

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

ประสิทธิภาพของการวิเคราะห์ทางเทคนิคในการ
พยากรณ์ราคาหุ้นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มและกลุ่ม
บันเทิงและสันทนาการ

ผู้เขียน

นายชุติวีทย์ พรหมชาติแก้ว

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

อ.ดร.นิสิต พันธมิตร

ประธานกรรมการ

อ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ

กรรมการ

ผศ.ดร.ศศิเพ็ญ พวงสายใจ

กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้าแบบอิสระนี้ มุ่งเน้นที่จะค้นคว้าประสิทธิภาพของการวิเคราะห์ทางเทคนิคในการพยากรณ์ราคาหลักทรัพย์ในกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มและกลุ่มบันเทิงและสันทนาการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงวันที่ 3 มกราคม 2544 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2547 โดยผลการศึกษสามารถแยกออกเป็น 4 รูป คือ ผลตอบแทนสุทธิ อัตราผลตอบแทนต่อปี อัตราผลตอบแทนต่อครั้ง และมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาทต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย ตามลำดับ

ผลการศึกษาพบว่า เมื่อเรียงลำดับเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพสูงสุด จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิค 7 ชนิด กับหลักทรัพย์ในกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มจำนวน 15 หลักทรัพย์ พบว่าเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนสุทธิเฉลี่ยดีที่สุดคือ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน เครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่อปีดีที่สุดคือ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน เครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่อครั้งดีที่สุดคือ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน เครื่องมือที่ให้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาทต่อครั้งที่ทำการซื้อขายดีที่สุดคือ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

ผลการศึกษาพบว่า เมื่อเรียงลำดับเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพสูงสุด จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิค 7 ชนิด กับหลักทรัพย์ในกลุ่มบันเทิงและสันทนาการจำนวน 10 หลักทรัพย์ พบว่าเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนสุทธิเฉลี่ยดีที่สุด คือ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน เครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่อปีดีที่สุด คือ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน เครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่อครั้งดีที่สุด คือ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน เครื่องมือที่ให้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาทต่อครั้งที่ทำการซื้อขายดีที่สุด คือ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

Independent Study Title	Efficiency of Technical Analysis in Stock Price Forecasting of Food & Beverages and Entertainment & Recreation Sectors Securities
Author	Mr. Chutiwit Promkutkeo
Degree	Master of Economics
Independent Study Advisory Committee	
	Lect.Dr. Nisit Panthamit Chairperson
	Lect.Dr. Pairat Kanjanakaroon Member
	Asst.Prof.Dr. Sasipen Phuangsaichai Member

ABSTRACT

The objective of this study is to analyze the efficiency of analytical tools for predicting stock prices in Foods & Beverages and Entertainment & Recreation sectors in the Stock Exchange of Thailand (SET). The tests for predictive ability are based on data from January 3rd, 2001 to April 30th, 2004 (3 years). The results of the technical analysis are summarized in terms of the net return of this period, rate of return per year, rate of return per trading time, and expected value of 10,000 baht investment per trading time, respectively.

The findings of application to 15 securities indicate the technical tools that give the best rate of return per year, the best rate of return per trading time and the best expected value of the 10,000 baht investment per trading time to be the 25-day weighted moving average, the 200-day weighted moving average, the 200-day simple moving average, and the 200-day weighted moving average, respectively.

The results of application to 10 securities conclude that the tools that gives the best rate of return per year, the best rate of return per trading time and the best expected value of the

10,000 baht investment per trading time were the 75-day weighted moving average, the 75-day simple moving average, the 75-day simple moving average, and the 75-day exponential moving average, respectively.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved