

เจาะลึก Technical ตอน ลงทุนแบบพีระมิด

สวัสดีครับท่านนักลงทุน พุดถึงพีระมิด หลายๆ คนคงนึกถึงประเทศอียิปต์ เพราะที่นั่นมีชื่อเสียงมาก เกี่ยวกับพีระมิดซึ่งสร้างตั้งแต่ยุคอารยธรรมโบราณ หนึ่งในพีระมิดที่มีชื่อเสียงคือ พีระมิดคือออสี่แห่งเมืองกิซา ซึ่งมีขนาดใหญ่และสวยงาม จนได้รับการยกย่องให้เป็นหนึ่งในสิ่งมหัศจรรย์ทั้ง 7 ของโลกยุคโบราณ



นอกจากตัวพีระมิดเองแล้ว รูปทรงของพีระมิดยังมีการกล่าวอ้างถึงพลังลึกลับของรูปทรงนี้อีกด้วย จะจริงเท็จแค่ไหน อันนี้จารย์ดีคงบอกไม่ได้ครับ แต่สิ่งที่จารย์ดีบอกได้คือรูปทรงพีระมิดนี้ สามารถนำมาใช้ทำกำไรกับการลงทุนได้ด้วยครับ !!!

จะใช้ยังไง ลองไปดูกันเลยครับ

ซื้อเท่าไรก็ไม่รวย

หลายๆ คนที่หันมาเป็นนักเก็งกำไรจากราคา โดยใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จะพบกฎเหล็กข้อหนึ่งเสมอคือ การกำหนดจุดตัดขาดทุนเพื่อควบคุมความเสี่ยง

โดยทุกสำนักจะให้ความสำคัญกับการควบคุมความเสี่ยง ไม่ให้ความเสียหายจากการคัทลอส ทำให้พอร์ตเสียหายมากเกินไป พุดง่ายๆ คือ พอรู้จุดที่จะคัทลอสแล้ว ต้องจัดการเงินในการลงทุนครั้งนั้นให้เหมาะสม ไม่ให้ทุ่มลงมากเกินไป

วิธีนี้เวลาขาดทุนก็ดีครับ เพราะลงเงินน้อย คัทลอสก็เข้าเนื้อน้อย แต่เวลาการเทรดที่ทำกำไรนี่สิ ลงเงินน้อยก็ได้กำไรน้อยตามไปด้วย แบบนี้เมื่อไหร่จะรวย...

สิ่งที่หนังสือหรือกูรูหลายๆ คนไม่ได้บอกไว้ก็คือ การซื้อนั้นไม่จำเป็นต้องซื้อให้เสร็จในครั้งเดียวครับ นักเก็งกำไร เมื่อเห็นว่าการซื้อครั้งไหน ถูกต้อง คือราคาวิ่งไปตามทิศทางที่คาดคะเนไว้ นอกจากจะไม่ควรรีบขายแล้ว ยังควรที่จะซื้อเพิ่มอีกด้วยครับ

ซื้อเพิ่มไม่ถูกกำไรอาจกลายเป็นขาดทุน

นักเก็งกำไรบางคนบอกว่า ก็พอเห็นว่ามีกำไรก็ทยอยซื้อเพิ่มเรื่อยๆ แล้ว แต่ที่ไหนได้ ราคาพักตัวลงมาแค่หน่วยเดียว ทำเอากำไรที่สะสมมาตั้งนาน หดหายไปหมดเลย ลองมาดูตัวอย่างกันครับ

ซื้อหุ้นครั้งแรก ราคา 10 บาท

จำนวน 1,000 หุ้น โดยตั้งระยะคัทลอสไว้ที่ 0.50 บาท (ถ้าลงมาถึง 9.50 บาท ก็ขายจำกัดขาดทุน)

ซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ราคาเพิ่มเป็น 10.50 บาท

ซื้อเพิ่มเท่าที่มี คือซื้อเพิ่มอีก 1,000 หุ้น ตอนนี้มีหุ้น 2,000 หุ้น ทุนเฉลี่ย 10.25 บาท ตั้งระยะคัทลอสไว้ที่ 0.50 บาท เช่นเดิม (ลงมาถึง 10.00 บาท ก็ขาย)

ซื้อหุ้นครั้งที่ 3 ราคาเพิ่มเป็น 11.00 บาท

ซื้อเพิ่มเท่าที่มี คือซื้อเพิ่มอีก 2,000 หุ้น ตอนนี้มีหุ้น 4,000 หุ้น ทุนเฉลี่ย 10.60 บาท ตั้งระยะคัทลอสไว้ที่ 0.50 บาท เช่นเดิม (ลงมาถึง 10.50 บาท ก็ขาย)

ซื้อหุ้นครั้งที่ 4 ราคาเพิ่มเป็น 11.50 บาท

ซื้อเพิ่มเท่าที่มี คือซื้อเพิ่มอีก 4,000 หุ้น ตอนนี้มีหุ้น 8,000 หุ้น ทุนเฉลี่ย 11.06 บาท ตั้งระยะคัทลอสไว้ที่ 0.50 บาท เช่นเดิม (ลงมาถึง 11.00 บาท ก็ขาย)

ซื้อหุ้นครั้งที่ 5 ราคาเพิ่มเป็น 12.00 บาท

ซื้อเพิ่มเท่าที่มี คือซื้อเพิ่มอีก 8,000 หุ้น ตอนนี้มีหุ้น 16,000 หุ้น ทุนเฉลี่ย 11.53 บาท ตั้งระยะคัทลอสไว้ที่ 0.50 บาท เช่นเดิม (ลงมาถึง 11.50 บาท ก็ขาย)

ลักษณะการซื้อแบบนี้เป็นแบบพีระมิดหาง และมีการยกจุดคัทลอสขึ้นตาม (Trailing Stop) แต่แทนที่จะเป็นการยกขึ้นตามเพื่อลืดอกกำไร กลับกลายเป็นว่า ไม่ว่าราคาจะขึ้นไปจนซื้อได้ก็ไม่ว่า พอราคาพักลงมาถึงจุดคัท ก็ขาดทุน 500 บาทเสมอ

		Profit/Loss
12.00	8,000	-500
11.50	4,000	-500
11.00	2,000	-500
10.50	1,000	-500
10.00	1,000	-500

งใหม่ครับ จารย์ดีจะยกตัวอย่าง ถ้าผิดตั้งแต่ไม่แรกคือซื้อ 10 ขาย 9.50 บาท จะขาดทุน 0.50 บาท/หุ้น จำนวน 1,000 หุ้น รวมขาดทุน 500 บาท แต่จับสัญญาณเทคนิคได้แก่

เจอหุ้นที่ราคาขึ้นไปเรื่อยๆ ถึง 20% (เลือกหุ้นได้ดี และเข้าถูกจังหวะ) แต่ด้วยการซื้อเพิ่มแบบพีระมิดทงาย ทำให้พอราคาพักมา 11.50 บาท ต้องขายก็จะขาดทุน 0.03 บาท/หุ้น จำนวน 16,000 หุ้น รวมขาดทุน 500 บาท เหมือนเดิม

พูดง่ายๆ คือ ถ้าซื้อด้วยวิธีนี้ ไม่ว่าจะเลือกผิดตั้งแต่ต้น หรือเลือกถูกจนราคาขึ้นไปไกลแค่ไหน สุดท้ายพอราคาตกลงมาถึงจุดขาย ก็ขาดทุนอยู่ดี

ที่เป็นแบบนี้เพราะการซื้อเพิ่มแบบพีระมิดทงายจะทำให้ต้นทุนเฉลี่ยเพิ่มเร็วเกินไป (กรณีตัวอย่างคือขึ้นเร็วเทียบกับราคาที่สูงพอดี)

ซื้อแบบเท่ากันทุกไม้

จากตัวอย่างเดิมหากเราทำการซื้อ ด้วยขนาดที่เท่ากันทุกครั้ง จะได้ผลดังนี้คือ

ซื้อหุ้นครั้งแรก ราคา 10 บาท

จำนวน 1,000 หุ้น ต้นทุนเฉลี่ย 10 บาท

ซื้อหุ้นครั้งที่ 2 ราคาเพิ่มเป็น 10.50 บาท

จำนวน 1,000 หุ้น ต้นทุนเฉลี่ย 10.25 บาท

ซื้อหุ้นครั้งที่ 3 ราคาเพิ่มเป็น 11.00 บาท

จำนวน 1,000 หุ้น ต้นทุนเฉลี่ย 10.50 บาท

ซื้อหุ้นครั้งที่ 4 ราคาเพิ่มเป็น 11.50 บาท

จำนวน 1,000 หุ้น ต้นทุนเฉลี่ย 10.75 บาท

ซื้อหุ้นครั้งที่ 5 ราคาเพิ่มเป็น 12.00 บาท

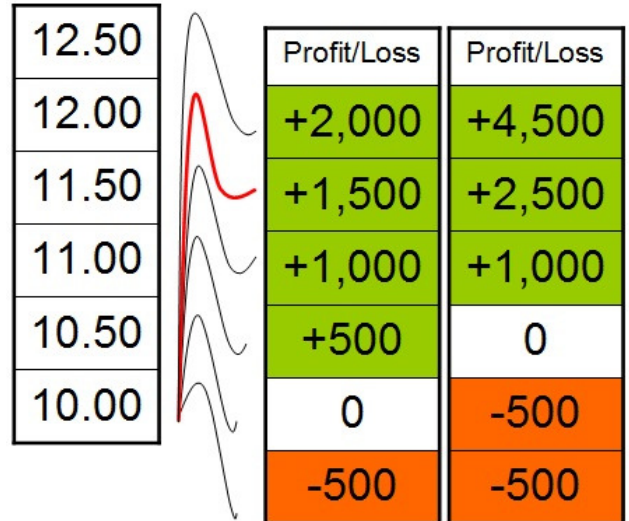
จำนวน 1,000 หุ้น ต้นทุนเฉลี่ย 11.00 บาท

Price	Quantity	Profit/Loss
12.00	1,000	+2,500
11.50	1,000	+1,000
11.00	1,000	0
10.50	1,000	-500
10.00	1,000	-500

จากภาพที่ 2 ตั้งแต่ไม้แรก หากซื้อแล้วราคาลงมาเลย ก็จะขาดทุนเท่ากับ 500 บาท แต่พอราคาหุ้นขึ้นผ่าน 10% ขึ้นไปได้ คราวนี้ จะไม่มีทางขาดทุนอีกต่อไป และกำไรจากทุกๆ การขึ้นก็จะค่อยๆ เพิ่มขึ้นอีกด้วย

จากตัวอย่างนี้ ครั้งที่ขาดทุนคือ การซื้อผิดตั้งแต่ต้น หรือราคาหุ้นปรับขึ้นไปไม่ถึง 10% (ซื้อได้ตั้งแต่ 2 ไม้) ส่วนครั้งที่กำไรคือการที่ราคาปรับขึ้นจนซื้อได้ถึง 4 ไม้ขึ้นไป

ตรงนี้มีจุดที่น่าสนใจอยู่ที่ว่า เดิมทีการซื้อหุ้นแบบไม่เดียว (สมมติระยะ Trailing Stop เป็น 5%)



หากซื้อปุ๊บตบปั๊บ จะขาดทุน 500 บาท หากขึ้นไป 10.50 บาท แล้วย่อก็จะขายที่เท่าทุนคือ 10 บาท แต่เหนือจากนั้นจะมีกำไร เช่นขึ้น 12 และย่อจะขายที่ 11.50 มีกำไร 1,500 บาท (เส้นสีแดง) ภาพด้านบนแนวกลาง

ไฮโลอยู่ที่ หากนักลงทุนหาหุ้นที่ผันผวนขึ้นแรงถึง 20% ได้ กำไรครั้งนั้นจะครอบคลุมขาดทุนได้ 3 ครั้ง หรือพูดง่ายๆ คือขอความแม่นยำแค่ระดับ 25% (ถูก 1 ผิด 3) ก็สามารถอยู่ในตลาดได้แบบไม่ขาดทุนแล้ว (หรือหากหาหุ้นผันผวนแรง 25% ก็มีความแม่นยำแค่กำไร 1 จากการเทรด 5 ครั้งก็พอแล้ว)

แต่หากเราเพิ่มการซื้อแบบเท่ากันทุกไม้เข้าไป ผลที่ได้จะเป็นดังภาพด้านบนแนวขวา

สมมติด้วยวิธีหาหุ้นแบบเดิมๆ ที่นักลงทุนเคยใช้และหาหุ้นผันผวนขึ้นแรงถึง 10.20 บาทได้ คราวนี้จะกำไร ถึง 2,500 บาท หรือครอบคลุมขาดทุนได้ถึง 5 ครั้ง หรือขอความแม่นยำลดลงเหลือแค่ 17% (ถูก 1 ผิด 5) ก็ไม่ขาดทุนแล้ว แต่หากยังทำได้แม่นยำเท่าเดิมที่ 25% แทนที่จะเท่าทุนก็จะกลับกลายเป็นมีกำไร 1,000 บาทแทนครับ

ตัวเลขอาจจะเยอะไปหน่อย แต่ลองพิจารณาดูดีๆ ครับ รับรองว่าคุ้มค่า เพราะหากนำไปใช้กับวิธีการเทรดที่มีประสิทธิภาพเท่าเดิม การจัดการหน้าตักในการซื้อ สามารถช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรได้แน่นอนครับ...จารย์ดี



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ้ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน