

**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 วิ่งขึ้นมาถึงต้นทุนซื้อ 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 จึงเป็นสัญญาณสุดท้ายที่พึงระวังให้เข้าซื้อในเช้าวันถัดไป โดยมีจุดคัทลอสอยู่ที่ เส้นประสีเขียว อันเป็นจุดต่ำสุดตอนที่ราคาพักตัว โดยหลังจากซื้อแล้ว ราคาได้ปรับเพิ่มจนเส้น SMA 20 วันปรับขึ้นมาถึงราคาเปิด เส้นประที่ใช้เป็นจุดขายจึงเลื่อนขึ้นมาอยู่ที่เส้น 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 O
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,O	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