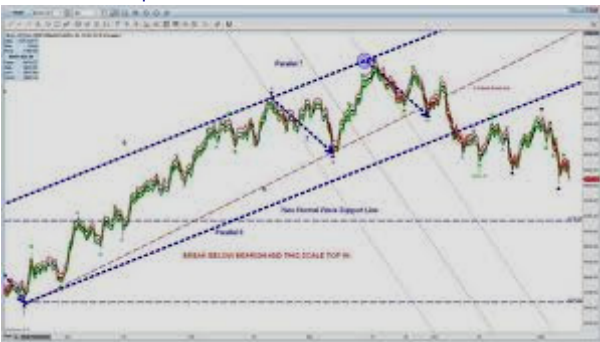


TRADING CONCEPT ตอน การซื้อขายด้วยระบบ (ต่อ)

สวัสดีครับท่านผู้อ่านทุกท่าน ฉบับนี้เข้าสู่หัวใจสำคัญของการสร้างระบบการซื้อขาย โดยระบบที่เราสร้างจะดีไม่ได้อย่างไร หลักการทั้งหลายอยู่ในฉบับนี้แล้วครับ

การสร้างระบบต้องมองย้อนกลับไปที่ท่านนักลงทุน โดยอาจแบ่งได้ 2 กลุ่ม คือ ชาวไร่ และชาวสวน

**1. ชาวไร่ หรือ Trend-following Approach**

เป็นลักษณะการลงทุนที่อิงตามแนวโน้มของตลาด หาจังหวะการลงทุนที่เหมาะสม ในทิศทางเดียวกับแนวโน้มของตลาด ให้ความสำคัญกับสิ่งที่กำลังเกิดขึ้น มากกว่าสิ่งที่ควรเกิดขึ้น

2. ชาวสวน หรือ Anti-trend Approach

เป็นลักษณะการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนจากการเคลื่อนไหวของราคาที่สวนทางกับแนวโน้มตลาด มักเป็นการเล่นที่มีระยะเวลาล้นกว่าและขนาดการเคลื่อนไหวราคาจะแคบกว่าแบบแรก เพื่อให้เห็นภาพชัดเจน ลองยกตัวอย่างเช่น เวลาซื้อหุ้นแล้วหุ้นขึ้นมาต่อเนื่องสัก 3-5% ก็รู้สึกว่ามันมาเยอะแล้ว เดี่ยวคงต้องพักตัวรับขายเอากำไรไว้ก่อนแล้วค่อยกลับมารับที่หลัง หรือกลับกัน หุ้นที่ซื้อลงมาสัก 3-5% ก็รู้สึกว่ามันมาเยอะแล้ว เดี่ยวคงมีการรับวัน รับซื้อเพิ่มถัวเฉลี่ย สุดท้ายกรณีแรกหุ้นไปต่อ เลยไม่ได้ซื้ออีกเลย ส่วนกรณีหลังยิ่งซื้อยิ่งลง ยิ่งลงยิ่งซื้อ จนมีหุ้นเต็มพอร์ตก็ยังไม่รับวันสักที ที่เป็นแบบนี้เพราะสักๆ ในใจเราอยากซื้อถูกที่สุดและขายแพงที่สุด ดังนั้น หากรอให้แนวโน้มเกิด จุดที่สุดเหล่านั้นก็จะผ่านไปเสียแล้วทางเดียวที่จะบรรลุได้ก็คือการทำนายล่วงหน้า (เช่น บางท่านใช้การดู divergence ของราคากับ indicator) ถ้าท่านเคยรู้สึกแบบตัวอย่าง แสดงว่าอาจเคยเป็นชาวสวนโดยไม่รู้ตัวครับ (John Maynard Keynes เคยกล่าวไว้ว่า “ตลาดนั้นสามารถไร้เหตุผลได้อย่างยาวนานเกินกว่าที่คุณจะทนกับมันได้”)

สำหรับผู้เริ่มต้น มาเป็นชาวไร่กันก่อนดีกว่า

ถือหลักว่าไม่ต้องขึ้นรถไฟตูแรก แค่ออกรถไฟให้ขึ้นผิดขบวนก็พอ ดูการยืนยันของแนวโน้มให้ดีก่อน บางครั้งก็อ่อนใจกว่าครับ

เมื่อรู้ตัวเองแล้วก็มาเริ่มออกแบบและพัฒนาระบบ

ตัวอย่างนี้ เราจะสมมติตัวเองเป็น พนักงานบริษัททำให้ไม่มีเวลาติดตามราคาตลอดทั้งวัน (ไม่เล่น day trade) มีเวลาจะซื้อแค่ช่วงตลาดจะปิดตอนเย็น แล้วก็สังเกตลักษณะการลงทุนเป็นวัยรุ่นใจร้อน ถ้าซื้อมาระยะหนึ่งแล้วราคาขยับน้อยจะขายทิ้ง ที่สำคัญเป็นชาวไร่

ดังนั้น ลองมาสมมติเงื่อนไขง่ายๆ ในการลงทุนของเรากันครับ

1. กำหนดจุดซื้อ

เนื่องจากเราจะลงทุนตามแนวโน้มตลาด ดังนั้นต้องเลือก indicator มาบอกแนวโน้ม ซึ่ง indicator จับแนวโน้มมีอยู่หลายตัวแล้วแต่ใครจะถนัดใช้แบบไหน แต่ตัวอย่างนี้จะเลือกใช้ระบบเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ เป็นตัวระบุแนวโน้มและกำหนดจุดเข้าซื้อ (ใช้เส้น 12 กับ 26 วันละกันนะครับ ใครอ่าน Technical Magic คงคุ้นๆ เลขนี้แหละครับ) เนื่องจากไม่มีเวลาติดตามใกล้ชิด จึงตั้งกฎให้ซื้อที่ราคาปิดวันที่เส้น simple moving average 12 ตัด 26 วันขึ้น (เปิดหน้าจอตอนเย็นเจอเส้นตัดก็สั่ง ATC เลย)

2. กำหนดจุดขาย

ที่นี้จะกำหนดง่ายๆ โดยใช้เกณฑ์ซื้อไปซื้อหนึ่ง ต่อไปนี้

- เป้าหมายกำไรแต่ละครั้งไว้ที่ 10%
- ตั้งเป้ายอมรับการขาดทุนแต่ละครั้งไว้ที่ 5%
- หากถือหุ้น 30 วันทำการแล้วราคาขยับไม่ถึง 5% ขายทิ้ง

3. ทดสอบย้อนหลัง โดยดึงข้อมูลหุ้นที่เราสนใจมาทดสอบ ไม่ต้องไกลมากครับ อาจซัก 1-3 ปีก็พอ (ในที่นี้จะใช้ 3 ปี โดยดึงข้อมูลหุ้นกลุ่มธนาคารมาสัก 3 ตัว คือ KBANK, SCB, BBL ไม่ได้ชี้หน้าให้ชนะครับ แค่ดึงมาเป็นตัวอย่างประกอบครับ)

การดึงข้อมูลย้อนหลังนั้น สามารถทำได้จาก eFinance ครับ เริ่มจากสร้างกราฟ กำหนดวันเริ่มกับวันสุดท้ายใส่ Indicator ที่เราต้องการ คราวนี้ค่อยๆ ก็เลื่อนกราฟ เพื่อดูจังหวะซื้อขายหรือหากใครคล่อง excel ก็สามารดึงข้อมูลกราฟออกมาใส่สูตรใน excel เพื่อหาจังหวะซื้อขายอัตโนมัติก็ได้ครับ โดยเลือก **export to excel** ครับ

ไม่ยากเลยใช่ไหมครับ ฝากไปลองใส่กราฟและจดบันทึกผลกันดูนะครับ ว่ามีการซื้อขายเมื่อไหร่ ราคาเท่าไรบ้าง แอบบอกครับ

ใครจดดูแล้ว เจอว่ากำไรเฉลี่ยๆ ตัวละ 60% อย่าเพิ่งดีใจรีบไปลงทุนจริงนะครับ ฉบับหน้าเราจะเอาเครื่องมือ ได้แก่ %Win, Average Trade, Profit factor, Drawdown และ Time Average มาชำแหละผล ดูกันจนมั่นใจที่สุดก่อนลงเงินจริงครับ ●

รอบรู้ ลงทุน ตอน ความรักกับการลงทุน

ฉบับนี้ พอมาร่วมเขียน เหลือบเห็นวันที่ข้างบนก็นึกได้ว่า นี่มันวันวาเลนไทน์นี่นา ดังนั้นฉบับนี้ ขอพูดถึงเรื่องหุ้นในแง่มุมของความรักกันสักหน่อยครับ

คู่รักมักแสดงความรักในวันนี้ ด้วยการมอบดอกกุหลาบให้กับคนรักในวันนี้ ทำให้ วันนี้ของทุกปี เป็นวันที่ราคาดอกกุหลาบถีบตัวแพงขึ้นเป็นพิเศษ จากราคาปกติ ในใจลึกๆ อยากให้



ตลาดหุ้นมีปรากฏการณ์แบบนี้บ้างจ้ะครับ วันแห่งความรัก ที่ทุกๆ ปี นักลงทุนเข้ามาซื้อหุ้นพื้นฐานดีดีซักตัว มอบให้กับคนพิเศษ นอกจากไม่เสียแล้ว ยังมีปันผลอีกด้วยครับ

มาเข้าเรื่องจริง ๆ ดีกว่านักลงทุนที่ประสบความสำเร็จนั้น กฎเหล็กข้อหนึ่งคือต้องหาสไตล์การลงทุนที่เหมาะสมกับตัวเอง ใครยังหาไม่เจอ ฉบับนี้ผมมีตัวช่วยครับ ให้ลองดูจากสไตล์ความรักของตัวเองง่าย ๆ ดังนี้ครับ

แบบแรกเป็นคนพิถีพิถัน ใจเย็น ต้องพิจารณารายละเอียดจนรอบคอบ รอบด้านกว่าจะตัดสินใจคบใครสักคน อีกทั้งถ้าลองได้คบแล้ว ก็หมั่นเอาใจใส่ อดทน ดูแล เสมอต้นเสมอปลาย ลักษณะการลงทุนที่เหมาะสมน่าจะเป็น แนว VI หรือ

Value Investor ที่มีต้นแบบอย่าง Warren Buffet หรือในเมืองไทยก็เป็น ดร.นิเวศน์ เหมวชิรากร ใครที่อยู่ในกลุ่มนี้แนะนำให้ลองหาหนังสือของครูทั้งสองนี้มาอ่านครับ



คำคมเขียนหุ้น



เจสซี ลิเวอร์มอร์ (Jesse Lauriston Livermore)

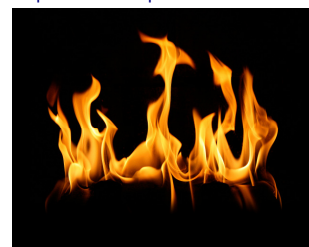
แบบที่สอง พิถีพิถัน

พอสมควร ช่างเลือก แถมแอบเจ้าชู้นิดนิต อารมณ์มักขึ้นลงบ่อยเอาใจยาก รักง่าย หน่ายเร็ว ชำนาญเรื่องการสับร่างเป็นพิเศษ ลักษณะการลงทุนที่เหมาะสม เป็นลักษณะของการเล่นรอบ คิดว่านักลงทุน



ในบ้านเราส่วนมีลักษณะการลงทุนแบบนี้ การลงทุนแบบนี้ต้องอาศัยฝีมือในการดูรอบของราคาพอสมควรนะครับ เพราะถ้าผิดจังหวะ จะกลายเป็นขายแล้วราคาขึ้น แต่พอซื้อเมื่อไหร่ราคากลับลง แบบนี้จะแย่นะครับ

แบบที่สาม มีลักษณะเป็นความรักแบบไวไฟ ทำนองว่าแค่มองตาก็อารมณ์ร้อน บ้านอยู่ไหน ทำมาหากินอะไร ไม่ต้องถามครับ กลุ่มนี้เน้นลงทุนแบบหวือหวาครับ เช่น แนว Day trade หรือการ



เล่นหุ้นวันต่อวัน อาจเลือกหุ้นจากข่าวหรือราคาโดยไม่ได้สนใจในธุรกิจของบริษัท นักลงทุนสไตล์นี้ส่วนใหญ่ต้องกล้าได้กล้าเสีย บวกมีสติ นอกจากวิเคราะห์ข้อมูลแล้ว

ยังต้องสถานการณ์ เตรียมวิธีเอาตัวรอดในทุกภาวะ รู้จังหวะซื้อหุ้นเพื่อกำไร และขายเพื่อจำกัดขาดทุน ระวังไม่ให้พอร์ตเสียหายมากเกินไป ซึ่งการจะเล่นหุ้นในสไตล์นี้ ต้องมีความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์สูงที่สุดในทั้ง 3 แบบครับ

ทั้งหมดนี้ ไม่ว่าจะลงทุนสไตล์ไหน ก็สร้างเศรษฐีมาแล้วทั้งนั้น ขอเพียงมีความชำนาญจริงเท่านั้น แล้วพบกันใหม่ตอนหน้าครับ •

ช่วงนี้ ดัชนีขึ้นมาเยอะ เลยเอาคำคมนี้มาฝากครับ

“ราคาหุ้นไม่เคยสูงเกินไปที่จะซื้อ หรือต่ำเกินไปที่จะขาย”

“ A stock is never too high to buy and never too low to short ”