

The Martingale

$$(1 - q^n) * B - q^n * B(2^n - 1) = B(1 - (2q)^n)$$
$$(J - d_M) * B - d_{VM} * B(\Sigma_M - J) = B(J - (\Sigma d)_{VM})$$

กลยุทธ์การเทรด Martingale ในตลาด FOREX

สารบัญ

บทที่ 1: บทนำ.....	1
บทที่ 2 ความเป็นมาของระบบ Martingale.....	3
รากฐานทางคณิตศาสตร์และประวัติศาสตร์	3
วิวัฒนาการจากคาสีโนสู่ตลาดการเงิน	5
การปรับใช้ครั้งแรกในตลาด Forex	7
บทที่ 3: หลักการทำงานของ Martingale ในตลาด Forex	12
กลไกพื้นฐานของ Martingale ในตลาด Forex	12
Classic Martingale	13
Anti-Martingale	15
D'Alembert Martingale.....	16
Fibonacci Martingale	17
Percentage Martingale	18
Martingale ไร้ Stop Loss	19
Martingale แบบเพิ่มระยะทาง	20

บทที่4: การวิเคราะห์ทางสถิติของ Martingale ใน Forex	22
ความน่าจะเป็นของการชนะและแพ้ในระยะยาว	22
การจำลองสถานการณ์ Monte Carlo	27
คำเตือนลิขสิทธิ์	30
ลิขสิทธิ์ภาพจาก Tradingview	Error! Bookmark not defined.
อ้างอิง	Error! Bookmark not defined.

บทที่ 1: บทนำ

ในโลกของการลงทุนและการเทรด ความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับเครื่องมือและเทคนิคต่างๆ เป็นสิ่งสำคัญที่จะช่วยให้นักลงทุนสามารถตัดสินใจได้อย่างมีประสิทธิภาพและบริหารความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม อย่างไรก็ตาม สำหรับนักลงทุนมือใหม่ การเข้าถึงแหล่งความรู้ที่ถูกต้องและทันสมัยอาจเป็นเรื่องท้าทายเนื่องจากหนังสือและตำราเกี่ยวกับการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่มีอยู่ในประเทศไทยค่อนข้างจำกัด

เป้าหมายสำคัญของการเผยแพร่หนังสือฟรีนี้คือการส่งเสริมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการวิเคราะห์ทางเทคนิคให้แก่นักลงทุนรุ่นใหม่ เพื่อให้พวกเขามีพื้นฐานที่แข็งแกร่งและสามารถพัฒนาทักษะการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ผ่านการเรียนรู้จากตัวอย่างและกรณีศึกษาจริงที่หลากหลาย ผู้เขียนเชื่อว่าการแบ่งปันความรู้และประสบการณ์เป็นสิ่งสำคัญในการพัฒนาวงการลงทุนและการเทรดในประเทศไทย การเผยแพร่หนังสือฟรีนี้จึงเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการสร้างชุมชนนักลงทุนที่เข้มแข็งและมีความรู้ ที่จะช่วยกันผลักดันและยกระดับมาตรฐานการลงทุนในประเทศไทยให้ทัดเทียมกับนานาชาติ ผู้เขียนหวังเป็นอย่างยิ่งว่าหนังสือเล่มนี้จะเป็นประโยชน์แก่ผู้อ่านทุกท่าน และจะเป็นส่วนหนึ่งในการสร้างรากฐานความรู้ที่มั่นคงสำหรับการเติบโตของวงการลงทุนในประเทศไทยต่อไปในอนาคต

สำหรับระบบเทรด Martingale เป็นระบบที่ได้รับความนิยมสูงมากในตลาด Forex นั่นก็เพราะว่า ทำให้เทรดเดอร์ได้กำไรอย่างน้อยก็ช่วงหนึ่ง หรือหลายคนก็

อาจจะได้กำไรตลอดไป อย่างไรก็ตาม ระบบนี้ก็จะเป็นระบบที่มีคนขาดทุนจำนวนมากเช่นกัน เรียกว่า ไม่แตกต่างกับการเทรดทั่วไปเลย ทำให้ทาง Dojipedia มาเขียนหนังสือเล่มนี้ เพื่อที่จะให้ความรู้เสริมแก่นักลงทุน

ส่วนตัวเลย ผมคิดว่า ระบบ Martingale ไม่ได้เป็นระบบที่ยั่งยืนในระยะยาว แต่ว่าไม่ได้หมายความว่า จะทำกำไรไม่ได้นะครับ ผมเคยเห็นคนที่เขาทำกำไรได้ แต่ก็ต้อง lot น้อยมาก ๆ ต้องอาศัย win % สูง ๆ แต่ถ้าขนาดนั้นเราก็อาจจะต้องเปลี่ยนมาใช้ระบบธรรมดาดีกว่าไหม เพราะผลตอบแทนมันจะน้อยเกินไป คนที่ผมเคยเห็นเค้าใช้สำเร็จ แต่เงินในพอร์ต 400,000 USD เลยนะครับ เค้ากำไรเดือนละ 1 % เท่านั้น แม้ว่าจะเทรดเยอะ ก็อย่างที่เห็นนั่นแหละครับ ถ้าหากใครเน้นสร้างพอร์ตไม่ใช้การสร้างกำไรจากเงินแบบคนพอร์ตใหญ่ห่วยๆ วิธีการนี้ก็ดูจะยังไม่น่าตอบโจทย์

แต่ก็นั่นแหละครับ นั่นเป็นเรื่องที่ผู้อ่านต้องตัดสินใจ เราเขียนหนังสือให้ความรู้ไว้ครับ

บทที่ 2 ความเป็นมาของระบบ Martingale

รากฐานทางคณิตศาสตร์และประวัติศาสตร์

ระบบ Martingale มีรากฐานมาจากทฤษฎีความน่าจะเป็นทางคณิตศาสตร์ ซึ่งมีประวัติย้อนกลับไปถึงศตวรรษที่ 18 ในประเทศฝรั่งเศส ชื่อ "Martingale" มีที่มาจากหมู่บ้านเล็กๆ ชื่อ Martigues ในแคว้น Provence ทางตอนใต้ของฝรั่งเศส ซึ่งเป็นที่รู้จักในฐานะสถานที่เล่นการพนันในยุคนั้น

ผู้ที่ได้รับการยกย่องว่าเป็นผู้พัฒนาแนวคิด Martingale คือ John Henry Martindale ซึ่งเป็นเจ้าของคาสีโนในลอนดอนในช่วงศตวรรษที่ 18 Martindale สังเกตเห็นว่านักพนันที่เพิ่มเงินเดิมพันหลังจากการแพ้มักจะได้รับเงินคืนในที่สุด และบางครั้งก็ทำกำไรได้ด้วย แม้ว่าชื่อ "Martingale" จะคล้ายกับนามสกุลของ Martindale แต่มันอาจเป็นเพียงความบังเอิญ เนื่องจากชื่อนี้มีที่มาจากหมู่บ้าน Martigues ดังที่กล่าวไปแล้ว

$$(1 - q^n) * B - q^n * B(2^n - 1) = B(1 - (2q)^n)$$

ในช่วงเวลานั้น การพนันกำลังเฟื่องฟูในยุโรป โดยเฉพาะในฝรั่งเศสและอังกฤษ คาสีโนและปอนการพนันเป็นสถานที่ยอดนิยมสำหรับชนชั้นสูงและผู้มีฐานะ

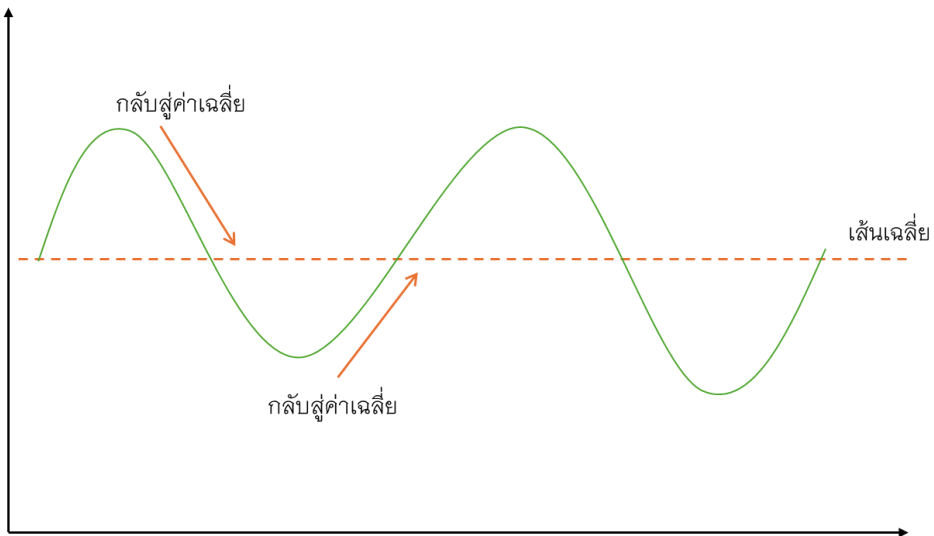
นักคณิตศาสตร์และนักพนันหลายคนพยายามคิดค้นระบบที่จะเอาชนะการพนันได้ ซึ่ง Martingale เป็นหนึ่งในระบบที่ได้รับความนิยมมากที่สุด

หลักการพื้นฐานของ Martingale ที่ Martindale สังเกตเห็นคือ:

1. เริ่มต้นด้วยการเดิมพันขั้นต่ำ
2. หากแพ้ ให้เพิ่มจำนวนเงินเดิมพันเป็นสองเท่าในครั้งต่อไป
3. เมื่อชนะ ให้กลับไปเริ่มต้นที่การเดิมพันขั้นต่ำอีกครั้ง

แนวคิดนี้ได้รับการพัฒนาต่อในทางคณิตศาสตร์โดยนักคณิตศาสตร์ชาวฝรั่งเศสชื่อ Paul Pierre Lévy ในช่วงต้นศตวรรษที่ 20 Lévy ได้ศึกษาและอธิบายคุณสมบัติทางคณิตศาสตร์ของ Martingale ในบริบทของทฤษฎีความน่าจะเป็น ซึ่งช่วยให้เข้าใจระบบนี้ในเชิงวิทยาศาสตร์มากขึ้น

Lévy อธิบายว่า Martingale อยู่บนพื้นฐานของ "การเบี่ยงเบนกลับสู่ค่าเฉลี่ย" (regression to the mean) ซึ่งเชื่อว่าในระยะยาว ผลลัพธ์จะกลับเข้าสู่ค่าเฉลี่ยที่คาดการณ์ไว้ ในทางทฤษฎี หากมีเงินทุนไม่จำกัดและไม่มีข้อจำกัดในการเดิมพัน ระบบนี้จะรับประกันกำไรในระยะยาว



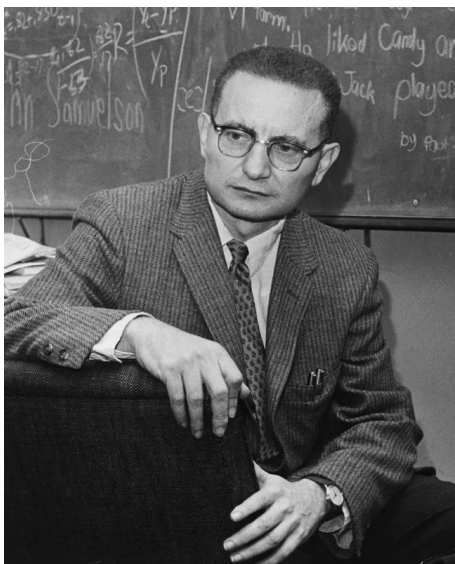
อย่างไรก็ตาม Lévy และนักคณิตศาสตร์คนอื่นๆ ก็ตระหนักดีว่าในโลกแห่งความเป็นจริง ข้อจำกัดด้านเงินทุนและกฎของสถานที่เล่นการพนันทำให้ระบบนี้มีความเสี่ยงสูง การศึกษาของ Lévy ช่วยให้เข้าใจทั้งศักยภาพและข้อจำกัดของระบบ Martingale ได้ดียิ่งขึ้น

วิวัฒนาการจากคาสีโนสู่ตลาดการเงิน

แม้ว่า Martingale จะถูกพัฒนาขึ้นสำหรับการเล่นการพนัน แต่แนวคิดนี้ได้ถูกนำมาประยุกต์ใช้ในตลาดการเงินในช่วงกลางศตวรรษที่ 20 โดยเฉพาะในช่วงหลังสงครามโลกครั้งที่ 2 เมื่อตลาดการเงินเริ่มเติบโตและซับซ้อนมากขึ้น

ในช่วงทศวรรษ 1950 และ 1960 นักเศรษฐศาสตร์และนักการเงินเริ่มนำทฤษฎีความน่าจะเป็นและสถิติมาใช้ในการวิเคราะห์ตลาดการเงินมากขึ้น หนึ่งในผู้

บุกเบิกคนสำคัญคือ Paul Samuelson นักเศรษฐศาสตร์ชาวอเมริกันผู้ได้รับรางวัลโนเบล Samuelson ได้นำแนวคิดของ Martingale มาประยุกต์ใช้ในการอธิบายพฤติกรรมของราคาในตลาดการเงิน



Paul Samuelson

ที่มา: <https://www.britannica.com/money/Paul-Samuelson>

Samuelson เสนอว่าในตลาดที่มีประสิทธิภาพ ราคาสินทรัพย์ควรจะเคลื่อนไหวแบบสุ่ม (random walk) ซึ่งสอดคล้องกับคุณสมบัติของ Martingale ในทางคณิตศาสตร์ แนวคิดนี้กลายเป็นพื้นฐานสำคัญของทฤษฎีตลาดที่มีประสิทธิภาพ (Efficient Market Hypothesis) ซึ่งพัฒนาโดย Eugene Fama ในช่วงทศวรรษ 1960

การนำ Martingale มาใช้ในตลาดการเงินเริ่มต้นในตลาดหุ้น โดยนักลงทุนใช้กลยุทธ์นี้ในการซื้อหุ้นเพิ่มเมื่อราคาตกลง โดยเชื่อว่าในที่สุดราคาจะต้องฟื้นตัวกลับมา กลยุทธ์นี้เป็นที่รู้จักในชื่อ "การต้นทุนเฉลี่ย" (dollar-cost averaging) ซึ่งยังคงเป็นที่นิยมในหมู่นักลงทุนระยะยาวจนถึงปัจจุบัน

อย่างไรก็ตาม ความผันผวนที่สูงและความเสี่ยงของการล้มละลายบริษัททำให้การใช้ Martingale ในรูปแบบดั้งเดิมมีความเสี่ยงสูงในตลาดหุ้น นักลงทุนและเทรดเดอร์จึงเริ่มมองหาตลาดอื่นที่อาจเหมาะสมกับการใช้กลยุทธ์นี้มากกว่า

การปรับใช้ครั้งแรกในตลาด Forex

ตลาด Forex ซึ่งมีสภาพคล่องสูงและเปิดทำการ 24 ชั่วโมง 5 วันต่อสัปดาห์ กลายเป็นพื้นที่ที่เหมาะสมสำหรับการนำระบบ Martingale มาใช้ การปรับใช้ครั้งแรกในตลาด Forex เกิดขึ้นในช่วงต้นทศวรรษ 1990 เมื่อการซื้อขายแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์เริ่มแพร่หลาย

ช่วงเวลานี้ตรงกับยุคที่อินเทอร์เน็ตกำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว และเทคโนโลยีการซื้อขายออนไลน์กำลังพัฒนา บริษัทโบรกเกอร์ Forex รายแรกๆ เช่น FXCM (ก่อตั้งในปี 1999) และ Oanda (ก่อตั้งในปี 1996) เริ่มให้บริการแพลตฟอร์มการเทรดออนไลน์แก่นักลงทุนรายย่อย ทำให้ตลาด Forex เปิดกว้างมากขึ้นสำหรับนักเทรดทั่วไป

ผู้ที่ได้รับการยกย่องว่าเป็นหนึ่งในผู้บุกเบิกการใช้ Martingale ในตลาด Forex คือ Bill Lipschutz นักเทรด Forex ชื่อดังชาวอเมริกัน Lipschutz ซึ่งได้รับฉายาว่า "Sultan of Currencies" ได้ใช้แนวคิดของ Martingale ร่วมกับการวิเคราะห์ทางเทคนิคและปัจจัยพื้นฐานในการพัฒนากลยุทธ์การเทรดของเขา แม้ว่า Lipschutz จะไม่ได้ใช้ Martingale ในรูปแบบดั้งเดิมทั้งหมด แต่แนวคิดของการเพิ่มขนาดการเทรดเมื่อตลาดเคลื่อนไหวไปในทิศทางตรงข้ามกับที่คาดการณ์ไว้เป็นส่วนสำคัญในกลยุทธ์ของเขา



Bill Lipschutz

ที่มา: <https://www.worldtopinvestors.com/bill-lipschutz-discusses-forex-developments/>

ข้อได้เปรียบของการใช้ Martingale ใน Forex มีดังนี้:

1. สภาพคล่องสูง: ทำให้สามารถเปิดและปิดออเดอร์ขนาดใหญ่ได้ง่าย
2. การเทรดสองทิศทาง: สามารถทำกำไรได้ทั้งขาขึ้นและขาลง
3. การใช้ leverage: ช่วยเพิ่มขนาดการเทรดโดยใช้เงินทุนน้อย

อย่างไรก็ตาม การใช้ Martingale ใน Forex ก็มาพร้อมกับความเสี่ยงที่สูงมาก เนื่องจากความผันผวนของตลาดและการใช้ leverage ที่สูง ซึ่งอาจนำไปสู่การขาดทุนอย่างรวดเร็วและรุนแรง ในช่วงปลายทศวรรษ 1990 และต้นทศวรรษ 2000 มีกรณีของนักเทรดและกองทุนที่ประสบความล้มเหลวจากการใช้กลยุทธ์ Martingale ในตลาด Forex อย่างไม่เหมาะสม

หนึ่งในกรณีที่มีชื่อเสียงคือกรณีของ Long-Term Capital Management (LTCM) ซึ่งเป็นกองทุนป้องกันความเสี่ยง (hedge fund) ที่ก่อตั้งโดยนักเศรษฐศาสตร์รางวัลโนเบล Robert Merton และ Myron Scholes แม้ว่า LTCM จะไม่ได้ใช้ Martingale โดยตรง แต่พวกเขาใช้กลยุทธ์ที่คล้ายคลึงกันในการเพิ่มขนาดการเทรดเมื่อตลาดเคลื่อนไหวไปในทิศทางตรงข้าม ซึ่งนำไปสู่การล่มสลายของกองทุนในปี 1998

กรณีของ LTCM เป็นบทเรียนสำคัญสำหรับวงการการเงินและการเทรด Forex เกี่ยวกับความเสี่ยงของการใช้กลยุทธ์ที่อาศัยการเพิ่มขนาดการเทรดอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม แม้จะมีความเสี่ยงสูง แต่แนวคิดของ Martingale ก็ยังคงเป็นที่สนใจในหมู่นักเทรด Forex รายย่อยและมีอาชีพ

ในช่วงต้นทศวรรษ 2000 การเติบโตของอินเทอร์เน็ตและแพลตฟอร์มการเทรดออนไลน์ทำให้การเข้าถึงตลาด Forex ง่ายขึ้นสำหรับนักเทรดรายย่อย นี่นำไปสู่การเกิดขึ้นของชุมชนนักเทรดออนไลน์จำนวนมาก ซึ่งมีการแบ่งปันและพัฒนากลยุทธ์การเทรดต่างๆ รวมถึงรูปแบบต่างๆ ของ Martingale

ในปี 2008 เกิดวิกฤตการเงินโลก ซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาด Forex และการใช้กลยุทธ์ Martingale ความผันผวนที่สูงขึ้นในช่วงวิกฤตทำให้นักเทรดที่ใช้ Martingale หลายรายประสบปัญหาการขาดทุนอย่างหนัก อย่างไรก็ตาม วิกฤตนี้ก็ทำให้เกิดการพัฒนาและปรับปรุงกลยุทธ์ Martingale ให้มีการจัดการความเสี่ยงที่ดีขึ้น

ในทศวรรษ 2010 การพัฒนาของเทคโนโลยีการเทรดอัตโนมัติและการใช้ปัญญาประดิษฐ์ (AI) ในการวิเคราะห์ตลาดได้นำไปสู่การพัฒนาในรูปแบบใหม่ๆ ของ Martingale ที่ซับซ้อนมากขึ้น เช่น การใช้ Martingale ร่วมกับการวิเคราะห์ทางเทคนิคขั้นสูงหรือการใช้ machine learning ในการปรับพารามิเตอร์ของระบบ

ปัจจุบัน Martingale ยังคงเป็นหัวข้อที่ถกเถียงกันอย่างมากในชุมชนเทรด Forex บางคนมองว่าเป็นกลยุทธ์ที่มีความเสี่ยงสูงเกินไปและไม่ยั่งยืน ในขณะที่บางคนเชื่อว่าสามารถใช้ได้อย่างมีประสิทธิภาพหากมีการจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม

การศึกษาและพัฒนา Martingale ในบริบทของตลาด Forex ยังคงดำเนินต่อไป โดยนักวิชาการและนักเทรดมืออาชีพพยายามหาวิธีที่จะปรับปรุงระบบให้มีความเสี่ยงน้อยลงและมีประสิทธิภาพมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ประวัติศาสตร์ได้แสดง

ให้เห็นว่า การใช้ Martingale ในตลาด Forex ต้องอาศัยความระมัดระวังและความเข้าใจอย่างลึกซึ้งซึ่งเกี่ยวกับความเสี่ยงและข้อจำกัดของระบบ

ในบทต่อไป เราจะเจาะลึกถึงกลไกการทำงานของ Martingale ในตลาด Forex และวิธีการปรับใช้ที่แพร่หลายในปัจจุบัน รวมถึงการวิเคราะห์ข้อดีและข้อเสียอย่างละเอียด

บทที่ 3: หลักการทำงานของ Martingale ในตลาด Forex

ระบบ Martingale ในตลาด Forex เป็นหนึ่งในกลยุทธ์การเทรดที่ได้รับความนิยมสูงมากในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา แม้จะมีรากฐานมาจากทฤษฎีการพนัน แต่การประยุกต์ใช้ในตลาดการเงินได้นำไปสู่การพัฒนาในรูปแบบที่หลากหลายและซับซ้อนมากขึ้น ในบทนี้ เราจะสำรวจกลไกพื้นฐานของ Martingale ในบริบทของ Forex รวมถึงรูปแบบต่างๆ ที่ได้รับการพัฒนาขึ้นเพื่อตอบสนองต่อความท้าทายเฉพาะของตลาดนี้

กลไกพื้นฐานของ Martingale ในตลาด Forex

แก่นของระบบ Martingale คือการเพิ่มขนาดการเทรดหลังจากการขาดทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อกู้คืนการขาดทุนทั้งหมดและสร้างกำไรเมื่อเกิดการเทรดที่ประสบความสำเร็จ ในตลาด Forex นักเทรดมักเริ่มต้นด้วยการเปิดสถานะขนาดเล็ก เช่น 0.01 lot หากการเทรดนี้ขาดทุน พวกเขาจะเปิดสถานะใหม่ในทิศทางเดียวกันแต่มีขนาดใหญ่ขึ้น โดยทั่วไปจะเป็นสองเท่าของสถานะก่อนหน้า

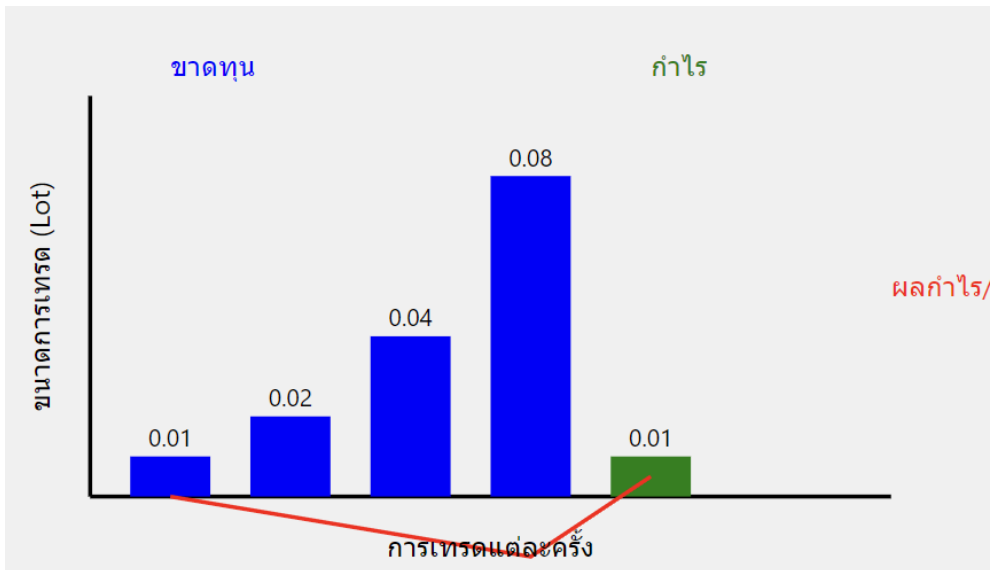
การนำ Martingale มาใช้ในตลาด Forex นั้นแตกต่างจากการใช้ในกาสิโนหลายประการ ประการแรก ตลาด Forex มีความผันผวนและไม่สามารถคาดเดาได้มากกว่า ทำให้การประเมินความน่าจะเป็นของผลลัพธ์เป็นไปได้ยากกว่า ประการที่สอง การใช้ leverage ในตลาด Forex ทำให้ทั้งกำไรและขาดทุนมีขนาดใหญ่ขึ้น ซึ่ง

เพิ่มทั้งโอกาสและความเสี่ยง สุดท้าย ตลาด Forex เปิดทำการตลอด 24 ชั่วโมง 5 วันต่อสัปดาห์ ทำให้มีโอกาสในการเทรดมากกว่าและต้องมีการจัดการความเสี่ยงที่ซับซ้อนมากขึ้น

ระบบ Martingale ในตลาด Forex ได้รับการพัฒนาและปรับเปลี่ยนมาอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ถูกนำมาประยุกต์ใช้ในการเทรด นักเทรดและนักพัฒนาระบบได้คิดค้นรูปแบบต่างๆ ของ Martingale เพื่อตอบสนองต่อความท้าทายเฉพาะของตลาด Forex และเพื่อจัดการกับข้อจำกัดของระบบดั้งเดิม ในบทนี้ เราจะสำรวจรูปแบบต่างๆ ของ Martingale ที่ได้รับความนิยมในตลาด Forex พร้อมวิเคราะห์ข้อดีและข้อเสียของแต่ละรูปแบบ

Classic Martingale

Classic Martingale เป็นรูปแบบดั้งเดิมที่สุดและเป็นพื้นฐานสำหรับรูปแบบอื่นๆ ทั้งหมด หลักการของ Classic Martingale คือการเพิ่มขนาดการเทรดเป็นสองเท่าทุกครั้งที่เกิดการขาดทุน และกลับสู่ขนาดเริ่มต้นเมื่อได้กำไร



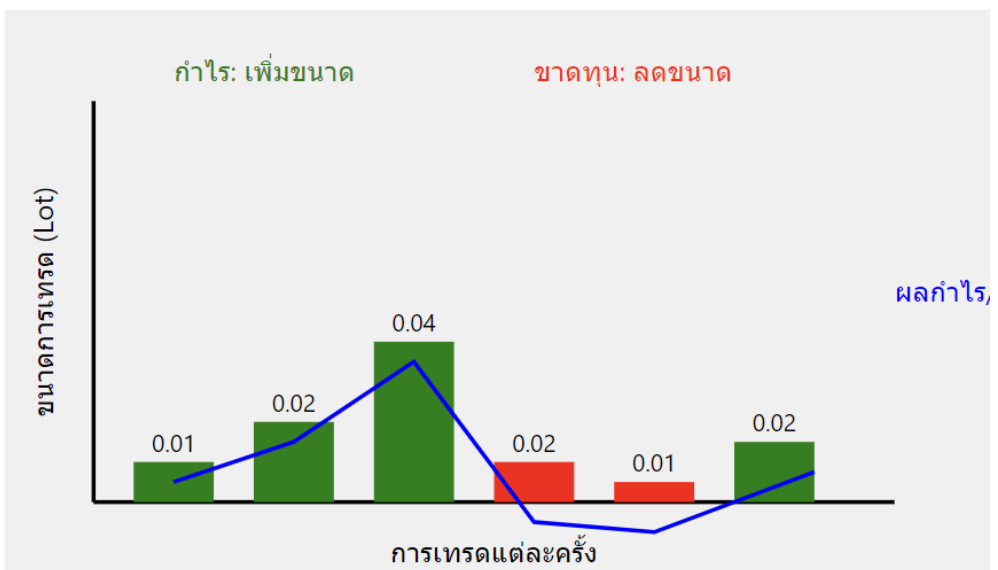
ภาพตัวอย่าง เส้นสีแดงคือเส้นกำไร เมื่อกำไรแล้วกลับมาใช้ lot 0.01

ตัวอย่างเช่น นักเทรดอาจเริ่มต้นด้วยการเปิดสถานะ 0.01 lot หากขาดทุน การเทรดครั้งต่อไปจะเป็น 0.02 lot หากยังขาดทุนอีก ครั้งต่อไปจะเป็น 0.04 lot และเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ จนกว่าจะได้กำไร

ข้อดีของ Classic Martingale คือความเรียบง่ายและง่ายต่อการเข้าใจ อย่างไรก็ตาม ข้อเสียที่สำคัญคือความเสี่ยงสูงในการสูญเสียเงินทุนทั้งหมดหากเกิดการขาดทุนต่อเนื่อง โดยเฉพาะในตลาด Forex ที่มีความผันผวนสูง

Anti-Martingale

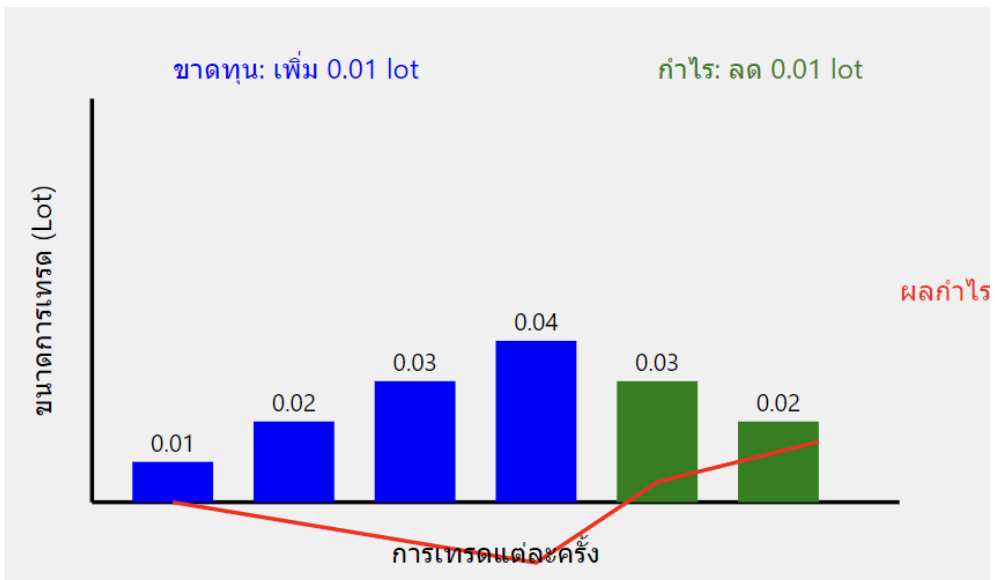
Anti-Martingale เป็นแนวคิดที่ตรงข้ามกับ Classic Martingale โดยสิ้นเชิง ในระบบนี้ นักเทรดจะเพิ่มขนาดการเทรดเมื่อได้กำไร และลดขนาดลงเมื่อขาดทุน แนวคิดนี้อยู่บนพื้นฐานของการ "ปล่อยให้กำไรวิ่ง และตัดขาดทุนเร็ว"



ข้อดีของ Anti-Martingale คือความเสี่ยงที่น้อยกว่า Classic Martingale เนื่องจากไม่มีการเพิ่มขนาดการเทรดในช่วงที่ขาดทุน อย่างไรก็ตาม ข้อเสียคือ อาจพลาดโอกาสในการทำกำไรขนาดใหญ่จากการกลับตัวของตลาดหลังจากการขาดทุน

D'Alembert Martingale

D'Alembert Martingale เป็นการปรับปรุง Classic Martingale โดยการใช้การเพิ่มขนาดการเทรดแบบเชิงเส้นแทนการเพิ่มแบบเรขาคณิต ในระบบนี้ นักเทรดจะเพิ่มขนาดการเทรดด้วยจำนวนคงที่แทนที่จะเป็นสองเท่า และลดขนาดลงด้วยจำนวนเดียวกันเมื่อได้กำไร

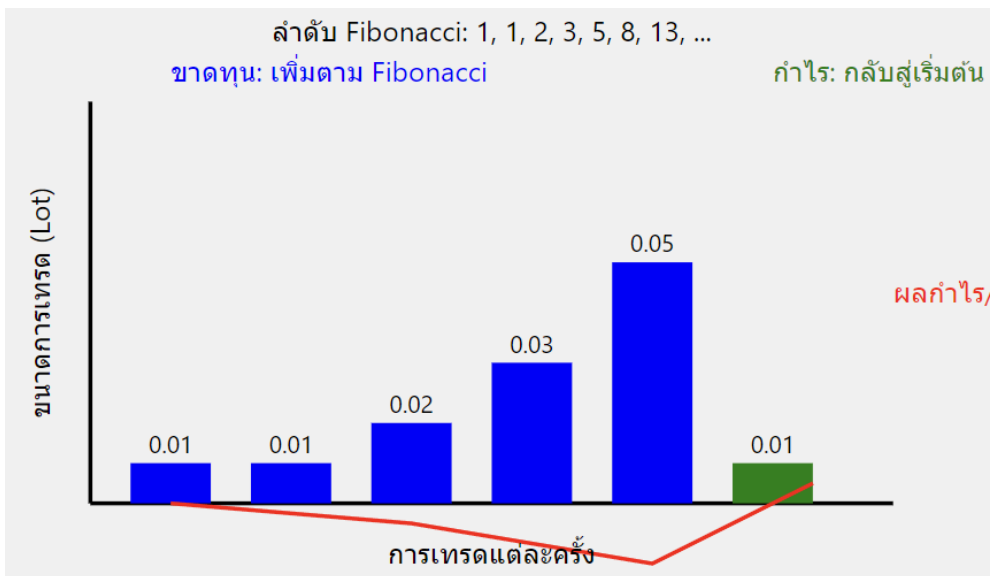


ตัวอย่างเช่น นักเทรดอาจเริ่มต้นที่ 0.01 lot และเพิ่มขึ้น 0.01 lot ทุกครั้งที่ขาดทุน ดังนั้น ลำดับของขนาดการเทรดอาจเป็น 0.01, 0.02, 0.03, 0.04 เป็นต้น

ข้อดีของ D'Alembert Martingale คือการเพิ่มขนาดการเทรดช้ากว่า Classic Martingale ทำให้มีความเสี่ยงน้อยกว่า แต่ข้อเสียคือ อาจต้องใช้เวลาชานานกว่าในการกู้คืนการขาดทุน

Fibonacci Martingale

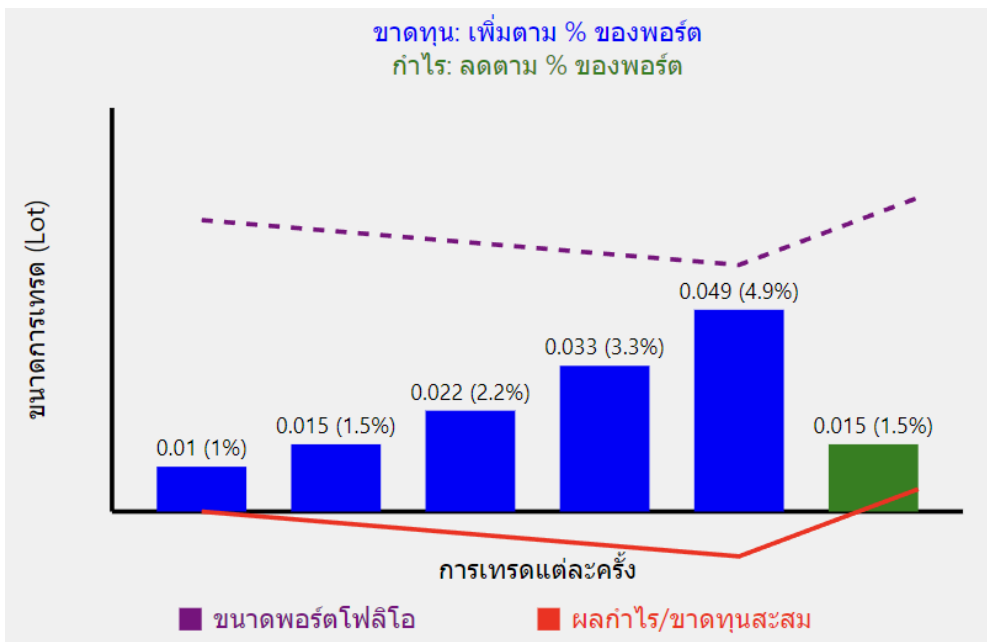
Fibonacci Martingale เป็นการผสมผสานแนวคิดของ Martingale กับลำดับ Fibonacci ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในการวิเคราะห์ทางเทคนิค ในระบบนี้ นักเทรดจะใช้ลำดับ Fibonacci (เช่น 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, ...) ในการกำหนดขนาดการเทรด



ข้อดีของ Fibonacci Martingale คือการเพิ่มขนาดการเทรดเป็นไปอย่างมีระบบและสอดคล้องกับหลักการทางเทคนิคที่หลายคนคุ้นเคย อย่างไรก็ตาม ข้อเสียคือ อาจซับซ้อนในการคำนวณและติดตาม โดยเฉพาะในสถานการณ์ที่ต้องตัดสินใจอย่างรวดเร็ว

Percentage Martingale

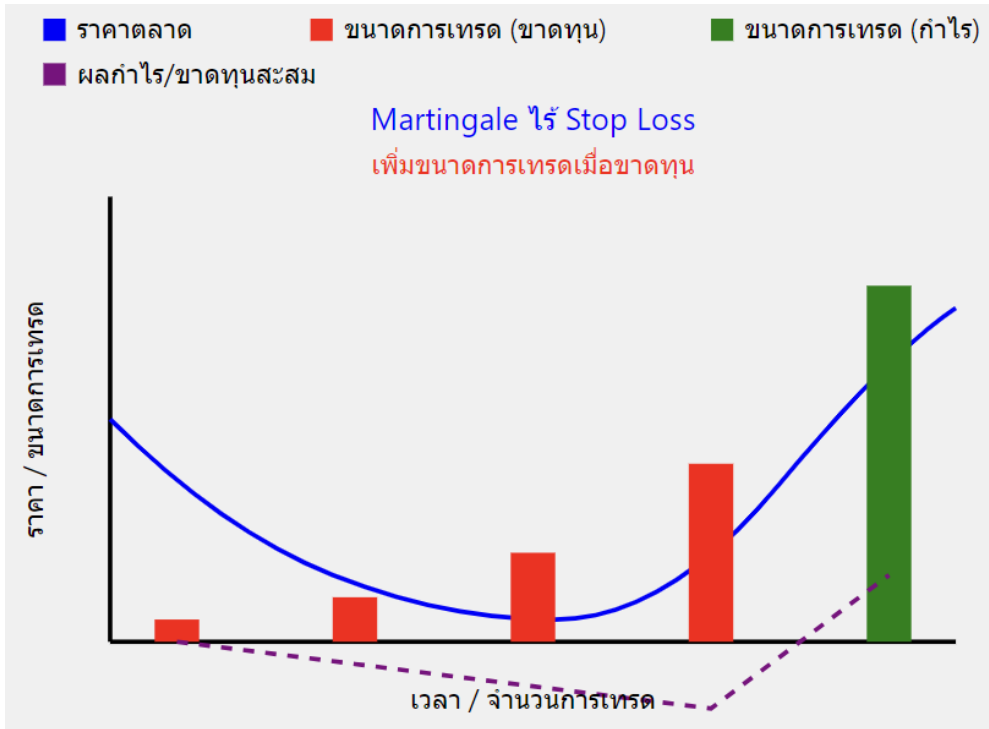
Percentage Martingale เป็นการปรับปรุง Martingale โดยคำนึงถึงขนาดของพอร์ตโฟลิโอ ในระบบนี้ นักเทรดจะเพิ่มขนาดการเทรดตามเปอร์เซ็นต์ของเงินทุนที่เหลือ แทนที่จะเป็นจำนวนคงที่หรือทวีคูณ



ข้อดีของ Percentage Martingale คือการปรับตัวตามขนาดของพอร์ตโฟลิโอ ซึ่งช่วยในการจัดการความเสี่ยงได้ดีขึ้น โดยเฉพาะเมื่อขนาดของพอร์ตเปลี่ยนแปลงไปตามเวลา อย่างไรก็ตาม ข้อเสียคือ อาจไม่สามารถกู้คืนการขาดทุนได้เร็วเท่า Classic Martingale ในบางสถานการณ์

Martingale ไร้ Stop Loss

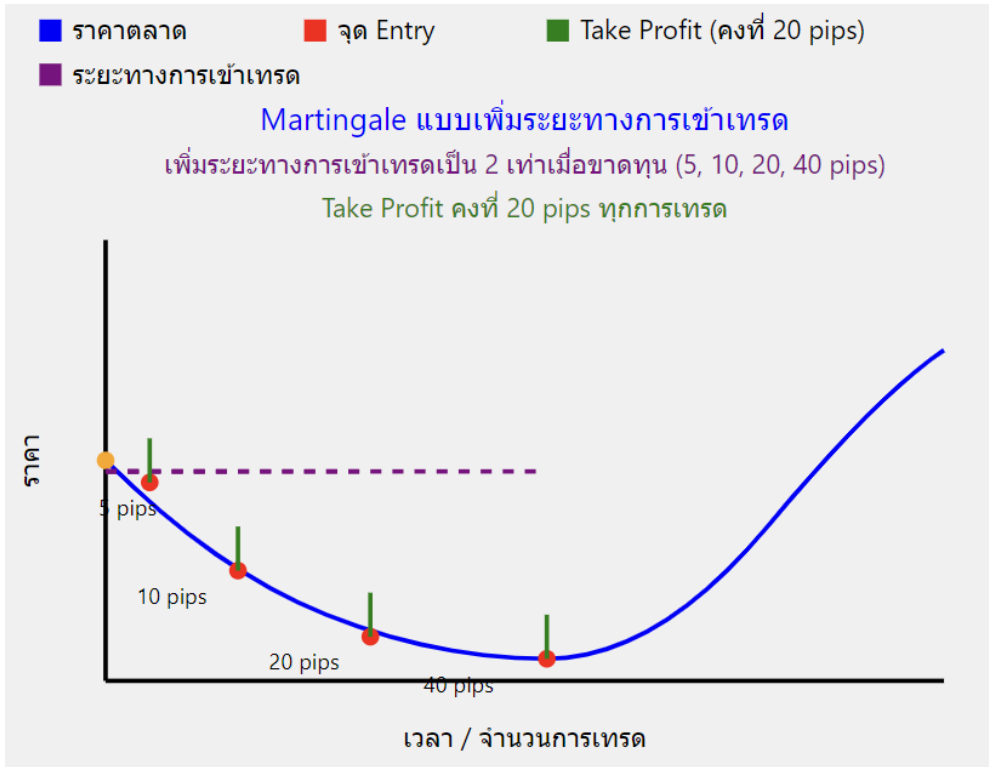
Martingale ไร้ Stop Loss เป็นรูปแบบที่ถือว่ามีความเสี่ยงสูงที่สุด ในระบบนี้ นักเทรดจะไม่ใช้ Stop Loss เลย แต่จะปล่อยให้สถานะเปิดไว้จนกว่าจะกลับมาทำกำไร โดยเพิ่มขนาดการเทรดตามหลักการของ Martingale



ข้อดีของระบบนี้คือศักยภาพในการกู้คืนการขาดทุนขนาดใหญ่ได้ในที่สุด แต่ข้อเสียที่สำคัญคือความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินทุนทั้งหมดหากตลาดเคลื่อนไหวในทิศทางตรงข้ามเป็นเวลานาน

Martingale แบบเพิ่มระยะทาง

ในรูปแบบนี้ แทนที่จะเพิ่มขนาด lot นักเทรดจะเพิ่มระยะทางของ จุดเข้าเทรดเมื่อเกิดการขาดทุน โดยยังคงใช้ขนาด lot เท่าเดิม



ข้อดีของวิธีนี้คือการลดความเสี่ยงของการใช้เงินทุนจำนวนมากในการเทรดเดียว แต่ข้อเสียคือ อาจต้องใช้เวลาเพิ่มขึ้นในการกู้คืนการขาดทุน และอาจเผชิญกับความเสี่ยงที่ราคาจะเคลื่อนไหวย้อนกลับก่อนที่จะถึงจุด Take Profit ที่กำหนดไว้

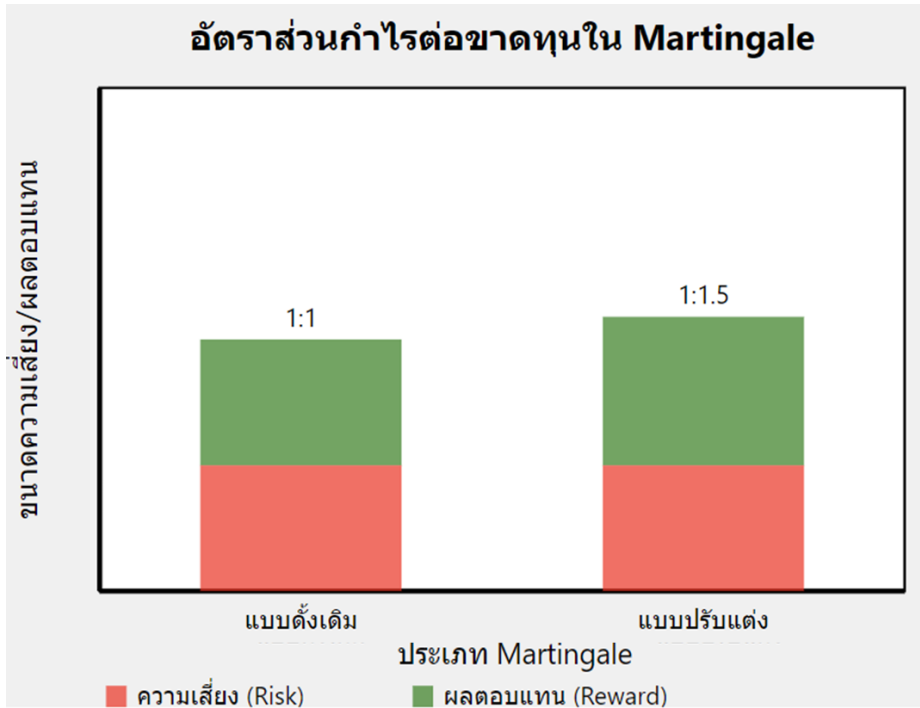
บทที่ 4: การวิเคราะห์ทางสถิติของ Martingale ใน Forex

การใช้ระบบ Martingale ในตลาด Forex ไม่เพียงแต่เกี่ยวข้องกับกำกับการเพิ่มขนาดการเทรดเท่านั้น แต่ยังเกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์ทางสถิติอย่างลึกซึ้งซึ่งเพื่อประเมินประสิทธิภาพและความเสี่ยงของระบบ ในบทนี้ เราจะสำรวจแง่มุมต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางสถิติที่เกี่ยวข้องกับ Martingale ในบริบทของตลาด Forex

ความน่าจะเป็นของการชนะและแพ้ในระยะยาว

การวิเคราะห์ความน่าจะเป็นเป็นพื้นฐานสำคัญในการเข้าใจประสิทธิภาพของ Martingale ใน Forex ในทางทฤษฎี หากมีเงินทุนไม่จำกัดและไม่มีข้อจำกัดในการเทรด Martingale ควรจะรับประกันกำไรในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในโลกแห่งความเป็นจริง มีปัจจัยหลายอย่างที่ส่งผลต่อความน่าจะเป็นนี้

- อัตราส่วนความสำเร็จ (Win Rate):** ในตลาด Forex อัตราส่วนความสำเร็จของการเทรดมีผลอย่างมากต่อประสิทธิภาพของ Martingale การศึกษาพบว่า หากอัตราส่วนความสำเร็จต่ำกว่า 50% ในระยะยาว Martingale มีแนวโน้มที่จะนำไปสู่การขาดทุน
- อัตราส่วนกำไรต่อขาดทุน (Risk-Reward Ratio):** นอกเหนือจากอัตราส่วนความสำเร็จ อัตราส่วนกำไรต่อขาดทุนก็มีความสำคัญ ใน Martingale แบบดั้งเดิม อัตราส่วนนี้มักจะเป็น 1:1 แต่ในการประยุกต์ใช้จริง นักเทรดอาจปรับแต่งอัตราส่วนนี้เพื่อเพิ่มโอกาสในการทำกำไรระยะยาว



3. **ความต่อเนื่องของการขาดทุน (Losing Streak):** การวิเคราะห์ความน่าจะเป็นของการเกิดการขาดทุนต่อเนื่องเป็นสิ่งสำคัญ เนื่องจาก Martingale มีความเสี่ยงสูงเมื่อเกิดการขาดทุนต่อเนื่องหลายครั้ง การคำนวณความน่าจะเป็นของการเกิด losing streak ที่ยาวนานช่วยในการประเมินความเสี่ยงและการจัดการเงินทุน

การวิเคราะห์ความต่อเนื่องของการขาดทุน หรือ Losing Streak เป็นประเด็นสำคัญในการประเมินความเสี่ยงของกลยุทธ์ Martingale ในตลาด Forex หรือการ

พจนันท์ทั่วไป ในการศึกษาเชิงทฤษฎีและการทดลองเชิงปฏิบัติ นักวิจัยได้พบข้อมูลที่น่าสนใจเกี่ยวกับโอกาสการเกิด Losing Streak ในการทดลองแบบสุ่ม

ในการจำลองสถานการณ์แบบสุ่มที่มีโอกาสชนะและแพ้เท่ากัน (เช่น การโยนเหรียญ) การศึกษาของ Schilling ปี 1990 พบว่าในการทดลอง n ครั้ง ความยาวของ Losing Streak ที่ยาวที่สุดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยเฉลี่ยคือประมาณ $\log_2(n)$ ครั้ง ตัวอย่างเช่น ในการทดลอง 1,000 ครั้ง คาดว่าจะมี Losing Streak ที่ยาวที่สุดประมาณ 10 ครั้งติดต่อกัน

อย่างไรก็ตาม ในการทดลองจริงโดยใช้โปรแกรมสุ่ม ผลลัพธ์อาจแตกต่างจากค่าเฉลี่ยทางทฤษฎีได้ Feller (1968) ได้แสดงให้เห็นว่าความยาวของ Losing Streak สูงสุดในการทดลอง n ครั้ง มีการกระจายตัวแบบ Gumbel ซึ่งหมายความว่าในบางครั้ง เราอาจพบ Losing Streak ที่ยาวกว่าค่าเฉลี่ยที่คาดการณ์ไว้ได้อย่างมีนัยสำคัญ

การศึกษาล่าสุดโดย Mörters และ Peres (2010) ได้ยืนยันและขยายผลการศึกษาก่อนหน้านี้ โดยพบว่าในการทดลองจำนวนมาก โอกาสที่จะเกิด Losing Streak ที่ยาวกว่า 20 ครั้งติดต่อกันในการทดลอง 1 ล้านครั้ง มีมากถึงประมาณ 62% ซึ่งสูงกว่าที่หลายคนคาดการณ์ไว้

ในการคำนวณนี้ เราจะใช้สมมติฐานว่า:

1. ใช้ lot มาตรฐาน (standard lot) ซึ่ง 1 pip = 10 USD สำหรับ lot ขนาด 1.0

2. ใช้ Classic Martingale คือ เพิ่มขนาด lot เป็นสองเท่าทุกครั้งที่ขาดทุน
3. ไม่คำนึงถึงค่า spread และค่าคอมมิชชั่น เพื่อให้การคำนวณง่ายขึ้น

ตารางแสดงการขาดทุนแต่ละครั้ง:

ครั้งที่	ขนาด Lot	ขาดทุน (USD)	ขาดทุนสะสม (USD)	เงินทุนคงเหลือ (USD)
1	0.01	1	1	999
2	0.02	2	3	997
3	0.04	4	7	993
4	0.08	8	15	985
5	0.16	16	31	969
6	0.32	32	63	937
7	0.64	64	127	873
8	1.28	128	255	745
9	2.56	256	511	489

ครั้งที่	ขนาด Lot	ขาดทุน (USD)	ขาดทุนสะสม (USD)	เงินทุนคงเหลือ (USD)
10	5.12	512	1023	-23

จากตารางนี้ เราสามารถสรุปได้ว่า:

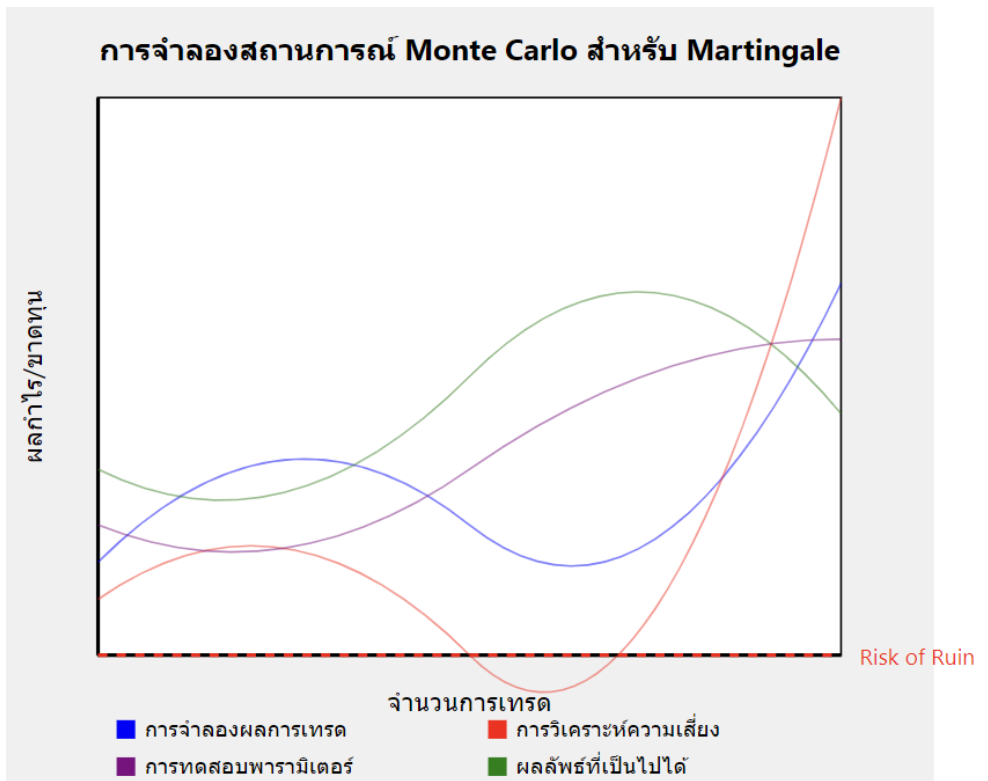
1. ระบบนี้จะสามารถทนการขาดทุนได้ 9 ครั้งติดต่อกัน
2. ในการขาดทุนครั้งที่ 10 เงินทุนจะหมด และติดลบ 23 USD

ข้อสังเกตเพิ่มเติม:

1. การขาดทุนในครั้งแรกๆ ดูเหมือนจะน้อยมาก แต่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในครั้งหลังๆ
2. ขนาด lot ในครั้งสุดท้ายสูงถึง 5.12 ซึ่งอาจเกินขีดจำกัดของ broker หรือสภาพคล่องของตลาด
3. ในความเป็นจริง การขาดทุน 9 ครั้งติดต่อกันอาจเกิดขึ้นได้ โดยเฉพาะในช่วงที่ตลาดผันผวนสูง

การจำลองสถานการณ์ Monte Carlo

การจำลองสถานการณ์ Monte Carlo เป็นเครื่องมือทางสถิติที่มีประโยชน์อย่างมากในการวิเคราะห์ประสิทธิภาพของ Martingale ใน Forex วิธีการนี้ใช้การสุ่มตัวอย่างจำนวนมากเพื่อประมาณค่าผลลัพธ์ที่เป็นไปได้



1. **การจำลองผลการเทรด:** Monte Carlo สามารถใช้ในการจำลองผลการเทรดหลายพันหรือหลายหมื่นครั้ง ช่วยให้เห็นภาพรวมของผลลัพธ์ที่เป็นไปได้ในระยะยาว
2. **การวิเคราะห์ความเสี่ยง:** การจำลองช่วยในการประเมินความเสี่ยงของการสูญเสียเงินทุนทั้งหมด (risk of ruin) ซึ่งเป็นสิ่งสำคัญมากสำหรับ Martingale
3. **การทดสอบพารามิเตอร์:** Monte Carlo ช่วยในการทดสอบประสิทธิภาพของ Martingale ภายใต้พารามิเตอร์ต่างๆ เช่น อัตราการเพิ่มขนาดการเทรด หรือระดับของ stop loss

บทที่ 5 ความเห็นส่วนตัวผู้เขียน

สิ่งที่ผมอยากให้เห็น และอยากให้ลอง คือ ก่อนที่เราจะไปใช้ martingale ลองไปโยนหัวก้อยดูก่อนว่ามันออกซ้ำกันได้กี่ครั้งสูงสุด เรื่องนี้เราสามารถใช้โปรแกรม Excel ทำได้ครับ เรียกว่า Random function ง่าย ๆ แล้วก็ Count นับเฉพาะที่ติดกัน ผมเคยทำนะครับ มันสูงสุดได้ 24 ครั้ง และทำสุ่มหลายครั้ง ผลก็จะอยู่ติดกันสูงสุดได้ 22 – 25 ครั้ง

มันคือ จริง ๆ แล้วเราต้องยอมรับการขาดทุนได้ จำนวนมาก ก็ลำพังแค่เงินทุน 1000 USD ในตัวอย่างในบทที่ 4 เทรดแค่ 10 ครั้งยังขาดทุน เป็น 1000 USD คุณคิดว่า ถ้าขาดทุน 25 ครั้งต้องใช้เงินทุนเท่าไร? แล้วครั้งที่ 18 – 19 คุณยังจะกล้าเทรดอยู่ไหม ถ้าไม่กล้า ก็ขาดทุนไปเยอะแล้ว แต่ถ้ากล้าก็อาจจะหมดตัวได้ มันจึงส่งผลทั้งเงิน ทั้งความกล้าตัดสินใจ และจิตวิทยาการเทรดยังไงล่ะครับ

อย่างที่ได้อ่านตอนต้นบท ถ้ามองว่าทำกำไรได้แบบเทรดเดอร์ชื่อดังใหม่ น่าจะได้นะ แต่ว่าไม่ได้ตลอดไป แค่ว่าบางสถานการณ์เท่านั้นแต่ในความเป็นจริง ไม่มีหรอกนะ กลยุทธ์ที่ได้กำไรตลอดไป ส่วนใหญ่จะยังตัดสินใจจะใช้ ก็ดูกลยุทธ์และความได้เปรียบเสียเปรียบให้ดี

คำเตือนลิขสิทธิ์

หนังสือเล่มนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ความรู้และแจกจ่ายให้ผู้สนใจได้ศึกษาค้นคว้าโดยไม่คิดค่าใช้จ่ายใดๆ อย่างไรก็ตาม เนื้อหา ข้อความ รูปภาพ แผนภูมิ และส่วนประกอบอื่นๆทั้งหมดในหนังสือเล่มนี้ ที่เป็นภาพสร้างเอง ซึ่งได้รับการคุ้มครองภายใต้กฎหมายลิขสิทธิ์

ผู้อ่านสามารถดาวน์โหลด อ่าน และนำข้อมูลไปใช้ประโยชน์ได้ตามวัตถุประสงค์ส่วนบุคคล การนำเนื้อหาในหนังสือไปทำการค้าหรือใช้ในเชิงพาณิชย์ รวมถึงการจำหน่ายต่อเพื่อแสวงหากำไร ถือเป็นความผิดร้ายแรงและขัดต่อเจตนารมณ์ของการแจกหนังสือให้อ่านฟรี ผู้เขียนสงวนสิทธิ์ในการดำเนินคดีตามกฎหมายกับผู้กระทำความผิดโดยไม่มีข้อยกเว้น

หากต้องการนำข้อมูลในหนังสือไปใช้อ้างอิงในงานเขียน บทความ หรือการศึกษาค้นคว้า กรุณาระบุชื่อหนังสือ ชื่อผู้เขียน และปีที่เผยแพร่ เว็บไซต์ เพื่อให้เกียรติแก่เจ้าของผลงาน ผู้เขียนขอขอบคุณทุกท่านที่ช่วยกันเคารพและปกป้องลิขสิทธิ์ เพื่อสนับสนุนการสร้างสรรค์ผลงานอันทรงคุณค่า และร่วมกันสร้างสรรค์สังคมแห่งการเรียนรู้ที่มีคุณภาพต่อไป