



โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

“สิ่งที่ควรระวังในการตั้งจุด Stop Loss”

โดย

ฝ่ายวิจัยและกลยุทธ์การลงทุน

โดยทั่วไปการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ทั้งที่มีความเสี่ยงมากหรือน้อย ย่อมมีโอกาสที่จะสร้างกำไรและขาดทุนได้เสมอ ถ้าเป็นการลงทุนที่ได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้น นักลงทุนย่อมพึงพอใจ แต่ในทางกลับกัน ถ้าผลตอบแทนจากการลงทุนลดต่ำลง นักลงทุนย่อมมีความกังวลและกลัวว่าจะสูญเสียเงินที่ได้ลงทุนไป ดังนั้นเพื่อลดความเสี่ยงที่จะขาดทุนในการลงทุนและเพื่อเพิ่มความสบายใจให้กับนักลงทุน นักลงทุนควรที่จะกำหนดจุด Stop loss เพื่อจำกัดการขาดทุน ซึ่งวิธีการกำหนดจุด Stop loss นั้น มีด้วยกันหลายวิธี ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสไตล์การลงทุน ทั้งนี้บทความนี้จะกล่าวถึงสิ่งที่ควรระวังในการกำหนดจุด Stop loss โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ควรกำหนดจุด Stop loss ทุกครั้ง ก่อนการลงทุนในสินทรัพย์ใดๆ ทั้งนี้สิ่งที่นักลงทุนมักจะทำผิดพลาดเสมอ คือ การเข้าไปลงทุน โดยไม่ได้กำหนดจุด Stop loss ก่อนที่จะเริ่มลงทุน แต่มาคิดกำหนดจุด Stop loss หลังจากที่ขาดทุนจากการลงทุนไปแล้ว ซึ่งการกำหนด ณ ช่วงเวลาดังกล่าวนี้ นักลงทุนมักจะมี ความกลัวและความกังวลเข้ามาเกี่ยวข้อง ทำให้การกำหนดจุด Stop loss ไม่ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความสมเหตุสมผลเท่าที่ควร
- ไม่ควรใช้ความรู้สึกในการตั้งจุด Stop loss เพราะความรู้สึกจะทำให้การตั้งจุด Stop loss ไม่อยู่บนบรรทัดฐานเดียวกัน แต่ควรที่จะตั้งให้เป็นระบบที่สามารถยอมรับผลขาดทุนได้ แล้วใช้ระบบนี้ในการตั้งจุด Stop loss จากการลงทุน

- ควรมีวินัยในการปฏิบัติตามระบบของ Stop loss ที่ได้ตั้งไว้ ไม่ควรยืดหยุ่นหรือยื้อที่จะไม่ขายเมื่อราคาหลักทรัพย์ที่ลงทุนลดลงจนถึงจุด Stop loss ทั้งนี้ การไม่มีวินัยที่จะปฏิบัติตามในการ Stop loss นี้ จะทำให้ผลขาดทุนยิ่งสะสมเพิ่มมากขึ้นถ้าราคาหลักทรัพย์ลดลง และจะทำให้การตัดสินใจขายขาดทุนยากลำบากมากยิ่งขึ้น
- ควรตั้งจุด Stop loss ให้เหมาะสม เมื่อการลงทุนมีผลกำไรควรจะมีการ Trailing Stop loss (การขยับจุด Stop loss ขึ้นไป) เพื่อว่าเมื่อราคาลดลงมาถึงจุด Stop loss จะยังคงมีกำไรจากการลงทุน แต่ทั้งนี้ ไม่ควรจะต้องให้ใกล้กับราคาหลักทรัพย์มากเกินไป เพราะอาจจะทำให้มีการซื้อขายบ่อย และสูญเสียโอกาสในการทำกำไร

โดยสรุปแล้ว กระบวนการในการตั้งจุด Stop loss ควรจะทำอย่างเป็นระบบ และไม่ควรปล่อยให้อารมณ์และความรู้สึกเข้ามาเกี่ยวข้อง นอกจากนี้ควรมีระเบียบวินัยในการทำตามระบบที่ได้ตั้งไว้เป็นสิ่งสำคัญ ที่จะช่วยให้นักลงทุนสามารถจำกัดการขาดทุน และเปิดโอกาสสร้างผลกำไรเมื่อราคาหลักทรัพย์ปรับตัวสูงขึ้น

ความคิดเห็นและข้อความต่างๆ ในบทความนี้เป็นทัศนะของผู้เขียนเท่านั้น ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วย