

TRADING CONCEPT ตอน จงกล้าเมื่อคนอื่นกลัว...?

ปีใหม่ผ่านมา 3 สัปดาห์เต็ม แม้โควิดจะยังอยู่กับเรา แต่ไม่ใช่ปัญหา คนส่วนใหญ่เริ่มซาซัน เรื่องใส่หน้ากาก ดูแล้วบางคนกลัว 7-11 มากกว่าโควิดเสียอีก ที่ตลกคือ ใส่หน้ากากกรองเชื้อโรคไว้ข้างนอกมา ครึ่งวัน พอคนรอบข้างเปลือย ชอบดึงหน้ากากมาไว้ใต้จมูก สูดเชื้อโรคที่กรองอยู่ กลับเข้าปอด...อย่างฟินเลยก็เดียว

ย้อนไปช่วง gw.-มีค. ปีที่แล้ว อารมณ์ตอนโควิดมาครั้งแรก จิตตกกันทั้งประเทศ ช่วงลือคดาวน ตื่นมาที่บ้านมองออกไป มันเมืองร้างของหนัง the walking dead ซัดๆ

ในตลาดก็กลัว ที่ตลกคือ พอกลัวสุดๆ จนทนไม่ได้ คัทลอสเอาตอน 1 พันจุด **ตีใจคิดว่าลอสคอย ที่ไหนได้ ตรงนั้นมันตื่นคอยแล้ว** ช่วงนั้นใครถือคต...จงกล้าเมื่อคนอื่นกลัว...สวนซื้อไป **คนกล้าก็ได้กำไรไปหลายสิบเปอร์เซ็นต์** ยิ่งถ้ากล้าถูกตัวด้วยแล้ว พอร์ตก็โตเป็นเท่าตัวกันเลยทีเดียว

...จงกล้าเมื่อคนอื่นกลัว...

คำนี้ฟังดูเก๋ แต่หากกล้าผิดก็ ผิดตัว ผิดเวลา สุกท้ายนอก จากเจ็บตัวจนเลิกกล้าแล้ว อาจหันไปยึดคต

...จงกล้าเมื่อคนอื่นเลิกกลัวแทน..555

แล้วจริงๆ จะกล้าตอนไหนดี วันนี้จารย์ที่เอาความจริงมาฝาก

คูสี...ดีไหม

ใครจะกลัว ใครจะกล้า ต่างจิตต่างใจ...ใครจะรู้

แต่หากนับว่า คนกล้า(โลก) จะยอมซื้อแพง ไส้เคาะจวฯ ส่วนคนกลัว จะยอมขายถูก ไส้ทิ้งซ้าย

แบบนี้ **สีแท่งเทียนก็อาจแทนอารมณ์** แท่งเขียวก็เป็นตลาดแห่งความกล้า ส่วนแท่งแดง แทนตลาดที่ปกคลุมด้วยความกลัว

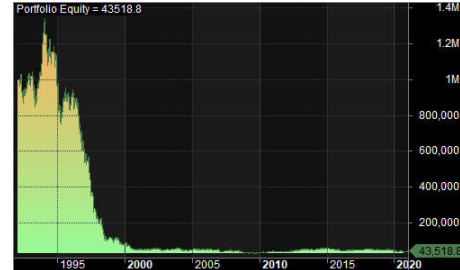
ปัญหาต่อมาคือ จำนวนคน ที่กล้าหรือกลัว

คนไม่ได้กลัวพร้อมกัน อาจมีคนกลัวนำ แล้วคนอื่นๆ ค่อยกลัวตาม ดังนั้น หากคิดว่าแท่งแดงแทนความกลัว แท่งแดงแรก ก็คงหมายถึงเพิ่งมีคนกลุ่มแรกมาเริ่มกลัวเท่านั้น

เราจะกล้าเมื่อคนอื่นส่วนใหญ่กลัว...แล้ว**ท่าไหร่เรียกส่วนใหญ่ ?** ลองคิดง่ายๆ เอาสัก 3 แท่งติด แต่พออารมณ์กลัวน่าจะเริ่มติดตลาดเริ่มระบดเหมือนโควิด

ดังนั้นพอเห็น 3 แท่งปุ๊บ **เข้าวันต่อมาเราลองกล้าซื้อ** ปืนเงินใน เห็นแท่งแดงติดกัน 3 แท่ง ซื้อที่ราคาเปิดในวันถัดมา ตั้ง Take Profit และ Stop Loss ที่ 5% แล้วแต่ฝั่งใดจะถึงก่อน

เงิน 1 ล้านบาท ทรดบน SET Index เหลือ 4 หมื่น



หากเจอวิกฤตแบบปี 2537 คิดว่าคนกลัว เราเลยสวนสวนเสรีจทีโดนคัท จากนั้น **คนที่ยังกลัวต่อ** เราก็**สวนอีกโดนคัทอีก** ขาดทุนจนไป จนพอร์ตไหลลงแบบกูไม่กลับเลยก็เดียว

(จารย์ที่ลองเปลี่ยนเงินไปเรื่อยๆ 3 แดง เพิ่มไปจนถึง 10 แดง ก็ยังไม่ได้ระบบที่กำไรอยู่ดี แต่ช่วยให้จึงช้าลงเพราะเกิดสัญญาณน้อยครั้งเท่านั้น)

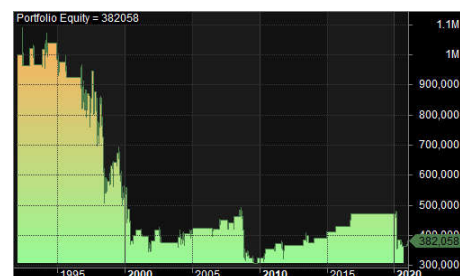
รู้ดูราคา...ดีไหม

เอาใหม่ ไม่ดูสีแล้ว เพราะแท่งแดงเหมือนกัน บางครั้งอาจแค่กลัวผิวๆ แต่บางทีอาจกลัวจนขึ้นสมอง จะแยกก็คงลำบาก

ลองใช้ราคา หากกลัวมากก็เทขายกันมาก ดังนั้น ราคาที่ลงมาก สรุปลแท่งที่จะนับว่า 3 แท่งแดง มาดูระยะที่ราคาไหลลงดีกว่า

กลัวมากจริง...ราคาต้องตกเร็วและแรง

ดังนั้น พอเห็นคนตระหนก...3 วันราคาร่วงเกิน 5% ปุ๊บ **เข้าวันต่อมาเราลองกล้าปั๊บ** ดูซิว่าจะเกิดอะไรขึ้น (เงื่อนไขออกเหมือนเดิม) เงิน 1 ล้านบาทบน SET Index เป็นอย่างงี้เห็น



ไม่เลวร้ายเท่าแบบแรก มีจังหวะตั้งให้มีหวังบ้างหน่อยๆ แต่สุดท้ายก็พินสลาย ขาดทุนรุนแรงอยู่ดี

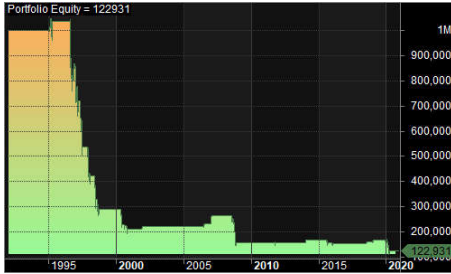
(ลองเปลี่ยนเงินไปเป็น 7% และ 10% ก็ไม่ได้ทำกำไรอะไร แต่ %Win สูงเกิน 50%)

จับลองดูเวลา...กันบ้าง

ไม่อยากรับมืออีกแล้ว ลองมาดูการ**กลัวแบบพอซิมๆ** **ไม่ถึงแพนิก** มาจับความกลัวที่ค่อยๆ ทัดทินตลาด

สมมติว่าดูจาก **52 weeks Low** คือ เห็นราคาต่ำสุดใน 52 สัปดาห์ปุ๊บ **เข้าวันต่อมาเราลองกล้าปั๊บ** ดูซิว่าจะเกิดอะไรขึ้น

ได้ผลพอๆ กับวิธีแรกเลย ท่านมองเห็นค่าแล้วมีค่ากว่า...อย่าหากำลัศ



เห็นแบบนี้ ถอดใจ ขงไม่กล้า อยู่แบบกลัวๆ ต่อไปนะดีแล้ว

จงกล้า เมื่อคนอื่นกลัว...ใช้ยังไง

สิ่งที่จารย์ตีเห็นจากผลการทดสอบ สรุปหลักๆ ได้ 2 ข้อ

1. ความกลัว เกิดขึ้น ตั้งอยู่ แล้วดับไปก็จริง แต่...ยาวนาน

การกล้าเมื่อเห็นคนอื่นกลัว พอร์ตจึงมักเสียหาย เพราะตลาดยังกลัวต่อไป ลงต่อไป

ยังมีการคัดลอกส จำกัดขาดทุนออกมา ยิ่งหนัก เพราะจะกล้าเข้าไปใหม่ โดนคัดลอกซ้ำๆ และได้กำไรในตอนสุดท้าย...ครั้งเดียว (สังเกตเส้น Equity ทั้ง 3 กราฟ ที่ไหลลงในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ)

2. เสียมาก...แต่ได้น้อย

จากข้อ 1. หลังจากคัดลอกสที่ละ 5% หลายครั้ง พอถึงครั้งสุดท้ายที่ถูก ก็ได้กำไรกลับมา 5% เพียงครั้งเดียว เกมตลาดกลับมากล้า ก็ไม่มีสัญญาณความกลัวให้เข้าไปซื้ออีก ได้แต่ยืนมองตาปริบๆ

สรุป ตลาดลง...มีเรา...คัดลอกสตลอดทาง

พอลตลาดขึ้น...เราขายทำกำไรนิดหน่อย...แล้วถือเงินสด

สรุป วิธีทั้งหมดที่กล่าวมา หากใครเคยใช้...เลิกก่อนนะครับ

จากจุดอ่อนที่ว่า หากจะปรับใช้ควรต้องปรับระยะเวลาการทำกำไรให้กว้างขึ้น คุ่มค่ากับความเสี่ยง (เลิกเก็บเหรียญสิบบนทางด่วน)

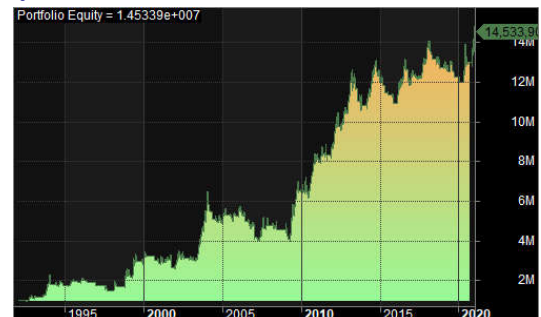
แต่สุดท้ายจารย์ตีก็ไม่ชอบวิธีนี้อยู่ดี เพราะพอขยายระยะการทำกำไร ก็จะเพิ่ม Drawdown ของพอร์ตให้สูงขึ้นไปอีก เราลอง **ไม่ต้องเป็นฮีโร่** กันใหม่ครับ

จงกล้า เมื่อคนอื่น...เลิกกลัว

หากไม่ตั้งธงว่าจะเป็นฮีโร่ เป็นแค่คนธรรมดาที่มีกำไร ชีวิตก็ง่ายครับ เช่น รอให้คนอื่นส่วนใหญ่เริ่มเลิกกลัว...ช้ากว่าเริ่มนะครับ

แสดงว่า ความกล้าเพิ่งเริ่ม...rally ของราคาก็เพิ่งเกิด เราก็ขึ้นรถขบวนต้นๆ สมมติให้ MACD สร้างจากผลต่างของราคาเฉลี่ย เมื่อราคาเฉลี่ยในช่วงไม่กี่วันสั้น สูงกว่าราคาเฉลี่ยในระยะยาวซื้อ แสดงว่าไม่ทันที่ผ่านมา คนเริ่มกล้า

ดังนั้น เราใช้ MACD เหนือ 0 แสดงถึงคนส่วนใหญ่เลิกกลัวก็เข้าซื้อ และไปขายเมื่อคนอื่นเริ่มกลัว (ไม่ใช่ขายเมื่อคนกล้าที่สุด เพราะเดาไม่ถูก) ผล Equity Curve รวยละ 14 เท่า ดังภาพ



ถนนมีหลายเส้น ถ้าเราเลือกเส้นที่ง่าย ชีวิตก็ง่ายครับ...จารย์ตี

คำคมเขียนหุ่น



มิลตัน คูเปอร์ (Milton William Cooper)

“จงฟังทุกคน...และอ่านทุกอย่าง แต่...อย่าเชื่ออะไรเลย จนกว่าจะพิสูจน์มันด้วยตัวคุณเอง”

“Listen to everyone, read everything; believe absolutely nothing unless you can prove it in your own right!”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของหนังสือในการเปิดเผยและแสดงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน