

TRADING CONCEPT ตอน ทำไรขึ้นเทพกับ Mark Minervini

สวัสดีครับแฟนคอลัมน์ Trading Wizard หลายเดือนที่ผ่านมา มาลือคดวุ่นกันเกือบทั้งโลก ธุรกิจต่างๆ อาจไม่ถูกใจ แต่สำหรับธรรมชาติแล้ว นี่เป็นนาทีกองในการฟื้นฟูตัวเองเลยก็ว่าได้ พงษ์นี่ก็จะ เป็นวันสิ่งแวดล้อมโลก รักป่ารักเขา ก็อย่าลืมรักเราด้วยนะครับ

ฉบับนี้ จารย์ที่มีประวัติ และเทคนิคดีๆ ของเทพ... **สิ่งที่เขาทำไว้ นั้นเกินคำวามนุษย์ไปมาก** เขาชนะการแข่งขัน US. Investing Championship ในปี 1997 ด้วยผลตอบแทน 155% **เขาใช้เวลา 5 ปีขึ้นพอร์ต จาก 1 แสนเหรียญ ไปเป็น 33 ล้านเหรียญ** (เทียบเป็นเงินบาทคือ 3 ล้านไปเป็น 1,000 ล้านบาท) คิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ย 220% ต่อปี และอาจฟังดูน่าหมั่นไส้ ถ้าจะบอกว่าปีที่เลวร้ายที่สุดของเขา คือปีที่ทำกำไรได้แค่...128% เท่านั้น เป็นเรื่องจริงที่น่าอิจฉาสุดๆ

เทพคนนี้จุดมายังไง แล้วเราๆ ท่านๆ จะพอเป็นเทพกับเขาบ้างได้ไหม ไปตามดูกันครับ

กว่าจะมาเป็น...เทพ

“คนเราเกิดมา ต้นทุนไม่เท่ากัน” คำนี้หลายคนใช้เป็นข้ออ้างที่จะไม่ประสบความสำเร็จ

แต่สำหรับ คนอย่าง

Mark Minervini ต้องบอกว่าต้นทุนของเขาต่ำกว่าพวกเราเสียอีก



มินเนอร์วินี่ เรียนไม่จบแม้ชั้นมัธยม

แต่ที่บ้านก็ไม่ได้มีทรัพย์สินสมบัติอะไรให้ เขาต้องทำงานแทบทุกอย่าง แม้กระทั่งเคยเป็นมือกลอง **เขาเริ่มเข้าวันทำงานแบบซิงกะตาย ชนิดที่เลือกได้ ขอไม่ยอกตื่น** ซึ่งต่างกับเข้าวันหยุดอย่างสิ้นเชิง เขากระวีกระวาดตื่นแต่เช้าตรู่หาเศษเหรียญใส่เต็มกระป๋องแล้วมุ่งหน้าไปยังห้องสมุดท้องถิ่น ทำไมนะหรือท่าน...เขาไปอ่านๆ แทบทุกอย่างที่ขวางหน้าเพื่อหาสิ่งพลิกชีวิต เล่มไหนดี ก็ถ่ายเอกสารไว้

จนวันหนึ่ง เขาอ่านเจอหนังสือ **Superperformance Stock ที่เขียนโดย Richard Love** (มีโอกาสจารย์ที่จะมาเล่าให้ฟัง)

นี่คงเป็นจุดเปลี่ยน โอกาสหาเงิน สร้างอิสรภาพทางการเงินแบบเท่าเทียม ที่ไม่มีใคร ยกเอาวุฒิการศึกษามาเป็นรั้วกัน

ด้วยเงินเก็บหลักพันเหรียญ มินเนอร์วินี่ ก็เข้าสู่คอร์สแรกที่ 1980 **สิบปีที่มิดหม่นของชีวิตการลงทุน** เขาอยู่ฝั่งเดียวกับนักลงทุนอีก 90% ในตลาด ที่ถือหลักถือเวรเสียเวลา และยึดคติไม่ขายไม่ขาดทุน

ผลคือความเสียหายแบบยับเยิน

เขาออกมาตั้งหลักใหม่ และเดินตามรอยของ William O'Neil ศึกษา**หาลักษณะร่วมของหุ้นที่ให้ผลตอบแทนสูง** เพื่อสร้างเครื่องมือคัดกรองในการลงทุน

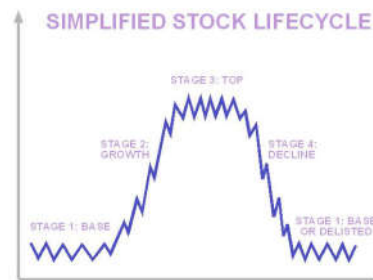
จนทำให้เขากลายร่างเป็นเทพได้ในที่สุด

ไอบิล ดูแล้ว ได้หลัก CANSLIM ที่ทุกวันนี้มักลงทุนเกือบ 10% ในตลาดใช้ประกอบทางเลือกหุ้น (ใครไม่รู้จัก ไปตามอ่านได้ที่ Trading Wizard ฉบับที่ 67-69)

มินเนอร์วินี่ ดูแล้ว ได้หลัก SEPA ที่พาเขาขึ้นตำแหน่งเศรษฐีพันล้าน ในวัยเพียง 34 ปี

เทคนิคขั้น...เทพ

มินเนอร์วินี่ เชื่อในคำพูดที่ว่า ในยามที่พายุมา แม้แต่โค้งงงก็บินได้ ดังนั้นจากภาพวัฏจักรของราคาหุ้น ช่วงที่เหมาะสมที่สุดในการลงทุนคือ Stage 2 เท่านั้น



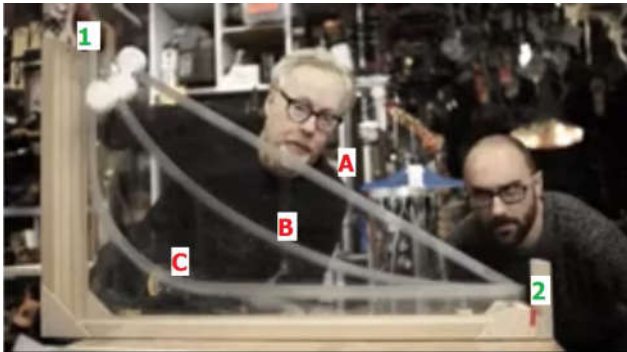
โดย **กฎ 5 ดอกที่สำคัญของระบบ SEPA** คือ

- Trend** : ไม่ว่าจะอย่างไรจะลงทุนในหุ้นที่เป็นแนวโน้มขาขึ้นเท่านั้น
- Fundamental** : ยอดขายและกำไรของบริษัท ต้องเติบโตด้วยอัตราเร่ง แบบนำขึ้นเต็น หรืออาจมีการนำเสนอสินค้าใหม่ๆ จนนักวิเคราะห์ต้องปรับประมาณการผลกำไร
- Catalyst** : มีเหตุการณ์ที่เป็นตัวเร่ง เช่น ได้รับสิทธิบัตรใหม่ๆ แนวโน้มความนิยมในตัวสินค้า การควบรวมกิจการอื่นที่ทำให้เกิด Synergy และตัวกระตุ้นเหล่านี้จะช่วยดึงดูดให้นักลงทุนสถาบันเข้ามาให้ความสนใจ
- Entry Point** : หุ้นที่จะเติบโตอย่างโดดเด่น อาจให้โอกาสเราเข้าซื้อหลายครั้งหรือเพียงครั้งเดียว โดยมีเนอร์วินี่ พัฒนาวีธี VCP Pattern เข้ามาช่วยจับสัญญาณดังกล่าว
- Exit Point** : เหตุไม่คาดฝันเกิดได้เสมอ หากราคาไม่เคลื่อนไหวอย่างที่ควรจะเป็น นักลงทุนก็ต้องมีระบบช่วยจำกัดความเสียหายหรือแม้ราคาไปอย่างที่หวัง ก็ต้องมีระบบช่วยประเมินจุดสูงสุดเพื่อรักษากำไรที่ได้ไว้ให้มากที่สุด

ฉบับหน้ามาดูรายละเอียดกฎ 5 ดอกกัน...จารย์ดี

รอบรั้ว ลุงทุน ตอน ลันที่ สุด ไวกที่สุด

วันก่อนจารย์ตีไปเจอคลิปๆ หนึ่ง น่าสนใจมาก ฟรังสองคนทดสอบปล่อยลูกบอล 3 ลูก ในเส้นทางที่แตกต่างกัน
ท่านคิดว่า เส้นทางไหนที่บอลจาก 1 จะไปถึง 2 ได้เร็วที่สุด



แน่นอนว่า ที่เราเรียนกันมาก็คือ ระยะทางที่สั้นที่สุดระหว่างจุด 2 จุดนั้น ต้องเป็นเส้นตรงที่ลากเชื่อมนั่นเอง (A จึงสั้นสุด) และจากภาพเส้น C จะเป็นเส้นที่อ้อมไปไกลที่สุด

น่าแปลกที่ผลการทดลอง กลับกลายเป็นว่าเส้น A ที่ใกล้สุดดันถึงช้าสุด แต่เส้นทางที่ไวสุดคือ...B

ที่เป็นแบบนี้ เพราะนอกจากระยะทางแล้ว ความเร็วก็มีผล (ทิศทางองศาของเส้น ทำให้ความเร็ว/ความเร่งแตกต่างกัน)

ลันที่ สุด จึงไม่จำเป็นต้อง ไวกที่สุด

คนละเรื่องเดียวกัน

จากเรื่องนี้ ทำให้จารย์ตีถูกคิดได้ว่า ในชีวิตที่ผ่านมาหลายครั้งหลายครา อะไรที่คิดว่าใช้แง่ๆ...บางทีก็กลับไม่ใช่

คำคมเขียนหุ่น



แจ็ก เวลช์ (Jack F. Welch)

อะไรที่คิดว่าเกี่ยว...บางทีก็กลับไม่เกี่ยว
อะไรที่คิดว่าทำนายได้ เอาเข้าจริง...กลับบอกอะไรไม่ได้เลย เพราะมีปัจจัยอื่นที่คิดไม่ถึง แต่ที่ยอวยมากมาย ยกตัวอย่าง **ตั้งเป้าสร้างความมั่งคั่งจากตลาดหุ้น** (1 ไป 2)

มั่งคั่ง = กำไรจำนวนครั้งเทรด

ถ้าไปมองหาทางที่ใกล้สุด จะนำไปสู่การ...

- วิงหา **ตราสารที่ให้กำไรแต่ละครั้งได้มากๆ** เดว่าคงไปเจอตราสารอนุพันธ์ต่างๆ เช่น DW, SSF หรือแม้แต่หุ้นตัวเบาๆ

- **เทรดไวๆ ทำจำนวนรอบสูงๆ** ก็คงหนีไม่พ้นหุ้นในกระแสที่ผันผวนรุนแรงวันละหลายสิบลเปอร์เซ็นต์

พอเอาสองข้อนี้มารวมกัน ผลลัพธ์ที่ได้ คงเป็นการเล่นหุ้นร้อนแรงผ่าน DW คงไม่ต้องบอกนะคริว่าน่ากลัวขนาดไหน (อธิบายไปแล้วใน Trading Wizard ฉบับที่ 89-92)

ตกลงที่ว่า **หัวใจกลับเป็นการเน้นที่ควบคุมความเสี่ยงให้ได้** ทำกำไรไม่ได้มากมาย แต่พอเวลาผ่านไป พอร์ตของเรากลับไปถึงเป้าหมายเลข 2 ได้ก่อนเสียอีกคริบ...จารย์ตี



**“จงกำหนดชะตาชีวิตตัวคุณเอง
...มีเช่นนั้น...
ใครสักคนจะทำแทนคุณ”**

“Control your own destiny or someone else will.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันหรือการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ้ดังกล่าวที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน