

เจาะลึก Technical Indicators ตอน RSI

คราวที่แล้ว เรารู้จัก **Stochastic** ไป ซึ่งจัดได้ว่าเป็นเครื่องมือประเภท **Oscillator** อย่างหนึ่ง (แกว่งระหว่าง 0-100%) วันนี้เรามาดูอีกตัวหนึ่งครับ ที่เป็น **Oscillator** เหมือนกัน ชื่อของเค้าคือ **RSI** ครับ

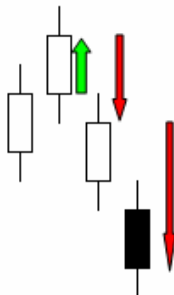
RSI หรือชื่อเต็มๆว่า **Relative Strength Index** คิดค้นโดยวิศวกรเครื่องกลชาวอเมริกันที่หันมาเอาดีทางด้านการเงิน นามว่า **J. Welles Wilder Jr.**



จำชื่อไว้ดีๆ นะครับ ท่านนี้ไม่ธรรมดา เพราะคิดค้น **Technical Indicator** ไว้ให้เราใช้มากมายหลายตัว นอกจาก **RSI** แล้วยังมี **Indicators** อื่นๆ อีก เช่น **Average Directional Index**, **Parabolic SAR** เป็นต้น ซึ่งเราจะกล่าวถึงกันต่อไปในฉบับถัดๆ ไปครับ

งั้นเรามาดู**สมมติฐาน**หรือ **concept** ของ **RSI** กันก่อนครับ ขอย้อนกลับไปฉบับที่แล้วถึงสมมติฐานของ **Stochastic** ที่ดูการพลิกผันของแรงซื้อและแรงขายจากราคาปิด เทียบกับช่วงกว้างของของสูงสุดกับต่ำสุดในช่วง **N** วันก่อนหน้า (ใครลืมไปแล้วกลับไปหาอ่านด่วนครับ) ถ้าเรามาหา**สมมติฐาน**ของ**RSI** จะเห็นว่ามีวิธีการหาแรงซื้อขาย สนใจแค่ราคาปิดของวันนี้ และราคาสูงสุด กับต่ำสุดในช่วงที่สนใจเท่านั้น เช่น 14 วัน แต่ไม่สนใจว่าในช่วง 14 วันที่ผ่านมานั้น ราคาปิดมีการเคลื่อนไหวอย่างไรบ้าง ค่อยๆ ขึ้น ค่อยๆ ลง หรือซิกแซก ะ

ซึ่ง **RSI** จะมาปิดช่องว่างตรงนี้ โดยพิจารณาราคาปิดทุกวันในช่วงที่สนใจ ภายใต้สมมติฐานที่ว่า ราคาปิดที่สูงขึ้นจากวันก่อนหน้า แสดงถึงแรงซื้อที่เหนือกว่า (ลูกศรสีเขียว) ในขณะที่หากแรงขายเหนือกว่า จะทำให้ราคาปิดต่ำกว่าวันก่อนหน้า (ลูกศรสีแดง) ดังรูป



การหา **RSI** มีขั้นตอนดังนี้

1. **ค่าเฉลี่ยแรงซื้อ** หาจากค่าเฉลี่ยของราคาปิดที่เพิ่มในแต่ละวัน (วันที่ไม่เพิ่ม ให้นับเป็นเพิ่ม 0 บาท)
2. **ค่าเฉลี่ยแรงขาย** หาจากค่าเฉลี่ยของราคาปิดที่ลดลงในแต่ละวัน (วันที่ไม่ลด ให้นับเป็นลด 0 บาท)
3. เอา ค่าเฉลี่ยแรงซื้อ มาหารค่าเฉลี่ยแรงขาย เรียกว่าค่า **RS** หรือ **relative strength factor** (สังเกตดีๆ จะพบว่า ถ้าซื้อเท่ากับขาย **RS** จะได้ 1)
4. ปรับให้เป็น 100 เป็นดูเป็น % จะได้ **RSI**

สำหรับใครที่ชอบดูสูตรยากๆ ก็เป็นดังนี้ครับ

แรงซื้อ = $\text{Close} - \text{Close}_{-1}$, (เป็น 0 กรณีราคาไม่ขึ้น)

แรงขาย = $\text{Close}_{-1} - \text{Close}$, (เป็น 0 กรณีราคาไม่ลง)

$\text{RS} = \text{EMA}(\text{แรงซื้อ } N \text{ วัน}) / \text{EMA}(\text{แรงขาย } N \text{ วัน})$

$\text{RSI} = 100 - 100 / (1 + \text{RS})^*$

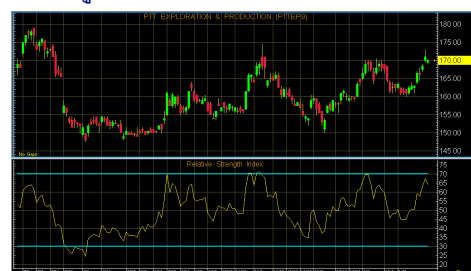
* จุดสังเกต

- กรณีแรงซื้อขายเท่ากันพอดี $\text{RS}=1$ -- > $\text{RSI}=50$
- กรณีแรงซื้อมากกว่าแรงขาย $\text{RS}>1$ -- > $\text{RSI}>50$

ชักมันกันแล้วใช่ไหมครับสรุปง่ายๆ คือ **การคำนวณให้โปรแกรมทำให้อย่างอัตโนมัติ** แต่ **การตีความเราต้องทำเอง** เช่น ถ้า **RSI** มาก แสดงว่า แรงซื้อเหนือกว่าแรงขายมาก คือ ย้อนหลังไป **N** วันเฉลี่ยแล้ว ราคาปิดเพิ่มขึ้น เยอะ กว่าราคาปิดลดลง



ค่า **N** ทั่วไปนิยมใช้ 14 วันครับ และจะใช้เส้น 70% แสดงถึงช่วงที่แรงซื้อเกินไป (ปิดบวกเยอะไปแล้ว) เรียกว่าพื้นที่เหนือเส้น 70% ว่า **Overbought** และ ใช้เส้น 30% แสดงถึงช่วงที่แรงขายมากเกินไป (ปิดลบเยอะไปแล้ว) เรียกว่าพื้นที่ใต้เส้น 30% ว่า **Oversold** ดังรูป



การนำไปใช้งานเบื้องต้น

1. ดูพื้นที่ Oversold, Overbought

เป็นเหมือนสัญญาณบอกพื้นที่เฝ้าระวัง เช่นในกรณีที่ราคาขึ้นไปและสัญญาณ **RSI** ขึ้นไปในเขต **overbought** (พื้นที่เหนือเส้น 70) อาจมีการพักตัวของราคา และยิ่งถ้าราคาไม่สามารถขึ้นปิดเหนือกว่าจุดสูงสุดเดิมได้ โอกาสการกลับตัวของราคาก็จะมีสูงหรือในทางกลับกัน กรณีราคาลดต่ำลงจนทำให้ **RSI** ลงมาในเขต **oversold** (พื้นที่ใต้เส้น 30) อาจมีการเด้งของราคา และถ้าราคาไม่กลับลงมาทำจุดต่ำสุดใหม่ ก็แสดงถึงโอกาสการกลับตัวของราคาเป็นขาขึ้นมาถึงแล้ว

นอกจากนี้ใช้บอกสัญญาณซื้อขาย เมื่อข้ามเส้น 30/70

2. สร้างเส้นค่าเฉลี่ยเพิ่ม

เหมือนกับเครื่องมือทางเทคนิคตัวอื่นๆ นักลงทุนที่อยากได้สัญญาณที่เร็วกว่า ก็จะมีการสร้างเส้นค่าเฉลี่ย หรือ **MA** ของ **RSI** เพิ่มเข้ามาอีกเส้น ทัวไป เส้น **MA** ที่นิยมใช้ คือเส้น **MA 9 วัน** แบบ **Exponential** ครับ

โดยสัญญาณซื้อเกิดเมื่อ **RSI** ตัดเส้นค่าเฉลี่ยขึ้น และสัญญาณขายเกิดเมื่อ **RSI** ตัดเส้นค่าเฉลี่ยลง ดังรูป



จะเห็นได้ว่า วิธีนี้มีการซื้อขายค่อนข้างเร็ว ซึ่งบางครั้งก็เร็วเกินไป

สรุปแล้วทั้งสองวิธีข้างต้น จะให้ความถี่ของสัญญาณที่เกิดขึ้นต่างกัน ดังนั้นจะใช้แบบใด นักลงทุนควรเลือกให้เหมาะสมกับลักษณะการลงทุนของท่านนักลงทุนเองครับ ●

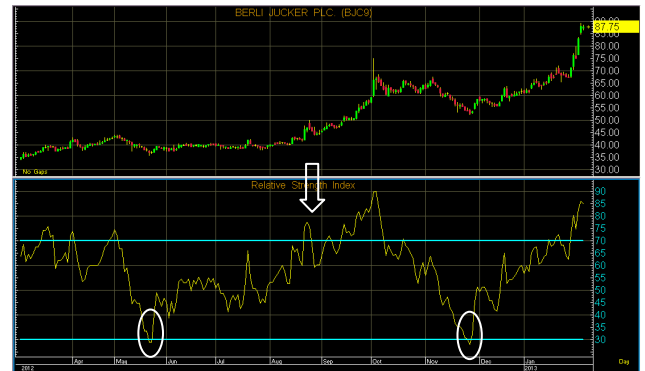


กรณีศึกษา

ขอแยกยกตัวอย่างการนำไปใช้สัก 2 กรณีนะครับ

1. ดูพื้นที่ Oversold, Overbought

ตัวอย่างกราฟ BJC



ใช้แค่เส้น **RSI** ดูเทียบกับขอบเขต 30/70 ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา **BJC** ให้สัญญาณจากการตัดเส้น 30/70 รวม 2 ครั้ง โดยให้ผลตอบแทนเป็น 27% และ 29% ตามลำดับ

2. ข้อสังเกตและข้อควรระวังของการนำไปใช้

ตัวอย่างกราฟ SET



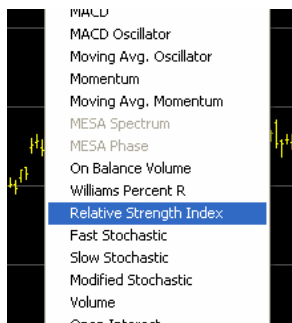
จากรูปจะเห็นได้ว่าถ้าเราเล่นตามเส้น **RSI** อย่างเดียวนั้น เราจะเข้าที่ประมาณ 1,100 จุด และออกตั้งแต่ 1,200 จุด ทั้งๆที่หลังจากนั้น ดัชนีไปต่อถึง 1,500 (ณ วันที่เขียนต้นฉบับ) ดังนั้นสิ่งที่อยากฝากไว้คือ **RSI** เป็นเพียง **Indicator** เสริมเท่านั้น จำเป็นต้องพิจารณาอย่างอื่นประกอบ เช่นในกรณีนี้เป็นแนวโน้มขาขึ้น ซึ่งอาการ **Overbought** ลดความน่ากลัวไปมากเพราะการที่หากแรงซื้ออยู่เหนือว่าแรงขายได้ต่อเนื่องไม่ใช่เรื่องแปลกอะไรครับ สำหรับมือใหม่ ไม่ต้องกังวลนะครับ ค่อยเป็นค่อยไปครับ แต่พอเราปูพื้นเรื่อง **Indicator** ที่สำคัญ ครบแล้ว จากนั้นจะมาดูขั้น Advance คือการใช้ข้อมูลหลายๆอย่างประกอบกัน รับรองว่าติดตามไปเรื่อยๆ เก่งแน่ครับ พบกันใหม่ฉบับหน้าครับ ●

การเรียกใช้จาก APEX

บนโปรแกรม **APEX** หลังจากเรียกกราฟราคาขึ้นมาแล้ว ทำการเรียกหน้า **Relative Strength Index** ทำได้ดังนี้ครับ

1. เลือกใส่ Indicator

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



2. ใส่ เส้น 30% และ 70%

คลิกขวาที่ช่อง **RSI** เลือก **Add Overlay** --> **Formula Overlay** --> **Levels** จากนั้นเลือก **30_** และ **70_**

3. ใส่เส้น MA

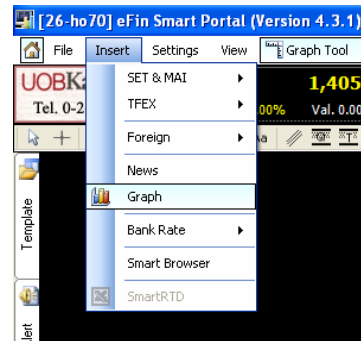
คลิกขวาที่กล่อง **RSI** เลือก **Add Overlay** --> **Moving Average** ตั้งจำนวนวันและชนิดของ **MA** ตามต้องการ

จะได้หน้าจอดังรูป



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**

ให้เลือกจาก **Index Indicators** --> **Relative Strength**

Index [RSI] ดังรูปครับ



2. ใส่ เส้น 30% และ 70%

โปรแกรม **eFinance** จะใส่มาให้เลย ตั้งแต่ตอน **Add Indicator** แล้วครับ โดยสามารถแก้ไขระดับตำแหน่งของเส้นได้ด้วย

3. ใส่เส้น MA

คลิกขวาที่กล่อง **RSI** เลือก **Add Indicator to this panel** แล้วเลือกใส่ **Moving average** ตามต้องการ

แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าครับ ●