

TRADING CONCEPT ตอน จอรวัย...ด้วยคน

คุยเรื่องจิตวิทยามา 3 ตอน...จอสรุปสั้นๆ ไว้กันลืม

1. สมอง เสพติดเคมี เลย์ไยหา...**ความตื่นตัว**

2. สมอง มี 2 ระบบ คือคิดช้าใช้เหตุผล และคิดเร็วใช้อารมณ์

โดย**เฟลอตัวที่ไร** เรามักโดนระบบคิดเร็วครอบงำ

3. สมอง **มีกง่าย ชอบทางลัด** ใช้ความรู้เก่ามาฆ่า เพื่อสรุปสิ่งที่พบใหม่ให้ง่ายและเร็ว หลายครั้งก็สรุปผิดแบบไม่รู้ตัว

เชื่อว่า ตอนนี้นักลงทุน สามารถตื่นตัวกับการเทรดได้อย่างมีสติ และรู้เท่าทันสมอง กันแล้ว

แต่ช้าก่อน...ยังมีอีกเรื่องที่ต้องระวัง

หากคิดอยาก...รวยกับเค้าด้วยคน

โควิด ก็ไม่ร้ายเท่าไร

พอโควิดจู่โจม...หลายอย่างก็เปลี่ยนไป

ตู้ปันสุข...วันก่อนเคยเอางองไปใส่...วันนี้กลับต้องไปหยิบ

เงินเดือนโดนลด...โดน leave without pay...สุดท้าย lay-off



ถึงจะแบบนี้ แต่**ใครจะว่าเศรษฐกิจแย่...จารย์ตีก็ยิ่งเที่ยงวาดใจ**

ที่แค่เฉพาะตอนนี้ แถวบ้านจารย์ตีเพิ่งมีเศรษฐกิจใหม่แก่กล่อง 2 คน...ที่สำคัญ ไม่ว่าจะปีไหนๆ **ประเทศไทย ก็มีเศรษฐกิจใหม่ทุกเดือน** เดือนละอย่างน้อยก็ 2 คนครับ ตอนบ่ายๆ วันที่ 1 กับ 16 นั้นใจ

เอาใหม่ครับ สมมติเศรษฐกิจที่ว้ากคน เกิดใจบุญ เลย์เอาเทคนิคที่ขึ้นมาแบ่งปัน แต่งเป็นหนังสือขาย เล่าตั้งแต่ การเลือกวันที่ไปวัด คาถาบูชาไอ้ไข่ ชนิตรูปเทียนและแป้งเด็กที่ใช้ รวมไปถึงวิถีการจับลูกตบไม้แบบทักศิณาวรรตฯ

...ท่านอยากซื้อหนังสือเล่มนี้ไหมครับ...

คิดว่า การอ่าน แล้วทำตาม จะถูกรางวัลที่ 1 ได้รวยด้วยคนกับเขาไหม จารย์ตีว่า อย่าว่าแต่คนอ่านเลยครับ เอาคนเขียนแต่งหนังสือไปทำเองอีกรอบ ให้ถูกรางวัลที่ 1 อีกหน...คงยากมากกกก

ปัญหานี้ เรียกว่า **"the Law of Small Number"**

ฟังดูไม่น่าเป็นปัญหาอะไรใหญ่โตใช้ไหมครับ...ลองมาดูเรื่องในตลาดหุ้นกันบ้าง

เชื่อเซียน...เทรดแบบนี้สิ

นักลงทุนคนหนึ่ง นำโบนัสเข้าลงทุนช่วงต้นปี พอเกิดโควิด ตลาดเทกระเจาด คนเห็นพอร์ตตัวเองไม่ได้ เลย์เอาเงินเก็บทั้งหมด มาถัวตลอดทาง สามเดือนให้หลัง ตลาดตกลับ เลย์ขาย รับกำไรก้อนโต

นักลงทุนอีกคน เข้ามาเทรดหุ้นช่วง ปี 55-60 ตลาดแกว่งในรอบ 1200-1600 จุด จึงเล่นรอบ ซื้อที่แนวรับ และมีกำไรก็เอาไปขายที่แนวต้าน เน้นจังหวะเก็บกำไรมาหลายรอบ รวยเงินเรื่อยๆ

นักลงทุนอีกคน ลงทุนมาตอนปี 52-55 หุ่นขึ้นมีกำไรก็ไม่ขาย กัดฟันทนรวย เกมลุย dca ซื้อเพิ่มเรื่อยๆ ตลอดทาง สุดท้ายทำกำไร 4 เด้งใน 4 ปี จากช่วงตลาดวิ่งจาก 400 – 1600 จุด

สามคนนี้...เป็นเพื่อนซี้เรากัน

ทุกคนอยากให้เรารวย...มาช่วยสอนเล่นหุ้น...จะเชื่อใครดี



อย่ามั่นใจกับตัวอย่างที่น้อยเกินไป

พอเห็นประเด็นแล้วใช้ไหมครับ ทุกคนได้กำไรงดงาม แต่เกิดจาก**เทคนิคการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์นั้น**พอต่างหาก

แต่เราไม่รู้อนาคต...ดังนั้นใจจริงจริงๆ คือ ทำแบบไหนถึงจะเหมาะหรือกันได้กับทุกสถานการณ์

โลกนี้โหดร้ายจริงๆ ครับ การจะแยก **เซียนที่เก่งจริง** ลงทุนจริง ทำจริง ออกจาก**โค้ชหุ่น สายไฟโต้ข้อ** ก็ยากพออยู่แล้ว

การจอร์วยด้วยคน ด้วยการลอกหุ้น หรือลอกเทคนิคที่เขียนบอกเล่า เอามาใช้ ก็ยังไม่แน่ว่าอนาคตเรากับเซียนจะรอดหรือไม่

ทางแก้ ก็พอมีครับ เช่น **การจดไดอารี่เพื่อบันทึกการเทรด** ช่วยให้อ่านกลับมาทบทวน ข้อมูลได้ระยะเวลานานยิ่งขึ้น หรือหากพอเขียนโปรแกรมได้ ก็ทำการ**ทดสอบย้อนหลัง (Back Test)** ด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์ แบบนี้ช่วยประหยัดเวลา และเพิ่มความน่าเชื่อถือได้อีกเยอะครับ...จารย์ตี

รอบรู้ ลงทุน ตอน เรือยักษ์ของริชชัส

ในยุคโรมัน จากตำนานของพลูทาร์ก (Plutarch) กล่าวว่าเรือสำเภาริชชัส ถูกสร้างขึ้นให้ยิ่งใหญ่ที่สุด เพื่อเดินทางไปยังโพ้นทะเลที่ไกลที่สุด ซึ่งเรือใดๆ ไม่เคยไปถึง ระหว่างทางพบอุปสรรคมากมาย ถึงเรือเสียหาย ลูกเรือก็เตรียมไม้ตะปูต่างๆ ไว้ซ่อมแซมเปลี่ยนแทนของเดิมได้อย่างเรียบร้อยตลอดทาง



เมื่อเวลาผ่านไป การเดินทางจบลง เรือย้อนกลับเข้าฝั่งปรากฏว่า ส่วนประกอบเดิมทุกชิ้นถูกเปลี่ยนไปหมด ไม่เว้นแม้แต่ไม้พาย คำถามคือ “เรือที่เข้าฝั่งมานี้ ยังควรเรียกเรือริชชัสอยู่หรือไม่?”

ปวศหวโปอีก เมื่อต่อมา ไทมัส ฮอบส์ ตั้งคำถามว่า หากนำเศษไม้เศษตะปูดั้งเดิมที่เรือออกมานั้น มากองรวมกันบนฝั่ง

“เราจะเรียก เรือที่จอดที่ท่า หรือ กองไม้บนฝั่ง ว่าเรือริชชัส?”

จริงๆ ตั้งแต่ยุคกรีก ไสครตีสก็เคยเล่นสนุกกับเพลโต โดยทั้งสองถกอดชิ้นส่วนรถลากของตนแลกให้กันทีละชิ้น ปรากฏว่าในที่สุด

รถลากไสครตีสประกอบด้วยชิ้นส่วนทั้งหมดจากรถลากของเพลโต และรถลากของเพลโตก็มีแต่ชิ้นส่วนจากรถลากไสครตีสชิ้นเดียวกัน
“แบบนี้จะถือว่า ทั้งสองคน แลกรถลากกัน ใช่หรือไม่?”

ปฏิทรรศน์ริชชัสกับตลาดหุ้น

เริ่มนับไปหมดแล้วว่าไหมครับ...ไปต่อกันบ้าง นี่แหละ การที่บริษัทใดสักบริษัทหนึ่งในตลาดหุ้น ไปซื้อกิจการใหม่เข้ามา หรือ ขายกิจการเดิมบางส่วนออกไป...จะยังเป็นบริษัทเดิมอยู่ไหม การที่บริษัทหักมุม ทั้งธุรกิจเก่าที่รุ่ง กระโดดเปลี่ยนไปทำธุรกิจใหม่ที่รุ่ง...จะยังเรียกว่าเป็นบริษัทเดิมได้หรือเปล่า
สถานะเศรษฐกิจภายนอกเปลี่ยนไป ส่งผลให้สัดส่วนโครงสร้างรายได้ จากแต่ละบริษัทย่อยเปลี่ยน...ต้องโดนจับย้าย sector ไหม PE เดิมยังใช้ได้หรือเปล่า เอ๊ะ...นี่ยังเป็นบริษัทเดิมไหม แล้วถ้าที่กล่าวมาทุกอย่างประดังเกิดขึ้นกับบริษัทเดียวกัน

“กราฟราคาย้อนหลัง ยังจะแสดงตัวตนของบริษัทเดิมได้อยู่ไหม?”

หรือที่พีคสุด เรือยักษ์ 3 ลำอย่าง

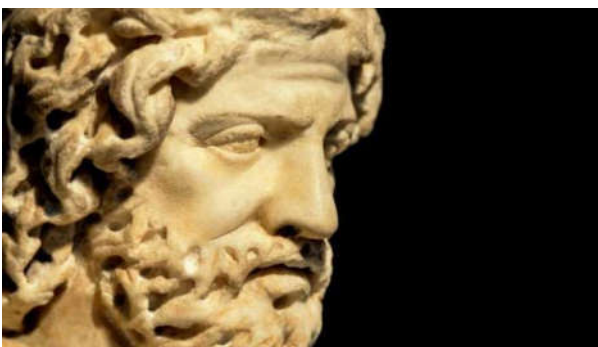
SET Index

SET50 Index

SET100 Index

ที่หมุนเวียนเปลี่ยนสมาชิกไปเรื่อยๆ ทุก 6 เดือน ตลอดช่วง 45 ปีที่ผ่านมา แบบนี้ทั้งกราฟราคา, PE, PBV ที่เราเอามาวิเคราะห์นั้น จริงๆแล้ว มันเป็นตัวแทนของอะไรกันแน่...จารย์ดี

คำคมเขียนหุ่น



พลูทาร์ก (Plutarch)

“ฉันไม่อยากได้ เพื่อนที่...
...เปลี่ยนแปลงยามฉันเปลี่ยนแปลง
...พยักหน้ายามฉันพยักหน้า
; เงามองฉันอาจทำสิ่งนั้นได้ดีกว่า”

“I don't need a friend who changes when I change and who nods when I nod; my shadow does that much better.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการในต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน