

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 หลักการและเหตุผล	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	10
1.3 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	10
1.4 ขอบเขตการศึกษา	10
1.5 แหล่งที่มาของข้อมูล	11
1.6 นิยามศัพท์	12
บทที่ 2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	13
2.1 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	13
2.2 ข้อมูลพื้นฐานของบริษัทที่ทำการศึกษา	16
บทที่ 3 กรอบแนวคิดทางทฤษฎี	35
3.1 การวิเคราะห์แนวโน้มของราคาหลักทรัพย์จากเครื่องมือชี้วัดทางเทคนิค	35
3.2 การวิเคราะห์โดยใช้ Logit Model	38

ลิขสิทธิ์ในหนังสือพิมพ์เชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved

บทที่ 4 ระเบียบวิธีวิจัย	41
4.1 การซื้อและขายหลักทรัพย์โดยวิธีการทางเทคนิคเพื่อหาผลตอบแทน	41
4.2 การวิเคราะห์สัญญาณซื้อขายโดยใช้ Logit Model	42
บทที่ 5 ผลการศึกษา	44
5.1 ผลตอบแทนรวมที่ได้จากการซื้อและขายตามวิธีทางเทคนิค	44
5.2 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพของวิธีทางเทคนิคที่ให้ สัญญาณซื้อและขายหลักทรัพย์	46
5.3 ผลตอบแทนรวมจากการซื้อขายหลักทรัพย์	48
5.4 การวิเคราะห์หาโอกาสความน่าจะเป็นโดยใช้ Logit Model	50
5.5 การเปรียบเทียบผลตอบแทนที่เกิดขึ้นกับค่าโอกาสความน่าจะเป็น	51
บทที่ 6 สรุปผลการศึกษา	56
6.1 สรุปผลการศึกษาจากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิค	56
6.2 ข้อเสนอแนะ	59
6.3 ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป	59
เอกสารอ้างอิง	60
ภาคผนวก	62
ประวัติผู้เขียน	83

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 ข้อมูลสถิติที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี พ.ศ. 2540 – 2547	3
1.2 percent weight ของแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	6
1.3 หลักทรัพย์ในหุ้นกลุ่มพลังงาน	9
1.4 หลักทรัพย์หุ้นกลุ่มพลังงานที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมากกว่า 2 ปี และมีค่า percent weight ในตลาด 0.1	11
5.1 อัตราผลตอบแทนที่ได้จากการซื้อและขายหลักทรัพย์ตามสัญญาทางเครื่องมือทางเทคนิค ของหลักทรัพย์ต่าง ๆ	44
5.2 ประสิทธิภาพของเครื่องมือทางเทคนิค ในการให้สัญญาซื้อ	46
5.3 ผลตอบแทนรวมของหุ้นทุกตัวที่ได้จากการซื้อขายตามวิธีทางเทคนิค	49
5.4 ผลตอบแทนรวมที่ได้จากการซื้อขายตามวิธีทางเทคนิคที่มีต่อหลักทรัพย์	49
5.5 ค่าโอกาสความน่าจะเป็นของวิธีทางเทคนิคโดยการวิเคราะห์แบบรายวันระยะเวลา 2 ปี	50
5.6 ค่าโอกาสความน่าจะเป็นของวิธีทางเทคนิคโดยการวิเคราะห์แบบรายสัปดาห์ระยะเวลา 4 ปี	51
5.7 ตารางเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนกับค่า probability ของเครื่องมือทางเทคนิค	52

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 ดัชนีราคาหุ้นรายวันของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างปี ค.ศ. 1999 – 2004	5
1.2 ดัชนีราคาหุ้นรายสัปดาห์ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างปี ค.ศ. 1996 – 2004	5
1.3 ดัชนีราคาหุ้นรายวัน ของหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ระหว่างปี ค.ศ. 2001-2004	7
1.4 ดัชนีราคาหุ้นรายสัปดาห์ ของหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ระหว่างปี ค.ศ. 2001-2004	7
2.1 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายวันของบริษัท บ้านปู จำกัด(มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 1997 – 2004	18
2.2 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายสัปดาห์ของบริษัท บ้านปู จำกัด(มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 1997 – 2004	18
2.3 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายวันของบริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด(มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 2001 – 2004	21
2.4 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายสัปดาห์ของบริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 1997 – 2004	21
2.5 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายวันของบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด(มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 2001 – 2004	24
2.6 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายสัปดาห์ของบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด(มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 1997 – 2004	24
2.7 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายวันของบริษัท การปิโตรเรียม แห่งประเทศไทย จำกัด(มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 2002 – 2004	28
2.8 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายสัปดาห์ของบริษัท การปิโตรเรียม	

แห่งประเทศไทย จำกัด(มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 2002 – 2004	28
2.9 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายวันของบริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 2001 – 2004	31
2.10 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายสัปดาห์ของบริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 2001 – 2004	31
2.11 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายวันของบริษัท ผลิตไฟฟ้า ราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 2001 – 2004	34
2.12 การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์รายสัปดาห์ของบริษัท ผลิตไฟฟ้า ราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี ค.ศ. 2002 – 2004	34