

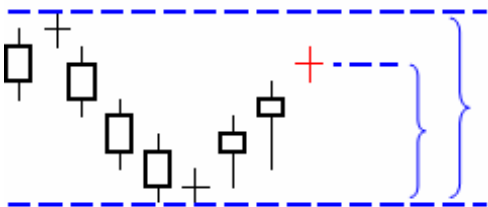
เจาะลึก Technical Indicators ตอน Stochastic

ผ่านเครื่องมือพื้นฐานกันมาพอสมควรแล้ว คราวนี้เรามาพบกับเครื่องมือที่ซับซ้อนขึ้นมาอีกหน่อย เครื่องมือที่จะกล่าวถึงนี้เป็นเครื่องมือที่นักวิเคราะห์เทคนิคส่วนใหญ่เลือกนำมาใช้กัน เพราะมีข้อดีหลาย ๆ ด้าน เช่น เป็นเครื่องมือสำหรับคนที่ชอบการเล่นสั้นเข้าเร็วออกเร็ว และยังให้จังหวะซื้อขายสำหรับการเล่นรอบได้ในตลาดช่วง **Side Way** อีกด้วย อยากรู้อย่างละเอียดกันแล้วใช่ไหมครับ งั้นมาดูกันเลย

สโตแคสติกส์ (Stochastic) หรือที่นักเทคนิคเรียกกันสั้น ๆ ว่า **สโต (Sto)** ถูกสร้างขึ้นตั้งแต่ทศวรรษที่ 1960 โดยบริษัท **Investor Educators** แต่คนที่ทำให้สโตเป็นที่รู้จักกันดีจนทุกวันนี้ก็คือ **George Lane**

สมมติฐานเบื้องต้น สโต สร้างขึ้นจากความเชื่อที่ว่า แรงซื้อ จะทำให้หุ้นมีราคาปิดที่สูง และแรงขายจะทำให้หุ้นมีราคาปิดที่ต่ำ อย่างไรก็ตาม การซื้อขายเกิดจากการผลักดันไปมาระหว่างแรงซื้อและแรงขาย (เหมือนหนังกำลังภายในที่ประฝ่ามือกัน) บางครั้งแรงซื้อชนะ แต่บางครั้งแรงขายก็ชนะ โดยไม่มีฝ่ายใดชนะได้อย่างเบ็ดเสร็จ คราวนี้ ถ้าเรามาตั้งหลักดูข้อมูลย้อนหลังไปสักช่วงเวลาหนึ่ง เช่น 9 วัน จะพบว่าใน 9 วันก่อนหน้านั้นมีบางช่วงที่แรงซื้อทำได้ดีที่สุด คือทำให้เกิดจุดสูงสุดในรอบ 9 วัน (**High**) และจะมีบางช่วงที่แรงขายทำได้ดีที่สุดทำให้เกิดจุดต่ำสุดในรอบ 9 วัน (**Low**) ดังนั้น ช่วงระหว่าง **High** กับ **Low** นี้เป็นช่วงที่แรงซื้อกับแรงขายเคยแตกต่างกันมากที่สุด

คราวนี้การวัดค่าสโตก็คือการดูว่า ราคาปิด ณ วันปัจจุบัน แรงซื้อทำได้ดีแค่ไหนเทียบกับที่เคยทำได้ดีที่สุดในอดีต (ดูเปรียบเทียบราคาปิดกับจุด **High**) ดังรูป



เช่น ถ้าที่ผ่านมา 9 วัน ราคาทำ Low=20, High=30 และวันนี้มีราคาปิด 30 ดังนั้นค่า สโต (**%K**) จะเป็น 100% แสดงว่าแรงซื้อทำได้ดีที่สุดเท่าที่เคยทำได้มาในอดีต 9 วันแล้ว ในทางกลับกัน ถ้าราคาปิดอยู่ที่ 25 ค่าสโต (**%K**) จะเป็น 50% แสดงว่าแรงซื้อขยับแค่ ออกแรงเพียงครึ่งทางของอดีต

สำหรับใครที่ชอบดูสูตรยาก ๆ ก็เป็นดังนี้ครับ

$$\%K = 100 \left[\frac{(C - L_N)}{(H_N - L_N)} \right]$$

โดยที่ **C** = ราคาปิดวันนี้

L_N = ราคาต่ำสุดในรอบ **N** วัน

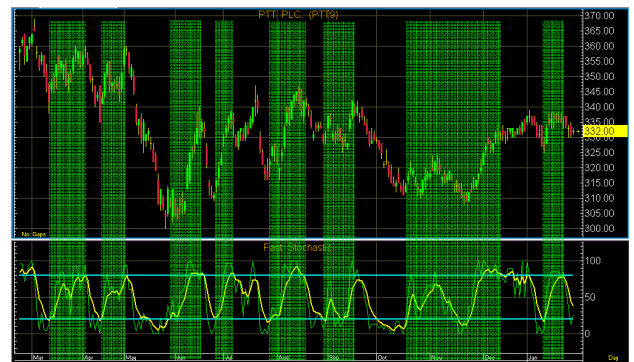
H_N = ราคาสูงสุดในรอบ **N** วัน

ค่า **N** ทั่วไปนิยมใช้ 9 หรือ 14 วันครับ แต่อย่างไรก็ตาม

ปกติจะไม่นิยมใช้ **%K** แบบนี้โดดๆ เพราะค่าจะผันผวนมาก สามารถวิ่งระหว่าง 0-100% ได้ไม่ยาก จึงมีการให้เรียกโดยการใส่ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่เข้ามา เรียกว่า **%D** (ใครลืมเรื่องระบบค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ หรือ **MA** ไปแล้ว ดูบททวนได้ที่ฉบับที่ 1 นะครับ)

โดยปกติแล้ว **%D** นิยมคิดจาก **Moving Average** แบบ **Simple** ของเศษและส่วนของ **%K** ด้วยระยะเวลา 5 วันครับ

ตัวอย่างกราฟ PTT



การทำกำไรด้วยสโตไม่ยากครับ เช่น

เริ่มต้นให้เรา **ลากเส้นสีฟ้าไว้ที่ 20% และ 80%** แสดงถึงช่วงที่แรงขายหรือแรงซื้อ (ตามลำดับ) ที่เหนือกว่าอีกฝากเกือบเต็มที่แล้ว ดังนั้นราคาอาจมีการเปลี่ยนทิศทาง

จากนั้นพิจารณาเส้นสีเหลืองคือค่า **%D** (จะเห็นว่า **%K** ผันผวนเกินไป) โดยทุกครั้ง **%D** ต่ำกว่า 20% และกำลังตัดขึ้นให้ซื้อ (แสดงว่าแรงขายที่เคยชนะมาเรื่อยๆ เริ่มหมดแรง แนวโน้มแรงซื้อ กำลังมา) และเมื่อ **%D** เกินกว่า 80% และกำลังตัดลงมาให้ขาย (แสดงว่าแรงซื้อซึกจะมีมากแล้ว อาจใกล้หมดแรงและแรงขายจะกลับมา)

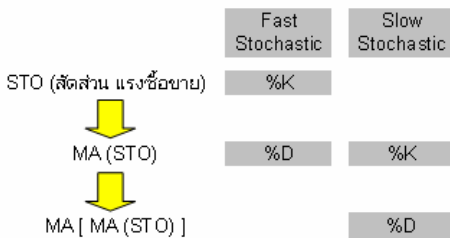
ทำเพียงแค่นี้ ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา ถ้าเราลงทุนใน **PTT** ตัวเดียว จะเล่นได้ 8 รอบ ตามแถบสีเขียว ทำกำไรได้ไม่น้อยครับ ยิ่งเทียบกับการถือยาวซึ่งขาดทุนด้วยแล้ว น่าสนใจไม่น้อยเลย

ที่คุยกันไปเมื่อสักครู่เรียกว่า **Fast Stochastic** ครับ ที่เรียกว่า **Fast** เพราะเคลื่อนไหวเร็ว โดยเฉพาะ %K ทำให้ใช้ประโยชน์จาก %K ที่ผันผวนมากๆ นี้ไม่ค่อยได้ซักเท่าไร

จึงมีการพัฒนาทำให้การเคลื่อนไหวของ %K ช้าลง ทำยังงั้นหรือครับ ก็เอามาหาค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่งั้นละครับ แต่ถ้าใครจำได้ หน้าที่แล้วเราบอกว่าเอา %K ที่ช้าลงด้วย MA นี้ ก็คือเส้น %D

ดังนั้น กราฟใหม่ หาได้จาก ตัด %K อันเดิมที่ผันผวนมากออกไปทิ้ง เก็บ %D ที่เรียบขึ้นบ้างแล้วด้วย MA ไว้ แต่เรียกชื่อใหม่ว่า %K มันชะเลย จากนั้นเอามาหา MA อีกรอบจะได้ %D เรียกค่าที่ได้ว่า **Slow Stochastic**

(อย่าเพิ่งงงนะครับ ดูภาพประกอบด้านล่าง)



ตัวอย่างกราฟ PTT



จะเห็นได้ว่าจำนวนครั้งของสัญญาณจะลดลงครับ ดังนั้น นักลงทุนบางท่านก็มาประยุกต์หาสัญญาณซื้อขายจากการตัดกันของเส้น %K และ %D แทนครับ •

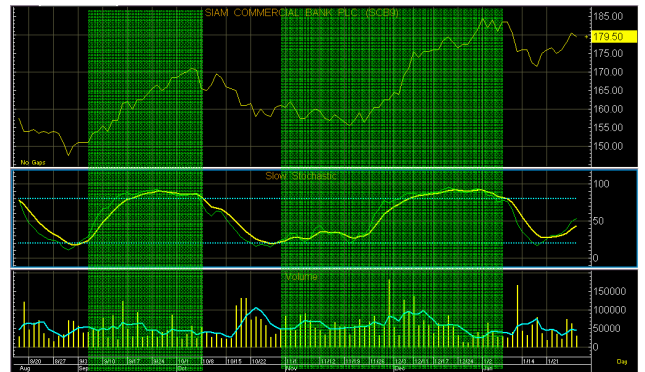


กรณีศึกษา

ตอนแรกมานั่งคิดว่า จะยกตัวอย่างกราฟ ตัวไหนดี คิดย้อนไปย้อนมาหลายตลบ เอาเป็นว่าคิดไม่ออกครับ เลยขอใช้ **SCB** ตัวเดียวกับฉบับสัปดาห์ก่อนละกันครับ

ตัวอย่างกราฟ SCB

ใช้ %D ตัวเดียว (เส้นสีเหลือง) คือซื้อเมื่อ %D ตัดเส้น 20% ขึ้น และขายเมื่อ %D ตัดเส้น 80% ลง (กราฟทย.ใช้ 14 วันนะครับ ค่าสโตจะได้เรียบหน่อย)



จะเห็นว่าในช่วง 4 เดือนที่ผ่านมาสโตให้เล่นได้ 2 รอบ ในแถบสีเขียว ดังนี้

1. ช่วงแรก ซื้อ 151 ขายได้ 165 ระยะเวลาถือประมาณ 1 เดือน
2. ช่วงที่สอง ซื้อ 161 ขายได้ 183.5 ระยะเวลาถือประมาณ 2 เดือน

รวมแล้ว ใน 4 เดือนนี้ ถ้าใช้แต่สโต สนใจแต่ **SCB** จะได้ผลตอบแทน 24% ครับ ก็ไม่เลวเลยทีเดียว ว่าไหมครับ

สำหรับใครที่เป็นเลื้อยป็นไว ชอบเล่นสั้นเล่นเร็ว ก็อาจเลือกลดเวลาที่ใช้ให้น้อยลงเป็น 9 วัน หรือซื้อขายจากสัญญาณการตัดกันของเส้น %K และ %D ก็ได้ครับ

ข้อสังเกตและข้อควรระวัง

1. บางคนกลัว เห็นตัดเส้น 80% ขึ้นก็รีบขาย อันนี้ถ้าเป็นในแนวโน้มขาขึ้นแล้ว ค่า %K และ %D อาจอยู่ในระดับที่เกิน 80% ได้นานๆ โดยราคาขึ้นไปเรื่อยๆ จะทำให้เสียโอกาสนะครับ ดังนั้น การขายควรขายเมื่อตัด 80% ลง ไม่ใช่ตัดขึ้น
2. ไม่มีเครื่องมือใด เหมาะกับหุ้นทั้งตลาดในทุกสถานการณ์ ดังนั้นก่อนจะซื้อขายสโตข้อมูลย้อนหลังก่อนนะครับ ว่าสโต เหมาะกับหุ้นตัวที่ท่านจะนำไปใช้หรือไม่

เนื้อที่หมดซะแล้ว พบกันใหม่ฉบับหน้าครับ •

การเรียกใช้จาก APEX

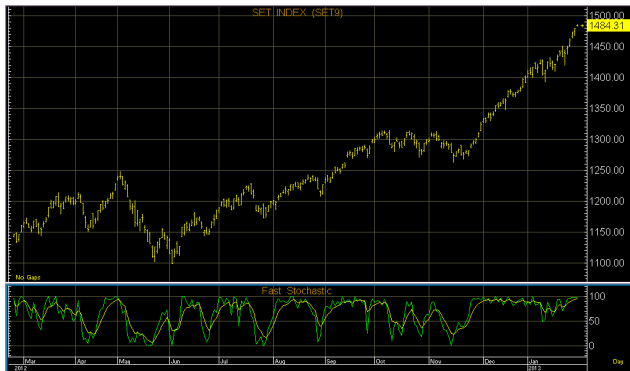
บนโปรแกรม **APEX** หลังจากเรียกกราฟราคาขึ้นมาแล้ว ทำการเรียกหน้า **Stochastic Indicator** ทำได้ดังนี้ครับ

1. เลือกใส่ Indicator

จาก **Add Study to New Split** --> เลือก **Indicator** ที่ต้องการ



จะได้หน้าจอดังรูป



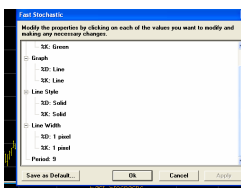
2. ใส่ เส้น 20% และ 80%

คลิกขวาที่ช่องสโต เลือก **Add Overlay** --> **Formula**

Overlay --> **Levels** จากนั้นเลือก **20_** และ **80_**

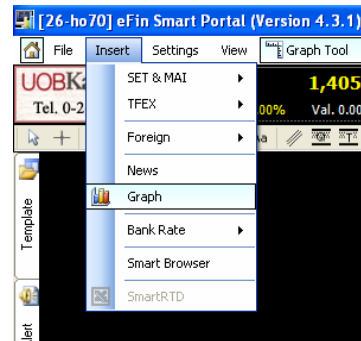
3. ปรับขนาดเส้นและสี

สามารถปรับขนาด ลักษณะ รวมไปถึงสีของเส้น ได้ตามต้องการ โดย การคลิกขวาและเลือกจากหัวข้อ **Parameters** ดังรูป



การเรียกใช้จาก eFinance

สำหรับ **eFinance** นั้น หลังจาก **log In** เลือก **Insert** --> **Graph** แล้ว ก็มาจัดการใส่ **Indicator** กันได้เลยครับ

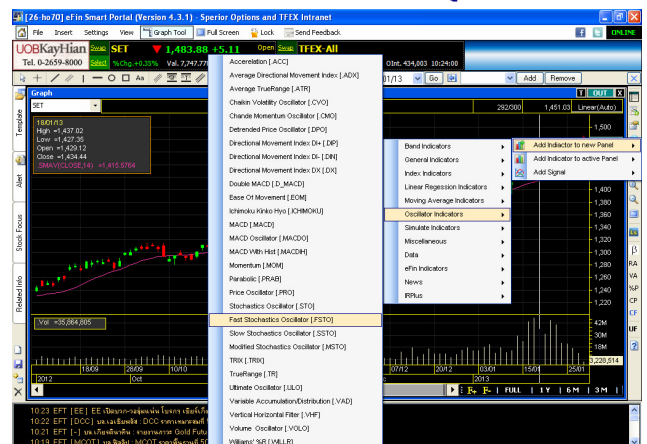


1. เลือกใส่ Indicator

คลิกที่ปุ่ม **Add Indicator** ด้านขวาเลือก **Add Indicator to new Panel**

กรณีเรียกใช้ **Fast Stochastic** ให้เลือกจาก **Oscillator Indicators**

--> **Fast Stochastic Oscillator [FSTO]** ดังรูปครับ



2. ใส่ เส้น 20% และ 80%

โปรแกรม **eFinance** จะใส่มาให้เลย ตั้งแต่ตอน **Add Indicator** แล้วครับ โดยหากท่านต้องการแก้ไขเส้น ก็สามารถทำได้โดย คลิกซ้ายที่ data box และเลือก **Properties Indicators** ครับ สิ่งหนึ่งที่ **eFinance** เหนือกว่า **APEX** ก็คือ นอกจากจะปรับสีของเส้นได้แล้ว นักลงทุนยังสามารถแก้ไขระดับตำแหน่งของเส้นได้อีกด้วยครับ ●