งของบริษัท	157
ดูตัวเลขง่ายๆ บนแอปหรือเว็บไซต์ ไม่ต้องเปิด Excel	161

ตอนที่

9 สแกนหุ้นอเมริกาด้วยข้อมูลจริง ไม่ใช่แค่กระแส 166

วิธีเลือกหุ้นจากงบการเงินเบื้องต้น	167
หุ้นพื้นฐานดี vs. หุ้นกระแสดี	173
หลีกเลี่ยงการไล่หุ้นตามกระแสแบบไม่มีพื้นฐานรองรับ	177

ส่วนที่ 4 : Stay ลงทุนให้อยู่รอดและเติบโตในระยะยาว

ตอนที่

10 ถือให้เป็น ไม่ใช่แค่ซื้อให้ทัน 184

ทำไมบางคนรวย บางคนเจ๊ง จากหุ้นเพียงตัวเดียว	185
ความต่างของ “นักเทรด” กับ “นักลงทุน”	191
ถือต่อได้ถ้าเข้าใจธุรกิจ และราคายังไม่สูงเกินไปมูลค่า	195

ตอนที่

11 ราคาผันผวน แต่คุณค่าของธุรกิจไม่เปลี่ยน 200

ราคาผันผวน แต่คุณภาพของธุรกิจไม่ได้เปลี่ยนตาม	201
วิธีประเมินเบื้องต้นว่า “กิจการยังดีอยู่ไหม”	205
กลยุทธ์ประคองใจในวันที่พอร์ตแดง	211

แค่เปิดแอป ก็เริ่มเทรดได้ทันที

ในอดีต การลงทุนในหุ้นอเมริกา มักจะเป็นเรื่องของคนที่ “มีทุนหนา” และ “มีความรู้เฉพาะทาง” เท่านั้น เพราะขั้นตอนยุ่งยาก มีเรื่องบัญชี เงินตราต่างประเทศ ภาษี ค่าธรรมเนียมโบรกเกอร์ต่างประเทศ และอีกสารพัดสิ่งที่ทำให้คนทั่วไปถอดใจ

แต่ทุกวันนี้ โลกการลงทุนเปลี่ยนไปจากหน้ามือเป็นหลังมือเลย ก็ว่าได้ครับ สิ่งที่เคยยุ่งยากในวันนั้น ถูกย่อขนาดลงมาอยู่ในแอปพลิเคชันบนมือถือที่คุณใช้งานอยู่ทุกวัน

สิ่งที่เคยมีไว้สำหรับคนกลุ่มบนกลายเป็นของที่ใคร ๆ ก็เข้าถึงได้ ไม่มีทุนก็เริ่มเรียนรู้ได้จากแหล่งความรู้ฟรีที่มีอยู่มากมาย หรือมีเงินทุนน้อย ก็เริ่มต้นลงทุนได้เช่นกัน คุณสามารถลงทุนได้โดยไม่จำเป็นต้องออกจากบ้านเลยด้วยซ้ำ

มือถือเพียงเครื่องเดียวก็เพียงพอสำหรับการเริ่มต้นลงทุนในหุ้นระดับโลกแล้ว สิ่งที่ผมกำลังจะพูดถึงนี้ไม่ใช่เรื่องของอนาคตนะครับ แต่เป็นความจริงที่เกิดขึ้นแล้ว ทุกวันนี้มีแอปพลิเคชันจำนวนมากที่ช่วยให้คุณก้าวเข้าสู่การลงทุนหุ้นต่างประเทศได้แบบง่าย ๆ ขอยกตัวอย่างแอปยอดนิยม 4 แอปที่คนไทยให้ความสนใจ



- ❖ **ภาษีและกฎเกณฑ์ด้านภาษีที่เปลี่ยนแปลงได้** รัฐบาลสหรัฐฯ อาจปรับนโยบายภาษีเกี่ยวกับเงินปันผลหรือกำไรจากการขายหุ้นในอนาคต ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนสุทธิ
- ❖ **แรงเทขายจากกองทุนขนาดใหญ่** เมื่อตลาดอยู่ในช่วงปรับฐาน การปรับพอร์ตจากกองทุนขนาดใหญ่สามารถกดดันดัชนีได้อย่างรุนแรงและรวดเร็ว หากไม่มีการกระจายความเสี่ยงไว้ดีพอ ผู้ลงทุนอาจเกิดความวิตกกังวลจากตัวเลขที่ติดลบในพอร์ต จนส่งผลให้ดำเนินการซื้อขายตามอารมณ์ในที่สุด
- ❖ **รายงานผลประกอบการต่ำกว่าคาด** หุ้นหลายตัวในตลาดมีความคาดหวังสูงมาก หากผลประกอบการไม่เป็นไปตามที่ตลาดคาดหวัง ราคาหุ้นก็สามารถปรับตัวลงแรงได้แม้ว่ารายได้จะดีก็ตาม
- ❖ **ระบบเศรษฐกิจและการเมืองภายในประเทศ** การเลือกตั้งใหญ่ การเปลี่ยนแปลงรัฐบาล หรือวิกฤตหนี้ของสหรัฐฯ ล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน

ทุกวันนี้ ใครมองเห็นอนาคตได้ไกลกว่าคือคนที่ได้เปรียบกว่า การเข้าถึงหุ้นระดับโลกไม่ใช่เรื่องยากเหมือนในอดีตแล้ว อยู่ที่ว่าคุณกล้าพอจะเริ่มต้นหรือยัง สำหรับคนส่วนใหญ่คงไม่สามารถเปลี่ยนโลกได้โดยใช้มือถือเพียงเครื่องเดียว แต่มือถือเครื่องนั้นสามารถเปลี่ยนชีวิตคุณได้ครับ



คุณไม่จำเป็นต้องรอให้พร้อม ไม่ต้องรอให้ใครอนุญาต
แค่เริ่มลงมือทำ แล้วปล่อยให้เวลาและความเข้าใจพาคุณ
ไปให้ไกลในเส้นทางลงทุน

สรุป Fractional Shares คืออะไร

ผมเชื่อว่ามือใหม่หลายคนเคยเจอหุ้นอเมริกาที่ราคาสูงมาก เช่น Microsoft หรือ Berkshire Hathaway ที่ราคาหุ้นละเป็นหมื่นหรือเป็นล้านบาทขึ้นไป ซึ่งถือเป็นอุปสรรคในการเริ่มลงทุน แต่ข่าวดีก็คือ ปัจจุบันนี้มีระบบที่เรียกว่า *“Fractional Shares”* หรือ *“เศษหุ้น”* ที่ช่วยให้เราสามารถซื้อหุ้นได้ตามจำนวนเงินที่มี โดยไม่จำเป็นต้องซื้อเต็ม 1 หุ้นอีกต่อไป

สมมติว่าคุณอยากลงทุนในหุ้นที่ราคา 100,000 บาทต่อหุ้น แต่มีงบแค่ 1,000 บาท คุณก็สามารถซื้อหุ้นนั้นในสัดส่วน 1 เปอร์เซ็นต์ผ่านระบบ Fractional Shares ได้เลยครับ ระบบนี้ช่วยให้การเข้าถึงหุ้นขนาดใหญ่เป็นเรื่องง่ายขึ้นสำหรับทุกคน โดยเฉพาะผู้ที่มั่งบจำกัดหรือต้องการกระจายเงินลงทุนไปยังหุ้นหลายตัว

แอป Dime! เองก็รองรับการซื้อขายแบบ Fractional Shares อยู่แล้วครับ โดยเราสามารถใส่จำนวนเงินที่ต้องการซื้อได้เลย ไม่ต้องคิดว่า 1 หุ้นราคาเท่าไร และนี่คือเหตุผลที่ทุกวันนี้ มือใหม่สามารถเข้าถึงการลงทุนได้ง่ายขึ้นครับ



เงินปันผลคืออะไร ดูยังไงว่าให้ผลตอบแทนดี

เวลาลงทุนในหุ้นอเมริกา หลายคนอาจนึกถึงกำไรจากส่วนต่างราคาหุ้นเป็นหลัก แต่ในความเป็นจริงแล้ว ยังมีอีกทางเลือกหนึ่งที่สามารถสร้างกระแสเงินสดให้เราได้อย่างต่อเนื่อง นั่นคือ **“เงินปันผล”** ครับ

เงินปันผลคืออะไร

ถ้าจะให้อธิบายง่าย ๆ เงินปันผลก็คือส่วนแบ่งกำไรที่บริษัทจ่ายคืนให้กับผู้ถือหุ้น ถ้าบริษัทมีกำไรและตัดสินใจไม่เก็บไว้เพื่อนำกลับไปลงทุนต่อทั้งหมด ก็อาจแบ่งจ่ายออกมาเป็นเงินสดหรือหุ้นให้กับนักลงทุนที่ถือหุ้นอยู่ ณ วันที่กำหนด

ลองนึกภาพว่าคุณเป็นเจ้าของกิจการร่วมกับอีกหลายคน ถ้าธุรกิจมีกำไร คุณก็มีสิทธิ์ได้รับส่วนแบ่งนั้นกลับคืนมาบ้าง นี่แหละครับคือหัวใจของสิ่งที่เราเรียกกันว่า **“เงินปันผล”**

แล้วดูยังไงให้ผลตอบแทนดี

นักลงทุนหลายคนมองว่าหุ้นที่จ่ายปันผลสูงคือหุ้นดี แต่ในความเป็นจริงแล้ว เราควรดูให้รอบด้านกว่านั้นครับ โดยเฉพาะ 4 จุดสำคัญดังต่อไปนี้



สัดส่วนพอร์ตแนะนำเบื้องต้น (สำหรับมือใหม่)

การจัดพอร์ตนั้นไม่มีสูตรตายตัวหรือสูตรที่ดีที่สุดครับ เพราะแต่ละคนมีเป้าหมาย ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และระยะเวลาการลงทุนแตกต่างกัน แต่สำหรับนักลงทุนมือใหม่ อาจเริ่มต้นจากแนวทางง่ายๆ ดังนี้

- ❖ พอร์ตเติบโต : 40 เปอร์เซนต์ หรือ 30 เปอร์เซนต์
- ❖ พอร์ตหลัก : 40 เปอร์เซนต์ หรือ 50 เปอร์เซนต์
- ❖ พอร์ตตั้งรับ : 20 เปอร์เซนต์



หากเริ่มเข้าใจตลาด หรือยอมรับความเสี่ยงได้มากขึ้น เราสามารถทยอยปรับน้ำหนักในพอร์ตเติบโตเพิ่มได้ครับ หรือถ้าต้องการรักษาเงินต้นในช่วงที่เศรษฐกิจไม่แน่นอน ตลาดหุ้นมีความผันผวนสูง ก็อาจเพิ่มน้ำหนักในพอร์ตตั้งรับแทน

ดูยังไถว่าบริษัทไหนนำไว้วางใจ

เวลาลงทุนในหุ้นอเมริกา หลายคนมักจะเริ่มจากซื้อบริษัทที่คุ้นหู ซึ่งก็ไม่ใช่เรื่องผิดเสียทีเดียวครับ เพราะเป็นบริษัทใหญ่ที่มีชื่อเสียงทั่วโลก แต่คำถามที่ผมอยากชวนให้ทุกท่านคิดคือ

“บริษัทที่น่าไว้วางใจพอที่จะฝากเงินไว้กับเขาในระยะยาวไหม”

เพราะไม่ใช่ทุกบริษัทที่มีชื่อเสียงจะมีพื้นฐานดี และไม่ใช่ทุกบริษัทที่พื้นฐานดีจะเหมาะสมกับเรา

ในหัวข้อนี้ ผมอยากพาทุกท่านมาดูวิธีการอย่างง่ายว่าเราจะเช็ก **“ความน่าเชื่อถือของบริษัท”** ได้อย่างไรบ้าง โดยไม่ต้องเป็นนักวิเคราะห์มืออาชีพ ขอแค่เรามีเครื่องมือ และเข้าใจภาพรวมของธุรกิจก็พอครับ

1. บริษัททำมาหากินอะไร

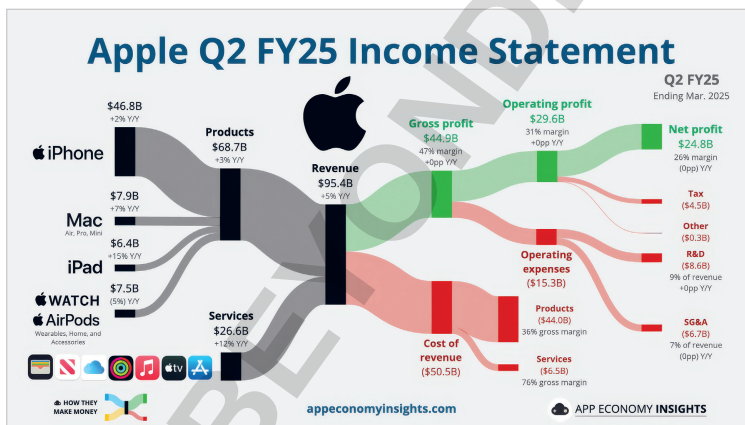
ข้อแรกนี้ง่ายที่สุดครับ แต่หลายคนมักมองข้าม นั่นคือ บริษัทนี้มีโมเดลธุรกิจยังไง หาเงินจากอะไร และสิ่งที่พวกเขาขายอยู่เป็นสิ่งที่ผู้คนต้องการอย่างต่อเนื่องหรือเปล่า

- ❖ ถ้าบริษัทขายสินค้าที่มีการเปลี่ยนแปลงบ่อย เช่น เทรนด์แฟชั่น ก็อาจเสี่ยงตกยุคได้
- ❖ แต่ถ้าขายซอฟต์แวร์หรือบริการที่คนใช้งานเป็นประจำ เช่น ระบบคลาวด์ หรือแอปสมัครสมาชิก อาจมีรายได้มั่นคงกว่า

ตัวอย่าง : เข้าใจรายได้ของบริษัท Apple แบบง่ายๆ

Apple ไม่ได้มีแค่ยอดขายจาก iPhone เพียงอย่างเดียว รายได้บริษัทแบ่งออกเป็นหลายกลุ่มหลัก เช่น iPhone, Mac, iPad, อุปกรณ์เสริม (เช่น AirPods, Apple Watch) บริการ (เช่น iCloud, Apple Music, App Store)

แหล่งที่มาของรายได้ Apple แยกตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ (Q2 FY25)



ที่มา : App Economy Insights (appeconomyinsights.com)

โมเดลรายได้ที่หลากหลายแบบนี้ช่วยให้ Apple ไม่ต้องพึ่งพาสินค้าแค่ตัวเดียว และสามารถสร้างรายได้ประจำจากบริการได้อย่างต่อเนื่องทุกเดือน ซึ่งเป็นจุดแข็งสำคัญที่ทำให้บริษัทเติบโตแม้ในช่วงที่เศรษฐกิจชะลอตัว

ทำไมยอดขายดี แต่กำไรกลับหดหาย

คุณอาจเจอบริษัทที่มียอดขายโตขึ้นทุกปี แต่พอเลื่อนลงไปดูตัวเลขกำไร กลายเป็นว่ากำไรกลับลดลงเรื่อย ๆ จนอดสงสัยไม่ได้ว่า **“ยอดขายก็ดี ทำไมกำไรถึงลดลง”**

นี่คือกับดักที่นักลงทุนมือใหม่หลายคนมองข้าม เพราะคิดว่าการที่ยอดขายเยอะแปลว่าธุรกิจดี ซึ่งในความเป็นจริงแล้ว มันมีอะไรที่ซับซ้อนกว่านั้น ลองมาดูตัวอย่างง่าย ๆ กันครับ

สมมติว่าบริษัท **“งบบอนด์กราฟ”** ทำธุรกิจขายอุปกรณ์เทรด เช่น คีย์บอร์ด เมาส์ และหน้าจอแสดงผลแบบพิเศษ

ปีที่แล้วบริษัทมียอดขาย 1,000 ล้านบาท กำไรสุทธิ 100 ล้านบาท เท่ากับกำไรสุทธิ 10 เปอร์เซ็นต์

ปีนี้ยอดขายโตเป็น 1,300 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิลดลงเหลือเพียง 65 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิ 5 เปอร์เซ็นต์

ถ้าดูเฉพาะตัวเลขด้านบนสุด เราอาจคิดว่าบริษัทมีผลประกอบการดีขึ้น เพราะยอดขายพุ่ง 30 เปอร์เซ็นต์ แต่เมื่อดูตัวเลขสุดท้าย เราจะเห็นว่ากำไรหายไปเกือบครึ่งเลยครับ คุณอาจเกิดความสงสัยว่า **“แล้วมันเกิดอะไรขึ้นกันแน่”**

ตัวอย่างที่ 2 : “ช้ําแต่ช้ํา” (Cha But Sure Co., Ltd.) ธุรกิจอุปโภคบริโภค
ขายย้งย้งที่ก้ําไรไม่มากแต่ช้ําแ่งแ่งสุด ๆ

ข้อมูลคร้ํา ๆ (ปีล้ําสุด)

- ❖ รายได้รวม : 41,500 ล้านดอลลาร์
- ❖ ก้ําไรสุทธิ : 2,600 ล้านดอลลาร์
- ❖ กระแสเงินสดจากการด้าเนินงาน : 5,800 ล้านดอลลาร์
- ❖ กระแสเงินสดจากการลงทุน : -1,500 ล้านดอลลาร์
- ❖ กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน : -2,400 ล้านดอลลาร์
- ❖ เงินสดคงเหลือล้ําปี : 12,200 ล้านดอลลาร์
- ❖ หนี้ล้ํารวม : 19,000 ล้านดอลลาร์
- ❖ ส่วนของผู้ถือห้ํา : 24,000 ล้านดอลลาร์

วิเคราะห์แบบเร็ว ๆ

นี่คือตัวอย่างของบริษัทที่ไม่ได้ใช้ตัวเลขก้ําไรหรือหว่า แต่มีวินัยทาง
การเงินสูงมากครับ กระแสเงินสดจากการด้าเนินงานเป็นบวกสูงกว่า
2 เท่าของก้ําไรสุทธิ แสดงว่ามีกระแสเงินสดเข้าแบบจริงจ้ง ไม่ใช่แค่
ตัวเลขสวย ๆ ในบัญชีครับ

กระแสเงินสดจากการลงทุนติดลบเล็กน้อย หมายถึงมีการ
ลงทุนต่อเนื่องในกิจการ เช่น ช้ําเครื่องจักรใหม่หรือพัฒนา R&D
ส่วนการจัดหาเงินที่ติดลบส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายปันผลกับช้ําห้ําคืน
งบดุลของบริษัทก็แข็งแรง มีเงินสดสำรองมากกว่า 12,000 ล้าน
และส่วนของผู้ถือห้ําเติบโตอย่างต่อเนื่อง



แนวทางการใช้อัตราส่วนทางการเงินสำหรับมือใหม่

- ❖ หลีกเลี่ยงการดูตัวเลขแค่ปีเดียว แต่ให้ดู “แนวโน้มย้อนหลัง” อย่างน้อย 3-5 ปี
- ❖ เปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน
- ❖ ใช้อัตราส่วนควบคู่กัน เช่น ROE, P/E หรือ Net Profit Margin เพื่อให้เห็นภาพชัดเจนยิ่งขึ้น
- ❖ หมั่นอัปเดตข้อมูลจากเว็บไซต์การเงินที่น่าเชื่อถือ เช่น Yahoo Finance, Morningstar, Macrotrends

เมื่อเข้าใจอัตราส่วนเหล่านี้แล้ว นักลงทุนก็จะสามารถวิเคราะห์หุ้นได้อย่างมั่นใจมากขึ้นครับ

ตัวอย่างการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ตัวอย่างที่ 1 : “แซบสแน็ค จำกัด” (ZabSnack Co., Ltd.) ประเภทธุรกิจ : ผลิตและขายขนมรสเผ็ดสำหรับวัยรุ่น

ข้อมูลทางการเงินล่าสุด

- ❖ ROE = 22 เปอร์เซ็นต์
- ❖ ROA = 14 เปอร์เซ็นต์
- ❖ Net Profit Margin = 12 เปอร์เซ็นต์
- ❖ Debt Ratio = 0.45
- ❖ EPS = 1.80
- ❖ P/E Ratio = 15 เท่า
- ❖ Current Ratio = 2.5
- ❖ Dividend Payout Ratio = 35 เปอร์เซ็นต์

วิธีเลือกหุ้นจากงบการเงินเบื้องต้น

ลองจินตนาการว่าเรากำลังดูหุ้นอเมริกาอยู่ 2 ตัวในกลุ่มเดียวกัน (ชื่อบริษัทและตัวย่อผมทำการสมมุติขึ้นมาใหม่ทั้งหมดนะครับ) ทั้งคู่ทำธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานสะอาด ตัวแรกชื่อ “พลังงานเขียว จำกัด” (GreenMun Energy: GME) และตัวที่สองชื่อ “โซลาร์แฟลช จำกัด” (SolarFlash Corp: SFX)

หลายคนอาจเลือกลงทุนเพราะเห็นคลิป TikTok พูดถึง SolarFlash เยอะ หรือมีอินฟลูเอนเซอร์เชียร์ใน Reddit แต่ถ้าคุณอยากเลือกหุ้นเองแบบมีหลักการ ผมจะพามาดูวิธีใช้ความแข็งแกร่งของหุ้นด้วยงบการเงินเบื้องต้นกันครับ

Step 1 : เปรียบเทียบรายได้และกำไร

รายการ	GME	SFX
รายได้รวม (2024)	3,500	4,200
กำไรสุทธิ (2024)	420	130

ตอนแรกดูเหมือนว่า SFX จะเหนือกว่า เพราะรายได้เยอะกว่า แต่พอเช็คกำไร จะเห็นว่า GME มีกำไรสูงกว่ามาก แม้รายได้จะน้อยกว่าก็ตาม นี่แปลว่ากำไรต่อยอดขายของ GME สูงกว่า พุดง่าย ๆ ก็คือ **ขายน้อยกว่า แต่เหลือเงินมากกว่า**



เลือกลงทุนเมกะเทรนด์อย่างไรให้ไม่เจ็บตัว

วิธีหนึ่งที่ช่วยลดความเสี่ยงได้ดี คือมองหาหุ้นที่อยู่ในเทรนด์เดียวกัน แต่มีตัวเลขพื้นฐานรองรับชัดเจน เช่น ถ้าสนใจเทรนด์ AI ก็ลองมองหาบริษัทที่สร้างรายได้จาก AI ได้จริง มีกำไรต่อเนื่อง มีลูกค้าใช้งานจริง ไม่ใช่บริษัทที่กำลังอยู่ในช่วงทดลองหรือพัฒนาเทคโนโลยีเท่านั้น

อีกทางเลือกหนึ่งคือการลงทุนผ่าน ETF แบบ thematic ซึ่งเป็นกองทุนที่รวบรวมหุ้นหลายตัวในกลุ่มเทรนด์เดียวกัน เช่น AI, EV หรือ Clean Energy วิธีนี้จะช่วยกระจายความเสี่ยง เพราะไม่ต้องเจาะจงเลือกหุ้นรายตัวให้ถูกจังหวะพอดี และยังช่วยลดโอกาสพลาดถ้าเลือกหุ้นกระแสที่พื้นฐานยังไม่พร้อม

การลงทุนในเมกะเทรนด์ต้องลงทุนอย่างมีสติ ถ้าเราคัดหุ้นดีตั้งแต่แรก หรือเลือกใช้เครื่องมือที่ช่วยกระจายความเสี่ยง ก็จะทำให้การลงทุนในเมกะเทรนด์มีความเสี่ยงลดลงครับ

“

หุ้นที่ราคาพุ่งแรงอาจดูน่าสนใจในระยะสั้น แต่สิ่งที่ควรสนใจมากกว่าคือ “อะไรอยู่เบื้องหลังการเคลื่อนไหวของราคา”

”

หากราคาหุ้นวิ่งขึ้นเพราะธุรกิจมีการเติบโตจริง มีรายได้ มีกำไร และไม่เจอธุรกิจชัดเจน ก็ถือว่าน่าพิจารณาต่อ แต่ถ้าราคาวิ่งขึ้นเพราะความคาดหวังเพียงอย่างเดียว หรือมีคนเชียร์โดยไม่มีพื้นฐานรองรับ สิ่งที่จะตามมาคือ “ความเสี่ยงที่ซ่อนอยู่ภายใต้ความตื่นเต้น” โดยเฉพาะสำหรับผู้ที่ไม่ตรวจสอบพื้นฐานให้ชัดเจนก่อนลงทุน

ถือต่อได้ถ้าเข้าใจธุรกิจ และราคายังไม่สูงเกินมูลค่า

บางครั้งเราจะเจอหุ้นที่พอเข้าซื้อไปแล้ว ราคาไม่ยอมร่วงแรงๆ ให้เห็นมันค่อยๆ ไต่ระดับขึ้นไปอย่างต่อเนื่อง และเวลาปรับฐานก็ไม่ได้หนัก lắmเหมือนหุ้นร้อนแรงตามกระแสที่มักมาไวไปไว

หุ้นที่มีแนวโน้มเติบโตสม่ำเสมอและพื้นฐานแข็งแกร่งนั้น หลายคนมองว่าเป็น **“หุ้นคุณภาพ”** ซึ่งถ้าเราเข้าใจหุ้นดีพอ และราคายังไม่สูงเกินมูลค่าที่แท้จริงไปไกลนัก อาจไม่จำเป็นต้องรีบขายเลยก็ได้ครับ

แล้วเพราะอะไรเราถึงควรถือต่อล่ะ

คำตอบก็คือ เพราะในการลงทุนระยะยาว จุดสำคัญไม่ใช่แค่เข้าซื้อแล้วพอมีกำไรเล็กๆ น้อยๆ ก็รีบขาย หากแต่เป็นการเปิดโอกาสให้ผลประโยชน์ของบริษัทเติบโตต่อเนื่อง และราคาหุ้นสะท้อนมูลค่าที่เพิ่มขึ้นตามความเป็นจริง



คุณไม่จำเป็นต้องรีบขายแค่เพราะเริ่มมีกำไรแล้ว

ในวันที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาสูง คนส่วนใหญ่มักเกิดความลังเลว่าจะขายเลยดีไหม เพราะตัวเลขกำไรมันล่อตาล่อใจเหลือเกิน บางทีก็ทำให้รู้สึกที่เราควรจะทำอะไรสักอย่าง ทั้งที่จริง ๆ แล้ว บางครั้งการไม่ทำอะไรเลยอาจเป็นสิ่งที่ดีที่สุดก็ได้

กลยุทธ์ประคองใจ ในวันที่พอร์ตแดง

แม้ว่าการลงทุนในหุ้นอเมริกาจะเปิดโอกาสให้เราได้ร่วมเป็นเจ้าของธุรกิจระดับโลก แต่ก็ไม่ได้หมายความว่าราคาหุ้นจะวิ่งขึ้นทุกวัน หลายครั้งราคามีความผันผวนรุนแรงจนติดลบแทบทั้งกระดาน การที่เห็นพอร์ตแดงอาจสร้างแรงกดดันทั้งในแง่ตัวเลขและความรู้สึกโดยตรงให้กับนักลงทุน โดยเฉพาะมือใหม่ที่เพิ่งเริ่มต้น อาจเกิดความกังวลว่าจะต้องทำอย่างไรต่อดี

สิ่งสำคัญที่สุดไม่ใช่การรีบตัดสินใจรีบ แต่คือการประคองใจให้ผ่านช่วงเวลานั้นไปได้อย่างมีสติ เพราะถ้าเริ่มวิตกกังวลเมื่อไร การตัดสินใจผิดพลาดก็มักจะตามมาเสมอ

ในหัวข้อนี้ ผมจะพาทุกท่านไปดูว่า เมื่อต้องเผชิญ **“วันที่พอร์ตแดง”** เราควรรับมืออย่างไรบ้าง

1. แยก “ราคาหุ้น” ออกจาก “คุณค่าของธุรกิจ”

สิ่งแรกที่เราควรทำคือการแยกให้ชัดว่า ราคาที่เปลี่ยนแปลงในแต่ละวันเป็นเพียงภาพสะท้อนของอารมณ์ตลาดในขณะนั้น ไม่ใช่ตัวตัดสินว่าธุรกิจที่เราถืออยู่เปลี่ยนไปหรือไม่ หากพื้นฐานของบริษัทยังเหมือนเดิมลูกค้ายังใช้งาน รายได้ยังเติบโต สินค้ายังเป็นที่ต้องการ ก็ไม่มีเหตุผลที่จะตื่นตกใจเพียงเพราะราคาลง

จะเห็นได้ชัดว่า “พลังของการทบต้น” จะยิ่งทรงพลังเมื่อเวลาผ่านไป แต่ในช่วงปีแรก ๆ การเติบโตจะดูธรรมดาามาก จนหลายคนเข้าใจผิด คิดว่ามันไม่คุ้มค่าที่จะรอ

การลงทุนแบบทบต้น ไม่ได้ให้รางวัลกับคนใจร้อน แต่จะให้รางวัลกับคนที่ใจเย็น ไม่ยอมเดินออกนอกเส้นทาง

2. ตลาดอาจผันผวนก็จริง แต่ถ้าถือหุ้นพื้นฐานดี การทบต้นก็ยังเดินหน้าต่อไปได้

ในชีวิตจริง ตลาดหุ้นมีทั้งช่วงที่พุ่งแรง ช่วงที่ดูเหมือนจะไม่ไปไหนเลย ติดต่อกันหลายปี และช่วงที่โดนเทขายอย่างหนักหน่วง แต่ถ้าคุณถือสินทรัพย์คุณภาพดีผ่านช่วงเวลาเหล่านี้ พลังของการทบต้นจะเริ่มสะท้อนออกมาให้เห็นครับ

กราฟราคาของหุ้นระดับโลกอย่าง Apple, Microsoft, Google หรือแม้แต่กองทุนดัชนีอย่าง S&P 500 ล้วนเคยเจอช่วงที่ตลาดซบเซา ดังที่ผมได้แสดงให้เห็นในหัวข้อม่อนหน้านี้ แต่ในระยะยาว ราคาาก็กลับมาฟื้นตัวทำจุดสูงสุดใหม่ได้ เพราะธุรกิจเติบโตได้จริง ไม่ใช่เพราะโชคช่วย

ผลตอบแทนจากการทบต้นมักเห็นได้ชัดเจนหลังจากคนส่วนใหญ่เลิกอดทน ซึ่งเป็นจุดที่นักลงทุนระยะยาวเริ่มได้เปรียบ

3. ยิ่งอดทนได้นาน ยิ่งมีโอกาสได้ผลตอบแทนสูง

นักลงทุนที่ได้ผลตอบแทนมหาศาลมักไม่ใช่คนที่โชคดีที่สุด แต่เป็นคนที่ “ไม่ยอมหยุด” เพราะทุกครั้งที่คุณยังอยู่ในตลาด ยิ่งถือหุ้นพื้นฐานดี ยิ่งปล่อยให้เวลาทำงาน คุณกำลังเปิดโอกาสให้พอร์ตเติบโตแบบทบต้น โดยไม่ต้องอาศัยจังหวะพิเศษ



ประวัติผู้เขียน



ศักดิ์ชัย จันทรพร้อมสุข

จบการศึกษาจากคณะวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเครื่องกล มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปัจจุบันทำอาชีพเป็น Full-time Trader นักเขียน นักแปลอิสระ และอาจารย์สอนเทรดหุ้นผ่านเพจเฟซบุ๊ก ที่มีชื่อว่า “**นิ้วเมียนักเทรด**” ซึ่งมีผู้ติดตามกว่า 15,000 คน

ผู้เขียนหนังสือด้านการเงินการลงทุน เช่น

- ❖ Stock Trading Tactics (เทรดหุ้นซึ่งอย่างไรให้เหมือนมืออาชีพ)
- ❖ Survival Trading อ่านให้จบก่อนมาเป็น Fulltime Trader
- ❖ เจาะลึกเทคนิคการทำกำไรในตลาดหุ้นด้วย INDICATOR
- ❖ พิชิตตลาด Forex ด้วยกราฟเปล่า
- ❖ Candlestick Trading (จับจังหวะซื้อขายด้วยแท่งเทียน)
- ❖ รวยด้วยหุ้นพักตัว
- ❖ เทรด FOREX ระยะสั้น ฟันกำไรแบบมือโปร
- ❖ คู่มือเริ่มต้นเทรดทองคำ “ฉบับมือใหม่”
- ❖ คู่มือเริ่มต้นเทรดหุ้น “ฉบับมือใหม่”