

TRADING CONCEPT ตอน หุ่นกะลุดเดือด

แต่ไหนแต่ไรมา เราคุ้นเคยกับคำว่า **Sell in May and Go Away** ต้นเดือนสำนักต่างๆ พาถิ่นแนะนำให้ลดพอร์ต ลือลือคำไร แต่ไม่เชื่ออย่าลบหลู่ ปาฏิหาริย์เกิดได้เสมอ ตลาดทะลุ 1300 จุดคาตาถูรึงทั้งหลายไปเรียบร้อย หรือคำนี้จะกลายเป็นต่งลึงเสียแล้วอีกสัปดาห์รู้กัน

ช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาทาง **ยูโอบีเคย์ฮิอัน** ได้รับสิทธิพิเศษจาก 2read.digital ให้ลูกค้า เข้าร่วมสัมมนาสุดพิเศษกับแบบฟรีๆ เรื่องตุงๆ แบบนี้มีหรือจารย์ที่จะพลาด ต้องเข้าไปหาของตุงๆ มาฝากแฟนคอลัมน์ **Trading Wizard** อยู่แล้ว

ลือลือกันไม่ทันไร...เหมือนไต่ตาแตก เคยเห็นแต่วังมารารอนแต่นี้ สัมมนามารารอน คือจัด**เที่ยงวันยันเที่ยงคืน**...แม่เจ้า

เค้าเอาจริงครับ จัดตั้งแต่ 11 โมงเช้า ไปจนเอาเกือบๆ ตีหนึ่ง ยิงยาวกว่า 13 ชั่วโมง พิธีกรเป็นลมไป 3 คน จารย์ตุงก็แทบลากเลือดยังมี 3-in-1 อยู่เป็นเพื่อนตลอดงาน

มีช่วงหนึ่งวิทยากร พูดประเด็นหนึ่งน่าสนใจ คือ

ยามที่หุ่น มี แรงซื้อแรงขายที่สูสีกัน (Demand/Supply) กำลังสู้กันอย่างสุดเหวี่ยง ราคาสูงมากก็มีคนรอซื้อ ราคาขึ้นไปก็มีคนรอขาย พุดง่าย ๆ คือ **ราคาถูกอัดเข้ามา วังอยู่ในกรอบแคบ...**

แต่ทุกสงครามต้องมีวันจบ (เหมือนสงครามโควิดที่เรากำลังสู้กันอยู่) วันใดที่ฝั่งขายเกิดถอดใจ ฝั่งซื้อก็คุมตลาด ด้วยแรงส่ง ราคาที่จะพุ่งโผนโจนทะยานทะลุกรอบขึ้นไปเหมือนกับกระสวยวงทะลุนั้น บรรยากาศก็ไม่ปาน เข้าทำนอง **หุ่นกะลุดเดือด...**

ฟังดูน่าสนใจว่าไหมครับ หากเราเจอหุ่นกะลุดเดือด และเกาะจรวดไปกับเค้าด้วย คงได้รวยกันละก็...แต่...ก่อนนำไปใช้ด้วยเงินจริง เรามาลองไล่เรียงลำดับเหตุการณ์ให้ชัด และกำหนดเงื่อนไขที่จับต้องได้ ทดสอบให้มั่นใจด้วยกันก่อนดีกว่าครับ

กรอบแห่งสงคราม

เริ่มจาก หาหุ่นที่มีราคาวิ่งอยู่ในกรอบแคบๆ ขึ้นหรือลงได้ไม่ไกลนัก

จารย์ตุงสองสมมติเอาเป็น ในช่วง 10 วันทำการ (2 สัปดาห์) ราคาแกว่งตัว อยู่ในช่วง +/-5% หรือ วัดระยะจากไล่เทียบ High สูงสุด และ Low ต่ำสุด ต้องมีระยะไม่เกิน 10% ของค่ากลาง

เขียนเป็นสูตรได้เป็น

$$\frac{(\text{Highest High} - \text{Lowest Low})}{(\text{Highest High} + \text{Lowest Low})/2} < 10\%$$

วันสิ้นสุดสงคราม

ต่อมาการที่จะบอกว่าสงครามนี้สิ้นสุด ก็คือการที่ราคาเบรกรทะลุกรอบด้านบนขึ้นไปได้

คราวนี้ปัญหาคือ

ควรซื้อทันทีที่ราคาเบรกรกรอบด้านบนขึ้นไปเลยไหม ?

การทำแบบนี้มีข้อดีคือ จะได้ต้นทุนไม่สูง คือใกล้เคียงกับแนวต้านที่เบรกรขึ้นไป แต่ข้อเสียก็มีไม่น้อย เช่น สัญญาณหลอกในวันบายราคาวิ่งเบรกรขึ้นไปได้ เรารีบซื้อตัวเกาะจรวดไปกับเค้าด้วย รู้ตัวตอนเย็น **จรวดตัวดีถอยกลับมาจอดในอู่** ลงมาปิดในกรอบเดิม (แบบนี้เหมือนฝั่งขายยังไม่ถอดใจและอ่อยเหยื่อเล็กๆ) แต่เราก็ตื่นเปิดสถานะเข้าถือหุ่นไปแล้วเรียบร้อย

นอกจากนี้ การทำแบบนี้ได้ ต้องอาศัยสัญญาณแบบเรียลไทม์ พุดง่าย ๆ คือ**ต้องเฝ้ากันทั้งวัน** เสียงานเสียการไปอีกครับ

ในมุมจารย์ตุงจึงคิดว่า เราน่าจะรอให้ราคาปิดเหนือกรอบให้**แน่ไปเลย** แล้วค่อยเข้าซื้อที่ราคาเปิดในวันถัดไป ยอมได้ราคาที่สูงหน่อย แต่ไม่ต้องปวดหัวกับสัญญาณหลอกและปวดตากับการจ้องจ้องทั้งวัน แบบนี้แค่ดูกราฟก่อนนอน วันละ 5 นาที ก็เพียงพอ

ภาพตัวอย่าง สัญญาณการเข้าซื้อหุ่นกะลุดเดือด



จากภาพ สัญญาณซื้อเกิดในวันที่ราคาปิดของหุ่นสูงกว่ากรอบ สูงสุด/ต่ำสุด ในช่วง 10 วันก่อนหน้า

ซื้อได้ ต้องขายเป็น

ยังครับ การกำหนดแต่จุดเข้าซื้อไม่เพียงพอแน่ครับ (แต่แปลกที่ส่วนใหญ่ เค้าชอบสอบกันแค่นี้)

คำถามที่สำคัญไม่แพ้กันคือ จะขายตรงไหนดี

เอาแบบง่ายสุดๆ นะครับ ก็ในเมื่อเรายึดกรอบ +/-5% จันท์เอาตรงกลาง คือระยะ 5% จากระยะเข้าซื้อ

จากภาพด้านบน **เส้นขึ้นบันไดสีเหลืองคือจุดคัทลอสครับ** จะเห็นว่าเมื่อเวลาผ่านไป ราคาปรับตัวสูงขึ้น เส้นสีเหลืองจะ

ปรับตัวขึ้นตาม กลายร่างเป็นเส้น Trailing Stop

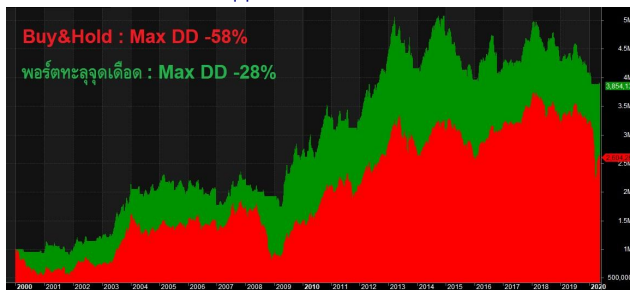
เหมือนเดิมครับ เราจะไม่เฝ้าทั้งวัน แต่จะดูแค่ราคาปิด โดยหากวันไหนราคาปิดปรับตัวลงต่ำกว่าเส้น Trailing stop สีเหลือง ก็เป็นสัญญาณขาย ก็แค่ว่าที่ราคาปิดในวันทำการถัดไป

แต่หากราคาปิดคืนสูงขึ้นกว่าเดิม ก็ทำการปรับเส้น Trailing Stop ให้สูงขึ้นไปเรื่อยๆ โดยมีระยะห่าง 5% จากราคาปิดวันที่สูงที่สุด

เท่านั้นเอง คราวนี้ไปดูผลกันครับ

วัดประสิทธิภาพกลยุทธ์ทะลุจุดเดือด

จารย์ตั้งอ้างอิง SET Index ย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่ ปี 2000 จนถึงวันที่เขียน เงินตั้งต้น 1 ล้านบาท คิดค่าธรรมเนียมซื้อขายปกติ ตลาดให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 4.81% ต่อปี (ไม่รวมปันผล) ส่วนพอร์ตทะลุจุดเดือด ได้ CARG 6.85%



นอกจากมูลค่าพอร์ตจะโตกว่าการซื้อแล้วถือเกือบ 50% แล้ว (โตเป็น 3.8 ล้านบาท เทียบกับการซื้อแล้วถือ 2.6 ล้านบาท) ยังมี **ความผันผวนระหว่างทางต่ำกว่ามากอีกด้วย (MaxDD ต่ำกว่า)**

คำคมเซียนหุ้น



เจสซี ลิเวอร์มอร์ (Jesse Lauriston Livermore)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันในความต้องการและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของลงหนังสือในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณใด ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

จุดสังเกตและการนำไปใช้

กลยุทธ์นี้มีตัวแปรที่ต้องกำหนด อยู่ 3 ค่าคือ

1. ระยะเวลาดู High/Low ย้อนหลัง
2. ระยะ % การบ๊อบที่ยอมรับได้
3. ระยะ % Stop Loss และ % Trailing Stop

หากเรากำหนด 1. ที่ใช้วันมากเกินไป หรือ 2. ที่ระยะ % แคบเกินไป จะทำให้การเกิดสัญญาณน้อยลง เงินลงทุนก็จะถูกถือในรูปแบบเสียเป็นส่วนใหญ่ ทำให้เสียโอกาสในการลงทุน

ส่วน 3. ขึ้นกับความสบายใจในการลงทุนครับ หากกำหนดค่า % มาก ก็มีโอกาสดักกำไรค่าใหญ่ แต่ก็ต้องยอมรับความเสี่ยงหายกรณีที่เกิดผลขาดสูงกว่า

การนำไปใช้กับหุ้นรายตัว

การเลือกหุ้นด้วยเครื่องมือเทคนิคโดยไม่ได้พิจารณาปัจจัยพื้นฐานนั้น จำเป็นต้องมีการกระจายแบ่งไม้ลงทุน เพื่อลดความเสี่ยง จากการทดสอบ โดยใช้เงื่อนไขเดียวกัน ช่วงเวลาเดียวกัน

เข้าซื้อหุ้นตัวใดก็ได้ในตลาดที่เกิดสัญญาณก่อน แต่หุ้นตัวนั้นต้องมีสภาพคล่องให้ซื้อคือมูลค่าการซื้อขายต่อวันสูงกว่า 20 ล้านบาท และซื้อแต่ละตัวด้วยเงิน 20% ของพอร์ต (ถือหุ้นมากที่สุดเพียง 5 ตัวในแต่ละช่วงเวลา)

พบว่าพอร์ตทะลุจุดเดือดของหุ้นรายตัว มี CAGR กว่า 10% และ MaxDD ที่ -35% เรื่องนี้ ยังมีอีกมาก แต่สัปดาห์หน้าจะกลับมาเล่าให้ฟังกันต่อครับ...จารย์ดี

**“การคาดหวังจากตลาด...คือการพนัน
การอดทนและตอบโต้
เฉพาะยามตลาดเผยสัญญาณให้เห็น
...คือการเก็งกำไร”**

“To anticipate the market is to gamble. To be patient and react only when the market gives the signal is to speculate.”