

## บทที่ 5

### ผลการศึกษา

การศึกษาในบทนี้ เป็นการศึกษาเพื่อหาเครื่องมือทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนสูงสุดและมีประสิทธิภาพมากที่สุด โดยเป็นผลการวิเคราะห์หลักทรัพย์ของหุ้นในตลาดเอ็ม เอ ไอ ที่มีปริมาณการซื้อขายสูงสุด 20 อันดับแรก ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2550 ซึ่งจากผลการวิเคราะห์โดยการหาสัญญาณซื้อและสัญญาณขายทุกครั้งจะมีการซื้อหลักทรัพย์ทุกครั้งที่มีการส่งสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น และมีการขายออกไปทั้งหมด เมื่อมีการส่งสัญญาณขายทางเทคนิคแล้วจะหาผลตอบแทนที่ดีที่สุดในแต่ละเครื่องมือ และมีทุนเริ่มต้น 1,000,000.- บาท โดยทำการวิเคราะห์แยกเป็นหลักทรัพย์ดังนี้

#### 5.1 บริษัทสยามทูยู จำกัด (มหาชน): S2Y

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ S2Y โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ William%R มีการส่งสัญญาณจำนวน 39 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,079,604 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ EMA ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,002,905 บาท

#### 5.2 บริษัท ไชแมท เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน): SIMAT

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ SIMAT โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณคือ EMA, Stochastic และ MACD โดยมีการส่งสัญญาณจำนวน 1 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ Stochastic ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,014,037 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ EMA และ MACD ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงิน

ลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,008,422 บาท

### 5.3 บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน): TRC

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ TRC โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 41 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,064,773 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ MACD ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,010,027 บาท

### 5.4 บริษัท อาดามัส อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน): ADAM

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ ADAM โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 33 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ Stochastic ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,079,111 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 990,374 บาท

### 5.5 บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด (มหาชน): UMS

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ UMS โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 29 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ CCI ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,342,414 บาท และเครื่องมือ

ที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ RSI ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,005,515 บาท

#### 5.6 บริษัท ไทย เอ็น ดี ที จำกัด (มหาชน): TNDT

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ TNDT โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 2 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,014,037 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ MACD ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 998,997 บาท

#### 5.7 บริษัท ยูนิมิตร เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน): UEC

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ UEC โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 37 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ CCI ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,084,977 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ MACD ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,000,125 บาท

#### 5.8 บริษัท ดราگون วัน จำกัด (มหาชน): D1

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ D1 โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 29 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,052,161 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ Stochastic ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก

1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 931,111 บาท

### 5.9 บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน): CIG

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ CIG โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 37 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ EMA ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,015,241 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ MACD ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 926,404 บาท

### 5.10 บริษัท มิลล์คอนสตีลอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน): MILL

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ MILL โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 2 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,000,201 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ Momentum ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 996,691 บาท

### 5.11 บริษัท สาลี่อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน): SALEE

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ SALEE โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 43 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ CCI ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,060,468 บาท และ

เครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ EMA ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 989,996 บาท

#### 5.12 บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน): KASET

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ KASET โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 48 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ CCI ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,011,731 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 987,266 บาท

#### 5.13 บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน): DEMCO

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ DEMCO โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 18 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ Momentum ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,028,817 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ EMA ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 992,380 บาท

#### 5.14 บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน): BROOK

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ BROOK โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 36 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,006,618 บาท

บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ Momentum ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 990,876 บาท

#### 5.15 บริษัท โรงพยาบาลไทยนครินทร์ จำกัด (มหาชน): TNH

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ TNH โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 32 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ CCI ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,091,143 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ EMA ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 993,984 บาท

#### 5.16 บริษัท แอล.วี.เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน): LVT

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ LVT โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 39 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ CCI ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,011,932 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 963,603 บาท

#### 5.17 บริษัท ทรูไทย จำกัด (มหาชน): TRT

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ TRT โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 21 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ Stochastic ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,178,677 บาท และ

เครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ EMA ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 995,789 บาท

#### 5.18 บริษัท ยูบิส (เอเชีย) จำกัด (มหาชน): UBIS

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ UBIS โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 12 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,030,582 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ Momentum ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,001,604 บาท

#### 5.19 บริษัท บีซีเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน): BOL

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ BOL โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 52 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ MACD ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,043,316 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ EMA ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 999,499 บาท

#### 5.20 บริษัท อินเทอร์เน็ต คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน): ILINK

จากการศึกษาพบว่า เมื่อเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ ILINK โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 7 เครื่องมือ และทำการซื้อขายทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อครั้งละ 10,000 หุ้น พบว่าในเวลา 2 ปี เครื่องมือที่ส่งสัญญาณบ่อยที่สุด คือ Momentum มีการส่งสัญญาณจำนวน 32 ครั้ง และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดคือ Momentum ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก 1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชันซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 1,029,109 บาท และเครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ William%R ซึ่งมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนครั้งแรก

1,000,000 บาท โดยหักค่าคอมมิชชั่นซื้อและขายบวกกับภาษีแล้ว เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 968,653 บาท



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved



ตารางที่ 5.1 ผลตอบแทนจากการวิเคราะห์ราคาหุ้นทางเทคนิคในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

เครื่องมือ หลักการ	EMA	CCI	WILLIAM%R	STOCHASTICS	MOMENTUM	MACD	RSI	ผลตอบแทนที่ดีที่สุด	เครื่องมือที่ดีที่สุด	ผลตอบแทนที่ดีที่สุด	เครื่องมือที่ดีที่สุด
SZY	1,002,905	1,009,897	1,079,604	1,051,711	1,014,901	1,015,018	1,037,378	1,079,604	WILLIAM%R	1,002,905	เครื่องมือที่ดีที่สุด
SIMAT	1,005,422	* 1,000,000	* 1,000,000	1,014,037	* 1,000,000	1,005,422	* 1,000,000	1,014,037	STOCHASTIC	1,005,422	EMA&MACD
TRC	1,016,845	1,055,648	1,064,773	1,030,080	1,017,447	1,010,027	1,042,513	1,064,773	WILLIAM%R	1,010,027	MACD
ADAM	1,015,341	1,012,933	990,374	1,079,111	1,056,731	1,069,886	1,044,519	1,079,111	STOCHASTIC	990,374	WILLIAM%R
UMS	1,149,900	1,342,414	1,106,289	1,069,185	1,169,452	1,010,528	1,005,515	1,342,414	CCI	1,005,515	RSI
TNDI	* 1,000,000	* 1,000,000	1,014,037	1,012,032	1,001,003	998,997	* 1,000,000	1,014,037	WILLIAM%R	998,997	MACD
UEC	1,056,776	1,084,977	1,013,160	1,008,147	1,080,966	1,000,125	1,002,632	1,084,977	CCI	1,000,125	MACD
D1	1,001,758	986,664	1,052,161	931,111	1,000,854	989,773	1,000,000	1,052,161	WILLIAM%R	931,111	STOCHASTIC
CIG	1,015,241	1,102,975	1,004,813	998,195	1,004,111	976,402	990,374	1,015,241	EMA	926,404	MACD
MILL	* 1,000,000	* 1,000,000	1,000,201	* 1,000,000	996,691	* 1,000,000	* 1,000,000	1,000,201	WILLIAM%R	996,691	MOMENTUM
SALEE	989,996	1,060,468	1,057,414	1,023,641	1,011,735	1,015,490	* 1,000,000	1,060,468	CCI	989,996	EMA
KASET	994,385	1,011,731	987,266	* 1,000,000	998,095	993,889	1,006,116	1,011,731	CCI	987,266	WILLIAM%R
DEMCO	992,330	* 1,000,000	1,004,352	1,007,861	1,028,817	* 1,000,000	1,007,380	1,028,817	MOMENTUM	992,380	EMA
BROOK	996,691	1,001,705	1,006,618	1,002,206	990,876	1,002,807	1,001,705	1,006,618	WILLIAM%R	990,876	MOMENTUM
INH	993,924	1,091,143	1,035,495	1,015,742	1,051,638	1,039,205	* 1,000,000	1,091,143	CCI	993,984	EMA
LVT	995,989	1,011,932	983,603	* 1,000,000	997,393	977,239	994,184	1,011,932	CCI	963,603	WILLIAM%R
TRT	995,789	1,042,814	1,001,504	1,178,571	1,057,554	1,034,592	1,015,842	1,178,571	STOCHASTIC	995,789	EMA
UBIS	* 1,000,000	1,026,471	1,030,582	1,022,460	1,001,604	1,012,032	1,010,428	1,030,582	WILLIAM%R	1,001,604	MOMENTUM
BOL	999,499	1,018,048	1,013,937	1,004,412	1,035,495	1,043,316	* 1,000,000	1,043,316	MACD	999,499	EMA
ILINK	982,562	1,024,396	968,833	1,015,378	1,029,109	1,008,047	998,496	1,029,109	MOMENTUM	968,833	WILLIAM%R
ค่าเฉลี่ย	1,010,423	1,044,211	1,019,842	1,023,209	1,027,226	1,007,890	1,007,854	ค่าเฉลี่ย	ฐานนิยม	ค่าเฉลี่ย	ฐานนิยม
กำไรสุทธิ	208,463	884,218	396,836	464,185	544,511	157,799	157,082	1,061,947	WILLIAM%R	987,711	EMA
หลักการ	UMS	UMS	UMS	TRT	UMS	ADAM	ADAM	UMS	คิดเป็นร้อยละ	คิดเป็นร้อยละ	คิดเป็นร้อยละ
ผลตอบแทนสูงสุด	UMS	UMS	UMS	TRT	UMS	ADAM	ADAM	UMS	35	35	35
หลักการ	ILINK	D1	LVT	D1	BROOK	CIG	CIG	D1,CIG	หลักการ	หลักการ	หลักการ
ผลตอบแทนต่ำสุด	ILINK	D1	LVT	D1	BROOK	CIG	CIG	D1,CIG	หลักการ	หลักการ	หลักการ
ที่ลง: จากกราฟรวม											
*หมายเหตุ: ไม่มีสัญญาณซื้อและขายจะไว้เงินลงทุนเริ่มแรก											

หลักการที่ดีที่สุด  
 หลักการที่ดีที่สุด  
 เครื่องมือที่ดีที่สุด  
 เครื่องมือที่ดีที่สุด