

TRADING CONCEPT ตอน เล่นไม่เลือกหน้า

“พิพิธภัณฑ์สถานแห่งชาติ พระนคร” ท่านนักลงทุนเคยได้ยินชื่อนี้ไหมครับ ที่นี้เป็นพิพิธภัณฑ์สถานแห่งชาติแห่งแรกของไทย ตั้งอยู่บนพื้นที่พระราชวังส่วนมหาราชูปราชมตั้งแต่ยุครัชกาลที่ 1 ด้านในมีศิลปวัตถุล้ำค่ามากมาย ถ้าไม่เคย อยากชวนไปเยี่ยมชมสักครั้งครับ สัปดาห์ก่อนจารย์ดี มีโอกาส จึงเก็บภาพมาฝากกัน



ตอนเล่นชัตเตอร์ เกิดแสงแวบข้างใน สะท่อนใจขึ้นมาว่า แต่ละเวลาของชีวิต บางครั้งเราก็ต้องเลือกหน้าที่สวยงาม จะติดต่อกับหน้าลูกน้อง ลูกค้า ซบพลายออร์ ญาติพี่น้อง ผองเพื่อน ยินคนแปลกหน้า ความเหมาะสมย่อมไม่เหมือนกัน จะเล่นลุแบบไม่เลือกหน้าคงไม่ไหว

วันนี้พอลกลับมาดูรูปอีกที ก็นึกถึงหุ้นครับ ตลาดหุ้นของเราก็มีหลายหน้า ไม่ว่าจะเป็น หน้าขึ้น หน้าลง หรือบางช่วงก็เป็นหน้าลังเล ครั้นจะเล่นหุ้นแบบไม่เลือกหน้า ฟังดูคงไม่เหมาะ แต่ท่านนักลงทุนคิดว่า การเลือกหน้าเล่นนั้น ช่วยให้การลงทุนแบบเก็งกำไรของท่านนั้น มีประสิทธิภาพขึ้นจริงหรือป่าว...? ฉบับนี้ มีคำตอบแน่นอนครับ

แบ่งหน้าหุ้น

เรามาเริ่มด้วยการสมมติฐานแบบง่ายที่สุดก่อน ขอมองภาพรวมแบบทั้งตลาด ผ่าน SET Index ขาขึ้น...SET Index ที่น่าจะขึ้นมากกว่าลง แบบนี้เราควรอยู่หน้าขึ้น ขาลง...SET Index ที่น่าจะลงมากกว่าขึ้น แบบนี้เราควรอยู่หน้าลง Side way...SET Index ที่น่าจะขึ้นและลงพอๆ กัน แบบนี้ควรรอ

ท่านซื้อแบบนี้ไหมครับ...ถ้าเชื่อไปดูกันต่อ

เบื้องต้น จารย์ดีขอสมมติการนับง่าย ๆ คือ มองย้อนหลังไป 10 วัน ดูสิว่าแต่ละวัน ดัชนีปิดบวกหรือลบ หากช่วงไหน เราเห็นจำนวนวันที่ดัชนีปิดบวกมากกว่าปิดลบ

เช่น บวก 8 วันจาก 10 วัน ก็ควรลงทุนในหน้าขึ้น

กลับกัน หากช่วงไหนจำนวนวันที่ลงมากกว่าวันที่ขึ้น ก็ถือเป็นหน้าลง อาจขายชัตหุ้นที่ถือออกไปก่อน แล้วค่อยกลับเข้าซื้อคืนใหม่ในภายหลัง

เล่นหุ้นแบบเลือกหน้า

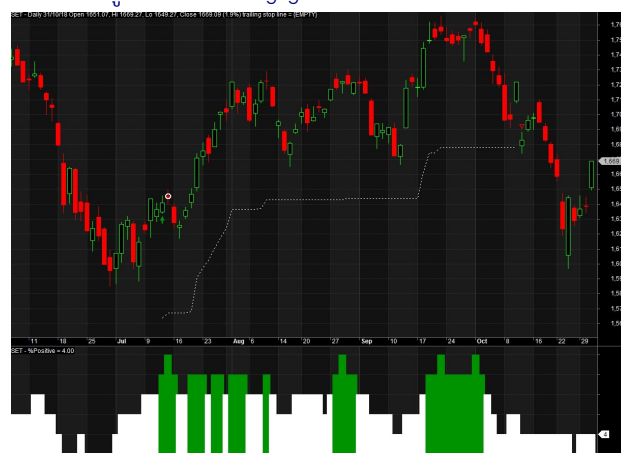
ลองแปลงความเชื่อนั้น มาสร้างเป็นระบบ ดังนี้

1. **ซื้อหุ้น** ที่ราคาเปิด ในวันทำการ ถัดจากวันเกิดสัญญาณซื้อ
2. **ขายหุ้น** โดยใช้หลักการ Trailing Stop จากยอดสูงสุดที่ 5%
3. จำลองการซื้อขาย SET Index ตั้งแต่เปิดตลาดปี 2518 จนถึงวันที่เขียนปี 2562 หักค่าคอมมิชชั่นและซื้อแบบครั้งเดียว ไม่แบ่งไม้

แบ่งสัญญาณซื้อ เพื่อเปรียบเทียบเป็น 3 กลุ่ม คือ

- a. ซื้อเมื่อ ใน 10 วันล่าสุดมีจำนวนวันปิดบวก 0-3 วัน
- b. ซื้อเมื่อ ใน 10 วันล่าสุดมีจำนวนวันปิดบวก 4-6 วัน
- c. ซื้อเมื่อ ใน 10 วันล่าสุดมีจำนวนวันปิดบวก 7-10 วัน

ดูตัวอย่างภาพสัญญาณครับ



ด้านล่างแสดงจำนวนวันที่ปิดบวก ในช่วง 10 วันล่าสุด จะเห็นว่าแบ่งสี่เขียวแรกเมื่อต้นเดือน 7 คือ ปิดบวกมากถึง 7 วัน บนกราฟราคาแสดงสัญญาณซื้อ (ลูกศรสีเขียว) เป็น โดยจะซื้อที่ราคาเปิดในวันถัดไป (วงกลมสีขาว) เมื่อเข้าซื้อแล้ว เส้นประสีขาวแสดงระยะถอยหลังแบบ Trailing Stop 5% จะเห็นว่าหลัง SET Index ขึ้นทำยอดที่ 1760 จุด สองครั้งไม่ผ่าน ย่อลงมาหลุดเส้น 5% ที่บริเวณ 1680 จุด เป็นสัญญาณขาย (ลูกศรสีแดง) สองดูผลรวมกันครับ

จำนวนวันปิดบวก (ใน 10 วันล่าสุด)	%Win	CAGR
0-3	34.88%	5.63%
4-6	36.14%	7.56%
7-10	42.56%	10.67%

เป็นอย่างที่คิดครับ ยิ่งเข้าซื้อในวันที่เป็นหน้าขึ้น คือมีวันที่ดัชนีปรับขึ้นมาในช่วงก่อนหน้า หลายวัน จะช่วยเพิ่มความแม่นยำหรือโอกาสในการทำกำไรให้สูงขึ้น
คราวนี้ลองมาย้ำต่อ

ดูหน้าให้ละเอียด

ด้วยหลักเกณฑ์เดิมเมื่อสักครู่ คราวนี้ลองมาเปลี่ยนกลุ่มจำนวนวันที่ใช้บอกสัญญาณซื้อ เป็น 4 ช่วง คือ ใน 10 วันล่าสุด

1. ปิดบวกเกิน 6 วัน
2. ปิดบวกเกิน 7 วัน
3. ปิดบวกเกิน 8 วัน
4. ปิดบวกเกิน 9 วัน

ผลที่ได้ยังเนียนเหมือนเดิมครับ

จำนวนวันปิดบวก (ใน 10 วันล่าสุด)	%Win	CAGR
1. ปิดบวกเกิน 6 วัน	42.56%	10.67%
2. ปิดบวกเกิน 7 วัน	46.83%	9.53%
3. ปิดบวกเกิน 8 วัน	52.54%	8.56%
4. ปิดบวกเกิน 9 วัน	68.75%	2.83%

ชัดเจนสุดๆ ว่า ยิ่งเห็นก่อนหน้าปิดเขียวมาเท่าไร โอกาสที่เข้าซื้อแล้วใช้ Trailing Stop ตามตัวอย่าง จะมีสิทธิจบด้วยกำไรมากขึ้นเท่านั้น

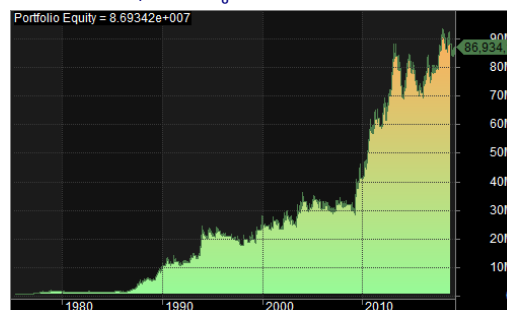
แต่ แม่นอย่างเดียวยังคงไม่พอ...

ไม่ซื้อดูกรณีที่ 4. แม่นยำถึง 68.75% เรียกได้ว่าเข้า 10 ถูก 7 แทบไม่เคยขาดทุนเลย แต่กว่า กำไรเฉลี่ยต่อปีติดต่ำสุดอยู่ที่ 2.83% เท่านั้น ท่านนักลงทุนคิดว่าเพราะอะไร...

สาเหตุก็เพราะกรณีที่ 4 ซื้อเมื่อเห็นวันปิดบวกเกิน 9 ใน 10 วันล่าสุด แปลว่า กว่าจะได้ลงทุนต้องรอให้ตลาดปิดบวก 10 วันรวด... ซึ่งจากการทดสอบตั้งแต่เปิดตลาด เงินเราได้เข้าลงทุนเพียง 16 ครั้ง (มี %Exposure แค่ 5.7%)

ไม่แม่น แต่ก็มีดีเหมือนกัน

จากการตารางที่แล้ว จะเห็นว่า กรณีเข้าลงทุนทุกครั้งที่เห็นดัชนีปิดบวกเกิน 6 วัน แม้จะมีความแม่นยำเพียง 42.56% แต่กลับทำกำไรเฉลี่ยต่อปีได้สูงสุด นั่นก็เพราะมีจำนวนครั้งที่เงินทำงานสูงกว่าเกือบ 200 ครั้ง และมี %Exposure สูงกว่าแบบที่ 4. เกือบ 10 เท่า



ภาพแสดงจำนวนเงินเริ่มต้น 1 ล้านบาท ที่เติบโตด้วยการลงทุนแบบที่ 1. จนถึงปัจจุบันกลายเป็น 86.9 ล้านบาท

นอกจากกำไรจะสูงกว่าการซื้อแล้วถ้อยในช่วงเดียวกันมากแล้ว (การซื้อแล้วถือมี CAGR เพียง 2.9%) S= Max. Drawdown ยังลดครึ่งหนึ่งเหลือเพียง 34% (การซื้อแล้วถือ 68%)

ไม่ต้องรู้เครื่องมือเทคนิคใดๆ เลย ขอแค่อย่าเล่นไม่เลือกหน้าเท่านั้น ท่านนักลงทุนก็สามารถผลตอบแทนในตลาดได้แล้วครับ ต้องขอบคุณพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติ พระนคร จริงๆ...จารย์ดี

คำคมเขียนหุ่น



กาลิเลโอ กาลิเลอี (Galileo Galilei)

“ผมยังไม่เคยพบ...

บุรุษซึ่งไร้ค่า...จนผมไม่อาจเรียนรู้สิ่งใดจากเขาได้เลย”

“I have never met a man so ignorant that I couldn't learn something from him.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันหรือการรับประกันของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้ลงทุนหรือซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน