

## TRADING CONCEPT ตอน Action Zone

ป่วยแก่ๆ ปลายเดือนที่แล้ว...เสียงโทรศัพท์ที่โต๊ะดัง ปลายสายเป็น fc เขาประจำคนหนึ่งของ Trading Wizard ไตรมาตามจารย์ที่ว่า หุ้น xxx (ขอปิดชื่อหน่อย) MACD เพิ่งตัดใน Action Zone พอดี แบบนี้ รับซื้อทิวเลยดีไหม

ดูกราฟวันนี้ เต๋าว่า fc ท่านนั้นน่าจะหลุดคอดไปแล้ว

แต่ก็อยากเอามาเล่าคือคำว่า.. **Action Zone**

บอกก่อนว่าคำนี้ไม่ใช่ศัพท์กลางที่ใช้แบบสากล ฟังครั้งแรกก็ งง ต้องถามกันหลายตลบ สุดท้ายถึงได้รู้ว่า

Action Zone ที่หมายถึงคือ สัญญาณซื้อจาก MACD ที่ เกิดครั้งแรก หลังจากที่ราคาเพิ่งลงทำจุดต่ำสุดในรอบ 52 สัปดาห์ไป

แนวคิดก็คือ สัญญาณซื้อจาก MACD ตัด 0 เกิดได้ทั่วไป แต่ถ้าไปเข้าซื้อ ด้วยสัญญาณที่เกิดตอนราคาลอยอยู่สูงแล้ว ก็อาจต้องติดคอดกันไปยาวๆ

กลับกัน การเจอสัญญาณนี้ เพิ่งกลับตัวนี้ ราคาอยู่ต่ำๆ ถือว่าได้เข้าตั้งแต่ต้นเทรน พลาดก็เจ็บไม่มาก แถมน Upside เหลือเยอะด้วย ถ้าปัจจัยพื้นฐานไม่เปลี่ยนแปลง ก็ถือว่าการซื้อแถวๆ 52-week low อย่างน้อยก็เป็นจุดที่ (อาจ) ได้ Margin of Safety สูงสุด เมื่อเทียบกับราคาอื่นใน 1 ปีที่ผ่านมา

ใครยังงง ลองดูภาพประกอบ สัญญาณซื้อแรกเกิดที่ต่ำ จึงเสี่ยงน้อย มีโอกาสให้ราคาวิ่งได้ไกล ส่วนสัญญาณซื้อ 2 ครั้งหลัง เกิดที่สูงแล้ว จึงเสี่ยงมาก ถ้าพลาดอาจติดคอดยาว



ฟังโอเคแล้วเข้าทำ เลยอยากนำมาฝากทุกท่านครับ

### ทดสอบตลาด 3 ระยะ:

หากจะรอ 52-week low อย่างเดียว กลัวว่าจะได้สัญญาณเทรดที่ อาจแก่ตลาดเสียก่อน เลยปรับนิดหน่อย แบ่งเป็น 3 สูตร คือ

สูตรสั้น ระยะ: 1 เดือน      รอเกิด 20-day low

สูตรกลาง ระยะ: 1 ไตรมาส      รอเกิด 60-day low

สูตรยาว ระยะ: 1 ปี      รอเกิด 200-day low

เมื่อราคาย่อตัวลงไกลพอจนเกิดค่าต่ำสุดในช่วงที่สนใจแล้ว ก็รอเข้า ซื้อเมื่อเห็นสัญญาณ MACD ตัด 0 ขึ้นครั้งแรก และถือจนเห็น MACD ตัด 0 ลง

ตารางด้านล่าง แสดงผลเปรียบเทียบ สูตรสั้น/กลาง/ยาว กับสูตรตามอด (ซื้อขายทุกครั้งที่มี MACD ตัด 0 โดยไม่สนใจจุดต่ำสุด) ทดสอบซื้อขายบน SET Index ตั้งแต่เปิดตลาด โดยเข้าซื้อ/ขายที่ราคาเปิดวันถัดไปหลังเกิดสัญญาณ คิดค่าธรรมเนียมปกติ

	%Win	Avg. %Profit	#Trade	CAGR (%)
สูตรตามอด	41.6	18.1	137	14.1
สูตรสั้น	42.7	23.1	68	8.8
สูตรกลาง	45.6	20.5	68	8.9
สูตรยาว	43.8	21.5	32	4.3

การรอให้ราคาลงมาต่ำๆ แล้วรอจังหวะกลับตัวค่อยเข้าซื้อ ช่วยให้ได้ **ความแม่นยำเพิ่มขึ้น** (%Win ดีขึ้น) และเวลาที่ทำไรก็มีสิทธิ์ **ได้กินค่าใหญ่ run trend ไปยาวๆ** (Avg. %Profit สูงขึ้น)

แต่...ข้อดีทั้งหมด หมองไปกันที เมื่อดูที่ผลลัพธ์จริงๆ คือ ทำไรที่ทำได้ จากการเกร็งรอหลายๆ **ทำไรเสียก็ได้ต่อปีกกลับลดลง** (CAGR ต่ำลง) สาเหตุก็เพราะ การมีว่แต่รีรอหาจังหวะ ทำให้มีจำนวนครั้งที่เข้าซื้อ น้อยลงกว่าครั้งนั่นเอง

สรุปคือ การปล่อยโอกาสลงทุนดีปานกลาง ทิ้งไปครั้งหนึ่ง เพื่อรอจังหวะเหมาะๆ ที่(คิดว่า)ดีกว่า แต่เอาเข้าจริง

**“ความดีที่ได้จากเงื่อนงำที่ซับซ้อนนั้น**

**หักลบแล้ว...ไม่คุ้มเลยกับสิ่งที่ต้องแลกไป”**

### ถ้า SET Index ชื่อน้อย...ไปหุ้นรายตัวดีไหม

ลองเปลี่ยนใหม่...ถ้าการรอ SET Index ตัวเดียวมันนานไป ใจใช้สูตรเดิม แต่ปรับเปลี่ยนมาใช้กับกลุ่มหุ้นแทน

หลักๆก็เหมือนเดิม แต่จะมองที่หุ้นรายตัวในตลาดๆ ตัวไหนก็ได้ที่เกิดสัญญาณและมีปริมาณซื้อขายเฉลี่ยมากกว่า 50 ล้านบาทต่อวัน โดยแบ่งเงินเป็น 5 ไม้ถือตัวละ 20%

	%Win	Avg. %Profit	#Trade	CAGR (%)
สูตรตามอด	29.5	32.6	1640	6.6
สูตรสั้น	31.9	30.1	970	5.7
สูตรกลาง	30.3	28.0	904	2.9
สูตรยาว	29.1	28.0	567	1.7

หุ้นรายตัวผันผวนกว่า อาจมี market maker คอยสกัดดาวรุ่ง ปล่อยให้ให้เกิดสัญญาณหลอกหลายๆ ครั้ง ความแม่นยำลดลง

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการดังกล่าวที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

แต่ภาพหลักไม่ต่างคือ ทุกสูตรทำกำไรได้ และยิ่งเทรดมากก็ยิ่งดี สูตรตามอดจึงเข้าวินเช่นเคย...**การรอ บางครั้งก็ไม่ช่วยอะไรเลย** ยังไม่สิ้นหวัง จารย์ดี จอลองอีกแบบก็แล้วกัน

## ไม่ต้องต่ำสุด ขอแค่ต่ำลงแล้วกลับตัว (New Low)

เพื่อ**คงแนวคิด**เรื่องการ**ซื้อตำแหน่งกลับตัวที่ต่ำไว้** และแก้ปัญหาเรื่องรอสัญญาณไม่มาสักที ขอปรับสูตรเป็น

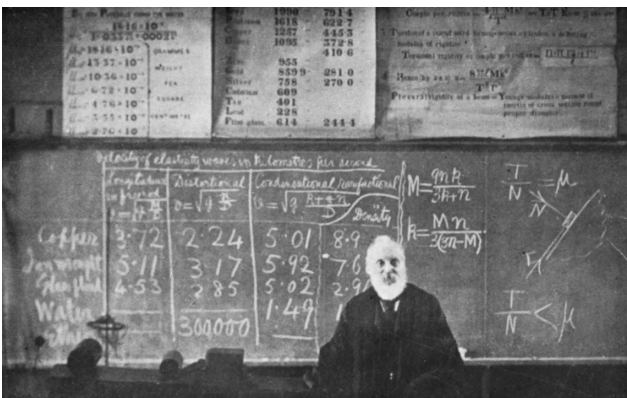
“**เข้าซื้อเฉพาะสัญญาณ MACD ตัด 0 ที่สัญญาณครั้งก่อนหน้าทำ new low**”



จากภาพ สัญญาณ MACD ครั้ง 2 (วงกลมสีแดง) เมื่อมองไปที่จุดต่ำสุดของรอบก่อนหน้า พบว่ายกตัวขึ้น(ลูกศรสีแดง) จึง**ไม่ take action** ที่จุดนี้ เพราะ**ขัดกับกฎ**ของเราที่จะ**ซื้อตำแหน่งกลับตัวที่ต่ำ** (ป้องกันการค้าติดต่อยาว)

สัญญาณ MACD ครั้ง 3 (วงกลมสีเขียว) พอว่าสัญญาณ

## คำคมเขียนหุ่น



ลอร์ด เคลวิน (Lord Kelvin)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นภาระยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของลวงสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต้งต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือส่งเสริมให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

สอบก่อนทำ new low (ลูกศรสีเขียว) เป็นจังหวะที่ได้เปรียบ จึงเข้าซื้อเมื่อพอเห็นแนวคิดแล้ว ไปดูผลกันครับ

		%Win	Avg. %Profit	#Trade	CAGR (%)
SET Index	สูตรตามอด	41.6	18.1	137	14.1
	New Low	43.2	17.2	44	4.4
หุ้นรายตัว	สูตรตามอด	29.5	32.6	1640	6.6
	New Low	31.0	33.0	998	5.9

มาฟอร์มเดิมครับ...สุดท้ายสูตรตามอด ซื้อทุกครั้งที่สุด

## สรุปสิ่งที่เห็นจากการทดสอบ

ขอสรุปจากผลการทดสอบข้างต้น

1. การเพิ่มตัวกรองสัญญาณที่เหมาะสม ช่วยให้ได้สัญญาณที่มีคุณภาพดีขึ้น เช่น แม่นยำสูงขึ้น, ระยะทำกำไรไกลขึ้น, Drawdown ต่ำลง ๆ แต่ การเพิ่มตัวกรอง ก็แลกกับโอกาสทำกำไรจากสัญญาณซื้อขายที่ถูกตัดทิ้งไป...จะคุ้มไหม ต้องทดสอบดู

2. #Trade คือการถวิลของกำไร เช่น มี 2 สูตรที่ให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกัน แต่สูตรแรกเทรดปีละ 30 ครั้ง ขณะที่สูตรหลังเทรดปีละ 90 ครั้ง เท่ากับว่า สูตรหลังช่วยสร้าง wealth ได้เร็วขึ้น 3 เท่า เทรด 1 ปี เสมือนเทรดด้วยสูตรแรก 3 ปีเลยทีเดียว

ขอฝากข้อเตือนใจว่า แม้ #Trade ที่สูง ช่วยย่นระยะเวลาการไปสู่เป้าหมายมั่งคั่งให้เร็วขึ้นได้ แต่...**ยิ่งออกรบย่อ กองทัพที่วินัยไม่ดีพอ ยังมีสิทธิ์พลาตมากับ** ดังนั้น สิ่งที่สำคัญที่สุดคือ การทำตามสัญญาณอย่างเคร่งครัด ไม่แหกกฎครับ ...จารย์ดี

“เมื่อคุณวัด...สิ่งที่กำลังพูดถึง  
ออกมาเป็นตัวเลขได้  
...คุณจะเข้าใจสิ่งนั้นมากขึ้น”

“When you can measure what you are speaking about, and express it in numbers, you know something about it.”