

TRADING CONCEPT ตอน ทอยทายทำกำไร

อีกไม่ถึงสัปดาห์ปีเก่าจะจากเราไป ปีใหม่จะเดินเข้ามา แม้ปีหน้าจะเป็นปี “ชวด” แต่ไม่ใช่ทุกคนที่ชวดครับ **ตำราบอกว่าการที่จะประสบความสำเร็จ สำคัญที่กำไร** ในปี 2020 ได้แก่คนที่เกิดวัน...จันทร์ อังคาร พุธ พฤหัส ศุกร์ เสาร์ และอาทิตย์ ที่ทุ่มเทให้กับฝันนั้นมากพอครับ

เวลาไหลไปไม่หวนกลับ..เหมือนสายน้ำที่พุ่งผ่าน...ให้โอดหันคึงหา เคยได้ยินคำพูดจากสหายท่านหนึ่ง ดีมาก เลยขอมาเล่าต่อ **ทุกความสำเร็จมีราคา** อยู่ที่เรายอมจ่ายหรือไม่ เช่น อยากประสบความสำเร็จในการลงทุน อาจต้องยอมจ่ายวันละ 3 ชั่วโมงเพื่อศึกษาเรื่องกราฟหรืออ่านงบการเงิน

แต่รู้ไว้เลยว่า...**ทุกความล้มเหลวก็มีราคา** นึกกลัวและแพงกว่ามาก เพราะเราต้องจ่ายมันด้วยเวลาทั้งชีวิตครับ...

ฉบับนี้จารย์ตี ขอเอาแบบเบาๆ เป็น**วิธีที่จะสามารถไปใช้กับทุกเทคนิคการลงทุนของท่านได้** ไม่ว่าท่านนักลงทุนจะเทรดด้วยเครื่องมือใดก็ตาม

ถ้าพร้อมแล้ว...ไปดูกัน

ทอยทายทำกำไร

ไม่ว่าท่านจะเข้าซื้อหุ้นด้วยเครื่องมือใดก็ตาม หลังจากซื้อไปแล้ว ราคาหุ้นเปลี่ยนไปก็มักเกิดคำถามว่า แล้วจะยังดีต่อ ?

คำตอบยอดนิยม จัดเป็น วลีเด็ดเลย ก็ว่าได้ เพราะได้ยินบ่อยมาก

หุ้นขึ้นทำอย่างไรดี.... “ทอยทายทำกำไร”

หุ้นลงทำอย่างไรดี... “ทอยยซื้อสะสม”

ท่านทำแบบนั้นอยู่ไหมครับ จารย์ตีว่าคำถามที่แท้จริงคือ

...ทำแบบนั้นเป็นทางเลือกที่ดี ใช่หรือเปล่า...?

ฉบับนี้เราเลยจะมาหาคำตอบกันครับ หลังจากท่านอ่านจบ ไม่ว่าท่านจะเทรดหุ้นด้วยเทคนิคใด ก็สามารถประยุกต์เอาหลักการทอยทายเข้าออก นี้ไปใช้ได้อย่างแน่นอนครับ



ตั้งสมมติฐานกันก่อน

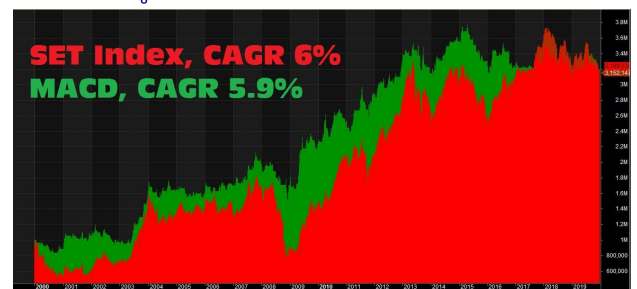
สมมติให้ใช้ดัชนีตลาดแทนตัวหุ้น (เราจะเทรด SET Index) ใช้เครื่องมือ **MACD** อย่างเดียวเท่านั้น

- จะเข้าซื้อเมื่อหุ้นอยู่ในขาขึ้น (**MACD มากกว่า เส้น Signal**)

- จะถือเงินสดเมื่อหุ้นอยู่ในขาลง (**MACD ต่ำกว่า เส้น Signal**)

ด้วยเงินลงทุน 1 ล้านบาท ในช่วงปี 2000 ถึงปัจจุบัน โดยคิดค่าธรรมเนียมตามปกติ

มาดู **Benchmark** หรือตัวอ้างอิงกันก่อนครับ



ผลตอบแทนแทบไม่ต่าง การซื้อแล้วถือดัชนี ได้เฉลี่ย 6% ต่อปี ส่วนการเข้าออกด้วย MACD/Signal ได้เฉลี่ย 5.9%

แต่**ข้อต่างที่สำคัญมาก** มี 2 จุดครับ

1. เทคนิค MACD มี **%Exposure** เพียง 51% (แสดงว่าเงินที่เราได้ถูกใช้ซื้อหุ้นเพียง 51% ของเวลาทั้งหมด ที่เหลือเป็นการถือเงินสดเฉยๆ) ทำให้เวลาอีก 49% เรามีอิสระสามารถนำเงินไปหาผลตอบแทนจากการลงทุนอื่นๆ เพิ่มเติมได้อีก

2. เทคนิค MACD มี **Maximum Drawdown** เพียง 30% (ขณะที่การซื้อแล้วถือ มีช่วงที่เงินทุนลดลงสูงสุดถึง 58%) ทำให้สามารถประยุกต์ไปขยายกำลังการลงทุน ผ่านการวางเงินประกันในตลาดซื้อขายล่วงหน้า เพื่อสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้นได้อีก

ทั้งหมดนี้คงไม่มีอะไรแปลก หากท่านติดตามบทความนี้มาตลอด ย่อมเข้าใจดีอยู่แล้วว่าเครื่องมือการลงทุนโดยเฉพาะทางเทคนิค สามารถช่วยให้ผลการลงทุนดีกว่าการซื้อแล้วถือเฉยๆ

อิกระดับกับการทอยซื้อ/ทอยขาย

รูปแบบการทอยซื้อ/ทอยขาย ที่นิยมใช้กันมี 2 แบบ ในลักษณะของ **Martingale** และ **Anti-Martingale** ดังนี้

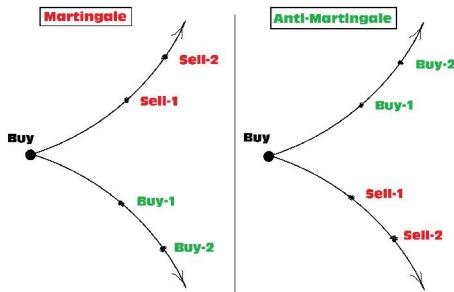
1. **Martingale** คือแบบที่เราใช้ๆ กันครับ

ขึ้นทอยขายเก็บกำไร...ลงทอยซื้อเพิ่มลดต้นทุน

เทียบได้กับนักพนันที่จะเพิ่มเติมพินเมื่อเสีย และทยอยเอาเงินทุนออกมาเมื่อมีกำไร

2. **Anti-Martingale** ย้อนทางสามัญสำนึกคือ

ขึ้นซื้อเพิ่ม ลงทยอยขายตัดขาดทุน ดังรูป



จารย์ตีพองแบ่งการทดลองเป็น 3 แบบ

1. **Martingale** ซื้อครั้งแรก 75% ที่ราคาเปิดหลังวันเกิดสัญญาณ

หากดัชนีขึ้น 5 จุด...ขาย 25% ที่ราคาปิดวันนั้น

หากดัชนีลง 5 จุด...ซื้อ 25% ที่ราคาปิดวันนั้น

ภาพตัวอย่าง แ่งแรก เกิดสัญญาณซื้อจาก MACD จึงเข้าซื้อ 75%

ที่ราคาเปิดแ่ง 2 พร้อมทั้งขีดระยะ +/- 5 จุด

ที่แ่ง 5 ราคาปิดลงต่ำกว่า 5 จุด จึงซื้อเพิ่ม 25% ที่ราคาปิด

พร้อมทั้งเลื่อนขีดระยะ +/- 5 จุดจากราคาปิดของแ่งที่ 5

แ่ง 6 MACD ให้สัญญาณขาย จึงขายทั้งหมดที่ราคาเปิดของแ่ง 7



คำคมเชียนหุ่น



เมอร์เซเดส แลคกี (Mercedes R. Lackey, Owlknight)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการนี้ต่างจากที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

2. **Anti-Martingale** ซื้อครั้งแรก 75% เหมือนวิธีแรก

ดัชนีขึ้น 5 จุด...ซื้อ 25% ที่ราคาปิดวันนั้น

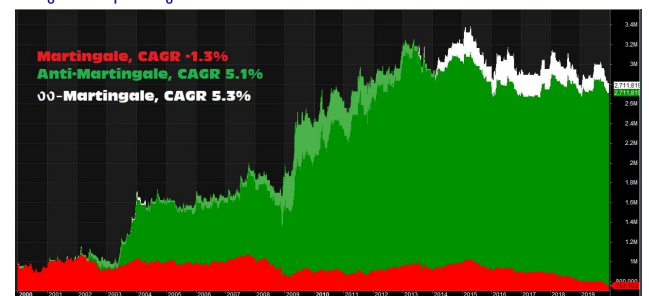
ดัชนีลง 5 จุด...ขาย 25% ที่ราคาปิดวันนั้น

3. **Ing-Martingale** ซื้อครั้งแรก 75% เหมือนวิธีแรก

ดัชนีขึ้น/ลง 5 จุด...ซื้อ 25% ที่ราคาปิดวันนั้น

ผลลัพธ์ !!!

ท่านใช้วิธีไหนอยู่กันครับ และคิดว่าวิธีไหนจะให้ผลลัพธ์ที่น่าดึงดูดใจที่สุด ไปดูกัน



สรุประบบ **Martingale** ให้ผลตอบแทนแย่มาก ถึงขั้นพลิกเป็นขาดทุนเลยทีเดียว แย่กว่าระบบ Ing ด้วยซ้ำ...อย่าใช้ !!!

คราวนี้มาดูผลลัพธ์อีกกันบ้าง

ซื้อทั้งขึ้นและลง หรือ Ing-Martingale ครั้งที่ทำได้มากที่สุดครั้งที่ขาดทุนก็เสียมากขึ้นเช่นกัน เพราะเพิ่มเงินถึง 2 เท่า เงินทุนจึงผันผวนสูง MaxDD 31%...แบบนี้ซื้อครั้งเดียวก็ถดถอยเสียเงินเรื่อง!!!

Anti-Martingale ผลตอบแทนใกล้เคียงกัน แต่มีข้อดีอย่างยิ่งคือลด MaxDD เหลือ 18% %Exposure เหลือ 40% ทำให้เอาไปต่อยอดได้อีก ตัวเลขเยอะไปนิด แต่อยากให้อยู่และนำไปใช้ครับ...จารย์ดี

“ถ้ามันดูเป็นเรื่องโง่ๆ
แต่หาก...ใช้งานได้
มันก็ไม่ใช่ว่าเรื่องโง่ๆ”

“If it is stupid but it works, it isn't stupid. (a Shin'a'in saying)”