

TRADING CONCEPT ตอน ตรียูต

“**เข้าขั้นตรียูต**” คำนี้สำหรับคนที่พอมีอายุหน่อย น่าจะเคยได้ยินได้ฟังมา ตามความเชื่อแต่โบราณ คนทุกคนจะมีเจตภูตทั้ง 4 อยู่ในตัวทั้งสิ้น เมื่อใดเจตภูตอยู่ครบไม่ไปไหน ตัวเราจะมีกำลังมาก ดวงจิตเข้มแข็ง ทำสิ่งใดก็มักจะลู่ล่ง (ก่อนการปลุกเสกเครื่องรางของขลัง ผู้ปลุกเสกจึงต้องเรียกเจตภูตทั้ง 4 ให้กลับมาอยู่ในตัวก่อนเสมอ) ทางกลับกัน เมื่อเจตภูตออกจากร่าง จิตใจจะเหม่อลอย ขาดกำลัง ความคิดอ่านไม่สมบูรณ์ เมื่อใดเจตภูตออกไปหมด คนๆ นั้นก็จะถึงแก่ความตาย

คนโบราณจึงเรียกคนที่ป่วยหนักระยะสุดท้ายว่าเข้าขั้นตรียูต



คือทูตทั้ง 3 ออกไปแล้ว เหลือเพียงฟางอีกเส้นสุดท้าย รอแต่เวลาเท่านั้น วันนี้จารย์ดีเลยอยากขอนำเสนอตรียูตสำหรับการลงทุนบ้าง เรียกได้ว่า **หากพอร์ตการลงทุนของใครมีครบทั้งสามอย่างนี้** ก็คงเรียกได้ว่า “เข้าขั้นตรียูต” เช่นกัน และนับวันรอเวลาได้เลย

ตรียูตของการลงทุน

ส่วนใหญ่ในการลงทุน เรามักจะคุยกันแต่วิธีการทำกำไรว่าต้องทำแบบนั้นแบบนี้เรียกได้ว่า กว่าจะได้กำไรไม่ถือง่ายเลย

กลับกัน การทำให้พอร์ตการลงทุนพินาศ คือขาดทุนหนักๆ จนถึงขั้นล้างพอร์ตนั้น ก็ไม่ถือง่ายเช่นกัน นักลงทุนต้องทำบาปหนักทั้งสามประการที่เรียกว่าตรียูตจนครบเสียก่อน (แปลกที่ถึงทำยากขนาดนี้ แต่หลาย ๆ คนก็ทำได้โดยไม่รู้ตัว)

เรามาดูกันครับ ว่าตรียูตของการลงทุน มีอะไรบ้าง

1. เทรดสวนเทรน

คำว่าเทรน หรือแนวโน้ม ชื่อก็บอกอยู่แล้วว่าเป็นทิศทางหลักในการเคลื่อนที่ของราคาหุ้น เปรียบไปก็เหมือนกับกระแสน้ำในแม่น้ำ ที่กำลังไหลลงสู่ทะเล

เราลองนึกภาพน้ำในแม่น้ำ แนนอนว่าบางช่วงมีสิ่งกีดขวาง หรือระหว่างทางมีการคดเคี้ยว ทิศทางของน้ำจึงไม่ได้มุ่งตรงไปยังทะเลเสียทีเดียว แต่ท้ายที่สุด น้ำจะต้องไหลไปลงทะเล

นี่คือสิ่งที่น่ากลัว เพราะในเทรนขาขึ้น ส่วนใหญ่ราคาจะขึ้น แต่ก็ไม่ได้ตั้งหน้าตั้งตาขึ้นอย่างเดียว มีขึ้น มีลง มีพักตัวบ้าง ดังนั้นหากอ่านเทรนไม่ชัด **มัวมองภาพเล็ก ไม่ได้ถอยออกไปดูภาพใหญ่** เห็นหุ้นขึ้นซื้อ เห็นหุ้นลงขาย แบบนี้โอกาสเจ็บตัวมีสูง

เช่นหุ้นที่ลงนั้น เป็นการลงในแนวโน้มขาขึ้น แบบนี้เป็นจังหวะเก็บหุ้นเพิ่มมากกว่าที่จะขายออกไป



หรือหุ้นที่ขึ้น ในแนวโน้มขาลง เข้าซื้อไป จะหวังกำไรคงได้ไม่มาก เพราะในขาลง จะมีแนวต้านขวางทางอยู่มากมาย มีคนติดหุ้นต้นทุนสูงรอขายอยู่แถวยาวเป็นหางว่าว แบบนี้เชื่อว่าถึงขึ้นกำไรคงไม่ได้มาก แต่หากเจอจังหวะหุ้นลงต่อแล้วละก็โอกาสจับตัวหนักมีสูงครับ เรียกได้ว่า ได้ไม่คุ้มเสีย

2. ไม่คัทลอส

การเทรดสวนเทรนบางครั้งก็เสี่ยงไม่ได้ คือ ตอนเข้าซื้อดูดีแล้ว เห็นชัดว่าขาขึ้น ราคาย่อมาก็รับไว้ปรากฏว่าผ่านไปไม่นาน หลุดเส้นแนวโน้มขาขึ้น หรือเกิดรูปแบบกลับตัว ไม่ว่าจะเป็หัวไหล่ (Head and Shoulder) หรืออะไรก็สุดแล้วแต่ คราวนี้จะทำอย่างไร



เชื่อไหมครับ นักลงทุนกว่าครึ่ง จะมองหาตัวช่วยอื่นเพื่อมายืนยันความเชื่อเดิมเกี่ยวกับแนวโน้มขาขึ้นไว้ และตลาดหุ้นก็พร้อมจะช่วยเหลือด้วย คือพร้อมจะป้อนข่าวที่มีมากมาย (ทั้งบวกและลบ) รวมไปถึงเครื่องมือมากมายทางเทคนิค (ทั้งบวกและลบ) คราวนี้ด้วยอคติ นักลงทุนก็จะเลือกรับฟังหรือมองหาเฉพาะสัญญาณบวกต่างๆ มาประกอบกันเข้า ถึงตอนนี้ พิคพอดีครับ แทนที่จะคัทลอส กลับไปซื้อเพิ่มเสียอีก เพราะมันใจสุดๆ ก็มีเหตุผลดี ๆ ชัฟพอร์ตเสียขนาดนี้ มันลงมากถูกมากแล้ว ยังไม่หลุดแนวโน้มใหญ่ (ถ้าหลุดก็มองหาแนวโน้มที่ใหญ่ขึ้นไปเรื่อยๆ)

อคตินี้ แก้ยากและบางทีอาจถึงขั้นแก้ไม่ได้ เพราะเป็นเรื่องของจิตใจ ที่ฝังอยู่ในสัญชาตญาณ แม้จะแก้ไม่ได้ แต่ก็สามารถป้องกันได้ จะป้องกันอย่างไร เดี่ยวค่อยมาว่ากัน

3. เทรดเกินตัว (Overtrade)

การเทรดเกินตัว ไม่ได้หมายความว่าเงินมี 100 แต่เทรดเกิน 100 เพราะใช้มาร์จิ้นหรือไปยืมเงินคนอื่น การมี 100

แล้วเทรด 100 หรือน้อยกว่านั้น ก็อาจนับเป็นการ **Overtrade** ได้เหมือนกัน

ปัญหามันเกิดจาก**เลขขึ้นกับลงที่ไม่เท่ากัน** เช่น การขาดทุน 50% ของพอร์ต จะต้องทำกำไรจากเงินที่เหลือถึง 100% เพียงเพื่อให้พอร์ตกลับไปเท่าทุนเดิม

ยิ่งเราเทรดขนาดที่ใหญ่ สัดส่วนขาดทุนเทียบกับพอร์ตก็จะยิ่งสูง ผลของการ**ขึ้นลงไม่เท่ากัน** ก็จะมีมาก เช่น การขาดทุน 50% ต้องการกำไร 100% เพื่อกลับมาคืนทุน การขาดทุน 25% ต้องการกำไร 33% เพื่อกลับมาคืนทุน การขาดทุน 5% ต้องการกำไร 5.26% เพื่อกลับมาคืนทุน

คนที่ **Overtrade** จึงต้องเจอปัญหานี้แบบเสี่ยงไม่ได้ บางครั้งบางที รู้ทั้งรู้เรื่อง **Overtrade** แถมยังพยายามหลีกเลี่ยงแต่แรก คือลงทุนในสัดส่วนที่น้อย ทว่า พอร์ต 1 และ 2 ผิดไปแล้ว **สวนเทรน ไม่คัทลอส** แถมไม่ยอมขาดทุน ก็เลยเริ่มถัวเข้าไป ไม่ช้าก็เร็ว กว่าจะรู้สึกตัวอีกที เงินส่วนใหญ่ก็ไปจมอยู่กับหุ้นตัวนั้น เรียกได้ว่า **ครบตรีทูต** โดยไม่รู้ตัว และเชื่อเถอะครับว่า เมื่อตรีทูตครบแล้ว จบไม่สวยแน่นอน (คนที่บุญเก่าเยอะหน่อย ทำครั้งแรกราคาอาจแดง จนพาทั้งพอร์ตหลุดรอดชีวิตออกมาได้ แต่บุญใช้ไปก็มีวันหมดครับ ปลายทางมีดราม่ารออยู่แน่นอน)

ทางรอดง่าย ๆ

รู้จักหน้าตาของตรีทูต ที่จะทำให้พอร์ตเราพินาศไปแล้ว คราวนี้มาดูทางแก้ง่าย ๆ กันครับ หากทำตามนี้รับรองว่าพอร์ตอยู่รอด ไม่ตายแน่นอน และที่สำคัญเมื่อเทรดให้รอดได้แล้ว กำไรจะตามมาเองครับ

1. ตรวจสอบเทรน ก่อนเปิดสถานะใดๆ ให้ตรวจสอบแนวโน้ม

ก่อนเสมอ โดยวิธีตรวจสอบมีหลากหลายเช่น ตรวจสอบกราฟใน Time Frame ที่ใหญ่ขึ้นหนึ่งระดับ เช่นเทรดระดับวัน ก็ดูกราฟระดับสัปดาห์ เป็นต้น หรืออาจใช้วิธีการลากเส้นแนวโน้ม หรือใช้เครื่องมือกลุ่มที่บอกทิศทางอย่างเช่น MACD, Directional Index ฯ ดูให้แน่ใจว่า สถานะที่จะเปิดไม่สวนทางกับแนวโน้มนั้น เสร็จแล้วยังไม่ต้องเปิดให้ไปขั้นที่ 2

2. กำหนดจุดคัทลอส เพื่อป้องกันอคติในการตีความ เนื่องจากข้อมูลและเครื่องมือมีมากมาย จึง**ต้องกำหนดจุดคัทลอส ตั้งแต่ตอนที่ยังไม่มีสถานะใดๆ** เพราะ ตอนนั้นใจจะเป็นกลางที่สุด หากไม่สามารถกำหนดจุดคัทลอสที่ชัดเจนได้ ก็ให้ขำการลงทุนนั้นไปอย่าเข้าลงทุนเสียดีกว่า เพราะหากเข้าไป อคติมา จะยิ่งหนักกว่าเดิม รับรองว่าหากขาดทุนคงได้ถ้อยยาวแน่ แต่ถึงกำหนดจุดคัทลอสได้แล้ว ก็ยังไม่ต้องเปิดให้ไปขั้นที่ 3 ต่อไป

3. กำหนดขนาดเทรด การเทรดด้วยเงินที่น้อย ถึงแม้**ป้องกันไม่ให้พอร์ตเสียหายมากได้ก็จริง** แต่ก็ปิดโอกาสรวยเช่นกัน แบบนี้ก็ไม่รู้จะเข้ามาลงทุนทำไม ดังนั้นการเปิดสถานะที่มาก/น้อยไป ก็ไม่ดีทั้งนั้นครับ ควรหาขนาดการลงทุนที่เหมาะสม มีหลายวิธี ถ้าแบบละเอียดก็เช่น หาความแม่นยำ (%Win) และ ความคุ้มค่า (Reward/Risk Ratio) เพื่อประเมินโอกาสขาดทุนสูงสุด (Maximum Drawdown) จากนั้นปรับขนาดการลงทุน เพื่อให้ Max. Drawdown อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ (หากวิธีดีมาก การใช้มาร์จินก็ไม่เห็นว่า **Overtrade**) หรือ อาจใช้วิธีง่ายๆ เช่น จะขาดทุนไม่เกิน 2% ของพอร์ตต่อการเทรด 1 ครั้ง จึงคิดย้อนกลับว่า จากจุดซื้อและจุดคัทลอสที่กำหนดแล้วนั้น ลงเงินได้เท่าไร จึงค่อยเข้าซื้อ

ซื้อหุ้นไม่ต้องรีบ คิดให้รอบคอบ มองให้รอบด้าน **เมื่อไล่ตรีทูตได้ พอร์ตท่านจะอยู่รอดในระยะยาวแน่นอนครับ...จารย์ดี**

คำคมเขียนหุ้น



ดอนัลด์ ทรัมป์ (Donald J. Trump)

**“จงใช้เวลา
ควบคุมความเสียหาย
จากการขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น
ส่วน...กำไร จะดูแลตัวมันเอง”**

“Always protect against the downside
and the upside will take care of itself.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการในสิ่งที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน