

TRADING CONCEPT ตอน CCI ที่ใครๆ แนน่า

สวัสดีครับท่านนักลงทุน กลับมาพบกันอีกครั้ง ก่อนถึงวันพรุ่งนี้ที่เป็นวันสำคัญอีกวันคือ **วันลอยกระทง**

ว่ากันว่า แรกเริ่มเดิมที เป็นพิธีพราหมณ์ ที่ลอยประทับเพื่อบูชาเทพเจ้าสามองค์ คือ พระอิศวร พระนารายณ์และพระพรหม

ต่อมาฝั่งพุทธเห็นดีด้วยเลยเอาอย่าง เกิดตำนาน ภาตทองใส่ข้าวมธุปายาสของนางสุชาดา ลอยทวนน้ำไปปลุกพระยานาคขึ้นมาฟังธรรมเทศนา หลังการเทศนา พระพุทธเจ้าถึงรอยพระบาทไว้ที่แม่น้ำนิมมา ชาวพุทธจึงลอยกระทงบูชาลอยนั้นจนทุกวันนี้



มีตำนานอีกหลากหลาย ทั้งสุโขทัย พม่า ล้านนา หรือจีน จนทุกวันนี้ เรียกได้ว่า **ใครๆ ก็ลอย**

มาเรื่องหุ้นบ้าง หลายสัปดาห์ที่ผ่านมาจารย์ดีนั่งดูหาเทคนิคการเทรดใหม่ๆ พบว่า 1 ในกลยุทธ์ที่แนะนำกันในโลกออนไลน์ เรียกว่า **ใครๆ ก็ใช้ CCI** โดยเฉพาะการใช้คู่กับเครื่องมือจับเทรนอย่างพวก MA เทคนิคจะเป็นอย่างไร และใช้ได้แค่ไหน ต้องปรับแต่งอะไรหรือเปล่า วันนี้จะมาเล่าให้ฟังครับ

กลยุทธ์พื้นฐานของ CCI + MA

เล่าสั้นๆ สำหรับคนที่เพิ่งเคยได้ยินครั้งแรก **CCI หรือ Commodity Channel Index*** ใช้วัดการแกว่งกวัดโดยเฉพาะหุ้นที่มีวัฏจักร โดยมีขอบเขต Overbought และ Oversold แบบเดียวกับ RSI แต่ระดับที่ใช้จะเป็นช่วง +/-100



การเทรดให้ได้เปรียบ จึงเน้นการเข้าซื้อ เมื่อย่อตัวในขาขึ้น หรือพูดง่ายๆ คือ **ซื้อเมื่อ CCI จบช่วง oversold** คือติดเส้น -100 ขึ้น

และ MACD เหนือ 0 จากภาพ SET Index ช่วง 2 เดือนล่าสุด เมื่อ MACD เหนือ 0 เกิดสัญญาณซื้อขึ้น 2 ครั้ง (ลูกศรเขียว ทั้งสองอันทางซ้าย) ถือเป็นสัญญาณซื้อ

ใช้ **Low เดิม (เส้นสีแดง)** เป็นจุดตัดขาดทุน จุดขายทำกำไร อาจกำหนดโดยอิงจากระยะกติกอลอส หรือใช้การตัดของ CCI ลงจากเขต overbought ก็ได้ (ติดเส้น 100 ลง) สำหรับหุ้นที่ไม่เล่นกรณี **MACD ต่ำกว่า 0** แต่หากเป็น **SSF (Single Stock Future)** อาจทำกลับกัน เปิดหน้า short เมื่อ CCI ติดเส้น 100 ลง

จากตำนาน...สู่ความจริง

คงเหมือนเรื่องเล่าทั่วไป ที่สุดท้ายต้องผ่านกระบวนการทดสอบความจริง CCI ก็เช่นกัน จารย์ดีทำการทดสอบ บน SET Index ย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่ ปี 2000 ถึงปัจจุบัน **จุดซื้อ** เฉพาะตอน $MACD > 0$ และ CCI เพิ่งติดเส้น -100 ขึ้น **จุดขาย** **กติกอลอส** ใช้จุด Low ต่ำสุด ช่วง 5 วันก่อนเกิดสัญญาณซื้อ **จุดขาย** **ทำกำไร** ใช้ระยะ 2 เท่าของระยะกติกอลอส

ผลการทดสอบ...ไม่ต้องดูอย่างอื่น เพราะ**ยอดรวมขาดทุน !!!**
แปลว่า **ตำนานนี้ที่เล่ากันมา...จะซื้อสันนิษฐาน หรือเอามาใช้หาเงินเลยนั้น ไม่ได้เด็ดขาด โอกาสหมดตัวสูง**

ปรับใหม่...ให้ยืดหยุ่นกว่าเดิม

เท่าที่ลองย้อนดูพบว่า ระยะกติกอลอสที่ใช้ ก่อนข้างแคบ ทำให้เมื่อเข้าซื้อแล้ว เกิดการกติกอลอสบ่อย (%Win อยู่ที่ 35%) จึงทำการขยับระยะระยะกติกอลอสออกเป็น 2 เท่า (เดิมขาดทุนเฉลี่ย 2% ปรับขึ้นเป็น 4%) แต่ยังคง **Reward-to-Risk Ratio** เป็น 2 เท่าเหมือนเดิม ดังนั้น ระยะกำไรเฉลี่ยจึงขึ้นจาก 4 ไปเป็น 8% เช่นกันพบว่าระบบยืดหยุ่น และทนความผันผวนได้มากขึ้น ทำให้ %Win ปรับขึ้นไปที 40% ระบบจึงพลิกกลับมาทำกำไรได้
อย่าเพิ่งดีใจไปครับ **ทำไร้นั้นน้อยมากๆ...เฉลี่ย 1% ต่อปี**



* อ่าน CCI โดยละเอียดที่ [Technical Magic ฉบับที่ 44 >> click เลย <<](#)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Cut Loss Short, Let Profit Run

ลองให้โอกาส model นี้อีกเอียงครึ่งรับ เอ้าหลัก **ตัดขาดคุณไว** และกินกำไรมาก มาช่วย

โดยใช้จุดเข้าเหมือนเดิม และจุดคัทลอสที่ระยะ 2 เท่าจากจุด low 5 วันเหมือนเดิม แต่ไม่ปิดโอกาสกำไร คือ ยก Target Profit ออก แล้วหันมาใช้ Trailing Stop จากจุดคัทลอสเริ่มต้นแทน

ผลออกมาดูน่ารักขึ้นนิดหน่อย แต่ก็ยังจุ่มจุ่มมาก

เงิน 1 ล้าน โตขึ้นเป็น 2 ล้าน ใน 20 ปี คิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยเพียง 3% ต่อปีเท่านั้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

No of Trade	47	Avg. Profit	8.0%
%Win	42.6%	Avg. Loss	-2.8%

ชัดเจนเลยว่า ความแม่นยำดีขึ้น แทน Risk-to-Reward Ratio ขึ้นไปเรื่อยๆ 3 เท่า แม้ดูดี แต่ก็ไม่ทำให้รวย เพราะ **ผลตอบแทนยังต่ำเตี้ยเรี่ยราดแค่ 3% ต่อปี**

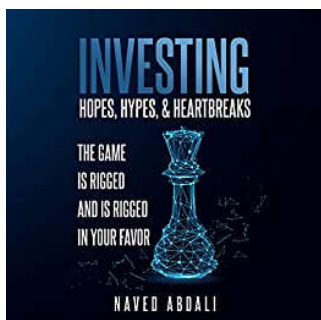
ปัญหาอยู่ที่เลว 47...ตลอด 20 ปี เกิดสัญญาณให้เข้าทำกำไรเพียง 47 ครั้ง เผลอปีละ 2 ครั้งนิดๆ เรียกว่าเงินแทบไม่ได้ทำงานเลย (%Exposure เพียง 28%)

ไล่เงิน...ออกไปทำงาน

แม้สัญญาณจะแม่นยำ แต่ก็เกิดน้อยไป ทางแก้คือ**เทรดบนกลุ่มหุ้นหลายๆ ตัว** แทน การรอสัญญาณจาก SET Index แค่นี้ก็เพียงพอ

จารย์ตั้งจึงปรับวิธีการเล็กน้อยคือ การเข้า**ซื้อด้วยเงินเพียง 20% ของพอร์ต ต่อหุ้น 1 ตัว** (ทำให้ในเวลาหนึ่ง สามารถลงทุนในหุ้นได้สูงสุดพร้อมกัน 5 ตัวกรณีที่มีสัญญาณเกิดขึ้นพร้อมกัน)

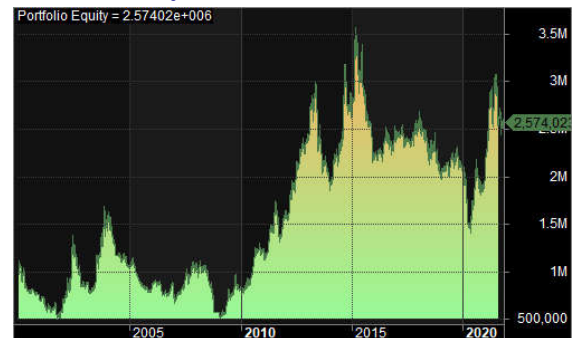
คำคมเขียนหุ้น



เนฟ อับดาลี (Naved Abdali)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณั้ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

นอกจากนี้หุ้นที่เข้าซื้อเป็นหุ้นตัวไหนก็ได้ ขอแค่มีการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันมากกว่า 10 ล้านบาท และมีราคาไม่ต่ำกว่า 0.50 บาท ผลที่ได้คือ %Exposure เพิ่มขึ้นเป็น 91% ถือว่าไล่เงินทำงานได้สำเร็จ โดยมูลค่าพอร์ตเป็นดังภาพ



ผลตอบแทนขึ้นจาก 3% เป็น 4.4% ถึงจะทำไรแต่จรรย์ที่ว่า ได้ไม่คุ้มเสีย เพราะ**กำไรเพียง 4% เท่านั้นต้องแลกมากับบางช่วงมี Drawdown สูงถึง 69%** เลยทีเดียวหวังผลตอบแทนได้แค่นี้ ไปซื้อหุ้นกู่หน้าจะสบายใจกว่า

ไม่ใช่ทุกตำนาน...จะเชื่อได้

สรุปจากผลการทดสอบทั้งหมด ชี้ว่า CCI ที่แนะนำกันอย่างแพร่หลายนั้น ถึงจะปรับแต่งแล้ว ก็**แค่ถูกโกก้าทำไรได้แบบไม่น่าประทับใจ** แพ้ให้กับเครื่องมืออื่นๆ อย่าง **เส้นค่าเฉลี่ย MA 2 เส้นติดกัน, MACD ตัด 0 หรือระบบ Donchian Channel** แบบราบคาบ...จารย์ดี

พิเศษ !!! เฉพาะแฟนคลับมี Trading Wizard คราวหน้า ก่อนเอาเงินจริงเข้าเสี่ยงกับเทคนิคใหม่ๆ จากออนไลน์หรือคอร์สไหนๆ ให้จารย์ดีช่วยท่านทดสอบย้อนหลังให้มันใจก่อน ติดต่อ chanwut@uobkayhian.co.th ครับ

“กลยุทธ์ อาจไม่ได้ผล...หากมันหาได้ฟรี หรือมีค่าใช้จ่ายเพียงเล็กน้อย ความลับ คงไม่ใช่เคล็ดลับ...หากโฆษณาผ่านยูทูปด้วยราคาไม่กี่ร้อยเหรียญ”

“If a strategy is widely available for free or is offered on a small payment can never work. A secret is not a secret if a YouTube commercial offers it for a small payment of a hundred dollars.”