

TRADING CONCEPT ตอน อัฟแอนด์ดาวน์ (ไซด์)

สวัสดีครับท่านนักลงทุน กลับมาเจอกันสัปดาห์นี้ ปาเข้าไปฉบับที่ 101 แล้วครับ เวลาผ่านไปไวเหมือนโกหกจริงๆ จารย์ดีเคยดูหนังจีนเรื่องหนึ่ง ตัวเอกพูดไว้ว่า “ชีวิตเหมือนม้ากระโจนข้ามหุบเหว เพียงชั่วพริบตา ก็ผ่านไปแล้ว”

รู้สึกว่าจะจริงทีเดียวครับ

หากมีอะไรอยากทำ อย่ามัวรอเวลาอยู่ครับ เวลาไม่เคยหยุดรอใครเลยแม้แต่วินาทีเดียว



หลายฉบับที่ผ่านมา จารย์ดีได้คุยกันถึงเรื่องของการเลือกหุ้นเติบโต ซึ่งหนักไปทางทฤษฎีวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ทำเอานักลงทุนที่เป็นแนวเทคนิคโอตครวญกันมาว่า ขอกลยุทธ์ที่เป็นแนวเทคนิคบ้าง เอาเป็นว่าฉบับนี้ขอสลับฉาก มาเอาใจแฟนเทคนิคกันเสียหน่อย

อัฟแอนด์ดาวน์ (ไซด์)

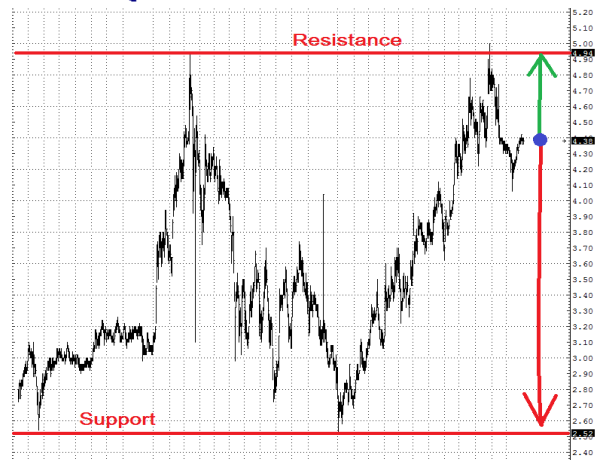
เชื่อว่านักลงทุนที่อยู่ในตลาดมา ไม่ต้องนาน ก็คงเคยได้ยินคำว่า อัฟไซด์ (Upside) และ ดาวน์ไซด์ (Downside) อยู่บ่อยๆ แน่หนอว่าถ้าเป็นทางพื้นฐานแล้ว บทวิเคราะห์ส่วนใหญ่ จะประเมินมูลค่าที่แท้จริงของกิจการ แล้วเทียบกับราคาตลาด ณ ตอนนั้น หากมูลค่าที่แท้จริงสูงกว่า หุ้นตัวนั้นก็จะมีค่าน่าสนใจ เพราะมีอัฟไซด์อยู่เหลืออยู่ ส่วนจะมีเหลืออยู่เท่าไร ก็คำนวณมาให้เสร็จ เช่น

ราคาตลาด อยู่ที่ 10 บาท แต่มูลค่าที่ประเมินได้อยู่ที่ 15.30 บาท แบบนี้ก็ต้องบอกว่ามีอัฟไซด์เหลือ 5.30 บาท หรือ 53% ครับ

ที่เล่ามานั้น เราจะไม่กล่าวถึงครับ (แล้วจะเล่าทำไม) ที่จะพูดถึงคือ อัฟไซด์ (Upside) และ ดาวน์ไซด์ (Downside) อีกแบบในมุมมองทางด้านเทคนิค ลองนึกภาพนะครับ ราคาหุ้นเคลื่อนไหวแบบมีแนวโน้มขาขึ้นบ้าง ขาลงบ้าง เวลาขึ้นไปสุดๆ แล้วเปลี่ยนเป็นขาลง จุดเปลี่ยนนั้นก็เรียกว่าเป็นแนวต้าน (Resistance) คือไปถึงตรงนั้น แล้วแรงซื้อไม่พอที่จะมารองรับแรงขาย

กลับกัน เมื่อแนวโน้มขาลงจบ และกลับตัวเป็นขาขึ้น จุดต่ำสุดตรงนั้น คือจุดที่มีแรงซื้อเข้ามาเพียงพอที่จะรองรับแรงขายไว้ได้ทั้งหมด จึงเรียกจุดนั้นว่าแนวรับ (Support)

ใครยังงง ลองดูภาพประกอบครับ



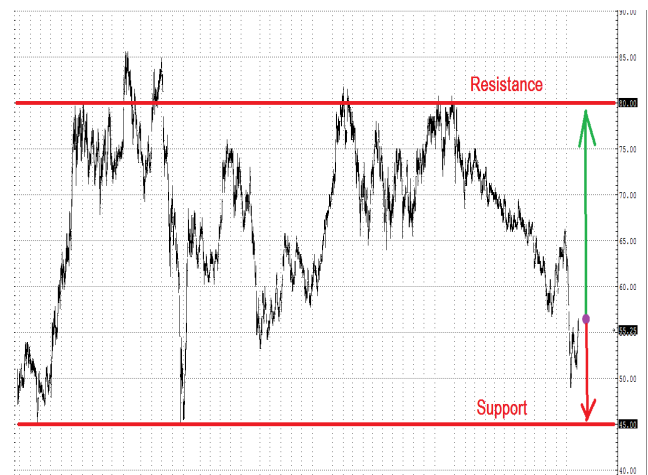
เนื่องจากทางเทคนิคนั้น จะเชื่อว่าประวัติศาสตร์มักจะซ้ำรอย ดังนั้น ที่ราคาปัจจุบันจุดสีม่วง หากราคาปรับขึ้นไปตามลูกศรสีเขียว ก็จะไปเจอพบทดสอบหรืออุปสรรค คือแนวต้านด้านบน กลับกันจากจุดสีม่วงหากราคาปรับตัวลงมาตามลูกศรสีแดง หากลงมาถึงปลายลูกศร ก็จะเจอตัวช่วยคือเส้นแนวรับที่รออยู่ด้านล่าง

ระยะของลูกศรสีเขียว จะเรียกว่า อัฟไซด์

ระยะของลูกศรสีแดง จะเรียกว่า ดาวน์ไซด์

หาหุ้นแบบไหนดี

เชื่อว่าเกือบร้อยทั้งร้อย ต้องใฝ่ฝันอยากหาหุ้นที่มีลักษณะ ลูกศรสีเขียวยาวๆ สีแดงสั้นๆ หรือ ที่เรียกว่า อัฟไซด์มากๆ ดาวน์ไซด์น้อยๆ แบบภาพด้านล่างใช้ไหมครับ แต่จริงๆ แล้วท่านคิดว่าแบบด้านล่างนี้ดีจริงไหม



เหมือนเช่นทุกครั้ง จารย์ดีจะทำการทดสอบดูว่าหุ้นแบบไหนที่มีแนวโน้มราคาวิ่งขึ้นไปให้ทำกำไรได้ดีกว่า จะเป็น อัฟไซด์มากกว่าดาวน์ไซด์น้อยๆ หรือว่าเป็นอัฟไซด์น้อยดาวน์ไซด์มาก เอาเป็นว่ามาตามดูผลการทดสอบกันสัปดาห์หน้า...จารย์ดี

รอบรั้ว ลงทุน ตอน เงิน...ฟรี

ปีใหม่ได้อ่านหนังสือหลายๆ เล่ม ไปเจอเรื่องเล่าอีกเรื่องหนึ่งน่าสนใจมากครับ เกี่ยวกับ เงิน...ฟรี เลยขอนำมาฝากกัน มาจำลองสถานการณ์กันครับ จารย์ดีพาท่านนักลงทุน



แฟน **Trading Wizard** ไปที่ลาสเวกัส

แน่นอนว่านี่ไม่ใช่ทริปทำบุญ ๙ วัดเป็นแน่ หลังจาก 3 วันผ่านไป ทั้งกรุ๊ป

ต่างขาดทุนกันจนหมดตัว (คำว่าหมดตัวของแฟน **Trading Wizard** คือหมดเงินก้อนที่เราแบ่งมารับความเสี่ยงแล้ว)

คราวนี้ระหว่างเก็บของเตรียมกลับ สมาชิกท่านหนึ่งเหลือบไปเจอ เงินอีก 10 เหรียญ ที่ตั้งใจมาเล่นหลงอยู่ในตู้...ทำยังงั้นหรือครับ รับกำเงิน 10 เหรียญสุดท้ายกลับไปเล่นต่ออีกสักเกมสิ

คราวนี้เหมือนผีจับยึด ที่โต๊ะรูเล็ต ตาแรกเดิมพันที่เลขวันเกิดตัวเอง ปรากฏว่าออกเลขนั้นพอดี ทำเอาเงิน 10 เหรียญกลายเป็น 360 เหรียญ หรือกำไรขึ้นมาเป็น 36 เท่า

เขาไม่รอช้าเดิมพันเลขวันเกิดแฟนต่อทันทีด้วยเงิน 360 เหรียญที่ได้ แล้วก็ถูกอีก 360x36 จึงกลายเป็น 12,960 เหรียญ

แล้วเขาก็นึกถึงวันเกิดของภรรยาโปรต จึงรีบวางเงินหมื่นกว่าเหรียญเดิมพันต่ออีก ตอนนั้นเงินเขากลายเป็น 4 แสนกว่าเหรียญแล้ว (คิดเป็นเงินไทยก็ราว 15 ล้านบาท)

การมีก็ก็มีข้อดีเหมือนกันว่าไหมครับ

ขณะที่เขากำลังเรียกความจำถึงวันเกิดของภรรยาอยู่ กังวาลจากการเดิมพัน 3 ครั้งซ้อนที่ทำให้เงิน 330 บาท กลายเป็น 15 ล้านบาท ทำเอาเจ้าหน้าที่ของคาสิโนต้องเข้ามาเชิญให้เขาหยุดเล่นและแลกเงินที่กำไรกลับออกไป

ดวงกำลังมาใครจะขวางได้ เขาคว้าเงินกำไรที่แลกออกมา เข้าไปในคาสิโนข้างๆ พร้อมเลขวันเกิดของภรรยาที่เพิ่งพรวออกมาในหัว (ช่างโชคชะตาราวไรอย่างนี้ จำนวนวันเกิดของภรรยาที่นึกได้ตอนนั้นจะทำให้เขาเล่นได้ถึงเช้าเป็นแน่) แต่แล้ว เพียง 20 นาทีให้หลัง เขาก็เดินออกจากคาสิโนด้วยตัวเปล่าและทั้งเงิน 15 ล้านบาทไว้ข้างหลัง เมื่อกลับมาถึงห้อง เพื่อนร่วมทริปถามว่าไปเล่นมาเป็นอย่างไรบ้าง เขาจึงตอบทุกคนว่า “**ก็ไม่เลวร้ายนัก เสียไปอีก 10 เหรียญ**”

เงิน...(ไม่)...ฟรี

หากคิดดีๆ แล้ว จะพบว่า ถ้าเขาหยุดและไม่ไปคาสิโนข้างๆ ต่อ เขาจะมีเงิน 15 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินจริง ๆ

ดังนั้นเงินที่เสียไปจริง ๆ แล้ว คือ 330 บาท หรือ 15 ล้านบาท...กันแน่

นี่เป็นกลไกการทำงานของ**ไม่สมบูรณ์**ของสมองครับ สมองจะบอกเราว่ากำไรเป็นของฟรี ดังนั้นถึงจะเสียไปก็เป็นการเสียของฟรีไปหรือก็คือไม่ได้เสียอะไร แต่ความจริงแล้ว โลกนี้ไม่มีของฟรีครับ ขาดทุนเป็นของจริง กำไรก็เป็นของจริง !!!

กำไรจากหุ้นก็เช่นเดียวกันครับ ตราบดที่เรายังรู้สึกว่าเป็นของฟรี เราก็จะเผลอกลับเข้าไปในตลาดอย่างไม่ระมัดระวังเพียงพอ และสุดท้ายอาจต้องคืนทั้งหมดให้ตลาดไป...จารย์ดี

คำคมเขียนหุ่น



โจชัว แฮร์ริส (Joshua Harris)

“ถึงเป็นสิ่งที่ถูก แต่หากอยู่ผิดที่ผิดเวลา ก็อาจกลายเป็นสิ่งที่ผิดไปได้”

“The right thing at the wrong time is the wrong thing.”