

## บทที่ 2

### ทฤษฎีเกี่ยวข้องกับงานโครงการ

#### 2.1 ทฤษฎีและหลักการ

การเทรด Forex แบบมีวินัยนั้นเป็นสิ่งที่สำคัญ ความสำเร็จจากการเทรด Forex นั้นไม่สามารถเกิดขึ้นได้ เพียงแค่นักลงทุนมีแผนการเทรดที่ดีเท่านั้น อีกสิ่งที่สำคัญ และจำเป็น นั่นคือนักลงทุนต้องทำตามแผนนั้นอย่างมีวินัยด้วย เทรดตามแผน และไม่เทรดตามอารมณ์ ถึง จะขาดทุน หรือ กำไร ความโลภอาจทำให้กำไรหายไป ในขณะที่ ความกลัว อาจทำให้พลาดโอกาสที่ดี ในตลาดได้เช่นกันกำไรจากตลาด Forex นั้นสูง และ เร็ว กว่าเทรดชนิดอื่นมาก อย่างไม่ต้องสงสัย การเข้าถึงตลาดนั้นก็ไม่มีข้อจำกัด, ความผันผวนของตลาด, เป็นการลงทุน โดยไม่จำเป็นต้องใช้เงินทุนมาก ด้วยอัตราทด (leverage) ที่สูง และ ไม่มีข้อจำกัดในการ Short Selling ทำให้ตลาด Forex สามารถทำกำไรได้สูงมาก การวางแผนการลงทุนอย่างฉลาด โดยการลงทุนโดยใช้หุ่นยนต์ที่นักลงทุนสร้างและวิเคราะห์ขึ้นจะได้มีโอกาสทำกำไรได้อย่างไม่หักโหมการซื้อขายมากเกินไปหลักการพิจารณา ระบบของโบรกเกอร์ทั้งหมดที่มี ก่อนที่นักลงทุนจะเลือกใช้เพื่อทำการเทรดจริง ระบบของโบรกเกอร์ที่แตกต่างกันนั้นเช่น ระบบการแสดงผลกราฟ ระบบการเทรดอัตโนมัติ ระบบเทรดที่ได้ออกแบบมาอย่างดี จะช่วยให้งานของนักลงทุนน้อยลง สิ่งนี้จะช่วยให้นักลงทุนมีเวลา ที่จะเรียนรู้ตลาด และวางแผนกลยุทธ์ของนักลงทุนได้มากยิ่งขึ้น อีกสิ่งที่ทำให้ระบบเทรดอัตโนมัติ นั้นมีประโยชน์มาก นั่นคือ การใช้ระบบเทรดอัตโนมัติ จะช่วยให้นักลงทุนหลีกเลี่ยงการเทรดโดยใช้อารมณ์ได้

ถ้าต้องการลงทุนในตลาด Forex อย่างจริงจัง การสร้าง ทักษะการเทรด และความรู้เป็นสิ่งแรกที่ต้องทำ การเข้าสมาชิ Workshop, วิดีโอการสอน, การเรียนรู้ออนไลน์ หรือแม้กระทั่ง หนังสือ เพื่อช่วยให้นักลงทุนเรียนรู้จากนักเทรดมืออาชีพ เรียนรู้การใช้ กราฟ ทางเทคนิค ประกอบการตัดสินใจการเข้าเทรด เรียนรู้การใช้ตัวชี้วัด (Indicator) เพื่อเป็นตัวชี้จังหวะ การเข้า และออกจากตลาด สร้างประสบการณ์ ด้วยการเทรดผ่านบัญชีจำลอง ทั้งหมดนี้เป็นสิ่งที่มีประสิทธิภาพ และสามารถให้เริ่มต้นกับ Forex ได้อย่างราบรื่น และสามารถ ลดโอกาสในการขาดทุนได้อย่างแน่นอน การบริหารเงินทุนด้วยการใช้หุ่นยนต์นั้นเป็นสิ่งที่ควบคุมความเสี่ยงและช่วยในการตัดสินใจในการออกจากตลาด โดยให้น้ำหนักจาก โอกาสในการทำกำไร เปรียบเทียบกับ โอกาสในการขาดทุน ตัวอย่างเช่น ในสถานการณ์หนึ่ง ถ้าไม่เป็นไปตามแผนอาจจะขาดทุน \$1000 แต่ถ้าเป็นไปตามแผนจะได้กำไร \$500 โดยแผนนี้สำเร็จ 8 ครั้ง จากทั้งหมด 10 ครั้ง นั้นเป็นการดีกว่า การทำกำไร \$1000 ถ้า

เป็นไปตามแผน แต่ถ้าไม่เป็นไปตามแผนจะขาดทุน \$500 โดยแผนนี้สำเร็จเพียงแค่ 1 ครั้งจากทั้งหมด 3 ครั้ง ถ้าลงทุนโดยใช้เงินเก็บเอง การบริหารเงินทุนนี้ ยิ่งเป็นสิ่งสำคัญ เพราะโอกาสที่จะพลาดการลงทุนที่ดี เนื่องจากเงินทุนมีไม่มาก ดังนั้น Forex Robots ถูกสร้างมาเพื่อการเทรด Forex ที่ไม่มีการนำอารมณ์เข้ามาเกี่ยวข้อง เพราะคอมพิวเตอร์ไม่มีการตอบสนองทางอารมณ์ สามารถทำได้แค่คิดไปตามที่เรากำหนดไว้เพียงเท่านั้น ข้อดีอีกอย่างก็คือ คอมพิวเตอร์จะทำให้เรามีเวลามากขึ้น ไม่ต้องมานั่งอยู่หน้าจอคอมพิวเตอร์ตลอดเวลาและระบบเทรดอัตโนมัติโดยทั่วไปนั้นจะใช้แนวคิดแบบ Return base หรือ การเปิดการซื้อขายโดยการคำนึงถึงการเทรดตามสภาวะอารมณ์ (EGO) เป็นหลักซะส่วนใหญ่ ซึ่งผลที่ได้ก็คือ จะได้ระบบการเปิดคำสั่งซื้อ ที่ส่งผลเสียให้กับบัญชีของผู้ลงทุน และระบบไม่ยั่งยืนมีค่าร้อยละขาดทุนสะสม (Drawdown) ที่มากพอจะทำให้ขาดทุนจนไม่อาจเปิดคำสั่งซื้อได้ (ล้างพอร์ต) ได้ง่าย ดังนั้นในระบบการดำเนินการตามขอบเขตที่กำหนดผ่านตัวชี้วัด CCI บนรูปแบบการบริหารจัดการการเงิน พบว่ายังมีอีกวิธีอีกทางเลือกคือ การใช้แนวคิดแบบยึดหลักความเสี่ยง (Risk base) ซึ่งแนวคิดแบบยึดหลักความเสี่ยง นั้นจะค่อนข้างครอบคลุมและปลอดภัยกว่าหลักคิดกลุ่มไม่ยึดหลักความเสี่ยง (Return Base) โดยส่วนใหญ่ผู้เทรดจะอยู่ในกลุ่มไม่ยึดหลักความเสี่ยง (Return Base) คือหลักที่มักจะแพ้ให้กับการลงทุนไปของตลาด Forex ก็จะมีลักษณะทางความคิดคล้ายๆกันเช่น อยากรวยง่าย และเร็วๆ, มักจะมองไปที่เงินกำไรก่อน, สนใจความเสี่ยงต่ำแต่ผลตอบแทนสูง, ไม่คำนึงถึงหลักการบริหารจัดการการเงิน, มีความทะนงตัวสูง คือมีความมั่นใจในตัวเองมากจนมองข้ามสิ่งต่างๆไปหมด, เดาทางตลาดด้วยกราฟ อาจจะใช้หลักความเชื่อเข้ามาด้วยเช่นกราฟจะต้องวิ่งขึ้นหรือลงแต่สำหรับ Risk base จะคำนึงในด้านการบริหารเงินในบัญชีของผู้ใช้งานควบคู่กับการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยใช้ ความเสี่ยงเป็นเงื่อนไขในการพิจารณาการควบคุมการเปิดคำสั่งซื้อ รวมไปถึงการเน้นการทำการกระแสดเงินสดในระยะยาวโดยภาพรวมซึ่งการนำแนวคิดแบบ Risk base นั้นจะรวมไปถึงการเลือกโซนที่ดีอยู่ระหว่างกลางระหว่างกรณีของราคาแท่งเทียนที่ปิดสูงสุดและปิดต่ำสุดของภาพรวมของ time frame เดือนนั้นเริ่ม ที่โซน 25 – 50 % ของกราฟเป็นโซนสำหรับการซื้อขาย รวมถึงการใช้กลยุทธ์ตัวบ่งชี้ (Indicator) ในการเพิ่มความน่าจะเป็นเพื่อให้คำสั่ง ที่เปิดไว้มีความได้เปรียบทางการซื้อ ซึ่งระบบของการดำเนินการตามขอบเขตที่กำหนดผ่านตัวชี้วัด CCI บนรูปแบบการบริหารจัดการการเงิน จะใช้แนวคิดการเทรดแบบคุมโซน ซึ่งจะเป็นการเทรดแบบระบบปิด (Close System) คือการเทรดในระบบปิดโดยคำว่า ระบบปิดในที่นี้คือระบบเทรดที่จะไม่มีการเติมเงินเข้ามาในระบบอีกและสามารถสร้างผลตอบแทนขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง ทำให้ระบบสามารถยืนยัดอยู่ในตลาดไม่เกิดการล้างพอร์ตได้ง่ายและสามารถทำกำไรได้เสมอซึ่งระบบเทรดแบบการซื้อตามโซน ถือเป็นกลยุทธ์ของระบบปิดที่ระบบมีการคำนวณจำนวนทุนที่ต้องใช้ในการฝากเงินให้กับระบบเทรดอัตโนมัติ โดยระบบการซื้อตามโซน (KZM) สามารถแบ่งได้เป็นสี่ประเภทหรือมองในเชิงของกองทัพโดย 1. กอง A เปรียบเสมือนเป็นกองกำลังหลัก คอยคุมโซนราคาตามที่ได้รับมอบหมาย ( Zone Trading ) 2. กอง

B เป็นหน่วยรบทหารม้าคุ้มกันกอง A ซึ่งจะคอยเก็บรายละเอียดการซื้อขายที่อยู่ในโซน A โดยเน้นเข้าเร็ว ออกเร็ว ( Day Trade ) 3.กอง C เป็นหน่วยรบพลธนูเข้าตามสัญญาณเทคนิค เมื่อเห็นจังหวะจึงทำการซื้อขาย ( Technical Trading ) และ 4.กอง D เป็นเสมือนหน่วยกองโจร เพื่อไว้คอยเก็บรายละเอียดในส่วนของกอง C โดยเน้นเข้าเร็ว ออกเร็ว ( Day Trading ) โดยจากตัวเลือกทั้งหมดเราได้ทำในกอง C โดยใช้พื้นฐานจากสองกองก่อนหน้านี้คือ A คมโซนใหญ่ B คมโซนย่อยของ A และในกอง C นอกจากจะแบ่งโซนย่อยกว่าสองกองก่อนหน้านี้แล้วยังมีเงื่อนไขการใช้ Logic จาก Indicator เข้ามาช่วยคาดเดาตลาดอีกด้วยซึ่งเราใช้ Indicator CCI ในการช่วยบ่งชี้ทิศทางของกราฟโดยพิจารณาที่ราคาของเส้น CCI 25 และ CCI 50 ถ้าเส้น 25 เกิดสวนทางเส้น 50 ขึ้นเราจะถือว่าอยู่ในเทรนด์ขาขึ้น เป็นต้น ดังนั้นระบบ KZM กอง C เปรียบเสมือนกลยุทธ์ Close system ผสานเข้ากับ indicator รวมเข้ากันเป็นระบบที่บริหารดูแลตัวเองได้แบบยั่งยืนและปลอดภัย

### 2.1.1 หลักการทำงานของตัวบ่งชี้ Commodity Channel index (CCI)

ตัวบ่งชี้ Commodity Channel Index (CCI) พัฒนาขึ้นโดย โดนัล แลมเบิร์ต (Donald Lambert) และเค้าได้ตีพิมพ์ลงในวารสาร คอมโมดิตี แมกกาซีน (Commodities magazine) ในปี ค.ศ. 1980 ซึ่งเครื่องมือ Commodity Channel Index (CCI) เป็นเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพสามารถใช้ในการวิเคราะห์การเกิดเทรนด์ใหม่ หรือว่าเตือนในสภาพตลาดที่ผันผวนสูงได้อีกทั้งนายแลมเบิร์ต (Lambert) ยังได้พัฒนาตัวบ่งชี้ CCI บนพื้นฐานของการกลับตัวของรอบการเคลื่อนไหวของราคาโภคภัณฑ์ แต่ว่าเครื่องมือสามารถนำมาประยุกต์ใช้ได้กับตลาดหลักทรัพย์โดยทั่วไปแล้ว CCI สามารถวัดระดับราคาที่สัมพันธ์กับระดับราคาเฉลี่ยในช่วงเวลาหนึ่งได้ ค่าของตัวบ่งชี้ CCI นั้นจะสูงเมื่อราคาอยู่สูงกว่าราคาเฉลี่ย ขณะที่ค่า CCI จะต่ำเมื่อราคาอยู่ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยในแง่ nàyหมายความว่าตัวบ่งชี้ CCI สามารถใช้ในการวิเคราะห์ภาวะการฉ้อมาก (Overbought) และการขายมาก (Oversold) ได้

#### 2.1.1.1 การคำนวณ

จากตัวอย่างที่หยิบยกขึ้นมาในสมการจะใช้ฐานช่วงเวลา 20 วันเพื่อดูราคาของแท่งเทียนย้อนหลังเพื่อใช้ในการคำนวณ

$$CCI = (Typical Price - 20\text{-period}) / (.015 \times \text{Mean Deviation})$$

$$Typical Price = (High + Low + Close)/3$$

$$Constant = 0.015$$

Typical Price = ราคาทั่วไป

20-period = ราคาเฉลี่ยของแท่งเทียน 20 แท่ง

Mean Deviation = ค่าเบี่ยงเบนเฉลี่ย

Constant = ค่าคงที่

High = ราคาสูงของแท่งเทียน

Low = ราคาต่ำของแท่งเทียน

Close = ราคาปิดของแท่งเทียน

Mean Deviation (มี 4 ขั้นตอนในการคำนวณ)

ขั้นตอนที่ 1. ลบค่าเฉลี่ยของ 20 แท่งของราคาหลักทรัพย์ในแต่ละแท่ง

ขั้นตอนที่ 2. ทำค่าสัมบูรณ์ของค่านี้

ขั้นตอนที่ 3. รวมผลบวกค่าสัมบูรณ์

ขั้นตอนที่ 4.หารโดยจำนวนแท่งเทียน (20)

Lambert ตั้งค่าเริ่มต้นที่ .015 เพื่อให้แน่ใจว่า 70 ถึง 80 percent ของ CCI values จะอยู่ที่ประมาณ -100 และ +100 ซึ่งเปอร์เซ็นต์นี้ขึ้นอยู่กับค่าที่เราใช้คิดย้อนกลับ ยิ่งค่าสั้น CCI (10 periods) จะมีความผันผวนมากกว่าและเปลี่ยนแปลงค่าระหว่าง +100 และ -100 ในทางกลับกัน ถ้าค่ายาว ๆ CCI (40 periods) จะต้องมีเปอร์เซ็นต์ระหว่าง +100 และ -100 ซึ่ง CCI วัดความต่างระหว่างการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์และการเปลี่ยนแปลงของราคาเฉลี่ย ค่าบวกที่มีค่ามากหมายความว่ามันเปลี่ยนแปลงเหนือค่าเฉลี่ยมาก ซึ่งแสดงความแข็งแกร่งของราคา ขณะที่ราคาติดลบมาก ๆ แสดงถึงราคานั้นต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาก ๆ แสดงถึงความอ่อนแรงของราคา

Commodity Channel Index (CCI) เมื่อราคาสูงกว่า +100 สะท้อนให้เห็นถึงพฤติกรรมราคาที่สามารถบอกจุดเริ่มต้นของเทรนด์ขาขึ้นได้ การลดลงต่ำกว่า -100 สามารถบอกจุดเริ่มต้นของเทรนด์ขาลงได้ การเคลื่อนไหวของ CCI เกิดขึ้นระหว่าง -100 และ +100 การเคลื่อนไหวที่เกินช่วงนี้แสดงถึงความแข็งแกร่งที่เกิดไปซึ่งสามารถทำให้เกิดเทรนด์ต่อเนื่องได้ ลองคิดว่าระดับเหล่านี้เป็นตัว

กรองสัญญาณตลาดหมีหรือตลาดกระทิงแทนได้ ในทางเทคนิคแล้ว CCI จะให้สัญญาณตลาดกระทิงเมื่อเป็นค่าบวก และเป็นตลาดหมีเมื่อเป็นค่าลบ อย่างไรก็ตามการใช้เส้น 0 เป็นตัวตัดจะทำให้เกิดสัญญาณหลอกมากมาย และจุดเข้าอาจจะล่าช้ากว่านั้น ซึ่งต้องอาจจะต้องรอสัญญาณที่มากกว่า +100 สำหรับสัญญาณ ตลาดหมีการเคลื่อนไหว -100 จะช่วยลดสัญญาณหลอก



รูปที่ 2.1 แสดงสภาวะการณ์ซื้อมาก (Overbought)



รูปที่ 2.2 แสดงสภาวะการผันผวนมาก (Oversold)

จากรูปที่ 2.1 และ 2.2 อธิบายภาพการวิเคราะห์สภาวะการผันผวนมาก (Overbought) ในรูปที่ 2.1 ที่ค่าของ CCI นั้นมากกว่า 100 และสภาวะการผันผวนมาก (Oversold) ในรูปที่ 2.2 ซึ่งแสดงว่าทิศทางของตลาดอาจจะกำลังเพิ่มกำลังให้ราคาพุ่งสูงขึ้นและถ้าค่าของ CCI น้อยกว่า -100 จะแสดงถึงทิศทางที่ราคาของตลาดเริ่มทยอยตัวลดลงมา

### 2.1.1.2 ขอโค้ดของตัวบ่งชี้ CCI ในภาษา MQL4 (Pseudo code)

```
#property indicator_level1    -100.0

#property indicator_level2    100.0

//--- input parameter

input int InpCCIPeriod=14; // CCI Period

//--- buffers

double ExtCCIBuffer[];

double ExtPriceBuffer[];

double ExtMovBuffer[];

//+-----+

//| Custom indicator initialization function          |

//+-----+

int OnInit(void)

{

    string short_name;

    //--- 2 additional buffers are used for counting.

    IndicatorBuffers(3);

    SetIndexBuffer(1,ExtPriceBuffer);

    SetIndexBuffer(2,ExtMovBuffer);

    //--- indicator line

    SetIndexStyle(0,DRAW_LINE);

    SetIndexBuffer(0,ExtCCIBuffer);
```

```

//--- check for input parameter

if(InpCCIPeriod<=1)

{

    Print("Wrong input parameter CCI Period=",InpCCIPeriod);

    return(INIT_FAILED);

}

//---

SetIndexDrawBegin(0,InpCCIPeriod);

//--- name for DataWindow and indicator subwindow label

short_name="CCI("+IntegerToString(InpCCIPeriod)+")";

IndicatorShortName(short_name);

SetIndexLabel(0,short_name);

//--- initialization done

return(INIT_SUCCEEDED);

}

//+-----+
//| Commodity Channel Index |
//+-----+

int OnCalculate(const int rates_total,

                const int prev_calculated,

                const datetime &time[],

                const double &open[],

                const double &high[],

```



```

        const double &low[],
        const double &close[],
        const long &tick_volume[],
        const long &volume[],
        const int &spread[])
{
    int i,k,pos;

    double dSum,dMul;

//---

    if(rates_total<=InpCCIPeriod || InpCCIPeriod<=1)

        return(0);

//--- counting from 0 to rates_total

    ArraySetAsSeries(ExtCCIBuffer,false);

    ArraySetAsSeries(ExtPriceBuffer,false);

    ArraySetAsSeries(ExtMovBuffer,false);

    ArraySetAsSeries(high,false);

    ArraySetAsSeries(low,false);

    ArraySetAsSeries(close,false);

//--- initial zero

    if(prev_calculated<1)

    {

        for(i=0; i<InpCCIPeriod; i++)

        {

```

```

    ExtCCIBuffer[i]=0.0;

    ExtPriceBuffer[i]=(high[i]+low[i]+close[i])/3;

    ExtMovBuffer[i]=0.0;

}

}

//--- calculate position

pos=prev_calculated-1;

if(pos<InpCCIPeriod)

    pos=InpCCIPeriod;

//--- typical price and its moving average

for(i=pos; i<rates_total; i++)

{

    ExtPriceBuffer[i]=(high[i]+low[i]+close[i])/3;

    ExtMovBuffer[i]=SimpleMA(i,InpCCIPeriod,ExtPriceBuffer);

}

//--- standard deviations and cci counting

dMul=0.015/InpCCIPeriod;

pos=InpCCIPeriod-1;

if(pos<prev_calculated-1)

    pos=prev_calculated-2;

i=pos;

while(i<rates_total)

{

```

```

dSum=0.0;

k=i+1-InpCCIPeriod;

while(k<=i)

{

    dSum+=MathAbs(ExtPriceBuffer[k]-ExtMovBuffer[i]);

    k++;

}

dSum*=dMul;

if(dSum==0.0)

    ExtCCIBuffer[i]=0.0;

else

    ExtCCIBuffer[i]=(ExtPriceBuffer[i]-ExtMovBuffer[i])/dSum;

i++;

}

//---

return(rates_total);

}

```

## 2.2 รายงานการศึกษาที่เกี่ยวข้อง

ผู้พัฒนาได้ทำการศึกษางานวิจัยที่มีความเกี่ยวข้องและที่เป็นประโยชน์ต่อระบบที่ได้การพัฒนาซึ่งมีเนื้อหาเกี่ยวข้องในด้านต่างๆดังนี้

จากการได้ศึกษาหัวข้อบรรยายเรื่อง How to reduce Drawdowns ข้อมูลซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2017 โดย คุณเอกจาก YouTube Channel ที่มีชื่อว่า cwayinvestment ซึ่งได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับ How to reduce Drawdowns โดยมีรายละเอียด 5 ข้อสำคัญดังนี้ 1) วางแผนจำกัด Drawdowns ที่มีโอกาสเกิดขึ้นพร้อมรับมือ ตัวอย่างเช่น 50%, 40% และ 35% เป็นต้น จากนั้นวางระดับความคุมปริมาณ Drawdowns ออกเป็น 3 ระดับ (Level 1, Level 2 และ Level 3) โดยแต่ละระดับก็แบ่งออกเป็นสัดส่วนเปอร์เซ็นต์ตาม Drawdowns ที่ยอมรับได้ และวางแผนรองรับในแต่ละระดับ ค่า Drawdowns ปัจจัยหนึ่งที่มีผลคือ ค่าความผันผวนตลาด (Volatility of Market) และความผิดพลาดของผู้เทรด 2) ติดตามอย่างสม่ำเสมอผ่าน เว็บไซต์หรือแอปพลิเคชัน Myfxbook ซึ่งเป็นเว็บไซต์เก็บค่าสถิติของข้อมูลการเทรดต่างๆ รวมถึงค่า Drawdowns ในหัวข้อที่ทำการศึกษาของส่วนขั้นตอนการลด 3) กระบวนการแก้ไข กรณีหากเกิดค่า Drawdowns เกินระดับที่ได้วางเอาไว้ รู้ระดับ Drawdowns ที่เกิด หาเป้าหมายที่จะลด Drawdowns ในระดับนั้นๆ เช่นการทำ ClashFlow ที่ได้ไปทบทวนในส่วนทุนที่เกิด Drawdowns ตัวอย่างเช่น Drawdowns 20% ของทุนต้นที่ 1,000 \$ ก็หมายความว่า โอกาสเสี่ยงขาดทุนอยู่ที่ 200\$ โดยวางแผนไว้ล่วงหน้าว่าจะต้องใช้ ClashFlow ก็ส่วนของ 200\$ เพื่อนำไปลงทุนที่มีโอกาสดังกล่าว แผนการลงมือ หนึ่งในแผนพื้นฐานคือ การใช้ประโยชน์จากรอบเทรด โดยการลด Positions size ลง แล้วใช้จำนวนรอบในเทรดเพิ่มขึ้น โดยการเทรดในลักษณะนี้ ผู้เทรดต้องใช้ความอดทนสูงเพราะระยะเวลาเข้าเทรดเพื่อลด Drawdowns จะนาน 4) การป้องกันการเพิ่มขึ้นของค่า Drawdowns โดยระดับที่ควรแก้คือ ที่ 20% ของค่า Drawdowns สูงสุด ถ้ามากกว่านี้อาจมีโอกาที่จะถูกเหวี่ยงจนเกิด Maximum Drawdowns ได้ ผู้เทรดจำเป็นต้องมีวินัยอย่างมากเพื่อป้องกันไม่ให้พฤติกรรมทางอารมณ์มาทำให้ระบบแผนงานล้มเหลว การวาง Stop Loss เป็นส่วนสำคัญที่จะมาควบคุมความเสี่ยงที่จะเกิด โดยระดับความเหมาะสมของ SL ที่วาง ผู้เทรดควรคำนึงถึงสภาพตลาด, สินค้า และ ระบบที่ผู้เทรดใช้ หากจะเลี่ยง Stop Loss ก็ควรลดขนาด Positions Size ลงตามความเหมาะสม เพื่อชะลอการเพิ่มขึ้นของค่า Drawdowns 5) หมั่นฝึกฝนตัวเองอยู่ตลอด ความเสี่ยงมีสองส่วนคือ ความเสี่ยงจากภายนอกเช่น Economic, การเมือง และ ภัยพิบัติ และความเสี่ยงจากภายใน เช่น สินค้า[7]

จากการได้ศึกษาผลงานวิจัยในหัวข้อเรื่อง FOREX Rate Prediction using Chaos and Quantile Regression Random Forest ผลงานที่ถูกเผยแพร่ในวันที่ 5 มีนาคม 2016 โดย Dadabada Pradeepkumar และ Dr. Vadlamani Ravi จากสองสถาบันร่วมศึกษา University of Hyderabad และ Institute for Development and Research in Banking Technology ในวรรณกรรมนี้จะแสดงให้เห็นถึง รูปแบบความวุ่นวายของตลาด แบบผสมผสานสำหรับการคาดการณ์อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นในปี 2003, วิธีการนี้จะทำงานผ่านห้าขั้นตอน ในขั้นแรกหรือขั้นที่ (i) จะเลือกเป็นการค้นหาเส้นทางที่ดีที่สุดในมิติของเฟสพื้นที่ที่สร้างขึ้น โดยใช้หลักการความผิดพลาดที่ใกล้เคียงที่สุด (FNN) เข้าจัดการ เข้าสู่ขั้นที่สอง (ii) ความคลาดเคลื่อนของเวลาที่ผันผวนจะใช้ อัลกอริทึม K-windows มาในขั้นที่สาม (iii) ความแตกต่างของข้อมูล ANN คือเทรนที่จะใช้ DE อัลกอริทึม และ PSO อัลกอริทึม ในแต่ละคลาสเตอร์แยกออกจากกัน ขั้นที่สี่ (iv) การทดสอบรูปแบบการตั้งค่าเพื่อระบุกลุ่มเอาไว้ให้ชัดเจน ในขั้นสุดท้ายขั้นที่ห้า (v) สำหรับการทดสอบในแต่ละรูปแบบจะมีการคาดการณ์และการสร้างโดยผ่านเทรนเครือข่าย เพื่อให้เห็นผลลัพธ์ของแนวโน้มทั้ง DE และ PSO มากกว่ารูปแบบของเครือข่ายเดี่ยวหรือ FNN หลังจากได้ทำการติดตามค่าอัตราแลกเปลี่ยนในสกุลเงิน USD-JPY และ USD-GBP มาระยะหนึ่ง เพื่อให้สามารถคำนวณในแง่ของความถูกต้องของค่าเฉลี่ยคาดการณ์ได้ อีกทั้งยังสามารถคำนวณและตรวจสอบถึงการขยายตัวในแนวโน้มที่ควรจะเป็นเพิ่มไปกว่านั้นก็ยังสามารถคาดการณ์ถึงความผันผวนที่จะเกิดขึ้นตามมาได้อีกด้วย การดำเนินการรูปแบบของ Chaos-SVR สำหรับการคาดการณ์อัตราแลกเปลี่ยน ในระหว่างขั้นแรกนั้น ฐานอนุกรมเวลาจะถูกแปลงไปเป็นพื้นที่เฟสผ่านทั้งความล่าช้าของเวลาและมิติฝัง ในขั้นที่สอง จะถูกใช้เพื่อการคาดการณ์โดยรูปแบบของ Chaos-SVR นั้นเป็นคุณสมบัติที่สำคัญของ Forex โดยอัตราการเปลี่ยนแปลงจะเริ่มทำการทดสอบกับค่าสกุลเงินของ USD-EUR, GBP, NZD, AUD, JPY และ RUB ในแง่ของ RMSE, MSE และ MAE สามารถถูกทดสอบได้ด้วยกับค่าเงินในสกุลอื่นๆแต่ผลของการนำไปใช้ก็ยังคงมีความเสี่ยงเสมอในตลาดโลกที่ผันผวนอยู่ดี [14]

หัวข้อเรื่อง TRADING ZONE โดยคุณ Yeaww ซึ่งเป็นบทความที่เกี่ยวกับการศึกษาจิตวิทยาของผู้เทรด เผยแพร่วันที่ 21 มีนาคม 2016 จากเว็บไซต์ shinestock168 [8] ที่ได้อธิบายหนังสือ “โซนแห่งเทรดเดอร์เอาไว้” โดยมีใจความสรุปโดยดังนี้ เริ่มแรกนักวิเคราะห์ที่ใช้การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานในการทำนายราคา แต่ระบบนี้ไม่ได้นำผู้เล่นเข้าไปอยู่ในการวิเคราะห์ ต่อมาจึงเกิดการวิเคราะห์ปัจจัยเทคนิคขึ้นจากการสังเกตลักษณะพฤติกรรมหุ้น โดยระบุได้ว่า ผู้เล่นที่ชนะในตลาดนั้นยังคงอยู่รอดและมีนิสัยเดิมๆในการเล่นหุ้น ดังนั้น พฤติกรรมราคาในวันนี้ กับ เมื่อ 10 ปีก่อน

ก็จะมีลักษณะเดียวกัน โดย ลักษณะของผู้ชนะจะมี 4 ลักษณะดังนี้ 1) เทรดเดอร์ที่ประสบความสำเร็จ จะมีความสามารถทำกำไรได้อย่างสม่ำเสมอ ไม่ใช่สามารถทำกำไรก้อนโตในคราวเดียว wholesale football jerseys china โดยคนเหล่านี้จะเป็นทักษะในการทำกำไรอย่างต่อเนื่อง ส่วนมากจะเกิดหลังจากเมื่อผู้เทรดขาดทุนหนักๆ ซ้ำๆ ทำให้เกิดการปรับทัศนคติอย่างจริงจัง และ มีความระมัดระวังมากขึ้น (มักจะเรียกนักลงทุนเหล่านี้ว่านักฟินิกส์) 2) เทรดเดอร์ที่ประสบความสำเร็จ จะซื้อหุ้นหรือเปิดสถานะโดยไม่หวั่นไหวต่อความน่ากลัวของตลาด และสามารถตัดขาดทุนสบายๆ โดยไม่กระทบต่อสภาวะจิตใจ 3) สิ่งที่สำคัญที่สุดที่สร้างผู้ชนะ คือ ความมีระเบียบ ความมุ่งมั่น และความไม่หวั่นเกรงถึงความไม่แน่นอนในตลาด 4) คนส่วนใหญ่หลีกเลี่ยงในความเสี่ยง แต่จริงๆ แล้วควรจะเข้าใจในความเสี่ยง และ ยอมรับในผลที่เกิดขึ้น, ลักษณะของผู้แพ้ จะมีอยู่ 2 ลักษณะ ดังนี้ 1) การเทรดที่ผิดพลาดเกิดมาจากทัศนคติที่ผิดพลาด ได้แก่ การที่ไม่ยอมรับว่าการเทรดของตนนั้นผิดพลาด การสูญเสียเงินทุน การพลาดโอกาส และการปล่อยกำไรหายไป 2) เมื่อเทรดพลาด ผู้เทรมักคิดว่า ตนเองยังศึกษากราฟไม่ดีพอ อินดิเคเตอร์ที่ตนใช้อย่างขาดประสิทธิภาพ และ ข้อมูล fundamental เชื่อถือไม่ได้ แต่จริงๆ แล้ว ณ ตอนนั้น ผู้เทรดไม่อาจไว้วางใจตัวเองได้ เมื่อผู้เทรดมีทัศนคติที่ลบต่อการเทรด ผู้เทรดจะสามารถตอบสนองกับข้อมูลได้น้อยลง และ โหม่เอียงไปในการโทษสิ่งอื่น ทั้งๆ ที่ความผิดพลาดนั้นเกิดจากตัวผู้เทรดเอง[20]

จากการได้ศึกษาข้อมูลจากเว็บไซต์ [www.znipertrade.com](http://www.znipertrade.com) ในหัวข้อ 2 เทคนิคพิชิตตลาด Forex เผยแพร่วันที่ 6 มิถุนายน 2016 โดยคีตสังโยชน วัชรขุนเณร โดยมีเนื้อหาความที่บอกถึงรายละเอียดเบื้องต้นการจะก้าวเข้าสู่การเป็นเทรดเดอร์เอาไว้ดังนี้ 2 เทคนิคพิชิตตลาด Forex เทคนิคที่ 1 : วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) ตลาด Fx ก็มีปัจจัยพื้นฐานคล้ายกันกับหุ้น แต่ต่างกันตรงที่ ปัจจัยพื้นฐานของตลาดนี้ ไม่ได้ดูที่ผลประกอบการแต่อย่างใด ปัจจัยพื้นฐานของตลาด Fx จะดูกันที่ตัวเลขทางเศรษฐกิจต่าง ๆ โดยสามารถติดตามตัวเลขเศรษฐกิจของแต่ละประเทศที่มีผลต่อคู่เงินได้ เช่น อัตราดอกเบี้ย (Interest rates) : เมื่อประเทศใดขึ้นอัตราดอกเบี้ยจะทำให้ค่าเงินของประเทศนั้นมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น, การจ้างงาน (Employment) : ชาวที่มีผลกระทบกับคู่เงินหลายคู่คือ Non-Farm Payroll หรือ การจ้างงานนอกภาคเกษตรของ USA. ตัวเลขนี้จะประกาศทุกวันศุกร์แรกของเดือน ถ้าตัวเลขการจ้างงานดีกว่าคาด ค่าเงินก็จะมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น, ยอดค้าปลีก (Retail Sales) : หากยอดขายดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ ค่าเงินจะมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น, ข้อมูลที่พักอาศัย (Housing Starts) : ข้อมูลการก่อสร้างที่พักอาศัยใหม่ ซึ่งจะรายงานทุกเดือน หากตัวเลขข้อมูลที่พักอาศัยดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ ค่าเงินจะมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น, ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (Gross

Domestic Production : GDP) : หากตัวเลข GDP ที่ประกาศออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ ค่าเงินจะมีแนวโน้มอ่อนค่าลง เทคนิคที่ 2 : วิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค (Technical Analysis) เน้นไปที่การวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค เพราะ เป็นวิธีการวิเคราะห์ที่เรียบง่าย และเมื่อนำไปประกอบกับเทคนิคอื่น ผู้เทรดก็สามารถสร้างกลยุทธ์การเทรดที่สามารถทำกำไรในระยะยาวได้ [1]

จากการได้ศึกษาจากข้อมูลการบรรยายจากวิดีโอ Close System + (Mudley Channel) ที่ได้เมื่อ เผยแพร่วันที่ 9 มิถุนายน 2016 โดยคุณด้าน มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้ Close System (CS) = การวางเงินเต็มจำนวน= ความเสี่ยงไม่มี ตัวอย่างใน case ใช้ ETF ทองคำ น้ำมัน, สิ่งที่ทำให้ CS มีประสิทธิภาพ มากยิ่งขึ้นคือ อาจจะใช้วิธีการอื่นเทคนิคอื่นมาผสมผสานกันได้ เช่น มุมมอง เทคนิคคอล การวิเคราะห์เชิงพื้นฐาน, เมื่อนำมาใส่รวมกับ Close System ในเนื้อหาบางวิชา อาจจะทำให้ผู้เทรดได้รู้เกี่ยวกับข้อมูลของ product ต่างๆได้ดีเช่น ต้นทุนการผลิต ปริมาณการผลิต สต็อกของทองคำ น้ำมัน ... มันเป็นข้อมูลที่สร้างความได้เปรียบ ก็นำมาใช้กับ Close System ซึ่งระบบป้องกันความเสี่ยงไว้อยู่แล้ว, KZM ในช่วงแรกจะยึดหลักของวินัยเป็นหลัก แต่หลังจากได้ทำการศึกษาเพิ่มเติมก็จะเกิดการตกผลึก ตามประสบการณ์ของผู้เทรด จนการเป็นระบบ Close System ประยุกต์ในแบบของตนเอง โดย กอง A-B ผลตอบแทนทาง TF ไม่ต่างกัน เพราะถูก fix ด้วยราคา, กอง C-D ใช้เทคนิคคอล ผลตอบแทนต่างกัน, นิยามของ Close System มันเป็นระบบปิด ไม่ต้องเติมเงินเพิ่ม ใช้เงินเต็มจำนวน ที่นี้อยู่ที่เรา Design ยังไงละ Return ต่างไม่ต่าง อยู่กับการ Design, ฉะนั้นถ้า design จากการตัดสินใจอะไรบางอย่างที่ไม่ใช่เรื่องของ Pricing TF มันจะมีผลทำให้ Return ต่างกัน แต่ถ้าผู้เทรดใช้ Pricing มา fix TF ไหน Return ก็ไม่ต่าง, เทรดให้เหมือนการทำธุรกิจ CF ได้จากผลการดำเนินงาน เทรนขาลง ธุรกิจไม่ค่อยดี ข้อดี รอจังหวะซื้อของถูก ตอนราคาเริ่มกลับมาดูดี ค่อยเพิ่มทุนเข้าไป Cash Flow ที่ได้จะถูกนำไปใช้ weight ลดต้นทุน แต่จะเอาไปใช้ต่อยอดทำอย่างอื่นก็ได้ เช่น ลงทุนหุ้น VI เก่งกำไรหุ้น , Forex หรือ ขยายโซน[4]

จากการได้ศึกษาข้อมูลจากเว็บไซต์ [www.znipertrade.com](http://www.znipertrade.com) ในหัวข้อ 6 สิ่งสำคัญที่จะทำให้คุณรู้จักตลาด Forex มากขึ้น (25 มิถุนายน 2016) โดยคีตสังโยชน วรชุนเณร โดยมีเนื้อความที่บอกถึงรายละเอียดเบื้องต้นการจะก้าวเข้าสู่การเป็นเทรดเดอร์เอาไว้ดังนี้ 6 สิ่งสำคัญที่จะทำให้คุณรู้จักตลาด Forex โดยสรุปมีดังนี้ 1) Pip and Points Pip อ่านว่า ปิบ ย่อมาจาก Price Intercept Point เป็นหน่วยที่ใช้แสดงการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน โดย Pip จะเป็นเลขทศนิยมตำแหน่งที่ 2 ของ คู่เงิน 3 ทศนิยม และ ตำแหน่งที่ 4 ของคู่เงิน 5 ทศนิยม และ Point คือ หน่วยที่เล็กที่สุดที่ใช้แสดงการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน โดย 10 Points = 1 Pip 2) Bid Price Bid

Price คือ ราคาเสนอซื้อ เป็นราคาที่ตลาดเสนอให้ผู้เทรด (หรือจะเป็น Broker ก็ได้) 3) Ask Price Ask Price คือ ราคาเสนอขาย เป็นราคาที่ตลาดเสนอให้ผู้เทรดโดย ระยะห่างระหว่าง Bid Price และ Ask Price จะเรียกว่า Spreads 4) Leverage/Margin Leverage คือ อัตราทด เป็นสิ่งที่ทำให้ผู้เทรดสามารถใช้เงินจำนวนน้อยเพื่อเทรดคู่เงินที่มีมูลค่าสูงได้ และ Margin คือ อัตราการวางเงินของเราในการเทรดคู่เงินนั้น ซึ่งจะวางน้อยกว่ามูลค่าจริง 5) รู้จักตัวย่อคู่เงินสำคัญ ๆ ที่ใช้เทรดในตลาด Forex การเรียกคำย่อมักจะใช้อักษรตัวหน้าของแต่ละสกุลเงิน ตัวอย่างเช่น EUR/USD ย่อว่า EU แทนคู่เงิน Euro กับ US. Dollar และ USD/JPY ย่อว่า UJ แทนคู่เงิน US.Dollar กับ Japan Yen 6) ช่วงเวลาทำการของศูนย์กลางการเทรดตามเวลาประเทศไทย โดย ตลาด Forex เป็นตลาดที่เปิดทำการตลอด 24 ชั่วโมง 5 วันทำการ จันทร์-ศุกร์ ตามเวลาประเทศไทย [3]

จากการได้ศึกษาข้อมูลจากเว็บไซต์ [www.znipetrade.com](http://www.znipetrade.com) ในหัวข้อ 4 หัวใจสำคัญของ Money Management โดยศิตสังโยชน์ วงษ์ขุนเณร เผยแพร่เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2016 โดยมีเนื้อหาโดยสรุปดังนี้ 4 หัวใจสำคัญของ Money Management หัวใจสำคัญข้อที่ 1 : แนวคิดและความสำคัญของ Money Management เทคนิคหนึ่งที่ทำให้ผู้เทรดอยู่รอดในตลาดได้ก็คือ จะต้องหลีกเลี่ยงความเสี่ยง (Avoid Risk of Ruin), ความเจ็บปวดของเทรดเดอร์นั้นมีด้วยกัน 2 ข้อ ข้อแรก การหวังว่าจะชนะ แต่กลับแพ้ ข้อที่สองคือการขาดทุนมากกว่าที่คาดเอาไว้ ปัญหาข้อแรกนั้น แก้ไขไม่ได้ เพราะ “เป็นไปไม่ได้ที่ผู้เทรดจะเทรดถูกทุกครั้ง การเคลื่อนไหวของราคามันขึ้นกับตลาด” แต่ผู้เทรดเลือกที่จะเข้าใจมันได้ และทำให้การขาดทุนในแต่ละครั้งไม่กระทบกับพอร์ตเงินทุน เพื่อรอจนกว่าครั้งต่อไป เพื่อหาโอกาสสร้างกำไรที่มีความใกล้เคียงมากที่สุด ปัญหาข้อที่สองนั้น สามารถแก้ไขได้ เพราะการเปิด Order แต่ละครั้งนั้น ขึ้นอยู่กับผู้เทรดล้วน ๆ ผู้เทรดเป็นคนกำหนดว่า จะเปิดกี่ Lot และ ถ้าหากโดน Stop Loss จะให้การ Stop Loss ในครั้งนั้นเสียเท่าไร ดังนั้น การจะแก้ไขสอง ปัญหานี้ได้ ก็ต้องรู้จักการใช้ Money Management เป็นสำคัญ หัวใจสำคัญข้อที่ 2 : R Value สิ่งที่เทรดเดอร์ทุกคนต้องมี R Value มีชื่อเต็มคือ Risk Value แปลว่าจำนวนเงินที่สามารถเสียได้ในแต่ละครั้งที่เทรดและ R Value นี้จะเรียกว่า Risk per Trade ความหมายเดียวกัน ในตลาด Forex การ Stop Loss 4-5 ติดกันนั้น เป็นเรื่องที่เกิดขึ้นได้ และจะยิ่งแย่งกว่าก็คือ ถ้าหากในแต่ละครั้ง ผู้เทรดขาดทุนหนัก จิตใจจะเกิดความกลัวและอยากจะเอาคืน ซึ่งสุดท้ายก็จะเกิดการตัดสินใจที่ผิดพลาด ทำให้เกิดการขาดทุนเพิ่มมากขึ้นไปอีก ดังนั้น ผู้เทรดจะต้องมี R Value เพราะจะช่วยให้ผู้เทรดอยู่รอดได้ หัวใจสำคัญข้อที่ 3 : เทคนิคการ Position Size Position Size จะเป็นตัวบอกว่า ต้องเปิดกี่ Lot และตั้ง Stop Loss ตามที่ต้องการ โดยเทคนิคการ Position Size จะใช้ได้ก็ต่อเมื่อผู้เทรดมี



Risk per Trade สิ่งที่คุณเทรดยึดเป็นหลักก็คือ Money Management ซึ่งต้องใช้คู่กับ Method หรือ กลยุทธ์การเทรดเสมอ เมื่อผู้เทรดมีการ Manage พอร์ตที่ดี และมีกลยุทธ์ที่ใช้จนชำนาญ 2 สิ่งนี้ จะทำให้ผู้เทรดอยู่รอดได้ในตลาด Forex ส่วนที่เหลือ คือ ความเข้าใจเรื่องจิตวิทยาการเทรด การพัฒนาตัวเองให้ก้าวสู่การเป็นเทรดเดอร์ระดับมืออาชีพ หัวใจสำคัญข้อที่ 4 : รู้จัก Position Management Position Management จะสูงขึ้นไปอีกขั้นสำหรับเทรดเดอร์ Position Management เป็นหลักการเพิ่มกำไร ให้กับ Order ที่ได้เปิด ซึ่งมีหลายวิธี เช่น Scaling in หรือ Pyramiding เป็นต้น วิธีเหล่านี้ จะทำให้ความเสี่ยงของผู้เทรดเท่าเดิม แต่กำไรมากขึ้นได้ แม้ว่าจะระยะ Take Profit จะเท่าเดิม หรือก็คือ หลักการการ ลด Risk แต่เพื่อเพิ่ม Reward[2]

จากการได้ศึกษาหัวข้อบรรยายเรื่อง Trading system evaluation เผยแพร่วันที่ 24 มกราคม 2015 คุณเอกจาก YouTube Channel ที่มีชื่อว่า cwayinvestment ซึ่งได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับ Trading system evaluation การคำนวณประสิทธิภาพของระบบการเทรด โดยมีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้ Trading system คือ ระบบ หรือกรอบการปฏิบัติในการเทรดในการสร้างวินัยให้ผู้เทรดยึดมั่น มีการนิยาม อธิบายแนวทาง ขั้นตอนการทำงานส่วนต่างๆอย่างชัดเจน เพื่อเอาชนะความผันผวนของตลาดที่อาจจะส่งผลต่อสภาพจิตใจของผู้เทรด ,คุณสมบัติที่ดีของผู้เทรดต้องมีความใจเย็น, มีสมาธิ และมีวินัย ซึ่งภาวะอารมณ์ถือเป็นสิ่งสำคัญอย่างยิ่งต่อการเข้ามาอยู่ในตลาด นอกเหนือจากระบบเทรดแล้วสิ่งที่จะต้องทำคือ กลยุทธ์, สัญญาณการซื้อขาย, การบริหารเงิน และ ขั้นตอนการปฏิบัติ การประเมินระบบจะทำให้เรารู้ถึงจุดอ่อนและจุดแข็งของระบบรวมถึงข้อจำกัดต่างๆ รวมถึงการจำแนก Error ที่ซ่อนอยู่ในระบบ โดยการประเมินจะทำให้เราสามารถติดตามพร้อมทั้งฝึกการแก้ไขปัญหาต่างๆที่เกิดขึ้นได้จริง, ประเมินได้ทั้งในส่วนของการ Back test (ข้อมูลย้อนหลัง)และ Forward test(ข้อมูลที่เกิดขึ้นในขณะนั้น) ประเมินทั้งในส่วนของการระบบและส่วนของผู้ใช้ โดยแบ่งการประเมินหลักๆเอาไว้สองส่วนดังนี้ 1.การประเมินเชิงคุณภาพ %Growth,Balance (เปอร์เซ็นต์การเติบโต) เปอร์เซ็นต์การเติบโตของผลกำไร(Cashflow) หลักการคือการมองเงินทุนเพื่อเทียบออกมาว่าได้กำไรไปเท่าไรเมื่อเทียบกับเงินต้นโดยวิธีการนี้สามารถทำให้เรามองเห็นภาพรวมของการเติบโตของเงินที่ได้จากระบบของผู้เทรดโดยจะแยกออกเป็นรายปี รายเดือน และรายสัปดาห์ ผ่านการแสดงผลโดยกราฟเพื่อที่จะสามารถมองเห็นถึงความแตกต่างที่ง่ายขึ้น กรณีการเพิ่มเงิน Deposit คือมีการเพิ่มเงินเข้าพอร์ต วิธีที่จะใช้คือ Time-Weighted Return (TWR) โดยการคิดเป็นช่วงๆ CAGR (Compound Annual Growth Rate s) คือการประเมินผลการเติบโตของพอร์ตลงทุนแบบเฉลี่ยรายปี โดยการมองภาพกว้างต่อเนื่องระยะยาวโดยมีสูตรการคำนวณดังนี้ 
$$CAGR = ((\text{เงินสิ้นสุดที่ได้} / \text{เงินเริ่มต้น}) ^ {1/(\text{จำนวนปี})}) - 1,$$

Balance & Equity Curve เป็นตัวบ่งบอกผลการสร้างหรือพฤติกรรมของการสร้างเงิน Cash flow และประสิทธิภาพการใช้กระสุนหรือเงินสดที่เราเปิด Order วิเคราะห์ Balance & Equity Curve จะสามารถทำให้ผู้เทรดมองเห็นรูปแบบการเกิดกระแสเงินสดออกมาในคาบเวลาที่ยาวนานพอ โดยผลการวิเคราะห์จะแบ่งออกเป็น 4 ระดับดังนี้ 1.1) กำไรแบบต่อเนื่อง ผู้เทรดจะต้องเน้นให้ระบบอยู่ในขั้นนี้ 1.2) กำไรแบบขึ้นบันได การทำกำไรไม่เกิดขึ้นเป็นระบบ ถึงแม้จะได้กำไรก็ตาม ถ้าเป็นในขั้นนี้ผู้เทรดสามารถนำระบบมาทำการพัฒนาให้เป็นแบบข้อที่ 1 (กำไรแบบต่อเนื่อง) ให้ได้ ถ้าไม่อย่างนั้นมีโอกาสจะกลายมาเป็นกรณีที่ 4 ได้คือระบบล้มเหลว 1.3) รันระบบแล้วเงินทุนหมด เสียไปเรื่อยๆจากการขาดทุน 1.4) ล้มเหลว มีกระแสเงินสดออกมาลบขาดทุน ทำให้เกิดการเลี้ยงการขาดทุนสะสมขึ้นเรื่อยๆ จนเมื่อถึงจุดๆหนึ่งที่อัตราการสร้างกำไรออกมาไม่ทันผลการขาดทุนที่เดิน ผลก็คือระบบจะล้มถือเป็นสิ่งอันตรายที่สุดสำหรับนักเทรด 2.การประเมินเชิงคุณภาพ (การประเมินในเชิงตัวเลข ว่ากำไรที่ออกมานั้นดีมากน้อยแค่ไหน) , Profit Factor ตัวบ่งบอกอัตราการทำกำไร การสร้างเงินจากระบบได้จาก สมการ  $\text{ProfitFactor} = \frac{\text{GrossProfit}}{\text{GrossLoss}}$  โดยที่ค่า PF ควรมากกว่า 1 ส่วน PF น้อยกว่า 1 ถือว่าไม่ดี , %Win and % Loss โดยที่ %Loss นั้นถือว่าสำคัญมากๆ เพราะเป็นตัวบ่งบอกถึงลิมิตของระบบ ซึ่งจะอยู่ในส่วนของการจัดการความเสี่ยงรูปแบบหนึ่ง (Risk management) ที่จะช่วยให้ระบบของผู้เทรดเกิดความเสถียรภาพ, คำนวณหาความน่าจะเป็นของระบบ จากการติดตามความสามารถในการ เข้าและออก (Entry and Exit) ของนักเทรด, คิดแบบละเอียดควรจำแนก หน้า Buy และ Sell ออกจากกัน เพื่อวิเคราะห์ Bias factor , %win = (จำนวนเทรดชนะ / จำนวนเทรดทั้งหมด \* 100%), %loss = 100-%win, Risk of Ruin คือโอกาสที่จะแพ้สูงสุดติดต่อกันที่เท่าไร, Expected payoff การคาดหวังที่จะสร้างกำไรโดยมีสมการดังนี้  $\text{Expected Payoff} = (\text{จำนวนการเทรดที่ได้กำไร} / \text{จำนวนเทรดทั้งหมด}) * (\text{ผลกำไรที่ได้จากการเทรด} / \text{จำนวนการเทรดที่ได้กำไร}) - (\text{จำนวนขาดทุนที่เทรดได้} / \text{จำนวนการเทรด}) * (\text{ขาดทุนที่ได้} / \text{จำนวนการเทรดที่ขาดทุน})$  , Drawdown Drawdown คือการคำนวณค่าการเหวี่ยงของเงินทุนในพอร์ตที่เกิดขึ้น ว่ามีโอกาสที่จะขาดทุนต่ำเท่าไร โดยคำนวณจาก  $\text{MaxDrawdown} = \text{Max of (Peak - Trough)}$  peak คือกำไรสูงสุด Trough คือจุดกำไรต่ำสุด ส่วนการทำให้เป็นเปอร์เซ็นต์ของ MaxDD ได้จาก  $(\text{MaxDrawdown} \times 100) / \text{Peak}$  ซึ่งการเป็นเทรดเดอร์ที่ดีควรลด Drawdown ที่จะเกิดขึ้นน้อยที่สุด โดยที่ผู้เทรดต้องมีการวางแผนตลอดทุกๆการคำนวณ Drawdown ที่ได้เกิดขึ้น ในการรับมือกับสัญญาณจากอนาคต, Mar Ratio คือสมการการนำค่า CGAR ผลกำไรและการเติบโตมาเทียบกับ MaxDrawdown ของระบบซึ่งจะเป็นค่าที่สะท้อนความเสี่ยง และการขาดทุนที่ระบบได้รับมา โดยสรุปคือ  $\text{Mar Ratio} = \text{CGAR} / \text{MaxDrawdown}$  ของระบบ โดยที่การมีค่า MAR น้อยกว่า 1 ถือว่าไม่ดี ค่า Mar Ratio ที่ดีควรมากกว่า

1 และยิ่งมากกว่าขึ้นไป ยิ่งดี ค่า Mar Ratio ที่มากขึ้นมันจะสะท้อนให้เห็นว่าผู้เทรดสามารถคุมความเสี่ยงได้ดี่ำ ก็คือเป็นการบริหาร Drawdown ได้อย่างมีประสิทธิภาพ สรุปการวิเคราะห์ ประเมินผลระบบสำคัญ ต้องใช้ความรู้ ความเข้าใจ ในสถิติขั้นสูง เพื่อสามารถหาจุดอ่อนของระบบ ข้อจำกัด risk ที่จะเจอ และสามารถใช้เป็นฐานในการวางแผนเพื่อต่อยอด หรือบริหารพอร์ตในอนาคตได้ สุดท้ายระบบเทรดที่ดีก็คือ ความเสี่ยงต่ำ แต่ทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง[8]

จากการศึกษาวิจัยของ Michael Poon, Austin Alibozek และ Michael Guarino Forex (1 มิถุนายน 2014) ในหัวข้อ Trading System Development (การพัฒนาระบบการซื้อขาย) จากปริญญาตรีวิทยาศาสตร์บัณฑิตของสถาบัน WORCESTER POLYTECHNIC INSTITUTE ความสำคัญของรายงานฉบับนี้คือการแสดงให้เห็นถึงกระบวนการของการสร้างระบบการค้าที่จะนำมาใช้ในตลาดแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รายงานจะแนะนำภาพรวมของตลาดสกุลเงินและเทคนิคการซื้อขายที่ต่างกันและแนวคิดที่ใช้ในการก่อสร้างระบบการซื้อขาย ที่กระบวนการของการสร้างกลยุทธ์การซื้อขายแลกเปลี่ยนจากการก่อตัวครั้งแรกกับการเพิ่มประสิทธิภาพที่จะวางอยู่บนพื้นฐานของการวิจัยที่มีอยู่ ผลและการวิเคราะห์ของกลุ่มราคา รวมทั้งประสบการณ์ที่ได้เจอในแต่ละช่วงเวลา และการทดสอบกลยุทธ์ของอัตราแลกเปลี่ยน โครงสร้างตลาดของฟอเร็กซ์ ตลาด Forex ทุกยุคสมัยจะมีการดำเนินการคล้ายๆกับตลาดการเงินอื่นๆ ที่มีข้อยกเว้นที่สำคัญบางอย่าง หนึ่งความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญที่จะต้องทราบคือ การขาดส่วนกลางการแลกเปลี่ยน ที่มีการซื้อขายสกุลเงิน การทำธุรกรรม Forex ส่วนมากจะทำที่เคาน์เตอร์ (OTC) และการซื้อขายจะดำเนินการโดยตรงระหว่างทั้งสองฝ่ายโดยไม่ต้องไปผ่านการแลกเปลี่ยนส่วนกลาง แต่การซื้อขายจะผ่านโบรกเกอร์เสมอ โดยที่ผู้ซื้อและผู้ขายที่จะสามารถเสร็จสิ้นการทำธุรกรรมหรือตัวแทนจำหน่ายที่ใช้เวลาอยู่ในตำแหน่งตรงข้ามในการกรอกข้อมูลการค้า การทำธุรกรรมเหล่านี้จะถูกจับคู่โดยใช้ 'การเสนอราคา' และ 'ขอ' ระบบที่โบรกเกอร์จะตรงกับราคาเสนอซื้อที่ดีที่สุดสำหรับการที่สกุลเงินที่จะขายและที่ดีที่สุดขอให้ราคาสกุลเงินที่จะซื้อ ความแตกต่างระหว่างทั้งสองราคาเป็นที่รู้จักกันแพร่กระจายซึ่งสามารถใช้เป็นตัวบ่งชี้สภาพคล่องสกุลเงิน ยกตัวอย่างเช่นสกุลเงินที่เป็นของเหลวมากมีการซื้อขายบ่อยส่งผลให้การแพร่กระจายต่ำ ตรงกันข้ามสกุลเงินที่มีสภาพคล่องน้อยกับกิจกรรมการซื้อขายน้อยกว่าปกติมีการแพร่กระจายสูงขึ้น เนื่องจากไม่มีค่าคอมมิชชั่นเมื่อซื้อขายโบรกเกอร์ forex ชดเชยโดยใช้ the bid/ask spread ลักษณะเปิดของการทำธุรกรรมอัตราแลกเปลี่ยนที่แยกตัวออกมาจากตลาดการเงินอื่น ๆ แต่ไม่ได้แจ้งให้ตลาดของผู้ค้าที่ไม่เป็นระเบียบขาดการแลกเปลี่ยนส่วนกลางในตลาดอัตราแลกเปลี่ยนได้สร้างโครงสร้างฉัตรที่แยกผู้เข้าร่วมที่แตกต่างกันในตลาดอัตราแลกเปลี่ยน ด้านบนของ

ลำดับชั้นเป็นที่รู้จักกันเป็น ‘interbank market’ หรือ ‘interdealer market’ ที่การซื้อขายเกิดขึ้นโดยตรงระหว่างธนาคารที่ใหญ่ที่สุดของโลก ตลาดระหว่างธนาคารเป็นเพียงความรับผิดชอบสำหรับ 20% ของปริมาณการซื้อขายของตลาด; แต่ธนาคารเหล่านี้ตรวจสอบอัตราแลกเปลี่ยนเช่นเดียวกับการ bid/ask spreads ชัน้ถดถอยมาในลำดับชั้นที่มีองค์กรขนาดเล็กด้านนอกของธนาคารรวมทั้งกองทุนป้องกันความเสี่ยง, บริษัท, และธนาคารกลาง องค์กรเหล่านี้ทำให้การทำธุรกรรมของพวกเขาผ่านธนาคารพาณิชย์ตั้งแต่ปริมาณการค้ามากกว่าในระดับระหว่างธนาคาร และสุดท้าย แต่ไม่น้อยที่เป็นผู้ประกอบการค้าปลีกที่มีความรับผิดชอบสำหรับส่วนใหญ่ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ ผู้ประกอบการค้าปลีกหรือนักเก็งกำไรเล่นตลาดเป็นบุคคลที่จะพยายามทำให้การค้ากำไรผ่านโบรกเกอร์ค้าปลีก รูปด้านล่างแสดงให้เห็นถึงชั้นที่แตกต่างกันและกลุ่มที่อยู่ในลำดับชั้นของตลาดอัตราแลกเปลี่ยน [19]

จากการได้ศึกษาข้อมูลในหัวข้อ Close system และ KZM โดยคุณมาร์แวน ลงเว็บบล็อก ([www.roadtotrader.blogspot.com](http://www.roadtotrader.blogspot.com)) เผยแพร่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2014 โดยบทความนี้จะมีรายละเอียดที่สำคัญเกี่ยวกับข้อมูลของ KZM ไว้อย่างกระชับดังนี้ การเทรดแบบ Close system คือ การเทรดในระบบปิด โดยคำว่า ระบบปิดในที่นี้คือระบบเทรดที่จะไม่มีการเติมเงินเข้ามาในระบบอีกเลย นั่นหมายความว่าก่อนจะทำการเทรดตามระบบผู้เทรดจะต้องมีการคำนวณไว้เรียบร้อยแล้ว ระบบที่ผู้เทรดจะใช้เทรด จะต้องใช้เงินประมาณเท่าไร โดนระบบนี้เป็นระบบที่เน้นให้ผู้เทรดอยู่รอดในตลาดได้นานๆก่อน และค่อยๆเก็บ cash flow (cf) ภายหลัง และจากการผันผวนของราคา ซึ่ง cf ที่ได้จากระบบ ส่วนหนึ่งก็จะแบ่งไปขยายพอร์ต หรือ ดึงเอาทุนออกมา หรือ เอาไป bet กับการเทรดที่ให้ผลตอบแทนรายการอื่น หรือจะทำทั้ง 3 อย่าง แต่ผู้เทรดจะต้องบริหาร cf ที่ได้จากระบบเป็นสำคัญ การเทรดในระบบ KZM นั้น จะเป็นการเทรดแบบหนึ่งในระบบเทรดแบบ Close system โดยระบบเทรดแบบ KZM จะแบ่งเงินทุนออกเป็น 4 กอง เรียกว่า กอง A , B , C , D ตามลำดับ กอง A จะเป็นการเทรดแบบแบ่งโซนเทรด โดยเราจะกำหนดขอบเขตของราคาของ asset ที่จะเทรดก่อน โดยจากแบบตั้งเดิมนั้นต้องเผื่อจนถึงราคา 0 เมื่อผู้เทรดได้ขอบเขตของราคาแล้ว ก็จะแบ่งขอบเขตนั้นเป็นโซนย่อยๆตามเงินทุนที่มี กอง A นี้หน้าที่หลักคือสร้าง cf ไม่ว่าตลาดจะอยู่ในสภาพแบบใดก็ตาม และที่สำคัญเป็นการฝึกให้เราวินัยในการเข้าออเดอร์โดยไม่คาดเดาราคา กอง B จะเป็นการเทรดโดยการฝึกการคาดเดาตลาด โดยผู้เทรดจะเข้าออเดอร์เมื่อรู้สึกว่าจะเข้าและออกเมื่อรู้สึกว่าจะออก กอง B นี้ฝึกให้ผู้เทรดมองตลาดและทำการเทรดแบบเดย์เทรด กฎของการเข้าออเดอร์ของ กอง B คือ 1. จะไม่เปิดออเดอร์อยู่ในโซนเดียวกัน 2. ไม่มีการคัทลอส จะปิดก็ต่อเมื่อมีกำไรเท่านั้น

กอง C จะเป็นการเข้าออกตาม อินดิเคเตอร์ที่ผู้เทรดใช้ เช่น ใช้การตัดกันของค่าเฉลี่ย การเข้าออกของกอง C จะเป็นการเข้าออกตามสัญญาณอินดิเคเตอร์ที่ผู้เทรดใช้ แต่มีข้อแม้ว่าถ้าขาดทุนจะยังไม่ปิดออเดอร์นั้นถึงแม้ว่าอินดิเคเตอร์จะให้สัญญาณก็ตาม กอง D จะเป็นการเข้าออกตามอินดิเคเตอร์เหมือนกอง C แต่เวลาออก จะผ่านการตัดสินใจโดนผู้เทรดว่าจะออกตอนไหน ที่สำคัญต้องมีกำไรเท่านั้นถึงออก[6]

จากการได้ศึกษาข้อมูลจากเว็บไซต์ [www.mangmaoclub.com](http://www.mangmaoclub.com) ในหัวข้อ “ความผันผวน” แพะของตลาดหุ้น เผยแพร่วันที่ 8 มีนาคม 2012 โดย มนสิข จันทนปุม ได้ให้รายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับความผิดพลาดหรือการขาดทุนจากการเก็งกำไรอันสืบเนื่องมาจากความผันผวนของตลาด โดยมีเนื้อหาโดยสรุปดังนี้ ความผิดพลาดหรือการขาดทุนจากการเก็งกำไร มักที่เชื่อมโยงสาเหตุหลักๆ เข้ากับความผันผวนของตลาดอยู่เสมอ อย่างไรก็ตาม แท้จริงแล้วนี่เป็นความจริงเพียงส่วนเดียวเท่านั้น ซึ่งผู้เทรดมักเข้าใจผิดระหว่างคำว่า “ความผันผวน” และ “ความเสี่ยงในการลงทุน” และนั่นเป็นสาเหตุว่าทำไมนักเก็งกำไรหลายคนจึงต้องขาดทุนไปมากมายอย่างคาดไม่ถึง, ความแตกต่างระหว่างผันผวนและความเสี่ยงในการลงทุน การเก็งกำไรเป็นเพียงแนวทางหนึ่งในการทำกำไรจากความผันผวนของตลาดเท่านั้น ซึ่งถึงแม้เป็นวิธีการเดิมพันกับความผันผวน (ทิศทาง) ของราคา แต่มันก็ไม่บังคับให้ผู้เทรดต้องแบกรับความเสี่ยงสูงๆเอาไว้ ความหมายของความเสี่ยงจากการลงทุนความหมายก็คือ “โอกาสที่จะสูญเสียเงินที่ลงทุนไป” หรือจะสรุปได้ว่า ถ้าอิงหุ้นหรือตราสารที่นักเก็งกำไรได้ลงทุนมีความผันผวนไม่แน่นอนสูงมันก็มีโอกาสสูงที่จะสูญเสียเงินที่ลงทุนไป อย่างไรก็ตาม ผลที่เกิดขึ้นนั้นเป็นเรื่องของ “ความน่าจะเป็น” และขนาดของ “ความผันผวน” ในทิศทางที่มันจะวิ่งไปในอนาคตเท่านั้น แต่ถ้ามองให้ละเอียดลงไปจะพบว่า คำว่าความเสี่ยงในการลงทุนที่ “มาก” หรือ “น้อย” นั้นเกี่ยวข้องกับการนำเอาเรื่องของ “ขนาดการลงทุน” เข้ามาร่วมด้วยเสมอ แต่เนื่องจากขนาดของผลกำไร-ขาดทุนในแต่ละครั้งเป็นผลมาจากความสัมพันธ์ระหว่างความน่าจะเป็น, ความผันผวนของตลาด และ “ความเสี่ยงที่เราแบกรับมันไว้”, ความเสี่ยงในการลงทุนคือความเสียหายที่มักถูกแบกรับไว้ในกรณีที่เกิดสิ่งเลวร้าย จากความผันผวนและความเสี่ยงในการลงทุนที่เกิดขึ้น ถ้าโชคดีหุ้นก็วิ่งขึ้น ถ้าโชคร้ายหุ้นก็วิ่งลง เสมือนเป็นเหรียญคนละด้าน ที่ตั้งอยู่บน “ความน่าจะเป็น” จากผลการซื้อขายในแต่ละครั้งเท่านั้น ผู้เทรดไม่อาจบังคับมันได้ มันไม่ได้เลวร้าย แค่เป็นไปตามกลไกตลาดเท่านั้น ในทางกลับกันแล้วขนาดของการลงทุนหรือ “ความเสี่ยงที่คุณแบกรับไว้” ต่างหาก คือผู้ที่ตัดสินใจถึงผลกระทบของมันอย่างแท้จริง ผู้เทรดคือผู้ที่กำหนดผลกระทบจากผลลัพธ์ของมันเอาไว้โดยไม่รู้ตัว นี่คือนั่นที่ผู้เทรดจะต้องแยกให้ออกว่าผู้ร้ายตัวจริงคือใคร ไม่เช่นนั้นผู้เทรดก็ยังคงที่จะจับแพะมาลงโทษ

อยู่เสมอ เพราะทั้งความน่าจะเป็นและความผันผวนไม่สามารถทำร้ายเราอย่างหนักสาหัสได้ถ้าเรารู้จักควบคุมมันอย่างไว้อย่างเหมาะสม, ความผันผวนไม่ใช่สิ่งที่เลวร้าย เมื่อผู้เทรดสามารถแยกแยะได้ ผลก็คือจะทำให้เกิดมุมมองที่ต่างไปจากเดิม และรับรู้ได้ว่าความผันผวนและความเสี่ยงที่เราแบกรับไว้นั้นไม่ใช่สิ่งอันตราย แต่มันคือเครื่องมือที่จะช่วยให้เราบรรลุถึงเป้าหมาย และหากผู้เทรดยากได้ผลตอบแทนมากขึ้น ก็สามารถเพิ่มขนาดการลงทุนและแบกรับความเสี่ยงมากขึ้นไป อีกทั้งเพื่อความสบายใจผู้เทรดก็ยังสามารถลดความเสี่ยงลงมาได้อีก นักเก็งกำไรไม่จำเป็นต้องเป็นผู้ที่ชอบความเสี่ยงสูงในทางกลับกันแล้วผู้ที่แบกรับความเสี่ยงสูงๆอยู่เสมอมักไม่ใช่ นักเก็งกำไรที่ดีนัก ซึ่งเทคนิคการเก็งกำไรส่วนใหญ่มีไว้เพื่อจำกัดและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมแทบทั้งสิ้น โดยนักเก็งกำไรที่แท้จริงคือผู้ที่ยึดถือหลักของการรักษาเงินต้นเอาไว้อยู่เสมอ[5]

ข้อมูลจากทางบล็อก value-visions.blogspot.com ของคุณเอินหัวข้อ Basic KZM 5 (ลงบทความไว้เมื่อ อาทิตย์ 6 มกราคม, 2013) ซึ่งเป็นหัวข้อที่ต่อมาจาก Basic KZM 4 [12] คราวนี้จะพูดถึงกอง C และ D โดยกอง C , D คือกองกำลังหน่วยรบพิเศษใช้จู่โจมและรูปแบบกองโจร โดยใช้ Skill Trade ทาง Technical A , B เปรียบเหมือน ศาสตร์ของ Money Management ส่วน C , จะเข้า-ออก ตาม Buy-Sell Signal โดย D ก็เข้าเทรดพร้อม C ( เหมือนกอง B ที่เข้าพร้อม A นั่นเอง ) โดย Signal ในการเข้าซื้อของ C , D ไม่จำกัดว่าผู้เทรดจะใช้เทคนิคอะไร โดยสามารถทำตามความถนัดของผู้เทรดได้ เช่น Moving Average CrossOver หรือจะใช้ MACD RSI หรือว่าจะใช้การเทรดแบบ Multiple Indicator ก็ได้เพราะกอง C , D ได้ถูกแบ่งเป็น Lot เล็กๆ สัญญาณแต่ละแบบจะมาไม่พร้อมกัน Moving อาจจะมาก่อน แล้วตามด้วย MACD ก็เข้าไปอย่างละ Lot แบบนี้ก็ได้อีก หรือจะใช้แบบ Multiple Timeframe ตรึงแล้วแต่ผู้เทรดจะสร้างสรรค์ระบบขึ้นมาที่นี้ลองมาดูตัวอย่างการเทรดกอง C , D ยกเป็นตัวอย่าง ใช้ Technic 2 แบบ ก็คือ Moving Average Crossover และ P/L Indicators แบบแรกก็คือใช้แบบ Multiple Timeframe Moving 5 ตัด 10 , 5 ตัด 20 , 3 ตัด 18 เวลาเข้าตรงจุดที่ 5 ตัด 10 Buy 1 Lot 5 ตัด 20 Buy 1 Lot 3 ตัด 18 Buy 1 Lot หรือแล้วแต่ Timeframe ที่ผู้เทรดกำหนดไว้แต่เวลาเข้าด้วย Timeframe ไหนก็ต้องจดไว้ทุกครั้งว่า Lot เข้าด้วย Timeframe อะไร จะ Exit เมื่อไหร่การใช้ Technical แต่จะมี Error บ้าง ถ้าเจอ Error ก็ให้ทำการปล่อยทิ้งไว้ Lot เล็กๆ ดิตบ้างจะเป็นไรไปอย่าลืมนะว่า KZM ไม่มี Cut loss ซึ่งการเทรดแบบ Moving Average CrossOver หรืออาจจะ Indy อื่นๆ จะใช้เป็น Offline trade คือ จะตัดสินใจซื้อขายในเวลาตลาดปิดทำการเพื่อพัฒนา skill trade การเทรดอีกแบบ โดยจะเข้าซื้อจากสัญญาณราคา เช่นราคาเปิดอยู่ที่ 10.00 บาทแล้วกระพริบมาที่ 10.01 บาท – Buy Signal 1 ต่อมาที่ 10.02 บาท –

Buy Signal 2 10.03 – Buy Signal 3 แล้วก็เขียวมาเรื่อยๆอาจจะมาอยู่ที่ 10.10 – Buy Signal 10 จากนั้นหุ้นไม่เขียวต่อ ลงมาที่ 10.09 – ตรงนี้ถ้าเป็นพีดานจะบอกให้ขายทำกำไรหมดเลย แต่ขอใช้เป็นจุด Wait & See ก่อน เช่นจะรอให้มาลงมาที่ 10.08 นี่คือการเทรดกอง C ส่วน กอง D ผู้เทรดจะเน้นหาจังหวะเข้าออกให้ได้ภายในวันเดียว แต่ไม่ได้ก็ไม่เป็นไร วันต่อๆไปก็หาจังหวะใหม่ก็ได้จะเห็นได้ว่ากอง C , D นั้นผู้เทรดค่อนข้างจะมีอิสระให้การออกแบบการเทรด พีดานได้บอกไว้ว่า พอร์ตจะโตเร็วโตช้า อยู่ที่ใครใช้ C , D ได้มีประสิทธิภาพมากกว่ากันยังงี้ก็ควรให้ความสำคัญกับมันเยอะๆหน่อยนะ ครับเพราะถ้าเราสร้าง Cash Flow จาก C , D ได้บ่อยๆ A , B เราก็จะแข็งแกร่งและยึดครองพื้นที่ได้เร็วขึ้นอีกเรื่อง ก็คือ ให้มอง C , D แต่ละ Lot เหมือนกระสุน 1 นัด และต้องดูด้วยว่า ใช้กระสุนมีประสิทธิภาพมากน้อยเพียงใด แต่ละนัดที่เรายิงออกไปนั้นมัน โดน หรือไม่ ถ้ายิงโดนบ่อยๆก็คงจะดี แต่ถ้ายิงออกไปเยอะๆ แล้วไม่โดน และที่สำคัญอีกอย่างหนึ่งคือต้องไม่ Overtrade และต้อง มีการใช้ C , D อีกแบบ นั่นคือการเล่นแบบ Zone Extra ครับการเล่นแบบ Zone Extra คือหากเจอช่วงที่หุ้นลงแรงๆ ลงแรงจนหุ้นหลุดกรอบล่างของ กอง A อาจจะหลุดไปเยอะมากๆ ถ้าเราเหลือกระสุนใน C , D ก็สามารถเอามาเล่นเป็น A , B แทนได้แต่ต้องกำหนดกรอบ และแบ่งโซนให้ดีๆ เพราะ Zone Extra ที่เราเอา C , D มาเล่น นั้นเป็นเหมือนเส้นทางสุดท้าย ต้องหวังผลชั่วๆเท่านั้น ซึ่งถ้าไม่เทรดแบบยั้งยั้งขว้างหากเจอขาลงแรงๆ สัญญาณเทคนิคคงเจอแต่ Sell Signal ผู้เทรดคงไม่ได้ใช้กอง C , D เท่าไหร่ ซึ่งก็คงเหลือไว้เล่น Extra [13]

หัวข้อเรื่อง Basic KZM 4 โดยคุณเอ ซึ่งเป็บบทความต่อจาก Basic KZM 3 [11] ที่ได้ให้อธิบายการเทรดแบบกอง B ไปครั้งนี้นำใน Basic KZM 4 (ศุกร์ 21 ธันวาคม, 2012 ข้อมูลจากเว็บบล็อก value-visions.blogspot.com) ได้ให้รายละเอียดของการเทรดแบบ KZM ไว้เป็นระดับๆไว้ 5 ระดับ KZM ที่โดยแบ่งเป็นแต่ละ Level ดังนี้ Level 1 : Zone Trading เทรดตามโซนและสะสม Unit จนครบทุกโซนจากกระแสเงินสด Level 2 : Virus Trading คือการแบ่งกำไรจากกระแสเงินสดซื้อหุ้นแล้วเทรดตามโซน ดึงกระแสเงินสดเข้าทุน Level 3 : TDEX & Option เทรด TDEX คู่กับ Option สร้างกระแสเงินสดได้ทั้งสองทาง ในเรื่องของการ Short Option + TDEX Level 4 : ลุยตลาด Future Level 5 : บุกตลาดต่างประเทศ โดยทั้ง 5 Level นั้นต่างก็เริ่มต้นจาก Level 1 ทั้งหมด Level 1 Zone Trading นั้นเป็นเหมือน Base Line ของการเทรดเป็นทั้งการฝึก Skill , mental , money management รวมถึงการที่ Zone Trading นั้นสามารถสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอทำให้พอร์ตผู้เทรดแข็งแกร่งไม่ล้างพอร์ตง่ายๆ สมมุติว่าผู้เทรดอาจจะพลาดเทรด Future ในส่วนของ Level 4 แต่พอร์ตผู้เทรดก็ยังไม่กระทบ เพราะได้แบ่งเอากำไรจากกระแสเงินสด

ใน Level 1 มาเทรดนั่นเอง ซึ่งกำไรที่มาจาก Cash Flow เราก็สามารถ Generate ขึ้นมาใหม่ในทุกๆ วันอยู่แล้ว เพราะในกรณีที่ผู้เทรดมี unit ในทุกช่อง ทุกโซนหากราคาขยับแค่ 1 ช่อง ผู้เทรดก็สามารถ Generate Cash Flow ได้ทันทีนั่นเป็นเหตุที่ผู้เทรดควรทำให้ Level 1 ให้เป็นฐานที่แน่นที่สุด เพราะมันถือว่าเป็นจุดสำคัญที่สุดของพอร์ต [12]

จากการได้ศึกษาจากเว็บบล็อก ([www.value-visions.blogspot.com](http://www.value-visions.blogspot.com)) ในหัวข้อ Basic KZM 3 โดยคุณเอ๋ซึ่งต่อมาจากหัวข้อ Basic KZM 2 [10] เขียนบทความนี้ไว้เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม, 2012 โดยมีเนื้อหารายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับ การเทรดในกอง B ที่เราเรียกเล่นๆว่า หน่วยรบคุ้มกันกอง A เอาจริงมันก็คือกองกำลังที่มีไว้ป้องกันกอง A นั่นเองป้องกันอย่างไร ป้องกันโดยการเข้าออกให้ไวเพื่อเอากำไรมาลดต้นทุนให้กอง A นั่นเองแต่ ผู้เทรดจะเน้นออกในวันเพื่อฝึก skill Day Trade ของผู้เทรดไปในตัวยกตัวอย่าง สมมุติว่าผู้เทรดเข้าซื้อหุ้นที่ 10 บาท โดยเข้าซื้อทั้งกอง A และ กอง B พร้อมกันจำนวนกองละ 100 หุ้น รวม 200 หุ้น เราจะมีหุ้นดังนี้ กอง A 100 หุ้น ที่ราคา 10 บาท รวมมูลค่า 1,000 บาท กอง B 100 หุ้น ที่ราคา 10 บาท รวมมูลค่า 1,000 บาท จากนั้นในระหว่างวันหุ้นอาจจะแกว่งขึ้นบ้างลงบ้างกอง B มีหน้าที่ของมันก็คือ หากว่าราคาหุ้นแกว่งขึ้นไปพอมีกำไรจะมากจะน้อยก็แล้วแต่ผู้เทรดอีกที จากนั้นให้ขายออกมาในราคาที่คุณเทรดพอใจอาจจะขึ้นไป 10.2 หรือ 10.5 ก็แล้วแต่ผู้เทรดจะขาย สมมุติขายกอง B ที่ 10.2 ก็จะมีกำไรจากการขายกอง B  $0.2 \times 100 \text{ หุ้น} = 20 \text{ บาท}$  ซึ่งจะเรียกกำไร 20 บาทนี้ว่า “กระแสเงินสด หรือ Cash Flow” จากนั้นให้เอากำไรมาหักกับต้นทุนกอง A กอง A ก็จะมีต้นทุน = 980 บาทคิดแล้วตก 9.8 บาทต่อหุ้น พอหุ้นต่ำลงพอร์ตก็จะปลอดภัยขึ้น และกำไร 20 บาทที่ได้มานั้น ก็จะสะสมไว้เพื่อขยายโซน สะสมหุ้นจากกระแสเงินสดต่อไปเรื่อยๆ ซึ่ง 20 บาทอาจจะดูว่าน้อยแต่ถ้าหลายๆครั้งก็กลายเป็นร้อยเป็นพันได้นี่คือกอง B แบบ Basic ขยับขึ้นมาอีกหน่อยก็คือ การเทรดกอง B แบบ ฤทธิมิด ซึ่งการเทรดแบบ ฤทธิมิดสั้น นั้นเริ่มมาจาก พอกอง B คุ้มกันกอง A เสร็จเรียบร้อยแล้ว มันก็จะว่าง รอกอง A เข้าต่อสู้ ถ้า A ยังรบไม่เสร็จ ( ยังขายไม่ออก ) B ก็ไม่มีอะไรจะทำ กอง B กลายเป็นหน่วยรบพิเศษหน่วยรบพิเศษ เน้นรุกเร็ว จบเร็วเช่นที่มันเคยทำมาโดยสมมุติรับ B มาที่ 10 บาท ปล่อยไปที่ 10.20 ส่วน A นั้นอาจจะรอบปล่อย 11 อะไรก็แล้วแต่ ทำให้เงินสดส่วนของ B ยังว่างอยู่ที่นี้พอราคาแกว่งลงมาจาก 10.20 มาที่ 10 บาทอีกรอบ ก็ซื้อ B อีกรอบ ซื้อแล้วก็เอามาปล่อยที่ 10.20 อีกครั้ง หรือว่าถ้ารับได้ต่ำกว่า 10 บาท ก็ยิ่งดี นี่ก็คือการทำกำไรในกอง B สรุป การเทรดกอง B 1. เข้าพร้อมกอง A 2. ออกเมื่อมีกำไร เน้นออกภายในวันเพื่อฝึก skill Day Trade ของเรา 3. เมื่อออกแล้วก็สามารถหาจังหวะทำกำไรใหม่ได้อีกรอบ [11]



จากการได้ศึกษาข้อมูลในหัวข้อ Basic KZM 2 [10] โดยคุณเอ๋ ลงเว็บบล็อก([www.value-visions.blogspot.com](http://www.value-visions.blogspot.com)) วันที่ 17 ตุลาคม 2012 โดยบทความนี้เป็นบทความต่อจากครั้งที่แล้วในหัวข้อ Basic KZM โดยในบทความนี้จะเจาะลึกถึงรายละเอียดของ " กอง A " ซึ่งถือเป็นกองกำลังหลักของโมเดล โดยกอง A มีหน้าที่เป็นกองกำลังหลัก โดยจะระบบยึดครองพื้นที่ ( Zone Trading ) และก็มีหน้าที่อีกอย่างก็คือ เพื่อให้ผู้เทรดได้ฝึก " วินัย " ในการเทรด เริ่มแรกในการ Set กอง A โดยเริ่มจากการที่ต้องรู้ก่อนว่า ผู้เทรดมีงบประมาณในการรบเท่าไร หรืองบประมาณในการรบ ก็คือ เงินในหน้าตักของผู้เทรด สมมติว่ามีเงิน 100,000 บาท ถ้าเอามาเทรดแบบ KZM ก็จะแบ่งเงินก้อนนี้เป็น 4 ส่วน สำหรับกองกำลัง 4 กอง ก็ตกอยู่ กองละ 25,000 บาท 25,000 บาท นั่นคืองบประมาณการรบของแต่ละกองที่นี้ก็เอา จำนวนเงิน 25,000 บาทมาคำนวณหาค่า จากจุดที่ราคาหุ้นต่ำสุดไปหาสูงสุด และจะทำการเอาเงิน 25,000 นี้มาเล่นอย่างไร ให้เล่นได้ตลอด ไม่มีเงินหมดหน้าตัก ไม่มีหุ้นหมดมือและสามารถเทรดสร้างกระแสเงินสดไปตลอด โดนแต่ละกองก็จะทำการหาราคาหุ้นตั้งแต่ต่ำที่สุด ไปหาสูงที่สุด 25,000 บาทนี้ จะซื้อหุ้นได้ทั้งหมดก็ไม๊ สมมติได้ 100 ไม๊ ก็จะแบ่งโซนที่ราคาต่ำสุดไปจนถึงโซนสูงสุด ดังนี้ ราคา 1.01 - 1.05 บาท จะเรียกโซนนี้ว่าโซน A1 ราคา 1.06 - 1.10 บาท คือ โซน A2 ราคา 1.11 - 1.15 บาท คือ โซน A3 ไปเรื่อยๆจนถึงช่วงราคาที่สูงสุด (เพื่อไว้สำหรับ New High ที่เราคาดไม่ถึงสักนิดก็ได้) โดยที่ต้องแบ่งโซนก็เพื่อเป็นการเทรดแบบค่อยๆยึดครองพื้นที่ไปทีละส่วนโดยไม่เสี่ยง เรียกว่ามี Money Management นั่นเองเสี่ยงทีละน้อย เข้าซื้อเป็น Unit ที่เล็กๆ เพราะถ้าหากคิดผิดจะได้ไม่เสียหายมากพอถูกขึ้นมาก็ค่อยซื้อเพิ่ม เสี่ยงเพิ่ม ที่นี้เวลาเราเข้าซื้อผู้เทรดก็จะเข้าซื้อ " โซนละ 1 ไม๊ " ก่อน ตัวอย่างเช่นซื้อแต่ไม้กลางโซน คือ ที่ราคาที่ลงท้ายด้วย 3 กับ 8 ดังนี้ ซื้อที่ 1.03 จำนวน 100 หุ้น เป็นโซน A1 ซื้อที่ 1.08 จำนวน 100 หุ้น เป็นโซน A2 ไปเรื่อยๆ หลังจากมีการรับหุ้นเข้าโซน ก็ต้องมีการ Generate CashFlow สร้างกระแสเงินสด เพื่อเป็นรายได้ให้พอร์ต จะ Generate CashFlow โดยการขายเมื่อข้ามโซนอย่าง A1 ซื้อที่ 1.03 บาท ก็จะไปปล่อยที่ 1.13 บาท ( ปล่อยเมื่อราคาหุ้นวิ่งข้ามไปโซน 3 )แล้วพอตลาด Swing ลงมาที่ 1.03 อีกรอบก็เก็บหุ้นเข้าโซน A1 ใหม่ ถ้าไปที่ 1.13 ก็ปล่อยไปเพื่อเก็บ CashFlow หากเจอตลาด Sideway นานๆ ทำแบบนี้ไปเรื่อยๆ การเทรดแบบ KZM นั้น ซึ่งผู้เทรดจะเริ่มตันเทรดเมื่อไหร่ก็ได้เพราะ ไม่ว่าหุ้นจะไปทางไหน ก็มีแผนรับมือไว้หมดแล้วเช่น ผู้เทรดอาจจะเข้าในราคาที่สูงหน่อยเช่นราคา 1.88 จะซื้อ 100 หุ้นถ้าลงไป 1.83 , 1.78 ก็รับเพิ่มไม้ละ 100 หุ้นหากมัน Swing ขึ้นก็เทรดตามโซนบน กระแสเงินสดต้นทุนของหุ้นในมือที่เหลือก็จะต่ำลงด้วยแล้วถ้าหุ้นลงมากๆ จนนิ่งแล้วเริ่มกลับตัว หรือหุ้นทำท่าว่าจะวิ่ง ก็สามารถซื้อรวบโซนบนๆไว้ในราคาต่ำ เช่น ราคาหุ้นอยู่ที่ 1.03 เราก็ซื้อ 1.03 รวบไว้ 10 ไม๊ ก็เป็นจำนวน 1,000 หุ้น สำหรับเล่นในโซน A1 - A10 ได้นี้ก็เป็นเทคนิคการเล่นอีกแบบของ

KZM แล้วกระแสเงินสดที่เราทำได้จาก Zone Trading พอได้มากๆ เข้าเราก็จะเอามาขยายโซน เช่น A1 ปกติจะซื้อไม้ 100 หุ้นที่ 1.03 เราก็จะเอากระแสเงินสดมาซื้อเพิ่มที่ 1.02 หรือ 1.04 อีกไม้ละ 100 ที่นี้พอมีหุ้นครบทุกช่องในโซน เช่น 1.01 ไม้ละ 100 , 1.02 ไม้ละ 100 , 1.03 ไม้ละ 100 และ 1.04 ไม้ละ 100 และหลังจากนั้นผู้เทรดก็จะสามารถสร้างกระแสเงินสดได้ทุกวันจากนั้นก็เอากระแสเงินสดที่ได้ มาเพิ่มจำนวนหุ้นในแต่ละช่องจาก 100 หุ้น ก็เพิ่มเป็น 200 , 300 , 400 , 1,000 , 10,000 นเรียกได้ว่ากอง A จะกลายเป็นเครื่องสร้างกำไรหลักของผู้เทรดไปตลอด [9]

จากการได้ศึกษาข้อมูลจากเว็บไซต์ [www.value-visions.blogspot.com](http://www.value-visions.blogspot.com) ในหัวข้อ Basic KZM เมื่อ 10 ตุลาคม 2012 โดยคุณเอ๋ โดยมีเนื้อหาที่บอกถึงรายละเอียดเบื้องต้นของ KZM (Killer Zone Model) โดยอิงพื้นฐานการเทรดของพี่ดัน Mudley Group ซึ่งทางเจ้าของบล็อกได้นำข้อมูลดังกล่าวมารวมอธิบายเอาไว้ การเทรด KZM จะถูกแบ่งกองเอาไว้อยู่ 4 กองด้วยกัน และแบ่งการเข้าซื้อเป็น Unit ย่อย ส่วน KZM ย่อมาจาก Killer Zone Model by Mudley Group ในความเป็นจริงการเทรดแบบนี้ก็คือการเทรดแบบ Fraction Trading โดยทาง Mudley ได้อธิบายว่าการเทรด "การต่อสู้โดยสัดส่วน" เสมือนตลาดหุ้นเป็นสงครามและตัวนักลงทุนแต่ละคนก็คือแม่ทัพ เงินของนักลงทุนแต่ละคนคือกองทัพ การต่อสู้โดยสัดส่วน คือ การจัดสรรทุนเป็นส่วนๆ เหมือนเป็นกองทัพล็กๆ เพื่อส่งไปต่อสู้กับกองทัพของคนอื่น ( เช่น นลท. สถาบัน , นลท. ต่างประเทศ ) ในสถานการณ์ต่างๆ โดยเงินที่ได้แบ่งไว้เป็นส่วนย่อยๆ จะเรียกว่า "กอง" แต่ละ "กอง" ก็จะมีหน้าที่แตกต่างกันไป โดยแต่ละกองก็มีรายละเอียดดังนี้ กอง A เป็นกองกำลังหลัก ( Zone Trading ) กอง B เป็นหน่วยรบคุ้มกันกอง A ( Day Trade ) กอง C เป็นหน่วยรบแบบกองโจร ( Technical Trading ) กอง D เป็นหน่วยอารักขากองโจร ( Day Trading ) โดยทั้ง 4 กอง ก็จะมีหน้าที่ต่างกัน บทบาทต่างกันและแต่ละกองยังช่วยฝึกฝน Skill ในการเทรดให้กับผู้เทรดดังนี้ กอง A ช่วยฝึกเรื่องวินัยในการเทรด ( เทรดตามโซน ) กอง B เป็นการฝึกสัญชาตญาณในการเทรด ในการหาจุดออกทำกำไร ใน Zone กอง C เป็นการฝึกอ่านกราฟ เทคนิคัล Skill รวมทั้ง Trading Skill กอง D เป็นการฝึกสัญชาตญาณในการเทรด ในการหาจุดออกทำกำไร ในเรื่องของวัตถุประสงค์การเทรดแบบ Killer Zone Model โดยมุ่งเน้นการอยู่รอดในตลาดเป็นหลักมากกว่าการมองหากำไร แม้ว่าจะเจอสถานการณ์ร้ายเพียงใด ก็จะสามารถอยู่รอดได้ และสามารถสร้างกระแสเงินสดได้อย่างต่อเนื่อง แล้วนำกำไรครึ่งหนึ่งเป็นกองเงินทุนต่อไป หรือเราสามารถเรียกการเทรดแบบ KZM อีกอย่างได้ว่า Bet Unexpected Event กับพวก Call หรือ Put Option หรือเก็งกำไร เพราะถึงจะพลาด ก็พลาดแค่กำไร ไม่เกี่ยวกับทุนของผู้เทรด เพราะได้เอากำไรส่วนหนึ่งมาเสี่ยงแทนไว้แล้ว [9]

จากงานวิจัยของ Kimberly Maciejczyk และ Xianjing Hu (8 มีนาคม 2012) ได้นำเสนอหัวข้อ Forex Analysis and Money Management (การวิเคราะห์ ฟอเร็กซ์และการจัดการเงิน) ในบทความนี้จะกล่าวถึงด้านเทคนิคและพื้นฐานของการวิเคราะห์ Forex และการพัฒนาของการจัดการเงินและการประเมินความเสี่ยงของระบบ นอกจากนี้ยังแสดงให้เห็นถึงแง่มุมด้านในของเครือข่ายบริษัทที่จัดการเงิน รวมทั้งโครงสร้างทางกฎหมาย, ใบอนุญาตที่จำเป็น, การวัดประสิทธิภาพและการตลาดด้าน รวมถึงความเป็นไปได้ของการซื้อขายอัตโนมัติและข้อมูลที่สำคัญในการพัฒนาการเขียนโปรแกรม MQL4 ซึ่งเป็นส่วนใหญ่ของโครงการนี้เรา โดยเรียนรู้จากภาษา ABC และพัฒนาไปเป็นตัวชี้วัดและหุ่นยนต์อัตโนมัติในท้ายสุด โดยจะรวมเอากระบวนการรวมของการทดลองและข้อผิดพลาดซึ่งเป็นเรื่องธรรมดาสำหรับทุกคนที่เพิ่งเริ่ม เรียนรู้ภาษาการเขียนโปรแกรมใหม่ ในการวิเคราะห์ขั้นแรก ที่เกี่ยวกับวิธีการใหม่ที่จะทำให้หุ่นยนต์ได้สร้างกำไรมากขึ้นและทำให้การตัดสินใจที่ผิดพลาดน้อย หนึ่งในวิธีที่ดีก็คือ การเพิ่มสภาพแนวโน้มก่อนที่จะตำแหน่งจริงจะขึ้นคล้ายๆกับการคาดเดาอนาคต โดยแนวคิดพื้นฐานคือเมื่อใดก็ตามที่หุ่นยนต์พยายามที่จะเปิดตำแหน่ง หุ่นยนต์จะทำการตรวจสอบแนวโน้มให้โดย EMA หากแนวโน้มอยู่ในความน่าจะเป็นมาก ระบบก็จะเปิดให้ทำการรันโค้ดและหาตำแหน่งที่ใกล้เคียง หากแนวโน้มตรงข้ามกับเทรนของโคดที่เขียนเอาไว้ ระบบก็จะไม่ทำอะไรเลย โดยเฉพาะอย่างยิ่งที่เราจะตัดสินใจแนวโน้มโดยดูที่แถบแสดงวัน 13 ของ EMA ถ้าค่า EMA ในปัจจุบันมีขนาดใหญ่กว่า จุดท้าย 4 จุด ดังนั้นก็กราฟก็จะแสดงตลาดให้อยู่ในแนวโน้มสูงขึ้นอย่างชัดเจนและแสดงเส้นระยะยาวยกขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว โดยตำแหน่งควรจะดำเนินการในสถานการณ์ที่เหมาะสม ถ้าค่า EMA ปัจจุบันมีขนาดเล็กกว่าจุดสุดท้ายโดยไม่กี่จุดก็บ่งชี้ว่าตลาดอยู่ในแนวโน้มลดลงอย่างเห็นได้ชัดและตำแหน่งสั้นควรจะได้รับการอนุมัติและตำแหน่งยาวควรก็ควรจะจัดขึ้นหลังจากนั้น [18]

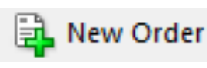
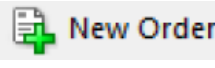
จากผลงานวิจัยของ Edgar Buenrostro, Alberto Mateo และ Adrian Ramirez ในหัวข้อ FOREX Investment and Trading ซึ่งเป็นผลงานของสถาบัน WORCESTER POLYTECHNIC (25 กันยายน 2012) วัตถุประสงค์หลักของงานวิจัยนี้คือการแสดงให้เห็นวิธีการที่เป็นไปได้มากที่สุดที่จะสร้างแนวทาง ที่ประสบความสำเร็จใน Forex เจตนาของโครงการนี้คือการให้คำอธิบายรายละเอียดของตลาดการซื้อขายสกุลเงินสำหรับทุกชนิดของผู้ชม ดังนั้นจึงให้ความสำคัญเกี่ยวกับการตลาด Forex เช่นเดียวกับตัวอย่างของการซื้อขายจากกลุ่มซึ่งในความเป็นไปได้ที่จะเกิดความเสี่ยงร่วมกันและความผิดพลาดของตัวบุคคลเองที่จะเกิดขึ้นขณะทำการเทรด นอกจากนี้ยังรวมถึงคำอธิบายของวิธีการใช้โดยกลุ่มเช่น ใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคและพื้นฐาน รวมทั้งแบบการซื้อขายอัตโนมัติให้เป็น

ที่รู้จัก ดังนั้นสิ่งที่ FOREX ทำคืออะไร นี่เป็นคำย่อที่ใช้สำหรับการตลาดแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ FOREX เป็นตลาดการเงินที่ใหญ่ที่สุดในโลกที่มีมูลค่ารวมอยู่ที่ประมาณ 1.5 \$ 4000000000000\$ ในการซื้อขายสกุลเงินในชีวิตประจำวัน จะเข้าใจขนาดใหญ่ของปริมาณในตลาดนี้ก็จะใช้เวลาทำความเข้าใจกับ (NYSE) ตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์กอย่างน้อยสามเดือนขึ้นไป เพื่อทำความเข้าใจถึงความคุ้นเคยถึงจำนวนเงินที่มีการซื้อขายในแต่ละวันในตลาด Forex หนึ่งในเหตุผลสำหรับพื้นที่แลกเปลี่ยนเงินตราอันกว้างใหญ่นี้ คือความแตกต่างจากตลาดการเงินอื่น ๆ โดยอัตราแลกเปลี่ยนจะไม่เชื่อมโยงกับการแลกเปลี่ยนหุ้นที่แท้จริง ดังนั้นมันจึงเป็นเสมือนทางผ่านเคาน์เตอร์ (OTC) ของตลาด ซึ่งเปิดการตลอด 24 ชั่วโมง ซึ่งก็หมายความว่า ไม่มีเวลาปิดหรือเวลาเปิดต่อบุคคล โดยที่สถาบันสามารถทำการค้าได้ทั้งวันถ้าพวกเขาต้องการที่จะทำ อย่างไรก็ตามเนื่องจากของโซนเวลาที่แตกต่างกัน ก็อาจส่งผลให้มีช่วงการซื้อขายที่แตกต่างกันไปบ้าง[15]

จากการศึกษาโครงงานวิจัยของ Joshua A. Lambert Fred E. Seymour และ Pak H. Wu ในหัวข้อเรื่อง Investment, Trading, and Portfolio Management (25 พฤษภาคม 2012) ปริญาตรีวิทยาศาสตร์บัณฑิตของสถาบัน WORCESTER POLYTECHNIC INSTITUTE เป้าหมายของโครงการนี้คือการได้รับความเข้าใจ ที่มั่นคงของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนในการสั่งซื้อจาก บริษัท จัดการเงิน เพื่อที่จะประสบความสำเร็จในแง่ของการซื้อขาย มีวิธีการมากมายที่เกี่ยวกับการซื้อขายแลกเปลี่ยนได้รับการพิจารณาและได้รับการทดสอบอย่างเป็นระบบในการกำหนดกลยุทธ์ที่ดีที่สุด นี้รวมถึงการใช้ตัวชี้วัดพื้นฐานและทางเทคนิคที่ต่างกันและการเขียนโปรแกรม ที่จะเปิดตัว บริษัท จัดการเงินโครงสร้างทางกฎหมาย, สถานที่, การจัดการเงินการบริหารความเสี่ยงการควบคุมของรัฐ, การออกใบอนุญาตและกลยุทธ์ทางการตลาดที่มีการตรวจสอบ ส่วนเครื่องมือก็มีความหลากหลายของแพลตฟอร์มการซื้อขาย ที่คุณสามารถใช้สำหรับการซื้อขายแลกเปลี่ยนอาทิเช่น MetaTrader4 และ TradeStation 9.0 โดย MetaTrader4 เป็นแพลตฟอร์มที่มีการซื้อขายกันมากและมีการใช้สกุลเงินหลากหลายและสะดวก ในส่วนแรกที่คุณต้องการที่จะตั้งค่ากราฟของคุณและสกุลเงินที่คุณต้องการที่จะเห็นการคลิกขวาเพื่อให้ด้านที่มีสัญลักษณ์ทั้งหมดและคลิกแผนภูมิหน้าต่างจะเห็นหน้าต่างกราฟของมัน ขึ้นด้านบนคุณ akan เห็นช่วงเวลาสำหรับแต่ละแผนภูมิ:



หลังจากที่ทุกอย่างเป็นชุดสำเร็จแล้ว ทุกท่านยังสามารถเปลี่ยนพื้นหลังของแผนภูมิให้สะดวกและสังเกตได้ง่ายขึ้น โดยการทำได้เช่นนี้สามารถทำได้ง่ายๆเพียงแค่คลิกขวาที่ใดก็ได้บนแผนภูมิและคลิกคุณสมบัติ คุณจะได้รับแจ้งมีหน้าต่างนี้ ในหน้าต่างนี้คุณสามารถใช้ท่อนที่สะดวก

ของพวกเขาที่ MT4 ได้สร้างขึ้นในหรือตั้งค่าสี่ของคุณเองสำหรับทุกอย่าง การตั้งค่าเพื่อเริ่มทำการเทรดสามารถทำได้โดยคลิกเมนูบน  จากนั้นก็ทำการคลิก  การตั้งค่าการสั่งซื้อสามารถทำได้ที่หน้าจอที่ปรากฏขึ้น ซึ่งหน้าต่างนี้จะแสดงเวลาจริงของคู่สกุลเงิน: ในหน้าต่างนี้คุณสามารถเลือกสกุลเงินที่คุณต้องการที่จะทำการเลือกซื้อหรือขายได้ และยังสามารถเลือกขนาดจำนวนเงินที่มากขึ้น ด้านล่างจะเห็นสองปุ่มสีแดงและสีฟ้า ซึ่งจะมีการแจ้งให้ทราบว่า คุณจะตั้งราคาไว้เท่าไรและหยุดไว้ที่เท่าไรได้เพื่อป้องกันการสูญเสียกำไร โดยคลิกกล่อง Type เพื่อทำการเลือกประเภทเป็น “Modify or Delete Order” ตอนนี้คุณก็จะสามารถตั้งค่าการขาดทุนหยุดของคุณ (สีแดง) และการสร้างกำไรตามที่ตั้งไว้ได้ (สีฟ้า) [17]

จากการได้ศึกษาข้อมูลจากเว็บไซต์ [www.thaiforextrading.blogspot.com](http://www.thaiforextrading.blogspot.com) ในหัวข้อ Money management สิ่งสำคัญเพื่อการบริหารพอร์ต Forex ให้ได้กำไร เผยแพร่เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2009 โดย Golink โดยมีเนื้อหาของการบริหารการจัดการเงินเพื่อการสร้างกำไรในระยะยาว ทำไม Money management ถึงสำคัญ เพราะเราต้องการที่จะทำกำไร เราต้องเรียนรู้การบริหารจัดการการเงิน แต่คนส่วนมากได้มองข้ามมันไป โดยมีเนื้อหาโดยสรุปดังนี้ นักเทรดส่วนใหญ่มักจะเทรดโดยที่ไม่มีหลักการ และมักมองหาแต่กำไรโดยไม่สนขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น อีกทั้งเมื่อขาดทุนก็มักจะทำการเพิ่มขนาดสัญญาให้มีขนาดเป็นเท่าตัว ในการหวังเข้าทำกำไรชดเชยในส่วนที่ขาดทุนอย่างไม่รอเวลา ซึ่งตัวอย่างดังคือ การพนันไม่ใช้การลงทุน ดังนั้น การบริหารจัดการเงินทุนจึงสามารถทำกำไรได้ในระยะยาวได้ และถ้าไม่ใช้กฎของ Money management จะเกิดอะไรขึ้น สมมติว่าผู้เทรด A มีเงินอยู่ \$10000 และผู้เทรด A เสียไป \$5000 ผู้เทรด A เสียไปทั้งหมด 50 เปอร์เซ็นต์ ดังนั้น ผู้เทรด A ต้องเกิดอารมณ์และหาทางที่จะทำเงินกลับคืนมา ซึ่ง ผู้เทรด A ต้องทำกำไรให้ได้ถึง 100 เปอร์เซ็นต์ ไม่ใช่ 50 เปอร์เซ็นต์ (เรียกว่า Drawdown) จะเห็นว่ามันง่ายมากในการเสียไป แต่ได้กลับคืนมาเท่าเดิมนั้น ยากกว่า อย่างไรก็ตาม ถ้าผู้เทรด A เทรดเสีย 3, 4 หรือ 10 เทรดติดกันล่ะ มันจะเกิดได้ยาก ถ้าผู้เทรด A คิดว่ามี trade system ที่มีเปอร์เซ็นต์ชนะ 70 เปอร์เซ็นต์ ดังนั้นผู้เทรด A ไม่มีทางเสียติดต่อกันได้ถึง 10 ครั้ง ถ้าผู้เทรด A คิดว่ามี Trade system ที่ดี ในการเทรด Trade system ที่ทำ profitable ได้ 70 เปอร์เซ็นต์ ดูเหมือนเป็น system ที่ดีมาก แต่มันไม่ได้หมายความว่า ใน 100 เทรด ผู้เทรด A จะชนะ 70 เทรด จากตัวอย่างจะทำให้รู้ว่า Money management นั้นสำคัญ ไม่ว่าผู้เทรด จะมี Trading System ดีสักเท่าไร แต่ก็ต้องมีวันที่เสีย เหมือนผู้เล่น Poker มืออาชีพ ที่เขาจะเล่นเสียครั้งใหญ่ แต่สุดท้ายก็ต้องจบด้วยกำไร ผู้เล่น Poker เก่งๆจะฝึกฝน Money management เพราะเขารู้ว่าตนไม่สามารถเอาชนะได้ทุกเกม ดังนั้นเขาจะเล่นด้วยจำนวนเงินที่น้อย จากเงินทั้งหมด

ที่เคามี มันสามารถทำให้เค้ารอดพ้นจากการเสียครั้งใหญ่ได้ นี่คือนิสัยที่ผู้เทรดจะต้องทำในฐานะ trader ซึ่งการเทรดใน เปอร์เซ็นต์ที่น้อยจากจำนวนเงินที่มีทั้งหมด เพื่อลดความสูญเสียที่อาจจะเกิดขึ้นถ้า ผู้เทรดๆโดย ไม่ใช่ Money management นั้น มันก็เหมือนกับว่าผู้เทรดกำลังเล่นพนันอยู่ ผู้เทรดไม่ได้มองการลงทุนระยะยาว เพราะกำลังรอแต่โชคครั้งใหญ่ การบริหารเงินไม่เพียงช่วยให้ผู้เทรดป้องกันเงินทุน อีกทั้งยังสามารถทำกำไรในระยะยาว[16]