

Algo Trading

Algo Trading คืออะไร ?

ในทุกวันนี้ คุณจะเคยได้ยินคำว่า Algo Trading หรือ Algorithmic Trading ซึ่งเวลาที่ได้ยินคำเหล่านี้ เรามักจะนึกถึงโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่ซับซ้อน

แต่จริงๆ แล้ว หลักการของ Algo Trading ไม่ใช่เรื่องใหม่ ซึ่งเป็นสิ่งที่นักลงทุนโดยทั่วไปได้สัมผัสมาก่อนบ้างแล้ว อาทิเช่น

- การใช้เส้นค่าเฉลี่ย 5 วันตัดเส้นค่าเฉลี่ย 10 วันในการซื้อขายหุ้น
- การเลือกหุ้นที่มีกำไรเติบโตดีที่สุดในแต่ละปี 10 หรือ 20 ตัว

หรือแม้กระทั่งการลงทุนแบบ DCA ก็เป็น Algo Trading เช่นกัน

เพียงแต่ !! ปัจจุบันการลงทุนโดยโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะเป็นที่นิยมมากกว่า เนื่องจากมีความสะดวก รวดเร็ว และแม่นยำกว่าการใช้คน

Algo Trading มีข้อดีอย่างไร ?

สิ่งที่เป็นศัตรูในการลงทุนคืออารมณ์ ความโลภ และความกลัว (พฤติกรรมการลงทุนของคน) ดังนั้น Algo Trading จึงเป็นเครื่องมือหนึ่งที่จะช่วยในการแก้ไขปัญหาเหล่านี้ โดยการลงทุนโดยโปรแกรมคอมพิวเตอร์นั้นมีข้อดีคือคอมพิวเตอร์ไม่มีความโลภ ความกลัว ดังนั้นจึงสามารถลงทุนไปตามระบบที่ได้เขียนโปรแกรมเอาไว้ อีกทั้งเรื่องของข้อมูลที่สามารถเข้าถึงได้เร็วกว่ามนุษย์ และมีความแม่นยำกว่ามนุษย์

Algo Trading มีข้อเสียอย่างไร ?

โดยส่วนใหญ่ มักจะเป็นกระบวนการนำ Algo Trading มาใช้มากกว่านั่นก็คือ การทดสอบสมมติฐาน อาทิเช่น

- การใช้เส้นค่าเฉลี่ย 5 วันตัดเส้นค่าเฉลี่ย 10 วันในการซื้อขาย

ระบบนี้จะได้ผลก็ต่อเมื่อหุ้นมีเทรนด์ขึ้น และลงที่ชัดเจนและมีระยะเวลาในในระดับหนึ่งสำหรับเทรนด์ที่เกิดขึ้น แต่เมื่อหุ้น Sideway จะพบว่าระบบดังกล่าวนี้ สร้างผลขาดทุนให้นักลงทุนอย่างต่อเนื่อง

- สภาพคล่อง

โดยหุ้นที่มีสภาพคล่องต่ำ ในการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละครั้ง จะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นซึ่งจะทำให้ผลการทดสอบกับความเป็นจริงในการซื้อขาย แตกต่างกัน

- ค่าคอมมิชชั่น

เป็นอีกสิ่งหนึ่งที่นักลงทุนมักจะลืมคำนึงถึง โดยหากระบบเทรดของนักลงทุนยังมีการซื้อขายที่มากเพียงใด ค่าคอมมิชชั่นก็จะยิ่งมีความสำคัญมากขึ้น โดยระบบบางระบบเมื่อตัดค่าคอมมิชชั่นออกสามารถทำกำไรได้จริง แต่เมื่อใส่ค่าคอมมิชชั่นเข้ามา กลับทำให้ขาดทุนหนักชะงักด้วยซ้ำ

Algo Trading ที่ดีเป็นอย่างไร ?

Algo Trading ที่ดีนั้น จะต้องมีการทดสอบสมมติฐานต่างๆ ซึ่งเป็นกระบวนการทางวิทยาศาสตร์ และจะต้องผ่านการทดสอบแล้วว่าระบบนั้นใช้งานได้จริง และมีความคงทนต่อสภาพวะการเปลี่ยนแปลงของตลาดได้ ซึ่งการทดสอบที่ดีนั้นจะต้องกดดันปัจจัยต่างๆ ให้มากกว่าความเป็นจริง และพบว่าระบบยังสามารถทำกำไรได้ อาทิเช่น การใส่ค่าคอมมิชชั่นมากกว่าความเป็นจริง การกำหนดราคาซื้อที่มากกว่าค่าเฉลี่ย และราคาขายที่น้อยกว่าค่าเฉลี่ย เป็นต้น

บริษัทใดใช้ Algo Trading บ้าง ?

มีหลายบริษัท ไม่ว่าจะเป็นบริษัทระดับโลก อาทิ Bridgewater Associates , AQR Capital Management และ Man Group เป็นต้น

TABLE

แสดงบริษัทการเงินชั้นนำที่มีการใช้ **Algo Trading**

	บริษัท	สำนักงานใหญ่	*AUM (billions of USD)
	Bridgewater Associates		\$132.8
	AQR Capital Management		\$83.7
	Man Group		\$59.1
	Renaissance Technologies		\$57
	Two Sigma Investments		\$38
	Citadel LLC		\$30
	BlackRock		\$29.9
	D.E. Shaw & Co.		\$28.8
	Winton Capital Management		\$25.8

*AUM (Asset Under Management) หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของทุกกองทุนทุกประเภทที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท เช่น กองทุนรวม