

เจาะลึก Technical Indicators ตอน DI

ยังจำชื่อของ **J. Welles Wilder Jr.** กันได้ใช่ไหมครับ คราวก่อนเราพูดถึงผลงานการคิดค้นของเค้าเรื่อง **RSI** กันไปแล้ว ฉบับนี้จะมาติดตามผลงานของเค้ากันต่อครับ Indicator ที่จะพูดถึงในวันนี้คือ **DI** ครับ

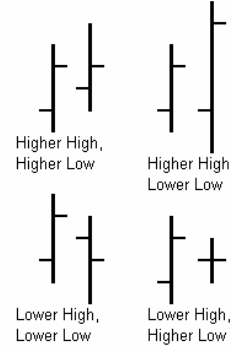


Directional Indicator หรือ **DI** เครื่องมือตัวนี้ ช่วยบอกว่าตลาดมีแนวโน้มขึ้นหรือลง หรือว่าไม่มีแนวโน้มแบบ *Sideways* ซึ่งจะมีประโยชน์มาก เพราะถ้าอิงจากเรื่องเก่าๆ เช่น เราซื้อขายด้วยการตัดของเส้นค่าเฉลี่ย แต่หากเป็นภาวะที่ตลาดไม่มีแนวโน้มนั้น เส้นค่าเฉลี่ยจะอยู่ใกล้กัน และตัดกันไปมา จนทำให้เราต้อง ซื้อๆ ขายๆ ตามสัญญาณ ซึ่งสุดท้ายถ้าเราอาจแทบจะไม่มีเพราะราคาไม่จริงไปไหนเลย ดังนั้น **DI** นี้จะมาช่วยเราแก้ปัญหาตรงจุดนี้ได้ครับ

ถ้าเรามาดูสมมติฐานหรือ **concept** ของ **DI** กันก่อนครับ จากความจริงที่ว่าหากหุ้นมีแนวโน้มขึ้นแล้ว ควรจะทำจุดยอดที่สูงขึ้นไปเรื่อยๆ (Higher High, Higher Low) ส่วนถ้าจะเป็นแนวโน้มขาลงก็ควรจะทำจุดต่ำสุดที่ต่ำลงไปเรื่อยๆ (Lower High, Lower Low) สรุปก็คือ

ลักษณะราคา	การตีความ
- Higher High, Higher Low	แสดงว่าเป็นขาขึ้น จุดสูงสุดสูงกว่าของวันก่อนหน้า ยิ่งมาก ยิ่งดี
- Lower High, Lower Low	แสดงว่าเป็นขาลง จุดต่ำสุดต่ำกว่าของวันก่อนหน้า ยิ่งมาก ยิ่งดี
- Higher High, Lower Low	แสดงว่าราคาผันผวนมาก วิ่งไปทำจุดสูงสุดเกินของเมื่อวานและตกลงมาต่ำสุดจนต่ำกว่าเมื่อวาน ดังนั้นการจะสรุปว่าเป็นขาขึ้น หรือขาลงนั้น ให้ดูว่าระยะฝั่งไหนยาวกว่ากัน
- Lower High, Higher Low	แสดงว่าราคาค่อนข้างนิ่ง ไม่วิ่งขึ้น แต่ก็ไม่วิ่งลง แบบนี้จะสรุปว่าไม่เป็นทั้งขาขึ้นและขาลง

ตัวอย่างภาพ



อ่านตัวหนังสือแล้วอาจจะงง คนเขียนเองยังงงโฮโฮโลโล เอาเป็นว่าดูภาพ ด้านซ้ายประกอบด้านซ้ายนะครับ

คราวนี้เวลาวิเคราะห์ทางเทคนิคนั้น เค้าจะไม่มาเขียนบรรยายหรอกครับ แต่จะเอามาแสดงเป็นตัวเลข โดยจะเริ่มต้นด้วยการคำนวณค่าของ **DM** (**Directional Movement**) ดังนี้

1. บอกราคาขึ้นด้วย +DM (Positive DM)

โดย +DM เท่ากับ ระยะที่ค่า High ยกตัวขึ้นจากวันก่อนหน้า

หรือเท่ากับ 0 หาก (High ต่ำกว่าวันก่อนหน้า หรือระยะที่ค่า High ยกตัวขึ้นจากวันก่อนหน้า น้อยกว่า ระยะที่ค่า Low ต่ำกว่าวันก่อนหน้า)

2. บอกราคาลงด้วย -DM (Negative DM)

โดย -DM เท่ากับ ระยะที่ค่า Low ย่อตัวลงจากวันก่อนหน้า

หรือเท่ากับ 0 หาก (Low สูงกว่าวันก่อนหน้า หรือระยะที่ค่า Low ย่อตัวลงจากวันก่อนหน้า น้อยกว่า ระยะที่ค่า High สูงกว่าวันก่อนหน้า)

ค่าที่ได้เป็นข้อมูลดิบของผลต่างราคา จึงนำมาปรับให้เป็น % พร้อมกับทำให้เรียบ (ปกติ **Welles Wilder** แนะนำให้ใช้ค่า 14 วัน) เรียกว่า **DI (Directional Indicator)** ดังนี้

1. บอกราคาขึ้นด้วย +DI (Positive DI)

โดย +DI เท่ากับ (ผลรวมของ +DM / ผลรวมของ TR ในช่วงวันที่สนใจ) x 100

2. บอกราคาลงด้วย -DI (Negative DI)

โดย -DI เท่ากับ (ผลรวมของ -DM / ผลรวมของ TR ในช่วงวันที่สนใจ) x 100

* TR (True Range) เลือกมาจาก ค่ามากสุดใน 3 ค่าต่อไปนี้

1. ค่าสูงสุดวันนี้ - ค่าต่ำสุดวันนี้
2. | ค่าสูงสุดวันนี้ - ราคาปิดเมื่อวาน |
3. | ค่าต่ำสุดวันนี้ - ราคาปิดเมื่อวาน |

ชักจะเยอะไปหน่อยแล้วใช่ไหมครับ อย่าเพิ่งท้อนะครับ ยุคที่ **Welles Wilder** คิดค้นได้นั้น ยังไม่มีคอมพิวเตอร์ช่วยคำนวณมือกะล่อน มาปัจจุบันแค่เลือกจากเมนูก็ได้กราฟแล้ว ลองไปดูรูปกราฟกันเลยดีกว่าครับ

ตัวอย่างกราฟ



โดยเส้นสีเขียวแสดงค่า DI+ และเส้นสีเหลืองแสดงค่า DI-

สรุปได้ว่าเวลาที่เส้นสีเขียวอยู่เหนือเส้นสีเหลืองแสดงถึงแนวโน้มขาขึ้น และเส้นสีเหลืองอยู่เหนือเส้นสีเขียวแสดงแนวโน้มขาลง และบางช่วงที่เส้นสีเขียวและเหลืองใกล้เคียงกันและตัดกันไปมา แสดงถึงช่วงที่ยังไม่มีแนวโน้ม (Sideways)

เครื่องมือใช้ประกอบเพิ่มเติม

เป็นเครื่องมือในกลุ่มเดียวกัน เรียกได้ว่าควรใช้ร่วมกันกับ DI+ และ DI- เสมอ เครื่องมือดังกล่าวคือ **Average Directional Index** หรือส่วนใหญ่จะเรียกกันว่า **ADX**

$DX = (\text{ผลต่างของ DI+ และ DI-}) / (\text{ผลรวมของ DI+ และ DI-})$
และเมื่อนำมาทำให้เรียบด้วย MA และปรับเป็น % ก็จะได้ ADX (ปกติใช้ 14 วันเช่นกัน)

การใช้งาน

การหาจังหวะเข้า ด้วยการตัดกันของ DI+ และ DI- กล่าวคือ ซื้อเมื่อ DI+ ตัด DI- ขึ้น อย่างไรก็ดี หากจะซื้อตอนนั้นไม่ควรทุ่มซื้อทั้งหมด เพราะการตัดกันนั้น อาจเป็นเพียงการตัดในช่วงของ Sideways ก็ได้ ดังนั้นจึงควรรอให้ ADX ปรับตัวเพิ่มขึ้น (ความชันเป็นบวก) เพื่อยืนยันความเป็นแนวโน้มขาขึ้น (**Welles Wilder** แนะนำว่าถ้า ADX อยู่เหนือกว่า 25 แสดงว่า strong trend แต่หากยังอยู่ต่ำกว่า 20 แสดงว่า ไม่มี trend หรือ sideways)

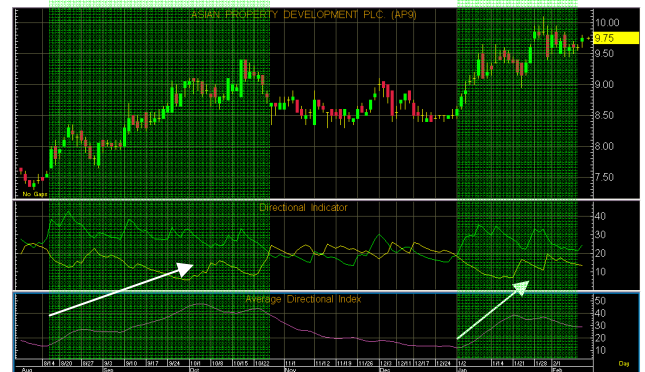
สรุปแล้วจะใช้ระดับของ DI+ และ DI- บอกทิศทางว่าเป็นขาขึ้นหรือลง ส่วน ADX จะมาเติมเต็มถึงกำลังหรือความแรงของการเคลื่อนที่ของราคาในทิศทางนั้นๆ ครับ •



กรณีศึกษา

คราวนี้ เรามาลองดูกับข้อมูลของจริงกันบ้างนะครับ ในตัวอย่างนี้จะยกกรณีศึกษาซัก 2 กรณีนะครับ

ตัวอย่างกราฟ AP

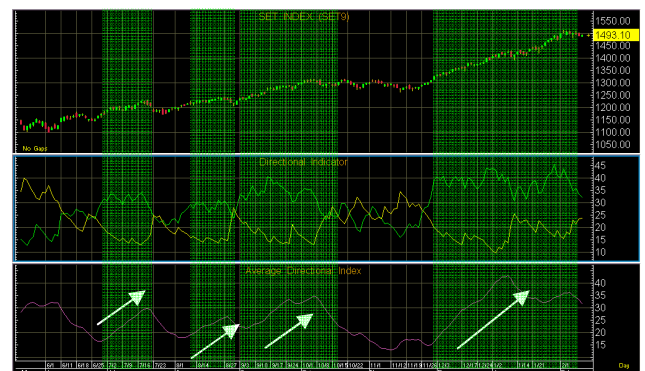


เบื้องต้นสมมติการซื้อขายจากการพิจารณาด้วย DI+, DI- และ ADX เท่านั้น โดย

1. เมื่อ DI+ ตัด DI- ขึ้น จะเฝ้าสังเกต
2. เมื่อพบว่า ADX เริ่มเพิ่มขึ้น คือมีความชันเป็นบวกจะเข้าซื้อ
3. ขายเมื่อ DI+ ตัด DI- ลง

จะเห็นราว 1 ปีที่ผ่านมาจะมีสัญญาณเข้าซื้อขาย 2 รอบ (แถบสีเขียว) และสามารถตัดการถือในช่วง Sideways ทิ้งไปได้อีกด้วย

ตัวอย่างกราฟ SET



มีสัญญาณเข้าซื้อขาย 4 รอบ (แถบสีเขียว) และสามารถตัดการถือในช่วง Sideways ทิ้งไปได้เช่นเดียวกัน

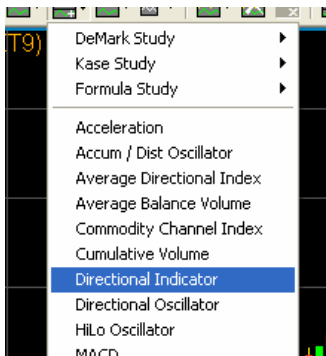
เป็นไงครับ นี่แค่เป็นการใช้ตัวเดียวโดดๆนะครับ ในการนำไปใช้เพื่อลงทุนจริงๆ ควรใช้ร่วมกับเครื่องมืออื่นๆประกอบครับ โดยเฉพาะการหาจังหวะขาย เพราะการที่เราใช้ช่วง 14 วันมาเฉลี่ยดังนั้นกว่าสัญญาณขายจะมา ทำไรก็หายไปพอสมควรแล้วละครับ แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าครับ •

การเรียกใช้จาก APEX

บนโปรแกรม APEX หลังจากเรียกกราฟราคาขึ้นมาแล้ว
ทำการเรียกหน้า **Directional Indicator** ได้ดังนี้ครับ

1. เลือกใส่ Indicator

จาก **Add Study to New Split** --> เลือก **Indicator** ที่
ต้องการคือ **Directional Indicator**



2. เพิ่ม Average Directional Index เข้าไปในกราฟเดียวกันโดย

คลิกขวาที่ช่อง **Directional Indicator** เลือก **Add Study**

--> **Average Directional Index**

จะได้หน้าจอดังรูป



3. ปรับค่าวันที่ใช้

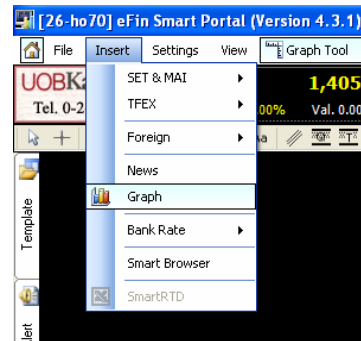
ทำการคลิกขวา แล้วเลือก **Parameters**



อย่าลืมนะครับ การแก้ไขจำนวนวันนั้น ต้องเข้าไปแก้ทั้ง
สองให้ตรงกันครับ (ค่าเริ่มต้นที่ตั้งมาคือ 14 วันทั้งคู่)

การเรียกใช้จาก eFinance

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

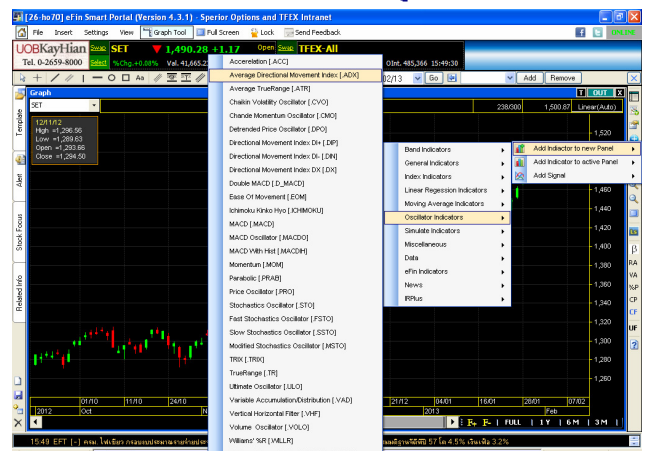


1. เลือกใส่ Indicator

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

ให้เลือกจาก **Oscillator Indicators --> Average**

Directional Movement Index [.ADX] ดังรูปครับ



เมื่อเลือกแล้วจะได้ทั้ง **DI+**, **DI-** และ **ADX** ครบทั้ง 3 ตัว
อยู่ในช่องเดียวกันเลยครับ

2. ปรับค่าวันที่ใช้

คลิกขวา เลือก **Properties Indicators** และแก้วันได้เลย
โดยแก้เพียงครั้งเดียว เนื่องจาก eFinance จะ link ค่าที่ป้อนไปใช้
กับทั้ง 3 ตัวโดยอัตโนมัติ

แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าครับ ●