

## TRADING CONCEPT ตอน เพิ่มกำไร ด้วย Diversify

**Diversify** หรือการกระจายการลงทุน หลายคนคงคิดถึงคำสอนเรื่องการลงทุนที่ว่า “อย่าใส่ไข่ไว้ในตะกร้าเดียวกัน”

แต่คำว่า **Diversify** ที่จารย์ต้นนำมาฝากกันวันนี้ รับรองว่าไม่เคยได้ยินที่ไหนแน่ ที่สำคัญอาจทำให้ท่านได้กำไรเพิ่มกว่าเท่าตัวเลย

แต่ก่อนอื่นต้องขอล่าคำที่ว่า **ซินเจียยู่อี่ ซินนี้ฮวดไช้** (新正如意 新年发财) สวัสดิ์ปีใหม่จีน ปีหนูปีนี้ จารย์ต้องให้เป็นหนูน้อยน่ารักแบบในรูป เอาเอาเงินเอาทอง มาฝากท่านนักลงทุนทุกคนครับ



สปีดาร์ก่อนจารย์ที่ได้ไปร่วมงานสัมมนา แล้วเจอภาพๆ หนึ่ง เกิดความประทับใจมาก เพราะ หนึ่งภาพเดียวนี้แทนล้านคำพูด สามารถไปต่อยอด เพิ่มกำไรในการลงทุนได้อีกมากโข ภาพอะไร ตามไปดูกัน

### ระบบสุดเจ๋ง

ท่านท่านเป็นนักลงทุนที่มีวิธีการลงทุนที่ สุดเจ๋งอยู่แล้ว เช่น

- ความแม่นยำ (%Win\*) เกือบ 100%
- อัตรากำไรต่อขาดทุน (Profit Factor\*\*) มากกว่า 1 มากๆ

แสดงว่าการลงทุนของท่าน ชื่อที่ไรแทบไม่เคยขาดทุนเลย เรียกได้ว่า เกือบกำไรต่อเนื่อง แถบตอนขาดทุน ก็มีขนาดเล็กน้อยเมื่อเทียบกับขนาดของกำไร

แบบนี้ จารย์ก็ต้องบอกว่า ยินดีด้วยครับ ท่านรวยแน่นอน และบทความนี้อาจไม่จำเป็นสำหรับท่านแล้ว...

**แต่หาก...ท่านมีอาการแบบนี้**

กำไรบ่อยก็จริง แต่ทุกทีที่กำไร ได้แค่ค่าแรงกลับบ้าน แต่วันไหนที่ขาดทุนกลับหนัก เรียกได้ว่า **คักลอสด้วยชีวิตทีละคืน (Profit Factor ต่ำมาก)**

หรือ...

กำไรได้เยอะ ขาดทุนเสียน้อย แต่ระบบไม่ค่อยแม่นยำสักเท่าไร ถูกบ้างผิดบ้าง พอๆ กับการโยนเหรียญ (%Win ต่ำ)

แปลว่าท่านยังไม่เจอระบบสุดเจ๋ง แต่...ไม่ต้องไปหาระบบเจ๋งๆ ที่ไหนครับ **แค่อ่านต่อให้จบ** ท่านจะกลับมามีกำไรได้ทันที

## เปลี่ยนระบบบ้านๆ ให้สุดเจ๋ง ด้วย MM

**MM** ที่ว่า ไม่ใช่ เอ็มมาบูเอล ที่หลายคนคุ้นเคย แต่หมายถึง **Money Management** ครับ ลองมาดูกันก่อนว่า **MM** นี้จะช่วยอะไรเราได้บ้าง

สมมติเรามีระบบที่ไม่แม่นมาก

**%Win = 50%** เผลยแล้วถูกครึ่งผิดครึ่ง

**Profit Factor = 2** คือกำไรครั้งละ 100% แต่ขาดทุนครั้งละ 50% มาดูสิ่งที่เกิดขึ้น...

**หากเริ่มต้นด้วยทุน 1,000 บาท**

ครั้งแรก ได้กำไร 100% เงินทุนจะกลายเป็น 2,000 บาท

ครั้งต่อมา ขาดทุน 50% เงินทุนจะลดเหลือ 1,000 บาท

....ด้วยระบบนี้ **ซื้อขายไปกลับ เงินทุนก็เหลือเท่าเดิม** แต่หากท่านใช้จริงๆ ซื้อๆขายๆ ไปตลอดชีวิต วันนึงก็จะหมดตัว เพราะค่าธรรมเนียม นั่นเอง

**แก้ไขยาก...มาเปลี่ยนวิธีบ้านๆ เป็นวิธีสุดเจ๋งดังนี้**

ในการลงทุนแต่ละครั้งลองใช้เงินแค่ 80% ของที่มี แทนที่จะใช้ทั้งหมด

**หากเริ่มต้นด้วยทุน 1,000 บาท**

ครั้งแรก ได้กำไร 100% เงินทุนจะกลายเป็น 1,800 บาท

(ถือเงินสด 200 บาท เงินลงทุน 800 บาท ได้กำไร 800 บาท)

ครั้งต่อมา ขาดทุน 50% เงินทุนจะกลายเป็น 1,080 บาท

(ถือเงินสด 360 บาท เงินลงทุน 1,440 บาท ขาดทุน 720 บาท)

**ระบบเดิมกลับมาทำกำไรเรียบร้อย...อยากกำไรมากกว่านี้**

ไหมครับ ไม่ต้องเปลี่ยนวิธี แค่เปลี่ยนสัดส่วนเงิน เช่นในรูป

| สัดส่วนที่ใช้     | งวดที่ 1  |            | งวดที่ 2  |            | Total Return |
|-------------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------|
|                   | กำไร 100% | ขาดทุน 50% | กำไร 100% | ขาดทุน 50% |              |
| 100%              | 1,000     | 2,000      | 2,000     | 1,000      | 0.0%         |
| ลงทุนในหุ้นเงินสด | -         | -          | -         | -          | -            |
| <b>พอร์ตรวม</b>   | 1,000     | 2,000      | 2,000     | 1,000      | 0.0%         |

| สัดส่วนที่ใช้     | งวดที่ 1  |            | งวดที่ 2  |            | Total Return |
|-------------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------|
|                   | กำไร 100% | ขาดทุน 50% | กำไร 100% | ขาดทุน 50% |              |
| 80%               | 800       | 1,600      | 1,440     | 720        | 8.0%         |
| ลงทุนในหุ้นเงินสด | 200       | 200        | 360       | 360        |              |
| <b>พอร์ตรวม</b>   | 1,000     | 1,800      | 1,800     | 1,080      | 8.0%         |

| สัดส่วนที่ใช้     | งวดที่ 1  |            | งวดที่ 2  |            | Total Return |
|-------------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------|
|                   | กำไร 100% | ขาดทุน 50% | กำไร 100% | ขาดทุน 50% |              |
| 50%               | 500       | 1,000      | 750       | 375        | 12.5%        |
| ลงทุนในหุ้นเงินสด | 500       | 500        | 750       | 750        |              |
| <b>พอร์ตรวม</b>   | 1,000     | 1,500      | 1,500     | 1,125      | 12.5%        |

| สัดส่วนที่ใช้     | งวดที่ 1  |            | งวดที่ 2  |            | Total Return |
|-------------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------|
|                   | กำไร 100% | ขาดทุน 50% | กำไร 100% | ขาดทุน 50% |              |
| 25%               | 250       | 500        | 313       | 156        | 9.4%         |
| ลงทุนในหุ้นเงินสด | 750       | 750        | 938       | 938        |              |
| <b>พอร์ตรวม</b>   | 1,000     | 1,250      | 1,250     | 1,094      | 9.4%         |

เห็นไหมครับ ถ้าไรขาดทุนแต่ละงวดเท่าเดิม แต่**สัดส่วนเงินที่จะนำมาลงทุนต่าง ชีวิตก็ต่าง...**

...อยากรู้ไหมครับว่า แล้วแบ่งเงินเท่าไร ถึงจะกำไรสูงสุด...

## Maximize กำไร ด้วย Kelly Criterion

เรื่องการหาสัดส่วนที่ทำให้กำไร **peak** สุดๆ นั้น ถูกคิดค้นมากกว่า 60 ปีแล้ว ตั้งแต่ยุคสมัยของนักคณิตศาสตร์การพนัน...

โดยนักเดิมพันยุคนั้น จะลงทุนโดยใช้สัดส่วนจากสูตรของ

### Kelly คือ

$$\text{สัดส่วนเงินลงทุน(\%)} = \%Win - (1 - \%Win) / \text{Profit Factor}$$

### ลองแทนค่า

ระบบของเรามี **%Win = 50%**

มี **Profit Factor = 2** (กำไร 100%/ขาดทุน 50%)

ดังนั้น

$$\begin{aligned} \text{สัดส่วนเงินลงทุน(\%)} &= 50\% - 50\% / 2 \\ &= 50\% - 25\% = 25\% \end{aligned}$$

แต่เดี๋ยวก่อนครับ หลายคนเข้าใจผิด เอาเลขสัดส่วน 25%

ไปใช้เลยจริงๆ ต้องปรับก่อน เพราะในโลกการพนันนั้น เวลาเสียคือเสีย

ถึง 100% ของเงินที่ลง เมื่อเทียบกับการขาดทุน 50% ของวิธีเรา

แสดงว่า ค่า **k = 2** (ปรับการขาดทุนของเราให้เป็น 100%) ดังนั้น

เพื่อให้เกิดกำไรสูงสุดควรลงทุนที่  $25\% * 2 = 50\%$  ของพอร์ต

สรุปวิธีตัวอย่างนี้หากทำ MM เจ๋งสุด จะได้กำไรสูงสุด 12.5%

## Diversify สู่ความเป็นระบบเทพ

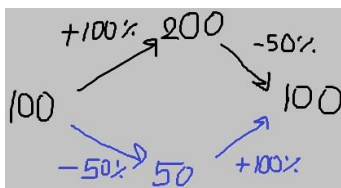
คราวนี้มาถึงภาพพิมพ์ใจที่จารย์ตีเกร็นไว้ตั้งแต่ตอนแรก

สมมติ มีระบบเหมือน

ตัวอย่างอีกอัน ที่ +100%

สลับกับ -50% ต่างกันที่ มี

เกิดสลับกัน ดังรูป



จะเห็นว่าถ้าดูแต่ละระบบ โดยตัวมันเอง แค่เสมอตัว (หากไม่

ใช้เทคนิค MM) แต่คราวนี้เราลองมาดูว่า ถ้าพอร์ตเราใช้ 2 ระบบนี้

พร้อมกัน จะเกิดอะไรขึ้น

|                 | งวดที่ 1     |              | งวดที่ 2     |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ลงทุนระบบที่ 1  | 500          | 1,000        | 625          | 313          | Total Return |
| ลงทุนระบบที่ 2  | 500          | 250          | 625          | 1,250        |              |
| <b>พอร์ตรวม</b> | <b>1,000</b> | <b>1,250</b> | <b>1,250</b> | <b>1,563</b> | <b>56.3%</b> |

ไม่น่าเชื่อว่า จากภาพ

งวดแรก เงิน 1,000 บาท แบ่งครึ่งๆ ก็ลงทุนระบบละ 500 บาท

ระบบที่ 1 กำไร 100% ขณะระบบที่ 2 ขาดทุน 50%

จบงวด เงินลงทุนรวมกลายเป็น 1,250 บาท

งวดที่สอง เงินทุน 1,250 แบ่งเงินครึ่งๆ อีกที ลงทุนระบบละ 625 บาท

ระบบที่ 1 ขาดทุน 50% ระบบที่ 2 กำไร 100%

จบงวด เงินลงทุนรวมกลายเป็น 1,563 บาท **กำไร 56.3%**

เห็นไหมครับ ระบบที่เทรดยังงี้ก็ไม่รวยในหน้าที่แล้ว แค่เพียง

สัดนิ้วมือ ก็เสกให้กลายเป็นระบบเทพที่จะเปลี่ยนชีวิตการลงทุนของเรา

ไปเลยก็ด้วย แล้วพบเทคนิคดีๆ ในตอนหน้าครับ...จารย์ตี



\* %Win = จำนวนครั้งที่กำไร / จำนวนครั้งที่ลงทุนทั้งหมด

\*\* Profit Factor = กำไรเฉลี่ย (%) / ขาดทุนเฉลี่ย (%)

## คำคมเขียนหุ่น



ชาญวุฒิ สิทธิพงศ์พิทยา (Chan. Tee)

“คุณอาจต้องไปที่ใหม่ๆ  
เพื่อค้นพบสิ่งที่แตกต่าง  
หรือเพียง...เปลี่ยนมุมมอง”

“You look somewhere, then you see something different, but look some perspective as well.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณั้ต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน