

TRADING CONCEPT ตอน หุ่นตะเข็บชายแดน

สวัสดีครับท่านนักลงทุน อีกไม่กี่วันก็จะถึงช่วงเทศกาลกินเจแล้ว เชื่อว่าหลายคนคงเตรียมตัวกินเจเหมือนเช่นทุกปี แต่รู้หรือไม่ว่าทำไมเราต้องกินเจในเทศกาลกินเจ

พูดถึงกินเจต้องนึกถึงภูเกิดครับ เรื่องเริ่มเมื่อกว่าร้อยปีก่อน มักเกิดโรคภัยไข้เจ็บที่อำเภอกะทู้ ต่อมาคณะจิวซึ่งมาจากประเทศจีนจึงได้ประกอบพิธีเจี๊ยะฉ่าย (กินผัก) ขึ้นที่โรงจิว โรคภัยไข้เจ็บก็หายไปหมดสิ้น ชาวบ้านจึงเลื่อมใส และเกิดประเพณีกินเจขึ้น และพัฒนาเรื่องมาจนถึงปัจจุบัน

ทว่าบางตำนานว่า เมื่อพันกว่าปีก่อน ช่วงมองโกลล้มราชวงศ์ซ่ง ฮองเต้ชงนาม “ซ่งตี้ปิง” หนีไปจนมุมริมทะเลจีนใต้สุดท้ายต้องโดดลงทะเลสิ้นชีพไป ทว่าฮองเต้ชงนี่เป็นองค์ที่ 9 ของราชวงศ์ซ่ง ล้นพระชนม์เมื่อชนอายุ 9 พรรษา วันที่ 9 เดือน 9 ค.ศ.1279 ชาวจีนจึงสลดใจและทำบุญถวายด้วยการกินเจและใช้สีเหลืองของกษัตริย์เป็นสัญลักษณ์ดังที่เราเห็นทุกวันนี้ จริงๆ มีอีกหลายตำนานแม้แต่ชาวฮินดูในอินเดียก็มีการกินเจเช่นเดียวกัน

สำหรับจารย์ดี ตำนานไหนจริง ตำนานไหนแต่งอาจไม่สำคัญเท่า สิ่งที่เราทำนั้นเป็นเรื่องที่ดีก็พอแล้วครับ

วกกลับมาที่หุ้น วันก่อนมีนักลงทุนที่รู้จัก นำแนวคิดหนึ่งจากนิยายเกี่ยวกับหุ้นมาถาม (หุ้นก็มีนิยายกับเขาเหมือนกันครับ) ในนั้นเขียนถึงแนวคิดในการลงทุนที่ว่า การลงทุนที่ได้เปรียบอย่างหนึ่งคือเวลาที่หุ้นข้ามผ่านไปสู่ช่วงห่างราคาใหม่ (Price Spread) เช่น ก้าวข้าม 2 บาท ช่วงราคา 1 ช่องด้านบนและล่างจะไม่เท่ากันคือถ้าซื้อตรงนี้ที่ 2 บาท หากราคาขึ้น 1 ช่องจะไปที่ 2.02 บาท (กำไร 1%) ส่วนเวลาลง 1 ช่องจะลงที่ 1.99 บาท (ขาดทุน 0.5%)

เหมือนเรื่องตำนานครับ จะมาจากไหนไม่สำคัญ สำคัญที่ว่าทำจริงแล้วเป็นอย่างไร หากทำจริงแล้วได้กำไร ก็คงไม่ติดขัดอะไรครับ

ช่วงราคา

เชื่อว่านักลงทุนที่คลุกคลีอยู่ในตลาดคงจำได้ขึ้นใจอยู่แล้ว ส่วนใครที่ไม่คุ้น จารย์ดีขอสรุปให้อีกทีดังนี้ครับ

ต่ำกว่า 2 บาท	ช่วงราคา 0.01 บาท
2-ต่ำกว่า 5 บาท	ช่วงราคา 0.02 บาท
5-ต่ำกว่า 10 บาท	ช่วงราคา 0.05 บาท
10-ต่ำกว่า 25 บาท	ช่วงราคา 0.10 บาท
25-ต่ำกว่า 100 บาท	ช่วงราคา 0.25 บาท
100-ต่ำกว่า 200 บาท	ช่วงราคา 0.50 บาท
200-ต่ำกว่า 400 บาท	ช่วงราคา 1.00 บาท
ตั้งแต่ 400 บาทขึ้นไป	ช่วงราคา 2.00 บาท

ด้วยช่วงแบบนี้ ทำให้การเคลื่อนไหวขึ้นลงของราคาในช่วงตะเข็บรอยต่อไม่สมมาตรกัน เช่น

- ที่ 2.00 บาท ขึ้นช่องละ 1% ลงช่องละ 0.5%
- ที่ 5.00 บาท ขึ้นช่องละ 1% ลงช่องละ 0.4%
- ที่ 10.00 บาท ขึ้นช่องละ 1% ลงช่องละ 0.5%
- ที่ 25.00 บาท ขึ้นช่องละ 1% ลงช่องละ 0.4%
- ที่ 100/200/400 บาท ขึ้นช่องละ 0.5% ลงช่องละ 0.25%

เพราะแบบนี้ก็เลยมีนักลงทุนหลายคนในตลาดเชื่อในความได้เปรียบตรงนี้ และให้นำหนักเพิ่มเวลาที่เกิดสัญญาณซื้อบริเวณตะเข็บราคาดังกล่าว ดังนั้นฉบับนี้ จารย์ดีก็เลยจะมาลองทำการทดสอบความเชื่อนี้ดูครับว่าจะทำกำไรได้จริงไหม

ทดสอบแนวคิด

สมมติฐานง่ายๆ ชื่อๆ เลยครับ คือ เราจะสนใจเข้าซื้อหุ้นเมื่อราคามีการปรับเพิ่มขึ้น และการปรับเพิ่มนั้นเป็นการปรับเพิ่มขึ้นมาปิดที่หรือปิดเหนือระดับการเปลี่ยนช่วงของราคา เช่น วันก่อนหน้าปิด 1.98 บาท แต่วันนี้ขยับขึ้นมาปิดที่ 2.02 บาท เป็นต้น



จังหวะซื้อ

จากข้างต้นหากวันใดเห็นราคาปิดข้ามมาที่ช่วงราคาใหม่และมีปริมาณการซื้อขาย 20 ล้านบาท จะสมมติให้เป็นสัญญาณเข้าซื้อ

โดยวิธีการเข้าซื้อเพื่อให้สามารถทำได้จริง จะทำการเข้าซื้อที่ราคาเปิดในวันทำการถัดจากวันที่เกิดสัญญาณ

จังหวะขาย

แน่นอนว่า เราคงไม่รอถือไปขายที่ช่วงราคาถัดไปแน่ๆ (ไกลเกินไป) ดังนั้น ในที่นี้จะใช้ช่วงระยะ 5% เป็นจุดตัดถอยโดยคิดจากต้นทุน ซึ่งเป็นราคาเปิดถัดจากวันที่เกิดสัญญาณ

ส่วนการขายทำกำไร ก็จะเป็นที่ระยะเท่าๆ กันคือ 5%

ไส้ของแท่งเทียน

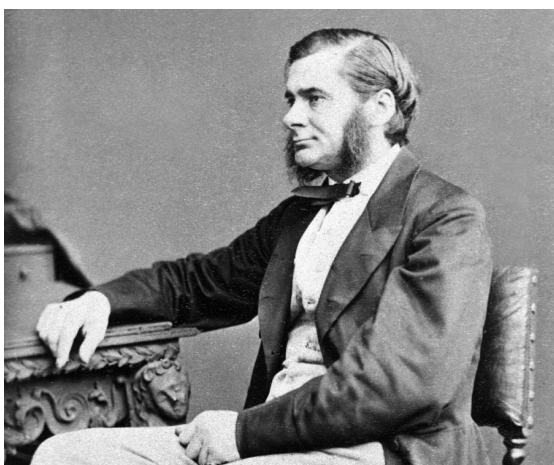
จังหวะซื้อเรามองจากราคาปิด แต่สำหรับจังหวะขายนั้นเรามองที่ผลกำไรขาดทุน ดังนั้น หากในระหว่างวัน ราคาผันผวนจนไปถึงเป้าหมายที่ตั้งไว้ ก็ไม่จำเป็นต้องถือรอให้ถึงราคาปิด พูดง่ายๆ คือ **ถึงเมื่อไหร่ขายเมื่อนั้น** ใครยังนึกภาพไม่ออกลองดูรูป



จากภาพแม้ราคาวันเกิดสัญญาณซื้อจะปิด 25.25 บาท แต่วันที่เราซื้อ ราคาเปิดที่ 25 บาท ดังนั้น หุ้นจึงเป็น 25 บาท และคิดเป้ากำไรขาดทุนจากตรงนี้ ส่วนวันที่ขายราคาเปิด 25.50 บาท ระหว่างวันวิ่งขึ้นมาถึงเป้า 26.25 บาทก็ทำการขาย (แม้วันนั้นราคาจะขึ้นไปปิดที่ 26.50 บาท ก็จะไม่ส่งผลใดๆ กลับเรา หรือตรงกันข้ามต่อให้ราคากลับมาปิดที่ 26 ก็ไม่สนเพราะเราขายไปในระหว่างวันแล้ว)

นอกจากนี้ หากวันใดแท่งเทียนมีไส้บนและล่างยาวจนแตะทั้งเป้ากำไรและขาดทุน เพื่อเน้นความปลอดภัย จะถือว่าขาดทุน คือถึงเป้าขายคัทลอสก่อน (ซึ่งความจริงอาจถึงเป้ากำไรก่อนก็เป็นได้)

คำคมเขียนหุ้น



โทมัส เฮนรี ฮักซ์เลย์ (Thomas H. Huxley)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการดังกล่าวที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

ความแม่นยำ

จากการทดสอบ ที่หุ้น 2 กลุ่ม คือ SET50, SET100 ที่มีมูลค่าการซื้อขาย ณ วันที่เกิดสัญญาณถึง 20 ล้านบาท พบว่าความแม่นยำ (%Win) อยู่ระหว่าง 50-51%

พูดง่ายๆ คือการซื้อที่ระดับการเปลี่ยนช่วงราคา这个机会ที่ราคาขึ้นต่อ หรือลง ไม่ได้ให้หน้าหนักหรือมีโอกาสที่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ตามที่หลายคนเชื่อกันแต่อย่างใด ดังนั้นการซื้อหุ้นบริเวณเปลี่ยนช่วงราคา ก็เหมือนกับการซื้อหุ้นตะเข็บชายแดน ที่โอกาสเป็นตายเท่ากันครับ*

ความเชื่อ แนวคิดทั้งหลาย มาจากไหนไม่สำคัญครับ แต่ก่อนที่จะนำมาใช้ อย่าลืมทดสอบให้มั่นใจเสียก่อน แล้วพบกันตอนหน้าครับ...จารย์ดี



* จากการทดสอบที่ละเอียดลงไป พบว่าที่ระดับ 2.00 บาทนั้น พอมันมีนัยสำคัญบ้าง คือความแม่นยำ (%Win) ขึ้นไปถึง 54% แต่หักลบกลบหนี้กับค่าคอมมิชชั่นแล้วก็ไม่พอทำให้กำไรอยู่ดีครับ

“จงเรียนรู้ บางสิ่งจากทุกเรื่อง และ เรียนรู้ทุกเรื่องของบางสิ่ง”

“Try to learn something about everything and everything about something.”