

มองหา หุ้นเติบโต ตัวต่อไป



มองหา หุ่นเติบโต ตัวต่อไป

นายแวนลงทุน



มองหานุ่นเติบโตตัวต่อไป

นายแว่นลงทุน

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

ข้อมูลทางบรรณานุกรมของสำนักหอสมุดแห่งชาติ

นายแว่นลงทุน

มองหานุ่นเติบโตตัวต่อไป.-- กรุงเทพฯ. : เช็ก, 2566.

176 หน้า.

1. หุ่นและการเล่นหุ่น. I. ชื่อเรื่อง.

332.6322

ISBN 978-616-578-712-3

ที่ปรึกษากฎหมาย : อนันต์ แยมเกษร, น.บ. น.ม. นศ.ม.

บรรณาธิการอำนวยการ : วิกาวี เฉลิมชัยวัฒน์

บรรณาธิการบริหาร : บุษบา ศรีลาบัง

ผู้เขียน : คณิต นิยมมาลัยรัตน์

บรรณาธิการ : สหวิทย์ เฉลิมชัยวัฒน์

กองบรรณาธิการ : พัทธิธรา เจริญหทัยรัตน์ มนตรา อัปสรालิศรีศรีมี

นิศานารถ ไชติมาภรณ์ มาริสา ไกรถาวร

พิสูจน์อักษร : ศิริกัญญา เลี้ยววิศรี

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 พี เอ็น เค แอนด์ สกายพรีนติ้งส์ จำกัด

เลขที่ 5 ซอยมาเจริญ 1 แยก 1 ถนนเพชรเกษม

แขวงหนองค้างพลู เขตหนองแขม กรุงเทพฯ 10160

จัดจำหน่ายโดย : บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1858/87-90 ถนนเพชรรัตน

แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ 0 2826 8000 โทรสาร 0 2826 8356-9

Homepage : <http://www.se-ed.com>

ราคา 195 บาท

“

ใครที่กำลังมองหาหุ้นเติบโต
แต่ไม่รู้จะเริ่มยังไง
หนังสือเล่มนี้ช่วยคุณได้!
เนื้อหาเรียบเรียงจาก
ประสบการณ์การลงทุนจริง
โดยผม “**นายแวนลงทุน**” นักลงทุนเต็มเวลา
หรือ **Full Time Investor**
ที่มีประสบการณ์ลงทุนมานานมากกว่า 10 ปี!

”

คำนำ สำนักพิมพ์

ผู้เขียนคำนำสำนักพิมพ์ มีอดีตเป็นนักข่าวสายเศรษฐกิจ การเงิน ตลาดหุ้น การตลาด มาร่วม 40 ปี เป็นอดีตหัวหน้ากองบรรณาธิการข่าวของหนังสือพิมพ์ **“ข่าวหุ้นธุรกิจ”** มาร่วม 10 ปี และหนังสือพิมพ์ด้านเศรษฐกิจอีกหลายเล่ม ทั้งเคยเป็นรองบรรณาธิการข่าวสายเศรษฐกิจให้กับสถานีโทรทัศน์ จึงคร่ำหวอดในแวดวงตลาดหุ้น ธุรกิจ รู้จักเจ้าของธุรกิจ เขียนหุ้น นักลงทุนรายใหญ่หลายท่าน **ที่ปัจจุบันยังเป็นขาใหญ่ในวงการและห่างหายไปแล้ว** จึงได้เห็นลึกลับ และความจริงใจของเขียนหุ้นที่มีกับนักลงทุนในหลายรูปแบบ มีทั้งсекหุ้น และเป็นภาคีกับเจ้าของหุ้นเพื่อสร้างราคา

แต่หลังจากได้รู้จักกับ **คุณคณิต นิยมลัษณ์รัตน์** หรือ เจ้าของนามปากกาว่า **“นายแวนลงทุน”** ผู้เขียนคำนำฯ กล่าวพูดว่า นายแวนลงทุนเป็น **Influencer** หรือ **กูรู** ในตลาดหุ้นที่ศึกษาและค้นคว้าข้อมูลจริงในหุ้นทุกตัว โทรศัพท์เข้าไปพูดคุยกับบริษัทนั้นๆ มองเทรนด์เศรษฐกิจและทิศทางอุตสาหกรรมโลก เพื่อค้นหาว่า **หุ้นตัวใด** จะเติบโตต่อไป และนำมาวิเคราะห์กับราคาหุ้น ณ **ปัจจุบันว่า น่าลงทุนหรือไม่** เมื่อเทียบกับการเติบโตในอนาคต ที่ผ่านมา **“นายแวนลงทุน”** สร้างผลงานมากมาย เช่น หุ้นเดินเรือ ตู้กดน้ำอัตโนมัติ และเทรนด์ต่อไปที่นายแวนลงทุนจะแนะนำในหนังสือเล่มนี้ คือ **รถ EV...**

“มองหาหุ้นเติบโตตัวต่อไป”

จึงเป็นตำราที่นักลงทุนควรมีก่อนจะเคาะซื้อหุ้นตัวใด ในหนังสือได้แนะนำ **มองหุ้นใน 1 ปี และ 10 ปี** เช่น หุ้น PDJ หุ้น Turn-around ที่น่าติดตาม และถ้าอยากรู้ว่า **หนังสือเล่มนี้คุ้มค่ากับราคา** แค่ไหน **หุ้นที่เอ่ยชื่อมาดีอย่างไร?** ต้องหาคำตอบด้วยตัวเอง เพื่อพิสูจน์ว่า ทำไมหนังสือของ **“นายแวนลงทุน”** ถึงขายดีทุกเล่มและอะไรเป็นเหตุผลให้นายแวนลงทุนมี FC ติดตามผลงานมากมาย...

สุดท้ายนี้ขอให้โชคดีเป็นของผู้อ่านทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บุษบา ศรีลาปิง

บรรณาธิการบริหาร

คำนำ ผู้เขียน

โลกยุคใหม่ที่เต็มไปด้วยวิกฤติ ไม่ว่าจะเป็นวิกฤติโควิด วิกฤติเงินเฟ้อ วิกฤติข้าวยากหามาแพง การถดถอยของเศรษฐกิจ สงครามรัสเซีย-ยูเครน น้ำมันแพงมาก ค่าครองชีพขึ้น แต่เงินในกระเป๋าเราน้อย ฯลฯ แต่ในวิกฤติเหล่านี้ในมุมมองของผม และนักลงทุนเน้นคุณค่าระยะยาวจะมองเห็นโอกาสเสมอ

โอกาสต่างๆ ได้แก่ การกำเนิดเกิดขึ้นของยานยนต์ไฟฟ้า พลังงานสะอาด/การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีสมัยใหม่ การเติบโตของข้อมูลมากมายมหาศาลอย่างไม่เคยเป็นมาก่อน หรือ Big Data การย้ายฐานการผลิตยานยนต์ไฟฟ้าพวงมาลัยขวามาที่ประเทศไทย และในย่านอาเซียน การเกิดขึ้นของรถไฟฟ้ารางคู่ทั่วประเทศ และรถไฟความเร็วสูงทั่วประเทศ และยังมีสิ่งที่กำลังเติบโตกลายเป็น **“ต้นกล้าห่าน”** หรือ หน่ออ่อนๆ ให้นักลงทุนอย่างเราได้ไขว่คว้าหาโอกาส

“มองหาหุ้นเติบโตตัวต่อไป”

การมองหาหุ้นเติบโตเป็นอะไรที่ผมทำมาโดยตลอด และหุ้นเติบโตหลายตัวก็สามารถเติบโตตามวัฏจักร หรือรอบการเติบโตของอุตสาหกรรมนั้นๆ แถมยังมีหุ้นเติบโตแบบเทคโนโลยีใหม่ๆ เช่น ตู้กดสินค้าอัตโนมัติ หรือรถยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่งจะเริ่มต้นเท่านั้นเองครับ

งานของนักลงทุนอย่างพวกเราที่ต้องทำก็คือ **การมองหาหุ้นเติบโตตัวต่อไป** หากเราไม่หยุดนิ่งและไม่ยอมแพ้อะไรง่าย ๆ **“โอกาส”** จะเกิดขึ้นต่อหน้าเราเสมอ แต่ก็ใช่ว่าสิ่งนี้จะเกิดได้กับทุกคน แต่จะเกิดกับคนที่เข้าใจ และคู่ควรเท่านั้นนะครับ และผมเชื่อว่า **“ตัวคุณเอง”** คือคนคนนั้น และจะเปลี่ยนชีวิตจากหุ้นเติบโตได้ถ้ามีความ **“มุ่งมั่น”** และ **“ตั้งใจจริง”**

หนังสือเล่มนี้บอกเล่าทั้งหมดของเรื่องราวดังกล่าวข้างต้น...หวังว่าหนังสือเล่มเล็ก ๆ นี้ จะช่วยจุดประกายในใจให้กับใครหลายคนให้เปลี่ยนแปลงตัวเอง การเปลี่ยนโลก คือ การเปลี่ยนแปลงตัวเอง ไม่ใช่การเปลี่ยนที่คนอื่น อย่าเสียเวลาอีกเลยครับ **มาเริ่มต้นใหม่ด้วยกันเถอะ!**

จากใจ...นายแวนลงทุน



สารบัญ

01	หาหุ้น 1 เด้งใน 1 ปี	11
02	มองหาหุ้นสิบเด้ง ก่อนปี 2030	15
03	หุ้นสิบเด้งจะมาจากกิจการอะไรได้บ้าง	21
04	หาหุ้นสิบเด้งในอุตสาหกรรมยุคเก่า หรือ Old Economy	27
05	หุ้นพลิกฟื้น Turnaround Stock	33
06	ช่วงเวลาแห่งการเติบโต	39
07	หุ้นสินทรัพย์แฝง	45
08	กลยุทธ์ลงทุนหุ้นสิบเด้ง	53
09	หาหุ้นพลิกฟื้น ทรงมังกรสะบัดหาง	59
10	หุ้นโรงงานยามือนาคต JP	65
11	PDJ หุ้น Turnaround ที่น่าติดตาม	71
12	การตัดขาดทุนสำคัญอย่างไร	77
13	“หุ้นเติบโต ราคาหุ้นจะขึ้นจากอะไรได้บ้าง”	81
14	ลงทุนในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น	87
15	สิ่งที่นักลงทุนหุ้นโตเร็ว (Growth Investing) ต้องสนใจมีอะไรบ้าง?	91
16	“จุดเปลี่ยนประเทศไทย”	97

17	ลงทุนในภาวะสงคราม	103
18	การเติบโตของพอร์ตตลอดระยะเวลาที่ลงทุน	109
19	มองเห็นให้ได้ก่อนคนอื่นจะเห็น	115
20	หุ้นเติบโต P/E จะเติบโตตามไปด้วย	121
21	วิชาจับวาท	127
22	มองหาหุ้นสิบดั่งให้เจอ	131
23	แนวคิดการลงทุนหุ้นเติบโต	135
24	แนวโน้มอุตสาหกรรมที่จะเติบโตในอนาคต และน่าลงทุนในหุ้นเหล่านั้น	139
25	จงถ้อยยาวกับหุ้นเติบโต	143
26	สิบล้านแรก เริ่มยังไงดี?	147
27	ลงทุนผ่านวิกฤติ ต้องทำยังไง	151
28	Stagflation หรือยุค “ข้าวยากหมากแพง” วัฏจักรของวิกฤติการณ์เศรษฐกิจที่เกิดขึ้นทั่วโลก	157
29	ทำไมลงทุนมาเนิ่นนาน แล้วยังไม่ประสบความสำเร็จ	161
30	ยุคนี้ยังหาหุ้นเติบโตได้อีกหรือ หาได้จากที่ไหน?	165
31	ทุกช่วงเวลาจะมีหุ้นให้เราเลือกลงทุนเสมอ จริงหรือ?	169

01



หุ้ณ 1 เด้ง
ใน 1 ปี มันคือ

“หุ้ณเด้ง”

ที่ต้องรอรเวลานานขึ้น
ในช่วงปีแห่งการลงทุน
ที่เกิดหุ้ณเด้งขึ้นอย่างมากมาย
ใช้เวลาหลักเดือน
บางตัวหลักสัปดาห์ก็มีมาแล้ว



หาหุ้น 1 เด็ง ใน 1 ปี

วันเวลาผ่านไปรวดเร็วนัก ผมเองที่เริ่มลงทุนในช่วงปี 2010 จนถึงปัจจุบันย่างเข้าปีที่ 12 คือ ปี 2022 และกำลังเข้าสู่ปี 2023 ถ้าถามตัวเอง ระยะเวลาการลงทุนที่ดีที่สุด หอมหวานที่สุด กำลังจะผ่านไปไปแล้ว

ช่วงที่ดีที่สุดในชีวิตการลงทุนของผม คือ ช่วงปี 2020-2021 เพราะผลตอบแทนจากการลงทุนนั้นเติบโตแบบ **“ก้าวกระโดด”** และหุ้นที่ผมพบเจอส่วนใหญ่จะเป็นหุ้น **“มังกรสะบัดหาง”** หรือ **หุ้นทรง Exponential Curve** คือ ราคาหุ้นขึ้นอย่างรวดเร็ว ในเวลาอันรวดเร็ว แต่เหตุการณ์เหล่านี้กำลังจะกลายเป็นภาพเก่าสืง

เมื่อวันเวลาเดินทางมาถึงช่วงปลายปี 2021 ย่างเข้าสู่ปี 2022 ผมพบว่า หุ้นที่จะเติบโตรวดเร็วต่างก็ขึ้นมากันหมดแล้ว จะเหลือก็แต่ **“หุ้นปิ่น”** บางตัวที่ยังคงขึ้น ๆ ลง ๆ แต่ไม่เป็นทรงมังกรสะบัดหาง คือ ขึ้นแล้วลงอย่างรุนแรง หรือขึ้นได้แค่ช่วงสั้น ๆ โดยไม่มีพื้นฐานรองรับอะไรเลยก็มี

แต่อย่าเพิ่งหมดความหวังนะครับ... ในช่วงเวลาแบบนี้ ผมยังเห็นหุ้นหลายตัวที่ยังไม่ขึ้น คือ ยังไม่ถึงเวลาของมัน อาจเป็นเพราะหุ้นเหล่านี้ยังคงต้องใช้เวลาบ่มเพาะนานกว่าหุ้นในช่วงที่ผมลงทุนเปลี่ยนชีวิตมาได้ และเราต้อง **“อดทนรอ”** ให้เป็นมากขึ้นกว่าเดิมนั่นเอง

หุ้น 1 เด้งใน 1 ปี หน้าตาเป็นอย่างไร?

สำหรับหุ้น 1 เด้งใน 1 ปี มันคือ **“หุ้นเด้ง”** ที่ต้องรอเวลานานขึ้น ในช่วงปีแห่งการลงทุนที่เกิดหุ้นเด้งขึ้นอย่างมากมาย ใช้เวลาหลักเดือน บางตัวหลักสัปดาห์ก็มีมาแล้ว จากประสบการณ์ที่ผมลงทุน แต่ในเวลาต่อจากนี้ไป การมองหาหุ้นเด้งเร็วขึ้นนั้นจะทำได้ยากขึ้น ไม่ใช่ไม่มี มันอาจจะมี เพียงแต่มันไม่ง่ายเหมือนในอดีต

การมองหาหุ้นเด้งในระยะเวลายาวนานขึ้น เป็นกลยุทธ์ที่จะทำให้ใจเรา **“เย็นลง”** เพราะหลายคนเมื่อประสบความสำเร็จเร็ว มักจะเสพติดความสำเร็จ คือ อยากได้ผลตอบแทนเร็ว ๆ เหมือนที่เคยทำได้...ผมไม่นับเรื่องการลงทุนใน **“เหรียญคริปโตฯ”** นะครับ **ที่อาจจะทำผลตอบแทนได้เร็วมาก แต่เวลาเสียหายก็เร็วมาก ๆ เช่นกัน**

ถ้าเรามองเฉพาะเจาะจงที่การลงทุนในหุ้น ซึ่งเราลงทุนในกิจการที่มีอยู่จริง มีคนทำงานจริงๆ มีรายได้ มีกำไร เมื่อมีกำไรก็มีการจ่ายเงินปันผล เหมือนเราร่วมเป็นส่วนหนึ่งของกิจการที่เราสนใจ โดยเราไม่ได้ไปทำงานเอง เพียงรับบทบาทการเป็นผู้ถือหุ้นเท่านั้น

หากเราลงทุนในกิจการที่ถูกต้อง เมื่อกิจการประสบความสำเร็จ สร้างผลกำไร มีการเติบโต มีโอกาสใหม่ๆ ตลาดหุ้นก็จะตอบรับสิ่งเหล่านี้ค่อนข้างเป็นเหตุเป็นผล และเราผู้เป็นนักลงทุนก็รอรับผลตอบแทนดังกล่าว *โดยเราจะคาดหวังผลตอบแทน 1 เด้ง หรือ 100% ภายใน 1 ปี เป็นการกำหนดเป้าหมายนั่นเองครับ*



ข้อสรุปและข้อคิดก็คือ...

แนวคิดการลงทุนแบบนี้ เป็นการลงทุน “เก็งกำไร” ด้วยปัจจัยพื้นฐาน ซึ่งเป็นการลงทุนที่เราปรับเปลี่ยนปัจจัยการลงทุน 1 ปัจจัย คือ “เวลา” ให้ทอดยาวขึ้นไปอีก บางครั้งเราอาจคาดหวังผลตอบแทน 1 เด้งใน 2 ปี หรือ 3 ปี ก็ได้ หากการลงทุนในธุรกิจนั้นมีความแน่นอนสูง... ถ้าเพื่อนๆ สนใจแนวคิดดังกล่าว ติดตามต่อไปเรื่อยๆ นะครับ เราจะ “เริ่มต้น” เดินทางสายนี้ไปด้วยกันครับ

02

“

ผมกำลังจะ
ปรับเปลี่ยนแนวคิด
การลงทุน
หรือ
เปลี่ยนกลยุทธ์
จากการลงทุนหุ้นเดี่ยวๆ
ในเวลาสั้นๆ
มาเป็นการลงทุนกับหุ้นเติบโต
ในระยะยาว

10 เด็ง ”

มองหา หุ้นสิบแดง ก่อนปี 2030

เมื่อเราก้าวเข้าสู่ปี 2022 ในช่วงเวลาที่ผ่านมา ตั้งแต่เกิดวิกฤติโควิด เราอาจกล่าวได้ว่า โลกของเราใบนี้กำลังเริ่ม “ฟื้นตัว” และนั่นเป็นการฟื้นตัวจากวิกฤติไวรัสโควิด ซึ่งแน่นอนที่สุดว่าในช่วงฟื้นตัวแบบนี้ จะมีหุ้นแดง หรือหุ้นที่ฟื้นตัวอย่างรวดเร็วอยู่มากมายเต็มตลาดไปหมด แต่โอกาสแบบนี้กำลังจะหมดไป...

โอกาสของหุ้นแดงกำลังค่อยๆ หมดลง...ผมเองเคยคุยกับเพื่อนนักลงทุนหลายคนและได้มีโอกาสแนะนำหุ้นหลายตัวที่ดูเหมือนจะแย่ แต่ความจริงแล้วมันกำลังแดงกลับเข้าหาพื้นฐานเดิม แต่นั่นก็ทำให้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วราว “มังกรสะบัดหาง” ได้ไม่ยาก...ผมบอกไปว่า หากเราไม่คว้าโอกาสนี้ไว้ โอกาสจะหายไป ในภาวะแบบนี้เราต้องเล่นหุ้นที่กำลังฟื้นตัว ไม่ใช่ถือยาวรอคอยกับหุ้นที่ยังย่ออยู่กับที่เดิม...แต่เพื่อนหลายคนปฏิเสธผมและกล่าวว่าผมกลายเป็นคนเล่น “หุ้นปัน” ไปเสียแล้ว ซึ่งผมเองก็ไม่ได้ถกเถียงอะไรได้ แต่คิดว่า น่าเสียดายโอกาสดี ๆ

ที่จริงแล้วหุ้นปั่นมักไม่มีพื้นฐาน แต่หุ้นดังในแบบที่ผมได้พยายาม “ขุดหุ้น” และลงทุนในช่วงปี 2020-2021 เป็นหุ้นที่พื้นฐานกำลังจะเปลี่ยนจาก “แย่” กลายเป็น “ดีขึ้น” คือ กำลังวิ่งเข้าหาพื้นฐานเดิมที่ควรจะเป็น

เริ่มมองหาหุ้น 10 เด็ง

อย่างไรก็ตาม เมื่อโอกาสเหล่านี้นั้นผ่านพ้นไป...เพื่อนผมกลับมาถามหาหุ้นดังกับผมเพราะเห็นว่าทำได้จริง แต่มันสายเกินไปเสียแล้ว หุ้นหลายตัวขึ้นมารวดเร็วรุนแรงเกินกว่ามูลค่าที่แท้จริงและกำลังถูกขายทำกำไรจากนักลงทุนมากหน้าหลายตา

แต่นั่นก็เป็นการเปิดอีกโอกาสหนึ่งขึ้นมาเหมือนกัน คือการลงทุนระยะยาวกับหุ้นที่ดี

ผมเองได้บอกเพื่อนกลับไปว่า ผมกำลังจะปรับเปลี่ยนแนวคิดการลงทุน หรือเปลี่ยนกลยุทธ์ จากการลงทุนหุ้นดังแรงๆ ในเวลาสั้นๆ มาเป็นการลงทุนกับหุ้นเติบโตในระยะยาว “10 เด็ง” และนั่นทำให้เพื่อนผมไม่เชื่อผมอีกครั้ง และกล่าวไว้เช่นเคยว่า “เป็นไปได้” และนั่นก็เกิดขึ้นกับความคิดของใครหลายคนเช่นกันครับ