

ตอนที่ 21

การจัดพอร์ตหุ้นรายตัว

Stock Portfolio Allocation

- ▶ **ไม่ลงทุนกระจายมากจนดูแลไม่ไหว** หรือทำให้ผลตอบแทนลดลง
(สำหรับพอร์ตบุคคลธรรมดา ไม่ควรเกิน 8-10 หุ้น)
- ▶ **ไม่ลงทุนกระจุกในหุ้นน้อยตัว หรือในหุ้นที่มีปัจจัยเสี่ยงใกล้เคียงกันมาก**
(สำหรับพอร์ตบุคคลธรรมดา ไม่ควรน้อยกว่า 2-3 หุ้น)
- ▶ หุ้นทุกตัวที่ลงทุนมีการ **คัดเลือกมาอย่างดีที่สุด**
- ▶ มีการกระจายความเสี่ยงในระดับอุตสาหกรรม (Sector)
ด้วยการไม่ทุ่มลงทุนในหุ้น Sector ใดๆ เพียง Sector เดียว
- ▶ สามารถจัดน้ำหนักเอียงไปยังหุ้นใดได้ ตามความมั่นใจ **แต่ควรมีขีดจำกัด**
(เช่น Company Limit หรือ Sector Limit ไม่เกิน 30-40% ของพอร์ต)

ระดับของการกระจายความเสี่ยง (Diversification)



ตัวอย่าง ความเสี่ยงจากการลงทุนระยะจุก : หุ้นตัวเดียว



ที่มา : eFin Smart Portal @ www.efinancethai.com

ตัวอย่าง ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุก : Sector เดียว



ที่มา : eFin Smart Portal @ www.efinancethai.com

ตัวอย่าง จัดพอร์ตตามแนวคิด Best Stocks from Diversified Sectors

Sector	Stock	น้ำหนักที่ตั้งใจลงทุน (Strategic Allocation)	การปรับพอร์ตระยะสั้น (Tactical Allocation)
MEDIA	AMARIN	10%	± 5%
TRANS	AOT	30%	
HEALTH	BH	15%	
COMM	BIGC	15%	
ETRON	DELTA	10%	
FOOD	MINT	20%	
Total		100%	

ตัวอย่าง ผลตอบแทนในอดีต

Sector	Stock	Weight	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี
MEDIA	AMARIN	10%	10.19%	-28.79%	4.82%
TRANS	AOT	30%	7.34%	51.86%	77.78%
HEALTH	BH	15%	2.26%	64.75%	41.81%
COMM	BIGC	15%	-12.65%	22.16%	12.48%
ETRON	DELTA	10%	1.00%	34.51%	50.48%
FOOD	MINT	20%	-2.16%	36.04%	42.93%
Portfolio			1.33%	36.37%	45.59%
Best Active Fund			5.59%	28.10%	21.67%

ที่มา : Stock Quick Rank โดยเว็บไซต์ Morningstar



พอร์ตแบบนี้ยังไม่เรียกว่ากระจาย

Sector	Stock	น้ำหนักที่ตั้งใจลงทุน (Strategic Allocation)
MEDIA	AMARIN	4%
TRANS	AOT	70%
HEALTH	BH	20%
COMM	BIGC	2%
ETRON	DELTA	2%
FOOD	MINT	2%
Total		100%



หุ้่นที่นำมายกตัวอย่าง
สุ่มเลือกขึ้นมาเพื่อใช้ประกอบการศึกษาเท่านั้น
ไม่ได้เป็นการชี้แนะอะไรทั้งสิ้น