

เจาะลึก Technical ตอน เทคนิคคอลแห่งความจริง (BGH)

สวัสดีครับท่านนักลงทุน วันวานเป็นวันฉัตรมงคล ซึ่งเป็นวันที่ระลึกในการครบรอบของการเฉลิมฉลองพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ภูมิพลอดุลยเดชฯ ทรงกระทำพระราชพิธีบรมราชาภิเษกเสด็จขึ้นครองราชย์เป็นพระมหากษัตริย์อันดับที่ 9 แห่งราชวงศ์จักรีเมื่อ 64 ปีที่แล้ว ตลาดจึงหยุดทำการหนึ่งวัน โดยวันนี้จะกลับมาซื้อขายกันอีกครั้ง

เนื่องจากฉบับก่อนๆ เราได้ไปพูดคุยเรื่องการทำการกำไรจากแบนด์กันมา หวังว่าท่านนักลงทุนคงได้ประโยชน์และนำไปประยุกต์สร้างกำไรให้กับการลงทุนของท่านนะครับ ฉบับนี้ เปลี่ยนเป็นบรรยายภาคเบาๆ พักมาทดสอบเครื่องมือกับหุ้นที่สัปดาห์ก่อนกำลังร้อนแรงอย่างหุ้น **BGH** กันครับ



สำหรับหุ้น **BGH** ที่จะทดสอบวันนี้ ผมขอทดสอบแค่เพียง 1 ปีคือ 2013 ซึ่งเป็นช่วงปลายหลังจากที่ราคาขึ้นมาเกือบ 10 เท่าในรอบ 6 ปี ตามรูป พบว่า เปิดปี 2013 มาราคาอยู่ที่ 11.50 บาท (เป็นราคาที่ปรับเรื่องลดพาร์แล้ว) และจบปลายปีมาจากที่ 11.75 บาท เรียกว่าวิ่งขึ้นวิ่งลงครบรอบพอดี (ผลตอบแทนราว 2%) แต่ที่มองว่าน่าสนใจอยู่ตรงที่ ลักษณะของกราฟที่ขึ้นลิฟท์ แต่ลงบันได คือ 4 เดือนแรกขึ้นพรวดเดียวแล้ว 8 เดือนที่เหลือ สลับฟันปลาค่อยๆ เกลง เรามาดูกันครับว่า เจอกราฟแบบนี้ แต่ละเครื่องมือจะเป็นอย่างไรกันบ้าง



สำหรับการทดสอบเหมือนเดิมครับ คือ มี 7 อย่าง คือ

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

* ชื่อ/ขายที่ราคาเปิดในวันรุ่งขึ้น หลังวันที่เกิดสัญญาณ 1 วันและเสียค่าธรรมเนียมการซื้อขายแบบ internet ที่ 0.15%+VAT

คราวนี้มาลองดูผลลัพธ์กัน

ความแม่นยำ (Accuracy)



ได้ผลตามตารางด้านล่างครับ

Type	Method	#Win	#Trade	%Win
RSI	30/70	0	4	0%
	Signal	8	23	35%
Stochastic	20/80	3	8	38%
	%D	12	25	48%
MACD	0	0	3	0%
	Signal	4	7	57%
DI	DI+/DI-	3	10	30%

จากตารางจะเห็นว่าบางสัญญาณแทบไม่เกิด และไม่ถูกต้องเลยก็มี ที่เป็นแบบนี้เพราะหุ้น **BGH** ขึ้นมาตั้งแต่ปี 2008 จาก 1.40 บาท มาจนสูงสุดที่ 17.70 บาท ในปี 2013 เรียกได้ว่ากระทิงมาฝูงใหญ่ต่อเนื่อง

ปัญหาของเครื่องมือที่ร้ายที่สุด เมื่อเจอกระทิงฝูงใหญ่คือ **RSI-30/70** เพราะ ช่วงราคาจาก 1.40 ไปถึง 17.0 บาท **RSI** เคยลงไปต่ำกว่า 30 เพียงแค่ 2 ครั้ง จึงเกิดสัญญาณซื้อแค่ 2 ครั้ง แถมพอราคาพักตัวแค่เล็กน้อย **RSI** ก็หลุด 70 เกิดสัญญาณขาย และไม่กลับไปตัด 30 ให้ซื้ออีกเลย ทำให้นักลงทุนที่ใช้สัญญาณแบบนี้เสียโอกาสไปแทบตลอดทางเลย กว่าจะหลุดลงมาให้เป็นสัญญาณซื้ออีกที ก็เข้าสู่กลางตอนกลางปี 2013 ไปแล้ว นี่เป็นปัญหาของการเทรดด้วยช่วงของเครื่องมือ Oscillator ในกรณีที่ราคามีแนวโน้มชัดเจน

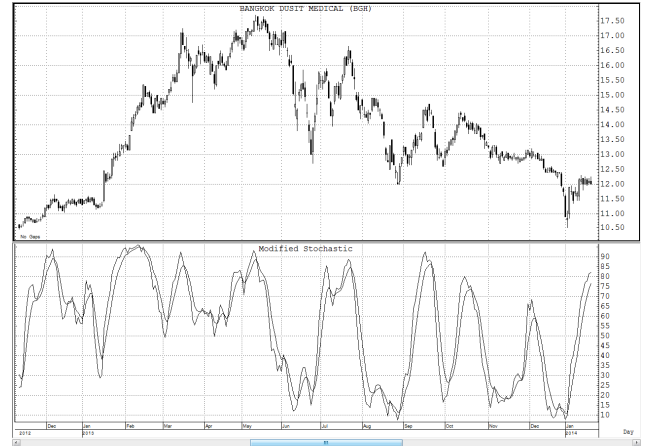
ดังนั้น กรณีนี้การใช้สัญญาณจากเครื่องมือที่จับแนว

ไหม้ เช่น **MACD** และ **DI** จะให้ผลดีกว่า แต่ที่ **MACD-0** ให้ผลไม่ดีนั้น ไม่ใช่เพราะสัญญาณไม่ดี แต่เป็นเพราะการทดสอบเริ่มจับสัญญาณตอนที่เกิดแนวโน้มไปแล้ว ดังนั้น แม้จะอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นอีกถึงครึ่งปี แต่สัญญาณ **MACD-0** นั้นยาวไป จึงไม่เกิดสัญญาณ



จากรูปแสดงสัญญาณจาก **RSI-30/70** ให้กำไรแค่ 2 รอบ

จึงควรใช้เครื่องมือที่มีความไวกว่า หรือนำเอาเส้น Signal มาช่วย ตัวอย่างภาพด้านล่างการใช้ สัญญาณจาก **Stochastic-%K/%D** ที่มีความไวกว่า ช่วยให้เราสามารถทำกำไรจากการแกว่งตัวของราคาได้ทั้งในตอนที่ขึ้นและขาลง



เนื่องจากครั้งนี้เป็นการทดสอบแค่ช่วงเวลาสั้นๆ (ปลายขาขึ้นใหญ่ และต้นขาลง) จึงไม่ขอก้าวถึงผลด้านระยะเวลาการถือเฉลี่ยและ Drawdown ของระบบ

ความคุ้มค่า (Worthy)

DI ยังคงเป็นเครื่องมือที่ให้ความคุ้มค่าสูง

Type	Method	Avg.Profit (%)	Avg.Loss (%)	Profit/Loss Ratio
RSI	30/70	0%	10%	0.00
	Signal	6%	2%	2.91
Stochastic	20/80	5%	7%	0.66
	%D	5%	3%	1.58
MACD	0	0%	10%	0.00
	Signal	5%	4%	1.06
DI	DI+/DI-	15%	3%	5.48

พันธ

การทดสอบครั้งนี้ชี้ให้เห็นว่า ในขาขึ้นแรงๆ หากนักลงทุนไม่ได้เข้าตั้งแต่ต้นแนวโน้ม การเลือกคอยสัญญาณจากเครื่องมือระยะยาว อาจกลายเป็นอุปสรรค เพราะอาจไม่ให้อากาศเข้าไปร่วมทำกำไรในกลางแนวโน้มอีกเลย ในกรณีนี้ควรใช้เครื่องมือที่ให้อาชีพที่เร็วในลักษณะของการเล่นรอบ อย่างเครื่องมือประเภท Oscillator จะเหมาะสมกว่า...จารย์ดี

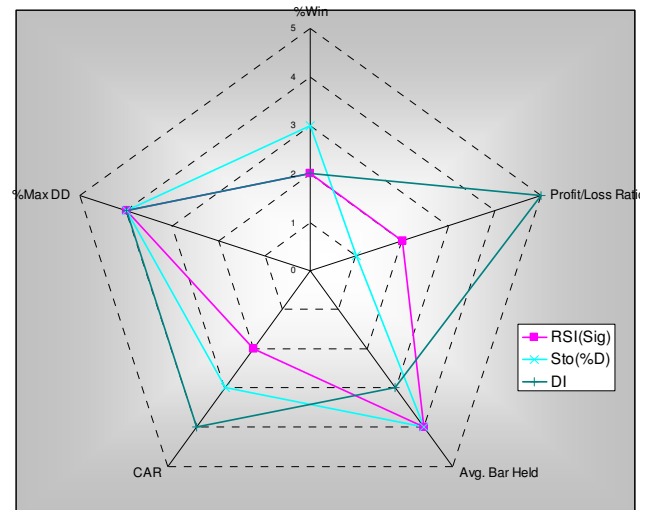
ความคาดหวังกำไร (Expectancy)

ได้ผลตามตารางด้านล่างครับ

Type	Method	Net Profit
RSI	30/70	-35%
	Signal	15%
Stochastic	20/80	-21%
	%D	16%
MACD	0	-28%
	Signal	4%
DI	DI+/DI-	21%

เนื่องเราเริ่มทดสอบเมื่อแนวโน้มเริ่มไปแล้ว ทำให้สัญญาณที่มีระยะยาว คือ **RSI-30/70** **Stochastic-20/80** และ **MACD-0** กว่าที่จะเกิดก็จบรอบของกระทิงใหญ่ไปแล้ว จึงให้ผลขาดทุน

ดังนั้น หากหุ้นที่สนใจ เริ่มอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นไปแล้ว การใจเย็นรอสัญญาณที่มีระยะยาวเกิดขึ้นอีกครั้ง อาจจะไม่ทันทั่วทั้ง เพราะสัญญาณอาจไปเกิดอีกที่ตอนจบแนวโน้มเลย



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน