

**TRADING CONCEPT** ตอน ใครเอากำไรผมไป

สวัสดีครับท่านนักลงทุน ผ่านพ้นครึ่งปีแรกกันไปแล้ว เหลือเวลาลงทุนสำหรับปีนี้ อีก 6 เดือนครับ สำหรับใครที่ใช้การลงทุนใน LTF หรือ RMF เพื่อลดหย่อนภาษี แต่ไม่รู้จะซื้อตอนไหนดี ก็อาจใช้วิธีแบ่งเงินและทยอยซื้อบางส่วนก่อนก็ได้ครับ

คอลัมน์นี้ ปกติจารย์ดีจะมาเล่าถึงเรื่องกลเม็ดเคล็ดลับ ในการสร้างกำไรจากการลงทุน หลากหลายแนวทาง ซึ่งการเลือกไปใช้ก็ต้องเลือกให้เหมาะกับ ลักษณะการลงทุนของท่าน นักลงทุนเอง แต่ฉบับนี้จะมาพูดถึง เรื่องของกำไร ที่ดูเป็นสิ่งหอมหวาน ที่ไม่ว่านักลงทุนคนไหน แน่วไหน ต่างก็เข้ามาในตลาด เพื่อค้นหาสิ่งนี้กันทั้งนั้นว่าไหม ครับ แล้วจะเกิดอะไรขึ้นถ้ากำไรของเรา...ถูกขโมยไป !!!



**เป็นคุณจะทำอย่างไร ถ้าเจอแบบนี้**

ลองนึกภาพนะครับ สมมติว่าท่านนักลงทุน ซื้อหุ้นมา รวมมูลค่า 1 ล้านบาท พอวันถัดมา ราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้น ทำให้พอร์ตกลายเป็น 1,030,000 บาท (ขึ้นมา 3%) พออีกหลายวัน ต่อมามูลค่าพอร์ตปรับเพิ่มเป็น 1,050,000 บาท และ 1,100,000 บาท ตามลำดับ

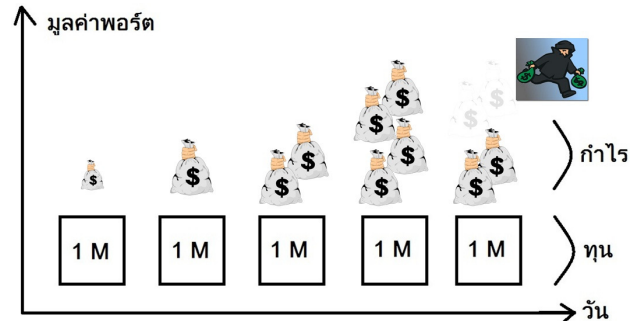
แล้วท่านก็แปลกใจ ที่สัปดาห์ถัดมาราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้น อีกอย่างรุนแรง จนมูลค่าพอร์ตกลายเป็น 1,200,000 บาท ณ วันนี้ ผ่านไปเพียง 1 สัปดาห์ เงินลงทุนของท่านเพิ่มขึ้นมา 20% หรือคิดเป็นเงินกำไร 200,000 บาท



ระหว่างที่ท่านกำลังฝันหวานถึงกำไรที่โตจาก 50,000 บาท ไป 100,000 บาท และ 200,000 บาท ในชั่วลัดนิ้วมือ เช้าวันรุ่งขึ้นสิ่งที่ไม่คาดคิดก็เกิดขึ้น ตลาดปรับตัวลง และหุ้นที่ท่านถืออยู่ก็ปรับตัวลงแรง กว่าตลาดเสียอีก ทำให้มูลค่าพอร์ต เหลือ 1,150,000 บาท หรือเงินส่วนกำไรหายคืนกลับตลาดไป 50,000 บาท ต่อหน้าต่อตา

คำถามคือ ถ้าวันถัดมาราคาลงต่อ ทำให้พอร์ตลดเหลือ 1,100,000 บาท หรือ เงินของกำไรหายจากที่เคยมีไป 100,000 บาท ท่านจะทำอย่างไร ระหว่าง 1) ถือต่อเพราะยังมีกำไร หรือ 2) รีบขายเอากำไรอีก 100,000 บาทที่เหลือออกมาก่อน

ภาพแสดงการเติบโตของเงินในพอร์ต และวันสุดท้าย พอร์ตลดลงไป 100,000 บาท



ถ้าท่านเลือกที่จะถือต่อ ผมดีใจกับท่านด้วยครับ เพราะท่านเป็นผู้ที่มีโอกาสสูงได้รับกำไรก้อนใหญ่ๆ ค่าโตๆ แต่สำหรับท่านที่ตัดสินใจขายเอากำไรออกมาก่อน ท่านได้ปิดความเสี่ยงไปเรียบร้อยแล้ว แต่หลายๆ ครั้ง มักจะกลายเป็นการขายหมูไป

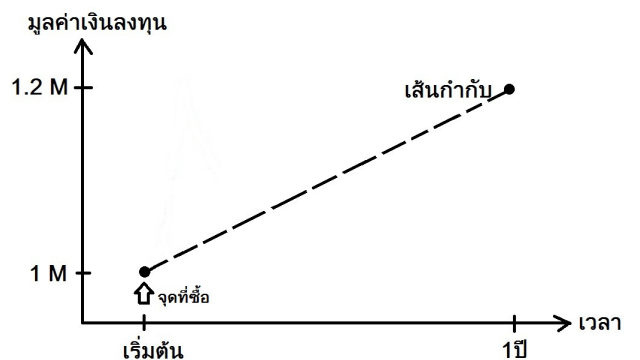
แล้วจริงๆ แล้วควรถือหรือควรขาย !!! จารย์ดีก็ไม่รู้ครับ และคิดว่ายากที่ใครจะฟันธงให้ได้ว่าอนาคตข้างหน้าราคาจะขึ้นหรือลง

ดังนั้นวันนี้จารย์ดี จะมาเสนอทางเลือกหนึ่งที่ไม่ทำให้เราต้องมาเครียดหรือลังเล ที่เวลาถือก็ต้องกลัวกำไรที่หายไป หรือขายก็กลัวจะขายหมู ให้ทำง่าย ๆ ดังนี้ครับ

**ให้เส้นกำกับ ตัดสินใจแทนคุณ**

วิธีการแสนง่ายครับ ก่อนการลงทุน ให้เราตั้งเป้าไปก่อนว่า เราคาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุนสักกี่เปอร์เซ็นต์ต่อปี ที่หากทำได้แล้วเราจะมีความสุข ผมสมมติว่าเป็น 20%

จากนั้น สมมติว่าซื้อหุ้นตัวหนึ่งรวมมูลค่า 1 ล้านบาท วันนี้ ก็ให้ลากเส้นกำกับขึ้นไปหามูลค่า 1.20 ล้านบาท ในอีก 1 ปีข้างหน้า แล้วลากเส้นเชื่อม ดังรูป

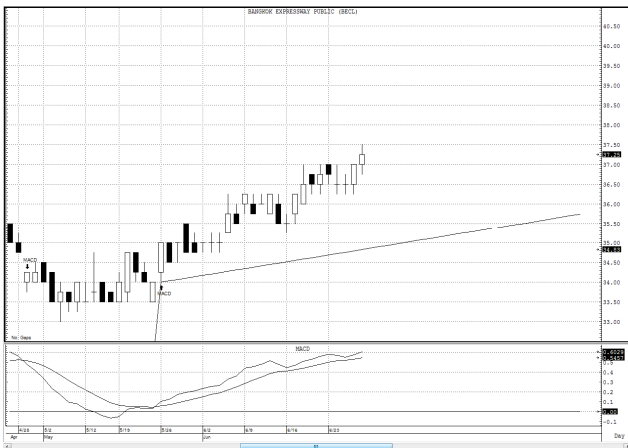


สมมติฐาน กี่ง่าย ๆ ครับ คือ เส้นกำกับนี้แสดงถึง การเติบโตแบบสม่ำเสมอไปจนถึงเป้าหมายปลายปี ดังนั้นในการลง

ทุน หากราคาหุ้นค่อยๆเพิ่มแบบสม่ำเสมอจะทำให้มูลค่าพอร์ตวิ่งไปบนเส้นนี้ตลอด สุดท้ายปลายปีเราก็จะได้ผลตอบแทน 20% ตามที่หวังพอดี และถ้ามูลค่าพอร์ตวิ่งอยู่สูงกว่าเส้นกำกับได้ ก็ยิ่งมีความสุขแสดงว่าหุ้นตัวนั้นมีแรงเร่งคือมีแนวโน้มที่จะให้ผลตอบแทนเกิน 20% ต่อปี

กลับกันหากมูลค่าพอร์ตตกลงใต้เส้นกำกับเมื่อใด ก็แสดงว่า ความเร็วในการเติบโตของราคาเริ่มหลุดออกจากเส้นทางของ 20% ต่อปีเสียแล้ว จึงสามารถใช้เป็นจังหวะขาย

ดังนั้นในการลงทุน หากเราถือหุ้นที่มีราคาปรับตัวขึ้นแรง สร้างกำไรได้มาก แม้บางช่วงเวลา กำไรบางส่วนอาจโดนดึงหายกลับไปในตลาด ก็ไม่ต้องกังวล ให้ใช้เส้นกำกับเป็นตัวอ้างอิงแทนการใช้ใจ โดยไม่ว่าราคาจะเคลื่อนไหวอย่างไร ขอเพียงไม่หลุดเส้นกำกับลงมาเท่านั้น ก็ไม่ต้องขาย และรับรองได้ว่าเงินก้อนนี้จะทำงานได้ตามที่หวัง สร้างผลตอบแทนให้เราได้ตามเป้าหมายแน่นอน



จากภาพตัวอย่าง การใช้เส้นกำกับ สมมติว่าเราเข้าซื้อหุ้นที่จุด MACD ตัดกับเส้น Signal จะเห็นว่า ณ วันที่เขียนราคาหุ้น

ทำได้ดี รุ่งได้แรงเกินกว่า 20% ต่อปี (มองเทียบกับเส้นกำกับ) ดังนั้น ไม่ว่า ระหว่างทางราคาอาจมีการพักตัวเล็ก หรือแรงอย่างไร ถ้าไม่หลุดเส้นกำกับ เงินก้อนนี้ก็ยังคงทำผลตอบแทนขั้นต่ำ 20% ต่อปี ให้กับนักลงทุนได้อยู่ตลอด จึงไม่มีความจำเป็นต้องกังวลหรือรีบขาย

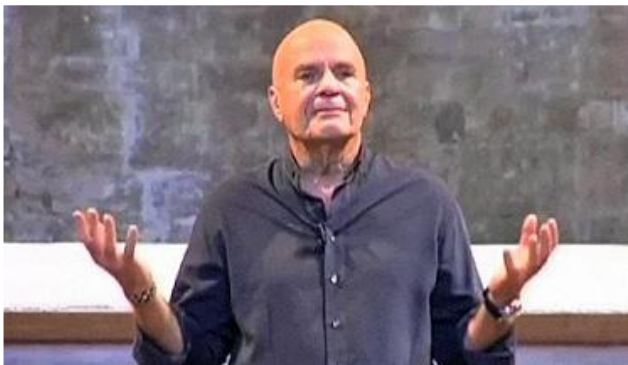
อีกตัวอย่าง แสดงให้เห็นได้ชัดเจนเลยว่า การใช้เส้นกำกับ ช่วยให้เราหลุดพ้นจากอารมณ์ของราคาหุ้นที่ผันผวนมาก ๆ



ลองนำไปใช้ดูนะครับ แล้วชีวิตการลงทุนของท่าน จะง่ายขึ้นอีกเยอะครับ...จารย์ดี



คำคมเขียนหุ้น



เวย์น ไดเออร์ (Dr. Wayne W. Dyer)

“เพียงเปลี่ยนวิธีที่คุณใช้มองสิ่งต่าง ๆ แค่นั้นสิ่งที่คุณเคยเห็นอยู่ก็เปลี่ยนไป”

“Change the way you look at things and the things you look at change.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ ภายใต้อาณัติของหลักทรัพย์ ยูเอชเค ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณใด ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน