

TRADING CONCEPT ตอน ตัดสินใจ ยังไงให้คม

“Sell in May and Go Away” คำนี้ดูจะยังเป็นคำคมตัวอย่างน้อยๆ ก็สำหรับปี 2019

ถึงวันที่จารย์ตีเจียนบอกความนี้ ผ่านมาครึ่งทางของเดือนตลาดลงมาแล้วกว่าครึ่งร้อยจุด หรือคิดเป็น 4% กว่าค่าตามที่เกิดขึ้นในหัวของหลายๆ คนก็คือ

...ลงมาลึกลงต่อเนื่อง จนใกล้ 1600 แบบนี้ เข้ารับสัปดาห์ใหม่

...จะซื้อตัวก็กลัว จะขายก็ตอมนึกไม่ไหวเพราะหุ้นหลายตัวติดลบเยอะอยู่ ถอนึงๆ รอดูต่อไปดีกว่า

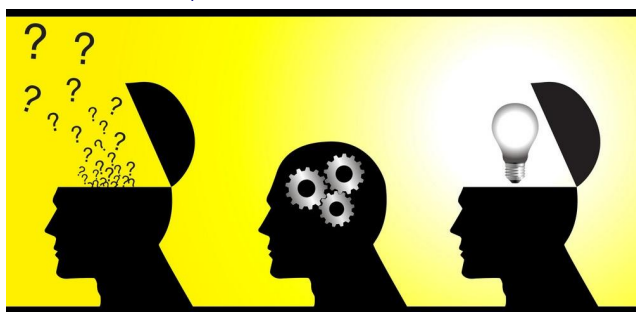
...แค่ครึ่งเดือนยังลงแรงขนาดนี้ รอบด้านหาข่าวดีแทบไม่เจอ อีกครึ่งเดือนจะเหลืออะไร สูญหายชอร์ตหุ้น หรือชอร์ตฟิวเจอร์ส ทำกำไรเสียเลยดีหรือเปล่า

ท่านนักลงทุน มีคำไหนอยู่ในหัวครับ และแบบไหนน่าจะถูกต้อง ฉบับนี้จารย์ตีมีคำตอบ

ตัดสินใจ ยังไงให้คม

ไม่ว่าท่านจะคิดแบบไหน สิ่งที่ต้องลองออกมาได้ คงต้องผ่านกระบวนการต่อไปนี้

1. รับข้อมูลต่างๆ ... ข้อมูล 1 2 3 ... หลังไหลเข้ามา
2. ใช้กระบวนการ...คิดกรอง คิด วิเคราะห์ ข้อมูลนั้น ด้วยความรู้ และประสบการณ์ ที่ผ่านมา
3. คาดการณ์...ทำนายทิศทางของราคา
4. วาง...position เช่น ซื้อ ถือ หรือขาย



คำถามคือ ท่านคิดว่า นักลงทุนแต่ละท่าน หลังจากจบกระบวนการแล้ว จะวาง position ไปในทิศทางเดียวกันหรือไม่

แน่นอน...ต่างคน ต่างข้อมูล ต่างความคิด

การตัดสินใจที่แตกต่างกัน...นำไปสู่ผลลัพธ์ที่แตกต่างกัน

ถูกทาง...มีกำไร

ผิดทาง...ขาดทุน

คนที่ผิดทาง แล้วยังงี้ ? ... จะ “ตัดสินใจ ยังไงให้คม”

ปกติพอผิด เราก็อยากแก้ไขถูก เจอราคาไม่ไปอย่างที่คิดไว้ แทนร้อยทั้งร้อย จะทำแบบนี้

พยายามหาข้อมูลเพิ่ม เช่น รวบรวมข้อมูล 4 5 6...เข้ามาวิเคราะห์เพิ่ม

พัฒนาตัวเองโดยการหาความรู้เพิ่ม เพิ่มทักษะในการคิดวิเคราะห์ หรือติดตามการคิดวิเคราะห์ของกูรูท่านต่างๆ เพิ่มจากนั้นก็...

คาดการณ์...ทำนายทิศทางของราคา...อีกครั้ง

ปรับ...position ใหม่ เป็นไปได้ทั้ง ถือ position เดิมเพิ่มลด position เดิมลง หรือแม้แต่กลับทิศทางการลงทุนใหม่



นี่ มันเข้าทำนอง PDCA process ชัดๆ นึกไปถึง ยุคที่สายวิศวกรรมเฟื่องฟู โรงงานอุตสาหกรรมก็ใช้ Plan-Do-Check-Action มาช่วยเพิ่มผลผลิต ดูแล้วก็เข้าใจ ว่าไหมครับ

แต่กระบวนการทั้งหมดนี้ บางทีไม่ได้ดีกับเรื่องการลงทุนเอาซะเลย

สืบสวน ขุ่นวาย

โดยเฉพาะการถึงทำไร การทำแบบที่ว่า อาจเรียกได้ว่าเป็นอุปสรรค ขัดขวางความสำเร็จในการลงทุนเสียด้วยซ้ำ

ทำไม...นะหรือครับ เพราะ สิ่งที่ส่งผลต่อราคานั้น ไม่ได้มีแค่ข้อมูล 1 2 3 4 5 6... แน่ๆต้องมี 7 8 9 ความรู้ไม่มีที่สิ้นสุด กูรู เยอะจนนับไม่ได้ เรียนสำนักนั้น และไปตามฟังสำนักนี้ สุดท้ายการวิเคราะห์จะไปจบที่ไหน

ผลการวิเคราะห์จึงมีทั้ง ผิดและถูกผสมปนเปกันตลอด

ไม่ว่าท่านจะพยายามเข้าหาความสมบูรณ์ เพื่อให้คมแค่ไหน ก็ไม่อาจลบโอกาสผิดพลาดให้หายไปได้

เกิดการวิเคราะห์ไม่รู้สิ้น ความสับสนไม่รู้จบ หรือ Chaos ขึ้นในใจ

พอมากถึงจุดหนึ่ง สมองทำงานแย่ง

สมองแย การตัดสินใจก็แย่ตาม

พอสับสนเรื่องเหตุผล ก็เริ่มใช้ใจ คืออารมณ์ มาแทนที่

...ผลคือ เทรดต่อยอดอารมณ์ เป็นจุดเริ่มต้น สู่การขาดทุนหนักๆ

หยุดมองตัวเรา แล้วไปดูตลาดกันก่อนดีกว่าครับ

พฤติกรรมราคา

พฤติกรรมของราคานั้น แบ่งได้หลักๆ คือ ขึ้น ลง และไม่ชัดเจน ระยะยาวราคาอาจจับต้นด้วยปัจจัยพื้นฐาน แต่สำหรับระยะสั้น

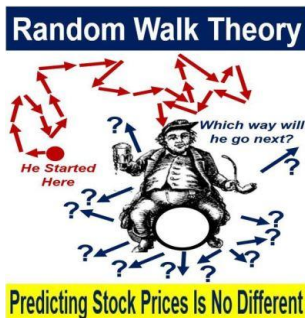
ข่าวสารในบริษัท ในประเทศ นอกประเทศ

การคาดการณ์ของนักลงทุน อารมณ์ของคนในตลาด

การซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม ฯลฯ

ส่วนส่งผลกระทบต่อราคา ทั้งหมดนี้ เป็นผลเนื่องจากปัจจัยตั้งต้นอื่นๆ อีกที่มากมาย ชนิดที่ไม่อาจวิเคราะห์ได้หมด

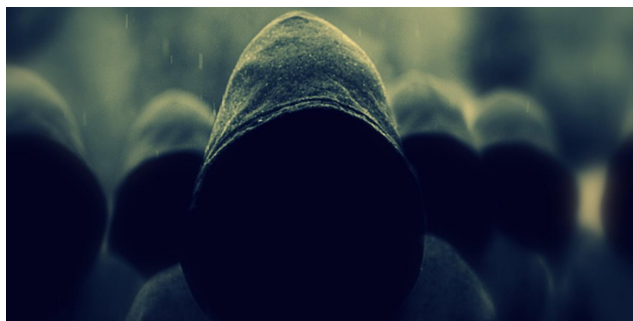
หลายคน จึงมองว่าการเคลื่อนไหวของราคาในระยะสั้น เป็นไปตาม



หากเป็นแบบนี้จริง จะเป็นการไม่ฉลาดเลยที่จะพยายามทำนายการเดินของคนเมา แม้ว่าจะทุ่มพลังเวลาและความคิดไปเท่าไรก็ตาม

หลายร้อยปีก่อน อัจฉริยะของโลก อย่าง เซอร์ไอแซกนิวตัน ก็พิสูจน์ให้เห็นแล้วว่า การพยากรณ์การเดินทางของราคาหุ้น South Sea ต่างกับการพยากรณ์การเดินทางของดวงดาวอย่างไร

คำคมเขียนหุ้น



ไม่ระบุชื่อ (Anonymous)

อย่าถือคนบ้า อย่าว่าคนเมา

เมื่อเข้าใจตรงนี้แล้ว การตัดสินใจให้คม จึงไม่ใช่การพยายามหากระบวนการเพื่อจะทำนายทิศทางของการเดินของคนเมา

คำว่า คม คือ การหากระบวนการ ที่จะฟันธงในการวาง position ไม่ใช่เพื่อ ความแม่นยำในการทำนาย

แต่ เป็นความแม่นยำในการทำได้ตรงตามแผน

คม คือทำได้ตามแผนอย่างสม่ำเสมอ ไม่ใช่การทำนายได้ถูกต้องอย่างสม่ำเสมอ

ตัดสินใจ ให้คม

เขียนหุ้นระดับโลก หรือแม้แต่ผู้จัดการกองทุน hedge fund ที่ยิ่งใหญ่แบบยั่งยืน ไม่ได้สร้างชื่อด้วยการทำนายทิศทางที่แม่นยำ

ยกตัวอย่างสตีเวน โคเฮน ผู้จัดการกองทุน hedge fund ที่ปีนี้มีทรัพย์สินส่วนตัวกว่า สี่แสนล้านบาท การตัดสินใจของกองทุนที่เขบริหาร มีความแม่นยำไม่ถึง 60% ด้วยซ้ำ

ต้องมองการเทรด เป็นการเล่นที่ตัวเอง...ความน่าจะเป็น

สร้างระบบการตัดสินใจที่ชัดเจนพอ...พอที่จะตัดไม้ให้

อารมณ์เข้ามาส่งผลต่อการตัดสินใจแต่ละครั้ง ระบบที่รักษาความมีเสถียรภาพ (Robust) ของชุดการตัดสินใจแต่ละครั้ง ให้สอดคล้องกับระบบใหญ่ จนเป็นอันหนึ่งอันเดียวกัน

ระบบที่ว่า จะทำให้ท่าน ตัดสินใจ ได้...คม ในทุกสถานการณ์

ลองถามตัวเองดูครับว่า...ทุกวันนี้ ท่านมีระบบการตัดสินใจ

ที่ชัดเจนพอหรือยัง ถ้าทุกวันนี้ยังคงคอยเลเลือก 1 ใน 3 ทางเลือก

ของต้นบทความ....กระบวนการตัดสินใจที่มีอยู่ ยังไม่คมแน่นอนครับ

จงมองหาระบบที่ชัดเจนทุกครั้ง ไม่ใช่ระบบที่ถูกทุกครั้ง...จารย์ดี

“ชีวิต**มี**อาจคาดเดาได้

คงจะดีกว่า...หากจะเดินไปตามกระแส

แทนที่จะมีพยายาม...

ขีดเส้นกะเกณฑ์ทุกสิ่งทุกอย่างออกมา”

“One thing I’ve learned is that life is highly unpredictable, and sometimes it’s better to just go with the flow rather than try to plan everything out.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นภาระยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน