

เจาะลึก Technical ตอน เทรตแบบ ยุบยก

สวัสดีครับท่านนักลงทุน กลับมาพบกันอีกครั้ง **Technical Magic** ตอนนี้ ยิ่งเขียน เนื้อหาจะยิ่งยากนะครับ เพราะเครื่องมือทางเทคนิคนั้น แม้มีหลากหลายแต่เครื่องมือหลักๆ สามารถแบ่งได้ไม่กี่กลุ่มหรือครับ และเมื่อรู้จักเครื่องมือแต่ละกลุ่มแต่ละตัวกันแล้ว คงหนีไม่พ้นที่หลายๆ คนจะเริ่มเอาเครื่องมือตัวนั้นมาผสมใช้กับตัวนี้ จับโยงไปโยงมา เพื่อพิจารณาร่วมกัน โดยมีเป้าหมายสูงสุดคือ ความแม่นยำ และการทำกำไร

วันก่อนได้มีโอกาสไปอ่านเจอกลยุทธ์การเทรดด้วยเทคนิคจากเวปไซด์แห่งหนึ่ง (ขอไม่บอกที่มาละครับ เดี่ยวพออ่านบทความนี้จบ จะรู้ว่าทำไม) ดูแนวคิดแล้วเข้าท่ามาก เลยนำมาเล่าสู่กันฟังพอเป็นแนวทางครับ ขอเรียกว่าการเทรดแบบ “ยุบยก” ก็แล้วกันครับ

แนวคิดการเทรดแบบ “ยุบยก”

แน่นอนว่าการเทรดด้วยเทคนิคนั้น ถ้าไม่เป็นแบบเหนือชั้นจนเกินไปนัก ควรจะเล่นตามแนวโน้ม เพราะถ้าแข็งขึ้นสวนเทรนไป โอกาสเจ็บตัวหนักก็มีสูง ตามคำที่ว่า The trend is your friend

ดังนั้นกลยุทธ์นี้ จะมีขั้นที่ 1 คือการระบุแนวโน้มใหญ่เสียก่อน เพื่อกำหนดทิศทางที่จะเทรดได้ เช่น หากอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น ก็จะเทรดเฉพาะด้านลงหรือซื้อแล้วขายเท่านั้น กลับกันหากแนวโน้มใหญ่เป็นขาลง ก็จะเทรดเฉพาะด้านซอร์ต คือ ขายก่อนแล้วค่อยมาซื้อกลับ (ใครไม่คุ้นกับเรื่องการซอร์ต ลองกลับไปอ่าน

Trading Wizard ฉบับที่ 61-62 ครับ)

วิธีการดูแนวโน้มทำได้หลายทางทั้งดูจุดสูงสุดต่ำสุด สร้างเส้นถดถอย แต่ในที่นี้จะใช้เส้นค่าเฉลี่ยอย่างง่าย 2 เส้นคือเส้นสั้นและเส้นยาวเป็นตัวระบุแนวโน้ม คือ

- 1. เป็นแนวโน้มขาขึ้นเมื่อ SMA 20 วัน > SMA 150 วัน
- 2. เป็นแนวโน้มขาลงเมื่อ SMA 20 วัน < SMA 150 วัน

การใช้เส้น SMA ในการระบุแบบนี้มีข้อดีคือสามารถนำไปเขียนเป็นระบบการเทรดหรือ Algorithmic Trading ได้ง่ายครับ

(สำหรับ SMA หากใครไม่รู้จัก อันนี้ต้องย้อนไป **Technical Magic**

ฉบับแรกเลยนะครับ >_<)

เมื่อรู้ว่าอยู่ในแนวโน้มไหนแล้ว ขั้นตอนไปคือรอครับ...

ขั้นที่ 2 รอจนกว่าจะมีการย่อตัวเต็มที่ นึกภาพราคาหุ้นคล้ายกับสปริง ที่มีการหดและตึงสลับกัน ดังนั้น การจะหวังความได้เปรียบจากการถดถอยหลังได้อีกน้อยๆ แต่เคลื่อนที่ไปข้างหน้าได้แรงๆ ก็ต้องคอยจนสปริงหดสั้นลงสุดๆ แล้วค่อยเข้า ในทางเทคนิคการดูว่าราคาจะย่อตัวลงมากสักแค่ไหน อาจใช้ระบุด้วยระดับราคาคือ แนวรับแนวต้าน เส้นแนวโน้ม ค่าระดับ Fibonacci หรือบางครั้งอาจระบุด้วยการวัดกำลังหรือโมเมนตัมแทน ตัวที่ใช้ก็เช่น RSI หรือ Stochastic ใน

ที่นี้จะเลือกใช้ระดับของ Slow Stochastic (%K) เป็นตัวบอก โดยเมื่อใดที่ %K ลดต่ำลงมาอยู่ในเขต Oversold ก็เป็นสัญญาณบอกการพักตัวอย่างมากสำหรับแนวโน้มขาขึ้น หรือกลับกัน ในแนวโน้มขาลงจังหวะที่ %K ขึ้นไปอยู่ในเขต Overbought ก็เป็นการซื้ออย่างง่ายและมีแนวโน้มว่าใกล้จะลงต่อ หรือเขียนเป็นกฎง่ายๆ คือ

- 1. ในขาขึ้น รอจนกว่าจะมีการพักตัวจน %K < 20
- 2. ในขาลง รอจนกว่าจะมีการพักตัวจน %K > 80

เมื่อรู้ว่าอยู่ในแนวโน้มไหน และเห็นว่ามีการพักตัวที่สวนทางกับแนวโน้มมาจนใกล้ไปต่อแล้ว ขั้นตอนไปคือรออีก...

แม้ ณ จุดนี้จะมีความได้เปรียบด้านราคาสำหรับการจะเข้ามาถือสถานะเดียวกับแนวโน้มแล้ว แต่การพักตัวที่คิดว่าน่าจะจบ อาจยังและพักตัวไปต่อนานจนกลับแนวโน้มไปเสียก็ได้ ซึ่งนั้นจะนำมาซึ่งความเสียหายอย่างยิ่งกับพอร์ต The trend is your friend แม้จะเป็นเทรนเล็ก ดังนั้นขั้นที่ 3 คือมีสัญญาณยืนยันว่าการพักตัวจบแล้ว จึงค่อยเข้าเปิดสถานะ โดยสัญญาณที่จะใช้บอกว่าการเคลื่อนไหวของแนวโน้มเล็กน้อยกลับทิศไปหาแนวโน้มใหญ่แล้วจริงก็คือใช้ MACD ครับ

- เข้าซื้อ (Long Position) หลังจากเกิดเหตุการณ์เหล่านี้ตามลำดับ

- 1. SMA 20 วัน > SMA 150 วัน
- 2. %K ลงมาต่ำกว่า 20 แล้วพลิกตัวขึ้นมาได้
- 3. MACD ตัด Signal ขึ้น

เห็นครบทั้ง 3 ข้อเมื่อไหร่ ก็เข้าซื้อที่ราคาเปิดวันถัดไปได้เลย - จุดขาย ใช้จุดต่ำสุดที่สร้างไว้ตอนย่อตัว (ตอนพักตัว ที่ %K ลงไปอยู่ใน Oversold) เป็นระยะจำกัดขาดทุน แต่หากราคาขึ้นจนทำให้เส้น SMA 20 วัน วิ่งขึ้นมาถึงต้นท่อนซื้อ ก็ให้เปลี่ยนเอาเส้น



SMA 20 วัน มาใช้เป็นจุดขายแทน เพราะถือว่าหลุดแนวโน้มระยะสั้นแล้ว

ใครอ่านแล้วงง ลองดูภาพประกอบไปด้วยกันครับ ที่เบอร์ 1 เส้น SMA 20 วัน เริ่มตัด SMA 150 วัน จึงเป็นจุดตั้งต้นให้เริ่มเทรดในทิศทางขาขึ้นได้ ที่เส้นเบอร์ 2 ค่า %K ลงมาต่ำกว่า 20 แล้วพลิกตัวขึ้นมาได้ เป็นการเตือนว่าจะจบการพักตัว เส้นเบอร์ 3 ค่า MACD ตัด Signal ขึ้น จึงเป็นสัญญาณสุดท้ายที่พึงธงให้เข้าซื้อในเช้าวันถัดไป โดยมีจุดคัทลอสอยู่ที่ เส้นประสีเขียว อันเป็นจุดต่ำสุดตอนที่ราคาพักตัว โดยหลังจากซื้อแล้ว ราคาได้ปรับเพิ่มจนเส้น SMA 20 วันปรับขึ้นมาถึงราคาเปิด เส้นประที่ใช้เป็นจุดขายจึงเลื่อนขึ้นมายู่ที่เส้น SMA 20 วันแทน และเกิดสัญญาณขายในอีก 2 วันต่อมา

หลังจากนั้นยังอยู่ในขาขึ้นต่อ มีการพักตัวเกิดเส้นเบอร์ 2 อีกครั้งและสัญญาณซื้อรอบ 2 ซึ่งครั้งนี้มีกำไรค่อนข้างมาก เพราะราคามีแนวโน้มนานกว่าครั้งแรก

ลองมาทดสอบกันหน่อย

เป็นอย่างไรบ้างครับ คอนเซ็ปในการคิดฟังก์ชันเข้าทำ และถ้าจะเทรดตามก็มีเงื่อนไขชัดเจนที่ทำตามได้ง่ายๆ เชื่อว่าใครที่อ่านเจอวิธีนี้ในเว็บ ดูแล้วคงรู้สึกสนใจ และผลอกก็เอาไปใช้จริง แต่สำหรับจารย์ดีแล้วก่อนที่จะนำไปใช้ ต้องตั้งคำถามที่สำคัญที่สุดอย่างหนึ่งก่อน ก็คือ แล้วถ้าหากทำตามในระยะยาว จะคาดหวังกำไรได้มากน้อยแค่ไหน

ดังนั้นจารย์ดีจึงได้ ลองทดสอบ การเทรดแบบยุบยก นี้เปรียบเทียบกับเทรดแบบอื่นๆ ที่เคยกล่าวถึงไว้แล้วเมื่อฉบับก่อนๆ ดังนี้

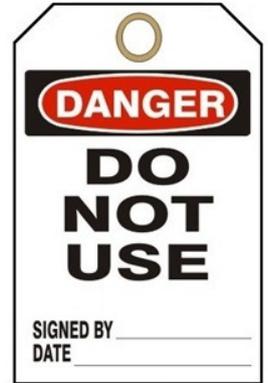
1. การซื้อแล้วถือ
2. เทรดด้วยการตัดของ SMA 10 วันและ 25 วัน
3. เทรดด้วยการตัดของ MACD และ 0
4. เทรดด้วยแบนด์ของ Keltner Channels

ผลที่ได้ น่าตกใจครับ ลองไปดูกัน ด้วยเงินทุน 1 แสนบาท เริ่มด้วยหุ้นตัวใหญ่ อย่าง SCC ระยะเวลาประมาณ 30 ปี

วิธีการเทรด	เงินปลายทาง	ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี
ซื้อแล้วถือ	12 ล้านบาท	16%
SMA (10,25)	41 ล้านบาท	21%
MACD,0	116 ล้านบาท	25%
KC	8 ล้านบาท	15%
ยุบยก	6 แสนบาท	6%

จารย์ดีพิมพ์ไม่ผิดครับ 6 แสนบาท !!!

ที่เป็นแบบนี้ เพราะในแนวโน้มขาขึ้นใหญ่ๆ ระหว่างทางอาจมีสัญญาณทางเทคนิคบอกให้ขาย แล้วต่อมากลับเป็นสัญญาณซื้อตามมาอีก แต่กรณีของ “ยุบยก” หลายๆ ครั้งที่ราคาหุ้นปรับตัวเพียงเล็กน้อย แล้ววิ่งขึ้นต่อโดย %K ไม่ได้มีโอกาสลงมาแตะเขต Oversold อีกเลย ซึ่งทำให้วิธีการ “ยุบยก” มีสิทธิ์อยู่กับแนวโน้มได้แค่ตอนแรกๆ แล้วก็ตกลงไปตลอดทางที่เหลือ



ส่วนวิธีอื่นๆ แม้จะมีสัญญาณขายไปแล้ว แต่ก็สามารถเกิดสัญญาณซื้อกลับใหม่ได้ตลอดทางของแนวโน้มขาขึ้น เช่น SMA ที่ถ้าราคาขึ้น ยังไง SMA ก็ต้องตัดขึ้น เป็นต้น

เท่าที่จารย์ดีได้ลองทดสอบกับหุ้นอื่นๆ อีกหลายตัว ได้ข้อสรุปคือ วิธีเทรดแบบ “ยุบยก” นี้ ช่วยให้มีความแม่นยำของสัญญาณเพิ่มขึ้นเล็กน้อย แต่โอกาสในการเกิดสัญญาณซื้อลดลงอย่างมาก แคมซื้อแล้วอยู่กับแนวโน้มได้ไม่นานพอ โดยเฉพาะกับหุ้นขนาดใหญ่ ทำให้ผลตอบแทนรวมๆ แล้ว แม้จะมีเงื่อนไขที่ซับซ้อนกว่า แต่กลับมีประสิทธิภาพต่ำกว่าการเทรดด้วยเครื่องมือเทคนิคง่ายๆ เพียงเครื่องมือเดียว (ดังเช่นในตัวอย่าง) แต่หากต้องการนำไปใช้ จารย์ดีคิดว่าวิธีนี้จะเหมาะกับหุ้นขนาดเล็กที่มีความผันผวนมาก ขึ้นลงเร็วและแรง เพราะจะทำให้เงื่อนไขที่ 2 มีโอกาสถูกเติมเต็มได้เพิ่มมากขึ้นครับ

สุดท้ายแล้วการเทรดด้วยเทคนิค ถึงจะสร้างเงื่อนไขที่พึงแล้วสมเหตุสมผล แต่ก่อนใช้จำเป็นต้องทดสอบกับข้อมูลย้อนหลังหรือปรับค่าพารามิเตอร์บางอย่างก่อน จึงจะสามารถนำไปใช้งานได้จริง ส่วนวิธีการง่ายๆ ที่แทบทุกคนรู้จักกันอยู่ อยากมีค่าเกินกว่าการมองข้ามก็เป็นได้ครับ...จารย์ดี



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำทัศนคติให้ถึงลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน