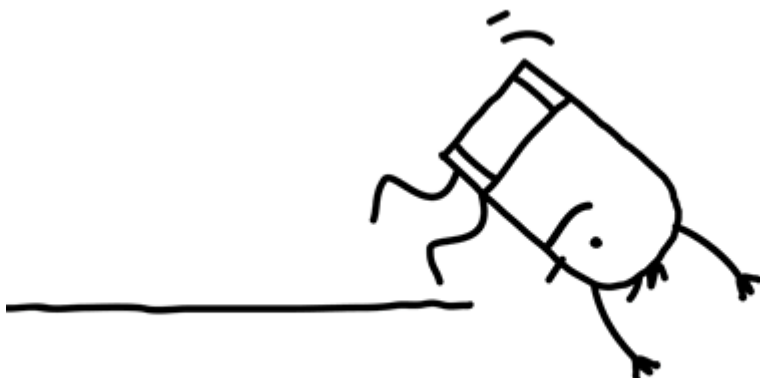


อะไรคือการจัดการความเสี่ยง?



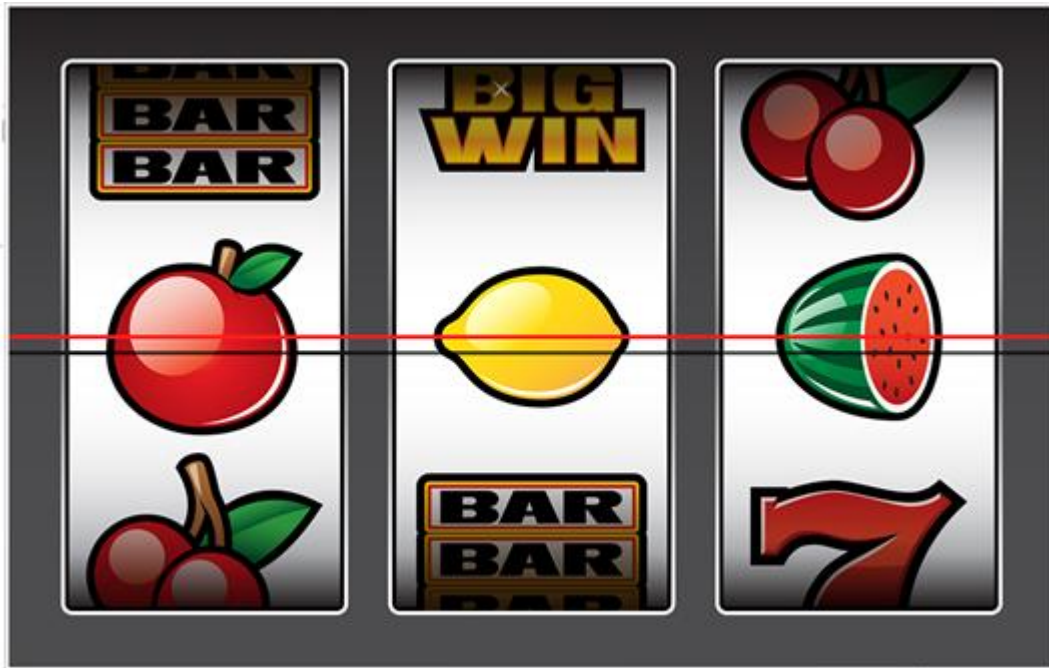
นี่เป็นบทที่สำคัญมา ที่คุณเคยอ่านมาเลยทีเดียวน

ทำไมมันถึงสำคัญ เพราะว่า เราอยู่ในธุรกิจการทำกำไร และในการที่จะทำกำไรได้ เราก็ต้องเรียนรู้การจัดการความเสี่ยง

พูดได้ว่า นี่เป็นส่วนที่คนอื่นมองข้ามมากที่สุดในการเทรด เทรดเดอร์หลายคนนั้นสนใจเฉพาะการเทรดโดยไม่สนใจเรื่องขนาดของบัญชีของพวกเขา

ซึ่งพวกเขาคิดแค่ว่าบัญชีที่เขามีอยู่นั้นรอรองขาดทุนได้ก็จุ๊ด และการเทรดแบบนั้นเรียกว่า ...

การพนัน !



ถ้าคุณเทรดโดยไม่สนใจเรื่องกฎการจัดการการเงิน คุณเป็นนักพนัน
คุณไม่ได้มองระยะยาวในการลงทุนของคุณ คุณแค่รอให้คุณได้แจ็คพอต แค่นั้นเอง

กฎการจัดการการเงินนั้นไม่เพียงแต่ป้องกันคุณจากการขาดทุน แต่ยังทำให้คุณได้กำไรในระยะยาว ถ้าคุณไม่เชื่อเรา และคิดว่า การพนัน นั้นเป็นทางเดียวที่จะทำให้เรารวย มาดูตัวอย่างนี้กัน :

คนที่ไป Las Vegas จะไปเล่นพนันเพื่อหวังว่าจะชนะแจ็คพอต และจริง ๆ แล้วพวกเขาก็ชนะเหมือนกัน

แล้วในทำไมในโลกนี้ คาสีโนยังได้กำไร ถ้ามีคนตั้งเยอะชนะและได้แจ็คพอต ?

คำตอบก็คือขณะที่พวกเขาได้แจ็คพอต ระยะยาวแล้ว คาสีโนก็ยังกำไรเพราะว่า พวกเขาจะได้เงินเยอะกว่าเดิมจากคนที่ไม่ได้ชนะแจ็คพอต และ เลยมียอดที่วางเดิมพันที่พอชนะเสมอ

ความจริงก็คือ คาสีโน นั้นเป็นนักสถิติที่ดีเท่านั้นเอง พวกเขารู้ว่า ในระยะยาวแล้ว พวกเขาจะได้เงิน ไม่ใช่ นักพนัน

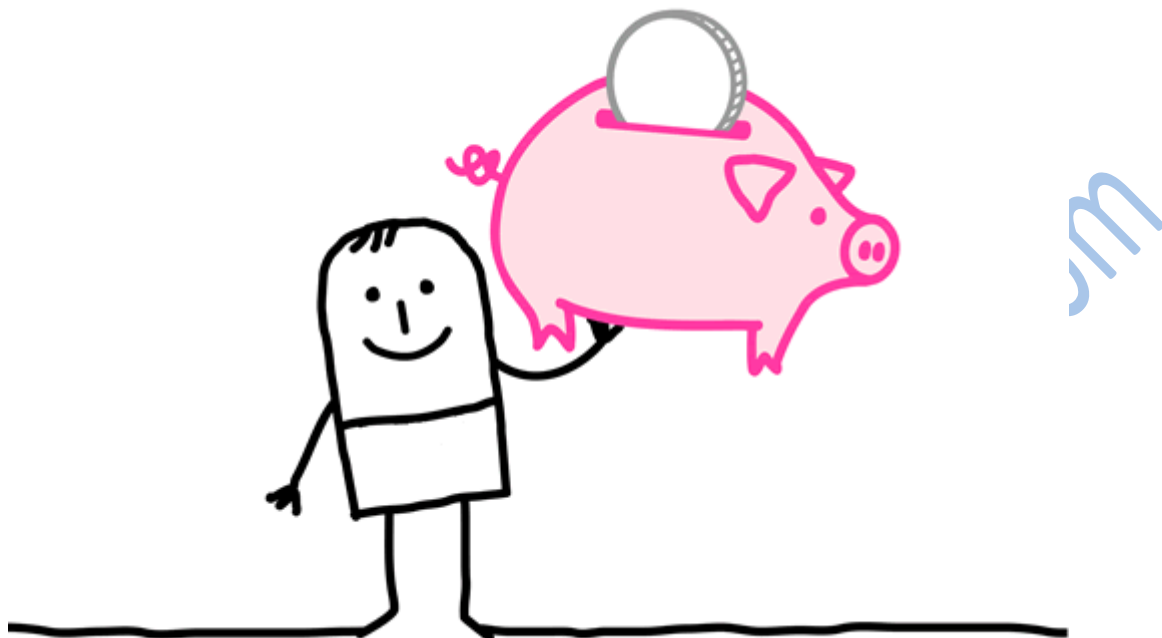
แม้ว่า Joe Schmoe ชนะ \$100,000 ตอนเล่น สล็อต แมชชีน คาสีโนก็รู้ว่าจะมีนักพนันอีกเป็นร้อยที่ไม่ชนะ และเงินจะเข้ากระเป๋าพวกเขา

นี่เป็นตัวอย่างง่าย ๆ ที่นักสถิตินั้นทำเงินจากนักพนันได้อย่างไร แม้ว่าทั้งสองฝ่ายจะเสียเงิน แต่ว่าคาสีโนรู้ว่าพวกเขาจะควบคุมการเสียเงินของพวกเขาอย่างไร ซึ่งเป็นการจัดการการเงิน ถ้าคุณรู้ว่าจะควบคุมการเสียของพวกเขาอย่างไร คุณจะมีโอกาสในการทำกำไร

คุณต้องเป็นนักสถิติไม่ใช่ นักพนันเพราะว่า ระยะยาว คุณจะเป็นผู้ชนะ

แล้วคุณจะเป็นนักสถิติได้อย่างไร แทนที่จะเป็นผู้แพ้ ?

การใช้เงินทุน



คือการใช้เงินให้ได้เงินมาอีก ทุกคนรู้แต่ว่าขึ้นอยู่กับว่าใครจะเริ่มตัวเงินเท่าไร คำตอบขึ้นอยู่กับว่าคุณจะเริ่มอย่างไร

สิ่งแรก ต้องมาดูว่าคุณศึกษามาดีรีเปล่า มีความแตกต่างกันในปัจจัยการเรียนรู้ เช่น บทเรียน ผู้สอน และตัวคุณเอง หรือ ทั้งสามอย่างประกอบกัน

ขณะที่มีหลายบทเรียน หรือ โค้ชหลาย ๆ คนที่สอนฟรีเร็กฟรี ๆ และการที่มีคนสอนหรือมีบทเรียนที่ดีนั้น ย่อมทำให้คุณประสบความสำเร็จได้เร็วขึ้นมากกว่าที่คุณไปฝึกด้วยตัวเอง

ซึ่งบางครั้งก็มีต้นทุนสูง สำหรับบทเรียนที่ไม่ฟรี จากร้อยเหรียญ ไปจน เป็นพันเหรียญ ซึ่งไม่ฟรี

สำหรับใครที่ไม่อยากจ่ายเงินในเรื่องพวกนี้ ข่าวดีก็คือข้อมูลที่คุณอยากได้นั้นหาได้ฟรี ๆ จากอินเทอร์เน็ต มีทั้งบทความ เว็บไซต์ หรือเว็บโบรคเกอร์เอง รวมทั้ง BabyPips.com ต้องขอบคุณ Al Gore ที่คิดค้นอินเทอร์เน็ตขึ้นมา ถ้าไม่มีเขาก็คงไม่มี Babypips.com

ตราบเท่าที่คุณเป็นเทรดเดอร์ที่มีวินัยและเรียนรู้ตลาดอยู่ โอกาสในความสำเร็จของคุณจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง คุณต้องเป็นนักเรียนที่กระตือรือร้นตลอดเวลา มิฉะนั้น คุณจะจบด้วยความล้มเหลว

อย่างที่สอง คือ การจะศึกษาตลาดนั้น คุณต้องมีเครื่องต่าง ๆ เช่น โปรแกรมข่าว หรือว่า News Feed ต่าง ๆ และถ้าเป็นนักเทรดที่ใช้เทคนิค ส่วนใหญ่โปรแกรมนั้นมากับโบรคเกอร์ของคุณอยู่แล้ว ซึ่งเพียงพอแล้ว(บางอันก็ดีมาก ๆ)

ส่วนใครที่ต้องการเครื่องมือที่ดีกว่านั้น หรือว่า โปรแกรมล้ำๆก็หาได้ตามอินเทอร์เน็ต ราว ๆ 100 เหรียญต่อเดือน

และถ้าคุณเป็นคนที่ใช้พื้นฐานคุณต้อง ได้ทุกข้างที่มันออกมาก รวมทั้งก่อนที่ข่าวจะออกมาด้วย(ได้ก็ดีมาก)

แต่ ข่าวที่แม่นยำนั้นส่วนใหญ่ต้องเสียเงิน และคุณสามารถหาข่าวได้ทั่วไปจากบริการฟรีของโบรคเกอร์อยู่แล้ว แต่ว่า ข่าวที่เร็วกว่า แตกต่างกัน วินาที สองวินาทีก็สามารถวัดความแตกต่างของกำไรได้แล้ว

สุดท้ายคุณต้องมีเงินทุน ในการเทรด ซึ่งโบรคเกอร์รายย่อยจะมีบริการ mini account ให้คุณฝากได้เช่น 25 เหรียญ แต่ว่านั้นไม่ได้หมายความว่า คุณจะกระโดดเข้าไปทันทีนะ ถ้าเข้าใจเรื่องนี้ผิด ๆ ก็จะนำไปสู่ความล้มเหลวด้วย คุณต้องมีเงินทุนพอที่จะผ่านช่วงเวลาที่คุณเสียไปได้ทุกช่วงเวลา

แล้วคุณต้องใช้เงินทุนเท่าไร คุณต้องซื้อสตัค และถ้าคุณฝึกอย่างสม่ำเสมอ คุณก็สามารถเริ่มได้กับเงินเยอะ ๆ แม้กระทั่ง 5 หมื่น 1 แสนเหรียญ

ซึ่งความรู้พื้นฐานทั่วไปของการทำธุรกิจก็คือ ธุรกิจส่วนใหญ่ที่ล้มเหลว เพราะว่าคุณไม่มีความเข้าใจเรื่องเงินทุน โดยเฉพาะในตลาดฟอเร็กซ์

ดังนั้นถ้าคุณไม่สามารถเริ่มด้วยเงินก้อนใหญ่ ที่เสียไม่ได้ คุณก็ควรจะเก็บไว้และเรียนรู้จนกว่าคุณพร้อม

Drawdown และ Maximum Drawdown



เรารู้แล้วว่า การจัดการการเงินจะช่วยให้เราอยู่รอดในระยะยาว แต่ว่าตอนนี้เราอยากให้คุณรู้จักอย่างหนึ่ง จะเกิดอะไรขึ้นถ้าคุณไม่ใช้การจัดการการเงิน?

ลองพิจารณาตัวอย่างนี้กัน :

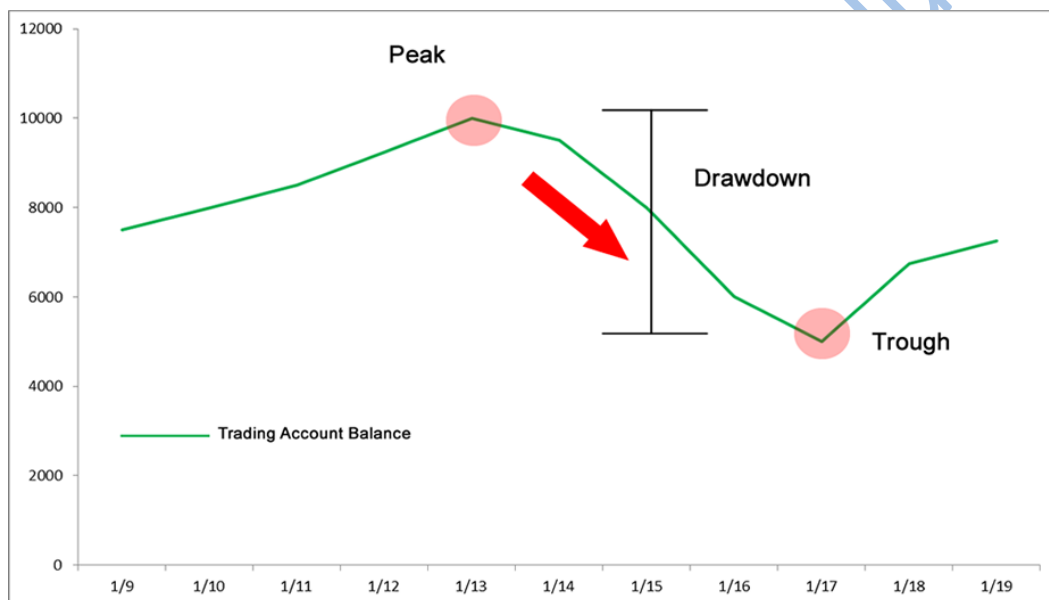
สมมติว่าคุณมีเงินอยู่ 1 แสนเหรียญ และคุณเสีย 5 หมื่นเหรียญ คุณขาดทุนเป็นกี่เปอร์เซ็นต์ของเงินทุน ?

คำตอบก็คือ 50%.

ไม่ยากใช่ไหม?

สิ่งนี้เราเรียกว่า drawdown.

Drawdown คือการลดลงของเงินทุนหลังจากการเทรดเสีย ซึ่งปกติจะถูกคำนวณโดยใช้ความแตกต่างของเงินในบัญชีสูงสุด ลบกับผลขาดทุน ซึ่งเทรดเดอร์พวกเขาจะวัดเป็นเปอร์เซ็นต์



เสียชีวิตต่อกัน



ในการเทรด เราจะมองหาความเป็นที่สุดเสมอ ซึ่งเป็นเหตุผลที่ทำให้เทรดเดอร์พัฒนาระบบเทรดขึ้นมา และระบบเทรดที่ได้กำไร 70 % ดูเหมือนจะยอดเยี่ยม แต่ว่า เพราะว่า ระบบเทรดของคุณทำกำไร 70 เปอร์เซนต์ ไม่ได้หมายความว่า ทุก ๆ 100 ออร์เดอร์ คุณจะได้กำไร 7 ออร์เดอร์ จาก 10 ออร์เดอร์ ?

คุณจะได้รู้อย่างไรว่า 70 ออร์เดอร์ของคุณเป็นออร์เดอร์ จะได้กำไรเมื่อไหร่ 100 ออร์เดอร์ ?

คำตอบก็คือ คุณไม่รู้ เราสามารถ ค้นหาทุนติดกัน 30 ออร์เดอร์ได้ แต่ว่า ระบบก็ยังให้กำไรกับคุณ 70 เปอร์เซนต์ แต่คุณต้องถามตัวเองว่า คุณจะอยู่รอดจากเกมส์ได้หรือไม่ ถ้าคุณเสียสามสิบครั้งติดกัน

นี่คือ เหตุผลว่าทำไมการจัดการการเงินถึงสำคัญ ไม่สำคัญว่าคุณใช้ระบบอะไรอยู่ คุณจะพบการขาดทุนติดต่อกัน แม้แต่นักโป๊กเกอร์มืออาชีพ ที่เล่นโป๊กเกอร์ก็จะพบการเสียชีวิตกัน และพวกเขาก็ยังทำกำไรได้ในตอนท้าย

เหตุผลก็คือ นักโป๊กเกอร์ที่ดี พวกเขาจัดการการเงินที่ดี เพราะว่าพวกเขาจะไม่สามารถชนะทุกรายการ พวกเขาจะเสี่ยงด้วยเงินจำนวนน้อยในบัญชีของเขาเพื่ออยู่รอดจากการขาดทุนติดต่อกัน

และนี่คือสิ่งที่你必须ทำเมื่อคุณเป็นเทรดเดอร์ Drawdown นั้นเป็นส่วนหนึ่งของการเทรด และการเป็นเทรดเดอร์ที่ประสบความสำเร็จนั้น แผนการเทรดเป็นสิ่งที่ทำให้คุณเผชิญหน้ากับการขาดทุน และแผนการเทรดของคุณก็ต้องมีการจัดการความเสี่ยงในนั้นด้วย

การเสี่ยงน้อยในบัญชีการเทรดของคุณ คุณสามารถอยู่รอดจากการขาดทุนติดต่อกันได้ จำไว้ว่า ถ้าคุณฝึกอย่างมีวินัย ในการใช้การจัดการการเงิน คุณจะกลายมาเป็นบ่อน และ บ่อนคาสีโนก็ทำกำไรได้ในระยะยาวเสมอ

ในส่วนต่อไป เราจะแสดงให้เห็นว่า เกิดอะไรขึ้นเมื่อคุณใช้การจัดการการเงิน และ เมื่อคุณไม่ใช้จะเป็นอย่างไร

อย่าหมดตัว



นี่เป็นการแสดงให้เห็นว่า การเสี่ยงด้วยเงินน้อย ๆ และเปรียบเทียบกับ การเทรดที่มีความเสี่ยงสูง

เสี่ยง 2 2% กับ 10%

จำนวนครั้ง	จำนวนเงินรวม	ความเสี่ยง 2%	จำนวนครั้ง	จำนวนเงินรวม	ความเสี่ยง 10%
1	\$20,000	\$400	1	\$20,000	\$2,000
2	\$19,600	\$392	2	\$18,000	\$1,800
3	\$19,208	\$384	3	\$16,200	\$1,620
4	\$18,824	\$376	4	\$14,580	\$1,458
5	\$18,447	\$369	5	\$13,122	\$1,312
6	\$18,078	\$362	6	\$11,810	\$1,181
7	\$17,717	\$354	7	\$10,629	\$1,063
8	\$17,363	\$347	8	\$9,566	\$957
9	\$17,015	\$340	9	\$8,609	\$861
10	\$16,675	\$333	10	\$7,748	\$775
11	\$16,341	\$327	11	\$6,974	\$697
12	\$16,015	\$320	12	\$6,276	\$628

13	\$15,694	\$314	13	\$5,649	\$565
14	\$15,380	\$308	14	\$5,084	\$508
15	\$15,073	\$301	15	\$4,575	\$458
16	\$14,771	\$295	16	\$4,118	\$412
17	\$14,476	\$290	17	\$3,706	\$371
18	\$14,186	\$284	18	\$3,335	\$334
19	\$13,903	\$278	19	\$3,002	\$300

คุณจะเห็นว่า มันแตกต่างกันมากระหว่างการเสี่ยงสองเปอร์เซ็นต์ และการเสี่ยง 10 เปอร์เซนต์ ในแต่ละครั้งในการเทรด ถ้าคุณเกิดการเสียติดกันอย่างต่อเนื่องเสีย 19 ครั้งติดกัน คุณจะเหลือเงินเพียงแค่ \$3,002 ถ้าคุณเลือกที่จะเสี่ยง 10% ซึ่งมากกว่า 85 เปอร์เซนต์ ถ้าคุณเสี่ยง 2% คุณจะเหลือเงิน \$13,903 ซึ่งคุณเสียเงินไปแค่ 30% ของเงินในบัญชีของคุณ

แน่นอนว่า นั่นเป็นสิ่งที่สุดท้ายที่เราจะทำ คือเสียติดกัน 19 ครั้ง แต่ว่า แม้ว่าคุณเสียติดกัน 5 ครั้ง มันก็แตกต่างกันมากเช่นกันในการเสี่ยง 2 เปอร์เซนต์กับ 10 เปอร์เซนต์และยังเหลือเงิน \$18,447 ถ้าคุณเสี่ยง 10% คุณจะเหลือเงิน แค่ \$13,122. แต่นั่นก็น้อยกว่าคุณเสี่ยง 2 % ที่เสียติดกัน 19 ครั้งอีก !

ประเด็นก็คือ คุณต้องใช้การจัดการการเงิน เมื่อคุณเจอกับ Drawdown คุณจะยังมีเงินเหลือ

คุณลองจินตนาการว่าถ้าคุณเสีย 85% ดูลึ ?!!

คุณต้องทำกำไรเพิ่มถึง 566% เพื่อที่จะให้ได้กลับมาเท่าทุนอีกครั้ง

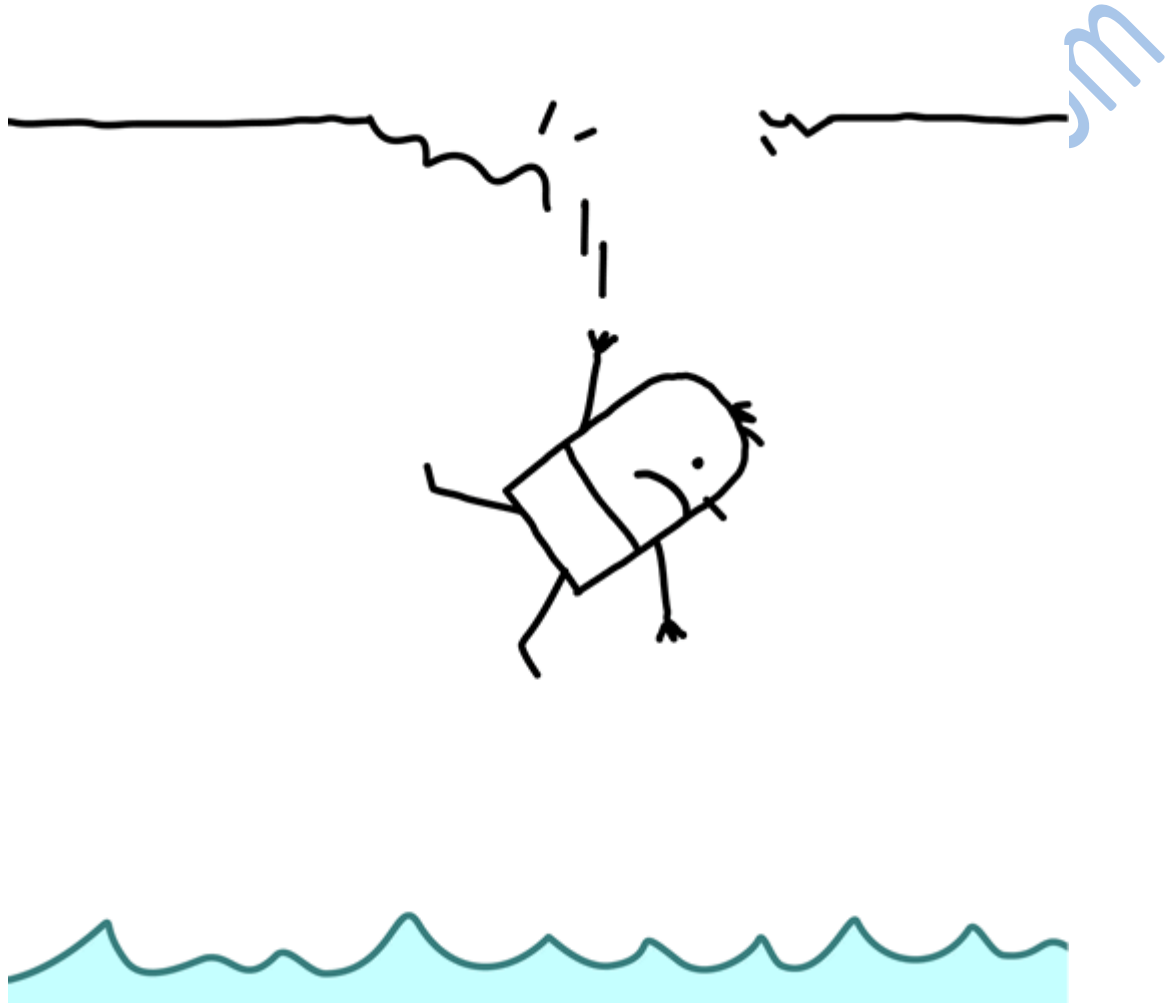
เชื่อเราสิ คุณไม่ต้องการให้มันเป็นอย่างนั้นหรอก ต่อไปนี้เป็นตารางที่จะให้คุณเห็นว่า คุณจะต้องทำเป็นจำนวนเท่าไรถึงจะกลับมาเท่าเดิม ถ้าคุณขาดทุนในจำนวนเท่านั้น

จำนวนเงินทุนที่เสีย	% ที่จะทำให้กลับมาเท่าทุน
10%	11%
20%	25%
30%	43%
40%	67%
50%	100%
60%	150%
70%	233%
80%	400%
90%	900%

คุณเห็นว่า ยิ่งคุณเสียเยอะ มันก็ยิ่งยากที่จะกลับมาทำให้มันเท่าทุนได้ ซึ่งเป็นเหตุผลว่า
คุณต้องวางแผนในการเทรดให้ดี

ตอนนี้เราหวังว่าคุณคงซึมซับบ้างแล้วเรื่องควรจะเสี่ยงน้อยที่สุดในแต่ละการเทรดซึ่งจะทำให้
คุณรอดจากการขาดทุนติดต่อกัน จำไว้ว่าคุณต้องเป็นบ่อน ไม่ใช่ชนกพนัน !

Reward-to-Risk Ratio



อีกริธีหนึ่งที่จะเพิ่มโอกาสในการเทรดคือ สามารถได้กำไรมากกว่าที่คุณเทรดได้ สามเท่า ถ้า
คุณใช้อัตราส่วนกำไรต่อขาดทุน เท่ากับ 3:1 reward-to-risk ratio คุณก็จะมีโอกาสในการทำ
กำไรได้ในระยะยาว ลองมาดูตัวอย่างข้างล่างกัน :

เทรด 10 ครั้ง	ขาดทุน	กำไร
1	\$1,000	
2		\$3,000
3	\$1,000	
4		\$3,000
5	\$1,000	

6		\$3,000
7	\$1,000	
8		\$3,000
9	\$1,000	
10		\$3,000
รวม	\$5,000	\$15,000

ตามตัวอย่าง คุณจะเห็นว่าแม้ว่าคุณเทรดชนะแค่ 50 % แต่คุณก็ยังได้กำไรตั้ง \$10,000 แต่จำไว้ว่าเมื่อไรก็ตามที่คุณเทรดตามอัตราส่วนที่ดี คุณก็ยังมีโอกาสกำไรแม้ว่าเปอร์เซ็นต์ ชนะคุณจะได้

แต่...

แต่ปัญหาก็คือ การตั้งค่า reward-to-risk ratio มากเกินไป บางครั้งก็อาจจะฟังดูดี แต่เราจะปรับใช้ในการเทรดจริงอย่างไร

สมมติว่าคุณเป็น scalper และคุณอยากจะเสี่ยง 3 จุด ใช้ อัตราส่วน 3:1 reward to risk ratio นั้นหมายความว่า คุณต้องได้กำไร 9 จุด ซึ่งคุณก็ต้องจ่ายค่า Spread ด้วยอย่าลืม

ถ้าโบรกเกอร์ของคุณมี Spread 2 จุด คู่เงิน EUR/USD คุณจะต้องทำกำไรให้ได้ 11 จุด ซึ่งแทบจะเป็น 4: 1 เลยทีเดียว ซึ่ง EUR/USD สามารถเคลื่อนไหวตรงข้ามกับออร์เดอร์ที่คุณเทรด 3 จุด อย่างง่ายดาย และคุณก็จะขาดทุนอย่างรวดเร็ว

ถ้าคุณลด ขนาดออร์เดอร์ลง คุณก็สามารถขยาย Stop loss ของคุณออกได้ ตอนนี้ถ้าคุณเพิ่มเพิ่มความเสี่ยงเท่ากับ 50 จุด คุณต้องได้กำไร 153 จุด ซึ่งคุณสามารถใช้อัตรา RR เท่ากับ 3:1 ได้ ดีขึ้นใช่ไหม?

ในโลกแห่งความจริง reward-to-risk ไม่ได้ตายตัว ต้องปรับใช้ตาม Time Frame และ สภาพแวดล้อมตลาด และจุดเข้าจุดออกของคุณเอง บางออร์เดอร์ อาจจะมี RR ถึง 10:1 บางออร์เดอร์กลับมีแค่ 0.7:1.

สรุป: การจัดการความเสี่ยง



ทำตัวเป็นบ่อน ไม่ใช่ชนักพนัน !

จำไว้เสมอว่า บ่อนเป็นนักสถิติที่รวย !

ซึ่งมันทำให้เงินทำเงินให้เราได้ แม้ทุกคนจะรู้ แต่พวกเขาไม่รู้จะเริ่มอย่างไรในการเทรด และคำตอบนั้นขึ้นอยู่กับพวกเขาเอง

Drawdown นั้นมีอยู่จริง และจะเกิดขึ้นอย่างแน่นอน

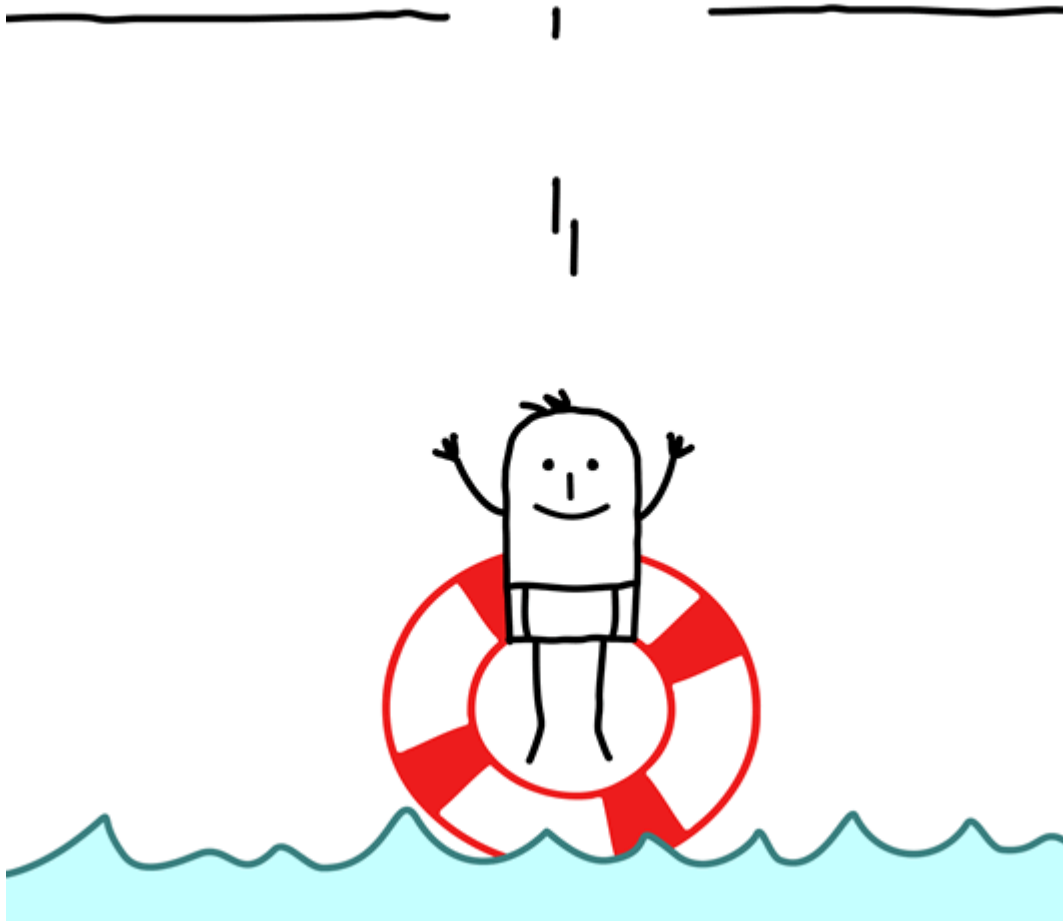
ยิ่งคุณเสียมากเท่าไร คุณก็จะกลับมาได้กำไรเท่าเดิมนั้นมากขึ้น ซึ่งด้วยเหตุนี้คุณต้องทำทุกอย่างเพื่อปกป้องเงินทุนของคุณ

เราหวังว่าคุณคงได้อะไรบางอย่างจากการเสี่ยงให้น้อยที่สุดในการเทรดเพื่อที่จะเอาตัวรอดในระยะยาวได้และหลีกเลี่ยงการเกิด Drawdown ในบัญชีของคุณ

ยิ่งคุณเสียเงินน้อยเท่าไร คุณก็จะมี Drawdown น้อยเท่านั้น ยิ่งคุณเสียเยอะ มันก็จะกลับมาเท่าเดิมยากเท่านั้น

ซึ่งหมายความว่า คุณควรเทรดด้วยเปอร์เซ็นต์ต่ำ ๆ ยิ่งต่ำยิ่งดี

น้อยได้อีก



คุณควรจะเสี่ยงที่ 2% หรือน้อยกว่า

แม้ว่าคุณอยากจะใช้ อัตรา reward to risk สูง แต่ว่าต้องมาดูโลกแห่งความเป็นจริง เพราะว่า มันไม่สามารถจะใช้แบบนั้นตายตัวได้ตลอด

ซึ่งจะต้องปรับเสมอขึ้นอยู่กับ Time Frame สภาพตลาด และจุดเข้าจุดออกของคุณ