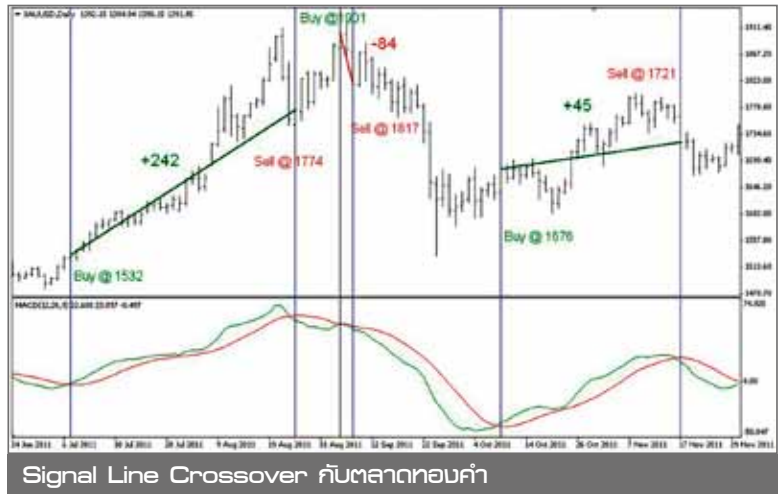




Back Testing MACD กับตลาดทองคำ

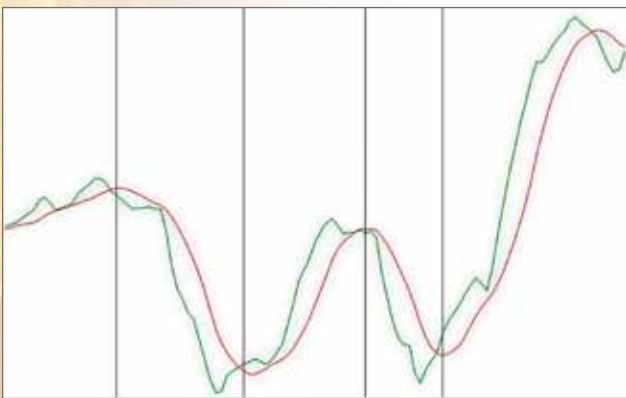
มีนักลงทุนท่านใดเคยสงสัยหรือไม่ว่าทำไมบางครั้งเครื่องมือทางเทคนิคจึงไม่สามารถส่งสัญญาณซื้อ สัญญาณขาย ที่มีคุณภาพได้เสมอไป หากเราจะเลือกจุดซื้อจุดขายด้วยเครื่องมือทางเทคนิคนั้นๆ ในระยะยาวจะให้ผลเป็นอย่างไร? ในวันนี้เราจะนำอินดิเคเตอร์ทางเทคนิคตัวหนึ่งที่นักลงทุนหลายท่านคุ้นเคยกันดี หรือเคยได้ยินผ่านหูผ่านตากันมาบ้าง อย่าง Moving Average Convergence Divergence หรือที่เรียกกันสั้นๆว่า MACD มาลองทดสอบย้อนหลัง (Back Testing) กับตลาดทองคำ เพื่อให้ นักลงทุนมีความเข้าใจเกี่ยวกับ MACD กันมากยิ่งขึ้น



Signal Line Crossover กับตลาดทองคำ

แล้ว MACD คืออะไร? MACD เป็นอินดิเคเตอร์ในกลุ่ม Momentum ซึ่งจะแสดงแรงเหวี่ยงของราคาที่เปลี่ยนไปตามระยะเวลา โดยจะประกอบไปด้วยกราฟ 2 เส้น คือ MACD Line และ Signal Line ทั้งนี้ MACD มีเทคนิคการซื้อขายมากมาย ไม่ว่าจะเป็น Signal Line Crossover, Zero line Crossover หรือ Divergence แต่ในวันนี้เราจะดูเฉพาะสัญญาณการซื้อ/ขายของ Signal Line Crossover และจะทดสอบสัญญาณการซื้อ/ขายเฉพาะฝั่งซื้อ (Long) กันก่อน

พื้นฐานสัญญาณการซื้อ/ขายของ Signal line Crossover คือ
ซื้อ : เมื่อ MACD Line > Signal Line
ขาย : เมื่อ MACD Line < Signal Line



สัญญาณการซื้อ/ขายของ Signal Line Crossover โดย MACD Line คือ เส้นสีเขียว และ Signal Line คือ เส้นสีแดง

จากการนำสัญญาณการซื้อ/ขายของ Signal Line Crossover มาทดสอบย้อนหลัง (Back Testing) ในตลาดทองคำ โดยเริ่มทดสอบตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546 ถึงวันที่ 29 สิงหาคม 2556 ระยะเวลาประมาณ 10 ปี ได้ผลทดสอบดังนี้

- มีการซื้อขายเกิดขึ้นทั้งสิ้น 104 ครั้ง ใน 10 ปีที่ผ่านมา เฉลี่ยคือให้สัญญาณการซื้อ/ขายปีละ 10 ครั้ง
- จากผลการซื้อขาย 104 ครั้ง แบ่งเป็นกำไร 51 ครั้ง หรือคิดเป็น 49% และขาดทุน 53 ครั้ง หรือคิดเป็น 51%
- กำไรเฉลี่ยต่อครั้ง 39 จุด ขาดทุนเฉลี่ยต่อครั้ง 23 จุด
- ผลกำไรสุทธิตลอด 10 ปีที่ผ่านมาเท่ากับ 770 จุด
- จำนวนครั้งที่ทำกำไรต่อเนื่องติดต่อกัน = 5, จำนวนครั้งที่ขาดทุนต่อเนื่องติดต่อกัน = 8

จากผลการทดสอบย้อนหลัง (Back Testing) จะเห็นว่า สัญญาณที่ได้จากการซื้อ/ขายของ Signal line Crossover นั้น ไม่ได้ให้ความแม่นยำสูงไปกว่าการโยนเหรียญเลย โดยให้ความแม่นยำเพียงแค่ 49% เท่านั้น และนอกจากนั้น นักลงทุนยังคงต้องระวังถึงผลการขาดทุนต่อเนื่องที่ติดต่อกันของ Signal line Crossover ด้วย ซึ่งจากผลการทดสอบในอดีต พบว่าเคยขาดทุนต่อเนื่องติดต่อกันถึง 8 ครั้งเลยทีเดียว เพราะฉะนั้นนักลงทุนควรมีการเผื่อเงินสำรองไว้อย่างเหมาะสมเพื่อป้องกันเหตุการณ์ในลักษณะแบบนี้

แต่อย่างไรก็ตามจะเห็นได้ว่าในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา การซื้อ/ขายตามสัญญาณของ Signal line Crossover นั้น สามารถทำกำไรได้ทั้งสิ้น 770 จุด เนื่องจากกำไรที่ได้เฉลี่ยต่อครั้งสูงกว่าขาดทุนเฉลี่ยต่อครั้งครั้ง สุดท้ายแล้วสิ่งที่สำคัญที่สุด คือ การนำความรู้ความเข้าใจของเครื่องมือทางเทคนิคนั้นๆ มาประยุกต์ใช้กับตลาดทองคำ โดยนำเอากลยุทธ์การซื้อ/ขายนี้ไปปรับให้เหมาะกับสไตล์การลงทุนของนักลงทุนเอง เท่านั้น นักลงทุนทุกท่านก็จะสามารถลงทุนในตลาดทองคำ และตลาดอื่นๆ ได้อย่างถูกจังหวะ ทั้งยังสามารถมองหาโอกาสในการทำกำไรได้อย่างมีประสิทธิภาพด้วย MAW