

TRADING CONCEPT ตอน เทรดอย่างเต๋า (2)

สวัสดีครับท่านนักลงทุน วันนี้เป็นวันพิเศษวันหนึ่งของชาวจีนครับ คือวันไหว้พระจันทร์ ซึ่งเป็นวันที่ชาวจีน นิยมไหว้เจ้าแม่กวนอิม ดวงจันทร์ เทพกระต่าย หรือหากเป็นหญิงสาวก็มักไหว้ขอพรจาก ฉางเอ๋อ เพื่อที่ขอให้มีความเยาว์วัยและงดงามตลอดไป ดูจดังนางศรี (ตามตำนานฉางเอ๋อ เป็นคนรักของ โสวี่ ผู้ใช้เกาทัณฑ์ยิงดวงอาทิตย์ตกไป 9 ดวง จาก 10 ดวง ต้องขอขบคุณมากเพราะทุกวันนี้เหลือดวงเดียว โลกเราก็ร้อนแทบแสบแล้วครับ) สำหรับคนไทยแล้วถึงไม่ได้ไหว้ด้วย แต่ก็ใช่ว่าโอกาสดีที่จะได้ทานขนมไหว้พระจันทร์อร่อยๆ กันครับ (ขนมไหว้พระจันทร์จะมาเป็นวงกลม ซึ่งเป็นสัญลักษณ์แห่งความสามัคคี)



กลับเข้าเรื่องของเรากันต่อกว่าครับ มาดูเทคนิคของเซียนเต๋ากันเลย

จังหวะเข้าซื้อของเซียนเต๋า

หลักการที่จะกล่าวถึงต่อไปนี้ จริงๆ แล้ว หลักสูตรของเซียนเต๋านั้น ส่วนหนึ่งเป็นการลงทุนในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งสามารถเลือกลงทุน (เก็งกำไรทิศทาง) ได้ทั้งขาขึ้นและขาลง

แต่สำหรับในที่นี้ ผมจะเน้นเปรียบเทียบกับตลาดหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความสับสนจึงจะกล่าวเพียงการลงทุนในทิศทางขาขึ้นเท่านั้นครับ

หลักการของเซียนเต๋าเป็นชาวไร่ครับ ไม่ใช่ชาวสวน โดยจะซื้อหุ้น เมื่อหุ้นขึ้นไปแล้วเท่านั้น ส่วนจะขึ้นไปแค่ไหนจึงจะซื้อให้ดูจากค่าสูงสุดเดิมในอดีต มี 2 เกณฑ์ ดังนี้

1. ในภาพสั้น จะซื้อครั้งแรก เมื่อราคาข้ามผ่าน (Break)

จุดสูงสุดของ 20 วันที่ผ่านมาได้



สำหรับคำว่าก้าวผ่านก็คือ สมมติ ยอดสูงสุดเดิมอยู่ที่ 15 บาท ดังนั้นหากราคาล่าสุด เห็น 15.10 บาทเมื่อไหร่ ก็ถือเป็นสัญญาณให้ซื้อทันทีครับ

ต่อไปเป็นรายละเอียดเพิ่มเติม เกี่ยวกับเกณฑ์ข้อ 1. ผมขอนำมาเล่าดังนี้ครับ

- หากราคาก้าวข้ามจุดซื้อไปไกล จะยังซื้อได้ไหม ?

เช่น ถ้าจุดสูงสุดเดิม 15 บาท แต่ถ้าววันนี้เปิดมาราคากระโดดไป 15.50 บาทเลย ข้อนี้เซียนเต๋าบอกว่าให้ซื้อทันทีที่ข้ามครับ หากข้ามแรงแบบเปิด Gap ก็ยิ่งต้องซื้อตาม ห้ามลังเลครับ

- ถ้ายังถือสถานะอยู่ แล้วราคาเข้าเกณฑ์ข้อ 1. อีกครั้ง จะต้องซื้อเพิ่มอีกหรือไม่ ?

เนื่องจาก เกณฑ์ข้อ 1. เป็นจังหวะเข้าซื้อครั้งแรก ดังนั้น หากเข้าซื้อครั้งแรกไปแล้วแล้ว ยังไม่จบ (จะจบเมื่อถึงจังหวะขาย ซึ่งจะกล่าวต่อไป) แต่ดันมีการเบรคเพิ่มอีก แบบนี้จะยังไม่ซื้อครับ ถือว่าต้องเล่นให้จบเป็นชุดๆ ไปครับ

- ถ้าครั้งเดิมขายจบไปแล้ว ต่อมาราคาเข้าเกณฑ์ข้อ 1. อีกครั้ง จะซื้อรอบใหม่เลยได้ไหม ?

ต้องดูว่า การเบรคในครั้งก่อนหน้านั้นให้ผลอย่างไร (ขายแบบมีกำไรหรือขายขาดทุน) หากการเบรคครั้งก่อนหน้าจบลงด้วยการขายแบบมีกำไร ก็ให้ชลอการซื้อของสัญญาณครั้งนี้ แต่ถ้าการเบรคครั้งก่อนหน้าจบลงด้วยการขาดทุน ก็ให้ลงทุนในการเบรคครั้งนี้ได้เลย

คำว่า การเบรคครั้งก่อนหน้า นั้นหมายถึงสัญญาณจากเกณฑ์ข้อ 1. ซึ่งเราอาจลงทุนหรือไม่ลงทุนก็ได้

สรุปสั้นๆ ง่ายคือ หากราคาเข้าเกณฑ์ข้อ 1. จะซื้อเฉพาะ เมื่อไม่มีสถานะเดิมค้างอยู่ และการเข้าเกณฑ์ครั้งก่อนหน้าจบลงด้วยการขาดทุนนั่นเอง

ไม่ต้องกังวลนะครับว่าหากราคาขึ้นตลอด เบรคที่ไรกำไรทุกที แบบนี้ก็อดซื้อเพิ่ม เพราะเรายังมี เกณฑ์ข้อ 2. มาอุดช่องนี้

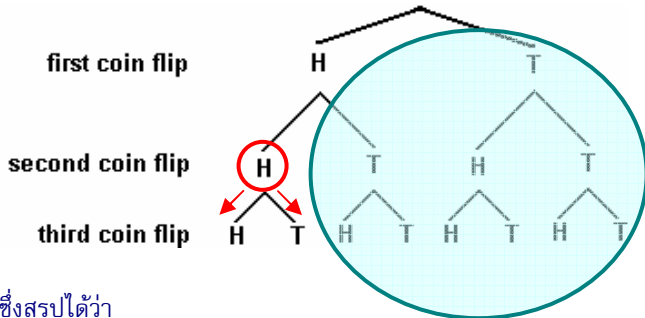
2. ในภาพใหญ่ จะซื้อ เมื่อราคาข้ามผ่าน (Break) จุดสูงสุดของ 55 วันที่ผ่านมาได้

ส่วนขนาดของการซื้อ เทคนิคในการซื้อเพิ่ม และจังหวะในการขายนั้น เรามาต่อกันต่อฉบับหน้าครับ •



รอบรั้ว ลงทุน ตอน ความเชื่อที่ผิดทางสถิติ (2)

มาคุยกันต่อเรื่องสถิตินะครับ ครั้งที่แล้วทิ้งท้ายกันไปกับรูปแผนภูมิต้นไม้ด้านล่าง



ซึ่งสรุปได้ว่า

- โยนเหรียญ 1 ครั้ง โอกาส ออกหัว คือ 1 จาก 2 (50%)
- โยนเหรียญ 2 ครั้ง โอกาส ออกหัวหัว คือ 1 จาก 4 (25%)
- โยนเหรียญ 3 ครั้ง โอกาส ออกหัวหัวหัว คือ 1 จาก 8 (12%)

คราวนี้ ความจริงที่ถูกต้องทางสถิติก็คือ หากเราเลือกรอให้เกิดหัว 2 ครั้ง (ในวงกลมสีแดง) แล้วเข้าไปทายก้อย โอกาสที่จะเกิดจริงๆ คือ มองลงมาด้านล่าง ก็คือ หัว กับ ก้อย คือ 50-50 อยู่ดีครับ เพราะในวงกลมสีฟ้าที่แรเงานั้น ไม่มีผลอะไรเลย

แล้วมันจะเกี่ยวข้องกับตลาดหุ้นละ ลองมาดูข้อมูลนี้หะครับ จากข้อมูลดัชนี SET Index ย้อนหลัง 10 ปี คือ ปี 2003-2012 ดัชนีวิ่งจาก 356 จุด มาจบที่ 1391 จุด หรือคราวๆ ก็คือ ขึ้นมาเป็น 4 เท่า ใครถือหุ้นที่วิ่งตามตลาดไว้ 10 ปีนี้ ก็เหมือนถือหุ้น 4 เด้งนี่เองครับ

คราวนี้ลองมาทายกันดูครับว่า ในช่วง 10 ปีนี้ (ราว 2000 กว่าวันที่ทำการ) ซึ่งดัชนีขึ้นมา 4 เด้ง สัดส่วนของวันที่ดัชนี

ปิดเป็นบวก-ลบจากวันก่อนหน้า คิดเป็นเปอร์เซ็นต์ได้ซักเท่าไรครับ 80-20, 70-30, 60-40 ?

เฉลยครับ 53-47 เท่านั้นครับ เกือบจะเป็น ครึ่งต่อครึ่งเลยทีเดียว ผมไม่ได้จะบอกว่าตลาดหุ้นเป็นการโยนเหรียญนะครับ เพราะในระยะยาวแล้ว ราคาจะสะท้อนพื้นฐานของบริษัทอย่างแน่นอน เพียงแต่ความผันผวนในบางช่วงบางตอน อันเกิดจากปัจจัยอื่นๆ ทั้งภายในและภายนอกตลาดซึ่งมีมากมาย สามารถทำให้ตลาดมีการเคลื่อนไหวที่เป็นแบบสุ่มได้

คราวนี้มาดูตามที่จั่วหัวไว้ตั้งแต่ฉบับที่แล้วหะครับ สำหรับนักลงทุนที่บอกว่าตลาดลงมาแล้วน่าจะขึ้น ผมลองทดสอบข้อมูลช่วง 10 ปีดังกล่าว ได้ผลดังนี้ครับ

วิธีการ	จำนวนครั้งที่เกิด	ผลในวันถัดไป (%)	
		ขึ้น	ลง
ไม่รอเลย	2,446	53	47
รอให้ลงติดต่อกัน 2 วัน	559	50	50
รอให้ลงติดต่อกัน 3 วัน	278	55	45
รอให้ลงติดต่อกัน 4 วัน	126	58	42
รอให้ลงติดต่อกัน 5 วัน	53	57	43
รอให้ลงติดต่อกัน 8 วัน	3	100	0

สรุปเป็นคำพูดง่ายๆ ก็คือ การที่ตลาดปรับตัวลงติดต่อกันหลายๆ วัน ไม่ได้ทำให้โอกาสในการปรับตัวขึ้นของดัชนีในวันถัดไป มีค่าเพิ่มขึ้นแต่อย่างใด และการรอยังทำให้จำนวนครั้งที่เกิดสัญญาณน้อยลงไปอีก (ที่กรณี 8 วัน เป็น 100% เนื่องจากตัวอย่างน้อยครับ เช่นถ้าอีกครึ่งลง ก็จะเหลือ 75% แถม 10 ปีเกิดสัญญาณได้ลงทุนแค่ 3 วัน)

แล้วพบกันใหม่ ฉบับหน้าครับ •

คำคมเขียนหุ้น



ไมเคิล เจ คาร์รี (Michael J. Carr)

“อย่ากังวลว่าตลาดจะเป็นไปในทิศทางไหน สิ่งเดียวที่ควรกังวลคือคุณจะทำอย่างไรตอบสนองกับมันอย่างไรต่างหาก”

“Don't worry about what the markets are going to do, worry about what you are going to do in response to the markets.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการดังที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน