

TRADING CONCEPT ตอน มาวางแผนขาดทุนกันเถอะ

อย่าเพิ่งว่าผมบ้านะครับ มืออย่างที่ไหนชวนกันมาวางแผนขาดทุน ท่านนักลงทุนใจเย็นๆ ก่อนครับ ผมเชื่อว่าพออ่านจบแล้วต่อไปทุกท่านคงจะเริ่มสนุกกับการขาดทุนมากขึ้นครับ

ขาดทุนใครว่าแย่

เรื่องของเรื่องก็คือ การขาดทุนไม่มีใครชอบ และ ก็ไม่มีใครอยากยุ่ง เลี่ยงได้เป็น เลี่ยงว่าไหมครับ แต่จริงๆ แล้ว การขาดทุนไม่ใช่เรื่องที่น่าแปลกหรือน่าผิดหวังแต่อย่างใดครับ



มีทฤษฎีหนึ่งเกี่ยวกับตลาดเงิน คือทฤษฎีประสิทธิภาพของตลาด บอกไว้ว่า ตลาดที่มีประสิทธิภาพสมบูรณ์นั้น นักลงทุนทุกคนต้องมีความรู้เต็มที่ รับข่าวสารรวดเร็วเท่าเทียมกันหมด แถมทุกคนไร้อารมณ์ ตัดสินใจทุกอย่างด้วยเหตุผล ๆ ราคาจึงเคลื่อนไหวเข้าสู่ดุลยภาพอย่างสมเหตุสมผลเสมอ

ฟังดูแล้ว ตลาดที่มีประสิทธิภาพสมบูรณ์ตามเกณฑ์ คงจะหายากในโลกของความเป็นจริง ใช่ครับตลาดการเงินทั่วโลก ยังไม่อาจเข้าถึงความเป็นตลาดที่มีประสิทธิภาพสมบูรณ์ตามทฤษฎีได้

ผลก็คือ ไม่ว่าเราจะใช้ทฤษฎีหรือความรู้ขั้นสูงแค่ไหน มาคาดการณ์การเคลื่อนไหวของตลาดที่มีประสิทธิภาพไม่สมบูรณ์นั้น ก็ไม่สามารถคาดการณ์ได้แม่นยำ 100% ใช่ครับ สุดท้ายก็คือเรา **ไม่สามารถเสี่ยงการลงทุนที่ให้ผลขาดทุนได้**

ดังนั้น นักลงทุนที่เข้าใจจุดนี้ (Success Trader) จะมองการลงทุนเหมือนการเล่น Baseball คือ การชนะในเกมส์ ไม่ใช่การตีถูกบอลทุกครั้ง หลายครั้งที่ตีไม่โดน นั่นก็คือส่วนหนึ่งของเกมส์ครับ



ในทางกลับกัน นักลงทุนหลายคน นำมุมมองจากการทำงานมาใช้กับการลงทุน เกิดอาการที่เรียกว่า Perfectionism คือ คาดหวังกำไรจากทุกครั้งี่เทรด แบบนี้อันตรายครับ

Good Trading Day

เรามาลองนิยาม Good Trading Day กันดีกว่าครับ อยากให้ท่านนักลงทุนลองนึกย้อนไปถึงวันที่ท่านถือเป็น Good Trading Day ของท่าน วันนี้มีลักษณะอย่างไรครับ

หากท่านกำลังนึกถึงวันที่เข้าออกได้ถูกจังหวะ วันที่ทำกำไรได้มากๆ แล้วละก็เริ่มจะเข้าสู่แนวคิด Perfectionism แล้วครับ

แน่นอนว่านักลงทุนอยากให้ทุกวันนี้เป็น Good Trading Day เมื่อมาผูกไว้กับกำไร จะผลักดันให้นักลงทุนพยายามทำกำไรให้ได้ทุก ๆ วัน วันที่ภาวะตลาดเป็นใจก็ไม่มีปัญหา แต่หากเป็นวันที่ตลาดไม่เป็นอย่างที่คาดหวังไว้ อาจนำไปสู่การตัดสินใจ และกระทบต่อความสามารถในการตัดสินใจซื้อ/ขายในครั้งต่อไปอีก

ดังนั้น อยากเสนอให้ท่านนักลงทุน ลองนิยาม Good Trading Day ของท่านใหม่ ให้เป็นวันที่ท่านสบายใจจากการที่ได้ทำตามแผนที่วางไว้อย่างสมบูรณ์ครับ ราคาขึ้นถึงเป้าให้ขาย ก็มีมีความสุขที่ได้ขายทำกำไร ราคาลงถึงจุดคัทลอส ก็โล่งใจที่จำกัดความเสี่ยง หรือความเสียหายไว้ได้ทันที่

ผมเคยอ่านเจอข้อความหนึ่งรู้สึกประทับใจ ขออนุญาตนำมาแชร์ คือ **“สำหรับการลงทุนแล้ว กำไรแค่ไหนขึ้นกับตลาด ส่วนขาดทุนแค่ไหนขึ้นกับเราเอง”** การวางแผนการขาดทุนที่ดี จะช่วยให้เราสามารถทำกำไรได้ในระยะยาวครับ

นาฬิกาตาย

บ่อยครั้งที่คัทลอสไปแล้ว ราคากลับขึ้นมาเท่าทุนหรืออาจมีกำไรอีก บางท่านเลยบอกตัวเองว่า คราวหน้าไม่คัทลอสดีกว่า ผมขอยกภาพหนึ่งคือ **“แม้นาฬิกาตาย ก็ยังเดินตรงเวลาวันละสองครั้ง”** ดังนั้นการวัดผลใดๆ ก็ตาม ต้องเก็บข้อมูลหลายๆ ครั้ง และมองกันยาวๆ ครับ



เกริ่นไปซะยืดยาวยังไม่ได้เข้าสู่วิธีวางแผนขาดทุน หรือการตั้งเป้าคัทลอสกันเลยครับ เอาเป็นว่า มาต่อกันฉบับหน้าครับ



รอบรั้ว ลงทุน ตอน สัญญาจากต่างดาว

ฉบับนี้ มีเรื่องน่าสนใจ
เรื่องหนึ่งมาเล่าสู่กันฟังครับ

นักลงทุน A เชื่อว่าเขา
สามารถติดต่อกับมนุษย์ต่างดาว
ได้ผ่านวิทยุอวกาศที่ทอล์คกี้ เขาใช้
เวลาส่วนใหญ่ไปกับการติดตาม

ฟังเรื่องราวต่างๆ รวมถึงคำแนะนำในการลงทุนจากเครื่องวิทยุที่ว่า
บางวันนักลงทุนท่านนี้ เข้ามาในห้องค้าที่มีนักลงทุน
ท่านอื่นๆ นั่งอยู่เต็ม และสั่งกับเจ้าหน้าที่การตลาดว่า “ราคา
น้ำมันที่ดาวอังคารกำลังขึ้นไปท้านิวไฮเมื่อคืน, และให้เจ้าหน้าที่
การตลาดช่วยซื้อหุ้น XXX ให้หน่อย”



นักลงทุนท่านอื่นๆ ได้ฟังก็ถึงกับประหลาดใจใน
คำแนะนำอันแปลกประหลาดนั้น แต่ก็เฝ้าดูอยู่เงียบๆ

โดยธรรมชาติของคน เรื่องนี้จะเป็นเรื่องขำขันทำให้พวก
เขาต้องหัวเราะเยาะเย้ย หากนักลงทุน A ลงทุนในหุ้น XXX แล้ว
ขาดทุน แต่พวกเขาก็คงไม่มีอะไรจะพูดมากนัก หากหุ้น XXX ทำ

คำคมเขียนหุ้น



จอร์จ โซรอส (George Soros)

กำไรให้นักลงทุน A

แน่นอนให้นักลงทุน A จะต้องอายเมื่อถูกหัวเราะเยาะ
ดังนั้นในครั้งต่อมา เขาจึงพยายามลดช่วงเวลาที่โดนหัวเราะเยาะ
ให้สั้นลงโดยการจบการขาดทุนให้เร็ว (รีบขายออก) และกรณีนี้ที่
กำไร ก็จะทำให้เขาอายน้อยลง

ไม่น่าเชื่อว่า เมื่อเวลาผ่านไป ผลการลงทุนของนักลงทุน
A ดีขึ้นเรื่อยๆ พอร์ตเขาดีขึ้นอย่างสม่ำเสมอ กลายเป็นเทรดเดอร์
ที่โดดเด่นคนหนึ่งในกลุ่ม

จริงๆ แล้ว **จังหวะเข้าซื้อ**ของเขาทำได้ไม่ต่างจากการ
เดาลุ่มมากนัก เพียงแต่สิ่งที่เขาทำได้คือ **จังหวะในการขาย**

เรื่องที่เล่ามาทั้งหมดนี้ เพียงอยากจะสื่อถึง ความสำคัญ
ของจังหวะขาย ซึ่งคนส่วนใหญ่มักให้ความสำคัญกับการหาจังหวะ
ซื้อ แต่มักละเลยหรือให้เวลากับการหาจังหวะขายน้อยเกินไป
เพราะด้วยจังหวะเข้าซื้อเดียวกัน ผลกำไรหรือขาดทุนอาจแตกต่างกัน
กันราวฟ้ากับดิน ด้วยจังหวะขายที่แตกต่างกัน

จังหวะซื้อนั้น ช่วยให้เราสามารถเข้าไปในตลาดได้ถูก
จังหวะ ลงทุนในทิศทางเดียวกันกับตลาด ซึ่งหลังจากนั้นแล้วทุกสิ่ง
ทุกอย่างก็ขึ้นอยู่กับจังหวะขาย

เรื่องทั้งหมดเป็นเรื่องแต่งนะครับ และแม้เป็นเรื่องแต่งก็
ไม่เกี่ยวข้องใดๆ กับตลาดหลักทรัพย์บ้านเราครับ •



“หากการลงทุนเป็นเรื่องบันเทิง และทำ
ให้คุณสนุกสนานแล้ว **ผลตอบแทนที่ได้รับ**
อาจไม่ใช่ตัวเงิน, การลงทุนที่ดีนั้น เป็น
เรื่องที่น่าเบื่อทีเดียว”

“If investing is entertaining, if you’re having
fun, you’re probably not making any money.
Good investing is boring.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน