

เจาะลึก Technical ตอน เทคนิคคอลแห่งความจริง (AAV)

มาทดสอบเครื่องมือเทคนิคกับหุ้นอีกตัวครับ ฉบับนี้ เป็นคิวของของหุ้นรายวันอย่าง **AAV** ที่เพิ่งเข้าตลาดเมื่อปี 2012 แต่พอได้เห็นกราฟแล้วผมถูกใจมากครับ ยังไงลองไปดูกันครับ



หุ้นตัวนี้เข้าเทรดครั้งแรกวันที่ 31 พฤษภาคม 2555 โดยราคาเปิดวันนั้นอยู่ที่ 4 บาทครับ และถ้าใครเป็นนักลงทุนถ้อยยาวมาจนถึงปีที่แล้ว (2556) ก็จะมีผลตอบแทนตลอด 1 ปีครึ่ง อยู่ที่ ติดลบ 8.5% หรือคิดเป็น -5.75% ต่อปี (ราคาปิดเมื่อสิ้นปีที่แล้วอยู่ที่ 3.66 บาท) สำหรับ ส่วนของเงินปันผล จากข้อมูลพบว่ายังไม่มีการจ่ายในช่วงนี้ครับ ถึงจะเป็นแบบนี้ แต่กราฟก็ยังคงดูน่าสนใจ



เหมือนเครื่องบินครับ บินขึ้นไปแล้วก็ร่อนลงมาจอดอยู่ใหม่พอดี งั้นเรามาลองทดสอบเครื่องมือทางเทคนิคกันครับ ซึ่งจะเหมือนกับคราวก่อนคือมีเครื่องมือที่จะทดสอบ 7 อย่างคือ

1. **RSI-30/70** - ชื่อเมื่อ RSI ตัดขึ้นเหนือเส้น 30 และขายเมื่อ RSI หลุดเส้น 70 หรือ 30 ลงมา
2. **RSI-Signal** - ชื่อเมื่อ RSI ตัดเส้น Signal ขึ้นและขายเมื่อตัดเส้น Signal ลง
3. **Stochastic-20/80** - ชื่อเมื่อ %K ตัดขึ้นเหนือเส้น 20 และขายเมื่อ %K หลุดเส้น 80 หรือ 20 ลงมา
4. **Stochastic-%K/%D** - ชื่อเมื่อ %K ตัดเส้น %D ขึ้นและขายเมื่อตัดเส้น %D ลง
5. **MACD-0** - ชื่อเมื่อ MACD ตัดขึ้นเหนือ 0 และขายเมื่อ MACD หลุดเส้น 0 ลงมา

6. **MACD-Signal** - ชื่อเมื่อ MACD ตัดเส้น Signal ขึ้นและขายเมื่อตัดเส้น Signal ลง

7. **Directional Moving Index** - ชื่อเมื่อ DI+ ตัดขึ้นเหนือ DI- และขายเมื่อ DI+ ตัด DI- ลงมา

เหมือนเช่นเคยนะครับ จะมีสมมติฐานว่าจะซื้อ/ขายที่ราคาเปิดในวันรุ่งขึ้น หลังวันที่เกิดสัญญาณ 1 วันและเสียค่าธรรมเนียมการซื้อขายแบบ internet ที่ 0.15%+VAT ครับ



มาดูผลกันเลยครับ

ความแม่นยำ (Accuracy)

ได้ผลตามตารางด้านล่างครับ

Type	Method	#Win	#Trade	%Win
RSI	30/70	1	4	25%
	Signal	13	35	37%
Stochastic	20/80	4	12	33%
	%D	19	42	45%
MACD	0	2	8	25%
	Signal	5	13	38%
DI	DI+/DI-	3	8	38%

จะเห็นทั้ง RSI, Stochastic และ MACD แบบที่ให้สัญญาณไว (ตัด Signal) กลับจะมีความแม่นยำมากกว่า

ความคุ้มค่า (Worthy)

ได้ผลตามตารางด้านล่างครับ

Type	Method	Avg.Profit (%)	Avg.Loss (%)	Profit/Loss Ratio
RSI	30/70	21%	10%	2.13
	Signal	6%	2%	2.36
Stochastic	20/80	12%	6%	1.87
	%D	5%	3%	1.59
MACD	0	28%	6%	4.77
	Signal	16%	5%	3.49
DI	DI+/DI-	30%	5%	6.56

แม้ทุกตัวจะมีความคุ้มค่ามากกว่า 1 (เฉลี่ยแล้วกำไร 1 ครั้ง มากกว่า ขาดทุน 1 ครั้ง 1-6 เท่า) แต่แนวโน้มจะคุ้มค่ามากขึ้นเมื่อทำกำไรรอบใหญ่ๆ (ตัวที่ให้สัญญาณช้า) ยกเว้น DI ที่ทั้งแม่นยำและยังกินกำไรอีกด้วย (เฉลี่ยขาดทุนครั้งละ 5% แต่กำไรเฉลี่ยครั้งละ 30% เรียกได้ว่ากำไรครั้งเดียว พอชดเชยขาดทุนถึง 6 ครั้งเลย)

ความคาดหวังกำไร (Expectancy)

จากตัวอย่างคือการเคลื่อนไหวของราคา ซึ่งการซื้อแล้วถือสั้น ให้ผลขาดทุนเฉลี่ย -5.75% ต่อปี คราวนี้เราลองไปดูว่า CAR (Compound Annual Return) แต่ละวิธีมีค่าเท่าไร

ได้ผลตามตารางด้านล่างครับ

Type	Method	Net Profit	CAR
RSI	30/70	-13%	-8%
	Signal	17%	10%
Stochastic	20/80	-10%	-7%
	%D	20%	12%
MACD	0	13%	8%
	Signal	41%	24%
DI	DI+/DI-	39%	39%

พบว่า มี 2 วิธีที่ให้ผลขาดทุนคือ **RSI-30/70** และ

Stochastic-20/80 เหตุผลที่ขาดทุน ลองรูปด้านล่างครับ จะเห็นว่า ราคาเริ่มขึ้น แต่ RSI อยู่เหนือระดับ 30 (เส้นสีเขียว) ไปเรียบร้อยแล้ว และไม่เคยลงมาอีกเลยจนจบขาขึ้นรอบใหญ่ เรียกได้ว่ากว่าจะได้ซื้อก็รอจนหุ้นกลายเป็นขาลงไปแล้ว



การรอคอย (Average Bar Held)

ถ้ามองเฉพาะตัวที่ให้สัญญาณเร็ว จะพบว่า **RSI**, **Stochastic** จะถือประมาณ 1 สัปดาห์ **MACD** ครึ่งเดือนและ **DI** ราว 1 เดือนครับ

Type	Method	Avg. Bar Held
RSI	30/70	32
	Signal	5
Stochastic	20/80	11
	%D	5
MACD	0	25
	Signal	15
DI	DI+/DI-	27

ความอดทน (Maximum Drawdown)

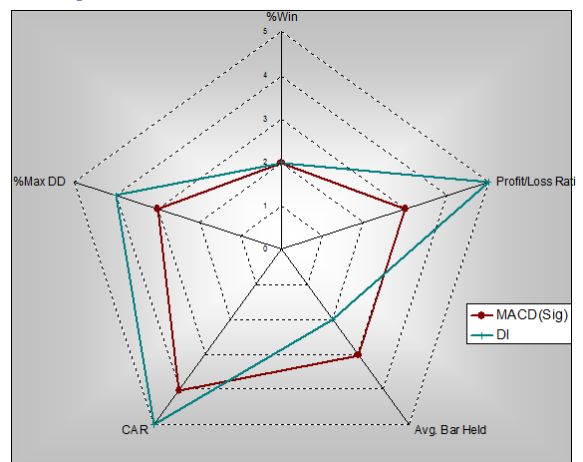
หัวข้อนี้ **DI** กินขาดเลยครับ และเกือบทุกตัวค่อนข้างต่ำ

Type	Method	Max Consecutive	%Max DD
RSI	30/70	3	40%
	Signal	5	27%
Stochastic	20/80	2	30%
	%D	7	34%
MACD	0	5	40%
	Signal	6	30%
DI	DI+/DI-	2	17%

ฟันธง

จากข้อมูลทั้งหมดพอสรุปได้ว่าสัญญาณการซื้อขายที่น่าสนใจมี 2 ตัวเต็ม คือ **DI** และ **MACD-Signal** ที่สร้างผลตอบแทนต่อปีได้ 39% และ 24% ตามลำดับ

และโดยน้ำหนักแล้ว **DI** ถือเป็นเครื่องมือเด่นสำหรับหุ้นตัวนี้ครับ ดูแผนภาพประกอบ



จุดที่ห้ามลืมหากจะนำ **DI** ไปใช้กับ **AAV** ก็คือ ต้องทนผิดหวังบ่อยเพราะถูกแค่ 3.8 จาก 10 ครั้ง และต้องไม่ชนเนื่องจากเวลามีกำไรระยะการถือแต่ละครั้งเกิน 1 เดือนครับ

จากรูปด้านล่าง เห็นได้ชัดว่าสัญญาณ 3 ครั้งที่มีกำไรถือกินกำไรค่อนข้างยาว ส่วนอีก 5 ครั้งที่ขาดทุน จะเสียหายเล็กน้อยมากครับ เรียกได้ว่าคุ้มเหลือหลาย สำหรับใครที่เทรด **AAV** อยู่ก็ลองนำ **DI** ไปใช้ประกอบดูครับ



หากนักลงทุน กำลังสนใจเทรดหุ้นตัวใดเป็นพิเศษ สามารถเมลล์แจ้งมาได้ครับ ผมจะลัดคิวทดสอบเครื่องมือให้ก่อนครับ แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าครับ...**จารย์ดี**

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน