

ถอดรหัสเซียน... จับจังหวะลงทุน ในยุคตลาดหุ้นผันผวน



พงศ์พัฒน์ คำชู, CMT, CAIA, CISA
ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิเคราะห์การลงทุน
บล.สแควร์ (ประเทศไทย) จำกัด

SET Index Volatility



Case A : 10% Volatility

Capital = 100,000 Baht

Risk = 100,000 x 10% = 10,000 Baht

Case B : 20% Volatility

Capital = 50,000 Baht

Risk = 50,000 x 20% = 10,000 Baht

MTC VS SAWAD VS TIDLOR



GPSC/BGRIM/GULF



หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA

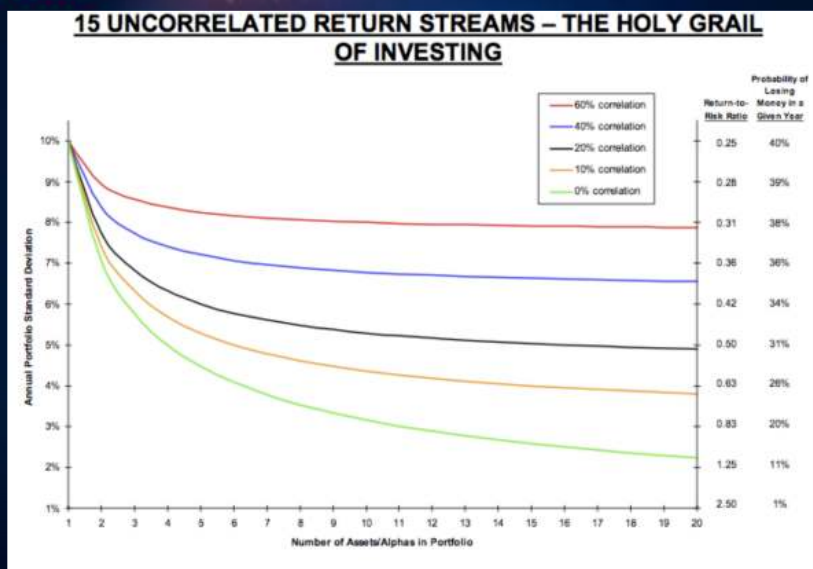
AMATA



หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA



หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น มิได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA



การลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลาย จะช่วยลดความเสี่ยงของการลงทุนลงได้

หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น มิได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
Source : Principle Ray Dalio
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA

ตารางแสดงความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์

Security	SET	HSI	SHSZ30	NDX	TPX	VNINDE	XAU
11 SET	1.000	0.460	0.299	0.345	0.497	0.437	0.183
12 HSI	0.460	1.000	0.711	0.397	0.459	0.327	0.238
13 SHSZ30	0.299	0.711	1.000	0.361	0.292	0.296	0.200
14 NDX	0.345	0.397	0.361	1.000	0.503	0.330	0.198
15 TPX	0.497	0.459	0.292	0.503	1.000	0.406	0.138
16 VNINDE	0.437	0.327	0.296	0.330	0.406	1.000	0.094
17 XAU	0.183	0.238	0.200	0.198	0.138	0.094	1.000

ค่า Correlation ที่น้อยกว่า 1 แปลว่า... สินทรัพย์คู่กันไม่ได้เคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกันตลอดเวลา
สามารถใช้ลดความเสี่ยงของพอร์ตรวมได้

ที่มา : www.Set.or.th

หลักทรัพย์	ประเภทของสินทรัพย์อ้างอิง	สินทรัพย์อ้างอิง	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		มูลค่าซื้อขาย		ผู้ออก	ผู้ดูแลสภาพคล่องและผู้รับค่า
			ล้านบาท	%	'000 บาท	%		
☆ CHINA	ดัชนีค่าประเทศ	CSI 300 INDEX	355.19	1.94	534.52	2.22	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ดูข้อมูล +
☆ UBOT	ดัชนีค่าประเทศ	INDXX GLOBAL ROB...	43.49	0.24	72.75	0.30	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโรบี (ประเทศไทย) จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ UHERO	ดัชนีค่าประเทศ	SOCLACTIVE VIDEO G...	184.68	1.01	16.18	0.07	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโรบี (ประเทศไทย) จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ 1DIV	ดัชนีประเทศ	ดัชนี SET HIGH DIVID...	163.32	0.89	1,685.33	7.01	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ราวม จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ BMSCG	ดัชนีประเทศ	BCAP MID SMALL C...	299.71	1.63	31.88	0.13	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ BMSCITH	ดัชนีประเทศ	MSCI THAILAND EX ...	905.67	4.94	826.83	3.44	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ BSET100	ดัชนีประเทศ	ดัชนี SET100 TRI	1,158.51	6.32	690.19	2.87	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ ENGY	ดัชนีประเทศ	หมวดธุรกิจพลังงาน...	66.67	0.36	85.59	0.36	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีทีเอสบีจี (ประเทศไทย) จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ ENY	ดัชนีประเทศ	หมวดธุรกิจพลังงาน...	49.39	0.27	21.23	0.09	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ดูข้อมูล +
☆ TDEX	ดัชนีประเทศ	ดัชนี SET50	3,551.01	19.36	9,400.28	39.10	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ราวม จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ ABFTH	คราสสารพี	IBOX ABFTH INDEX	11,162.96	60.86	-	-	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด	ดูข้อมูล +
☆ GLD	สินค้าโภคภัณฑ์	THE PRICE OF GOLD...	402.71	2.20	10,675.99	44.41	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ดูข้อมูล +

ที่มา : www.Set.or.th

หลักทรัพย์	ชื่อบริษัท	ประเภทหลักทรัพย์	ชื่อหลักทรัพย์
CND1	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	CAM	CSI300 ETF
CNTECH01	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	CAM	HSTECH ETF
E1VPVN3001	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	E1VPVN	30
FUEVPVND01	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	FUEVPVND	
HK01	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	TRAHK	ETF
HK13	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	TRAHK	ETF
HKCE01	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	HSCEI	ETF
HKTECH13	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	HSTECH	ETF
JAPAN13	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	CAM	JAPAN HDG ETF
NDX01	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	CAM	NASDAQ 100 ETF
STAR5001	หน่วยลงทุนโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ	PREMIA	STAR50 ETF

หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น มิได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA

ที่มา : www.Set.or.th

ASML01	หุ้นสามัญต่างประเทศ	ASML
BABA80	หุ้นสามัญต่างประเทศ	BABA
BIDU80	หุ้นสามัญต่างประเทศ	BIDU
BYDCOM80	หุ้นสามัญต่างประเทศ	BYDCOM
LVMH01	หุ้นสามัญต่างประเทศ	LVMH
NETEASE80	หุ้นสามัญต่างประเทศ	NTES
PINGAN80	หุ้นสามัญต่างประเทศ	PINGAN
SIA19	หุ้นสามัญต่างประเทศ	SIA
SINGTEL80	หุ้นสามัญต่างประเทศ	SINGTEL
STEG19	หุ้นสามัญต่างประเทศ	STEG
TENCENT80	หุ้นสามัญต่างประเทศ	TENCENT
VENTURE19	หุ้นสามัญต่างประเทศ	VENTURE
XIAOMI80	หุ้นสามัญต่างประเทศ	XIAOMI

หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น มิได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA

SET Index VS CHINA



หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น มิได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA

SET Index VS FUEVFVND01



หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น มิได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA

SET Index VS NDX01



หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA

Hedging with SET50 Futures



สมมติมี Port ทุนอยู่ 1,000,000 บาท
ใช้ Futures = $1,000,000 / (200 \times 950) = 5.2 = 5$ สัญญา
กำไรจาก Futures = $(950 - 890) \times 5 \times 200 = 60,000$ บาท

หมายเหตุ : ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
จัดทำโดย : พงศ์พัฒน์ คำชู CMT, CAIA, CISA

ถอดรหัสเซียน... จับจิ้งหะลงทุน ในยุคตลาดหุ้นผันผวน



พีร์ บุญชนะ-วิวัฒน์
Full-Time Trader
PEACE OF MIND Trader

รับมือกับความผันผวน

Case Study

MM
&
RM

Stock
Selection

Scenarios

Technical	Fundamental	News	Entry & Exit
<ul style="list-style-type: none"> Market Stage Price Pattern Volume Moving Average MACD 	<ul style="list-style-type: none"> วันงบออก Opportunity Day แนวโน้มรายได้กำไรดีต่อเนื่อง หุ้นวัฏจักรหรือไม่?? 	<ul style="list-style-type: none"> New Products New Management New Business คู่มือสำคัญในเว็บ SET 	<ul style="list-style-type: none"> รู้จุดเข้าซื้อ รู้จุด Stop Loss รู้จุดแบ่งขาย รู้ Position Size รู้ MM , RM

ตลาดหุ้นมี Trend แบ่งเป็น 3 ช่วงใหญ่ ๆ



- The accumulation phase ช่วงสะสมหุ้น
- The public participation phase ช่วงไล่เก็บหุ้นของนักลงทุนในตลาด
- The distribution phase ช่วงแจกจ่ายหรือปล่อยของ



เราจะใช้ ราคาหุ้น (PRICE)
พร้อมเส้น EMA50 และ EMA200
เป็นตัวแบ่งว่าช่วงไหนของราคา
ทำ Pattern อะไรบ้าง

... เราจะแบ่งออกเป็น 6 ช่วง
... The 6-Market Stages ...

ให้ความสำคัญแก่ STAGE 2 และ STAGE 3

SUMMARY OF THE MARKET STAGE

STAGE 1 : ภาวะที่หุ้นที่ผ่านช่วงขาลง ส่วนใหญ่จะใช้เวลาพักตัวจะกดเข้าไป STAGE 2 ได้ หรือกลับไป STAGE 6 อีกครั้งได้เช่นกัน

STAGE 2 : เหมาะสำหรับผู้คนที่อยากสะสมหุ้นคืนเก่า แต่ข้อเสียคือระยะเวลาของขาขึ้นที่อาจจะใช้เวลานาน

STAGE 3 : ขาขึ้นเต็มตัว

STAGE 4 : ลดความเชื่อมั่นในการถือหุ้น เริ่มมองหากอportun Short Sell เข้ามขสวิม

STAGE 5 : ไม่ควรมีหุ้น หรือมัดจ้งหะทำกำไรจาก Short Sell

STAGE 6 : ขาลงเต็มตัว

บันทึก Trading Transactions

ใส่เหตุผลของ Buy / Sell

รีวิวนกหวน

กราฟ NAV

P/L, W/L
Ratio

Distribution of
Gains and Losses

No. Trade	Date	SIDE	STOCK	BUY		SELL		P/L	P/L Per Trade	Total Acc. P/L	Good Or Bad		
				AMOUNT	PRICE	AMOUNT	PRICE						
	31/12/22	L		500,000	2.50	125,000	500,000	1.50	250,000	5.00%	40,000.00	29,312.00	Good
	31/12/22	L		900,000	2.50	225,000	900,000	0.90	225,000	2.50%	20,250.00	24,462.00	Good
	31/12/22	L		350,000	3.50	122,500	350,000	2.50	122,500	3.50%	20,000.00	30,750.00	Good
	31/12/22	L		200,000	3.50	70,000	200,000	0.90	70,000	3.50%	7,000.00	37,750.00	Good
	31/12/22	L		1,000,000	3.50	350,000	1,000,000	0.50	350,000	3.50%	40,000.00	35,440.00	Good
	31/12/22	L		800,000	1.00	800,000	800,000	1.00	200,000	2.50%	1,000.00	4,000.00	Good
	31/12/22	L		50,000	1.00	50,000	50,000	1.00	25,000	5.00%	1,250.00	5,250.00	Good
	31/12/22	L		37,300	1.00	37,300	37,300	1.00	18,650	5.00%	1,719.00	1,808.44	Good
	31/12/22	L		50,000	1.00	50,000	50,000	1.00	25,000	5.00%	1,250.00	1,900.28	Good
	31/12/22	L		75,400	1.00	75,400	75,400	1.00	37,700	5.00%	1,885.00	3,785.28	Good
	31/12/22	L		35,000	1.00	35,000	35,000	1.00	17,500	5.00%	875.00	4,660.28	Good
	31/12/22	L		300,000	1.00	300,000	300,000	1.00	150,000	5.00%	7,500.00	12,160.28	Good
	31/12/22	L		300,000	1.00	300,000	300,000	1.00	150,000	5.00%	7,500.00	19,660.28	Good
	31/12/22	L		275,400	1.00	275,400	275,400	1.00	137,700	5.00%	6,885.00	26,545.28	Good
	31/12/22	L		300,000	1.50	450,000	300,000	2.50	150,000	5.00%	1,500.00	1,155.28	Good
	31/12/22	L		30,000	3.50	105,000	30,000	2.40	174,000	-5.70%	-3,000.00	-1,845.28	Bad
	31/12/22	L		35,000	4.50	157,500	35,000	5.40	115,000	-11.00%	-14,000.00	-14,845.28	Good
	31/12/22	L		25,000	4.50	112,500	25,000	6.40	115,000	-12.00%	-14,000.00	-14,845.28	Good
	31/12/22	L		500,000	4.50	225,000	500,000	7.40	175,000	-18.00%	-35,000.00	-11,145.28	Good



จัดทำโดย : พีร์ บุญชนะ-วิวัฒน์ เพจ PEACE OF MIND TRADER