

เจาะลึก Technical ตอน เทคนิคคอลแห่งความจริง (TRUE)

เมื่อสิบปีที่ผ่านมา 50 ฉบับ เวลาผ่านไปไวเหมือนโกหกนะครับ อาจารย์ดีลองกลับไปย้อนดู เชื่อว่าที่คุยกันมาทั้งหมดตลอดกว่า 1 ปีนั้น ครอบคลุมความรู้ เครื่องมือทางเทคนิคที่เพียงพอจะสร้างกำไรให้กับท่านนักลงทุนสำหรับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แล้วละครับ ดังนั้น หากจะกล่าวถึงเครื่องมือนอกเหนือจากนี้ไปต่ออีก คงเป็นเครื่องมือที่ไม่ค่อยเป็นที่นิยม คนส่วนใหญ่ไม่ได้ใช้ แต่มบางโปรแกรมที่นักลงทุนใช้อยู่ อาจจะไม่มีความรู้ที่เสียอีก

จึงคิดว่าจะพักการแนะนำเครื่องมือใหม่ๆ เอาไว้ก่อนครับ แต่เดี๋ยวก่อนครับ อย่าเพิ่งตกใจ **Technical Magic** ยังไม่คิดจะหันท่านนักลงทุนไปไหนครับ เพียงแต่จะเบนเข็ม มาเน้นถึงการเลือกเครื่องมือที่นักลงทุนได้รู้จักกันไปแล้ว เอามาใช้สร้างกำไรในตลาดกับหุ้นรายตัวกันไปเลยครับ เพราะหุ้นแต่ละตัวก็เหมาะกับเครื่องมือไม่เหมือนกัน เรียกได้ว่าทฤษฎีแน่นแล้ว มาปฏิบัติจริงกันเลย



ดังนั้น ไหนๆ ก็ตั้งชื่อตอนว่า เทคนิคคอลแห่งความจริงแล้ว ก็เลยขอเลือกหุ้นตัวแรกที่จะนำมาชำแหละ เป็นหุ้น **TRUE** ละกันครับ (เลือกมาเพราะชื่ออย่างเดียวยังไงก็ครับ ไม่ได้เพราะปัจจุบันหุ้นตัวนี้น่าซื้อ น่าถือหรือน่าขายแต่อย่างใดครับ)

บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น (TRUE)

เริ่มต้นจากข้อมูลย้อนหลัง จากกราฟด้านล่าง อาจารย์ดีขอเลือกช่วงที่ทดสอบเป็นปี 2006-2013 รวม 8 ปี ครับ



จากช่วงที่เลือกจะ พบว่าข้อมูลในช่วงนี้ มีอยู่หลายรูปแบบคือในช่วงปี 2006-2008 ราคาตกลงจาก 7 บาทมาเหลือ 1 บาท และต่อมาช่วง 2009-2013 ราคาวิ่งจาก 1 บาท ไปถึง 11 บาท และสุด

ท้าย กลางถึงสิ้นปี 2013 ที่ราคาผันผวนขึ้นลงเร็วและแรงๆ เหตุผลที่ต้องเลือกให้ครอบคลุมราคาหลายๆ รูปแบบ เพราะ เราไม่ทราบว่าอนาคตราคาจะมีรูปแบบหรือแนวโน้มอย่างไร ดังนั้นหนทางที่ดีที่สุดคือไม่คาดเดารูปแบบราคา แต่หาเครื่องมือที่ยืดหยุ่นพอที่จะรองรับทุกสถานการณ์ (อาจไม่ใช่เครื่องมือที่สร้างกำไรได้มากที่สุด แต่เน้นเอาตัวรอดได้ในทุกสถานการณ์)



เครื่องมือที่นำมาทดสอบ

จะใช้เครื่องมือพื้นฐานที่มีอยู่ทุกโปรแกรม และทุกคนคุ้นเคยกันดี คือ

1. **RSI** สำหรับการให้สัญญาณซื้อ/ขาย มี 2 แบบ คือ
 - ซื้อเมื่อ RSI ตัดขึ้นเหนือเส้น 30 และขายเมื่อ RSI หลุดเส้น 70 หรือ 30 ลงมา
 - ซื้อเมื่อ RSI ตัดเส้น Signal ขึ้นและขายเมื่อตัดเส้น Signal ลง
2. **Modified Stochastic** สำหรับการให้สัญญาณซื้อ/ขาย มี 2 แบบ คือ
 - ซื้อเมื่อ %K ตัดขึ้นเหนือเส้น 20 และขายเมื่อ %K หลุดเส้น 80 หรือ 20 ลงมา
 - ซื้อเมื่อ %K ตัดเส้น %D ขึ้นและขายเมื่อตัดเส้น %D ลง
3. **MACD** สำหรับการให้สัญญาณซื้อ/ขาย มี 2 แบบ คือ
 - ซื้อเมื่อ MACD ตัดขึ้นเหนือ 0 และขายเมื่อ MACD หลุดเส้น 0 ลงมา
 - ซื้อเมื่อ MACD ตัดเส้น Signal ขึ้นและขายเมื่อตัดเส้น Signal ลง
4. **Directional Moving Index** มีการให้สัญญาณซื้อ/ขาย ดังนี้
 - ซื้อเมื่อ DI+ ตัดขึ้นเหนือ DI- และขายเมื่อ DI+ ตัด DI- ลงมา

สำหรับความหมายของเครื่องมือแต่ละอย่าง หรือการตั้งค่าในการใช้งานขออนุญาตไม่กล่าวถึงขั้นนะครับ หากใครต้องการทบทวนสามารถดูได้ใน **Technical Magic** ฉบับนี้ผ่านๆ มาครับ

เพิ่มเติมอีกนิดครับ เพื่อนำไปใช้ได้จริงในทางปฏิบัติ ผมจะทดสอบด้วยการทำการซื้อ/ขายที่ราคาเปิดในวันรุ่งขึ้น หลังวันที่เกิดสัญญาณซื้อ/ขาย 1 วัน (แบบนี้นักลงทุนที่ทำงานประจำอยู่ก็สามารถสามารถลงทุนได้ โดยไม่ต้องรบกวนเวลาทำงานครับ ดูตอนเย็นและส่งคำสั่งไว้รอตอนเช้าได้เลย ไม่ต้องนั่งเฝ้าหน้าจอ) และสมมติให้คิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายแบบ internet ที่ 0.15%+VAT ครับ

มาดูผลกันเลยครับ



ความแม่นยำ (Accuracy)

ได้ผลตามตารางด้านล่างครับ

Type	Method	#Win	#Trade	%Win
RSI	30/70	9	18	50%
	Signal	73	210	35%
Stochastic	20/80	31	65	48%
	%D	98	229	43%
MACD	0	9	28	32%
	Signal	25	59	42%
DI	DI+/DI-	20	71	28%

จะเห็นว่า RSI แบบ 30/70 นั้น ให้สัญญาณที่แม่นยำที่สุด คือถูกครึ่งหนึ่ง แต่ว่าตลอดเวลา 8 ปี เกิดสัญญาณเทรดเพียง 18 ครั้ง แต่หากใช้ RSI แบบ Signal จะเกิดสัญญาณบ่อยขึ้นมาก แต่ความแม่นยำก็ต่ำไปหน่อยครับ

สำหรับ Stochastic ทั้งแบบ 20/80 และแบบ Signal ให้ความแม่นยำที่ตีพอๆ กัน แต่แบบหลังเงินมีโอกาสได้ออกไปทำงานมากกว่า

ส่วน MACD แบบ 0 ให้สัญญาณน้อย แถมยังไม่แม่นยำอีกต่างหาก จะเข้าทำห้อยก็เป็นแบบ Signal

ตัวสุดท้ายคือ DI แบบนี้แม่นน้อยเหลือเกินครับ ถ้าจะเลือกใช้ DI ต้องเป็นคนที่เจ็บจนชินครับ

ความคุ้มค่า (Worthy)

เป็นอีกตัววัดที่สำคัญ ช่วยกันเสริมกับความแม่นยำครับ

Type	Method	Avg.Profit (%)	Avg.Loss (%)	Profit/Loss Ratio
RSI	30/70	20.12%	14.50%	1.39
	Signal	7.54%	3.33%	2.26
Stochastic	20/80	8.49%	6.73%	1.26
	%D	6.35%	3.66%	1.73
MACD	0	28.93%	11.49%	2.52
	Signal	17.97%	5.71%	3.15
DI	DI+/DI-	20.33%	4.61%	4.41

จะเห็นว่า RSI แบบ 30/70 นั้น ถึงแม่นยำสูงสุดแต่ความคุ้มค่าต่ำ คือ กำไรเฉลี่ยเป็นแค่ 1.39 เท่าของขาดทุนเฉลี่ย

ส่วน Stochastic ความคุ้มค่าก็อยู่แค่ 1 กว่าๆ เช่นกัน

ด้าน MACD แบบ Signal นอกจากจะแม่นยำแล้ว ยังมีความคุ้มค่าถึงกว่า 3 เท่า (กำไร 1 ครั้ง หากเอาไปชดเชยขาดทุนตั้ง 3 ครั้งแล้วยังเหลือกำไรสุทธิอยู่อีก) แบบนี้ดีมาก

DI ที่ความแม่นยำเป็นบ๊วย แต่ความคุ้มค่ากลับแรงสุด เรียกได้ว่ามาชดเชยกันได้ดี ไม่ต้องแม่นยำมาก แต่กำไรที่หนึ่งก็คุ้มครับ

ความคาดหวังกำไร (Expectancy)

รู้ความแม่นยำ ความคุ้มค่าแล้ว มาดูสรุปรวมกำไรกันบ้างครับ

Type	Method	Net Profit	CAR	Expectancy
RSI	30/70	18%	2.1%	2.8%
	Signal	39%	4.2%	0.4%
Stochastic	20/80	6%	0.8%	0.5%
	%D	124%	10.6%	0.6%
MACD	0	-15%	-2.1%	1.5%
	Signal	537%	26.1%	4.3%
DI	DI+/DI-	153%	12.3%	2.4%

สิ่งที่ใช้อ้างอิงคือราคา TRUE ต้นปี 2006 ที่ 6.89 บาท มาจบสิ้นปี 2013 ที่ 7.50 บาท เรียกได้ว่าถ้าใครซื้อแล้วถือลงทุนอย่างเดียวไม่ซื้อไม่ขาย มาตลอด 8 ปี จะได้ผลตอบแทน 8.52% ใน 8 ปี หรือ 1.02% ต่อปี (ตลอดช่วงที่ทดสอบไม่มีการจ่ายปันผล) เงิน 1 ล้านบาท จะโตเป็น 1.08 ล้านบาท

คราวนี้มาดูการเทรดด้วยสัญญาณเทคนิคกันบ้างครับ ขอกล่าวถึงเฉพาะตัวเก็ง 2 ตัว คือ MACD แบบ Signal และ DI ละกันนะครับ

MACD แบบ Signal สร้างกำไรใน 8 ปี ได้ 537% ตกปีละ 26.1% ต่อปี หรือเทียบง่ายๆ เงิน 1 ล้านบาท จะโตเป็น 6.37 ล้านบาท

DI สร้างกำไรใน 8 ปี ได้ 153% ตกปีละ 12.3% หรือเงิน 1 ล้านบาท จะโตเป็น 2.53 ล้านบาท

เห็นไหมครับ การเลือกเครื่องมือทางเทคนิคที่เหมาะสมจะส่งผลกับขนาดของพอร์ต ยิ่งในระยะยาวความมั่งคั่งจะแตกต่างกันมากเลยครับ

สิ่งที่อยากฝากไว้

- การลงทุนด้วยเทคนิค ไม่ได้ทำให้รวยเพียงข้ามคืน
 - การใช้หลายเครื่องมือผสมกัน อาจทำให้ประสิทธิภาพโดยรวมดีขึ้นได้ แต่ก็ไม่ต้องแม่นยำ 100% อยู่ดี
 - อนาคตแม้ไม่เหมือนอดีต แต่เราสามารถซื้อติดเป็นแนวทาง ให้เราเลือกเดินบนถนนสายที่คิดว่าดีที่สุดได้
- ฉบับหน้า จะมาวิพากษ์หุ่นตัวไหนกันต่อ ต้องคอยติดตามกันครับ...จารย์ดี

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในภาระรับผิดชอบและเห็นหรือประมาณการณี่ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน