

เพชรฆาต Leverage



Hello. My name is Leverage. Now die!

นักเทรดมืออาชีพส่วนมาก และผู้จัดการกองทุนนั้นเทรด 1 Standard Lot ที่ มูลค่า 50000 เหรียญในบัญชีของเขา

ถ้าพวกเขาเทรดบัญชี mini account หมายความว่าพวกเขาเทรด Lot ละ 5,000 เหรียญ

ปล่อยให้เรื่องนี้ซึมเข้าหัวคุณซักพัก

ถ้ามีโปรเทรดแบบนี้ ทำไมนักเทรดประสบการณ์น้อยคิดว่า พวกเขาจะประสบความสำเร็จด้วยการเทรด 100k Standard Lot ขณะที่เงินในบัญชีเพียง \$2,000 หรือ 10K mini lots ด้วยเงินเพียง \$250 กัน

ไม่สำคัญว่าโบรกเกอร์ของคุณจะบอกคุณว่าไง อย่าเปิดบัญชี Standard ด้วยเงินเพียง 2000 เหรียญ หรือเปิดบัญชี Mini ด้วยเงิน 250 เหรียญถึงบางครั้งจะให้คุณเปิดบัญชีด้วยเงินเพียง 25 เหรียญก็ตาม

เหตุผลอันดับแรกสำหรับมือใหม่ที่ล้มเหลวเพราะว่า พวกเขาเงินไม่ถึง พวกเขาไม่เข้าใจว่า Leverage นั้นทำงานยังไง

อย่าปล่อยให้ตัวเองล้มเหลว



ZOMG!!! I should have opened a demo account!

เราแนะนำว่าคุณควรมีเงิน \$100,000 ก่อนที่คุณจะเปิดบัญชี Standard และ \$10,000 สำหรับบัญชี mini account หรืออย่างน้อย \$1,000 สำหรับ บัญชี micro account และเปิดบัญชีเมื่อคุณเทรดได้ดีแล้วเท่านั้น

ดังนั้นถ้าคุณมีเงิน \$60,000 ก็เปิดบัญชี mini account ถ้าคุณมีเงิน \$8,000, เปิด micro account ถ้าคุณมีแค่ \$250 ก็เล่น demo account และจนกว่าคุณจะมี \$750 แล้วค่อยเปิดบัญชี micro account ถ้าคุณมี เหยี่ยญ่เดียวก็ทำงานทำดีกว่า

ถ้าคุณยังจำอะไรไม่ได้ในบทเรียนนี้ ก็ให้จำไว้ว่า ให้อ่านข้างบนนี้

โอเค อ่านพารากราฟก่อนหน้าและพยายามจำไว้ในสมอง เพราะว่า โบรกเกอร์หลายแห่งให้คุณเปิดบัญชี 25 เหยี่ยญ่ไม่ได้หมายความว่าควรจะเปิดด้วยเงินแค่นั้น

เราเชื่อว่านักเทรดมือใหม่ส่วนใหญ่ที่เปิดบัญชีเทรดด้วยเงินอันน้อยนิดไม่เข้าใจว่า Leverage กับ Margin หมายความว่ายังไง และส่งผลต่อการเทรดอย่างไร

ซึ่งเป็นส่วนสำคัญที่คุณไม่ควรหลีกเลี่ยงเรื่องการใช้ Leverage ในการเทรด ถ้าคุณไม่เข้าใจอย่างลึกซึ้งเรื่องสองเรื่องนี้เราบอกได้เลยว่า คุณล้างพอร์ตแน่

นิยามของ Leverage และ Margin

Leverage คืออะไร?



เราเคยพูดถึงเรื่องนี้มากก่อน แต่ว่า เรื่องนี้มันสำคัญมา ซึ่งต้องเอามาพูดอีกครั้ง

คำนิยามของหนังสืออื่น คำว่า Leverage คือการใช้เงินน้อยควบคุมเงินก้อนใหญ่ได้ โดยส่วนที่เหลือคุณยืมมา

ตัวอย่างเช่น ใน Forex ในการถือ Position มูลค่า \$100,000 โบรกเกอร์ของคุณจะต้องการเงินจากบัญชีของคุณ อย่างน้อย \$1,000 ซึ่งหมายความว่า คุณใช้ Leverage ตามอัตราเท่ากับ 100:1.

ตอนนี้คุณสามารถถือ ออร์เดอร์มูลค่า \$100,000 ด้วยเงินเพียง \$1,000.

สมมติว่าเงินลงทุนของคุณเพิ่มเป็น \$100,000 เป็นมูลค่า \$101,000 หรือ \$1,000 นั่นเอง ถ้าคุณมีเงินเริ่มต้น \$100,000 คุณจะผลตอบแทนเท่ากับ 1% (\$1,000 กำไร / \$100,000 เงินลงทุน)

ซึ่งนี่เรียกว่า Leverage 1:1 แนนอน 1:1 ไม่ได้เรียก leverage แต่มันคือเงินจำนวนหนึ่งที่คุณพยายามจะควบคุมเงินจำนวนหนึ่ง ?

โชคดี ที่คุณไม่ได้ใช้ leveraged 1:1 คุณกำลังใช้ leveraged 100:1 โบรกเกอร์ก็จะต้องการให้คุณใส่เงินในบัญชี \$1,000 ดังนั้น ผลตอบแทนของคุณมันไม่ใช่ 1 % แต่เป็น 100% (\$1,000 กำไร / \$1,000 เงินลงทุน).

ตอนนี้เราอยากให้คุณฝึกคิด ว่าคุณจะขาดทุนกี่เปอร์เซ็นต์ถ้าคุณเสีย \$1,000.

ถ้าคุณคำนวณในทางเดียวกัน และมันก็ถูกต้องคุณต้องขาดทุน -1% ในอัตรา Leverage 1:1 และถ้าใช้ Leverage -100% ในการใช้ Leverage 100:1

คุณคงเคยได้ยินเรื่อง Leverage นั้นเป็นดาบสองคม เป็นเหมือนถนนสองสาย คุณคงเข้าใจแล้วว่าทำไม?

Margin คืออะไร?

แล้ว มาร์จิ้น คืออะไร

ย้อนกลับไปตัวอย่างก่อนหน้านี้:

สมมติเราสามารถถือ Position มูลค่า \$100,000 ซึ่งโบรกเกอร์ต้องการเงิน \$1,000 ในบัญชีคุณ และ Leverage นั้นก็จะเป็นอัตราส่วนของตัวเลขนี้ ก็จะเท่ากับ 100:1 และตอนนี้คุณถือ Position มูลค่า \$100,000 ด้วยเงิน \$1,000.

เงินที่คุณต้องฝาก \$1,000 นี้เรียกว่า "margin" ซึ่งคุณต้องมีเงินจำนวนเงินเท่านี้อย่างน้อย ตาม Leverage ที่คุณใช้

Margin เป็นจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการถือ Position ในการเปิดออร์เดอร์หนึ่งขึ้นมา ซึ่งจะถูกใช้โดยโบรกเกอร์เพื่อรักษาสภาพออร์เดอร์ของคุณ โบรกเกอร์ของคุณก็จะนำเงินที่คุณฝากเข้านี้ไปเล่นกับคนอื่นในการเทรดกับเครือข่ายของธนาคารกลาง

Margin นั้นจะถูกคิดเป็นเปอร์เซ็นต์ ตัวอย่างเช่น โบรกเกอร์ฟอร์เร็กซ์พวกเขาต้องการใช้ Margin อย่างน้อย 2%, 1%, .5% or .25%

ซึ่งขึ้นอยู่กับ Margin ที่ต้องใช้ขั้นต่ำของแต่ละโบรกเกอร์ คุณสามารถคำนวณการใช้ Leverage สูงสุดที่คุณจะใช้ในการเทรดของคุณได้



This leverage tastes so yummy! Time to get drunk!

ถ้าโบรกเกอร์ต้องการ มาร์จิ้น 2% คุณและคุณใช้ leverage เท่ากับ 50:1. ต่อไปนี้เป็น Leverage ที่โบรกเกอร์มีให้ใช้ :

Margin ที่ต้องใช้	Leverage สูงสุด
5.00%	20:1
3.00%	33:1
2.00%	50:1
1.00%	100:1
0.50%	200:1

0.25%

400:1

นอกจาก"margin ที่ต้องใช้" คุณจะเห็นว่าคำว่า Margin ในโปรแกรมเทรดของคุณแตกต่างกัน ซึ่งค่อนข้างสับสน ต่อไปเป็นความหมายของ Margin แบบต่าง ๆ กัน :

Margin required: นี่เป็นอันที่ง่ายที่สุด เพราะว่า เราพึ่งพูดถึงมันไป มันเป็นจำนวนเงินจำนวนหนึ่งที่โบรกเกอร์ต้องการจากคุณในการเปิดออร์เดอร์ ซึ่งจะถูกรอธบายเป็น เปอร์เซนต์

Account margin: นี่เป็นอีกความหมายหนึ่งของยอดรวมในเงินของบัญชีเทรดของคุณที่คุณมีอยู่ในบัญชีเทรด

Used margin: เป็นจำนวนเงินจำนวนหนึ่งที่โบรกเกอร์ได้ตั้งไว้ในการถือออร์เดอร์ที่คุณเปิดอยู่ ขณะที่เงินก้อนนี้ยังเป็นของคุณ คุณไม่สามารถแตะต้องมันได้จนกว่าโบรกเกอร์ของคุณได้ให้มันคืนเมื่อคุณปิดออร์เดอร์ของคุณที่เปิดอยู่หรือ โดนเรียกมาร์จิ้นเพิ่ม

Usable margin: นี่เป็นเงินที่อยู่ในบัญชีที่เหลือสำหรับการเปิดออร์เดอร์ใหม่

Margin call: ถ้าออร์เดอร์ที่คุณเปิดอยู่ขาดทุนและเหลือต่ำกว่าจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการถือมาร์จิ้น คุณจะถูกรายกให้เพิ่ม Margin และออร์เดอร์นั้นจะถูกปิดโดยโบรกเกอร์ตามราคาตลาด

ตัวอย่างของ Margin Call

สมมติว่าคุณเป็นสายลับวัยเกษียณที่ใช้เวลาว่างเทรดค่าเงิน คุณเปิดบัญชี Mini Account และฝากเงิน \$10,000.

เมื่อคุณ Login คุณจะเห็นจำนวนเงิน \$10,000 ใน ช่อง "Equity" ตรงช่อง "Account Information"

Usable Margin

คุณ将会เห็นว่า "Used Margin คือ "\$0.00" และ "Usable Margin" คือ \$10,000 ตามภาพข้างล่างนี้ :

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$10,000.00	\$100.00	\$9,900.00

Usable Margin จะเท่ากับ "Equity" ลบด้วย "Used Margin."

Usable Margin = Equity - Used Margin

ดังนั้น Equity ไม่ใช่ยอดรวมที่ใช้ในการคิด Usable Margin ต้นทุนของคุณก็จะถูกคิดเมื่อถึงจุด Margin Call

ตราบเท่าที่ Equity นั้นมากกว่า Used Margin คุณจะ~~ไม่~~ถูก Margin Call.

(Equity > Used Margin) = NO MARGIN CALL

ทราบเท่าที่ **Equity** ของคุณเท่ากับหรือต่ำกว่า **Used Margin** คุณจะโดน **margin call**.

(**Equity** =< **Used Margin**) = **MARGIN CALL** ไปเริ่มเทรด demo ใหม่

สมมติว่า คุณต้องใช้ Margin อย่างน้อย 1% คุณ buy 1 lot ค่าเงิน EUR/USD.

ถ้า Equity ของคุณอยู่ที่ \$10,000. Used Margin เท่ากับ \$100 เพราะวามาร์จินที่ต้องใช้ในบัญชี mini account คือ \$100 ต่อ lot และ Usable Marginจะเท่ากับ \$9,900.

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$10,000.00	\$100.00	\$9,900.00

ถ้าคุณ Sell EUR/USD 1 Lot ที่ราคาเดียวกัน Used Margin จะเท่ากับ \$0.00 และ Usable Marginของคุณจะกลับไปที่ \$10,000 Equity ของคุณก็จะไม่เปลี่ยนแปลงอยู่ที่ 10,000 เหรียญ

แต่แทนที่คุณจะปิดที่ 1 lot คุณมั่นใจว่าอยากจะ Buy เพิ่มอีก 79 lot ของค่าเงิน EUR/USD จะทำให้คุณมีทั้งหมด 80 lot

คุณก็จะมี Equity เท่าเดิม แต่ว่า Used Margin จะเท่ากับ \$8,000 (80 lot คูณด้วย \$100 ต่อ lot) และ Usable Margin ตอนนี้จะอยู่ที่ \$2,000 ตามตัวอย่างข้างล่าง :

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$10,000.00	\$8,000.00	\$2,000.00

ด้วยความเสี่ยงนี้ คุณจะได้กำไรมหาศาล ถ้า EUR/USD ขึ้น แต่ว่าตัวอย่างนี้ไม่ได้จบสวยเท่าไร

มาดูภาพการถูก Margin Call กันบ้างถ้า EUR/USD อ่อนค่าลง

EUR/USD เริ่มอ่อนค่า และคุณ Buy ไป 80 lot ดังนั้นคุณจะได้เห็น Equity ของคุณลดลงไปพร้อมกับมัน

Used Margin ของคุณจะอยู่ที่ \$8,000.

เมื่อ equity เริ่มลดต่ำกว่า \$8,000 คุณจะถูก Margin Call.

นั่นหมายถึง ออร์เดอร์บางส่วนหรือ อาจจะทั้งหมดของ 80 lot ของคุณจะถูกปิดตามราคาตลาดตอนนั้น

สมมติว่าคุณซื้อ 80 lot ในราคาเดียวกัน Margin Call จะเป็นจุดที่ออร์เดอร์ของคุณถูกปิดหลังจากมันร่วงไป 25 จุด

25 จุด !

! EUR/USD เคลื่อนไหวได้มากอย่างนั้นเลยแน่นอน !

เราได้ 25 จุดมาจากไหน? แต่ละจุดของ Mini lot เท่ากับ 1 เหรียญและคุณมีออเดอร์ที่เปิดนั้นใช้ Lot 80 ดังนั้น...

$$\$1/\text{จุด} \times 80 \text{ lot} = \$80/\text{pip}$$

ถ้า EUR/USD ขึ้น 1 จุด equity ของคุณจะเพิ่มเป็น \$80

ถ้า EUR/USD ลง 1 จุด equity ของคุณจะลด \$80

\$2,000 Usable Margin แบ่งเป็น \$80/จุด = 25 จุด

สมมติว่าคุณ Buy 80 lot ของ EUR/USD ที่ราคา \$1.2000 นี่คือน้ำหนักของคุณที่อยู่ในกรณีที่ EUR/USD ลดลงไปที่ \$1.1975 หรือ -25 จุด

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$8,000.00	\$8,000.00	\$0.00

ตามที่คุณเห็น Usable Margin ของคุณ นั้นจะอยู่ที่ \$0.00 และคุณก็จะถูก MARGIN CALL!

แน่นอนคุณเป็นสายลับระดับโลก คุณจะพบกับความหายนะอย่างใหญ่หลวง

คุณจะรู้สึกเย็นจับขั้วหัวใจ จนแรงดันเลือดคุณเหลือแค่ 55 bpm.

หลังจากที่ถูก margin call น้ำหนักของคุณจะเป็นแบบนี้ :

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$8,000.00	\$8,000.00	\$0.00	\$0.00

EUR/USD เคลื่อนไปที่ 25 จุด หรือน้อยกว่า .22% $((1.2000 - 1.1975) / 1.2000) \times 100\%$ และคุณเสีย \$2,000!

คุณขาดทุน 20% ของน้ำหนักเทรด! $((\$2,000 \text{ loss} / \$10,000 \text{ balance})) \times 100\%$



I don't feel well. I might be overleveraged.

ในความจริง เรื่องปกติมากที่สุดที่ EUR/USD เคลื่อนไหวมากกว่า 25 จุดในไม่กี่วินาที ถ้าเกิดข่าวออก และเหตุการณ์เหล่านี้เกิดได้เพียงวันเดียว

โธ้ววว เราเกือบล้ม เราไม่ได้คิดเรื่อง SPRED!

เพื่อให้เห็นภาพตัวอย่าง เราไม่ได้พูดถึงเรื่อง Spread เลย แต่ว่าเราจะยกตัวอย่างจริง

สมมติ Spread เท่ากับ 3 จุด หมายความว่า EUR/USD เคลื่อนไหวแค่ 22 จุด ไม่ใช่ 25 จุด ก่อนที่จะถูก Margin Call

คิดดูสิเสีย 2000 เหรียญภายใน 5 วินาที ?!

นี่เป็นสิ่งที่อาจจะเกิดขึ้นกับคุณถ้าคุณไม่เข้าใจกลไกการทำงานของ Margin กับ Leverage

ความจริงอันน่าเศร้าคือนักเทรดหน้าใหม่ส่วนใหญ่ไม่เคยคิดจะเปิดบัญชี Mini ด้วยเงิน 10000 เหรียญเลย

เพราะว่า ถ้าคุณมี \$10,000 คุณจะสามารถอยู่ได้ 25 จุดก่อนจะถูก Margin Call

แต่ถ้าคุณมี เงิน \$9,000 คุณจะถูก Margin call ตั้งแต่ที่มันร่วงลง 10 จุดแรก !

Margin + Leverage = การรวมตัวของ มัจจุราช

การเทรดค่าเงินที่มี Leverage จะทำให้คุณเพิ่มอำนาจซื้อได้

ซึ่งหมายความว่า如果你有เงิน \$5,000 และคุณใช้ Leverage 100:1 คุณสามารถเทรด ออร์เดอร์ มูลค่า \$500,000 เพราะว่าคุณใช้เงินในการซื้อแค่ 1 เปอร์เซ็นต์เท่านั้น

พูดอีกแง่หนึ่งก็คือ คุณมีอำนาจซื้อ \$500,000 เหรียญ

ด้วยพลังซื้อที่มากมาย คุณสามารถเพิ่มเปอร์เซ็นต์การทำกำไร ด้วยเงินจำนวนน้อย แต่ระวังด้วย มันจะทำให้คุณขาดทุนและกำไรได้มาก

Margin Call



Margin called.

เทรดเดอร์ส่วนใหญ่กลัวการถูก Margin Call ซึ่งเหตุการณ์เกิดเมื่อโบรกเกอร์ของคุณว่า มาร์จิ้นของคุณอยู่ต่ำกว่า Margin ขั้นต่ำที่กำหนดไว้เพราะว่า ออร์เดอร์ที่คุณเปิดเคลื่อนไหวตรงข้ามกับคุณ

ขณะที่การเทรดบน Margin นั้นสามารถทำกำไรได้ ซึ่งสำคัญที่สุดว่าคุณต้องเข้าใจความเสี่ยง

คุณต้องเข้าใจอย่างลึกซึ้งถึงว่า Margin นั้นทำงานยังไง และทำความเข้าใจเรื่องข้อตกลงเรื่อง Margin ของโบรกเกอร์ของคุณ ให้คุณถามโบรกเกอร์ของคุณทันทีที่คุณมีคำถามในข้อตกลงนั้น

ออร์เดอร์ของคุณนั้นต้องมี Available Margin รองรับ คุณก็จะไม่ถูก Margin Call ก่อนที่ Position ของคุณจะได้ของขวัญที่คาดไม่ถึง

ในเหตุการณ์ที่เงินในบัญชีร่วงต่ำกว่าจุดที่เป็น margin requirements (usable margin) โบรกเกอร์ของคุณจะปิดออร์เดอร์ที่คุณเปิดทั้งหมด ซึ่งจะช่วยป้องกันบัญชีคุณจากการมียอดติดลบในวันที่ตลาดผันผวนสูง และตลาดเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็ว

Margin calls นั้นสามารถหลีกเลี่ยงได้โดยต้องดูหน้าจอสเสมอ และตั้ง Stop loss ในออร์เดอร์ที่เปิดอยู่

เรื่อง Margin นั้นเป็นเรื่องละเอียดอ่อน และการที่บัญชีต้องใช้ Margin สูงนั้นบางคนอาจจะเห็นว่าเสี่ยง แต่ว่าเรื่องนี้มันขึ้นอยู่กับความเห็นกับความรู้ที่เขาเหล่านั้นมี

ถ้าคุณจะเทรดโดยใช้ Margin Account คุณต้องรู้นโยบายของโบรกเกอร์อย่างดี และเข้าใจและรับได้กับความเสี่ยงดังกล่าว

คุณจะรู้ด้วยว่า โบรกเกอร์ส่วนใหญ่ต้องใช้ Margin สูงช่วงปลายสัปดาห์ เช่นปกติใช้ 1 % พอปลายสัปดาห์ อาจจะต้องเพิ่มเป็น 2 % หรือสูงกว่านั้น

ผลกระทบด้านลบของ Leverage



Leverage Overdose

ที่นี้ลองมาดูภาพเกี่ยวกับผลด้านลบของการใช้ Leverage สูงเกินไป และทำให้คุณ Margin น้อยลง

หวังว่า เราคงช่วยให้คุณเข้าใจมากขึ้น ว่า มาร์จิ้นคืออะไร ซึ่งตอนนี้เราต้องการให้คุณมาดูเรื่อง Leverage และแสดงให้คุณเห็นว่า มันจะทำให้คุณขาดทุนเกลี้ยงพอร์ตได้อย่างไรถ้าไม่ระวัง เรื่องนี้

ส่วนใหญ่เราจะเคยได้เห็นหรือได้ยินเกี่ยวกับโบรกเกอร์ฟอเร็กซ์ออนไลน์ โฆษณาเกี่ยวกับ Leverage ที่พวกเขาให้ใช้ได้ตั้งแต่ 200:1 ไปจนถึง 400:1 ซึ่งเราต้องการให้คุณเข้าใจว่า พวกเขากำลังพูดถึง Leverage สูงสุดที่คุณสามารถเทรดได้ จำไว้ว่า ด้วย Leverage นั้นขึ้นอยู่กับระดับมาร์จิ้นของแต่ละโบรกเกอร์ที่กำหนดขั้นต่ำไว้ ซึ่งถ้ากำหนดที่ 1% ของ margin คุณจะใช้ Leverage 100:1

ซึ่งจะมี maximum leverage และ Leverage ที่คุณจะใช้

Leverage ที่คุณจะใช้คือ จำนวนเงินเต็มที่ต้องใช้ต่อออร์เดอร์หารด้วยจำนวนเงินที่คุณฝากเข้า บัญชีเทรด
คือ?

มาดูตัวอย่างกัน :

คุณฝากเงิน \$10,000 ในบัญชีเทรด คุณซื้อ 1 Standard lot ของมูลค่า 100K ค่าเงิน EUR/USD ที่ราคา 1.0000 มูลค่าเต็มของออร์เดอร์ของคุณคือ 100,000 และบัญชีรวมทั้งหมดของคุณเท่ากับ \$10,000 ฉะนั้น leverage ของคุณคือ 10:1 ($\$100,000 / \$10,000$)

สมมติว่าคุณ buy EUR/USD เพิ่มอีก 1 Lot ที่ราคาเดียวกัน จำนวนมูลค่าเต็มของออร์เดอร์เท่ากับ \$200,000 แต่คุณมีเงินเท่ากับ \$10,000 คุณใช้ Leverage จริง ๆ เท่ากับ 20:1 (\$200,000 / \$10,000)

คุณก็ยังไม่รู้สึกว่าคุณเสี่ยง คุณจึง Buy เพิ่มอีก ที่ราคาเดียวกัน ซึ่งทำให้มูลค่าเต็มของออร์เดอร์ของคุณเท่ากับ \$500,000 และยอดรวมในบัญชีของคุณคือ \$10,000 ซึ่ง Leverage ของคุณนั้นตอนนี้เท่ากับ 50:1 (\$500,000 / \$10,000).

สมมติว่า Broker ต้องการ Margin 1% ถ้าคุณคำนวณยอดรวม และ Equity เท่ากับ \$10,000, และ Used Margin จะเท่ากับ \$5,000 ตามลำดับ และ Usable Margin ก็จะเท่ากับ \$5,000. และ 1 Standard Lot เท่ากับจุดละ 10 เหรียญ

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$10,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00

ในการที่จะถูก margin call ราคาจะต้องเคลื่อนไหว 100 จุด (\$5,000 Usable Margin หารด้วย \$50/pip).

นี่หมายถึงราคาของ EUR/USD จะต้องเคลื่อนไหวจาก 1.0000 ไปยัง .9900 –ราคาจะเปลี่ยนแปลง 1%.

หลังจากที่ถูก Margin call ยอดบัญชีรวมของคุณจะเหลือ \$5,000 คุณเสีย \$5,000 หรือ 50% และราคาเคลื่อนไหวเพียง 1%.

สมมติว่าคุณออร์เดอร์กาแฟ จาก McDonald และหกลใส่คุณขณะที่คุณขับรถ คุณจะฟ้อง McDonald เพราะว่ามันทำให้ขาคุณพุง และคุณไม่รู้ว่กาแฟร้อน เพื่อให้เรื่องเข้าใจง่าย หนอนก็คือ คุณฝากเงินเข้า \$100,000 เหรียญในการเทรดแทนที่จะฝาก \$10,000.

คุณ buy 1 standard lot ค่าเงิน EUR/USD ที่ราคา 1.0000 มูลค่าเต็มของออร์เดอร์คุณเท่ากับ \$100,000 และยอดรวมบัญชีเท่ากับ \$100,000 ดังนั้น leverage ของคุณเท่ากับ 1:1.

นี่เป็นสิ่งที่ปรากฏบนบัญชีเทรดของคุณ :

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$100,000.00	\$100,000.00	\$1,000.00	\$99,000.00

ในตัวอย่าง คุณจะถูก margin call เมื่อราคาเคลื่อนไหว 9900 จุด (\$99,000 Usable Margin หาร \$10/pip).

ซึ่งหมายความว่าราคาของ EUR/USD จะเคลื่อนไหวจาก 1.0000 ไปยัง .0100! ซึ่งราคาเปลี่ยนแปลง ถึง 99% หรือพูดได้ว่า 100%! เลยกี่ได้

สมมติว่าคุณ buy เพิ่มอีก 19 standard lots ในราคาเดียวกันจำนวนมูลค่าเต็มของออร์เดอร์ของคุณจะเท่ากับ \$2,000,000 และยอดรวมในบัญชีของคุณเท่ากับ \$100,000 คุณจะใช้ leverage เท่ากับ 20:1.

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$100,000.00	\$100,000.00	\$20,000.00	\$80,000.00

คุณจะถูก margin called ถ้าราคาเคลื่อนไหว 400 จุด (\$80,000 Usable Margin หาดด้วย (\$10/pip X 20 lots)).

นั่นหมายความว่า ราคาของ EUR/USD จะต้องเคลื่อนไหวจาก 1.0000 ไปยัง \$0.9600 – นั่นคือราคาเปลี่ยนแปลง 4%.

ถ้าคุณถูก margin called และออร์เดอร์ของคุณถูกปิดที่ราคาตรง margin call price ซึ่งก็คือบัญชีของคุณจะแสดงดังนี้:

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$20,000.00	\$20,000.00	\$0.00	\$0.00

คุณก็จะขาดทุนทันที \$80,000 และบัญชีของคุณหายไปถึง 80% เพียงแค่ค่าเงินเคลื่อนไหวเพียง 4%!

คุณเห็นผลกระทบของ leverage?! หรือยัง

Leverage ขยายผลของการขาดทุนและกำไรในแต่ละออร์เดอร์ของค่าเงินซึ่งขึ้นอยู่กับประเภทบัญชีเทรดของคุณ

อื่น ๆ เกี่ยวกับ Leverage



นี่เป็นตาราง ของบัญชีที่เปลี่ยนแปลงถ้าราคาเคลื่อนไหว ตาม Leverage ที่คุณใช้

Leverage	% ที่มีการเปลี่ยนแปลงในค่าเงิน	%เปลี่ยนแปลงในบัญชี
100:1	1%	100%
50:1	1%	50%
33:1	1%	33%
20:1	1%	20%
10:1	1%	10%
5:1	1%	5%
3:1	1%	3%
1:1	1%	1%

สมมติว่า คุณ buy USD/JPY และมันขึ้น 1% จาก 120.00 ไปยัง 121.20 ถ้าคุณเทรด 1 standard lot \$ 100K นี่เป็น Leverage ที่จะกระทบกับกำไรที่คุณจะได้ :

Leverage	Margin Required	% เปลี่ยนแปลงในบัญชี
100:1	\$1,000	+100%
50:1	\$2,000	+50%
33:1	\$3,000	+33%
20:1	\$5,000	+20%
10:1	\$10,000	+10%
5:1	\$20,000	+5%
3:1	\$33,000	+3%
1:1	\$100,000	+1%

สมมติว่าคุณ Buy USD/JPY และมันลง 1% จาก 120.00 ถึง 118.80 ถ้าคุณเทรด 1 Standard Lot ที่ \$100Kซึ่งนี่คือสิ่งที่ Leverage กระทบกับผลตอบแทนของคุณ(ขาดทุน) :

Leverage	Margin Required	% เปลี่ยนแปลงในบัญชี
100:1	\$1,000	-100%
50:1	\$2,000	-50%
33:1	\$3,000	-33%
20:1	\$5,000	-20%
10:1	\$10,000	-10%
5:1	\$20,000	-5%
3:1	\$33,000	-3%
1:1	\$100,000	-1%

ยิ่งคุณใช้ Leverage เยอะ ยิ่งคุณมีพื้นที่หายใจน้อย สำหรับให้ตลาดเกิดการแกว่งตัวก่อนที่คุณจะถูก margin call.

บางทีคุณกำลังคิดว่า ฉันเป็นนักเทรดรายวัน ฉันไม่ต้องมีจุดให้มันเยอะหรือ ฉันต้องการแค่ 20-30 จุดก็พอแล้ว

โอบี มาดูตัวอย่างกันซักหน่อย :

ตัวอย่างที่ 1

คุณเปิดบัญชี mini account ด้วยเงิน \$500ซึ่งเทรดได้ \$10K mini lots และต้องการ Margin แค่ .5% เท่านั้น

คุณ buy 2 mini lot ค่าเงิน EUR/USD leverage เท่ากับ 40:1 (\$20,000 / \$500) คุณตั้ง stop loss 30 จุด และมันชน คุณเสีย \$60 (\$1/pip x 2 lots).

คุณเพิ่งจะเสียเงินในบัญชี 12% (\$60 loss / \$500 account) ตอนนี้ยอดเงินในบัญชีของคุณ เหลือ \$440 เหรียญ

คุณเชื่อว่าคุณแค่โชคไม่ดี วันต่อมา คุณรู้สึกดีและอยากจะได้คืนเงินที่เสียไป ดังนั้น คุณต้องตัดสินใจที่จะเพิ่มลอต คุณจึงส่ง Buy EUR/USD ที่ 4 Lot Leverage ของคุณ 90: 1 (\$40,000 / \$440) คุณตั้ง Stop loss 30 จุด และคุณเทรดเสียอีก 120 เหรียญ (\$1/pip x 4 lots).

คุณเสียไป 27% ของเงินในบัญชีของคุณ (\$120 loss/ \$440 account)ตอนนี้เงินในบัญชีของคุณมีแค่ \$320.

คุณยังเชื่ออีกกว่า โชคจะต้องมาเข้าข้างคุณซักครั้ง คุณเลย Buy EUR/USD อีกที่ 2 Lot และ Leverage ของคุณคราวนี้คือ 63: 1 คุณตั้ง Stop Loss ไว้ที่ 30 จุดเช่นเดิม คุณก็เสียอีก 60 เหรียญ (\$1/pip x 2 lots).

คราวนี้คุณเสียไป 19% จากเงินในบัญชีของคุณ (\$60 loss / \$320 account) และยอดเงินในบัญชีของคุณเหลือ \$260.

คุณเริ่มหงุดหงิด และพยายามคิดว่า กำลังทำอะไรอยู่ คุณคิดว่า คุณตั้ง Stop loss ไว้น้อยแล้ว

วันถัดมาคุณ buy 3 mini lot ค่าเงิน EUR/USD ใช้ Leverage 115:1 (\$30,000 / \$260). คุณคลาย Stop Loss ไปที่ 50 จุด การเทรดเริ่มเคลื่อนไหวตรงข้ามกับที่คุณคิด และดูเหมือนกว่าจะชน Stop Loss อีก!

แต่ว่าคราวนี้แย่กว่าทุกครั้งที่ผ่านมา เพราะถูก margin call!

เมื่อคุณเปิด ออร์เดอร์ 3 Lot ด้วยเงินในบัญชี 260 เหรียญ Used Margin ของคุณจะเท่ากับ 150 ดังนั้นคุณเหลือ Usable Margin เพียงแค่ \$110 เมื่อมันเคลื่อนไหวตรงข้ามกับคุณเพียง 37 จุด และด้วย Lot ที่คุณใช้ คุณจะถูก Margin Call

The only money you have left in your account is \$150, the Used Margin that was returned to you after the margin call.

หลังจากการเทรด 4 ครั้งเงินที่คุณเหลือจาก 500 เหรียญจะเหลือ 150 เหรียญ เสียไปตั้ง 70 % ของเงินทั้งหมด

จำนวน #	เงิน เริ่มต้น	# จำนวน Lot ที่ใช้	Stop Loss (pips)	ผล	ยอดเงิน คงเหลือ
1	\$500	2	30	-\$60	\$440
2	\$440	4	30	-\$120	\$320
3	\$320	2	30	-\$60	\$260
4	\$260	5	30	Margin Call	\$150

การเทรดเสียติดกัน 4 ครั้งนั้นไม่ปกติ แต่แม้แต่เทรดมืออาชีพก็เจอเหตุการณ์นี้เช่นเดียวกัน เหตุผลที่พวกเขายังประสบความสำเร็จอยู่ได้ก็คือ พวกเขาใช้ Leverage ส่วนใหญ่ใช้แค่ 5: 1 แต่ส่วนใหญ่จะใช้แค่ 1 : 3

ส่วนเหตุผลอื่น ๆ ที่พวกเขาสำเร็จเพราะว่าบัญชีของพวกเขาจัดการเงินทุนไว้อย่างเหมาะสม!

ขณะที่เรียนรู้การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค และ พื้นฐาน อารมณ์ตลาด และการสร้างระบบ จิตวิทยาการเทรดนั้นก็เป็นเรื่องสำคัญ เราเชื่อว่าปัจจัยสำคัญเรื่องความสำเร็จคือการที่คุณ จัดการเงินทุน และ การใช้ Leverage อย่างเหมาะสม

โอกาสในการประสบความสำเร็จของคุณจะลดลงต่ำกว่าเงินทุนเริ่มต้น มันเริ่มเป็นไปได้ เพราะว่า ผลกระทบจากการใช้ Leverage ในบัญชีที่เล็กเกินไป

ถ้าคุณใช้ Leverage ต่ำ ๆ จะทำให้คุณรองรับให้คุณเทรดในวันต่อ ๆ ไปได้

ตัวอย่างที่ 2

Bill เปิดบัญชี \$5,000 เหรียญ และเทรด \$100,000 lot เขาเทรดด้วย Leverage 20:1 ค่าเงินที่ เทรดเคลื่อนไหวจาก 70 ถึง 200 จุด เพื่อป้องกันตัวเขาเอง เขาใช้ Stop Loss 30 จุด ถ้าราคา เคลื่อนไหว 30 จุดตรงข้ามกับที่เขาคาด ออร์เดอร์จะถูกปิด และเขาจะขาดทุนที่ \$300.00. Bill รู้สึกโอเคกับ 30 จุดนี้ แต่ว่าเขาประเมินสภาพความผันผวนของตลาดต่ำจนทำให้ชน Stop Loss บ่อยครั้ง

หลังจากที่ออร์เดอร์ชน Stop Loss 4 ครั้ง Bill รู้สึกว่าเขาต้องเพิ่ม Stop Loss ไปที่ 100 จุด

Leverage ของ Bill นั้น ไม่ใช่ 20:1 อีก บัญชีของเขาตกลงไปที่ 3800 เหรียญ (เพราะว่าเสียสี่ ครั้ง ครั้งละ 300 เหรียญ) และเขายังเทรดที่ 100,000 เหรียญ(มูลค่าของ 1 Stand lot) ซึ่ง ตอนนี้ Leverage ของเขากลายเป็น 26: 1 แล้ว

เขาเลยตัดสินใจลด Stop Loss อีกที่ 50 จุด เขาเปิดอีกออร์เดอร์ที่ 2 Lot และสองชั่วโมงต่อมา มันก็ชน Stop Loss อีก เขาขาดทุน 1000 เหรียญ เขาเหลือเพียง 2800 เหรียญในบัญชี ซึ่งทำให้ Leverage ของเขาเป็น 35:1

เขาพยายามอีกครั้งคราวนี้ 2 Lot ซึ่งตลาดขึ้น 10 จุด เขาได้กำไร 200 เหรียญ บัญชีของเขาเพิ่ม มาเป็น 3,000 เหรียญ

เขาเปิดอีกออร์เดอร์ 2 lot ตลาดร่วงลงอีก 50 จุดและเขาขาดทุน ตอนนี้เขาเหลือเงินในบัญชี แค่ 2000 เหรียญ

เขาคิดว่า มันอะไรกันเนี่ย? และเปิดออร์เดอร์เพิ่ม ตลาดร่วงลงอีก 100 จุด และเพราะว่าเขาต้องใช้ Margin 1000 เหรียญ ดังนั้นเขาจึงเหลือเงินแค่ 1000 เหรียญ ออร์เดอร์ของเขาถูกปิดเพราะถูก Margin Call

ตอนนี้เขามีเงิน 1000 เหรียญ ซึ่งไม่พอที่จะเปิดออร์เดอร์ใหม่

เขาเสียไปถึง 4000 เหรียญ คิดเป็น 8 ออร์เดอร์ที่เสีย ในขณะที่ตลาดเคลื่อนไหวแค่ 280 จุด ซึ่งไม่ได้เยอะแยะเลย เขาเสียถึง 80 %

คุณเห็นรึยังว่าทำไม การใช้ Leverage ผิด ๆ สามารถทำให้คุณหมดตัวได้?



**I'm not feeling well.
I better deleverage.**

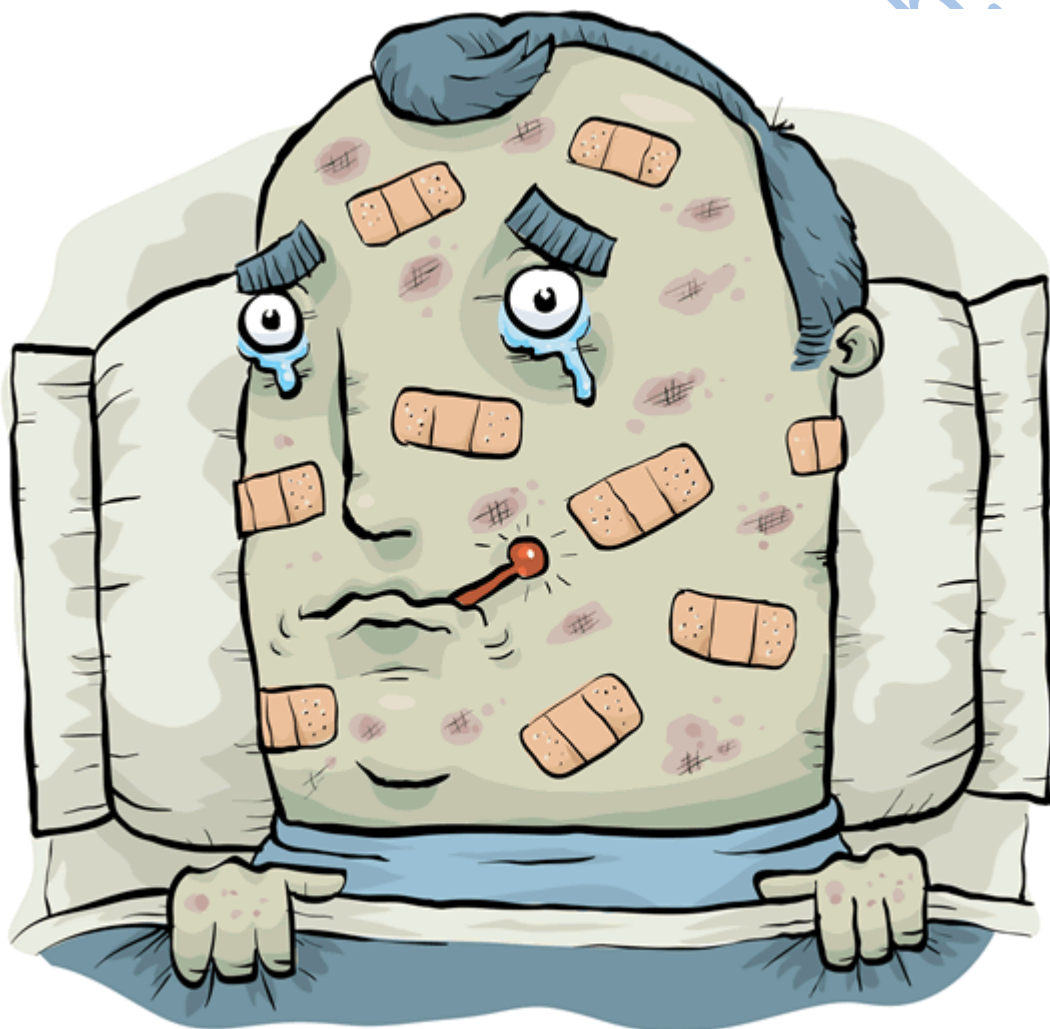
Leverage กระแทกกับต้นทุนของออร์เดอร์ เทรดอย่างไร

นอกจากทำให้คุณหมดตัวได้เร็ว มันยังมีวิธีอื่นในการล้างพอร์ตคุณอีก มันยังทำให้คุณตายอย่างช้า ๆ ด้วย

เทรดเดอร์ส่วนใหญ่ไม่เห็นว่ามันเข้ามาทำร้ายคุณ พวกเขาก็ตายไปหมดแล้ว

เพชรฆาตที่เรากำลังพูดถึงนี้ อยู่ในต้นทุนของการใช้ Leverage ที่สูงนั้น

ไม่เพียงแต่ Leverage เร่งให้คุณเสียเงินได้เร็ว มันยังมีต้นทุนในออร์เดอร์ของคุณที่คิดเป็นเปอร์เซ็นต์อีกด้วย



These transaction costs are killing me.

สมมติว่าคุณเปิดบัญชี Mini Account ด้วยเงิน 500 เหรียญ คุณสามารถซื้อได้ทั้งหมด 5 Minilots มูลค่า 10 K ค่าเงิน GBP/USD ซึ่งมี Spread 5 คุณใช้ Leverage 100:1 (\$50,000 | mini lot / \$500).

แต่เดี๋ยวก่อน คุณต้องจ่ายต้นทุนการเปิดถึง 25 เหรียญ ((\$1/pip x 5 pip spread) x 5 lots)).

นั่นคิดเป็นเงินถึง 5 % ของบัญชีคุณเลยนะ!

ด้วยการเทรดเพียงครั้งเดียว ตลาดยังไม่เคลื่อนไหวไปไหนเลย คุณขาดทุนไปแล้ว 5 เพอร์เซ็นต์ถ้าคุณเทรดเสียอีก จำนวนเงินบัญชีของคุณก็ตึงเหว

เมื่อบัญชีลดลง Leverage ของคุณจะเพิ่มขึ้น และทำให้ต้นทุนของคุณสูงขึ้นด้วย เพราะเงินคุณเหลือน้อย

นี่เป็นภัยเงียบที่เรากำลังพูดถึง

ยิ่ง Leverage สูงขึ้น ต้นทุนของคุณก็สูงขึ้นเมื่อเทียบกับเปอร์เซ็นต์เงินทุน

ถ้าคุณเปิดบัญชี Mini และใช้ Spread 5 จุด ทำให้ต้นทุนของคุณเท่ากับ 5 เหรียญ ดูสิว่าต้นทุนของคุณเพิ่มขึ้นขนาดไหน

Leverage	Margin Required	ต้นทุนคิดเป็น % ต่อ Margin Required
200:1	\$50	10.00%
100:1	\$100	5.00%
50:1	\$200	2.50%
33:1	\$330	1.50%
20:1	\$500	1.00%
10:1	\$1,000	0.50%
5:1	\$2,000	0.25%
3:1	\$3,300	0.10%
1:1	\$10,000	0.05%

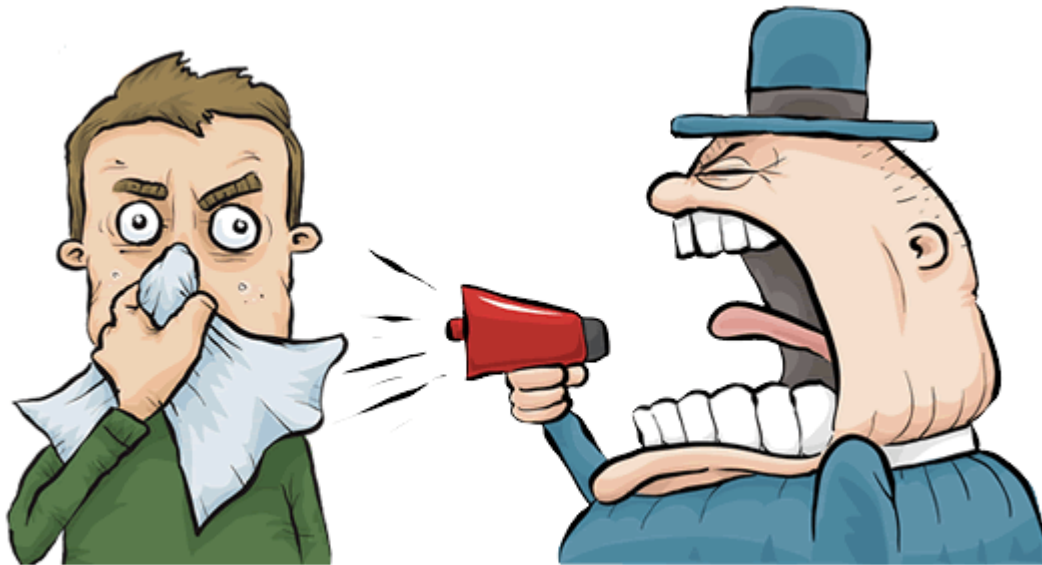
ตอนนี้คุณคงรู้แล้วว่า Leverage สามารถทำให้คุณได้กำไร หรือ ขาดทุนได้อย่างไร และทำให้ต้นทุนในการเทรดของคุณเพิ่มอย่างไร

Leverage ไม่เท่ากับ margin.

Leverage นั้นเป็นสิ่งที่คุณใช้ในการถือPosition คิดเป็นกี่เท่าของบัญชีคุณ

จำนวนสูงสุดที่คุณสามารถใช้ Leverage นั้นขึ้นอยู่กับ Margin Require

อย่าดูถูก Leverage

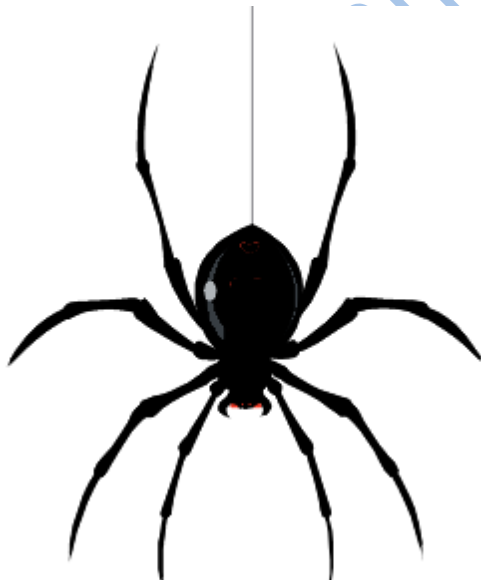


Don't get greedy. Watch yo leverage son!!!

มือใหม่ส่วนใหญ่ มักประเมินความเสียหายที่ Leverage สร้างได้ต่ำ ความเข้าใจเรื่อง Leverage นั้นมีส่วนสำคัญเช่นเมื่อไหร่ควรจะใช้ และไม่ควรซึ่งเป็นส่วนหนึ่งต่อหนทางแห่งความสำเร็จ!

Leverage นั้นทรงพลังมากแต่ ทั้งนักเทรดหน้าใหม่ และหน้าเก่าส่วนใหญ่ใช้ในการผลาญเงิน ในบัญชีของพวกเขา แต่พวกเขาไม่สนใจความสำคัญของมัน ถึงจะนำเสนอแต่พวกเขาก็เป็น อย่างนี้แหละ และนักเทรดที่ฉลาดจะใช้มันทำเงิน ถึงจะเป็นเรื่องไม่ค่อยดีแต่มันก็เป็นความจริง

จำให้ขึ้นใจว่า คำพูดเหล่านี้มาจากเหล่าซูเปอร์ฮีโร่เช่น : พลังอันยิ่งใหญ่ มาพร้อมกันความ รับผิดชอบที่ใหญ่ยิ่ง รู้รึยังว่าหนังเรื่องอะไร ไม่เอาล่ะ เราว่าคุณรู้ โอเคมาดูอีกคำใบ้กัน :



รู้รึยัง?

อย่างไรก็ตาม Leverage สูง ๆ นั้นเป็นจุดขายของโบรกเกอร์ ไข่ ซึ่งถ้าคุณใช้ Leverage สูงจะ ทำให้คุณหมดตัวอย่างรวดเร็ว



Safety first!

โบรกเกอร์ต้องการให้คุณเทรดอย่างขาดสติ พวกเขาต้องการให้คุณเทรดมากที่สุดเท่าที่จะมากได้ มันเป็นหนทางในการทำมาหากินของพวกเขา แค่ 1 หรือ 2 จุดก็สำคัญกับพวกเขาแล้ว ยิ่งคุณเทรดมากเท่าไร พวกเขาก็ได้กำไรมากขึ้น และไม่ได้ดีกับพวกเขาถ้าพวกเขาบอกให้คุณเทรดระยะยาว

ถ้าคุณต้องการประสบความสำเร็จ ต้องเรียนรู้การทำกำไรโดยไม่ใช้ Leverage

พยายามเน้นความปลอดภัย และป้องกันเงินทุนของคุณไว้อันดับแรก

เมื่อคุณทำกำไรได้มากกว่าที่คุณเสีย คุณก็สามารถใช้ Leverage เป็นอาวุธลับได้

เอาชนะเทรดเดอร์ที่อยู่ตรงข้ามกับคุณ หรือโบรกเกอร์แต่อย่าทำลายตัวเองล่ะ

การเทรดฟอเร็กซ์นั้น ก็เหมือนงาน หรือ ธุรกิจ อย่าคิดว่าเพราะว่า โบรกเกอร์ของคุณให้คุณใช้ Leverage กับเงินจำนวนเงินน้อยนิดที่ฝากเข้า แล้วทำให้คุณรวยได้ คุณต้องอย่าดูถูกตลาด

พยายามอยู่ในโลกแห่งความจริง และศึกษา เรียนรู้อยู่ตลอดเวลา
ถ้าไม่ มีแต่หมดตัวอย่างเดียว