

TRADING CONCEPT ตอน กระบี่อยู่ที่ใจ

สวัสดีครับท่านนักลงทุน กลับมาพบกันเช่นเคย สัปดาห์ก่อนได้ย้อนไปดูหนังเก่าๆ ใครที่เคยเป็นแฟนหนังจีนกำลังภายใน คงคุ้นกับคำว่า

“กระบี่อยู่ที่ใจ แม้กิ่งไม้ก็ไร้เทียมทาน”

เรียกได้ว่าหากจอมยุทธ์ฝึกถึงขั้นสูงสุดแล้ว อาวุธต่างๆ หาใช่เรื่องสำคัญครับ แต่กิ่ง



ไม้ กิ่งเดียว ก็เอาตัวรอดได้สบายๆ แล้ว

สำหรับเรื่องหุ้น หากได้ดูหน้าจากรูป ที่นักลงทุนหลายๆ คนใช้ จะเห็นว่า เอามาหมดครับ ทั้งกระบี่ ดาบ หอก ทวน ง้าว ธนู โล่ จัดจนเต็มจอ เพราะว่า เครื่องมือตัวนั้นก็ดี ตัวนี้ก็ชอบสุดท้ายเลือกไม่ได้ใส่มันลงไปหมด อ่านที่เส้นหลายสีก็ว่าสลิ้ม มองแยกแทบไม่ออก หรือมองเห็นแต่บางที่เจอให้ความหมายสวนทางกันอีก **ตัวหนึ่งให้ซื้ออีกตัวให้ขาย กลายเป็นว่าปวดหัวกับหุ้นไม่พอ ต้องมาปวดหัวกับเครื่องมือต่ออีก**

ฉบับนี้ เรามาลองเป็นจอมกระบี่เดี่ยวตาย ใช้กระบี่เดี่ยวสู้สิบทิศดู โดยจารย์ดีเอาระบบการซื้อขายที่ไม่ต้องมีเครื่องมือมากมายเอากิ่งไม้กิ่งเดียวพอครับ ดูซิว่า จะพอช่วยให้เอาตัวรอดและทำกำไรจากตลาดหุ้นได้หรือไม่

เงื่อนไขในการเข้าออก

มาเริ่มที่แนวคิดในการทำการกำไรกันก่อน แน่หนอนว่าหากต้องการทำการกำไรจากราคา เป้าหมายของนักลงทุนก็คือ **ซื้อหุ้นตั้งแต่ตอนที่ราคาเริ่มขึ้น และขายเมื่อราคาเริ่มลง**

ปัญหาคือราคาหุ้นไม่ได้เคลื่อนไหวเป็นเส้นตรง การเห็นราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้นจากวันก่อนหน้า ไม่ได้หมายความว่าจะเป็นขาขึ้น หรือการเห็นหุ้นปิดแดงก็ไม่ได้แสดงว่ากำลังจะลง



ดังนั้น เราจะเชื่อว่ามีการเปลี่ยนทิศทาง และเข้าซื้อหรือขาย เมื่อราคาปรับตัวสวนทิศทางเดิมมาได้ระยะไกลพอที่จะทำให้เชื่อได้ว่า ทิศทางได้เปลี่ยนแล้วจริงๆ ไม่ใช่แค่การแกว่งตัว

จากภาพจะเห็นว่าที่ตำแหน่งริบวาร์นครั้งแรก แม้ราคาจะกลับบวกขึ้นมาได้บ้าง แต่ไปไม่ได้ไม่ถึงระยะเป้าหมายที่ไกลพอจะทำให้เราเชื่อ (ลูกศรสีเขียว) ต่อมาที่ด้านล่างของภาพ ราคาพลิกกลับขึ้นอีกครั้ง คราวนี้ไปได้ไกลถึงระยะลูกศร เราจึงใช้จุดนี้เป็นจุดเข้าซื้อ

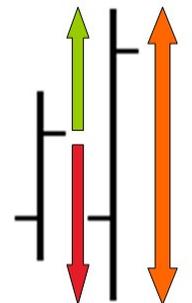
หลังจากนั้น แม้ราคาจะมีการถอยลงมาบ้างแต่ก็ยังไม่ขาย จนกระทั่งผ่านตรงยอด แล้วราคาลดลงมาเป็นระยะลึกพอให้เราเชื่อ (ลูกศรสีแดง) เราก็จะขาย **แล้วระยะที่ว่าเท่าไรดี !!!**

เลือกกิ่งไม้

พอได้แนวคิดแล้ว คราวนี้ขอเลือกกิ่งไม้แทนกระบี่ให้จอมยุทธ์กันครับ มีเครื่องมือหนึ่งที่มีความยืดหยุ่น อ่อนไหวไปตามความผันผวนของราคา ซึ่งจารย์ดีคิดว่าเหมาะกับอิมของเรา เครื่องมือนั้นก็คือ Average True Range หรือ ATR

มาดูความหมายกันหน่อย ATR ไม่ใช่อะไรที่พิศดารครับ แค่วัดก้ำอย่างของราคาว่าราคาเคลื่อนไหวได้ไกลแค่ไหน จากภาพด้านขวา การก้ำของราคาในแต่ละวัน เราจะดูจาก 3 ค่า คือ

1. ระยะจากราคาปิดเมื่อวาน ถึงจุดสูงสุดของวันนี้ (ลูกศรสีเขียว)
2. ระยะจากราคาปิดเมื่อวาน ถึงจุดต่ำสุดของวันนี้ (ลูกศรสีแดง)
3. ระยะการแกว่งของราคาวันนี้ จากจุดสูงสุดไปถึงจุดต่ำสุด (ลูกศรสีส้ม)



ค่าไหนเยอะสุดค่านั้นก็คือ **ระยะก้ำปกติของราคาหรือ ATR** นั่นเอง

คราวนี้จารย์ดีจะสมมติระบบด้วยการใช้เกณฑ์ว่า ถ้าเมื่อใดราคาเคลื่อนไหว สวนทิศทางไปไกลเกินกว่า 2 ก้ำอย่างปกติ จะถือว่ามีเจตนาเปลี่ยนทิศทางจริงๆ ดังรูป



สรุปก็คือ กราฟของเรา นอกจากราคาแล้วจะมีกิ่งไม้อีกเส้นเดียว (ตามรูปคือเส้นประสีขาวย) ที่ใช้บอกระยะว่าราคาแสดงเจตนากลับทิศแล้วจริงๆ หรือยัง

เมื่อใดที่ราคาข้ามเส้นประสีขาวยขึ้นไปด้านบนได้ แสดงว่าราคากลับทิศเป็นขึ้นแล้ว ก็เป็นสัญญาณซื้อ โดยเส้นประสีขาวยจะย้ายมาอยู่ด้านล่างแทน เพื่อใช้วัดระยะว่าเมื่อใดราคาลดลงมากเกินกว่าระยะปกติ (2 ATR) โดยหากราคาลงลงมามากกว่าเส้นขาว ก็จะเป็นสัญญาณขาย และเช่นเดียวกัน เส้นขาวก็จะย้ายไปอยู่ด้านบนใหม่อีกครั้ง เพื่อใช้วัดระยะว่าราคามีเจตนาจะปรับขึ้นอีกหรือยัง

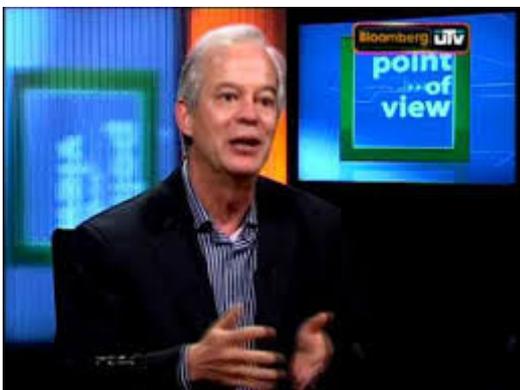
ผลตอบแทนของพอร์ต

ถ้าพึ่งหากแค่อภัยบังกิ่งไม้แล้วได้เป็นจอมยุทธ์ คงมีจอมยุทธ์กันเกลื่อนเมือง การจะเป็นจอมยุทธ์ได้นั้น เมื่อใช้กิ่งไม้แล้ว ต้องเอาชนะหรืออย่างน้อยๆ เอาตัวรอดมีกำไรออกมาจากตลาดได้ด้วย ดังนั้น ก่อนนำไปใช้เราลองมาทดสอบผลกันดูดีกว่าครับ



- เบื้องต้นลองทดสอบบน SET Index ก่อน โดย
1. จะทำการซื้อที่ราคาปิด ณ วันที่ราคาขึ้นมาปิดข้ามเส้น
 2. จะทำการขายเมื่อราคาปิดวันใดๆ หลุดต่ำลงมากกว่าราคาปิดที่สูงที่สุดนับตั้งแต่วันที่ซื้อ มา เป็นระยะ 2 เท่าของ ATR 14 วัน
 3. การซื้อขายแต่ละครั้ง ทำจบในไม้เดียว ด้วยเงินทั้งหมดที่มี
 4. คิดค่าธรรมเนียมในการซื้อขายที่อัตราอินทอเนต

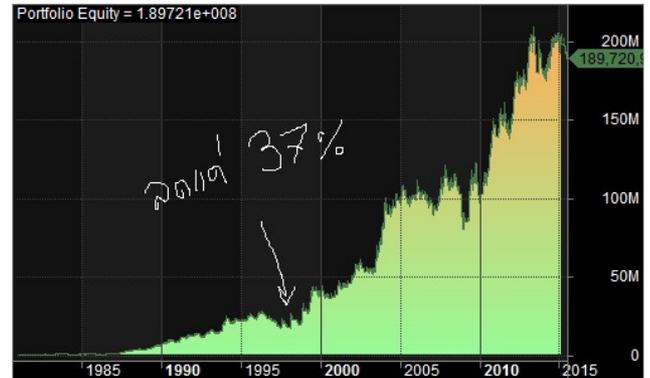
คำคมเขียนหุ่น



โรเบิร์ต ไมเนอร์ (Robert C. Miner)

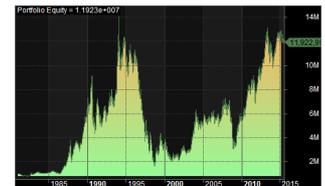
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นภาระยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

ผลลัพธ์ที่ได้ หากใช้กิ่งไม้เส้นนี้เส้นซื้อขายตั้งแต่ตลาดเปิด เงิน 1 ล้านบาทในตอนนั้น จะเพิ่มขึ้นเป็นเกือบๆ 200 ล้านบาทในวันนี้



หากคิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยๆ แบบทบต้นก็ตกปีละ 16% มากกว่าการซื้อแล้วถือ ที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีเพียง 7% กว่าเท่าตัวเลยทีเดียว

นอกจากนี้ ในช่วงปีที่เลวร้าย คือปี 98 พอร์ตแบบซื้อแล้วถือ มีมูลค่าลดลงกว่า 88% ซึ่งทุกวันนี้ยังไม่กลับไปเต็มเลย



ในขณะที่พอร์ตของเรา ผ่านพ้นช่วงนั้นมาได้ โดยมีมูลค่าลดลงไป 37% เท่านั้น และสามารถกลับมาที่เก่าและโตขึ้นกว่าเดิมไปไกลโขครับ

เห็นไหมครับว่าการทำกำไรเป็นเรื่องง่าย เส้นเดียวก็เอาอยู่ กระบืออยู่ที่ใจจริงๆ อย่าลืมนะครับ **เหนือกว่าเครื่องมือใดๆ คือใจของเรา** นักลงทุนคว่ำกิ่งไม้ได้แล้ว ใจต้องนิ่ง หนักแน่น มีวินัย ทำตามกฎ ไม่เช่นนั้นธาตุไฟแตกจะหาว่าไม่เตือนครับ...จารย์ดี

“ให้ตลาดเป็นคนบอกคุณว่าเมื่อไหร่ควรปิดสถานะ โดยการใช้ระยะของ trailing stop อย่าปิดสถานะด้วยราคาเป้าหมายที่กำหนดเองล่วงหน้า”

“Always let the market take you out of the trade with a trailing stop by moving against the trade direction. Never exit at a predetermined price target.”