

เจาะลึก Technical Indicators ตอน Parabolic SAR

เผื่อแป๊บเดียว เข้าสู่เดือนสุดท้ายของไตรมาสแรกแล้วนะ ครับ เวลาผ่านไปเร็วจริงๆ ครับ เร็วพอๆ กับ SET Index ของเราที่ เพียง 2 เดือนแรกก็ติดจรวดวิ่งมาแตะ 1500 จุด หรือขึ้นมาประมาณ 150 จุดแล้ว (คิดเป็นเปอร์เซ็นต์ก็ราว 11% เสียวนะครับ) เยอะไหม ครับ จะว่าไปแล้วตั้งแต่ปี 2009 เป็นต้นมา SET Index ของเราเพิ่มขึ้น เกือบจะทุกปีเลยนะครับ ลองดูตารางด้านล่างประกอบครับ

ปี	ดัชนีปลายปี	เปลี่ยนแปลง	
		จุด	%
2009	734.54	284.58	63%
2010	1032.76	298.22	41%
2011	1025.32	-7.44	-1%
2012	1391.93	366.61	36%
2013	1550.00	158.07	11%

คราวนี้ใครจะมองว่าปีนี้ ดัชนีหรือราคาหุ้นนั้นสูงไปแล้วหรือ ยังจะสูงได้อีกนั้น ก็สุดแท้แต่ประสบการณ์และมุมมองครับ ถ้าใครยัง ลังเล สักดาหน้า **Technical Magic** มีเครื่องมือทางเทคนิคอีกตัว ที่ถือเป็นที่สุดทีเดียว สำหรับคนที่มีปัญหาว่า ซื้อแล้ว กำไรแล้ว แต่ว่าจะ ขายที่ไหนดีมาฝากกันครับ

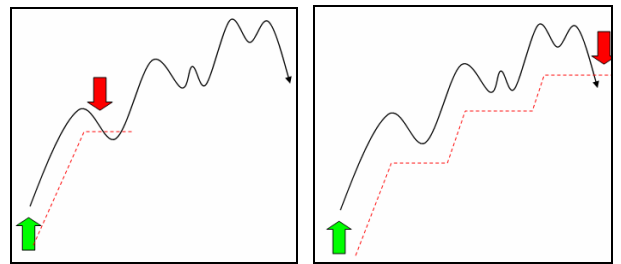
มาตรฐานพื้นฐานก่อนครับ โดยทั่วไปวิธีการหนึ่งของการ ลงทุนด้วยแนวทางเทคนิคคือ **cut loss** และ **let profit run** หรือก็คือ เวลาขาดทุนต้องจำกัดขาดทุนให้อย่ามาก และเวลากำไรต้องปล่อยให้ ราคาวิ่งไปไกลที่สุด ฟังเผินๆ ก็ดูง่ายดีครับ แต่ในทางปฏิบัติจริงนั้น

1. การ **cut loss** นั้น จะกำหนดไว้ตั้งแต่ตอนเข้าซื้อ โดยบางคนนิยม กำหนดเป็น % ที่รับได้ (**risk management**) เช่น จะขายหากราคาลดลงต่ำกว่าที่ซื้อ 5% เป็นต้น

2. การ **let profit run** นั้นต่างกัน เช่น หากกำหนดจุดขายด้วย สัญญาณจากอินดิเคเตอร์ เช่น **MACD** แม้จะมีการปล่อยให้กำไรมี โอกาสวิ่งขึ้นไปสูง แต่ข้อเสียคือ การตัดของสัญญาณนั้นอาจช้ากว่าการ เคลื่อนของราคา ยิ่งถ้าราคาค่อยๆ ลดลงก็อาจจะตัดบางครั้งที่ราคาลดลงมาจนเท่าทุนหรือถึงกับขาดทุนเลยก็มี

ดังนั้นอีกวิธีหนึ่งที่นิยมใช้ในการกำหนดจุดขาย คือ **trailing stop** โดยเมื่อราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น จุด **trailing stop** จะยกขึ้นตาม (เหมือนตามไปถือค้ำไว้) แต่เมื่อราคาลดลง จุด **trailing stop** จะอยู่กับที่ โดยเมื่อราคาลดลงจนถึงจุด **trailing stop** ก็จะเป็นสัญญาณ ขาย (เพื่อรักษากำไรที่ถือไว้) โดยวิธีการกำหนดระยะของ **trailing stop** นั้นทำได้หลายวิธี เช่น **Dollar trailing stop**, **percentage trailing stop** เป็นต้น และยังมีวิธีอื่นอีก เอาไว้เราจะมากล่าวถึงรายละเอียด เรื่องนี้ต่อไปในฉบับอื่นนะครับ

ตัวอย่างกราฟเส้นสีแดงจะเป็นจุด **trailing stop** ครับ ข้อแตกต่าง ของทั้ง 2 รูปคือ รูปแรกกำหนดระยะ **trailing stop** ไว้คงทำให้ เกิดสัญญาณขายเร็ว หุ้นก็จะไปต่อกี้อาจหลุดมือได้ แต่รูปที่ 2 กำหนดระยะ **trailing stop** ให้กว้างขึ้น แต่มีข้อเสียคือ กว่าจะเกิด สัญญาณขาย กำไรก็ลดไปมาก แล้ว ดังนั้นการกำหนดระยะจึง ต้องไม่กว้างหรือแคบจนเกินไป



คราวนี้ เส้นแบบที่ว่าจะหาได้ทีไหน ? มีอินดิเคเตอร์ตัว หนึ่งครับ ที่มีหลักการสร้างภายใต้แนวคิดของ **trailing stop** โดย อินดิเคเตอร์ ที่ว่าคือ **Parabolic Stop And Reverse** ครับ

Parabolic SAR (Parabolic SAR Stop And Reverse)

คิดค้นโดยคุณ **Welles Wilder** (ชื่อนี้ก็แล้วครับ คน เดียวกับที่คิด **RSI** และ **ADI** ที่เคยกล่าวถึงในฉบับก่อนๆ) โดย แนะนำไว้ในหนังสือ **New Concepts in Technical Trading Systems** ตั้งแต่ปี 1978 แต่ยังเป็นที่ยอมรับอยู่จนทุกวันนี้ครับ

เรียกสั้นๆ ว่าค่า **SAR** นะครับ ค่านี้จะแสดงเป็นจุด โดย ในแนวโน้มขาขึ้น ค่านี้จะอยู่ใต้แท่งราคา เมื่อราคาเพิ่ม จุดนี้จะวิ่ง สูงเพิ่มขึ้นตาม แต่เมื่อราคาลดลง จุดนี้จะคงที่ รอจะกระแทกแท่ง ราคาลงมาตัดจุดดังกล่าว ก็จะแสดงถึงแนวโน้มที่เปลี่ยนจากขา ขึ้นเป็นขาลง และเมื่อเป็นขาลงดังนี้แล้ว จุด **SAR** ก็จะไปแสดงอยู่ เหนือแท่งราคา (อันนี้สำหรับคนเล่น **short** ครับ) เมื่อราคาลด จุด **SAR** จะลดตามลงมา แต่หากราคาขึ้น จุดนี้จะคงที่ รอ จนกระทั่ง แท่งราคาขึ้นมาตัดจุดดังกล่าว ก็เป็นการจบแนวโน้มขา ลง สลับดังนี้เรื่อยไป ดังรูป



ค่าที่เกี่ยวข้องในการหาค่าของ **Parabolic SAR** มีดังนี้

1. **Extreme Point (EP)** : หากจากยอดของจุดสูงสุดในช่วงขาขึ้น (**Highest High**) หรือ ในช่วงขาลงจะดูจากค่าน้อยที่สุด ของจุดต่ำสุด (**Lowest Low**)

2. **Acceleration Factor (AF)** : อัตราความแรงของแนวโน้ม ค่าปกติจะตั้งไว้ที่ 0.02 หรือ 2% จากนั้นทุกครั้งที่ค่า **EP** ทำยอดใหม่ อัตราความแรงของแนวโน้มจะเพิ่มขึ้นอีก 0.02 หรือ 2%

อย่างไรก็ดีค่า **AF** นั้นจะกำหนดค่าสูงสุดไว้ด้วยเสมอ เช่น ขาขึ้น เกิด **Higher High** ตลอด ค่า **AF** จะเพิ่มจาก 2% ไปเป็น 4%, 6% และไปสูงสุดที่ 20% แปลว่าหลังจากนั้นไม่ว่าจะมี **Higher High** อีก ค่า **AF** ก็จะไม่เพิ่มแล้ว

ค่า **Parabolic SAR** หาจาก

$$\text{ขาขึ้น} = \text{SARเดิม} + \text{AF} * (\text{EP} - \text{SARเดิม})$$

$$\text{ขาลง} = \text{SARเดิม} - \text{AF} * (\text{SARเดิม} - \text{EP})$$

ถ้าพูดให้เข้าใจง่ายๆ ก็คือค่า **SAR** ที่ใช้เป็นจุดขาย จะค่อยๆ วิ่งเข้าหาจุดยอด เมื่อเกิดจุดยอดใหม่ ค่านั้นก็จะยังวิ่งเข้าไปหาจุดยอดใหม่ด้วยความเร็วที่เพิ่มขึ้นอีก จากการเพิ่มของ **AF**

ที่สำคัญค่า **SAR** จะไม่มีทางอยู่ในตัวของแท่งราคา ดังนั้น เมื่อใดก็ตามที่แท่งราคาวิ่งมาติดกับ **SAR** ค่าของ **SAR** กลับไปอยู่ฝั่งตรงข้าม (ขาขึ้นกลายเป็นขาลง หรือ ขาลงกลายเป็นขาขึ้น) โดยค่าเริ่มต้นในแนวโน้มรอบใหม่นั้น จะเกิดจากค่า **EP** ในแนวโน้มก่อนหน้า

การใช้งาน

ใช้เป็นกำหนดจุดซื้อและขาย โดย **Wilder** แนะนำว่า ค่านี้น่าใช้ได้ดีกับช่วงที่ราคาเคลื่อนที่แบบมีแนวโน้ม แต่หากเป็นช่วงที่ไม่มีแนวโน้มจะเกิดสัญญาณ **SAR** สลับด้านไปมา (whipsaws) ดังนั้นในการใช้งาน จึงควรใช้ **Average Directional Index** เป็นตัวระบุถึงแนวโน้มก่อนที่จะพิจารณาสัญญาณจาก **SAR**

การตั้งค่า

ค่าที่ต้องตั้งมีค่าเดียวคือ **Acceleration Factor (AF)** โดยต้องกำหนดทั้งขนาดการเพิ่มความเร่ง และความเร่งสูงสุด

การกำหนดค่าที่มาก จะทำให้ค่า **SAR** ติดตามเส้นตามเส้นราคาไปเร็วขึ้น ทำให้มีช่องว่างรองรับการแกว่งของราคาน้อย เกิดสัญญาณซื้อขายเร็ว

ดังนั้นก่อนใช้ต้องปรับให้เหมาะสมกับพฤติกรรมของหุ้น ตัวที่จะนำไปใช้ด้วย แต่ค่าที่ตั้งเพื่อใช้ทั่วไปคือ เพิ่มที่ละ 2% และสูงสุดที่ 20% ครับ ●

กรณีศึกษา

คราวนี้ เรามาลองดูกับข้อมูลของจริงกันบ้างนะครับ

ตัวอย่างกราฟ SET

ตั้งค่า **Parabolic SAR** ไว้ที่ค่ามาตรฐาน คือ **AF=0.02** และกำหนดค่า max ไว้ที่ 0.20



จากรูปจะแบ่งช่วงพิจารณาเป็น 2 ช่วง (แถบสีเขียว) คือ

1. ช่วงแถบสีเขียว

ช่วงนี้จะเห็นว่าค่า **Parabolic SAR** ให้สัญญาณสลับไปมา หากซื้อขายตามสัญญาณนี้ไม่มีกำไรเลย เพราะดัชนีแกว่งตัวช่วงแคบๆ เมื่อซื้อแล้ว กว่าจะเกิดสัญญาณขาย ดัชนีก็มักจะลดลงต่ำกว่าทุนเสียแล้ว จึงไม่เหมาะเทรดตามสัญญาณ **Parabolic SAR**

ถ้าพิจารณาค่า **Average Directional Index** เพิ่มเติมตามกรอบล่างเส้นสีม่วง จะเห็นว่า ค่าลดลงเรื่อยๆ ทะลุ 25 จนลงมาอยู่ต่ำกว่า 20 แสดงให้เห็นว่าเป็นช่วง **Sideway** (ไม่มีแนวโน้ม)

2. ช่วงทางขวาของแถบสีเขียว

พบว่า ค่า **Average Directional Index** เพิ่มขึ้นมายืนเหนือ 25 ได้ แสดงถึงแนวโน้มขาขึ้นที่แข็งแกร่ง โดยตั้งแต่เดือนธันวาคมเป็นต้นมา จนถึงปัจจุบัน รวม 3 เดือน เกิดสัญญาณให้ซื้อ 3 ครั้ง โดยครั้งที่ 3 ยังให้อืออยู่ครับ ยอดผลตอบแทนรวม 186 จุด

เห็นไหมครับ ถ้าเรามีวิธีการ และวินัย การสร้างผลตอบแทนพอสมควรในตลาดหลักทรัพย์ไม่ใช่เรื่องยากเลยครับ แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าครับ ●



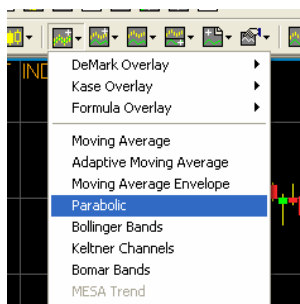
การเรียกใช้จาก APEX

บนโปรแกรม **APEX** หลังจากเรียกกราฟราคาขึ้นมาแล้ว
ทำการเรียกหน้า **Parabolic SAR Indicator** ได้ดังนี้ครับ

1. เลือกใส่ Indicator

จาก **Add Overlay** - - > เลือก **Indicator** ที่ต้องการคือ

Parabolic

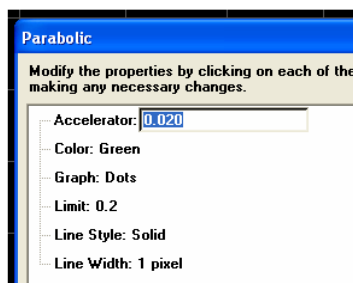


จะได้หน้าจอดังรูป



2. ปรับค่าวันที่ใช้

ทำการคลิกขวา แล้วเลือก **Parameters**



โดย

ค่า Accelerator คือ AF (ค่า 0.02 มีค่าเท่ากับ 2%)

ค่า Limit คือ maximum ของ AF (ค่า 0.20 มีค่าเท่ากับ 20%)

การเรียกใช้จาก eFinance

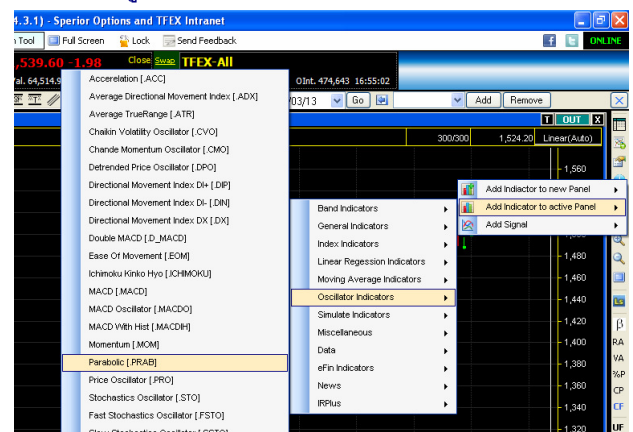
สำหรับ **eFinance** นั้น หลังจาก **log in** เลือก **Insert** - -
> **Graph** แล้ว ก็มาจัดการใส่ **Indicator** กันได้เลยครับ

1. เลือกใส่ Indicator

คลิกที่ปุ่ม **Add Indicator** ด้านขวาเลือก **Add Indicator**
to active Panel

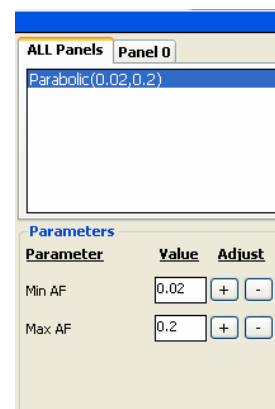
ให้เลือกจาก **Oscillator Indicators** - - > **Parabolic**

[.PRAB] ดังรูปครับ



2. ปรับค่าวันที่ใช้

คลิกขวา เลือก **Properties Indicators**



โดย

ค่า Min AF คือ ช่วงของค่า AF ที่จะเพิ่มในแต่ละครั้งนั่นเอง

ค่า Max AF คือ maximum ของ AF

แล้วพบกันใหม่ฉบับหน้าครับ ●