

TRADING CONCEPT ตอน อย่าคิดสั้น !!!

เคยเจอเหตุการณ์แบบนี้ไหม...

ใช้เทคนิคมานาน...ไม่รวยสักที

รู้จักอินดิเคเตอร์เป็นสิบ...แต่ทุกวันนี้ก็ยังขาดทุน

...ท่านคิดว่าเพราะเหตุใด ???

ลองตอบคำถามนี้ดูครับ

“หากอยากควบคุมน้ำหนัก ควรเลือกอาหารมื้อไหน?”



จารย์ที่ว่าตามรอยคน ก็ตอบถูกร้อยคน...แต่เชื่อไหมครับ

เกือบทั้งร้อยคนที่ตอบถูก...มีพุงกินคนละนิดละหน่อย...55

ทำไมนะเหรอ ก็เพราะ...“ความรู้ ไม่สำคัญเท่าความคิด”

เชื่อว่าทุกท่านมีความรู้ด้านเทคนิคกันไม่น้อยอยู่แล้ว แต่วันนี้เราจะมาจัดระเบียบความคิดกันครับ

นักลงทุนคิดอะไร...เมื่อเข้ามาในตลาด

หากบอกว่าผลตอบแทนเฉลี่ยตั้งแต่เปิดตลาดหุ้นอยู่ที่ 6% ต่อปี (ไม่รวมปันผล)

...หากจะเข้ามาในตลาดฯ ท่านหวังกำไรสักเดือนละเท่าไร?

ก) 0.5% ข) 1% ค) 2%

เท่าที่ลองถามดู ส่วนใหญ่ไปตกที่ ค) มีบ้างที่จะตอบ ข) ส่วน

ข้อ ก) นั้นแทบไม่เจอเลย

สะท้อนว่าเกือบทั้งหมดเชื่อว่า

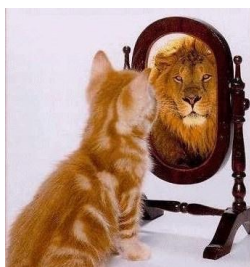
ตัวเองทำผลตอบแทนได้สูงกว่าค่าเฉลี่ย

...ทั้งที่จริง ต้องมีคนไม่เกินครึ่งเท่านั้น ที่ทำได้เกินค่าเฉลี่ย

เห็นไหมครับแค่คิด...ก็ผิดแล้ว

พอเริ่มคิดใหญ่เกินตัว ต้องการ

ผลตอบแทนเกินจริง นักลงทุนก็จะวิ่งไปหาอินดี้ที่แม่นยำ ตราสารที่ให้ leverage มากๆ...คิดสั้นเสียแล้ว !!!



เทคนิค...จัดระเบียบความคิด

คนเล่นหุ้นด้วยเทคนิค หวังกำไรจาก...ราคา

แปลว่า...ต้องหาซื้อหุ้นขาขึ้น

จะรู้ว่าหุ้นเป็นแนวโน้มขาขึ้น...ก็ต้องเห็นราคาขึ้น

คราวนี้พอราคาขึ้นแล้วเราไปซื้อ...ดอย...คิดสั้นอีกแล้ว

ลองเปลี่ยนใจทียใหม่...“หาหุ้นขาขึ้น ที่ราคาไม่ขึ้น!!!”

มีด้วยเหรอ...หุ้นที่ราคาไม่ขึ้น แต่เป็นขาขึ้น...

ท่านคิดว่า...หุ้นที่ราคาลงมาตลอดทั้งอาทิตย์...เรียกว่าลงรีเปล่า?

คงใช้หากเรามองในระยะสั้น แต่สำหรับภาพระยะยาวแล้ว

ไม่แน่ครับ ต้องดูการเคลื่อนไหวของราคาที่ยาวนานกว่านั้น

เมื่อได้ใจทียที่ถูกต้องแล้ว...มาดูตัวอย่างการหาคำตอบกัน

หาหุ้นขาขึ้น...มองยาวๆ อาจเป็นระดับสัปดาห์ (weekly)

หุ้นราคาไม่ขึ้น...มองสั้นๆ อาจกำลังพักตัว (daily)

นี่เป็นตัวอย่างของการมอง 2 Timeframe มาประกอบกัน

เพื่อสร้างจังหวะการเข้าซื้อที่ได้เปรียบมากขึ้น



...นึกถึงแว่นโปรเกรสซิฟครับ มองใกล้ก็ได้ มองไกลก็

ชัดเจน...

กำไรแค่ไหนถึงพอ

ซื้อหุ้นแต่ละครั้ง...ท่านหวังกำไรเท่าไร?

บอกไม่ได้หรอกครับ อนาคตใครจะรู้...จริงไหมครับ (แปลก

ที่หลายคนก็สนุกอยู่กับการทำนายอนาคต)

ถึงไม่รู้อนาคต...แต่รู้อดีต

แนวต้าน...คือแนวที่ราคาเคยขึ้นไปสูงจนมีแรงขายมามาก

แนวรับ...คือแนวที่ราคาเคยลงไปต่ำจนมีแรงซื้อเข้ามา

เรียกว่า High ไม่ผ่าน Low ไม่หลุด

จินตนาการตัวอย่างการตอบใจทีย “กำไรแค่ไหนถึงพอ” กัน

กำไรที่หวัง...ระยะที่ราคาขึ้นไปถึงแนวต้านเดิม

ขาดทุนที่ทน...ระยะที่ราคาลงไปถึงแนวรับเดิม

การจะดูแนวรับแนวต้านง่ายๆ ด้วย High/Low (Peak/Trough) อาจใช้เครื่องมือที่เรียกว่า Zigzag มาช่วยก็ได้



พอประเมินกำไรขาดทุนได้ ก็มาซึ่งความคุ้มค่า...คือเสี่ยงขาดทุนที่มาก เพื่อหวังกำไรที่มาก มันคุ้มกันหรือไม่...

ค่าที่ใช้วัดเรียกกันง่ายๆ ว่า **Reward-to-Risk Ratio**

คงไม่คุ้มที่จะเอาเงินแสนไปตกเงินหมื่นว่าไหมครับ ดังนั้นค่านี้อย่างน้อยๆ ก็ควรเกิน 1 หรือ อาจเป็น 2 เท่าเลยก็ยิ่งดี

สร้างเงื่อนไขที่ชัดเจน

เมื่อจัดระเบียบความคิดได้...ตั้งใจยกที่ถูกไปเรื่อยๆ พอได้แนวคิดที่ค่อนข้างชัด...ก็ต่อยอดเขียนออกมาเป็นเงื่อนไขได้

จารย์ตั๋นยกตัวอย่างเงื่อนไขอย่างง่าย นะครับ

1. $MACD_{Week} > Signal_{Week}$: หุ่นเข้าขึ้น
2. $SlowStoc(14,5) \%K_{Day}$ ตัด 30 ขึ้น : จบการย่อระยะสั้น
3. $Zigzag(5\%)_{Day}$

Last Peak Range / Trough Range > 2 เท่า : คุ้มเสี่ยง

Last Trough Range > 2 % : มีระยะรองรับการแกว่ง

โดยเมื่อเข้าเงื่อนไขทั้ง 3 จะเข้าซื้อที่ราคาเปิดวันถัดไป โดยตั้งเป้าขายที่ Peak/Trough ล่าสุด

...ดูภาพอธิบายทางขวา

จารย์ตั๋นลองทดสอบย้อนหลังช่วงปี 2000-2019 รวม 20 ปี

โดยแบ่งเงินเป็น 10 ไม้ ซื้อหุ้นตัวใดก็ได้ในตลาดที่เกิดสัญญาณ โดยหักค่าธรรมเนียมการซื้อขายปกติ

พบว่า เงิน 1 ล้านจะโตเป็น 12.5 ล้านบาท โดยคิดเป็นกำไรเฉลี่ยปีละ **13.8%** และให้ความแม่นยำที่น่าประทับใจสำหรับระบบ trend following คือมี **%Win= 51.4%** ที่สำคัญที่สุดคือ **MaxDD ต่ำมาก** ไม่ถึง **14%** ด้วยซ้ำ



อย่างไรก็ดี เนื่องจากเงื่อนไขต่างๆ ค่อนข้างรัดกุม...จึงทำให้ส่วนใหญ่ได้แต่คงๆ จังๆ...ตลอด 20 ปี จึงมีช่วงเงินได้ลงทุนในหุ้นจริงๆ เละลี่ยไม่มากนัก (%Exposure 40%)

ลองแก้งคิดสั้น !!! เอาเงื่อนไขที่ 1 ออก โดยเงื่อนไขที่เหลือคงเดิม

ผลคือได้เทรดถี่ขึ้นมาก %Exposure เฉลี่ย 80% (ได้ซื้อขายบ่อยขึ้น 2 เท่า) แต่ %Win หล่นเหลือ 43% ที่ร้ายที่สุด **MaxDD กระโดดไปถึง 40%** เลยทีเดียว...ชีวิตจริง ช่วงนั้นรับรองได้ว่า นอนตาไม่หลับแน่ๆ ครับ

ก่อนจากกัน ขอย้ำอีกที....ความรู้ไม่สำคัญเท่าความคิด และที่สำคัญ...อย่าคิดสั้น แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าครับ...จารย์ตั๋น

คำคมเขียนหุ่น



มาร์ก ซัคเคอร์เบิร์ก (Mark Zuckerberg)

“หลายคนเฝ้าฝันถึงความสำเร็จ
...แต่บางคน...ลุกจากฝัน
แล้วลงมือทำงานสำเร็จ”

“Some people dream of success...while others wake up and work hard at it.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่วันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน