

บทที่ 4

ผลการศึกษา

ในการศึกษาครั้งนี้จะเป็นการศึกษาถึงประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค และปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการวิเคราะห์หลักทรัพย์ของนักการตลาด ซึ่งผลการศึกษาจะสามารถแสดงผลการศึกษาออกเป็น 4 ส่วน ได้แก่

1. ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ทางเทคนิค
2. ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ตัดสินใจลงทุนภายใต้ความเสี่ยง
3. ผลการศึกษาที่ได้การจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค
4. ผลการศึกษาที่ได้จากการทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับอิทธิพลของการใช้เครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิคในการนำมาใช้เก็งกำไร

4.1 ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ทางเทคนิค

ในการศึกษาครั้งนี้ จะเป็นการวิเคราะห์ถึงผลที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคเข้ามาลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์ในแต่ละหลักทรัพย์ของกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 24 หลักทรัพย์ ในช่วงเวลาระหว่างปี พ.ศ. 2543-2545 ว่านักลงทุนผู้ใช้เทคนิคเหล่านั้นจะสามารถประสบผลสำเร็จได้มากเท่าใด โดยมีข้อสมมุติของการทดสอบความสามารถในการพยากรณ์ ดังนี้

1. กำหนดให้มีการลงทุนเมื่อมีสัญญาณซื้อที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคครั้งละ 10,000 บาท
2. ในการซื้อ-ขายในแต่ละครั้งจะทำที่ราคาปิดรายวันของแต่ละหลักทรัพย์
3. กำหนดให้ค่าธรรมเนียมนายหน้าค้าหลักทรัพย์ เท่ากับ 0.25%
4. มีภาษีมูลค่าเพิ่มจากค่าธรรมเนียมนายหน้า 7%
5. ไม่มีการใช้การซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินกู้ (Margin)

4.2 ผลการศึกษาภายใต้การตัดสินใจลงทุนภายใต้ความเสี่ยง

เป็นการศึกษาว่าการลงทุนด้วยเงินจำนวนหนึ่งจะมีผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับมากน้อยเพียงไร โดยจะพิจารณาว่า ถ้านำเงินจำนวน 10,000 บาทมาลงทุนแล้วนั้นจะมีความน่าจะเป็นที่จะได้กำไรเพียงไร และมีความน่าจะเป็นที่จะขาดทุนเท่าใด โดยในแต่ละครั้งที่ลงทุนไปนั้นจะมีอัตราผลตอบแทนเพียงไร

ตารางที่ 4.1.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	3,269.01	0.36*	0.04**	680	30
SMA 75	1,881.35	0.37	0.07	680	17
SMA 200	6,133.66	4.09	2.45	680	5
WMA 25	-2,816.95	-0.23	-0.02	680	41
WMA 75	-24.26	-0.02	0.00	680	26
WMA 200	1,780.31	0.49	0.12	680	12
EMA 25	843.84	0.08	0.01	680	34
EMA 75	2,704.19	0.56	0.11	680	16
EMA 200	2,897.83	1.61	0.80	680	6
CCI 10	-2,627.36	-0.44	-0.07	680	20
CCI 14	-6,380.38	-1.93	-0.53	680	11
HLO	-3,089.92	-0.51	-0.08	680	20
Stochastic	-1,606.43	-2.68	-4.02	680	2
William % R	-328.45	-0.06	-0.01	680	19
MACD	5,882.72	1.63	0.41	680	12
RSI	-649.64	-1.08	-1.62	680	2

ที่มา : จากการคำนวณ

$$* \text{ จำนวนจาก } \frac{3,269.01}{30 \times 10,000} \times 100 \times \frac{1}{3} = 0.36\%$$

$$** \text{ จำนวนจาก } \frac{3,269.01}{30 \times 10,000} \times 100 \times \frac{1}{30} = 0.04\%$$

จากตารางที่ 4.1.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (6,133.66 บาท), การใช้เส้น Moving Averages Convergence/Divergence (5,882.72 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน (3,269.01 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุดที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 4.09 ต่อปี), การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 1.63 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.61 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 2.45 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.80 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 0.41 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.1.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	4	13.33	17,439.57	14.53	10.90	26	86.67	-14,170.56	-1.82	-0.21
SMA 75	4	23.53	9,773.44	8.14	6.11	13	76.47	-7,892.08	-2.02	-0.47
SMA 200	3	60.00	7,158.52	7.95	7.95	2	40.00	-1,024.86	-1.71	-2.56
WMA 25	10	24.39	13,311.27	4.44	1.33	31	75.61	-16,128.22	-1.73	-0.17
WMA 75	5	19.23	10,839.55	7.23	4.34	21	80.77	-10,963.81	-1.74	-0.25
WMA 200	2	16.67	6,943.78	11.57	17.36	10	83.33	-5,163.47	-1.72	-0.52
EMA 25	6	17.65	15,498.33	8.61	4.31	28	82.35	-14,654.49	-1.74	-0.19
EMA 75	4	25.00	9,540.87	7.95	5.96	12	75.00	-6,836.68	-1.90	-0.47
EMA 200	2	33.33	5,125.93	8.54	12.81	4	66.67	-2,228.10	-1.86	-1.39
CCI 10	11	55.00	10,739.08	3.25	0.89	9	45.00	-13,366.44	-4.95	-1.65
CCI 14	5	45.45	3,633.86	2.42	1.45	6	54.55	-10,014.23	-5.56	-2.78
HLO	13	65.00	4,697.89	1.20	0.28	7	35.00	-7,787.81	-3.71	-1.59
Stochastic	1	50.00	1,969.67	6.57	19.70	1	50.00	-3,576.10	-11.92	-35.76
William % R	8	42.11	9,448.07	3.94	1.48	11	57.89	-9,776.52	-2.96	-0.81

ตารางที่ 4.1.2 (ต่อ)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
MACD	4	33.33	15,234.13	12.70	9.52	8	66.67	-9,351.41	-3.90	-1.46
RSI	1	50.00	627.92	2.09	6.28	1	50.00	-1,277.55	-4.26	-12.78

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.1.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.1.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{AMARIN, SMA25}^e$	$10,000 \times [(13.33\% \times 10.90\%) - (86.67\% \times 0.21\%)]$	127.16
$V_{AMARIN, SMA75}^e$	$10,000 \times [(23.53\% \times 6.11\%) - (76.47\% \times 0.47\%)]$	108.02
$V_{AMARIN, SMA200}^e$	$10,000 \times [(60.00\% \times 7.95\%) - (40.00\% \times 2.56\%)]$	374.75
$V_{AMARIN, WMA25}^e$	$10,000 \times [(24.39\% \times 1.33\%) - (75.61\% \times 0.17\%)]$	19.78
$V_{AMARIN, WMA75}^e$	$10,000 \times [(19.23\% \times 4.34\%) - (80.77\% \times 0.25\%)]$	63.30
$V_{AMARIN, WMA200}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 17.36\%) - (83.33\% \times 0.52\%)]$	246.30
$V_{AMARIN, EMA25}^e$	$10,000 \times [(17.65\% \times 4.31\%) - (82.35\% \times 0.19\%)]$	60.58
$V_{AMARIN, EMA75}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 5.96\%) - (75.00\% \times 0.47\%)]$	113.47
$V_{AMARIN, EMA200}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 12.81\%) - (66.67\% \times 1.39\%)]$	334.33
$V_{AMARIN, CCI10}^e$	$10,000 \times [(55.00\% \times 0.89\%) - (45.00\% \times 1.65\%)]$	-25.44
$V_{AMARIN, CCI14}^e$	$10,000 \times [(45.45\% \times 1.45\%) - (54.55\% \times 2.78\%)]$	-85.66
$V_{AMARIN, HLO}^e$	$10,000 \times [(65.00\% \times 0.28\%) - (35.00\% \times 1.59\%)]$	-37.56
$V_{AMARIN, STOC}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 19.70\%) - (50.00\% \times 35.76\%)]$	-803.22

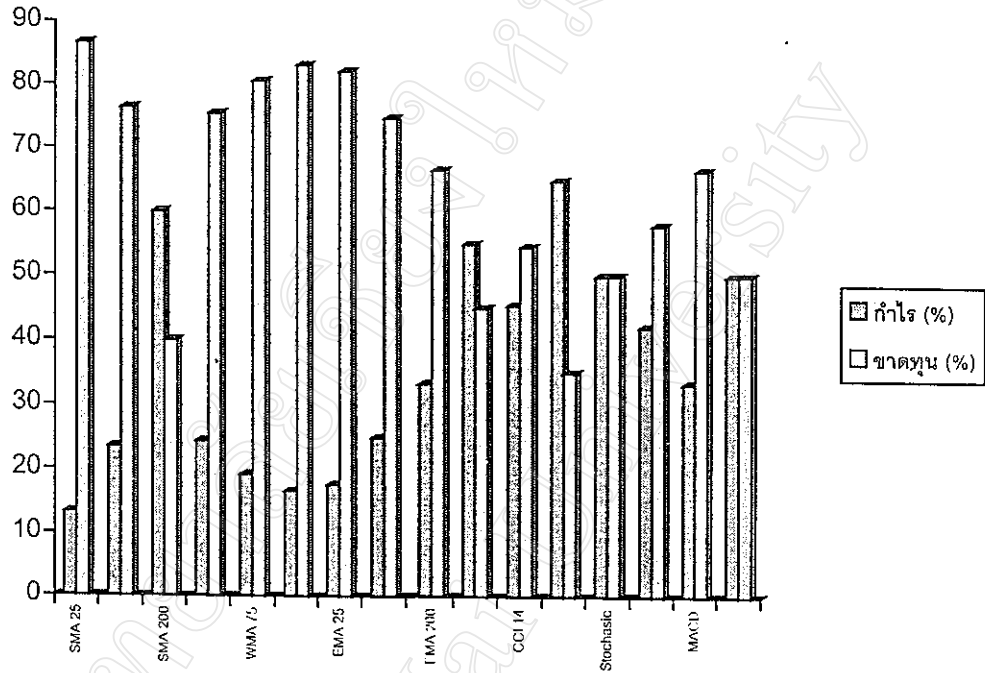
ตารางที่ 4.1.3 (ต่อ)

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{AMARIN,W\%R}^e$	$10,000 \times [(42.11\% \times 1.48\%) - (57.89\% \times 2.96\%)]$	15.38
$V_{AMARIN,MACD}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 9.52\%) - (66.67\% \times 3.90\%)]$	219.97
$V_{AMARIN,RSI}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 6.28\%) - (50.00\% \times 4.26\%)]$	-324.82

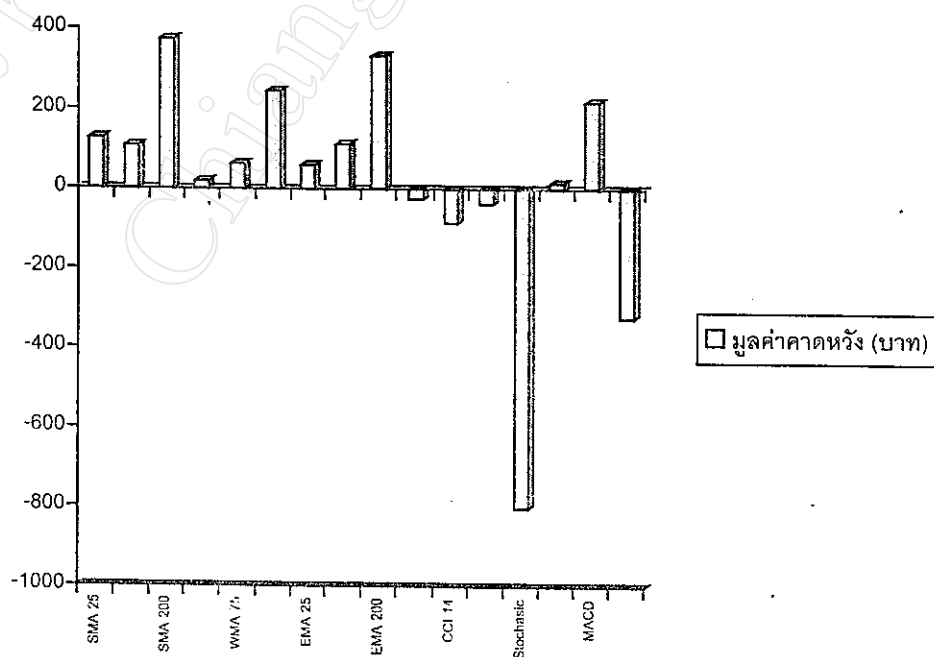
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.1.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 374.75 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 334.33 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 246.30 บาท

รูปที่ 4.1.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร – ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN)



รูปที่ 4.1.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN)



ตารางที่ 4.2.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์อ้อมตะคอร์ปอเรชั่น (AMATA)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	14,497.03	1.51	0.14	521	32
SMA 75	25,660.21	4.75	0.79	521	18
SMA 200	-3,595.31	-11.98	-35.95	521	1
WMA 25	16,887.77	1.66	0.15	521	34
WMA 75	25,643.00	5.70	1.14	521	15
WMA 200	29,326.64	24.44	18.33	521	4
EMA 25	19,320.33	2.30	0.25	521	28
EMA 75	33,705.41	8.64	1.99	521	13
EMA 200	-3,110.11	-10.37	-31.10	521	1
CCI 10	3,866.56	0.92	0.20	521	14
CCI 14	6,494.48	2.16	0.65	521	10
HLO	1,892.51	0.30	0.04	521	21
Stochastic	2,139.84	3.57	5.35	521	2
William % R	12,266.01	2.27	0.38	521	18
MACD	17,480.80	4.86	1.21	521	12
RSI	1,203.63	4.01	12.04	521	1

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.2.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (33,705.41 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (29,326.64 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (25,660.21 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 24.44 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 8.64 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 5.70 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 18.33 ต่อครั้ง), การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (ร้อยละ 12.04 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 5.35 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.2.2 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	7	21.88	27,324.71	13.01	5.58	25	78.13	-12,827.68	-1.71	-0.21
SMA 75	3	16.67	30,879.06	34.31	34.31	15	83.33	-5,218.85	-1.16	-0.23
SMA 200	0	0.00	-	0.00	0.00	1	100.00	-3,595.31	-11.98	-35.95
WMA 25	8	23.53	30,192.84	12.58	4.72	26	76.47	-13,305.07	-1.71	-0.20
WMA 75	3	20.00	28,758.52	31.95	31.95	12	80.00	-3,115.53	-0.87	-0.22
WMA 200	2	50.00	33,217.90	55.36	83.05	2	50.00	-3,891.26	-6.49	-9.73
EMA 25	9	32.14	31,855.88	11.80	3.93	19	67.86	-2,535.55	-2.20	-0.35
EMA 75	3	23.08	36,582.26	40.65	40.65	10	76.92	-2,876.85	-0.96	-0.29
EMA 200	0	0.00	-	0.00	0.00	1	100.00	-3,110.11	-10.37	-31.10
CCI 10	9	64.29	10,273.98	3.81	1.27	5	35.71	-6,407.42	-4.27	-2.56
CCI 14	8	80.00	8,566.96	3.57	1.34	2	20.00	-2,072.48	-3.45	-5.18
HLO	12	57.14	9,302.93	2.58	0.65	9	42.86	-7,410.43	-2.74	-0.91
Stochastic	1	50.00	2,690.52	8.97	26.91	1	50.00	-550.69	-1.84	-5.51
William % R	8	44.44	17,360.66	7.23	2.71	10	55.56	-5,094.66	-1.70	-0.51
MACD	4	33.33	27,143.55	22.62	16.96	8	66.67	-9,662.76	-4.03	-1.51
RSI	1	100.00	1,202.63	4.01	12.04	0	0.00	-	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.2.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

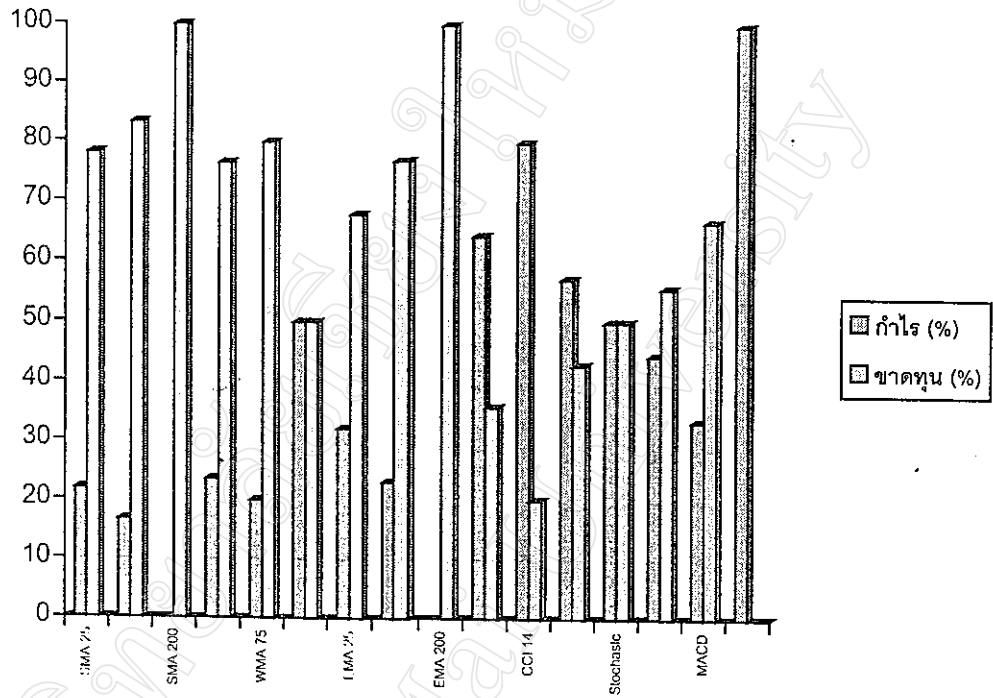
ตารางที่ 4.2.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{AMATA.SMA25}^e$	$10,000 \times [(21.88\% \times 5.58\%) - (78.13\% \times 0.21\%)]$	105.95
$V_{AMATA.SMA75}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 34.31\%) - (83.33\% \times 0.23\%)]$	552.51
$V_{AMATA.SMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 35.95\%)]$	-3,595.33
$V_{AMATA.WMA25}^e$	$10,000 \times [(23.53\% \times 4.72\%) - (76.47\% \times 0.20\%)]$	95.95
$V_{AMATA.WMA75}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 31.95\%) - (80.00\% \times 0.22\%)]$	621.77
$V_{AMATA.WMA200}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 83.05\%) - (50.00\% \times 9.73\%)]$	3,665.86
$V_{AMATA.EMA25}^e$	$10,000 \times [(32.14\% \times 3.93\%) - (67.86\% \times 0.35\%)]$	102.85
$V_{AMATA.EMA75}^e$	$10,000 \times [(23.08\% \times 40.65\%) - (76.92\% \times 0.29\%)]$	915.88
$V_{AMATA.EMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 31.10\%)]$	-3,110.13
$V_{AMATA.CCI10}^e$	$10,000 \times [(64.29\% \times 1.27\%) - (35.71\% \times 2.56\%)]$	-10.00
$V_{AMATA.CCI14}^e$	$10,000 \times [(80.00\% \times 1.34\%) - (20.00\% \times 5.18\%)]$	3.46
$V_{AMATA.HLO}^e$	$10,000 \times [(57.14\% \times 0.65\%) - (42.86\% \times 0.91\%)]$	-2.29
$V_{AMATA.STOC}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 26.91\%) - (50.00\% \times 5.51\%)]$	1,069.93
$V_{AMATA.W\%R}^e$	$10,000 \times [(44.44\% \times 2.71\%) - (55.56\% \times 0.51\%)]$	92.26
$V_{AMATA.MACD}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 16.96\%) - (66.67\% \times 1.51\%)]$	464.84
$V_{AMATA.RSI}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 12.04\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	1,203.64

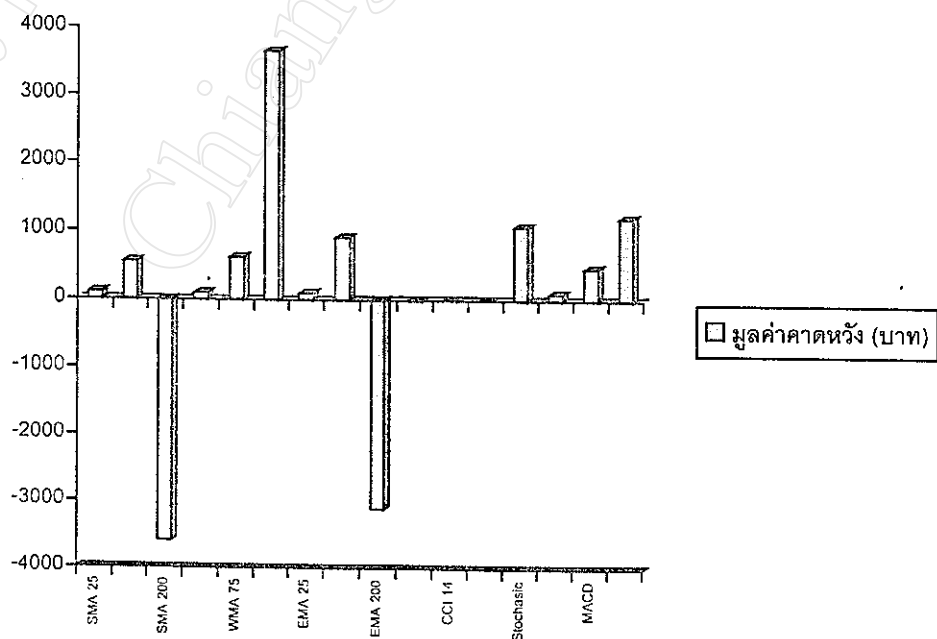
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.2.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 3,665.86 บาท, การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,203.64 บาท และการใช้เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,069.93 บาท

รูปที่ 4.2.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์ย่อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA)



รูปที่ 4.2.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์ย่อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA)



ตารางที่ 4.3.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์เอเชียน พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้น (AP)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	32,066.09	11.45	1.23	673	28
SMA 75	44,849.05	9.34	1.75	673	16
SMA 200	-	0.00	0.00	673	0
WMA 25	24,504.04	1.99	0.15	673	41
WMA 75	34,294.46	6.02	0.95	673	19
WMA 200	100,199.36	111.33	111.33	673	3
EMA 25	39,704.28	3.89	0.34	673	34
EMA 75	109,551.84	24.35	4.87	673	15
EMA 200	-	0.00	0.00	673	0
CCI 10	6,207.74	1.03	0.16	673	20
CCI 14	7,704.36	1.61	0.30	673	16
HLO	7,886.93	1.19	0.16	673	22
Stochastic	104,251.23	347.51	1042.52	673	1
William % R	25,457.11	4.71	0.79	673	18
MACD	22,440.14	4.99	1.00	673	15
RSI	-	0.00	0.00	673	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.3.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (109,551.84 บาท), การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (104,251.23 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (100,199.36 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 347.51 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 111.33 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 24.35 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 1,042.52 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 111.33 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 4.87 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.3.2 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอเชียน พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ (AP)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	10	35.71	38,941.69	38.94	11.58	18	64.29	-6,875.59	-3.82	-0.64
SMA 75	2	12.50	50,585.47	84.31	126.46	14	87.50	-5,736.42	-1.37	-0.29
SMA 200	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00
WMA 25	12	29.27	37,111.77	10.31	2.55	29	70.73	-13,538.99	-1.56	-0.16
WMA 75	7	36.84	37,798.85	18.00	7.71	12	63.16	-3,504.40	-0.97	-0.24
WMA 200	1	33.33	100,768.71	335.90	1007.69	2	66.67	-569.35	-0.95	-1.42
EMA 25	10	29.41	46,950.42	15.65	4.70	24	70.59	-7,246.14	-1.01	-0.13
EMA 75	3	20.00	114,348.32	127.05	127.05	12	80.00	-4,796.48	-1.33	-0.33
EMA 200	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00
CCI 10	13	65.00	11,147.91	2.86	0.65	7	35.00	-4,940.17	-2.35	-1.01
CCI 14	10	62.50	11,183.63	3.73	1.12	6	37.50	-3,479.27	-1.93	-0.97
HLO	15	68.18	9,510.75	2.11	0.42	7	31.82	-1,623.82	-0.77	-0.33
Stochastic	1	100.00	104,251.23	347.51	1042.52	0	0.00	-	0.00	0.00
William % R	9	40.91	30,260.78	11.21	3.74	13	59.09	-4,927.34	-1.26	-0.29
MACD	8	53.33	28,033.22	11.68	4.38	7	46.67	-5,593.09	-2.66	-1.14
RSI	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.3.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ เอเชียน พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้น (AP) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.3.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอเชียน พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้น (AP) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

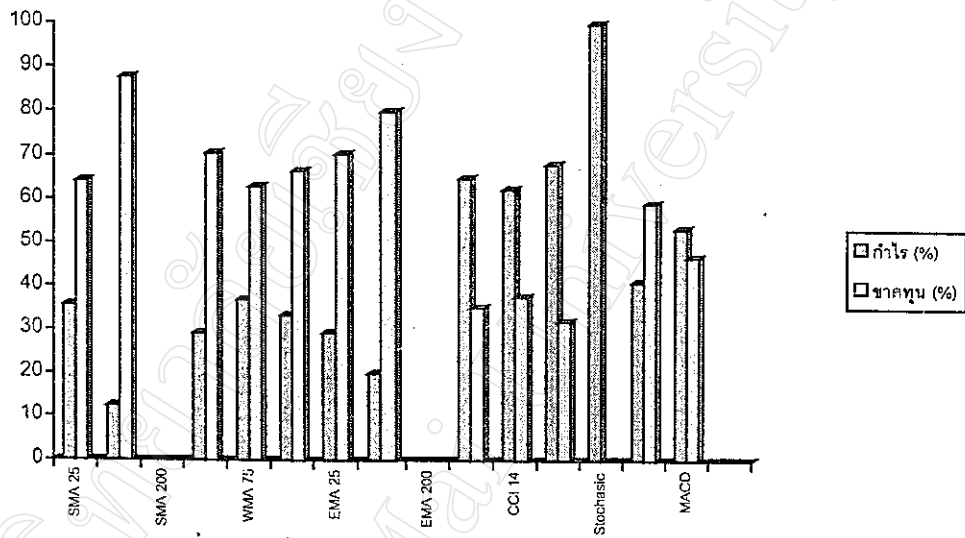
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{AP,SMA25}^e$	$10,000 \times [(35.71\% \times 11.68\%) - (64.29\% \times 0.64\%)]$	376.31
$V_{AP,SMA75}^e$	$10,000 \times [(12.50\% \times 126.46\%) - (87.50\% \times 0.29\%)]$	1,555.20
$V_{AP,SMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{AP,WMA25}^e$	$10,000 \times [(29.27\% \times 2.58\%) - (70.73\% \times 0.16\%)]$	64.04
$V_{AP,WMA75}^e$	$10,000 \times [(36.84\% \times 7.71\%) - (63.16\% \times 0.24\%)]$	268.83
$V_{AP,WMA200}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 1,007.69\%) - (66.67\% \times 1.42\%)]$	33,494.92
$V_{AP,EMA25}^e$	$10,000 \times [(29.41\% \times 4.70\%) - (70.59\% \times 0.13\%)]$	129.21
$V_{AP,EMA75}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 127.05\%) - (80.00\% \times 0.33\%)]$	2,514.44
$V_{AP,EMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{AP,CCI10}^e$	$10,000 \times [(65.00\% \times 0.66\%) - (35.00\% \times 1.01\%)]$	7.59
$V_{AP,CCI14}^e$	$10,000 \times [(62.50\% \times 1.12\%) - (37.50\% \times 0.97\%)]$	33.66
$V_{AP,HLO}^e$	$10,000 \times [(68.18\% \times 0.42\%) - (31.82\% \times 0.33\%)]$	18.28
$V_{AP,STOC}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 1,042.52\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	104,251.98
$V_{AP,W\%R}^e$	$10,000 \times [(40.91\% \times 3.74\%) - (59.09\% \times 0.29\%)]$	135.60
$V_{AP,MACD}^e$	$10,000 \times [(53.33\% \times 4.38\%) - (46.67\% \times 1.14\%)]$	180.34
$V_{AP,RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

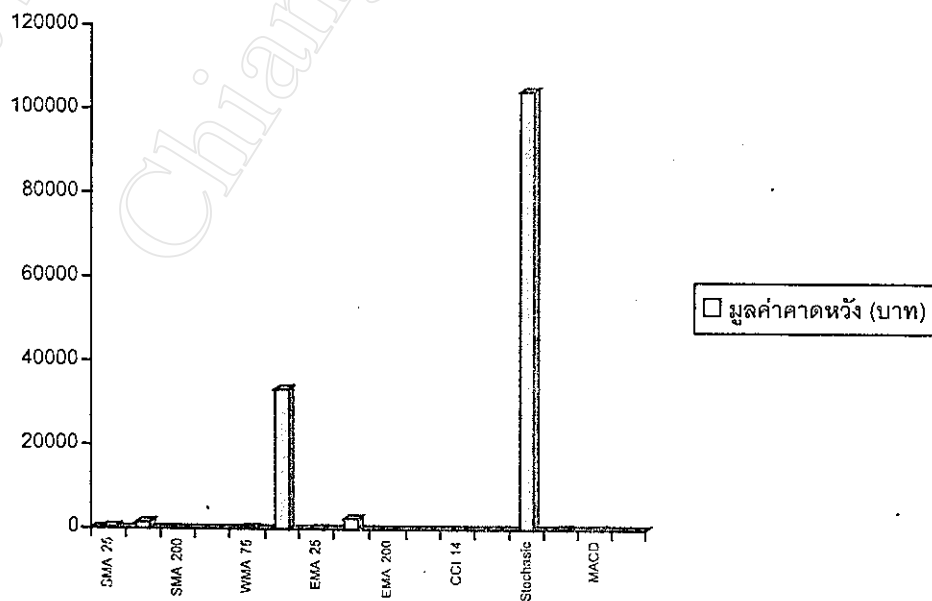
ตารางที่ 4.3.3 เป็นจากผลการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 104,251.98 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 33,494.92 บาท และ

การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,514.44 บาท

รูปที่ 4.3.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์เอเชียน หรือพเพอร์ต ดิวเวลตอปเม้น (AP)



รูปที่ 4.3.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์เอเชียน หรือพเพอร์ต ดิวเวลตอปเม้น (AP)



ตารางที่ 4.4.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์บ้างกอกแลนด์ (B-LAND)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	- 8,733.18	-0.66	-0.05	737	44
SMA 75	- 9,891.06	-1.22	-0.14	737	27
SMA 200	- 4,729.26	-1.43	-0.39	737	11
WMA 25	- 12,697.42	-0.67	-0.03	737	63
WMA 75	- 9,473.93	-1.05	-0.11	737	30
WMA 200	- 2,213.15	-0.74	-0.22	737	10
EMA 25	- 7,264.65	-0.52	-0.03	737	47
EMA 75	- 2,393.95	-0.47	-0.08	737	17
EMA 200	- 2,653.84	-0.98	-0.33	737	9
CCI 10	- 1,743.42	-0.21	-0.02	737	28
CCI 14	- 2,764.64	-0.61	-0.12	737	15
HLO	- 1,032.42	-0.38	-0.13	737	9
Stochastic	- 2,120.68	-7.07	-21.21	737	1
William % R	6,330.94	0.96	0.13	737	22
MACD	400.97	0.09	0.02	737	15
RSI	-	0.00	0.00	737	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.4.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (6,330.94 บาท), การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (400.97 บาท) และ การใช้เส้น High Low Oscillator (-1,032.42 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (ร้อยละ 0.96 ต่อปี), การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 0.02 ต่อปี) และ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน (ร้อยละ -0.02 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียม เปอร์เซ็นต์อาร์ (ร้อยละ 0.13 ต่อครั้ง), การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 0.02 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน (ร้อยละ -0.02 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.4.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ บางกอกแลนด์ (B-LAND)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	5	11.36	8,773.93	5.85	3.51	39	88.64	-17,507.12	-1.50	-0.12
SMA 75	3	11.11	3,615.11	4.02	4.02	24	88.89	-13,506.17	-1.88	-0.23
SMA 200	1	9.09	2,930.61	9.77	29.31	10	90.91	-7,659.88	-2.55	-0.77
WMA 25	8	12.70	12,213.92	5.09	1.91	55	87.30	-24,911.34	-1.51	-0.08
WMA 75	3	10.00	6,950.34	7.72	7.72	27	90.00	-16,424.27	-2.03	-0.23
WMA 200	1	10.00	4,001.78	13.34	40.02	9	90.00	-6,214.93	-2.30	-0.77
EMA 25	4	8.51	10,715.57	8.93	6.70	43	91.49	-17,980.22	-1.39	-0.10
EMA 75	3	17.65	5,906.54	6.56	6.56	14	82.35	-8,300.48	-1.98	-0.42
EMA 200	1	11.11	2,930.61	9.77	29.31	8	88.89	-5,584.46	-2.33	-0.87
CCI 10	17	60.71	8,775.52	1.72	0.30	11	39.29	-10,518.94	-3.19	-0.87
CCI 14	8	53.33	5,848.62	2.44	0.91	7	46.67	-8,613.26	-4.10	-1.76
HLO	3	33.33	995.22	1.11	1.11	6	66.67	-2,027.64	-1.13	-0.56
Stochastic	0	0.00	-	0.00	0.00	1	100.00	-2,120.68	-7.07	-21.21
William % R	10	45.45	12,371.86	4.12	1.24	12	54.55	-6,040.92	-1.68	-0.42
MACD	4	26.67	10,479.14	8.73	6.55	11	73.32	-17,078.17	-3.05	-0.83
RSI	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.4.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ บางกอกแลนด์ (B-LAND) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.4.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ บางกอกแลนด์ (B-LAND) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

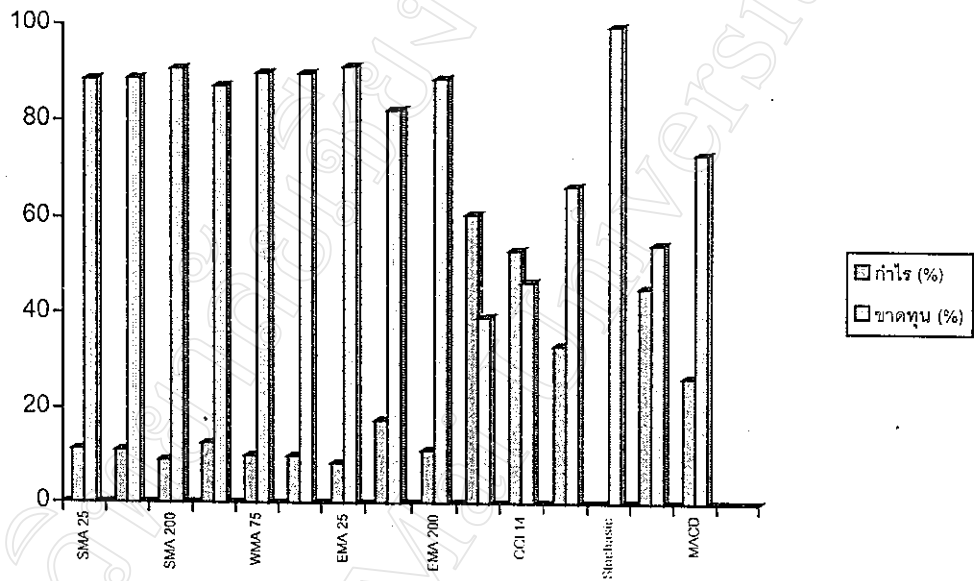
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{B-LAND, SMA25}^e$	$10,000 \times [(11.36\% \times 3.51\%) - (88.64\% \times 0.12\%)]$	29.68
$V_{B-LAND, SMA75}^e$	$10,000 \times [(11.11\% \times 4.02\%) - (88.89\% \times 0.23\%)]$	23.79
$V_{B-LAND, SMA200}^e$	$10,000 \times [(9.09\% \times 29.31\%) - (90.91\% \times 0.77\%)]$	196.79
$V_{B-LAND, WMA25}^e$	$10,000 \times [(12.70\% \times 1.91\%) - (87.30\% \times 0.08\%)]$	17.04
$V_{B-LAND, WMA75}^e$	$10,000 \times [(10.00\% \times 7.72\%) - (90.00\% \times 0.23\%)]$	56.95
$V_{B-LAND, WMA200}^e$	$10,000 \times [(10.00\% \times 40.02\%) - (90.00\% \times 0.77\%)]$	331.13
$V_{B-LAND, EMA25}^e$	$10,000 \times [(8.51\% \times 6.70\%) - (91.49\% \times 0.10\%)]$	48.10
$V_{B-LAND, EMA75}^e$	$10,000 \times [(17.65\% \times 6.56\%) - (82.35\% \times 0.42\%)]$	80.94
$V_{B-LAND, EMA200}^e$	$10,000 \times [(11.11\% \times 29.31\%) - (88.89\% \times 0.87\%)]$	248.06
$V_{B-LAND, CCI10}^e$	$10,000 \times [(60.71\% \times 0.30\%) - (39.29\% \times 0.87\%)]$	-15.72
$V_{B-LAND, CCI14}^e$	$10,000 \times [(53.33\% \times 0.91\%) - (46.67\% \times 1.76\%)]$	-33.29
$V_{B-LAND, HLO}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 1.11\%) - (66.67\% \times 0.56\%)]$	-0.69
$V_{B-LAND, STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 21.21\%)]$	-2,120.70
$V_{B-LAND, IV\%R}^e$	$10,000 \times [(45.45\% \times 1.24\%) - (54.55\% \times 0.42\%)]$	33.35
$V_{B-LAND, MACD}^e$	$10,000 \times [(26.67\% \times 6.55\%) - (73.33\% \times 0.83\%)]$	113.57
$V_{B-LAND, RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

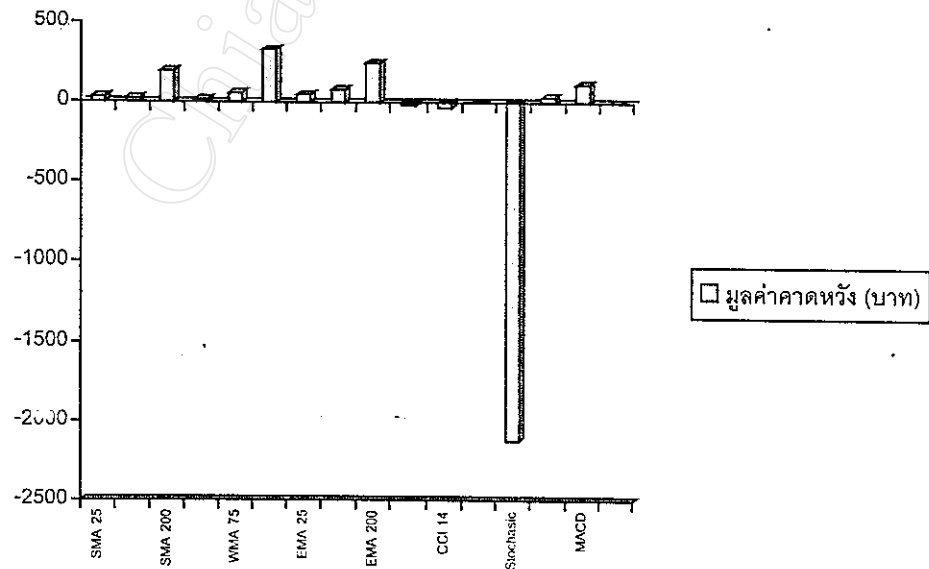
ตารางที่ 4.4.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 331.13 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 248.06

บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 196.79 บาท

รูปที่ 4.4.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์บางกอกแลนด์ (B-LAND)



รูปที่ 4.4.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์บางกอกแลนด์ (B-LAND)



ตารางที่ 4.5.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ ช. การช่าง (CK)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	- 3,321.54	-0.32	-0.03	737	35
SMA 75	3,679.38	1.23	0.37	737	10
SMA 200	4,263.69	2.03	0.87	737	7
WMA 25	- 3,016.58	-0.22	-0.01	737	45
WMA 75	- 247.73	-0.03	0.00	737	24
WMA 200	2,648.51	0.98	0.33	737	9
EMA 25	- 3,209.04	-0.27	-0.02	737	39
EMA 75	2,559.17	0.61	0.13	737	14
EMA 200	2,462.60	1.03	0.38	737	8
CCI 10	- 3,613.12	-0.55	-0.07	737	22
CCI 14	- 2,083.11	-0.50	-0.11	737	14
HLO	-	0.00	0.00	737	0
Stochastic	- 3,310.59	-11.04	-33.11	737	1
William % R	- 4,621.92	-0.91	-0.16	737	17
MACD	2,315.26	0.48	0.09	737	16
RSI	2,284.88	2.54	2.54	737	3

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.5.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (4,263.69 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (3,679.38 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (2,648.51 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (ร้อยละ 2.54 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 2.03 ต่อปี) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 1.23 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลัง สัมพันธ์ (ร้อยละ 2.54 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.87 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.38 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.5.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
ช. การช่าง (CK)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	7	20.00	5,794.25	2.76	1.18	28	80.00	-9,115.80	-1.09	-0.12
SMA 75	3	30.00	6,567.28	7.30	7.30	7	70.00	-2,887.90	-1.38	-0.59
SMA 200	1	14.29	5,914.59	19.72	59.15	6	85.71	-1,650.90	-0.92	-0.46
WMA 25	10	22.22	6,462.89	2.15	0.65	35	77.78	-9,479.47	-0.90	-0.08
WMA 75	4	16.67	5,896.61	4.91	3.69	20	83.33	-6,144.34	-1.02	-0.15
WMA 200	1	11.11	6,798.73	22.66	67.99	8	88.89	-4,150.21	-1.73	-0.65
EMA 25	8	20.51	6,835.92	2.85	1.07	31	79.49	-10,044.96	-1.08	-0.10
EMA 75	6	42.86	6,291.34	3.50	1.75	8	57.14	-3,732.17	-1.56	-0.58
EMA 200	1	12.50	4,042.29	13.47	40.42	7	87.50	-1,579.69	-0.75	-0.32
CCI 10	13	59.09	7,223.52	1.85	0.43	9	40.91	-10,836.64	-4.01	-1.34
CCI 14	7	50.00	5,786.94	2.76	1.18	7	50.00	-7,870.06	-3.75	-1.61
HLO	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00
Stochastic	0	0.00	-	0.00	0.00	1	100.00	-3,310.59	0.00	0.00
William % R	4	23.53	3,229.34	2.69	2.02	13	76.47	-7,851.26	-2.01	-0.46
MACD	5	31.25	7,777.29	5.18	3.11	11	68.75	-5,462.02	-1.66	-0.45
RSI	2	66.67	2,890.82	4.82	7.23	1	33.33	-605.94	-2.02	-6.06

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.5.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ช. การช่าง (CK) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.5.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ช. การช่าง (CK) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

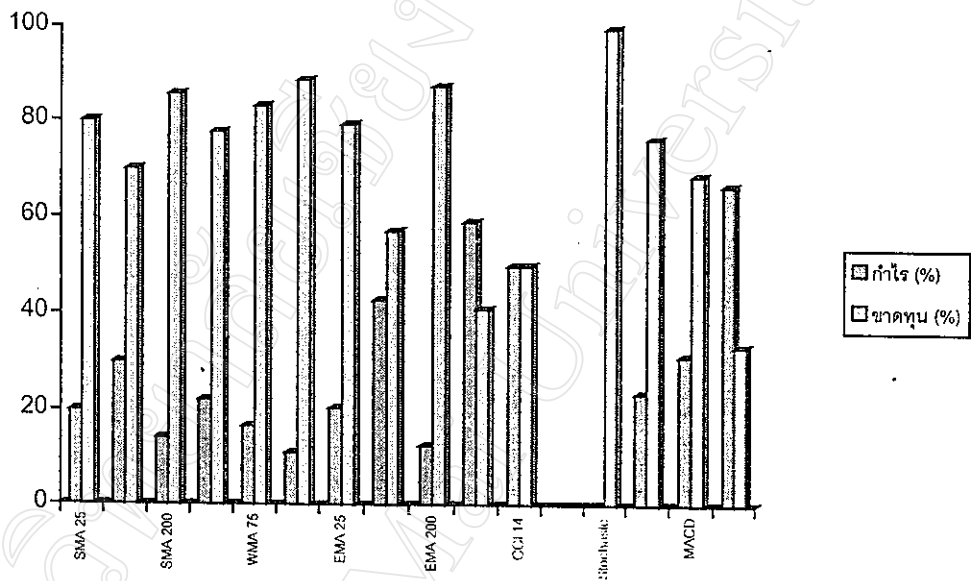
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{CK, SMA25}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 1.18\%) - (80.00\% \times 0.12\%)]$	14.35
$V_{CK, SMA75}^e$	$10,000 \times [(30.00\% \times 7.30\%) - (70.00\% \times 0.59\%)]$	177.65
$V_{CK, SMA200}^e$	$10,000 \times [(14.29\% \times 59.15\%) - (85.71\% \times 0.46\%)]$	805.64
$V_{CK, WMA25}^e$	$10,000 \times [(22.22\% \times 0.65\%) - (77.78\% \times 0.08\%)]$	8.34
$V_{CK, WMA75}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 3.69\%) - (83.33\% \times 0.15\%)]$	48.62
$V_{CK, WMA200}^e$	$10,000 \times [(11.11\% \times 67.99\%) - (88.89\% \times 0.65\%)]$	697.78
$V_{CK, EMA25}^e$	$10,000 \times [(20.51\% \times 1.07\%) - (79.49\% \times 0.10\%)]$	13.60
$V_{CK, EMA75}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 1.75\%) - (57.14\% \times 0.58\%)]$	41.57
$V_{CK, EMA200}^e$	$10,000 \times [(12.50\% \times 40.42\%) - (87.50\% \times 0.32\%)]$	477.08
$V_{CK, CCI10}^e$	$10,000 \times [(59.09\% \times 0.43\%) - (40.91\% \times 1.34\%)]$	-29.47
$V_{CK, CCI14}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 1.18\%) - (50.00\% \times 1.61\%)]$	-21.26
$V_{CK, HLO}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{CK, STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{CK, W\%R}^e$	$10,000 \times [(23.53\% \times 2.02\%) - (76.47\% \times 0.46\%)]$	11.96
$V_{CK, MACD}^e$	$10,000 \times [(31.25\% \times 3.11\%) - (68.75\% \times 0.45\%)]$	66.18
$V_{CK, RSI}^e$	$10,000 \times [(66.67\% \times 7.23\%) - (33.33\% \times 6.06\%)]$	279.82

ที่มา : จากการคำนวณ

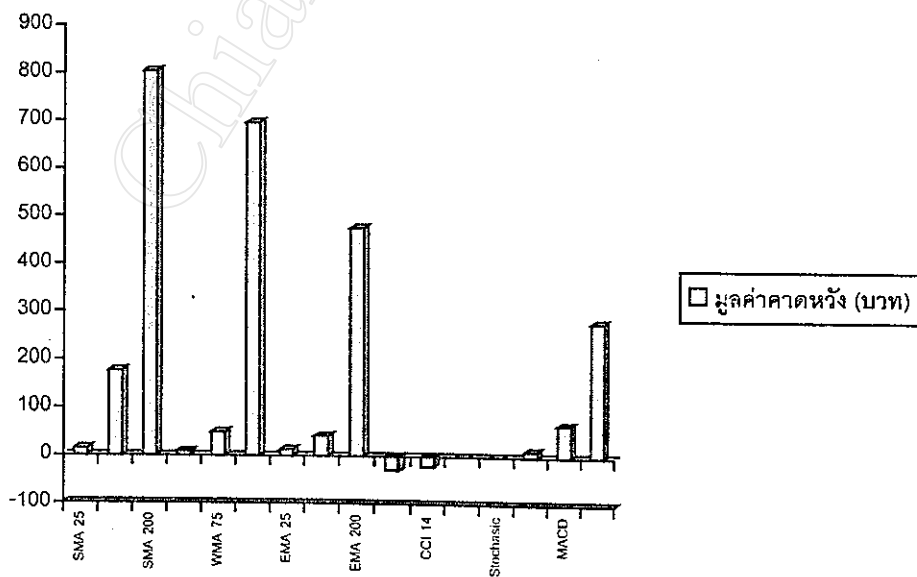
ตารางที่ 4.5.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 805.64 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 697.78 บาท

และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 477.08 บาท

รูปที่ 4.5.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์ ช. การช่าง (CK)



รูปที่ 4.5.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์ ช. การช่าง (CK)



ตารางที่ 4.6.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์เงินตราพัฒนา (CPN)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครึ่ง		
SMA 25	8,222.59	1.37	0.21	496	20
SMA 75	9,710.23	4.05	1.52	496	8
SMA 200	14,665.09	48.88	146.65	496	1
WMA 25	2,017.00	0.22	0.02	496	31
WMA 75	6,385.87	1.25	0.22	496	17
WMA 200	15,179.69	16.87	16.87	496	3
EMA 25	5,883.52	0.78	0.09	496	25
EMA 75	11,418.05	2.24	0.40	496	17
EMA 200	-	0.00	0.00	496	0
CCI 10	13,087.25	2.57	0.45	496	17
CCI 14	7,009.84	2.12	0.58	496	11
HLO	3,681.70	0.32	0.03	496	38
Stochastic	-	0.00	0.00	496	0
William % R	3,783.47	0.66	0.10	496	19
MACD	17,510.19	8.34	3.57	496	7
RSI	-	0.00	0.00	496	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.6.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (17,510.19 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (15,179.69 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (14,665.09 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 48.88 ต่อปี) การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด 200 วัน (ร้อยละ 16.87 ต่อปี) และ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 8.34 ต่อปี)

เลขหมู่.....

สำนักหอสมุด มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 146.65 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 16.87 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 3.57 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.6.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เซ็นทรัลพัฒนา (CPN)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	5	25.00	19,389.17	12.93	7.76	15	75.00	- 11,166.58	-2.48	-0.50
SMA 75	2	25.00	14,655.92	24.43	36.64	6	75.00	- 4,945.69	-2.75	-1.37
SMA 200	1	100.00	14,665.09	48.88	146.65	0	0.00	-	0.00	0.00
WMA 25	7	22.58	16,002.01	7.62	3.27	24	77.42	- 13,985.01	-1.94	-0.24
WMA 75	3	17.65	16,555.18	18.39	18.39	14	82.35	- 10,169.31	-2.42	-0.52
WMA 200	2	66.67	15,420.72	25.70	38.55	1	33.33	- 241.03	-0.80	-2.41
EMA 25	5	20.00	19,381.15	12.92	7.75	20	80.00	- 13,497.63	-2.25	-0.34
EMA 75	4	23.53	17,727.13	14.77	11.08	13	76.47	- 6,309.08	-1.62	-0.37
EMA 200	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00
CCI 10	14	82.35	15,669.12	3.73	0.80	3	17.65	- 2,581.87	-2.87	-2.87
CCI 14	10	90.91	9,303.77	3.10	0.93	1	9.09	- 2,293.93	-7.65	-22.94
HLO	17	44.74	11,562.38	2.27	0.40	21	55.26	- 7,880.68	-1.25	-0.18
Stochastic	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00
William % R	9	47.37	13,109.43	4.86	1.62	10	52.63	- 9,325.96	-3.11	-0.93
MACD	3	42.86	18,879.73	20.98	20.98	4	57.14	- 1,369.55	-1.14	-0.86
RSI	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.6.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ เซ็นทรัลพัฒนา (CPN) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.6.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เซ็นทรัลพัฒนา (CPN) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

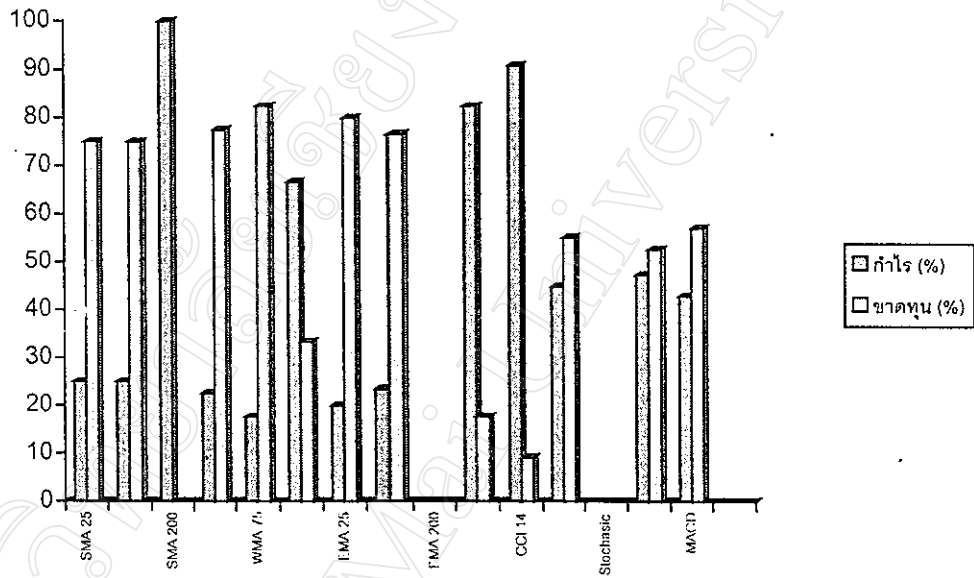
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{CPN.SMA25}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 7.76\%) - (75.00\% \times 0.50\%)]$	156.67
$V_{CPN.SMA75}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 36.64\%) - (75.00\% \times 1.37\%)]$	812.97
$V_{CPN.SMA200}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 146.65\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	14,665.20
$V_{CPN.WMA25}^e$	$10,000 \times [(22.58\% \times 3.27\%) - (77.42\% \times 0.24\%)]$	54.95
$V_{CPN.WMA75}^e$	$10,000 \times [(17.65\% \times 18.39\%) - (82.35\% \times 0.52\%)]$	281.89
$V_{CPN.WMA200}^e$	$10,000 \times [(66.67\% \times 38.55\%) - (33.33\% \times 2.41\%)]$	2,489.79
$V_{CPN.EMA25}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 7.75\%) - (80.00\% \times 0.34\%)]$	128.05
$V_{CPN.EMA75}^e$	$10,000 \times [(23.53\% \times 11.08\%) - (76.47\% \times 0.37\%)]$	232.15
$V_{CPN.EMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{CPN.CCI10}^e$	$10,000 \times [(82.35\% \times 0.80\%) - (17.65\% \times 2.87\%)]$	15.21
$V_{CPN.CCI14}^e$	$10,000 \times [(90.91\% \times 0.93\%) - (9.09\% \times 22.94\%)]$	-123.96
$V_{CPN.HLO}^e$	$10,000 \times [(44.74\% \times 0.40\%) - (55.26\% \times 0.18\%)]$	8.02
$V_{CPN.STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{CPN.W\%R}^e$	$10,000 \times [(47.37\% \times 1.62\%) - (52.63\% \times 0.93\%)]$	27.58
$V_{CPN.MACD}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 20.98\%) - (57.14\% \times 0.86\%)]$	850.13
$V_{CPN.RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

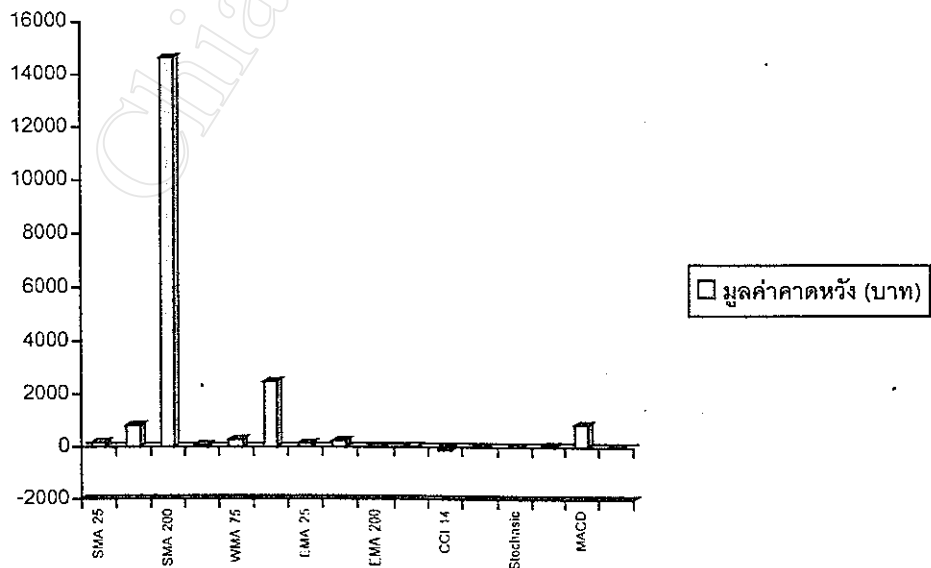
ตารางที่ 4.6.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 14,665.20 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,489.79 บาท

และการใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 850.13 บาท

รูปที่ 4.6.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร – ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์เซินทรัลพัฒนา (CPN)



รูปที่ 4.6.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์เซินทรัลพัฒนา (CPN)



ตารางที่ 4.7.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์อีสเทอร์น สตาร์ เรียด เอสเตท (ESTAR)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	-1,578.29	-0.19	-0.02	736	28
SMA 75	-1,382.51	-0.26	-0.04	736	18
SMA 200	- 6,837.85	-1.34	-0.24	736	17
WMA 25	- 7,385.33	-0.57	-0.04	736	43
WMA 75	- 5,687.91	-0.73	-0.08	736	26
WMA 200	- 2,746.43	-0.76	-0.19	736	12
EMA 25	- 9,994.17	-0.90	-0.07	736	37
EMA 75	- 514.56	-0.09	-0.01	736	19
EMA 200	- 2,252.42	-1.07	-0.46	736	7
CCI 10	- 4,930.70	-0.75	-0.10	736	22
CCI 14	- 8,613.16	-2.05	-0.44	736	14
HLO	- 1,383.26	-0.58	-0.22	736	8
Stochastic	- 3,280.47	-10.93	-32.80	736	1
William % R	- 1,381.55	-0.16	-0.02	736	28
MACD	3,769.45	1.14	0.31	736	11
RSI	-	0.00	0.00	736	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.7.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (3,769.45 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (-514.56 บาท) และ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (-1,381.55 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 1.14 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ -0.09 ต่อปี) และ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (ร้อยละ -0.16 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 0.31 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ -0.01 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (ร้อยละ -0.02 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.7.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
อีสเทอร์น สตาร์ เรียล เอสเตท (ESTAR)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	8	28.57	14,514.83	6.05	2.27	20	71.43	-16,093.12	-2.68	-0.40
SMA 75	5	27.78	9,283.49	6.19	3.71	13	72.22	-10,666.00	-2.73	-0.63
SMA 200	1	5.88	4,552.77	15.18	45.53	16	94.12	-11,390.62	-2.37	-0.44
WMA 25	13	30.23	15,824.28	4.06	0.94	30	69.77	-23,209.61	-2.58	-0.26
WMA 75	5	19.23	11,249.07	7.50	4.50	21	80.77	-16,936.99	-2.69	-0.38
WMA 200	1	8.33	5,443.43	18.14	54.43	11	91.67	-8,189.86	-2.48	-0.68
EMA 25	5	13.51	10,286.42	6.86	4.11	32	86.49	-20,280.59	-2.11	-0.20
EMA 75	4	21.05	8,026.71	6.69	5.02	15	78.95	-8,541.27	-1.90	-0.38
EMA 200	1	14.29	4,513.31	15.04	45.13	6	85.71	-6,765.73	-3.76	-1.88
CCI 10	9	40.91	10,380.86	3.84	1.28	13	59.09	-15,311.56	-3.93	-0.91
CCI 14	5	35.71	7,462.86	4.98	2.99	9	64.29	-16,076.03	-5.95	-1.98
HLO	3	37.50	1,784.61	1.98	1.98	5	62.50	-3,167.87	-2.11	-1.27
Stochastic	0	0.00	-	0.00	0.00	1	100.00	-3,280.47	-10.93	-32.80
William % R	10	35.71	12,012.06	4.00	1.20	18	64.29	-13,393.61	-2.48	-0.41
MACD	4	36.36	11,641.50	9.70	7.28	7	63.64	-7,872.05	-3.75	-1.61
RSI	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.7.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ อีสเทอร์น สตาร์ เรียด เอสเตท (ESTAR) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.7.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ อีสเทอร์น สตาร์ เรียด เอสเตท (ESTAR) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

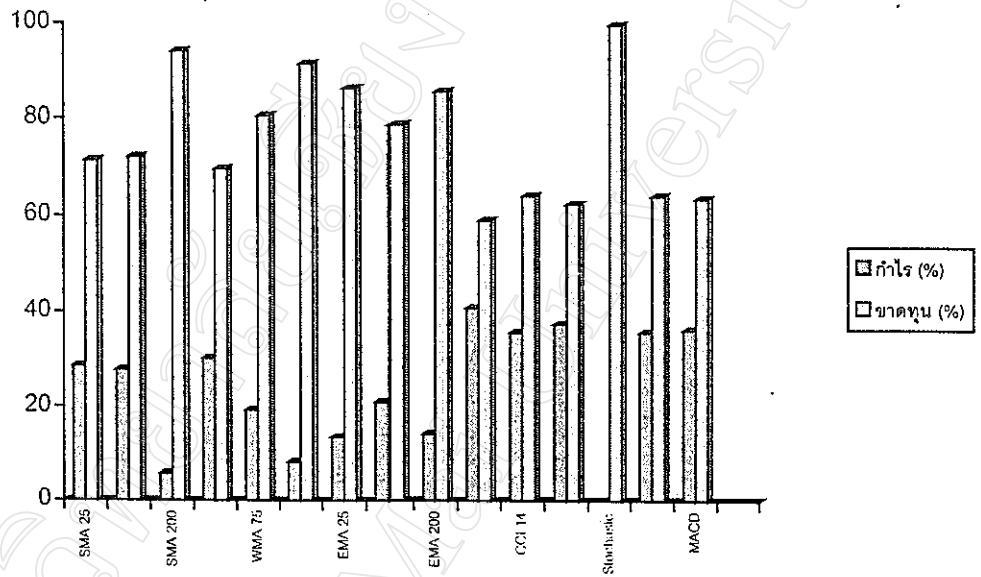
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{ESTAR, SMA25}^e$	$10,000 \times [(28.57\% \times 2.27\%) - (71.43\% \times 0.40\%)]$	36.06
$V_{ESTAR, SMA75}^e$	$10,000 \times [(27.78\% \times 3.71\%) - (72.22\% \times 0.63\%)]$	57.57
$V_{ESTAR, SMA200}^e$	$10,000 \times [(5.88\% \times 45.53\%) - (94.12\% \times 0.44\%)]$	225.93
$V_{ESTAR, WMA25}^e$	$10,000 \times [(30.23\% \times 0.94\%) - (69.77\% \times 0.26\%)]$	10.32
$V_{ESTAR, WMA75}^e$	$10,000 \times [(19.23\% \times 4.50\%) - (80.77\% \times 0.38\%)]$	55.51
$V_{ESTAR, WMA200}^e$	$10,000 \times [(8.33\% \times 54.43\%) - (91.67\% \times 0.68\%)]$	391.58
$V_{ESTAR, EMA25}^e$	$10,000 \times [(13.51\% \times 4.11\%) - (86.49\% \times 0.20\%)]$	38.47
$V_{ESTAR, EMA75}^e$	$10,000 \times [(21.05\% \times 5.02\%) - (78.95\% \times 0.38\%)]$	75.65
$V_{ESTAR, EMA200}^e$	$10,000 \times [(14.29\% \times 45.13\%) - (85.71\% \times 1.88\%)]$	483.67
$V_{ESTAR, CCI10}^e$	$10,000 \times [(40.91\% \times 1.28\%) - (59.09\% \times 0.91\%)]$	-1.11
$V_{ESTAR, CCI14}^e$	$10,000 \times [(35.71\% \times 2.99\%) - (64.29\% \times 1.98\%)]$	-20.98
$V_{ESTAR, HLO}^e$	$10,000 \times [(37.50\% \times 1.98\%) - (62.50\% \times 1.27\%)]$	-4.84
$V_{ESTAR, STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 32.80\%)]$	-3,280.49
$V_{ESTAR, W\%R}^e$	$10,000 \times [(35.71\% \times 1.20\%) - (64.29\% \times 0.41\%)]$	16.33
$V_{ESTAR, MACD}^e$	$10,000 \times [(36.36\% \times 7.28\%) - (63.64\% \times 1.61\%)]$	162.35
$V_{ESTAR, RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

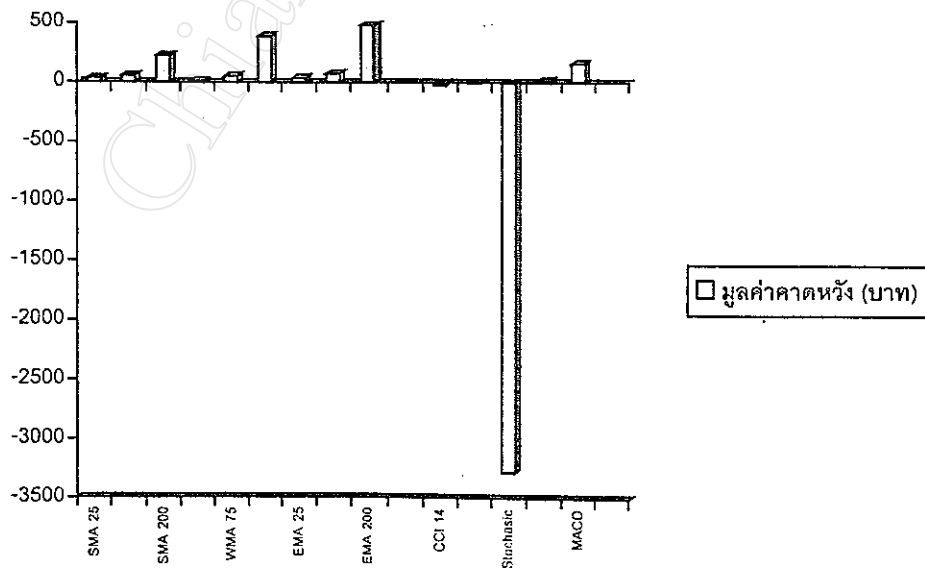
ตารางที่ 4.7.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 483.67 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 391.58

บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 225.93 บาท

รูปที่ 4.7.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์อีสเทอร์น สตาร์ เรียด เอสเตท (ESTAR)



รูปที่ 4.7.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์อีสเทอร์น สตาร์ เรียด เอสเตท (ESTAR)



ตารางที่ 4.8.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์แผ่นดินทอง (GOLD)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	6,149.35	0.73	0.08	737	28
SMA 75	9,650.96	2.30	0.49	737	14
SMA 200	9,201.49	4.38	1.88	737	7
WMA 25	7,322.11	0.64	0.05	737	38
WMA 75	13,206.41	3.14	0.67	737	14
WMA 200	16,510.09	18.34	18.34	737	3
EMA 25	9,248.35	1.06	0.11	737	29
EMA 75	13,630.50	3.25	0.70	737	14
EMA 200	6,275.21	1.90	0.52	737	11
CCI 10	- 6,920.22	-1.05	-0.14	737	22
CCI 14	- 3,847.32	-0.92	-0.20	737	14
HLO	- 733.60	-1.22	-1.83	737	2
Stochastic	-	0.00	0.00	737	0
William % R	1,687.47	0.24	0.03	737	23
MACD	6,421.39	2.14	0.64	737	10
RSI	- 1,508.95	-5.03	-15.09	737	1

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.8.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (16,510.09 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (13,630.50 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (13,206.41 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 18.34 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 4.38 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 3.25 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 18.34 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.88 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 0.70 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.8.2 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
แผ่นดินทอง (GOLD)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	9	32.14	14,096.98	5.22	1.74	19	67.86	-7,947.63	-1.39	-0.22
SMA 75	2	14.29	15,405.31	25.68	38.51	12	85.71	-5,754.35	-1.60	-0.40
SMA 200	1	14.29	12,938.08	43.13	129.38	6	85.71	-3,736.59	-2.08	-1.04
WMA 25	12	31.58	18,054.70	5.02	1.25	26	68.42	-10,732.59	-1.38	-0.16
WMA 75	3	21.43	20,359.48	22.62	22.62	11	78.57	-7,153.07	-2.17	-0.59
WMA 200	2	66.67	17,359.17	28.93	43.40	1	33.33	-849.08	-2.83	-8.49
EMA 25	10	34.48	16,538.86	5.51	1.65	19	65.52	-7,290.51	-1.28	-0.20
EMA 75	4	28.57	17,877.77	14.90	11.17	10	71.43	-4,247.27	-1.42	-0.42
EMA 200	1	9.09	11,614.74	38.72	116.15	10	90.91	-5,339.52	-1.78	-0.53
CCI 10	12	54.55	6,142.87	1.71	0.43	10	45.45	-13,063.08	-4.35	-1.31
CCI 14	8	57.14	8,214.17	3.42	1.28	6	42.86	-12,061.48	-6.70	-3.35
HLO	0	0.00	-	0.00	0.00	2	100.00	-733.60	-1.22	-1.83
Stochastic	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	-	0.00	0.00
William % R	9	39.13	11,689.58	4.33	1.44	14	60.87	-10,002.11	-2.38	-0.51
MACD	6	60.00	10,218.16	5.68	2.84	4	40.00	-3,796.77	-3.16	-2.37
RSI	0	0.00	-	0.00	0.00	1	100.00	-1,508.95	-5.03	-15.09

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.8.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ แผ่นดินทอง (GOLD) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.8.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ แผ่นดินทอง (GOLD) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

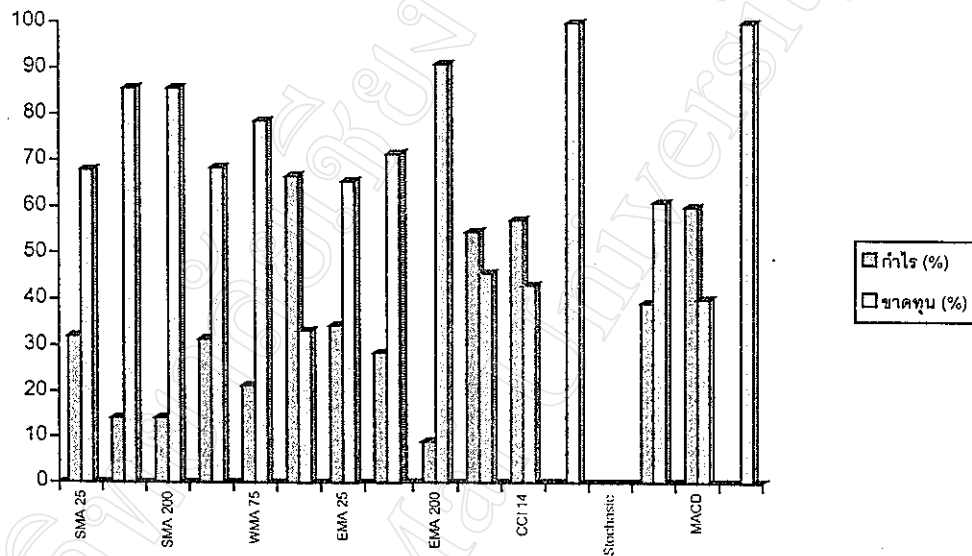
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{GOLD,SMA25}^e$	$10,000 \times [(32.14\% \times 1.74\%) - (67.86\% \times 0.22\%)]$	41.00
$V_{GOLD,SMA75}^e$	$10,000 \times [(14.29\% \times 38.51\%) - (85.71\% \times 0.40\%)]$	515.94
$V_{GOLD,SMA200}^e$	$10,000 \times [(14.29\% \times 129.38\%) - (85.71\% \times 1.04\%)]$	1,759.34
$V_{GOLD,WM425}^e$	$10,000 \times [(31.58\% \times 1.25\%) - (68.42\% \times 0.16\%)]$	28.73
$V_{GOLD,WM475}^e$	$10,000 \times [(21.43\% \times 22.62\%) - (78.57\% \times 0.59\%)]$	438.30
$V_{GOLD,WM200}^e$	$10,000 \times [(66.67\% \times 43.40\%) - (33.33\% \times 8.49\%)]$	2,610.19
$V_{GOLD,EMA25}^e$	$10,000 \times [(34.48\% \times 1.65\%) - (65.52\% \times 0.20\%)]$	43.80
$V_{GOLD,EMA75}^e$	$10,000 \times [(28.57\% \times 11.17\%) - (71.43\% \times 0.42\%)]$	288.91
$V_{GOLD,EMA200}^e$	$10,000 \times [(9.09\% \times 116.15\%) - (90.91\% \times 0.53\%)]$	1,007.35
$V_{GOLD,CCI10}^e$	$10,000 \times [(54.55\% \times 0.43\%) - (45.45\% \times 1.31\%)]$	-36.11
$V_{GOLD,CCI14}^e$	$10,000 \times [(57.14\% \times 1.28\%) - (42.86\% \times 3.35\%)]$	-70.25
$V_{GOLD,HLO}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 1.83\%)]$	-183.40
$V_{GOLD,STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{GOLD,W\%R}^e$	$10,000 \times [(39.13\% \times 1.44\%) - (60.87\% \times 0.51\%)]$	25.41
$V_{GOLD,MACD}^e$	$10,000 \times [(60.00\% \times 2.84\%) - (40.00\% \times 2.37\%)]$	75.38
$V_{GOLD,RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 15.09\%)]$	-1,508.96

ที่มา : จากการคำนวณ

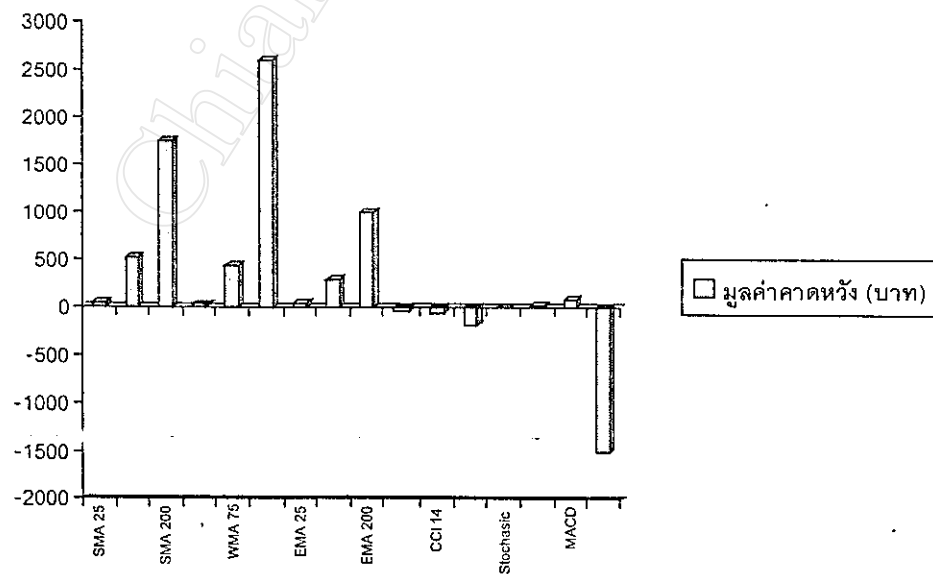
ตารางที่ 4.8.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,610.19 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,759.34

บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,007.35 บาท

รูปที่ 4.8.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร – ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์แผ่นดินทอง (GOLD)



รูปที่ 4.8.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์แผ่นดินทอง (GOLD)



ตารางที่ 4.9.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ เหมราชพัฒนาที่ดิน (HEMRAJ)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	- 10,071.09	-1.05	-0.10	612	32
SMA 75	- 17,575.79	-2.93	-0.44	612	20
SMA 200	- 9,381.58	-6.25	-3.75	612	5
WMA 25	- 12,367.83	-1.06	-0.08	612	39
WMA 75	- 12,851.96	-2.38	-0.40	612	18
WMA 200	- 3,894.13	-4.33	-4.33	612	3
EMA 25	- 11,801.88	-1.23	-0.12	612	32
EMA 75	- 12,554.94	-2.33	-0.39	612	18
EMA 200	- 1,488.78	-1.24	-0.93	612	4
CCI 10	8,041.03	1.22	0.17	612	22
CCI 14	9,308.21	2.22	0.47	612	14
HLO	3,086.44	0.38	0.04	612	27
Stochastic	- 7,946.96	-26.49	-79.47	612	1
William % R	6,005.00	0.95	0.14	612	21
MACD	- 8,534.54	-1.67	-0.30	612	17
RSI	4,203.17	7.01	10.51	612	2

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.9.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน (9,308.21 บาท), การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน (8,041.03 บาท) และการใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (6,005.00 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (ร้อยละ 7.01 ต่อปี), การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน (ร้อยละ 2.22 ต่อปี) และ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน (ร้อยละ 1.22 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลัง สัมพันธ์ (ร้อยละ 10.51 ต่อครั้ง), การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน (ร้อยละ 0.47 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน (ร้อยละ 0.17 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.9.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
เหมราชพัฒนาที่ดิน (HEMRAJ)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	4	12.50	14,675.19	12.23	9.17	28	87.50	-24,746.28	-2.95	-0.32
SMA 75	1	5.00	6,395.52	21.32	63.96	19	95.00	-23,971.31	-4.21	-0.66
SMA 200	0	0.00	-	0.00	0.00	5	100.00	-9,381.58	-6.25	-3.75
WMA 25	7	17.95	11,872.71	5.65	2.42	32	82.05	-24,240.55	-2.53	-0.24
WMA 75	1	5.56	8,123.06	27.08	81.23	17	94.44	-20,975.02	-4.11	-0.73
WMA 200	1	33.33	2,795.42	9.32	27.95	2	66.67	-6,689.55	-11.15	-16.72
EMA 25	4	12.50	10,996.79	9.16	6.87	28	87.50	-22,798.67	-2.71	-0.29
EMA 75	1	5.56	5,872.26	19.57	58.72	17	94.44	-18,427.20	-3.61	-0.64
EMA 200	1	25.00	603.49	2.01	6.03	3	75.00	-2,092.27	-2.32	-2.32
CCI 10	16	72.73	18,440.74	3.84	0.72	6	27.27	-10,399.71	-5.78	-2.89
CCI 14	9	64.29	18,512.77	6.86	2.29	5	35.71	-9,204.55	-6.14	-3.68
HLO	18	66.67	7,764.63	1.44	0.24	9	33.33	-4,678.19	-1.73	-0.58
Stochastic	0	0.00	-	0.00	0.00	1	100.00	-7,946.96	-26.49	-79.47
William % R	9	42.86	18,914.22	7.01	2.34	12	57.14	-12,909.21	-3.59	-0.90
MACD	4	23.53	9,637.52	8.03	6.02	13	76.47	-18,172.05	-4.66	-1.08
RSI	2	100.00	4,203.17	7.01	10.51	0	0.00	-	0	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.9.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ เหมราชพัฒนาที่ดิน (HEMRAJ) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

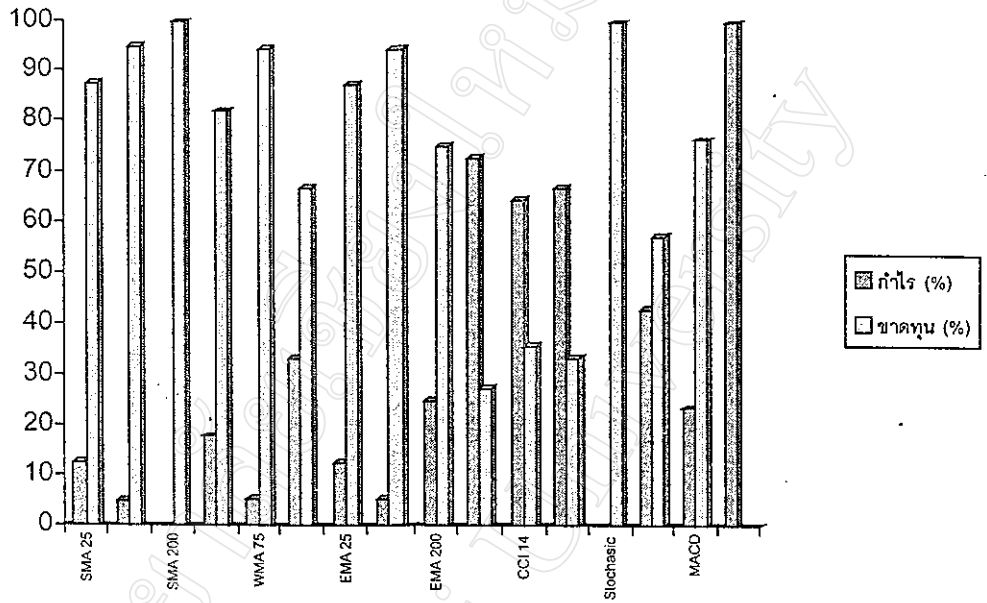
ตารางที่ 4.9.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เหมราชพัฒนาที่ดิน (HEMRAJ) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{HEMRAJ, SMA25}^e$	$10,000 \times [(12.50\% \times 9.17\%) - (87.50\% \times 0.32\%)]$	87.03
$V_{HEMRAJ, SMA75}^e$	$10,000 \times [(5.00\% \times 63.96\%) - (95.00\% \times 0.66\%)]$	256.70
$V_{HEMRAJ, SMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 3.75\%)]$	-375.27
$V_{HEMRAJ, WMA25}^e$	$10,000 \times [(17.95\% \times 2.42\%) - (82.05\% \times 0.24\%)]$	24.07
$V_{HEMRAJ, WMA75}^e$	$10,000 \times [(5.56\% \times 81.23\%) - (94.44\% \times 0.73\%)]$	382.74
$V_{HEMRAJ, WMA200}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 27.95\%) - (66.67\% \times 16.72\%)]$	-183.12
$V_{HEMRAJ, EMA25}^e$	$10,000 \times [(12.50\% \times 6.87\%) - (87.50\% \times 0.29\%)]$	60.47
$V_{HEMRAJ, EMA75}^e$	$10,000 \times [(5.56\% \times 58.72\%) - (94.44\% \times 0.64\%)]$	266.02
$V_{HEMRAJ, EMA200}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 6.03\%) - (75.00\% \times 2.32\%)]$	-23.48
$V_{HEMRAJ, CCI10}^e$	$10,000 \times [(72.73\% \times 0.72\%) - (27.27\% \times 2.89\%)]$	-26.40
$V_{HEMRAJ, CCI14}^e$	$10,000 \times [(64.29\% \times 2.29\%) - (35.71\% \times 3.68\%)]$	15.43
$V_{HEMRAJ, HLO}^e$	$10,000 \times [(66.67\% \times 0.24\%) - (33.33\% \times 0.58\%)]$	-3.28
$V_{HEMRAJ, STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 79.47\%)]$	-7,947.01
$V_{HEMRAJ, W\%R}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 2.34\%) - (57.14\% \times 0.90\%)]$	48.85
$V_{HEMRAJ, MACD}^e$	$10,000 \times [(23.53\% \times 6.02\%) - (76.47\% \times 1.08\%)]$	59.50
$V_{HEMRAJ, RSI}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 10.51\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	1,050.80

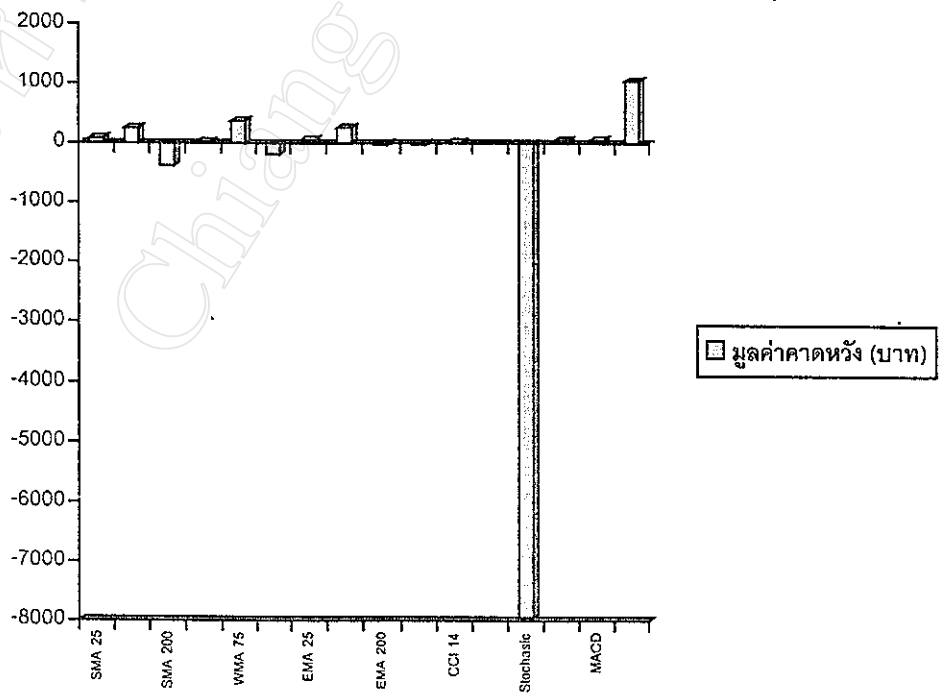
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.9.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพันธ์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,050.80 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 382.74 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 266.02 บาท

รูปที่ 4.9.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์เหมราชพัฒนาที่ดิน (HEMRAJ)



รูปที่ 4.9.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์เหมราชพัฒนาที่ดิน (HEMRAJ)



ตารางที่ 4.10.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์อิตาเลียนไทยดีเวลลอปเม้นต์ (ITD)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	3,139.36	0.32	0.03	727	33
SMA 75	4,562.66	0.89	0.16	727	17
SMA 200	7,645.90	2.32	0.63	727	11
WMA 25	3,071.60	0.23	0.02	727	44
WMA 75	4,726.33	0.83	0.13	727	19
WMA 200	6,085.82	1.19	0.21	727	17
EMA 25	-2,177.25	-0.18	-0.01	727	40
EMA 75	5,170.39	1.01	0.18	727	17
EMA 200	11,003.27	7.34	4.40	727	5
CCI 10	883.57	0.11	0.01	727	27
CCI 14	-3,733.51	-0.73	-0.13	727	17
HLO	1,174.28	1.96	2.94	727	2
Stochastic	0.00	0.00	0.00	727	0
William % R	-1,869.54	-0.25	-0.03	727	25
MACD	-716.26	-0.16	-0.03	727	15
RSI	-53.36	-0.18	-0.53	727	1

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.10.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (11,003.27 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (7,645.90 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (6,085.82 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 7.34 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 2.32 ต่อปี) และ การใช้เส้น High Low Oscillator (ร้อยละ 1.96 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 4.40 ต่อครั้ง), การใช้เส้น High Low Oscillator (ร้อยละ 2.94 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.63 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.10.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
อิตาเลียนไทยดีเวลลอปเม้นท์ (ITD)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	5	15.15	13,892.00	9.26	5.56	28	84.85	-10,752.64	-1.28	-0.14
SMA 75	2	11.76	13,359.02	22.27	33.40	15	88.24	-8,796.36	-1.95	-0.39
SMA 200	2	18.18	12,925.59	21.54	32.31	9	81.82	-5,279.69	-1.96	-0.65
WMA 25	9	20.45	17,301.37	6.41	2.14	35	79.55	-14,229.77	-1.36	-0.12
WMA 75	4	21.05	12,872.42	10.73	8.05	15	73.95	-8,146.09	-1.81	-0.36
WMA 200	1	5.88	16,028.48	53.43	160.29	16	94.12	-9,942.67	-2.07	-0.39
EMA 25	6	15.00	13,419.93	7.46	3.73	34	85.00	-15,597.18	-1.53	-0.13
EMA 75	3	17.65	13,200.07	14.67	14.67	14	82.35	-8,029.68	-1.91	-0.41
EMA 200	1	20.00	11,916.25	39.72	119.16	4	80.00	-912.98	-0.76	-0.57
CCI 10	17	62.96	14,077.89	2.76	0.49	10	37.04	-13,194.32	-4.40	-1.32
CCI 14	8	47.06	6,926.44	2.89	1.08	9	52.94	-10,659.95	-3.95	-1.32
HLO	2	100.00	1,174.28	1.96	2.94	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Stochastic	0	0.00	-	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	8	32.00	9,733.16	4.06	1.52	17	68.00	-11,602.70	-2.28	-0.40
MACD	4	26.67	7,697.82	6.41	4.31	11	73.33	-8,414.09	-2.55	-0.70
RSI	0	0.00	-	0.00	0.00	1	100.00	-53.36	-0.18	-0.53

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.10.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ อิตาเลียนไทยดีเวลลอปเม้นต์ (ITD) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.10.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ อิตาเลียนไทยดีเวลลอปเม้นต์ (ITD) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

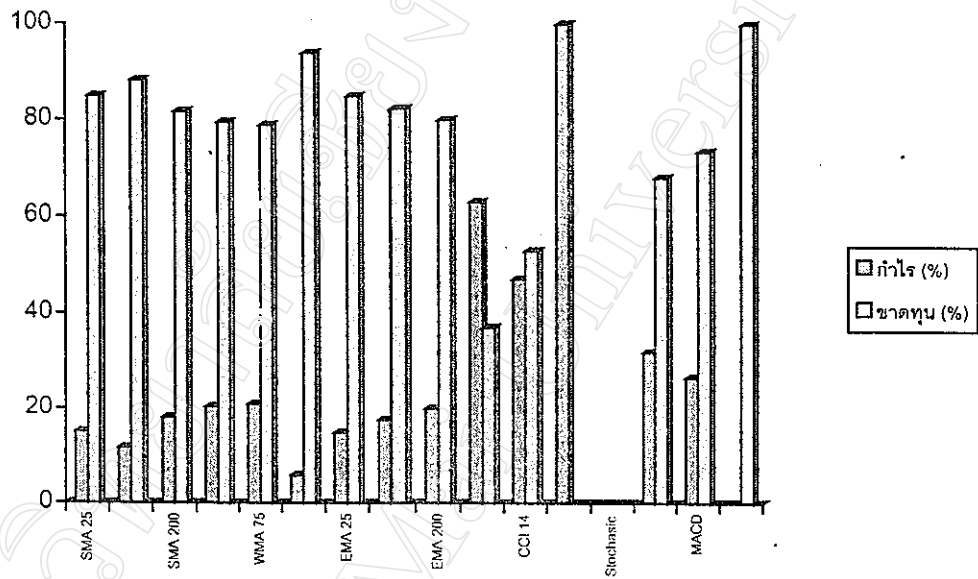
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{ITD.SMA25}^e$	$10,000 \times [(15.15\% \times 5.56\%) - (84.85\% \times 0.14\%)]$	72.56
$V_{ITD.SMA75}^e$	$10,000 \times [(11.76\% \times 33.40\%) - (88.24\% \times 0.39\%)]$	358.42
$V_{ITD.SMA200}^e$	$10,000 \times [(18.18\% \times 32.31\%) - (81.82\% \times 0.65\%)]$	534.20
$V_{ITD.WMA25}^e$	$10,000 \times [(20.45\% \times 2.14\%) - (79.55\% \times 0.12\%)]$	34.45
$V_{ITD.WMA75}^e$	$10,000 \times [(21.05\% \times 8.05\%) - (78.95\% \times 0.36\%)]$	140.79
$V_{ITD.WMA200}^e$	$10,000 \times [(5.88\% \times 160.29\%) - (94.12\% \times 0.39\%)]$	906.30
$V_{ITD.EMA25}^e$	$10,000 \times [(15.00\% \times 3.73\%) - (85.00\% \times 0.13\%)]$	44.45
$V_{ITD.EMA75}^e$	$10,000 \times [(17.65\% \times 14.67\%) - (82.35\% \times 0.41\%)]$	225.09
$V_{ITD.EMA200}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 119.16\%) - (80.00\% \times 0.57\%)]$	2,337.62
$V_{ITD.CCI10}^e$	$10,000 \times [(62.96\% \times 0.49\%) - (37.04\% \times 1.32\%)]$	-18.20
$V_{ITD.CCI14}^e$	$10,000 \times [(47.06\% \times 1.08\%) - (52.94\% \times 1.32\%)]$	-18.74
$V_{ITD.HLO}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 2.94\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	293.57
$V_{ITD.STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{ITD.W\%R}^e$	$10,000 \times [(32.00\% \times 1.52\%) - (68.00\% \times 0.40\%)]$	21.37
$V_{ITD.MACD}^e$	$10,000 \times [(26.67\% \times 4.81\%) - (73.33\% \times 0.70\%)]$	77.30
$V_{ITD.RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 0.53\%)]$	-53.36

ที่มา : จากการคำนวณ

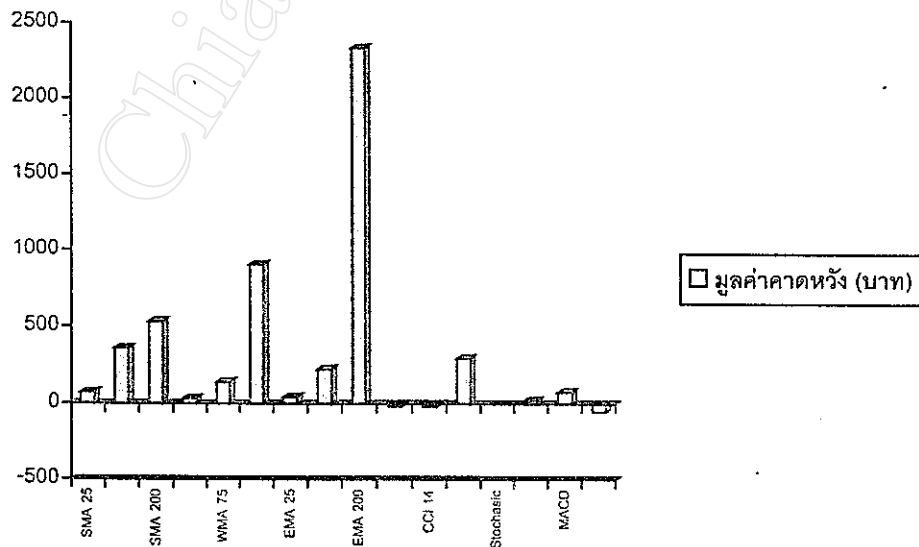
ตารางที่ 4.10.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,337.62 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ

906.30 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 534.20 บาท

รูปที่ 4.10.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์อิตาเลียนไทยดีเวลลอปเม้นต์ (ITD)



รูปที่ 4.10.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์อิตาเลียนไทยดีเวลลอปเม้นต์ (ITD)



ตารางที่ 4.11.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์เคปเปลไทย พร็อพเพอร์ตี้ (KTP)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	-1,683.90	-0.20	-0.02	549	28
SMA 75	8,375.62	2.54	0.69	549	11
SMA 200	7,732.74	6.44	4.83	549	4
WMA 25	6,495.92	0.60	0.05	549	36
WMA 75	7,497.87	1.67	0.33	549	15
WMA 200	7,548.26	3.15	1.18	549	8
EMA 25	1,928.55	0.21	0.02	549	30
EMA 75	10,062.81	3.05	0.83	549	11
EMA 200	5,183.26	2.47	1.06	549	7
CCI 10	2,542.00	0.53	0.10	549	16
CCI 14	-463.31	-0.14	-0.04	549	11
HLO	6,720.60	1.07	0.15	549	21
Stochastic	-3,019.88	-10.07	0.00	549	1
William % R	13,987.40	2.59	0.43	549	18
MACD	10,571.09	3.52	1.06	549	10
RSI	0.00	0.00	0.00	549	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.11.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (13,987.40 บาท), การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (10,571.09 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (10,062.81 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 6.44 ต่อปี), การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 3.52 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 3.15 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 4.83 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.18 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.06 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.11.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
เคปเปลไทย พร็อพเพอร์ตี้ (KTP)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	5	17.86	19,451.17	12.97	7.78	23	82.14	-21,135.07	-3.06	-0.40
SMA 75	3	27.27	13,943.39	15.49	15.49	8	72.73	-5,567.77	-2.32	-0.87
SMA 200	1	25.00	10,637.52	35.46	106.38	3	75.00	-2,904.77	-3.23	-3.23
WMA 25	9	25.00	24,582.31	9.10	3.03	27	75.00	-18,086.39	-2.23	-0.25
WMA 75	3	20.00	15,177.19	16.86	16.86	12	80.00	-7,679.31	-2.13	-0.53
WMA 200	2	25.00	10,984.63	18.31	27.46	6	75.00	-3,436.38	-1.91	-0.95
EMA 25	6	20.00	20,144.44	11.19	5.60	24	80.00	-18,215.89	-2.53	-0.32
EMA 75	3	27.27	14,471.62	16.08	16.08	8	72.73	-4,408.81	-1.84	-0.69
EMA 200	2	28.57	8,598.00	14.33	21.50	5	71.43	-3,414.74	-2.28	-1.37
CCI 10	8	50.00	12,487.22	5.20	1.95	8	50.00	-9,945.22	-4.14	-1.55
CCI 14	6	54.55	7,692.53	4.27	2.14	5	45.45	-8,155.84	-5.44	-3.26
HLO	13	61.90	10,410.09	2.67	0.62	8	38.10	-3,689.49	-1.54	-0.58
Stochastic	0	0.00	0.00	0.00	0.00	1	100.00	-3,019.88	-10.07	-30.20
William % R	8	44.44	21,551.80	8.98	3.37	10	55.56	-7,564.40	-2.52	-0.76
MACD	4	40.00	18,469.06	15.39	11.54	6	60.00	-7,897.97	-4.39	-2.19
RSI	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.11.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ เคปเปลไทย พร็อพเพอร์ตี้ (KTP) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.11.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เคปเปลไทย พร็อพเพอร์ตี้ (KTP) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

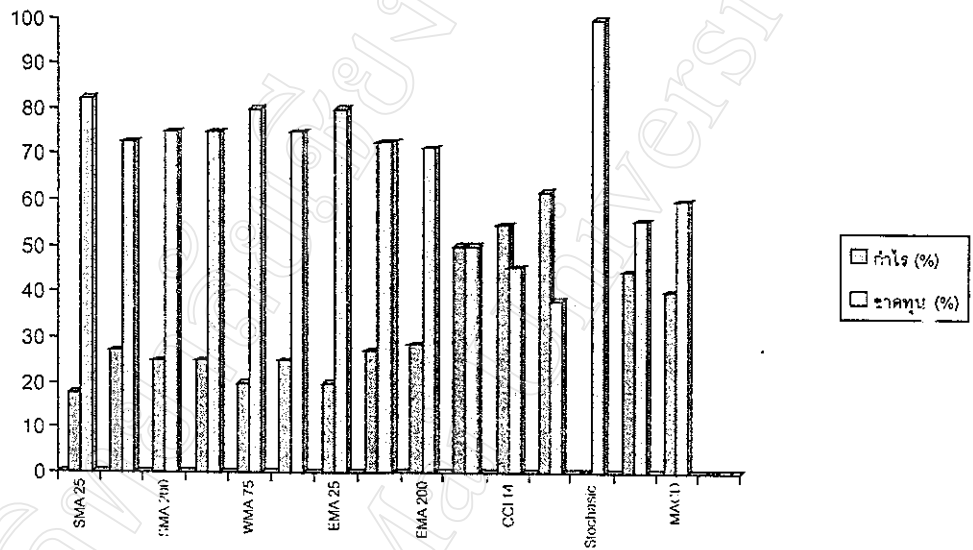
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{KTP,SMA25}^e$	$10,000 \times [(17.86\% \times 7.78\%) - (82.14\% \times 0.40\%)]$	106.12
$V_{KTP,SMA75}^e$	$10,000 \times [(27.27\% \times 15.49\%) - (72.73\% \times 0.87\%)]$	359.26
$V_{KTP,SMA200}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 106.38\%) - (75.00\% \times 3.23\%)]$	2,417.33
$V_{KTP,WMA25}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 3.03\%) - (75.00\% \times 0.25\%)]$	57.26
$V_{KTP,WMA75}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 16.86\%) - (80.00\% \times 0.53\%)]$	294.61
$V_{KTP,WMA200}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 27.46\%) - (75.00\% \times 0.95\%)]$	614.95
$V_{KTP,EMA25}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 5.60\%) - (80.00\% \times 0.32\%)]$	86.61
$V_{KTP,EMA75}^e$	$10,000 \times [(27.27\% \times 16.08\%) - (72.73\% \times 0.69\%)]$	388.44
$V_{KTP,EMA200}^e$	$10,000 \times [(28.57\% \times 21.50\%) - (71.43\% \times 1.37\%)]$	516.58
$V_{KTP,CCI10}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 1.95\%) - (50.00\% \times 1.55\%)]$	19.86
$V_{KTP,CCI14}^e$	$10,000 \times [(54.55\% \times 2.14\%) - (45.45\% \times 3.26\%)]$	-31.73
$V_{KTP,HLO}^e$	$10,000 \times [(61.90\% \times 0.62\%) - (38.10\% \times 0.58\%)]$	16.17
$V_{KTP,STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 30.20\%)]$	-3,019.90
$V_{KTP,W\%R}^e$	$10,000 \times [(44.44\% \times 3.37\%) - (55.56\% \times 0.76\%)]$	107.64
$V_{KTP,MACD}^e$	$10,000 \times [(40.00\% \times 11.54\%) - (60.00\% \times 2.19\%)]$	330.10
$V_{KTP,RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

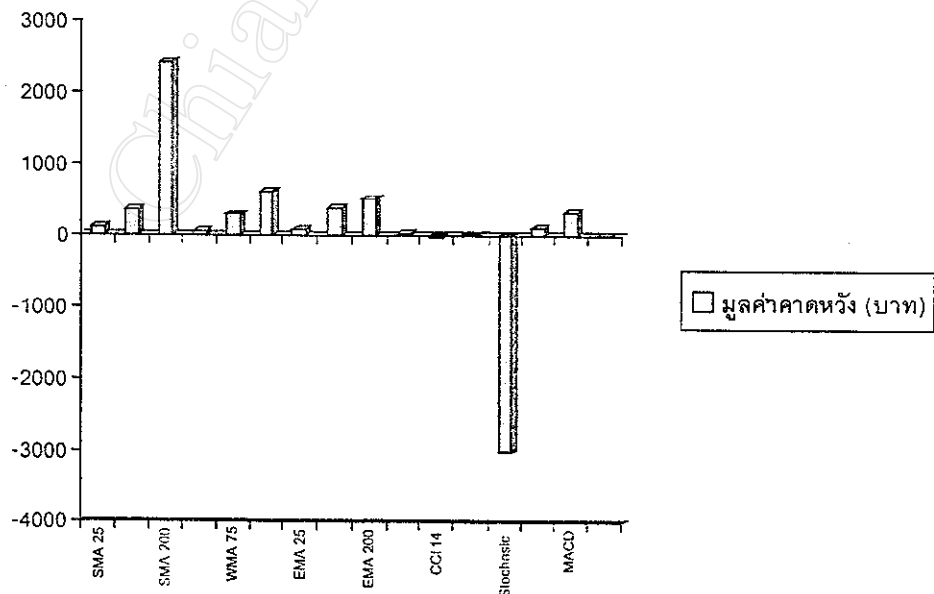
ตารางที่ 4.11.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,417.33 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 614.95 บาท

และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 516.58 บาท

รูปที่ 4.11.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร-ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์เคปเปลไทย พร็อพเพอร์ตี้ (KTP)



รูปที่ 4.11.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์เคปเปลไทย พร็อพเพอร์ตี้ (KTP)



ตารางที่ 4.12.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (LH)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	11,752.47	1.31	0.13	737	30
SMA 75	21,031.59	7.01	2.10	737	10
SMA 200	33,838.66	112.80	338.39	737	1
WMA 25	8,820.02	0.64	0.04	737	46
WMA 75	10,947.87	1.52	0.19	737	24
WMA 200	33,339.40	12.35	4.12	737	9
EMA 25	3,248.13	0.25	0.02	737	44
EMA 75	17,745.75	5.38	1.47	737	11
EMA 200	0.00	0.00	0.00	737	0
CCI 10	1,214.23	0.16	0.02	737	25
CCI 14	7,122.26	1.03	0.13	737	23
HLO	262.79	0.22	0.16	737	4
Stochastic	0.00	0.00	0.00	737	0
William % R	8,761.46	0.94	0.09	737	31
MACD	6,004.69	1.54	0.36	737	13
RSI	1,898.77	6.33	18.99	737	1

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.12.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (33,838.66 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (33,339.40 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (21,031.59 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 112.80 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 12.35 ต่อปี) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 7.01 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 338.39 ต่อครั้ง), การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (ร้อยละ 18.99 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 4.12 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.12.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์

แลนด่ แอนด์ เฮ้าส์ (LH)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	10	33.33	18,791.58	6.26	1.88	20	66.67	-7039.12	-1.17	-0.18
SMA 75	3	30.00	23,809.78	26.46	26.46	7	70.00	-2778.19	-1.32	-0.57
SMA 200	1	100.00	33,838.66	112.80	338.39	0	0.00	0.00	0.00	0.00
WMA 25	14	30.43	20,492.26	4.88	1.05	32	69.57	-11672.24	-1.22	-0.11
WMA 75	7	29.17	18,032.57	8.59	3.68	17	70.83	-7084.69	-1.39	-0.25
WMA 200	1	11.11	35,524.76	118.42	355.25	8	88.89	-2185.36	-0.91	-0.34
EMA 25	9	20.45	16,070.12	5.95	1.98	35	79.55	-12822.00	-1.22	-0.10
EMA 75	2	18.18	21,012.50	35.02	52.53	9	81.82	-3266.75	-1.21	-0.40
EMA 200	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
CCI 10	14	56.00	8,235.03	1.96	0.42	11	44.00	-7020.80	-2.13	-0.58
CCI 14	18	78.26	12,030.20	2.23	0.37	5	21.74	-4907.93	-3.27	-1.96
HLO	2	50.00	1,018.20	1.70	2.55	2	50.00	-755.40	-1.26	-1.89
Stochastic	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	14	45.16	17,507.33	4.17	0.89	17	54.84	-8745.87	-1.71	-0.30
MACD	5	38.46	10,800.42	7.20	4.32	8	61.54	-4795.73	-2.00	-0.75
RSI		100.00	1,898.77	6.33	18.99	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.12.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ (LH) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

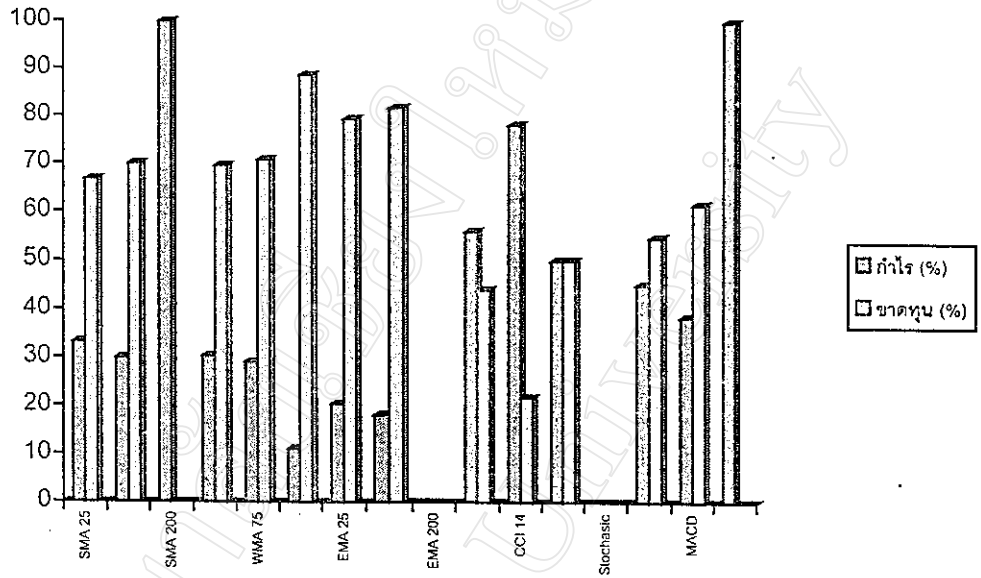
ตารางที่ 4.12.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
แลนด์ แอนด์ เฮาส์ (LH) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{LH.SMA25}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 1.88\%) - (66.67\% \times 0.18\%)]$	50.91
$V_{LH.SMA75}^e$	$10,000 \times [(30.00\% \times 26.46\%) - (70.00\% \times 0.57\%)]$	753.98
$V_{LH.SMA200}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 338.39\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	33,838.91
$V_{LH.WMA25}^e$	$10,000 \times [(30.43\% \times 1.05\%) - (69.57\% \times 0.11\%)]$	23.89
$V_{LH.WMA75}^e$	$10,000 \times [(29.17\% \times 3.68\%) - (70.83\% \times 0.25\%)]$	89.97
$V_{LH.WMA200}^e$	$10,000 \times [(11.11\% \times 355.25\%) - (88.89\% \times 0.34\%)]$	3,916.87
$V_{LH.EMA25}^e$	$10,000 \times [(20.45\% \times 1.98\%) - (79.55\% \times 0.10\%)]$	32.26
$V_{LH.EMA75}^e$	$10,000 \times [(18.18\% \times 52.53\%) - (81.82\% \times 0.40\%)]$	922.12
$V_{LH.EMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{LH.CCI10}^e$	$10,000 \times [(56.00\% \times 0.42\%) - (44.00\% \times 0.58\%)]$	-2.00
$V_{LH.CCI14}^e$	$10,000 \times [(78.26\% \times 0.37\%) - (21.74\% \times 1.96\%)]$	-13.62
$V_{LH.HLO}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 2.55\%) - (50.00\% \times 1.89\%)]$	32.85
$V_{LH.STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{LH.W\%R}^e$	$10,000 \times [(45.16\% \times 0.89\%) - (54.84\% \times 0.30\%)]$	23.74
$V_{LH.MACD}^e$	$10,000 \times [(38.46\% \times 4.32\%) - (61.54\% \times 0.75\%)]$	120.05
$V_{LH.RSI}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 18.99\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	1,898.79

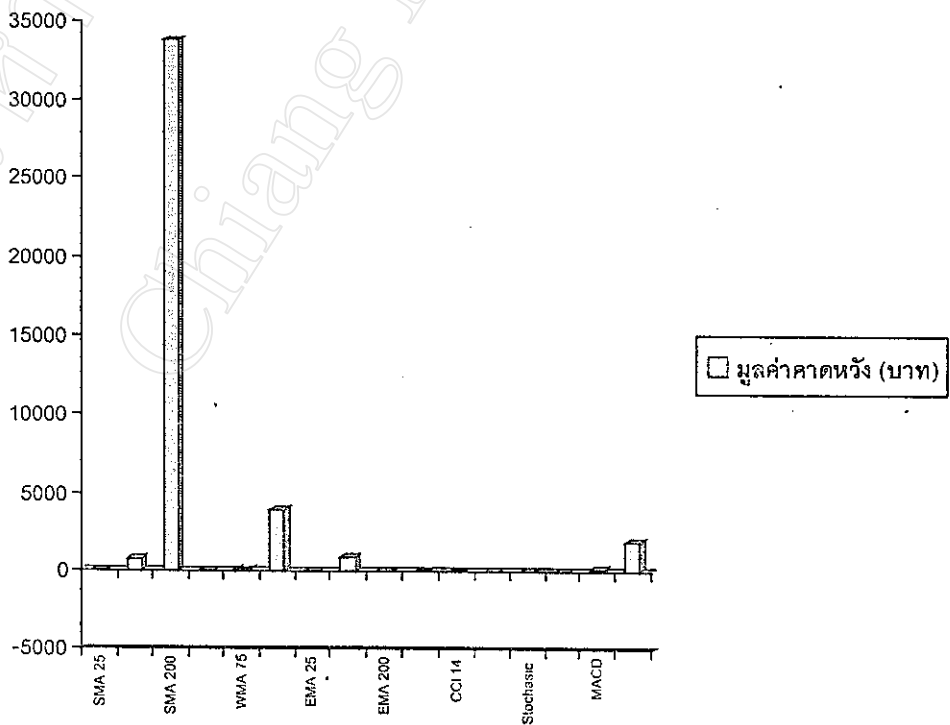
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.12.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 33,838.91 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 3,916.87 บาท และการใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพันธ์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,898.79 บาท

รูปที่ 4.12.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮาส์ (LH)



รูปที่ 4.12.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮาส์ (LH)



ตารางที่ 4.13.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์แอล. พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นต์ (LPN)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	16,567.90	1.53	0.13	644	36
SMA 75	17,699.83	3.28	0.55	644	18
SMA 200	44,502.20	37.09	27.81	644	4
WMA 25	10,494.58	0.73	0.05	644	48
WMA 75	19,738.04	3.29	0.49	644	20
WMA 200	55,824.95	16.92	4.61	644	11
EMA 25	16,479.06	1.66	0.15	644	33
EMA 75	18,429.91	3.41	0.57	644	18
EMA 200	46,145.34	51.27	51.27	644	3
CCI 10	3,913.89	0.69	0.11	644	19
CCI 14	1,390.82	0.36	0.08	644	13
HLO	402.09	0.04	0.00	644	31
Stochastic	12,935.70	43.12	129.36	644	1
William % R	27,984.40	3.89	0.49	644	24
MACD	26,158.23	5.45	1.02	644	16
RSI	1,782.93	5.94	17.83	644	1

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.13.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (55,824.95 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (46,145.34 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (44,502.20 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 51.27 ต่อปี), การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 43.12 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 37.09 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 129.36 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 51.27 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 27.81 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.13.2 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
แอล. พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นต์ (LPN)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	7	19.44	30,748.15	14.64	6.28	29	80.56	-14,180.25	-1.63	-0.17
SMA 75	4	22.22	24,455.99	20.38	15.29	14	77.78	-6,756.16	-1.61	-0.34
SMA 200	1	25.00	45,508.36	151.70	455.09	3	75.00	-1,006.16	-1.12	-1.12
WMA 25	9	18.75	28,179.75	10.44	3.48	39	81.25	-17,685.16	-1.51	-0.12
WMA 75	4	20.00	28,662.01	23.89	17.91	16	80.00	-8,923.98	-1.86	-0.35
WMA 200	1	9.09	61,836.42	206.12	618.37	10	90.91	-6,011.47	-2.00	-0.60
EMA 25	6	18.18	30,498.60	16.94	8.47	27	81.82	-14,019.54	-1.73	-0.19
EMA 75	3	16.67	25,184.29	27.98	27.98	15	83.33	-6,754.38	-1.50	-0.30
EMA 200	1	33.33	46,882.03	156.27	468.82	2	66.67	-736.69	-1.23	-1.84
CCI 10	12	63.16	13,223.00	3.67	0.92	7	36.84	-9,309.11	-4.43	-1.90
CCI 14	9	69.23	8,461.12	3.13	1.04	4	30.77	-7,070.30	-5.89	-4.42
HLO	18	58.06	10,952.01	2.03	0.34	13	41.94	-10,549.92	-2.71	-0.62
Stochastic	1	100.00	12,935.70	43.12	129.36	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	11	45.83	33,862.50	10.26	2.80	13	54.17	-5,878.10	-1.51	-0.35
MACD	6	37.50	33,981.59	18.88	9.44	10	62.50	-7,823.36	-2.61	-0.78
RSI	1	100.00	1,782.93	5.94	17.83	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.13.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ แอล. พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นต์ (LPN) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

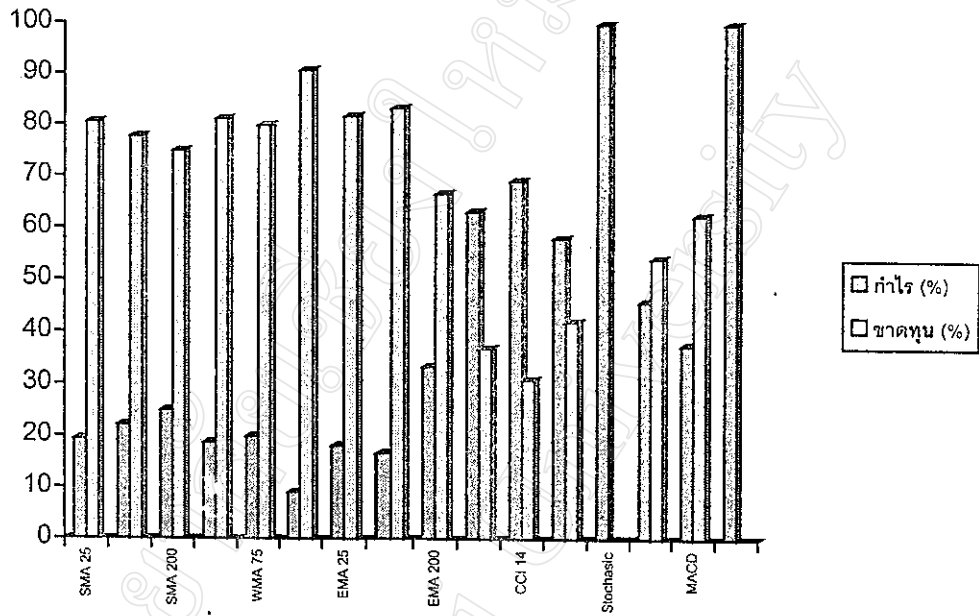
ตารางที่ 4.13.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
แอล. พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นต์ (LPN) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{LPN, SMA25}^e$	$10,000 \times [(19.44\% \times 6.28\%) - (80.56\% \times 0.17\%)]$	108.43
$V_{LPN, SMA75}^e$	$10,000 \times [(22.22\% \times 15.29\%) - (77.78\% \times 0.34\%)]$	312.86
$V_{LPN, SMA200}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 455.09\%) - (75.00\% \times 1.12\%)]$	11,293.32
$V_{LPN, WMA25}^e$	$10,000 \times [(18.75\% \times 3.48\%) - (81.25\% \times 0.12\%)]$	55.78
$V_{LPN, WMA75}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 17.91\%) - (80.00\% \times 0.35\%)]$	330.39
$V_{LPN, WMA200}^e$	$10,000 \times [(9.09\% \times 618.37\%) - (90.91\% \times 0.60\%)]$	5,566.88
$V_{LPN, EMA25}^e$	$10,000 \times [(18.18\% \times 8.47\%) - (81.82\% \times 0.19\%)]$	138.30
$V_{LPN, EMA75}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 27.98\%) - (83.33\% \times 0.30\%)]$	441.36
$V_{LPN, EMA200}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 468.82\%) - (66.67\% \times 1.84\%)]$	15,504.67
$V_{LPN, CCI10}^e$	$10,000 \times [(63.16\% \times 0.92\%) - (36.84\% \times 1.90\%)]$	-12.00
$V_{LPN, CCI14}^e$	$10,000 \times [(69.23\% \times 1.04\%) - (30.77\% \times 4.42\%)]$	-63.65
$V_{LPN, HLO}^e$	$10,000 \times [(58.06\% \times 0.34\%) - (41.94\% \times 0.62\%)]$	-6.55
$V_{LPN, STOC}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 129.36\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	12,935.79
$V_{LPN, W\%R}^e$	$10,000 \times [(45.83\% \times 2.80\%) - (54.17\% \times 0.35\%)]$	109.43
$V_{LPN, MACD}^e$	$10,000 \times [(37.50\% \times 9.44\%) - (62.50\% \times 0.78\%)]$	305.08
$V_{LPN, RSI}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 17.83\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	1,782.95

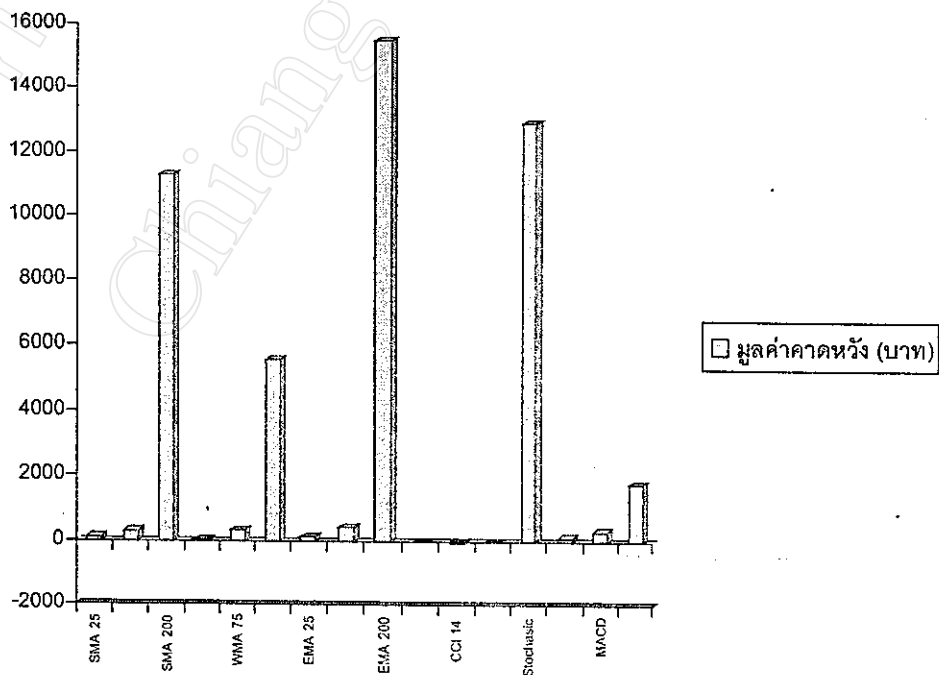
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.13.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 15,504.67 บาท, การใช้เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 12,935.79 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 11,293.32 บาท

รูปที่ 4.13.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์แอล. พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นต์ (LPN)



รูปที่ 4.13.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์แอล. พี. เอ็น. ดีเวลลอปเม้นต์ (LPN)



ตารางที่ 4.14.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์เอ็ม บี เค พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ ดีเวลลอปเม้นต์ (MBK-PD)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	-883.26	-0.07	0.00	735	44
SMA 75	2,173.47	0.43	0.08	735	17
SMA 200	-195.45	-0.65	-1.95	735	1
WMA 25	-1,266.01	-0.09	-0.01	735	49
WMA 75	1,858.02	0.24	0.03	735	26
WMA 200	1,330.10	0.89	0.53	735	5
EMA 25	-1,696.72	-0.14	-0.01	735	41
EMA 75	3,661.83	0.94	0.22	735	13
EMA 200	941.17	1.05	1.05	735	3
CCI 10	-1,186.44	-0.17	-0.02	735	23
CCI 14	-420.71	-0.07	-0.01	735	19
HLO	-935.69	-0.15	-0.02	735	21
Stochastic	3,792.65	12.64	37.93	735	1
William % R	4,544.40	0.56	0.06	735	27
MACD	2,592.93	0.62	0.13	735	14
RSI	0.00	0.00	0.00	735	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.14.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดในอันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (4,544.40บาท), การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (3,792.65 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (3,661.83 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุดในอันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 12.64 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.05 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 0.94 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 37.93 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.05 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.53 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.14.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอ็ม บี เค พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ ดีเวลลอปเม้นต์ (MBK-PD)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	7	15.91	8346.05	3.97	1.70	37	84.09	-9229.30	-0.83	-0.07
SMA 75	4	23.53	5152.10	4.29	3.22	13	76.47	-2978.63	-0.76	-0.18
SMA 200	0	0.00	0.00	0.00	0.00	1	100.00	-195.45	-0.65	-1.95
WMA 25	7	14.29	8226.39	3.92	1.68	42	85.71	-9492.40	-0.75	-0.05
WMA 75	4	15.38	7161.75	5.97	4.48	22	84.62	-5303.73	-0.80	-0.11
WMA 200	2	40.00	1996.42	3.33	4.99	3	60.00	-666.31	-0.74	-0.74
EMA 25	5	12.20	7177.12	4.78	2.87	36	87.80	-8873.83	-0.82	-0.07
EMA 75	4	30.77	5735.70	4.78	3.58	9	69.23	-2073.87	-0.77	-0.26
EMA 200	2	66.67	1532.18	2.55	3.83	1	33.33	-591.01	-1.97	-5.91
CCI 10	14	60.87	2317.00	0.55	0.12	9	39.13	-3503.44	-1.30	-0.43
CCI 14	14	73.68	2354.92	0.56	0.12	5	26.32	-2775.63	-1.85	-1.11
HLO	9	42.86	1306.50	0.48	0.16	12	57.14	-2242.19	-0.62	-0.16
Stochastic	1	100.00	3792.65	12.64	37.93	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	11	40.74	8351.65	2.53	0.69	16	59.26	-3807.25	-0.79	-0.15
MACD	4	28.57	6905.36	5.75	4.32	10	71.43	-4312.43	-1.44	-0.43
RSI	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.14.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้อมาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ เอ็ม บี เค พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ ดีเวลลอปเม้นต์ (MBK-PD) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

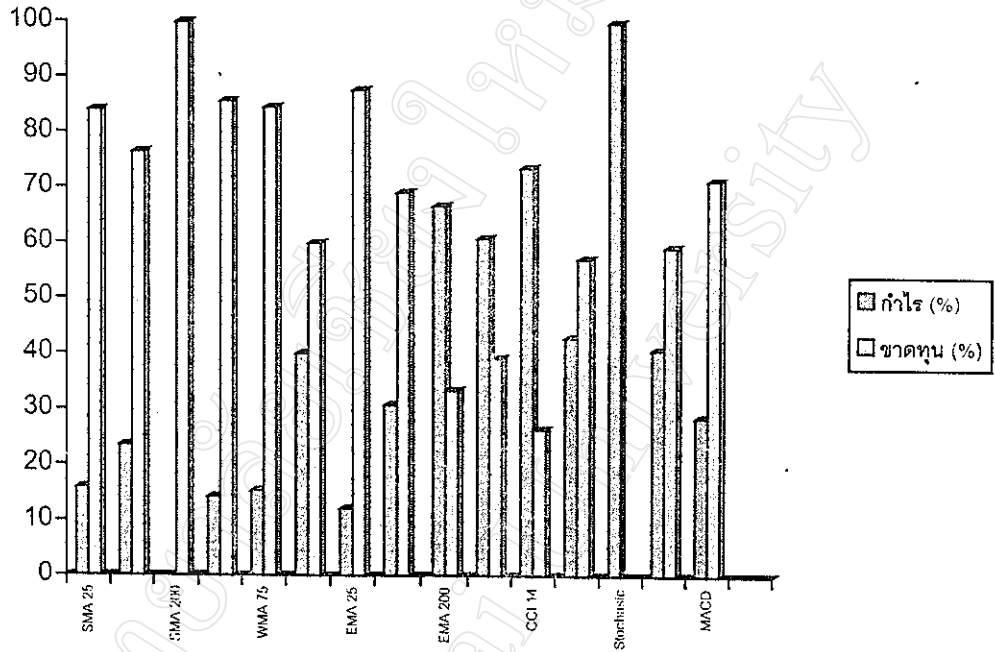
ตารางที่ 4.14.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอ็ม บี เค พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ ดีเวลลอปเม้นต์ (MBK-PD) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{MBK-PD.SMA25}^e$	$10,000 \times [(15.91\% \times 1.70\%) - (84.09\% \times 0.07\%)]$	21.43
$V_{MBK-PD.SMA75}^e$	$10,000 \times [(23.53\% \times 3.22\%) - (76.47\% \times 0.18\%)]$	62.29
$V_{MBK-PD.SMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 1.95\%)]$	-195.45
$V_{MBK-PD.WMA25}^e$	$10,000 \times [(14.29\% \times 1.68\%) - (85.71\% \times 0.05\%)]$	19.37
$V_{MBK-PD.WMA75}^e$	$10,000 \times [(15.38\% \times 4.48\%) - (84.62\% \times 0.11\%)]$	59.59
$V_{MBK-PD.WMA200}^e$	$10,000 \times [(40.00\% \times 4.99\%) - (60.00\% \times 0.74\%)]$	155.22
$V_{MBK-PD.EMA25}^e$	$10,000 \times [(12.20\% \times 2.87\%) - (87.80\% \times 0.07\%)]$	29.00
$V_{MBK-PD.EMA75}^e$	$10,000 \times [(30.77\% \times 3.58\%) - (69.23\% \times 0.26\%)]$	92.58
$V_{MBK-PD.EMA200}^e$	$10,000 \times [(66.67\% \times 3.83\%) - (33.33\% \times 5.91\%)]$	58.36
$V_{MBK-PD.CCI10}^e$	$10,000 \times [(60.87\% \times 0.12\%) - (39.13\% \times 0.43\%)]$	-9.73
$V_{MBK-PD.CCI14}^e$	$10,000 \times [(73.68\% \times 0.12\%) - (26.32\% \times 1.11\%)]$	-20.36
$V_{MBK-PD.HLO}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 0.16\%) - (57.14\% \times 0.16\%)]$	-1.98
$V_{MBK-PD.STOC}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 37.93\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	3,792.68
$V_{MBK-PD.W\%R}^e$	$10,000 \times [(40.74\% \times 0.69\%) - (59.26\% \times 0.15\%)]$	19.31
$V_{MBK-PD.MACD}^e$	$10,000 \times [(28.57\% \times 4.32\%) - (71.43\% \times 0.43\%)]$	92.51
$V_{MBK-PD.RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

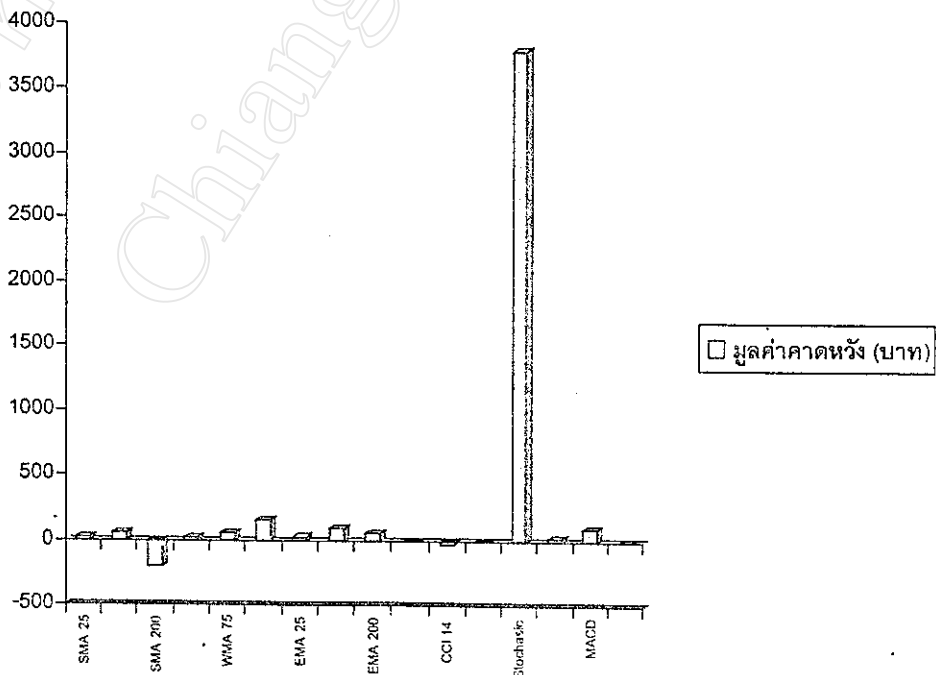
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.14.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 3,792.68 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 155.22 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 92.58 บาท

รูปที่ 4.14.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร-ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์เอ็ม บี เค หรือเพอร์ตี แอนด์ ดีเวลลอปเม้นต์ (MBK-PD)



รูปที่ 4.14.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์เอ็ม บี เค หรือเพอร์ตี แอนด์ ดีเวลลอปเม้นต์



ตารางที่ 4.15.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์น้ำมันคงเคหะการ (MK)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	11,441.59	1.16	0.11	731	33
SMA 75	5,320.12	0.99	0.16	731	18
SMA 200	4,644.85	1.72	0.57	731	9
WMA 25	11,061.42	0.88	0.06	731	42
WMA 75	6,702.69	0.97	0.13	731	23
WMA 200	3,929.05	1.46	0.49	731	9
EMA 25	8,732.37	0.73	0.05	731	40
EMA 75	9,649.53	2.14	0.43	731	15
EMA 200	2,426.47	1.16	0.50	731	7
CCI 10	-6,248.33	-0.91	-0.12	731	23
CCI 14	-9,436.29	-2.25	-0.48	731	14
HLO	544.57	0.10	0.02	731	18
Stochastic	0.00	0.00	0.00	731	0
William % R	6,714.47	0.83	0.09	731	27
MACD	13,180.44	3.14	0.67	731	14
RSI	-2,327.72	-2.59	-2.59	731	3

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.15.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (13,180.44 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน (11,441.59 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (11,061.42 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 3.14 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 2.14 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.72 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 0.67 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.57 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.50 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.15.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
มันคงเคหะการ (MK)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	7	21.21	22,854.05	10.88	4.66	26	78.79	-11,412.45	-1.46	-0.17
SMA 75	5	27.78	10,740.61	7.16	4.30	13	72.22	-5,420.50	-1.39	-0.32
SMA 200	3	33.33	7,915.98	8.80	8.80	6	66.67	-3,271.13	-1.82	-0.91
WMA 25	12	28.57	21,675.05	6.02	1.51	30	71.43	-10,613.63	-1.18	-0.12
WMA 75	5	21.74	14,143.94	9.43	5.66	18	78.26	-7,441.25	-1.38	-0.23
WMA 200	4	44.44	6,926.58	5.77	4.33	5	55.56	-2,997.54	-2.00	-1.20
EMA 25	11	27.50	19,872.07	6.02	1.64	29	72.50	-11,139.70	-1.28	-0.13
EMA 75	5	33.33	13,400.63	8.93	5.36	10	66.67	-3,751.10	-1.25	-0.38
EMA 200	3	42.86	5,902.43	6.56	6.56	4	57.14	-3,475.96	-2.90	-2.17
CCI 10	12	52.17	7,196.60	2.00	0.50	11	47.83	-13,444.93	-4.07	-1.11
CCI 14	6	42.86	3,899.31	2.17	1.08	8	57.14	-13,335.60	-5.56	-2.08
HLO	8	44.44	4,054.60	1.69	0.63	10	55.56	-3,510.03	-1.17	-0.35
Stochastic	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	12	44.44	16,237.56	4.51	1.13	15	55.56	-9,523.09	-2.12	-0.42
MACD	7	50.00	20,082.16	9.56	4.10	7	50.00	-6,901.72	-3.29	-1.41
RSI	1	33.33	941.30	3.14	9.41	2	66.67	-3,269.02	-5.45	-8.17

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.15.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ มั่นคงเคหะการ (MK) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.15.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ มั่นคงเคหะการ (MK) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

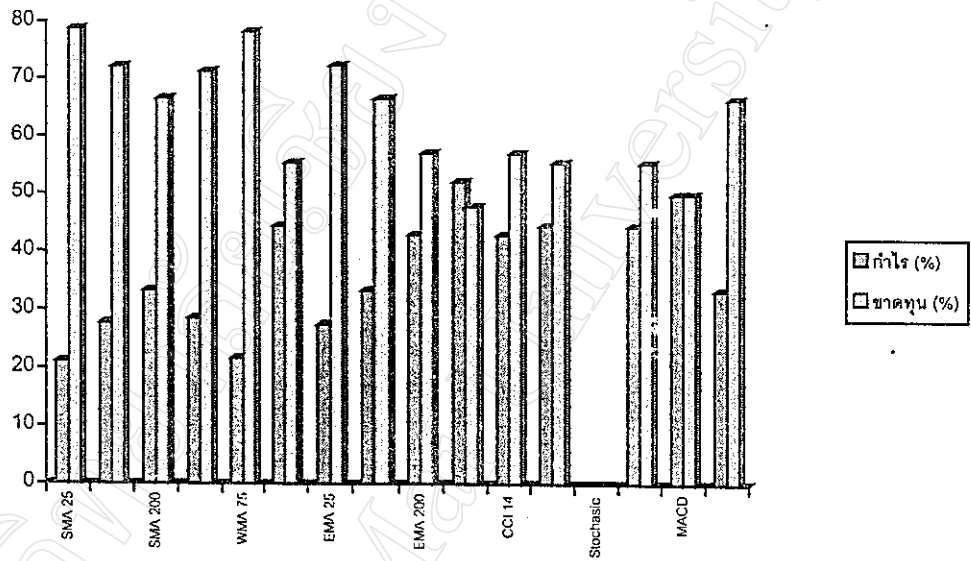
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{MK,SMA25}^e$	$10,000 \times [(21.21\% \times 4.66\%) - (78.79\% \times 0.17\%)]$	85.63
$V_{MK,SMA75}^e$	$10,000 \times [(27.78\% \times 4.30\%) - (72.22\% \times 0.32\%)]$	96.18
$V_{MK,SMA200}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 8.80\%) - (66.67\% \times 0.91\%)]$	232.61
$V_{MK,WMA25}^e$	$10,000 \times [(28.57\% \times 1.51\%) - (71.43\% \times 0.12\%)]$	34.58
$V_{MK,WMA75}^e$	$10,000 \times [(21.74\% \times 5.66\%) - (78.26\% \times 0.23\%)]$	105.02
$V_{MK,WMA200}^e$	$10,000 \times [(44.44\% \times 4.33\%) - (55.56\% \times 1.20\%)]$	125.79
$V_{MK,EMA25}^e$	$10,000 \times [(27.50\% \times 1.64\%) - (72.50\% \times 0.13\%)]$	35.56
$V_{MK,EMA75}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 5.36\%) - (66.67\% \times 0.38\%)]$	153.67
$V_{MK,EMA200}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 6.56\%) - (57.14\% \times 2.17\%)]$	156.93
$V_{MK,CCI10}^e$	$10,000 \times [(52.17\% \times 0.50\%) - (47.83\% \times 1.11\%)]$	-27.07
$V_{MK,CCI14}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	-72.65
$V_{MK,HLO}^e$	$10,000 \times [(44.44\% \times 0.63\%) - (55.56\% \times 0.35\%)]$	8.66
$V_{MK,STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{MK,W\%R}^e$	$10,000 \times [(44.44\% \times 1.13\%) - (55.56\% \times 0.42\%)]$	26.60
$V_{MK,MACD}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 4.10\%) - (50.00\% \times 1.41\%)]$	134.50
$V_{MK,RSI}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 9.41\%) - (66.67\% \times 8.17\%)]$	-231.07

ที่มา : จากการคำนวณ

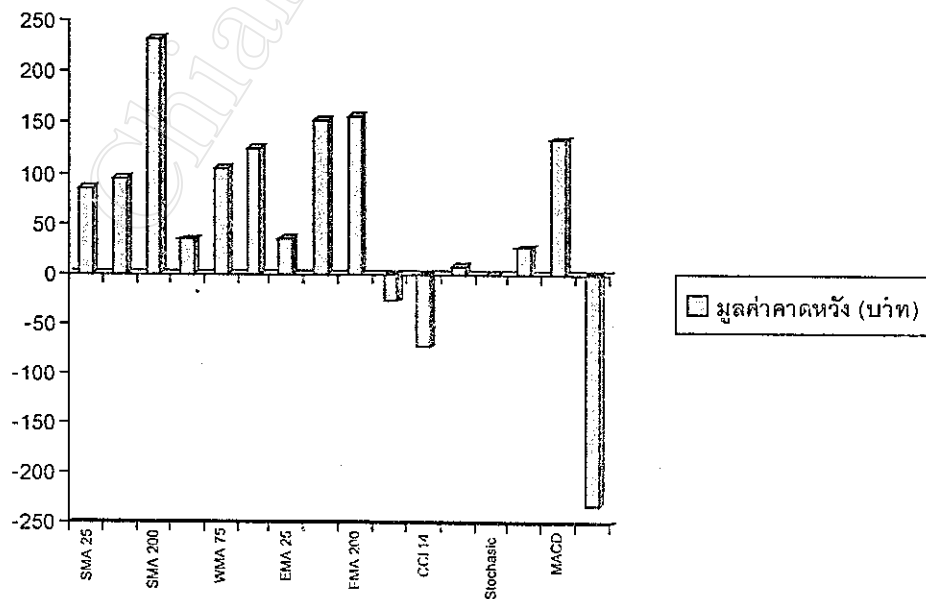
ตารางที่ 4.15.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 232.61 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 156.93

บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 153.67 บาท

รูปที่ 4.15.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์มันคงเคหะการ (MK)



รูปที่ 4.15.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์มันคงเคหะการ (MK)



ตารางที่ 4.16.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์โนเบิล ดีเวลลอปเม้นต์ (NOBLE)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	14,741.92	1.49	0.14	737	33
SMA 75	19,970.91	9.51	4.08	737	7
SMA 200	-5,064.54	-5.63	-5.63	737	3
WMA 25	5,287.96	0.39	0.03	737	45
WMA 75	16,485.98	3.23	0.57	737	17
WMA 200	15,023.35	4.55	1.24	737	11
EMA 25	11,448.04	1.06	0.09	737	36
EMA 75	20,209.62	6.12	1.67	737	11
EMA 200	-2,455.57	-1.64	-0.98	737	5
CCI 10	-1,420.49	-0.22	-0.03	737	22
CCI 14	-9,288.66	-2.21	-0.47	737	14
HLO	1,166.44	0.65	0.32	737	6
Stochastic	0.00	0.00	0.00	737	0
William % R	12,415.91	1.66	0.20	737	25
MACD	12,994.08	3.33	0.77	737	13
RSI	0.00	0.00	0.00	737	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.16.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (20,209.62 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (19,970.91 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (16,485.98 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 9.51 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 6.12 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 4.55 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 4.08 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 1.67 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.24 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.16.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ โนเบิล ดีเวลล็อปเม้นต์ (NOBLE)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	9	27.27	31,684.71	11.74	3.91	24	72.73	-16,942.79	-2.35	-0.29
SMA 75	3	42.86	22,868.98	25.41	25.41	4	57.14	-2,898.07	-2.42	-1.81
SMA 200	0	0.00	0.00	0.00	0.00	3	100.00	-5,064.54	-5.63	-5.63
WMA 25	12	26.67	29,044.81	8.07	2.02	33	73.33	-23,756.86	-2.40	-0.22
WMA 75	4	23.53	24,212.36	20.18	15.13	13	76.47	-7,726.38	-1.98	-0.46
WMA 200	3	27.27	22,710.03	25.23	25.23	8	72.73	-7,686.69	-3.20	-1.20
EMA 25	7	19.44	30,692.39	14.62	6.26	29	80.56	-19,244.34	-2.21	-0.23
EMA 75	3	27.27	25,170.51	27.97	27.97	8	72.73	-4,960.89	-2.07	-0.78
EMA 200	1	20.00	379.10	1.26	3.79	4	80.00	-2,834.68	-2.36	-1.77
CCI 10	11	50.00	9,025.21	2.73	0.75	11	50.00	-10,445.70	-3.17	-0.86
CCI 14	4	28.57	1,790.97	1.49	1.12	10	71.43	-11,079.64	-3.69	-1.11
HLO	3	50.00	1,326.51	1.47	1.47	3	50.00	-160.07	-0.18	-0.18
Stochastic	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	10	40.00	21,553.38	7.18	2.16	15	60.00	-9,137.46	-2.03	-0.41
MACD	4	30.77	20,932.40	17.44	13.08	9	69.23	-7,938.31	-2.94	-0.90
RSI	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.16.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ โนเบิล ดีเวลลอปเม้นต์ (NOBLE) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.16.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ โนเบิล ดีเวลลอปเม้นต์ (NOBLE) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

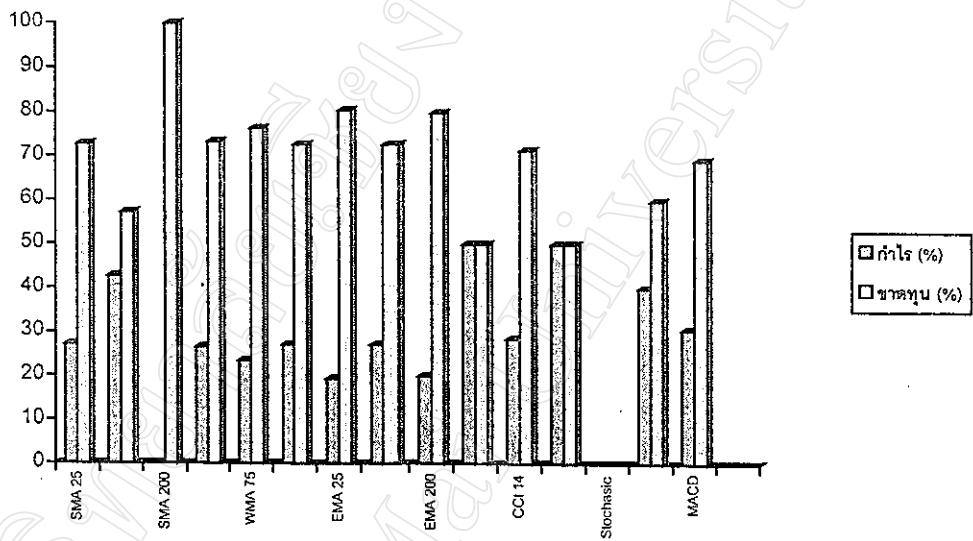
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{NOBLE.SMA25}^e$	$10,000 \times [(27.27\% \times 3.91\%) - (72.73\% \times 0.29\%)]$	85.29
$V_{NOBLE.SMA75}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 25.41\%) - (57.14\% \times 1.81\%)]$	985.50
$V_{NOBLE.SMA200}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 5.63\%)]$	-562.73
$V_{NOBLE.WMA25}^e$	$10,000 \times [(26.67\% \times 2.02\%) - (73.33\% \times 0.22\%)]$	37.79
$V_{NOBLE.WMA75}^e$	$10,000 \times [(23.53\% \times 15.13\%) - (76.47\% \times 0.46\%)]$	321.11
$V_{NOBLE.WMA200}^e$	$10,000 \times [(27.27\% \times 25.23\%) - (72.73\% \times 1.20\%)]$	600.84
$V_{NOBLE.EMA25}^e$	$10,000 \times [(19.44\% \times 6.26\%) - (80.56\% \times 0.23\%)]$	103.36
$V_{NOBLE.EMA75}^e$	$10,000 \times [(27.27\% \times 27.97\%) - (72.73\% \times 0.78\%)]$	706.37
$V_{NOBLE.EMA200}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 3.79\%) - (80.00\% \times 1.77\%)]$	-65.91
$V_{NOBLE.CCI10}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 0.75\%) - (50.00\% \times 0.86\%)]$	-5.87
$V_{NOBLE.CCI14}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	-47.16
$V_{NOBLE.HLO}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 1.47\%) - (50.00\% \times 0.18\%)]$	64.80
$V_{NOBLE.STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{NOBLE.W\%R}^e$	$10,000 \times [(40.00\% \times 2.16\%) - (60.00\% \times 0.41\%)]$	61.85
$V_{NOBLE.MACD}^e$	$10,000 \times [(30.77\% \times 13.08\%) - (69.23\% \times 0.98\%)]$	334.70
$V_{NOBLE.RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

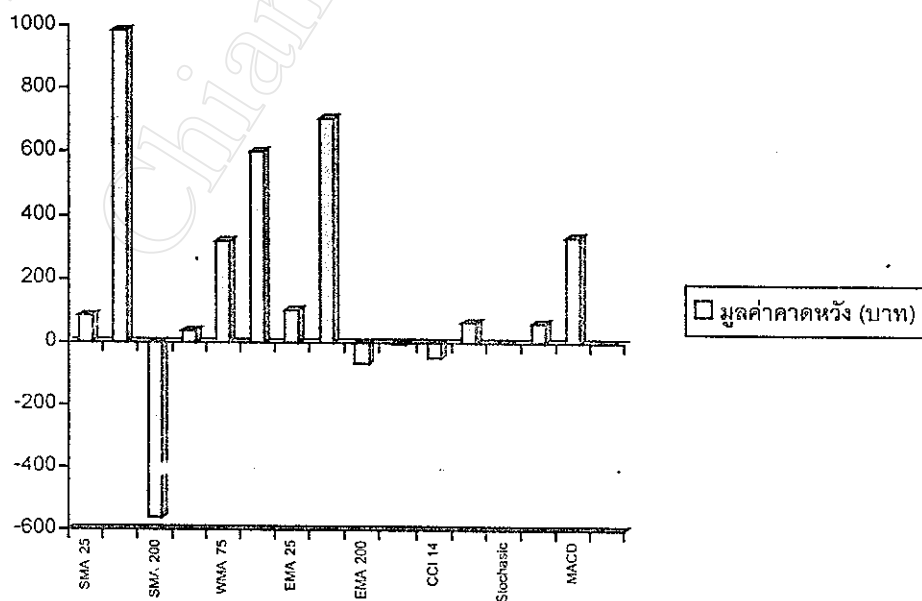
ตารางที่ 4.16.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 985.50 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 706.37 บาท

และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 600.84 บาท

รูปที่ 4.16.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์โนเบิล ดีเวลลอปเมนต์ (NOBLE)



รูปที่ 4.16.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์โนเบิล ดีเวลลอปเมนต์ (NOBLE)



ตารางที่ 4.17.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์เนาวรัตน์ พัฒนาการ (NWR)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	-3,824.63	-0.40	-0.04	716	32
SMA 75	3,835.43	1.28	0.38	716	10
SMA 200	-6.63	0.00	0.00	716	5
WMA 25	-7,038.64	-0.53	-0.04	716	44
WMA 75	4,544.17	0.89	0.16	716	17
WMA 200	-1,323.90	-0.49	-0.16	716	9
EMA 25	-4,825.01	-0.39	-0.03	716	41
EMA 75	430.90	0.08	0.01	716	18
EMA 200	-1,364.37	-0.76	-0.38	716	6
CCI 10	37,046.62	5.61	0.77	716	22
CCI 14	55,619.20	10.91	1.92	716	17
HLO	45,231.49	11.60	2.68	716	13
Stochastic	0.00	0.00	0.00	716	0
William % R	789.86	0.13	0.02	716	20
MACD	-529.94	-0.11	-0.02	716	16
RSI	4,769.06	7.95	11.92	716	2

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.17.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน (55,619.20 บาท), การใช้เส้น High Low Oscillator (45,231.49 บาท) และ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน (37,046.62 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator (ร้อยละ 11.60 ต่อปี), การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน (ร้อยละ 10.91 ต่อปี) และ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (ร้อยละ 7.95 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลัง สัมพัทธ์ (ร้อยละ 11.92 ต่อครั้ง), การใช้เส้น High Low Oscillator (ร้อยละ 2.68 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน (ร้อยละ 1.92 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.17.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
เนาวรัตน์ พัฒนาการ (NWR)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (% ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	3	9.38	20,011.63	22.24	22.24	29	90.63	-23,836.26	-2.74	-0.28
SMA 75	3	30.00	9,623.65	10.69	10.69	7	70.00	-5,788.21	-2.76	-1.18
SMA 200	3	60.00	6,713.11	7.46	7.46	2	40.00	-6,719.74	-11.20	-16.80
WMA 25	7	15.91	20,523.91	9.77	4.19	37	84.09	-27,562.55	-2.48	-0.20
WMA 75	3	17.65	14,357.44	15.95	15.95	14	82.35	-9,813.27	-2.34	-0.50
WMA 200	2	22.22	6,505.84	10.84	16.26	7	77.78	-7,829.74	-3.73	-1.60
EMA 25	5	12.20	18,381.41	12.25	7.35	36	87.80	-23,206.41	-2.15	-0.18
EMA 75	3	16.67	9,508.78	10.57	10.57	15	83.33	-9,077.88	-2.02	-0.40
EMA 200	3	50.00	5,053.15	5.61	5.61	3	50.00	-6,417.52	-7.13	-7.13
CCI 10	11	50.00	55,437.00	16.80	4.58	11	50.00	-18,390.38	-5.57	-1.52
CCI 14	9	52.94	70,315.25	26.04	8.68	8	47.06	-14,696.04	-6.12	-2.30
HLO	5	38.46	48,524.02	32.35	19.41	8	61.54	-3,292.52	-1.37	-0.51
Stochastic	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	8	40.00	16,929.07	7.05	2.65	12	60.00	-16,139.21	-4.48	-1.12
MACD	4	25.00	16,465.92	13.72	10.29	12	75.00	-16,995.86	-4.72	-1.18
RSI	2	100.00	4,769.06	7.95	11.92	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.17.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้อีกมาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ เนวาร์ตน์ พัฒนาการ (NWR) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

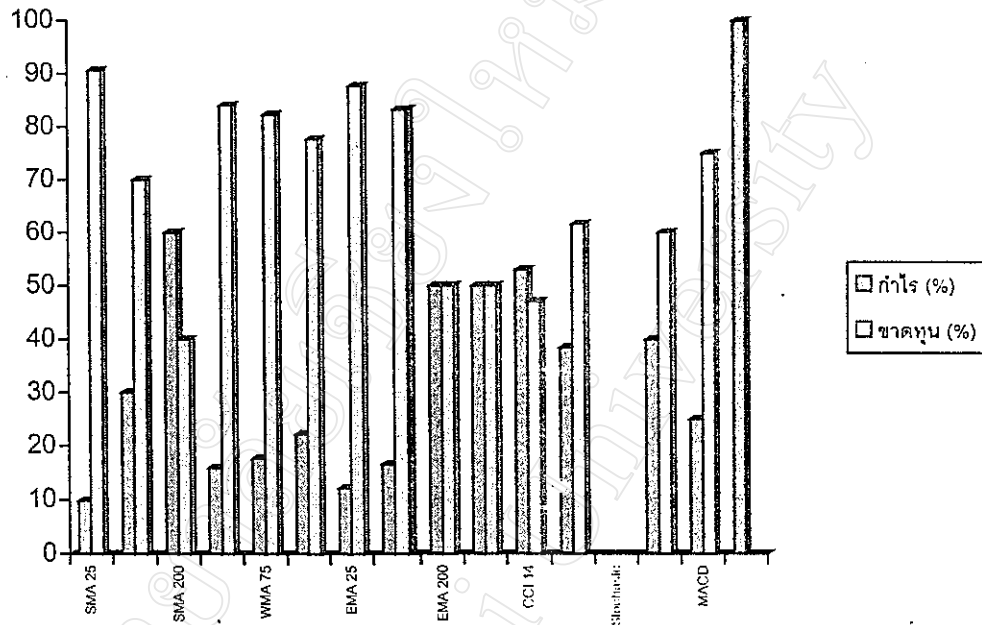
ตารางที่ 4.17.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เนวาร์ตน์ พัฒนาการ (NWR) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{NWR, SMA25}^e$	$10,000 \times [(9.38\% \times 22.24\%) - (90.63\% \times 0.28\%)]$	182.77
$V_{NWR, SMA75}^e$	$10,000 \times [(30.00\% \times 10.69\%) - (70.00\% \times 1.18\%)]$	238.10
$V_{NWR, SMA200}^e$	$10,000 \times [(60.00\% \times 7.46\%) - (40.00\% \times 16.80\%)]$	-224.44
$V_{NWR, WMA25}^e$	$10,000 \times [(15.91\% \times 4.19\%) - (84.09\% \times 0.20\%)]$	49.71
$V_{NWR, WMA75}^e$	$10,000 \times [(17.65\% \times 15.95\%) - (82.35\% \times 0.50\%)]$	240.29
$V_{NWR, WMA200}^e$	$10,000 \times [(22.22\% \times 16.26\%) - (77.78\% \times 1.60\%)]$	237.16
$V_{NWR, EMA25}^e$	$10,000 \times [(12.20\% \times 7.35\%) - (87.80\% \times 0.18\%)]$	73.94
$V_{NWR, EMA75}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 10.57\%) - (83.33\% \times 0.40\%)]$	142.47
$V_{NWR, EMA200}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 5.61\%) - (50.00\% \times 7.13\%)]$	-75.80
$V_{NWR, CCI10}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 4.58\%) - (50.00\% \times 1.52\%)]$	153.09
$V_{NWR, CCI14}^e$	$10,000 \times [(52.94\% \times 8.68\%) - (47.06\% \times 2.30\%)]$	351.52
$V_{NWR, HLO}^e$	$10,000 \times [(38.46\% \times 19.41\%) - (61.54\% \times 0.51\%)]$	714.87
$V_{NWR, STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{NWR, W\%R}^e$	$10,000 \times [(40.00\% \times 2.65\%) - (60.00\% \times 1.12\%)]$	38.56
$V_{NWR, MACD}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 10.29\%) - (75.00\% \times 1.18\%)]$	168.76
$V_{NWR, RSI}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 11.92\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	1,192.27

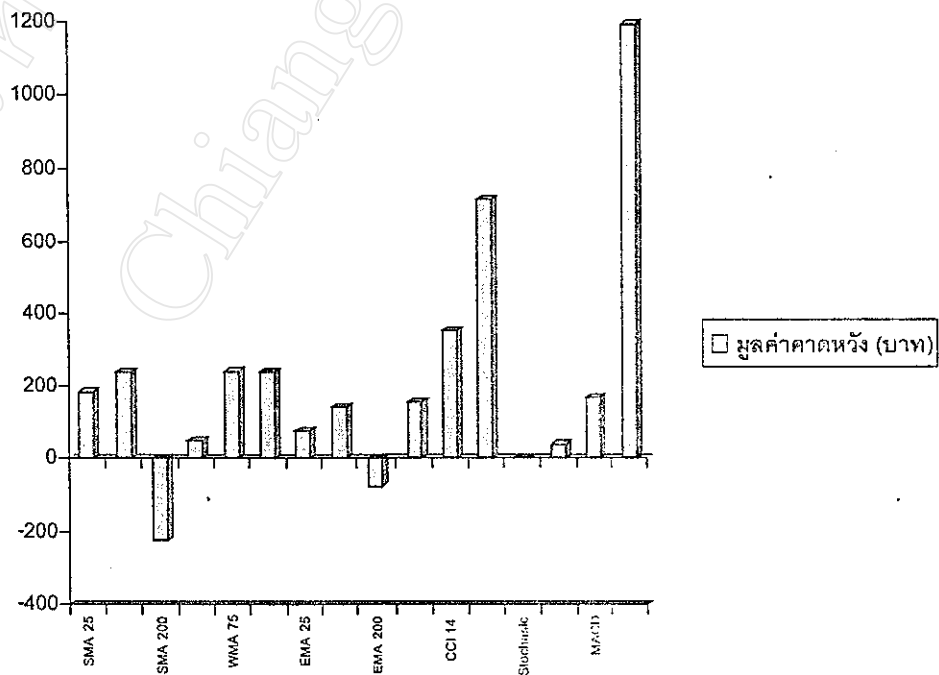
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.17.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพันธ์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,192.27 บาท, การใช้เส้น High Low Oscillator โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 714.87 บาท และการใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 351.52 บาท

รูปที่ 4.17.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร – ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์เนวาร์ตน์ พัฒนาการ (NWR)



รูปที่ 4.17.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์เนวาร์ตน์ พัฒนาการ (NWR)



ตารางที่ 4.18.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ

หลักทรัพย์ ควอลิตี้เฮาส์ (QH)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	923.01	0.08	0.01	737	37
SMA 75	-3,620.23	-0.39	-0.04	737	31
SMA 200	8,822.98	3.27	1.09	737	9
WMA 25	6,498.14	0.50	0.04	737	43
WMA 75	-8,051.42	-0.67	-0.05	737	40
WMA 200	7,375.23	1.64	0.33	737	15
EMA 25	-2,405.16	-0.19	-0.01	737	43
EMA 75	-1,596.28	-0.20	-0.02	737	26
EMA 200	2,665.19	0.49	0.08	737	18
CCI 10	1,571.57	0.22	0.03	737	24
CCI 14	2,265.17	0.47	0.09	737	16
HLO	-1,180.60	-0.66	-0.33	737	6
Stochastic	5,008.74	16.70	50.09	737	1
William % R	5,567.94	0.88	0.13	737	21
MACD	419.97	0.08	0.01	737	17
RSI	0.00	0.00	0.00	737	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.18.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (8,822.98 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (7,375.23 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (6,498.14 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 16.70 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 3.27 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.64 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 50.09 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.09 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.33 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.18.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
ควอลิตี้เฮาส์ (QH)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	8	21.62	13,136.36	5.47	2.05	29	78.38	-12,213.35	-1.40	-0.15
SMA 75	4	12.90	10,994.68	9.16	6.87	27	87.10	-14,614.91	-1.80	-0.20
SMA 200	1	11.11	12,877.19	42.92	128.77	8	88.89	-4,054.21	-1.69	-0.63
WMA 25	10	23.26	18,848.48	6.28	1.88	33	76.74	-12,350.34	-1.25	-0.11
WMA 75	4	10.00	10,759.16	8.97	6.72	36	90.00	-18,810.58	-1.74	-0.15
WMA 200	1	6.67	13,761.33	45.87	137.61	14	93.33	-6,386.09	-1.52	-0.33
EMA 25	11	25.58	12,076.79	3.66	1.00	32	74.42	-14,481.94	-1.51	-0.14
EMA 75	6	23.08	10,922.47	6.07	3.03	20	76.92	-12,518.75	-2.09	-0.31
EMA 200	1	5.56	11,689.12	38.96	116.89	17	94.44	-9,023.94	-1.77	-0.31
CCI 10	15	62.50	11,339.90	2.52	0.50	9	37.50	-9,768.32	-3.62	-1.21
CCI 14	11	68.75	11,177.47	3.39	0.92	5	31.25	-8,912.30	-5.94	-3.56
HLO	1	16.67	301.88	1.01	3.02	5	83.33	-1,482.48	-0.99	-0.59
Stochastic	1	100.00	5,008.74	16.70	50.09	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	9	42.86	10,134.73	3.75	1.25	12	57.14	-4,566.80	-1.27	-0.32
MACD	4	23.53	9,641.06	8.03	6.03	13	76.47	-9,221.09	-2.36	-0.55
RSI	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.18.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ควอลิตี้เฮาส์ (QH) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

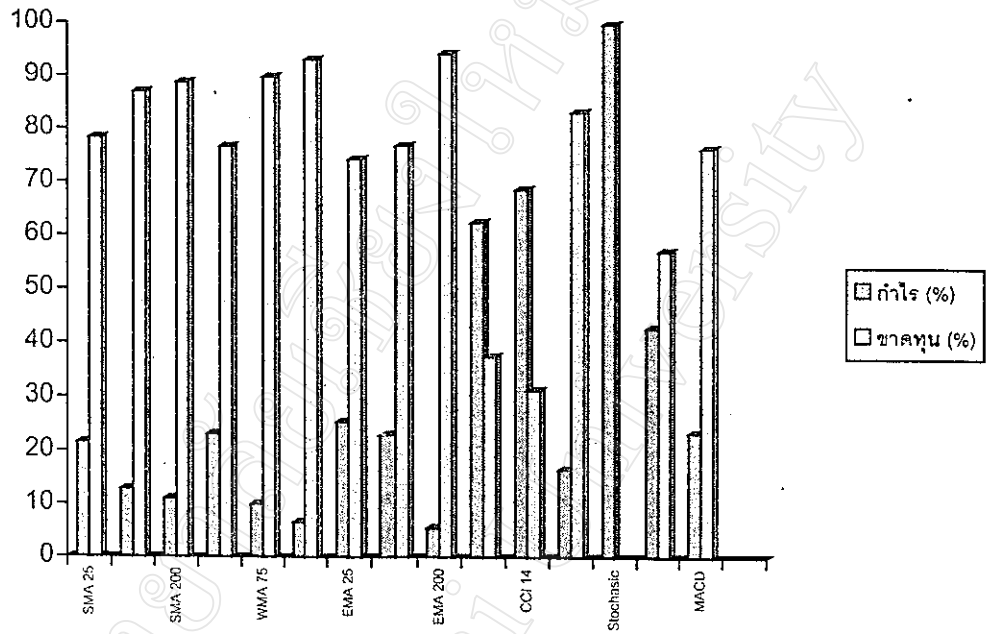
ตารางที่ 4.18.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
ควอลิตี้เฮาส์ (QH) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{QH.SMA25}^e$	$10,000 \times [(21.62\% \times 2.05\%) - (78.38\% \times 0.15\%)]$	33.00
$V_{QH.SMA75}^e$	$10,000 \times [(12.90\% \times 6.87\%) - (87.10\% \times 0.20\%)]$	71.21
$V_{QH.SMA200}^e$	$10,000 \times [(11.11\% \times 128.77\%) - (88.89\% \times 0.63\%)]$	1,374.50
$V_{QH.WMA25}^e$	$10,000 \times [(23.26\% \times 1.88\%) - (76.74\% \times 0.11\%)]$	35.13
$V_{QH.WMA75}^e$	$10,000 \times [(10.00\% \times 6.72\%) - (90.00\% \times 0.15\%)]$	54.18
$V_{QH.WMA200}^e$	$10,000 \times [(6.67\% \times 137.61\%) - (93.33\% \times 0.33\%)]$	887.02
$V_{QH.EMA25}^e$	$10,000 \times [(25.58\% \times 1.00\%) - (74.42\% \times 0.14\%)]$	15.01
$V_{QH.EMA75}^e$	$10,000 \times [(23.08\% \times 3.03\%) - (76.92\% \times 0.31\%)]$	45.94
$V_{QH.EMA200}^e$	$10,000 \times [(5.56\% \times 116.89\%) - (94.44\% \times 0.31\%)]$	619.91
$V_{QH.CCI10}^e$	$10,000 \times [(62.50\% \times 0.50\%) - (37.50\% \times 1.21\%)]$	-13.72
$V_{QH.CCI14}^e$	$10,000 \times [(68.75\% \times 0.92\%) - (31.25\% \times 3.56\%)]$	-47.90
$V_{QH.HILO}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 3.02\%) - (83.33\% \times 0.59\%)]$	0.90
$V_{QH.STOC}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 50.09\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	5,008.77
$V_{QH.W\%R}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 1.25\%) - (57.14\% \times 0.32\%)]$	35.50
$V_{QH.MACD}^e$	$10,000 \times [(23.53\% \times 6.03\%) - (76.47\% \times 0.55\%)]$	100.06
$V_{QH.RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

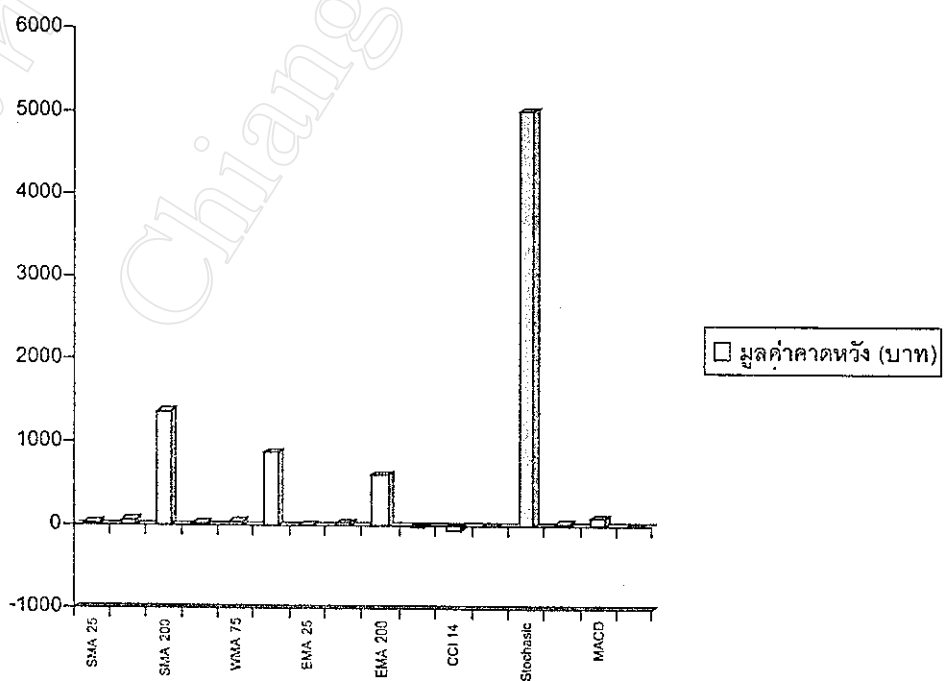
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.18.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 5,008.77 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,374.50 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 887.02 บาท

รูปที่ 4.18.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร – ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์ควอลิตี้เฮาส์ (QH)



รูปที่ 4.18.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์ควอลิตี้เฮาส์ (QH)



ตารางที่ 4.19.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลัก
ทรัพย์ส่วนอุตสาหกรรมโรจนะ (ROJANA)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	832.49	0.12	0.01	449	24
SMA 75	10,130.63	11.26	11.26	449	3
SMA 200	7,195.83	11.99	17.99	449	2
WMA 25	-478.77	-0.06	-0.01	449	28
WMA 75	11,250.68	6.25	3.13	449	6
WMA 200	5,517.11	1.67	0.46	449	11
EMA 25	2,724.22	0.39	0.05	449	23
EMA 75	6,882.23	2.09	0.57	449	11
EMA 200	6,884.68	22.95	68.85	449	1
CCI 10	11,999.20	2.50	0.47	449	16
CCI 14	6,169.19	2.06	0.62	449	10
HLO	3,337.83	0.74	0.15	449	15
Stochastic	8,492.43	7.08	5.31	449	4
William % R	-6,881.53	-1.27	-0.21	449	18
MACD	7,071.28	3.37	1.44	449	7
RSI	0.00	0.00	0.00	449	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.19.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน (11,999.20 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (11,250.68 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (10130.63 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 22.95 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 11.99 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 11.26 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 68.85 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่าง ง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 17.99 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 11.26 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.19.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
สวนอุตสาหกรรมโรจนะ (ROJANA)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	5	20.83	11,274.26	7.52	4.51	19	79.17	-10,441.77	-1.83	-0.29
SMA 75	1	33.33	12,064.65	40.22	120.65	2	66.67	-1,934.02	-3.22	-4.84
SMA 200	1	50.00	7,312.14	24.37	73.12	1	50.00	-116.31	-0.39	-1.16
WMA 25	6	21.43	10,274.29	5.71	2.85	22	78.57	-10,753.06	-1.63	-0.22
WMA 75	2	33.33	13,365.29	22.28	33.41	4	66.67	-2,114.61	-1.76	-1.32
WMA 200	1	9.09	8,649.89	28.83	86.50	10	90.91	-3,132.78	-1.04	-0.31
EMA 25	6	26.09	12,202.57	6.78	3.39	17	73.91	-9,478.35	-1.86	-0.33
EMA 75	1	9.09	11,265.16	37.55	112.65	10	90.91	-4,382.92	-1.46	-0.44
EMA 200	1	100.00	6,884.68	22.95	68.85	0	0.00	0.00	0.00	0.00
CCI 10	11	68.75	16,818.94	5.10	1.39	5	31.25	-4,819.73	-3.21	-1.93
CCI 14	6	60.00	10,624.04	5.90	2.95	4	40.00	-4,454.85	-3.71	-2.78
HLO	10	66.67	5,428.67	1.81	0.54	5	33.33	-2,090.84	-1.39	-0.84
Stochastic	3	75.00	8,629.85	9.59	9.59	1	25.00	-137.41	-0.46	-1.37
William % R	5	27.78	4,211.24	2.81	1.68	13	72.22	-11,092.77	-2.84	-0.66
MACD	3	42.86	11,305.38	12.56	12.56	4	57.14	-4,234.10	-3.53	-2.65
RSI	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.19.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ สวณอุตสาหกรรมโรจนะ (ROJANA) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.19.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สวณอุตสาหกรรมโรจนะ (ROJANA) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

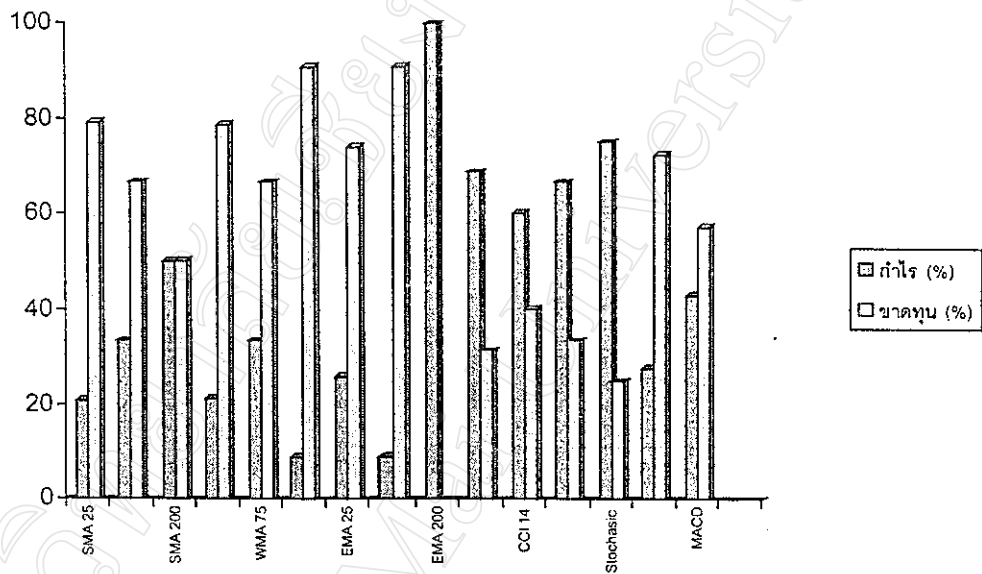
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{ROJANA, SMA25}^e$	$10,000 \times [(20.83\% \times 4.51\%) - (79.17\% \times 0.29\%)]$	71.05
$V_{ROJANA, SMA75}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 120.65\%) - (66.67\% \times 4.84\%)]$	3,699.24
$V_{ROJANA, SMA200}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 73.12\%) - (50.00\% \times 1.16\%)]$	3,597.94
$V_{ROJANA, WMA25}^e$	$10,000 \times [(21.43\% \times 2.85\%) - (78.57\% \times 0.22\%)]$	43.70
$V_{ROJANA, WMA75}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 33.41\%) - (66.67\% \times 1.32\%)]$	1,025.67
$V_{ROJANA, WMA200}^e$	$10,000 \times [(9.09\% \times 86.50\%) - (90.91\% \times 0.31\%)]$	757.88
$V_{ROJANA, EMA25}^e$	$10,000 \times [(26.09\% \times 3.39\%) - (73.91\% \times 0.33\%)]$	64.18
$V_{ROJANA, EMA75}^e$	$10,000 \times [(9.09\% \times 112.65\%) - (90.91\% \times 0.44\%)]$	984.27
$V_{ROJANA, EMA200}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 68.85\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	6,884.73
$V_{ROJANA, CCI10}^e$	$10,000 \times [(68.75\% \times 1.39\%) - (31.25\% \times 1.93\%)]$	35.32
$V_{ROJANA, CCI14}^e$	$10,000 \times [(60.00\% \times 2.95\%) - (40.00\% \times 2.78\%)]$	65.70
$V_{ROJANA, HLO}^e$	$10,000 \times [(66.67\% \times 0.54\%) - (33.33\% \times 0.84\%)]$	8.31
$V_{ROJANA, STOC}^e$	$10,000 \times [(75.00\% \times 9.59\%) - (25.00\% \times 1.37\%)]$	684.81
$V_{ROJANA, W\%R}^e$	$10,000 \times [(27.78\% \times 1.68\%) - (72.22\% \times 0.66\%)]$	-0.61
$V_{ROJANA, MACD}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 12.56\%) - (57.14\% \times 2.65\%)]$	387.14
$V_{ROJANA, RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

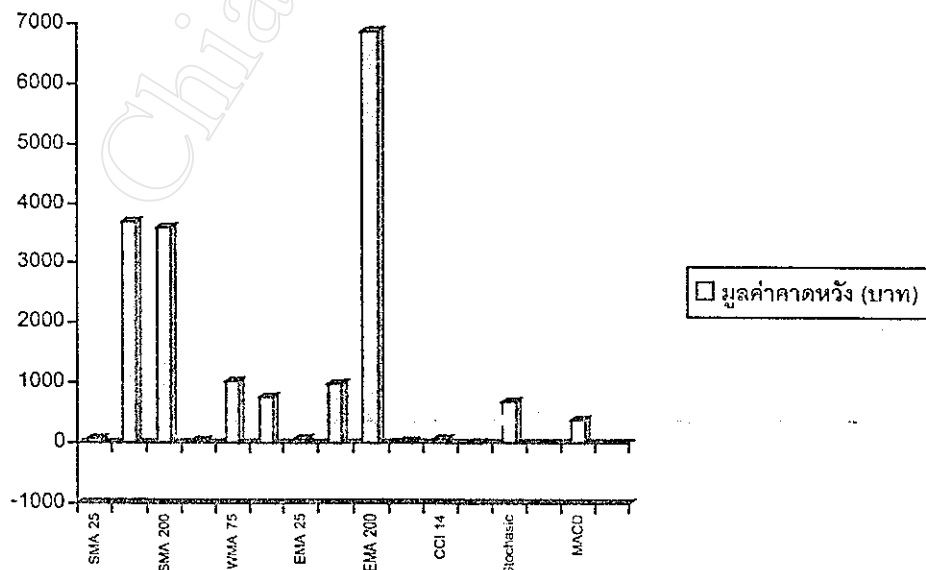
ตารางที่ 4.19.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 6,884.73 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ

3,699.24 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 3,597.94 บาท

รูปที่ 4.19.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์สวนอุตสาหกรรมโรจนะ (ROJANA)



รูปที่ 4.19.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์สวนอุตสาหกรรมโรจนะ (ROJANA)



ตารางที่ 4.20.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์สามัญ (SAMCO)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	-5,039.55	-0.39	-0.03	680	43
SMA 75	-762.72	-0.08	-0.01	680	31
SMA 200	6,346.21	1.41	0.28	680	15
WMA 25	-3,485.44	-0.21	-0.01	680	55
WMA 75	-3,715.18	-0.29	-0.02	680	42
WMA 200	5,624.85	1.10	0.19	680	17
EMA 25	-4,448.51	-0.30	-0.02	680	49
EMA 75	2,703.10	0.29	0.03	680	31
EMA 200	4,416.43	0.98	0.20	680	15
CCI 10	2,003.64	0.29	0.04	680	23
CCI 14	4,292.33	0.84	0.15	680	17
HLO	2,137.69	0.42	0.07	680	17
Stochastic	857.69	0.95	0.95	680	3
William % R	5,103.57	0.81	0.12	680	21
MACD	8,179.31	1.51	0.25	680	18
RSI	-821.96	-2.74	-8.22	680	1

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.20.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (8,179.31 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (6,346.21 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (6,624.85 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 1.51 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.41 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.10 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 0.95 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.28 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (ร้อยละ 0.25 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.20.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
สามัญ (SAMCO)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	5	11.63	8,837.87	5.89	3.54	38	88.37	-13,877.41	-1.22	-0.10
SMA 75	3	9.68	9,269.53	10.30	10.30	28	90.32	-10,032.25	-1.19	-0.13
SMA 200	2	13.33	10,639.31	17.73	26.60	13	86.67	-4,293.10	-1.10	-0.25
WMA 25	7	12.73	13,713.49	6.53	2.80	48	87.27	-17,198.92	-1.19	-0.07
WMA 75	4	9.52	10,472.96	8.73	6.55	38	90.48	-14,188.14	-1.24	-0.10
WMA 200	3	17.65	11,127.64	12.36	12.36	14	82.35	-5,502.79	-1.31	-0.28
EMA 25	6	12.24	10,283.93	5.71	2.86	43	87.76	-14,732.44	-1.14	-0.08
EMA 75	4	12.90	11,460.35	9.55	7.16	27	87.10	-8,757.26	-1.08	-0.12
EMA 200	1	6.67	9,097.49	30.33	90.98	14	93.33	-4,681.06	-1.11	-0.24
CCI 10	16	69.57	8,333.28	1.74	0.33	7	30.43	-6,329.64	-3.01	-1.29
CCI 14	14	82.35	9,796.82	2.33	0.50	3	17.65	-5,504.49	-6.12	-6.12
HLO	12	70.59	2,948.45	0.82	0.20	5	29.41	-810.76	-0.54	-0.32
Stochastic	2	66.67	963.67	1.61	2.41	1	33.33	-105.98	-0.35	-1.06
William % R	9	42.86	11,473.23	4.25	1.42	12	57.14	-6,369.67	-1.77	-0.44
MACD	6	33.33	12,128.75	6.74	3.37	12	66.67	-3,949.44	-1.10	-0.27
RSI	0	0.00	0.00	0.00	0.00	1	100.00	-821.96	-2.74	-8.22

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.20.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ สัมมากร (SAMCO) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

ตารางที่ 4.20.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สัมมากร (SAMCO) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

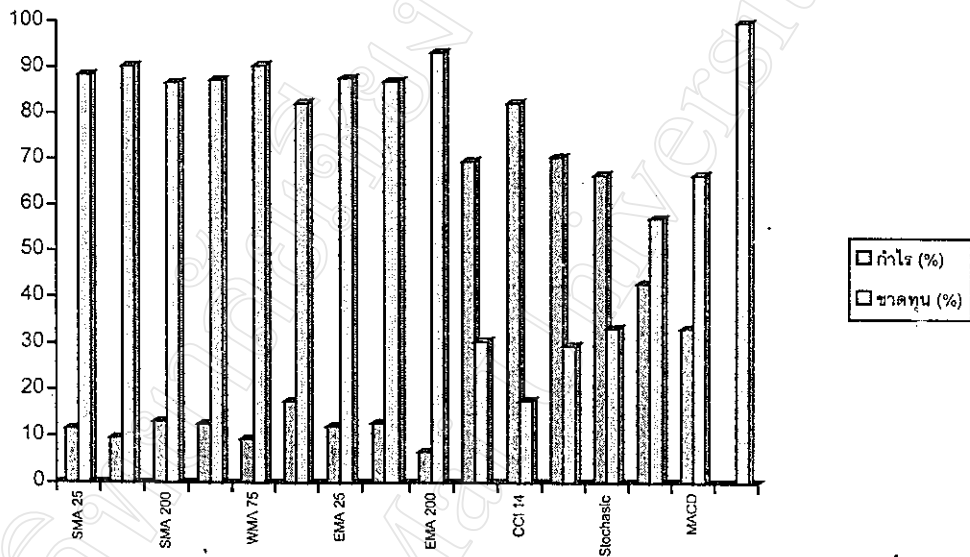
มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{SAMCO.SMA25}^e$	$10,000 \times [(11.63\% \times 3.54\%) - (88.37\% \times 0.10\%)]$	32.61
$V_{SAMCO.SMA75}^e$	$10,000 \times [(9.68\% \times 10.30\%) - (90.32\% \times 0.13\%)]$	88.12
$V_{SAMCO.SMA200}^e$	$10,000 \times [(13.33\% \times 26.60\%) - (86.67\% \times 0.25\%)]$	332.63
$V_{SAMCO.WMA25}^e$	$10,000 \times [(12.73\% \times 2.80\%) - (87.27\% \times 0.07\%)]$	29.10
$V_{SAMCO.WMA75}^e$	$10,000 \times [(9.52\% \times 6.55\%) - (90.48\% \times 0.10\%)]$	53.45
$V_{SAMCO.WMA200}^e$	$10,000 \times [(17.65\% \times 12.36\%) - (82.35\% \times 0.28\%)]$	195.07
$V_{SAMCO.EMA25}^e$	$10,000 \times [(12.24\% \times 2.86\%) - (87.76\% \times 0.08\%)]$	27.99
$V_{SAMCO.EMA75}^e$	$10,000 \times [(12.90\% \times 7.16\%) - (87.10\% \times 0.12\%)]$	81.96
$V_{SAMCO.EMA200}^e$	$10,000 \times [(6.67\% \times 90.98\%) - (93.33\% \times 0.24\%)]$	584.21
$V_{SAMCO.CCI10}^e$	$10,000 \times [(69.57\% \times 0.33\%) - (30.43\% \times 1.29\%)]$	-16.67
$V_{SAMCO.CCI14}^e$	$10,000 \times [(82.35\% \times 0.50\%) - (17.65\% \times 6.12\%)]$	-66.77
$V_{SAMCO.HLO}^e$	$10,000 \times [(70.59\% \times 0.20\%) - (29.41\% \times 0.32\%)]$	4.91
$V_{SAMCO.STOC}^e$	$10,000 \times [(66.67\% \times 2.41\%) - (33.33\% \times 1.06\%)]$	125.28
$V_{SAMCO.W\%R}^e$	$10,000 \times [(42.86\% \times 1.42\%) - (57.14\% \times 0.44\%)]$	35.43
$V_{SAMCO.MACD}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 3.37\%) - (66.67\% \times 0.27\%)]$	94.02
$V_{SAMCO.RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 8.22\%)]$	-821.96

ที่มา : จากการคำนวณ

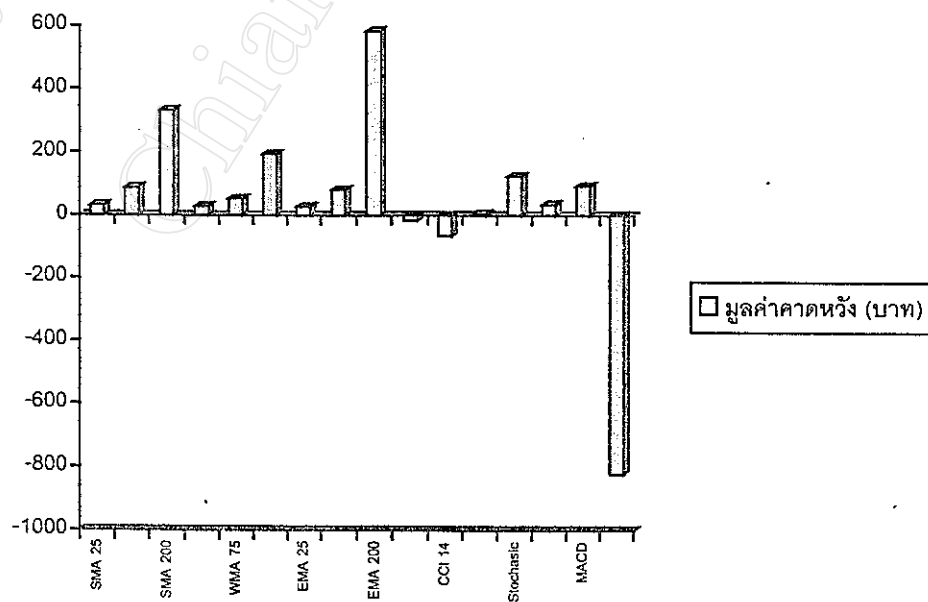
ตารางที่ 4.20.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 584.21 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 332.63 บาท

และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 195.07 บาท

รูปที่ 4.20.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร – ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างกับหลักทรัพย์สัมมากร (SAMCO)



รูปที่ 4.20.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์สัมมากร (SAMCO)



ตารางที่ 4.21.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์แสนสิริ (SIRI)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	543.79	0.06	0.01	737	28
SMA 75	-2,155.67	-0.38	-0.06	737	19
SMA 200	-7,197.15	-1.26	-0.20	737	19
WMA 25	-1,947.64	-0.14	-0.01	737	48
WMA 75	-5,287.09	-0.68	-0.08	737	26
WMA 200	-2,891.18	-0.54	-0.09	737	18
EMA 25	916.83	0.10	0.01	737	31
EMA 75	-2,758.95	-0.38	-0.05	737	24
EMA 200	-6,203.29	-1.38	-0.28	737	15
CCI 10	-5,278.11	-0.80	-0.11	737	22
CCI 14	-5,119.29	-1.07	-0.20	737	16
HLO	745.85	1.24	1.86	737	2
Stochastic	-4,471.49	-14.91	-44.72	737	1
William % R	1,298.37	0.21	0.03	737	21
MACD	-2,979.89	-0.66	-0.13	737	15
RSI	0.00	0.00	0.00	737	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.21.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (1,298.37 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน (916.83 บาท) และ การใช้เส้น High Low Oscillator (745.85 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator (ร้อยละ 1.24 ต่อปี), การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (ร้อยละ 0.21 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน (ร้อยละ 0.10 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator (ร้อยละ 1.86 ต่อครั้ง), การใช้เส้น วิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (ร้อยละ 0.03 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน (ร้อยละ 0.01 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.21.2 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
แสนสิริ (SIRI)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	9	32.14	11,370.33	4.21	1.40	19	67.86	-10,826.54	-1.90	-0.30
SMA 75	3	15.79	5,356.55	5.95	5.95	16	84.21	-7,512.21	-1.57	-0.29
SMA 200	2	10.53	2,313.68	3.86	5.78	17	89.47	-9,510.83	-1.86	-0.33
WMA 25	12	25.00	12,916.31	3.59	0.90	36	75.00	-14,863.95	-1.38	-0.11
WMA 75	4	15.38	8,100.58	6.75	5.06	22	84.62	-13,387.67	-2.03	-0.28
WMA 200	3	16.67	3,661.15	4.07	4.07	15	83.33	-6,552.32	-1.46	-0.29
EMA 25	9	29.03	11,819.17	4.38	1.46	22	70.97	-10,902.34	-1.65	-0.23
EMA 75	4	16.67	6,394.46	5.33	4.00	20	83.33	-9,153.41	-1.53	-0.23
EMA 200	1	6.67	2,493.35	8.31	24.93	14	93.33	-8,696.64	-2.07	-0.44
CCI 10	12	54.55	7,084.03	1.97	0.49	10	45.45	-12,362.14	-4.12	-1.24
CCI 14	8	50.00	6,322.45	2.63	0.99	8	50.00	-11,441.74	-4.77	-1.79
HLO	2	100.00	745.85	1.24	1.86	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Stochastic	0	0.00	0.00	0.00	0.00	1	100.00	-4,471.49	-14.91	-44.72
William % R	7	33.33	12,902.91	6.14	2.63	14	66.67	-11,604.54	-2.76	-0.59
MACD	6	40.00	7,872.14	4.37	2.19	9	60.00	-10,852.03	-4.02	-1.34
RSI	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.21.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ แอสสิริ (SIRI) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

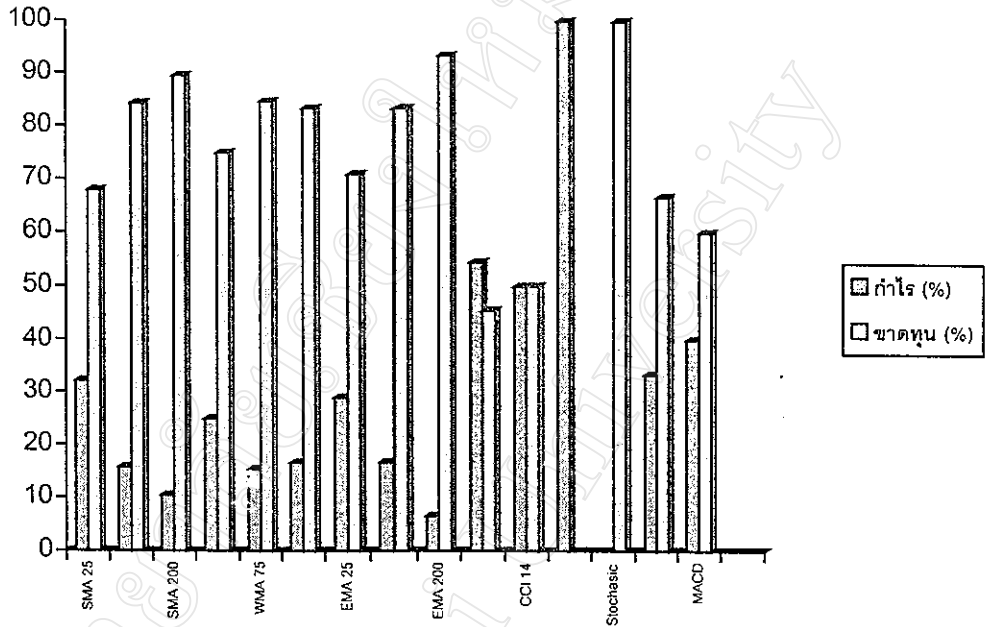
ตารางที่ 4.21.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ แอสสิริ (SIRI) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{SIRI, SMA25}^e$	$10,000 \times [(32.14\% \times 1.40\%) - (67.86\% \times 0.30\%)]$	24.77
$V_{SIRI, SMA75}^e$	$10,000 \times [(15.79\% \times 5.95\%) - (84.21\% \times 0.29\%)]$	69.26
$V_{SIRI, SMA200}^e$	$10,000 \times [(10.53\% \times 5.78\%) - (89.47\% \times 0.33\%)]$	31.44
$V_{SIRI, WMA25}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 0.90\%) - (75.00\% \times 0.11\%)]$	13.82
$V_{SIRI, WMA75}^e$	$10,000 \times [(15.38\% \times 5.06\%) - (84.62\% \times 0.28\%)]$	54.49
$V_{SIRI, WMA200}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 4.07\%) - (83.33\% \times 0.29\%)]$	43.53
$V_{SIRI, EMA25}^e$	$10,000 \times [(29.03\% \times 1.46\%) - (70.97\% \times 0.23\%)]$	26.38
$V_{SIRI, EMA75}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 4.00\%) - (83.33\% \times 0.23\%)]$	47.54
$V_{SIRI, EMA200}^e$	$10,000 \times [(6.67\% \times 24.93\%) - (93.33\% \times 0.44\%)]$	124.81
$V_{SIRI, CCI10}^e$	$10,000 \times [(54.55\% \times 0.49\%) - (45.45\% \times 1.24\%)]$	-29.36
$V_{SIRI, CCI14}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 0.99\%) - (50.00\% \times 1.79\%)]$	-39.99
$V_{SIRI, HLO}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 1.86\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	186.46
$V_{SIRI, STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 44.72\%)]$	-4,471.52
$V_{SIRI, W\%R}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 2.63\%) - (66.67\% \times 0.59\%)]$	48.30
$V_{SIRI, MACD}^e$	$10,000 \times [(40.00\% \times 2.19\%) - (60.00\% \times 1.34\%)]$	7.08
$V_{SIRI, RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

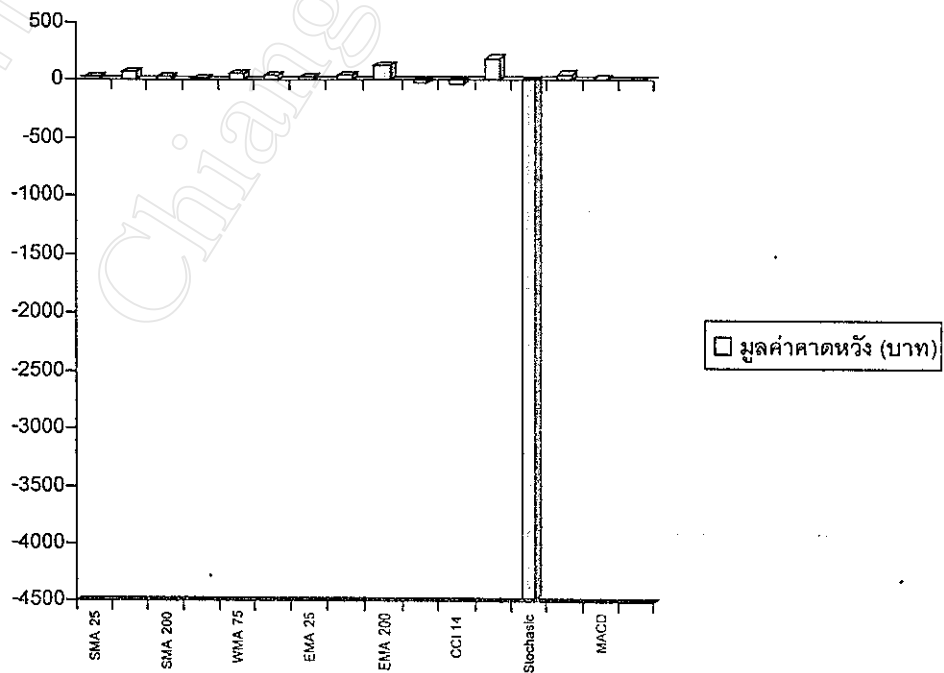
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.21.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 186.46 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 124.81 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 69.26 บาท

รูปที่ 4.21.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร – ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์แสนสิริ (SIRI)



รูปที่ 4.21.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์แสนสิริ (SIRI)



ตารางที่ 4.22.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ซีโนไทย เอ็นจิเนียริงฯ (STECON)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	18,835.10	3.14	0.47	505	20
SMA 75	27,775.75	13.23	5.67	505	7
SMA 200	13,455.91	14.95	14.95	505	3
WMA 25	19,990.69	2.78	0.35	505	24
WMA 75	26,788.11	8.93	2.68	505	10
WMA 200	13,715.32	4.57	1.37	505	10
EMA 25	23,846.30	4.42	0.74	505	18
EMA 75	25,905.84	10.79	4.05	505	8
EMA 200	13,295.32	22.16	33.24	505	2
CCI 10	3,857.83	0.92	0.20	505	14
CCI 14	3,037.53	1.13	0.38	505	9
HLO	-295.96	-0.99	-2.96	505	1
Stochastic	51,525.26	171.75	515.26	505	1
William % R	7,826.89	1.74	0.35	505	15
MACD	21,694.69	8.04	2.68	505	9
RSI	0.00	0.00	0.00	505	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.22.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (51,525.26 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (27,775.75 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (26,788.11 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 171.75 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 22.16 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 14.95 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 515.26 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 33.24 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 14.95 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.22.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
ซีโนไทย เอ็นจิเนียริงฯ (STECON)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	5	25.00	27,513.55	18.34	11.01	15	75.00	-8,678.44	-1.93	-0.39
SMA 75	2	28.57	29,687.18	49.48	74.22	5	71.43	-1,911.44	-1.27	-0.76
SMA 200	3	100.00	13,455.91	14.95	14.95	0	0.00	0.00	0.00	0.00
WMA 25	6	25.00	26,361.12	14.65	7.32	18	75.00	-6,370.43	-1.18	-0.20
WMA 75	5	50.00	27,892.30	18.59	11.16	5	50.00	-1,104.19	-0.74	-0.44
WMA 200	1	10.00	15,996.79	53.32	159.97	9	90.00	-2,281.48	-0.84	-0.28
EMA 25	7	38.89	30,835.31	14.68	6.29	11	61.11	-6,989.01	-2.12	-0.58
EMA 75	2	25.00	27,893.14	46.49	69.73	6	75.00	-1,987.30	-1.10	-0.55
EMA 200	1	50.00	13,303.47	44.35	133.04	1	50.00	-8.15	-0.03	-0.08
CCI 10	8	57.14	7,052.03	2.94	1.10	6	42.86	-3,194.19	-1.77	-0.89
CCI 14	6	66.67	5,817.36	3.23	1.62	3	33.33	-2,779.82	-3.09	-3.09
HLO	0	0.00	0.00	0.00	0.00	1	100.00	-295.96	-0.99	-2.96
Stochastic	1	100.00	51,525.26	171.75	515.26	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	6	40.00	12,659.23	7.03	3.52	9	60.00	-4,832.34	-1.79	-0.60
MACD	3	33.33	26,870.02	29.86	29.86	6	66.67	-5,175.33	-2.88	-1.44
RSI	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.22.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้อีกมาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ชีโนไทย เอ็นจิเนียริ่งฯ (STECON) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

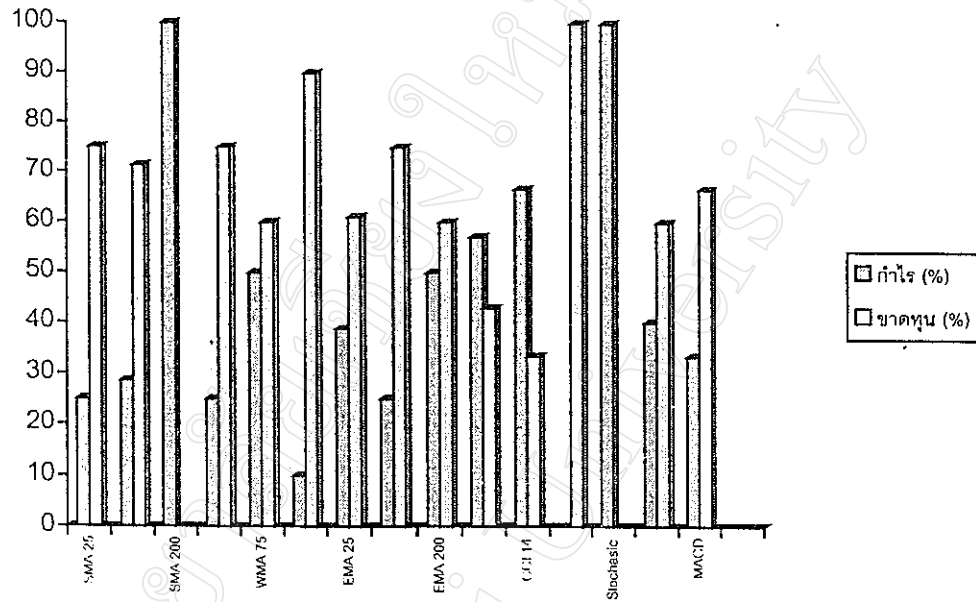
ตารางที่ 4.22.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ชีโนไทย เอ็นจิเนียริ่งฯ (STECON) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{STECON, SMA25}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 11.01\%) - (75.00\% \times 0.39\%)]$	246.21
$V_{STECON, SMA75}^e$	$10,000 \times [(28.57\% \times 74.22\%) - (71.43\% \times 0.76\%)]$	2,065.92
$V_{STECON, SMA200}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 14.95\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	1,495.11
$V_{STECON, WMA25}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 7.32\%) - (75.00\% \times 0.20\%)]$	168.32
$V_{STECON, WMA75}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 11.16\%) - (50.00\% \times 0.44\%)]$	535.77
$V_{STECON, WMA200}^e$	$10,000 \times [(10.00\% \times 159.97\%) - (90.00\% \times 0.28\%)]$	1,574.34
$V_{STECON, EMA25}^e$	$10,000 \times [(38.89\% \times 6.29\%) - (61.11\% \times 0.58\%)]$	209.43
$V_{STECON, EMA75}^e$	$10,000 \times [(25.00\% \times 69.73\%) - (75.00\% \times 0.55\%)]$	1,701.93
$V_{STECON, EMA200}^e$	$10,000 \times [(50.00\% \times 133.04\%) - (50.00\% \times 0.08\%)]$	6,647.71
$V_{STECON, CCI10}^e$	$10,000 \times [(57.14\% \times 1.10\%) - (42.86\% \times 0.89\%)]$	24.94
$V_{STECON, CCI14}^e$	$10,000 \times [(66.67\% \times 1.62\%) - (33.33\% \times 3.09\%)]$	4.77
$V_{STECON, HLO}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 2.96\%)]$	-295.96
$V_{STECON, STOC}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 515.26\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	51,525.63
$V_{STECON, W\%R}^e$	$10,000 \times [(40.00\% \times 3.52\%) - (60.00\% \times 0.60\%)]$	104.86
$V_{STECON, MACD}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 29.86\%) - (66.67\% \times 1.44\%)]$	899.35
$V_{STECON, RSI}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00

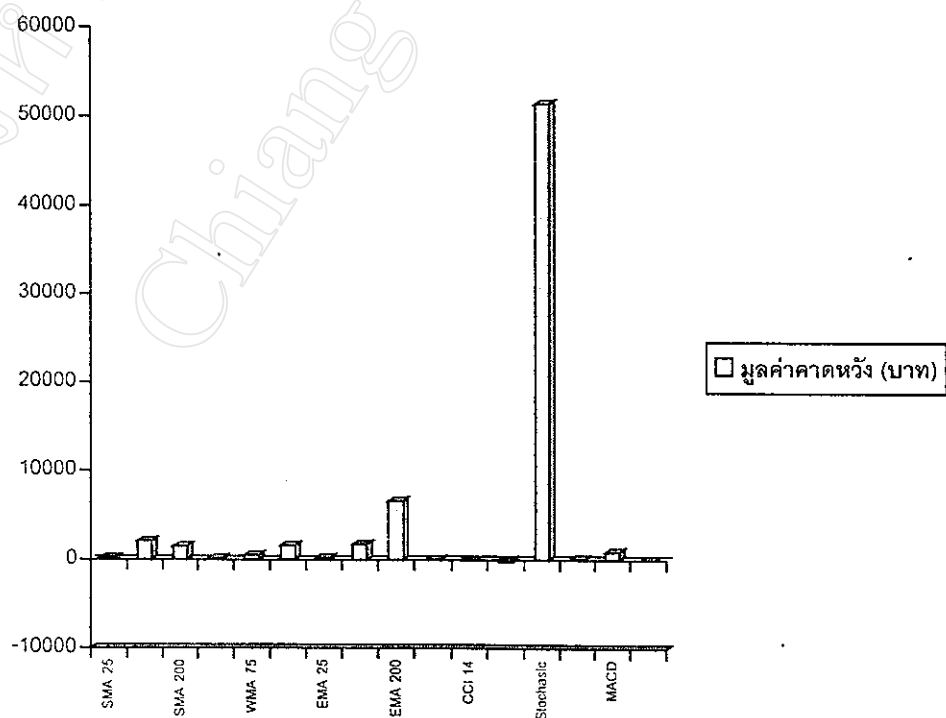
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.22.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 51,525.63 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 6,647.71 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,065.92 บาท

รูปที่ 4.22.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร – ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์ซีโนไทย เอ็นจีเนียริ่งฯ (STECON)



รูปที่ 4.22.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์ซีโนไทย เอ็นจีเนียริ่งฯ (STECON)



ตารางที่ 4.23.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์สุภาลัย (SUPALI)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	15,974.98	1.78	0.18	720	30
SMA 75	12,900.69	3.07	0.66	720	14
SMA 200	-2,118.66	-2.35	-2.35	720	3
WMA 25	22,245.20	2.12	0.18	720	35
WMA 75	18,083.76	2.74	0.37	720	22
WMA 200	20,055.44	7.43	2.48	720	9
EMA 25	11,737.64	0.98	0.07	720	40
EMA 75	10,930.29	2.02	0.34	720	18
EMA 200	306.47	0.17	0.09	720	6
CCI 10	-1,267.99	-0.21	-0.03	720	20
CCI 14	1,098.43	0.28	0.06	720	13
HLO	-1,101.46	-0.19	-0.03	720	19
Stochastic	71,525.32	119.21	178.81	720	2
William % R	20,844.38	3.31	0.47	720	21
MACD	11,791.64	2.62	0.52	720	15
RSI	2,541.40	8.47	25.41	720	1

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.23.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (71,525.32 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (22,245.20 บาท) และ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (20,844.38 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 119.21 ต่อปี), การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (ร้อยละ 8.47 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 7.43 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 178.81 ต่อครั้ง), การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (ร้อยละ 25.41 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 2.48 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.23.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
สุภาลย์ (SUPALI)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผล ตอบแทน (%/ปี)	อัตราผล ตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	11	36.67	27,299.34	8.27	2.26	19	63.33	-11,324.35	-1.99	-0.31
SMA 75	6	42.86	16,962.57	9.42	4.71	8	57.14	-4,061.88	-1.69	-0.63
SMA 200	0	0.00	0.00	0.00	0.00	3	100.00	-2,118.66	-2.35	-2.35
WMA 25	14	40.00	34,730.52	8.27	1.77	21	60.00	-12,485.31	-1.98	-0.28
WMA 75	7	31.82	26,283.15	12.52	5.36	15	68.18	-8,199.39	-1.82	-0.36
WMA 200	2	22.22	23,311.56	38.85	58.28	7	77.78	-3,256.11	-1.55	-0.66
EMA 25	11	27.50	26,021.98	7.89	2.15	29	72.50	-14,284.33	-1.64	-0.17
EMA 75	4	22.22	16,891.73	14.08	10.56	14	77.78	-5,961.45	-1.42	-0.30
EMA 200	1	16.67	3,087.67	10.29	30.88	5	83.33	-2,781.20	-1.85	-1.11
CCI 10	13	65.00	10,677.78	2.74	0.63	7	35.00	-11,945.77	-5.69	-2.44
CCI 14	8	61.54	9,989.82	4.16	1.56	5	38.46	-8,891.39	-5.93	-3.56
HLO	9	47.37	4,015.51	1.49	0.50	10	52.63	-5,116.98	-1.71	-0.51
Stochastic	2	100.00	71,525.32	119.21	178.81	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	11	52.38	30,486.70	9.24	2.52	10	47.62	-9,642.32	-3.21	-0.96
MACD	7	46.67	18,313.77	8.72	3.74	8	53.33	-6,522.13	-2.72	-1.02
RSI	1	100.00	2,541.40	8.47	25.41	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.23.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ สุภาลัย (SUPALI) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

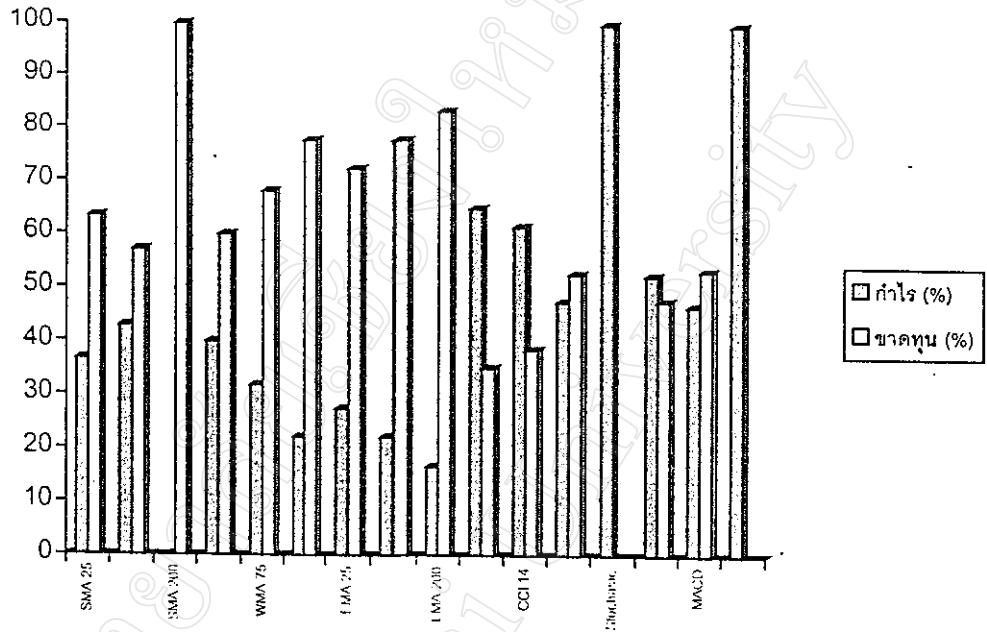
ตารางที่ 4.23.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สุภาลัย (SUPALI) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{SUPALI, SMA25}^c$	$10,000 \times [(36.67\% \times 2.26\%) - (63.33\% \times 0.31\%)]$	62.86
$V_{SUPALI, SMA75}^c$	$10,000 \times [(42.86\% \times 4.71\%) - (57.14\% \times 0.63\%)]$	165.67
$V_{SUPALI, SMA200}^c$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (100.00\% \times 2.35\%)]$	-235.41
$V_{SUPALI, WMA25}^c$	$10,000 \times [(40.00\% \times 1.77\%) - (60.00\% \times 0.28\%)]$	53.89
$V_{SUPALI, WMA75}^c$	$10,000 \times [(31.82\% \times 5.36\%) - (68.18\% \times 0.36\%)]$	145.82
$V_{SUPALI, WMA200}^c$	$10,000 \times [(22.22\% \times 58.28\%) - (77.78\% \times 0.66\%)]$	1,243.41
$V_{SUPALI, EMA25}^c$	$10,000 \times [(27.50\% \times 2.15\%) - (72.50\% \times 0.17\%)]$	46.83
$V_{SUPALI, EMA75}^c$	$10,000 \times [(22.22\% \times 10.56\%) - (77.78\% \times 0.30\%)]$	210.95
$V_{SUPALI, EMA200}^c$	$10,000 \times [(16.67\% \times 30.88\%) - (83.33\% \times 1.11\%)]$	421.91
$V_{SUPALI, CCI10}^c$	$10,000 \times [(65.00\% \times 0.63\%) - (35.00\% \times 2.44\%)]$	-44.26
$V_{SUPALI, CCI14}^c$	$10,000 \times [(61.54\% \times 1.56\%) - (38.46\% \times 3.56\%)]$	-40.73
$V_{SUPALI, HLO}^c$	$10,000 \times [(47.37\% \times 0.50\%) - (52.63\% \times 0.51\%)]$	-3.45
$V_{SUPALI, STOC}^c$	$10,000 \times [(100.00\% \times 178.81\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	17,881.46
$V_{SUPALI, W\%R}^c$	$10,000 \times [(52.38\% \times 2.52\%) - (47.62\% \times 0.96\%)]$	86.06
$V_{SUPALI, MACD}^c$	$10,000 \times [(46.67\% \times 3.74\%) - (53.33\% \times 1.02\%)]$	120.07
$V_{SUPALI, RSI}^c$	$10,000 \times [(100.00\% \times 25.41\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	2,541.42

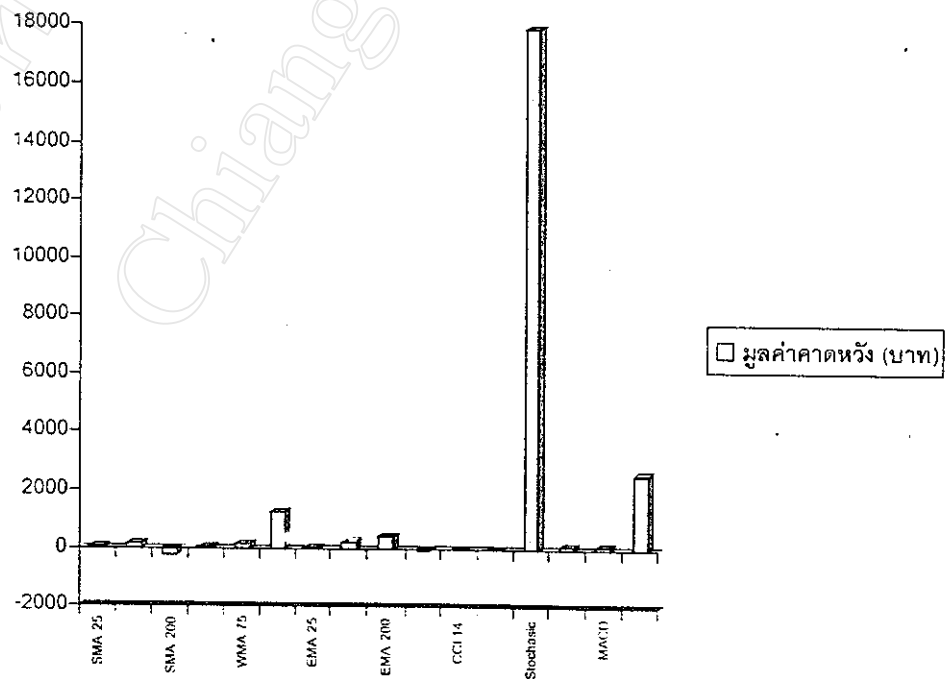
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.23.3 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 17,881.46 บาท, การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพันธ์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,541.42 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,243.41 บาท

รูปที่ 4.23.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์สุภาลัย (SUPALI)



รูปที่ 4.23.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์สุภาลัย (SUPALI)



ตารางที่ 4.24.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ไทยพัฒนาโรงงานฯ (TFD)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA 25	421.52	0.04	0.00	572	33
SMA 75	1,562.15	0.40	0.09	572	13
SMA 200	286.76	0.19	0.11	572	5
WMA 25	242.49	0.02	0.00	572	36
WMA 75	-4,545.98	-0.63	-0.08	572	24
WMA 200	-991.39	-0.33	-0.10	572	10
EMA 25	-2,201.44	-0.22	-0.02	572	33
EMA 75	-6,201.91	-0.80	-0.09	572	26
EMA 200	1,504.38	0.72	0.31	572	7
CCI 10	-2,394.06	-0.50	-0.09	572	16
CCI 14	1,100.18	0.28	0.07	572	13
HLO	-3,358.32	-0.86	-0.20	572	13
Stochastic	0.00	0.00	0.00	572	0
William % R	-1,637.52	-0.27	-0.04	572	20
MACD	-4,938.40	-1.50	-0.41	572	11
RSI	903.04	3.01	9.03	572	1

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.24.1 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (1,562.15 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (1,504.38 บาท) และ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน (1,100.18 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (ร้อยละ 3.01 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.72 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 0.40 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลัง สัมพันธ์ (ร้อยละ 9.03 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.31 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 0.11 ต่อครั้ง)

ตารางที่ 4.24.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ไทยพัฒนาโรจนาฯ (TFD)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน				
	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	จำนวน ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA 25	11	33.33	9,264.64	2.81	0.77	22	66.67	-8,843.12	-1.34	-0.18
SMA 75	2	15.38	8,510.18	14.18	21.28	11	84.62	-6,948.03	-2.11	-0.57
SMA 200	1	20.00	2,364.21	7.88	23.64	4	80.00	-2,077.45	-1.73	-1.30
WMA 25	12	33.33	9,983.53	2.77	0.69	24	66.67	-9,741.04	-1.35	-0.17
WMA 75	4	16.67	6,662.90	5.55	4.16	20	83.33	-11,208.88	-1.87	-0.28
WMA 200	1	10.00	4,662.05	15.54	46.62	9	90.00	-5,653.44	-2.09	-0.70
EMA 25	10	30.30	8,829.76	2.94	0.88	23	69.70	-11,031.20	-1.60	-0.21
EMA 75	2	7.69	7,894.95	13.16	19.74	24	92.31	-14,096.85	-1.96	-0.24
EMA 200	1	14.29	4,072.63	13.58	40.73	6	85.71	-2,568.25	-1.43	-0.71
CCI 10	10	62.50	9,587.88	3.20	0.96	6	37.50	-11,981.94	-6.66	-3.33
CCI 14	8	61.54	10,925.61	4.55	1.71	5	38.46	-9,825.44	-6.55	-3.93
HLO	7	53.85	4,062.69	1.93	0.83	6	46.15	-7,421.02	-4.12	-2.06
Stochastic	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
William % R	8	40.00	10,174.97	4.24	1.59	12	60.00	-11,812.49	-3.28	-0.82
MACD	1	9.09	2,242.01	7.47	22.42	10	90.91	-7,180.41	-2.39	-0.72
RSI	1	100.00	903.04	3.01	9.03	0	0.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.24.2 สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ไทยพัฒนาโรงงานฯ (TFD) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังนี้

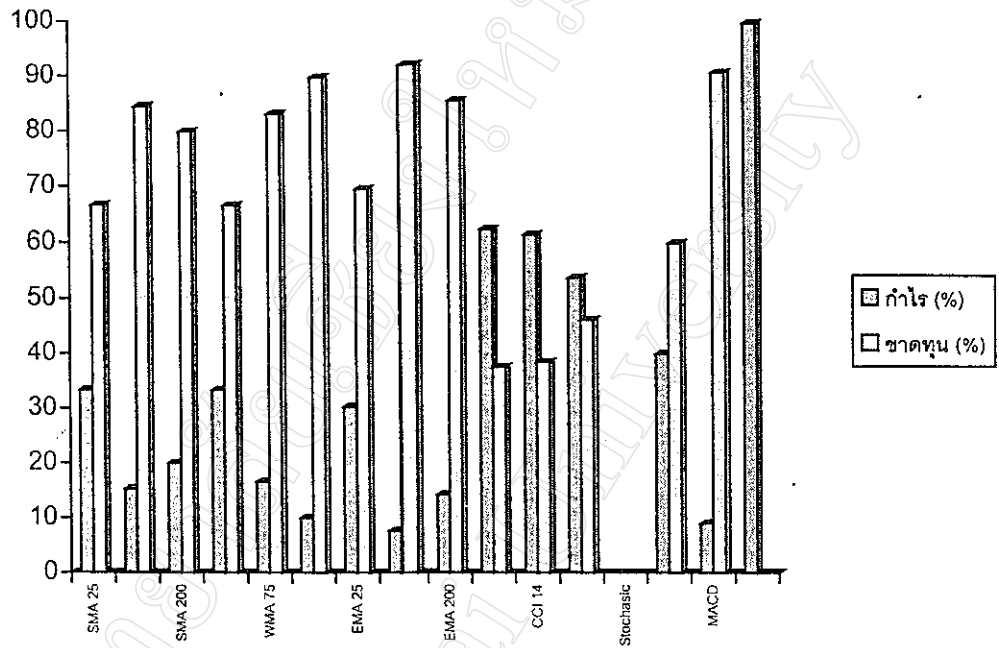
ตารางที่ 4.24.3 แสดงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ไทยพัฒนาโรงงานฯ (TFD) ต่อการลงทุน 10,000 บาท

มูลค่าคาดหวัง	วิธีการคำนวณ	มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
$V_{TFD.SMA25}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 0.77\%) - (66.67\% \times 0.18\%)]$	13.34
$V_{TFD.SMA75}^e$	$10,000 \times [(15.38\% \times 21.28\%) - (84.62\% \times 0.57\%)]$	278.73
$V_{TFD.SMA200}^e$	$10,000 \times [(20.00\% \times 23.64\%) - (80.00\% \times 1.30\%)]$	368.97
$V_{TFD.WMA25}^e$	$10,000 \times [(33.33\% \times 0.69\%) - (66.67\% \times 0.17\%)]$	11.84
$V_{TFD.WMA75}^e$	$10,000 \times [(16.67\% \times 4.16\%) - (83.33\% \times 0.28\%)]$	46.05
$V_{TFD.WMA200}^e$	$10,000 \times [(10.00\% \times 46.62\%) - (90.00\% \times 0.70\%)]$	403.39
$V_{TFD.EMA25}^e$	$10,000 \times [(30.30\% \times 0.88\%) - (69.70\% \times 0.21\%)]$	12.22
$V_{TFD.EMA75}^e$	$10,000 \times [(7.69\% \times 19.74\%) - (92.31\% \times 0.24\%)]$	129.24
$V_{TFD.EMA200}^e$	$10,000 \times [(14.29\% \times 40.73\%) - (85.71\% \times 0.71\%)]$	520.66
$V_{TFD.CCI10}^e$	$10,000 \times [(62.50\% \times 0.96\%) - (37.50\% \times 3.33\%)]$	-64.89
$V_{TFD.CCI14}^e$	$10,000 \times [(61.54\% \times 1.71\%) - (38.46\% \times 3.93\%)]$	-46.11
$V_{TFD.HLO}^e$	$10,000 \times [(53.85\% \times 0.83\%) - (46.15\% \times 2.06\%)]$	-50.50
$V_{TFD.STOC}^e$	$10,000 \times [(0.00\% \times 0.00\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	0.00
$V_{TFD.W\%R}^e$	$10,000 \times [(40.00\% \times 1.59\%) - (60.00\% \times 0.82\%)]$	14.37
$V_{TFD.MACD}^e$	$10,000 \times [(9.09\% \times 22.42\%) - (90.91\% \times 0.72\%)]$	138.54
$V_{TFD.RSI}^e$	$10,000 \times [(100.00\% \times 9.03\%) - (0.00\% \times 0.00\%)]$	903.05

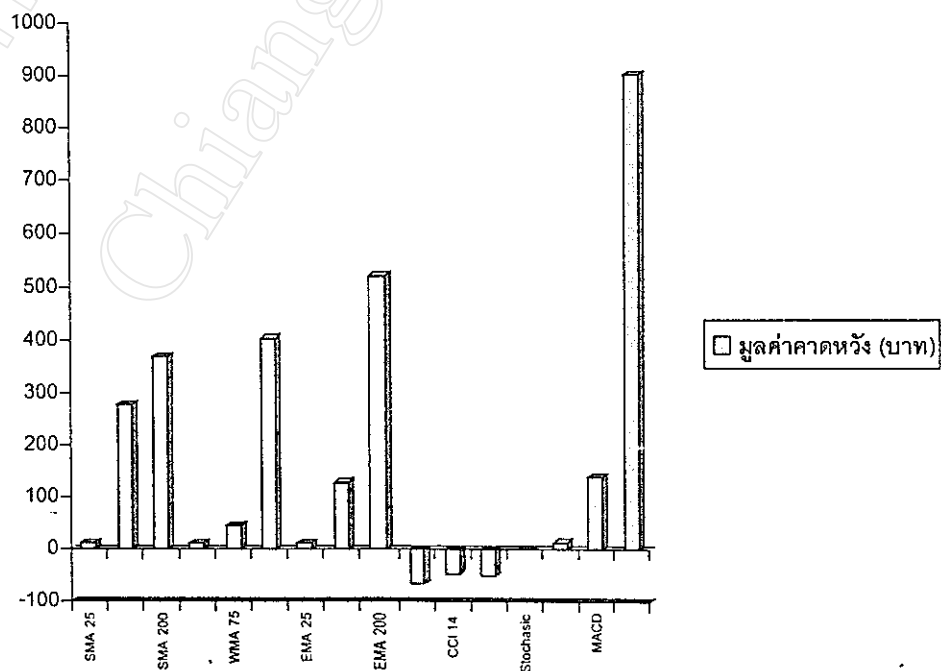
ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 4.24.3 เป็นจากผลการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพันธ์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 903.05 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 520.66 บาท และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 403.39 บาท

รูปที่ 4.24.1 แสดงความน่าจะเป็นที่จะได้รับกำไร - ขาดทุนจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคชนิดต่างๆ กับหลักทรัพย์ไทยพัฒนาโรงงานฯ (TFD)



รูปที่ 4.24.2 แสดงมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้เครื่องมือต่างๆ ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์ไทยพัฒนาโรงงานฯ (TFD)



ตารางที่ 4.25 แสดงภาพรวมของเงินลงทุนทั้งหมด และผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนกับ
 หลักทรัพย์ในกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยใช้สัญญาณซื้อ-ขายที่ได้จากการใช้
 เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิค

เทคนิค	จำนวน ครั้งที่ซื้อ	จำนวนเงินที่ใช้ซื้อ (บาท)	จำนวน ครั้งที่ขาย	จำนวนเงินที่ได้ จากการขาย (บาท)
SMA 25	761	7,610,000.00	761	7,734,188.31
SMA 75	374	3,740,000.00	374	3,935,355.29
SMA 200	148	1,480,000.00	148	1,609,598.96
WMA 25	998	9,980,000.00	998	10,071,435.66
WMA 75	520	5,200,000.00	520	5,358,130.60
WMA 200	228	2,280,000.00	228	2,606,936.99
EMA 25	847	8,470,000.00	847	8,575,977.03
EMA 75	401	4,010,000.00	401	4,289,302.08
EMA 200	146	1,460,000.00	146	1,546,868.80
CCI 10	499	4,990,000.00	499	5,048,569.20
CCI 14	341	3,410,000.00	341	3,470,437.24
HLO	336	3,360,000.00	336	3,425,135.95
Stochastic	24	240,000.00	24	474,770.65
William % R	519	5,190,000.00	519	5,344,611.41
MACD	318	3,180,000.00	318	3,359,157.47
RSI	20	200,000.00	20	214,223.84
รวม	6,480	64,800,000.00	6,480	67,064,699.48
กำไร/ขาดทุน ที่ได้รับ (บาท)				2,264,699.48

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.25 เป็นการแสดงถึงภาพรวมการลงทุนที่ลงทุนตามสัญญาณของการซื้อ
 ขายที่เกิดขึ้นจากการใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคกับหลักทรัพย์ในกลุ่มพัฒนา
 อสังหาริมทรัพย์ทั้งหมด 24 หลักทรัพย์ ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2543 ถึง วันที่ 27
 ธันวาคม 2545 โดยในการลงทุนแต่ละครั้งจะใช้เงินลงทุน 10,000 บาท (รวมค่านายหน้า
 0.25% แล้ว) ซึ่งจะทำการซื้อหลักทรัพย์ทุกครั้งที่มีสัญญาณซื้อเกิดขึ้น ณ ระดับราคาในขณะนั้น

และจะขายด้วยราคาตลาดในขณะที่มีสัญญาณขายเกิดขึ้น ซึ่งจะมีสัญญาณซื้อขายที่เกิดขึ้นทั้งหมด 6,480 ครั้ง รวมเป็นเงินลงทุนที่ต้องใช้ในการซื้อหลักทรัพย์ 6,480,000 บาท และเกิดเป็นผลตอบแทนที่ได้จากการขายหลักทรัพย์ที่ถืออยู่ 67,064,699.48 บาท นั่นก็คือ จะมีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมด 2,264,699.48 บาท ซึ่งจำนวนเงินลงทุนในการซื้อหลักทรัพย์ 64.8 ล้านบาทนี้เป็นจำนวนเงินที่เป็นการคำนวณรวมของเงินหมุนเวียนที่นำมาใช้ลงทุน ซึ่งเงินหมุนเวียนสำหรับใช้ลงทุนจริงๆ ในการลงทุนจะใช้เพียงแค่ 3.84 ล้านบาท

4.3 ผลการศึกษาที่ได้การจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค

เป็นการนำผลอันดับที่ได้จากการศึกษาในข้อที่ 4.1 และ 4.2 มาสรุปเพื่อดูว่า เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคเครื่องมือใด เป็นเครื่องมือที่ให้ผลเฉลี่ยในการจัดอันดับสูงที่สุด โดยมีวิธีการคิด โดยการให้น้ำหนักของแต่ละ อันดับดังนี้

อันดับที่ 1 มีน้ำหนัก = 16	อันดับที่ 2 มีน้ำหนัก = 15
อันดับที่ 3 มีน้ำหนัก = 14	อันดับที่ 4 มีน้ำหนัก = 13
อันดับที่ 5 มีน้ำหนัก = 12	อันดับที่ 6 มีน้ำหนัก = 11
อันดับที่ 7 มีน้ำหนัก = 10	อันดับที่ 8 มีน้ำหนัก = 9
อันดับที่ 9 มีน้ำหนัก = 8	อันดับที่ 10 มีน้ำหนัก = 7
อันดับที่ 11 มีน้ำหนัก = 6	อันดับที่ 12 มีน้ำหนัก = 5
อันดับที่ 13 มีน้ำหนัก = 4	อันดับที่ 14 มีน้ำหนัก = 3
อันดับที่ 15 มีน้ำหนัก = 2	อันดับที่ 16 มีน้ำหนัก = 1

โดยจะนำเอาน้ำหนักดังกล่าวไปคูณเข้ากับจำนวนครั้งของแต่ละอันดับของแต่ละเครื่องมือในแต่ละหลักทรัพย์ ทั้งหมด 24 หลักทรัพย์ ซึ่งเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพสูงสุด ก็คือเครื่องมือที่มีผลลัพธ์ออกมาสูงที่สุด โดยจะสามารถวัดออกมาได้ใน 4 รูปแบบ คือ

1. ในรูปของผลตอบแทน
2. ในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี
3. ในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย
4. ในรูปของมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งผลการศึกษาเป็นไปดังนี้

ตารางที่ 4.26.1 แสดงจำนวนครั้งที่แต่ละเครื่องมือได้รับโดยดูจากผลตอบแทน

เทคนิค	อันดับที่ (จำนวนครั้งที่แต่ละเทคนิคได้รับ)															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
SMA 25	0	1	4	0	0	2	0	3	1	1	2	0	2	4	4	0
SMA 75	1	3	2	1	1	4	1	1	2	1	0	1	2	0	3	1
SMA 200	1	3	2	2	3	4	0	3	0	1	1	1	0	2	0	1
WMA 25	1	3	0	0	1	2	0	5	1	1	0	1	1	4	1	3
WMA 75	3	2	2	0	3	0	5	2	2	1	0	1	1	0	1	1
WMA 200	1	4	2	1	4	1	0	0	2	0	1	1	1	1	5	0
EMA 25	4	2	0	5	2	4	0	2	1	0	1	0	0	2	0	1
EMA 75	2	2	0	1	0	0	2	4	2	1	1	3	2	2	2	0
EMA 200	2	0	1	3	3	4	1	0	2	1	2	1	1	1	1	1
CCI 10	1	0	4	0	0	2	2	1	1	1	3	1	2	2	4	0
CCI 14	1	1	1	1	0	0	2	0	2	3	1	2	4	2	1	3
HLO	1	0	0	1	1	1	5	0	0	1	3	3	3	1	0	4
Stochastic	2	0	1	3	0	0	0	1	2	7	0	4	2	0	1	1
William % R	2	0	1	2	4	0	1	1	2	1	2	2	0	1	0	5
MACD	1	2	1	2	1	0	3	0	4	3	3	1	1	0	1	1
RSI	1	1	3	2	1	0	2	1	0	1	4	2	2	2	0	2

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.26.1 เป็นการนำผลที่ได้จากตารางที่ 4.1.1 – 4.24.1 ซึ่งแสดงถึงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้เครื่องมือแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค แล้วนำผลตอบแทนที่ได้รับจากแต่ละเครื่องมือของแต่ละหลักทรัพย์มาเรียงลำดับตามจำนวนผลตอบแทนตั้งแต่ลำดับที่ 1-16 จากนั้นรวมผลที่ได้ซึ่งทำทั้ง 24 หลักทรัพย์มาใส่ไว้ในตาราง จะได้ผลสรุปดังนี้

ในการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ขนาด 25 วัน จะเป็นเครื่องมือที่ให้อันดับในการให้ผลตอบแทนสูงสุดเป็นอันดับที่ 2 อยู่ 1 ครั้ง คือ การใช้กับหลักทรัพย์ ไทยพัฒนาโรงงานฯ (TFD), ให้ผลตอบแทนสูงสุดเป็น อันดับที่ 3 อยู่ 4 ครั้ง คือ การใช้กับหลักทรัพย์ อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN), ช. การช่าง (CK), แลนด์ แอนด์ เฮาส์ (LH) และ ควอลิตี้เฮาส์ (QH) และอันดับอื่นตามตารางที่ 4.25.1 (ดูรายละเอียดได้จากตารางที่ 4.1.1-4.24.1) โดยเมื่อนำเอาจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ มาคูณเข้ากับน้ำหนักที่ให้ไว้ในตอนต้น จะได้ดังนี้

$$(1 \times 15) + (4 \times 14) + (2 \times 11) + (3 \times 9) + (1 \times 8) + (1 \times 7) + (2 \times 6) + (2 \times 4) + (4 \times 3) + (4 \times 2) = 175$$

ซึ่งผลที่คำนวณ ได้จะแสดงไว้ในตารางที่ 4.26.2 ซึ่งเครื่องมือตัวอื่นก็ทำเช่นเดียวกัน

ตารางที่ 4.26.2 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูหน้าหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของผลตอบแทน

เทคนิค	ผลลัพธ์	เทคนิค	ผลลัพธ์
SMA 25	175	EMA 200	225
SMA 75	220	CCI 10	183
SMA 200	247	CCI 14	158
WMA 25	181	HLO	161
WMA 75	245	Stochastic	190
WMA 200	220	William % R	192
EMA 25	266	MACD	211
EMA 75	193	RSI	197

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.26.2 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพที่ให้ผลตอบแทนโดยเฉลี่ยแล้วมีอันดับสูงที่สุดเป็นดังนี้

- อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน
- อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน
- อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน
- อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence
- อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์
- อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์
- อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์
- อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน
- อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator
- อันดับที่ 16 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน

ตารางที่ 4.27.1 แสดงจำนวนครั้งที่แต่ละเครื่องมือได้รับโดยดูจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

เทคนิค	อันดับที่ (จำนวนครั้งที่แต่ละเทคนิคได้รับ)															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
SMA 25	0	1	4	0	0	2	0	0	3	0	0	2	5	1	3	3
SMA 75	0	0	6	0	0	3	0	3	3	0	2	0	1	1	3	2
SMA 200	0	4	3	0	1	5	1	4	1	1	0	1	0	0	1	2
WMA 25	2	2	0	0	1	4	0	2	2	2	1	0	1	4	2	1
WMA 75	2	5	1	1	2	2	0	3	0	1	0	2	1	1	1	2
WMA 200	2	4	0	1	4	0	0	3	2	0	1	0	0	2	4	1
EMA 25	2	3	0	3	2	0	1	0	2	1	2	0	1	3	4	0
EMA 75	3	0	0	1	3	1	5	4	0	1	1	3	1	1	0	0
EMA 200	3	0	0	2	5	1	3	2	1	0	2	2	1	1	0	1
CCI 10	3	1	1	6	0	1	1	0	0	3	1	0	0	4	3	0
CCI 14	0	1	0	4	1	3	4	1	0	1	2	1	2	2	1	1
HLO	3	0	0	2	1	0	6	0	1	3	1	3	1	1	1	1
Stochastic	2	1	0	2	3	0	1	1	2	3	4	2	1	0	0	2
William % R	0	2	3	0	0	2	2	1	2	6	1	3	0	0	0	2
MACD	2	0	2	2	0	0	0	0	4	2	5	3	1	2	0	1
RSI	0	0	4	0	1	0	0	0	1	0	1	2	8	1	1	5

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.27.1 เป็นการนำผลที่ได้จากตารางที่ 4.1.1 – 4.24.1 ซึ่งแสดงถึงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ได้จากการใช้เครื่องมือแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค แล้วนำอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ได้รับจากแต่ละเครื่องมือของแต่ละหลักทรัพย์มาเรียงลำดับตามจำนวนผลตอบแทนตั้งแต่ลำดับที่ 1-16 จากนั้นทำการรวมผลที่ได้ซึ่งทำทั้ง 24 หลักทรัพย์มาใส่ไว้ในตารางจะได้ผลสรุปดังนี้

ในการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ขนาด 25 วัน จะเป็นเครื่องมือที่ให้อันดับในการให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดเป็นอันดับที่ 2 อยู่ 1 ครั้ง คือ โนเบิล ดีเวลลอปเมนต์ (NOBLE), ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีเป็น อันดับที่ 3 อยู่ 4 ครั้ง คือ การใช้กับหลักทรัพย์ อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN), เซ็นทรัลพัฒนา (CPN), เคปเปลไทย หรือเพอร์ดี (KTP) และ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ (LH) และอันดับอื่นตามตารางที่ 4.26.1 (ดูรายละเอียดได้จากตารางที่ 4.1.1-4.24.1) โดยเมื่อนำเอาจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ มาคูณเข้ากับน้ำหนักที่ให้ไว้ในตอนต้น จะได้ผลการคำนวณที่แสดงไว้ในตารางที่ 4.27.2

ตารางที่ 4.27.2 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการคูณน้ำหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

เทคนิค	ผลลัพธ์	เทคนิค	ผลลัพธ์
SMA 25	159	EMA 200	231
SMA 75	195	CCI 10	221
SMA 200	239	CCI 14	202
WMA 25	193	HLO	206
WMA 75	235	Stochastic	205
WMA 200	217	William % R	204
EMA 25	206	MACD	188
EMA 75	229	RSI	134

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.27.2 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีโดยเฉลี่ยแล้วมีอันดับสูงที่สุดเป็นดังนี้

อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน

อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator

อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์

อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์

อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน

อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence

อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 16 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์

ตารางที่ 4.28.1 แสดงจำนวนครั้งที่แต่ละเครื่องมือได้รับโดยดูจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย

เทคนิค	อันดับที่ (จำนวนครั้งที่แต่ละเทคนิคได้รับ)															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
SMA 25	0	1	4	0	0	2	0	0	2	0	0	1	7	1	2	4
SMA 75	0	0	6	0	0	3	0	1	5	0	1	2	0	1	1	4
SMA 200	0	1	4	0	0	5	1	3	3	1	1	0	1	0	3	1
WMA 25	1	7	0	0	1	3	0	2	1	2	0	0	1	3	2	1
WMA 75	2	1	0	1	2	3	0	6	0	0	3	1	0	0	4	1
WMA 200	1	5	0	3	3	0	1	1	2	1	1	1	0	1	4	0
EMA 25	3	3	0	2	5	0	0	3	0	0	1	0	0	5	2	0
EMA 75	3	2	0	0	3	1	4	4	0	1	1	3	1	1	0	0
EMA 200	2	0	0	2	6	0	4	0	0	2	1	1	1	2	2	1
CCI 10	5	0	1	4	0	2	1	2	0	3	2	0	0	4	0	0
CCI 14	0	1	0	3	2	1	4	0	1	2	1	3	2	2	1	1
HLO	2	2	0	3	0	0	7	1	0	2	0	3	1	1	1	1
Stochastic	2	0	2	4	0	1	1	1	1	6	2	1	2	1	0	0
William % R	1	1	2	0	1	1	1	0	2	2	7	3	0	0	1	2
MACD	2	0	1	2	1	2	0	0	6	2	2	2	1	1	0	2
RSI	0	0	4	0	0	0	0	0	1	0	1	3	7	1	1	6

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.28.1 เป็นการนำผลที่ได้จากตารางที่ 4.1.1 – 4.24.1 ซึ่งแสดงถึงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย ที่ได้จากการใช้เครื่องมือแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค แล้วนำอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ได้รับจากแต่ละเครื่องมือของแต่ละหลักทรัพย์มาเรียงลำดับตามจำนวนผลตอบแทนตั้งแต่ลำดับที่ 1-16 จากนั้นทำการรวมผลที่ได้ซึ่งทำทั้ง 24 หลักทรัพย์มาใส่ไว้ในตารางจะได้ผลสรุปดังนี้

ในการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ขนาด 25 วัน จะเป็นเครื่องมือที่ให้อันดับในการให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายสูงสุดเป็นอันดับที่ 2 อยู่ 1 ครั้ง คือ โนเบิล ดีเวลลอปเมนต์ (NOBLE), ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายสูงสุดเป็น อันดับที่ 3 อยู่ 4 ครั้ง คือ การใช้กับหลักทรัพย์ อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN), เซ็นทรัลพัฒนา (CPN), เกลปเปลไทย พร็อพเพอร์ตี้ (KTP) และ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (LH) และอันดับอื่นตามตารางที่ 4.27.1 (ดูรายละเอียดได้จากตารางที่ 4.1.1-4.24.1) โดยเมื่อนำเอาจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับมาคูณเข้ากับน้ำหนักที่ให้ไว้ในตอนต้น จะได้ผลการคำนวณที่แสดงไว้ในตารางที่ 4.28.2

ตารางที่ 4.28.2 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการคูณน้ำหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย

เทคนิค	ผลลัพธ์	เทคนิค	ผลลัพธ์
SMA 25	153	EMA 200	210
SMA 75	191	CCI 10	241
SMA 200	211	CCI 14	189
WMA 25	224	HLO	219
WMA 75	203	Stochastic	220
WMA 200	230	William % R	183
EMA 25	231	MACD	199
EMA 75	236	RSI	124

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.28.2 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย โดยเฉลี่ยแล้วมีอันดับสูงที่สุดเป็นดังนี้

อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน

อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์

อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator

อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence

อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน

อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์

อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 16 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์

ตารางที่ 4.29.1 แสดงจำนวนครั้งที่แต่ละเครื่องมือได้รับโดยดูจากมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับ
จากการลงทุน 10,000 บาท

เทคนิค	อันดับที่ (จำนวนครั้งที่แต่ละเทคนิคได้รับ)															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
SMA 25	0	1	6	0	0	3	0	0	5	0	0	1	5	0	0	3
SMA 75	0	1	3	0	1	8	0	1	6	0	0	1	1	0	0	2
SMA 200	0	2	5	0	0	6	0	4	3	0	1	0	1	0	1	1
WMA 25	0	5	1	0	3	1	0	4	2	0	0	0	1	0	6	1
WMA 75	3	6	0	0	4	2	0	4	0	0	0	1	0	1	2	1
WMA 200	0	5	1	0	4	2	2	6	0	0	0	0	0	0	4	0
EMA 25	3	2	0	0	8	1	1	2	1	0	0	0	1	0	5	0
EMA 75	3	1	1	0	4	0	4	2	0	0	0	1	0	4	4	0
EMA 200	9	0	0	2	0	0	5	0	0	1	0	1	0	5	1	0
CCI 10	4	1	0	8	0	0	6	1	0	0	2	0	0	2	0	0
CCI 14	1	0	0	9	0	0	3	0	0	1	2	1	0	7	0	0
HLO	1	0	0	4	0	0	3	0	1	2	1	3	2	3	1	3
Stochastic	0	0	0	1	0	0	0	0	2	6	1	9	2	1	0	2
William % R	0	0	1	0	0	1	0	0	0	7	5	3	5	0	0	2
MACD	0	0	1	0	0	0	0	0	4	5	8	2	0	0	0	4
RSI	0	0	5	0	0	0	0	0	0	2	4	1	6	1	0	5

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.29.1 เป็นการนำผลที่ได้จากตารางที่ 4.1.1 – 4.24.1 ซึ่งแสดงถึงมูลค่าคาดหวังต่อการลงทุน 10,000 บาท ที่ได้จากการใช้เครื่องมือแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค แล้วนำมูลค่าคาดหวังต่อการลงทุน 10,000 บาท ที่ได้รับจากแต่ละเครื่องมือของแต่ละหลักทรัพย์มาเรียงลำดับตามจำนวนผลตอบแทนตั้งแต่ลำดับที่ 1-16 จากนั้นทำการรวมผลที่ได้ ซึ่งทำทั้ง 24 หลักทรัพย์มาใส่ไว้ในตารางจะได้ผลสรุปดังนี้

ในการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ขนาด 25 วัน จะเป็นเครื่องมือที่ให้อันดับในการให้มูลค่าคาดหวังว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาทสูงสุดเป็นอันดับที่ 2 อยู่ 1 ครั้ง คือ โนเบิล ดีเวลลอปเม้นต์ (NOBLE), ให้มูลค่าคาดหวังว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาทเป็น อันดับที่ 3 อยู่ 6 ครั้ง คือ การใช้กับหลักทรัพย์ อัมรินทร์ พลาซ่า (AMARIN), ช. การช่าง (CK), เซ็นทรัลพัฒนา (CPN), เพลปส์ไทย พร็อพเพอร์ตี้ (KTP), แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (LH) และมั่นคงเคหะการ (MK) และอันดับอื่นตามตารางที่ 4.28.1 (ดูรายละเอียดได้จากตารางที่ 4.1.3-4.24.3) โดยเมื่อนำเอาจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ มาคูณเข้ากับน้ำหนักที่ให้ไว้ในตอนต้น จะได้ผลการคำนวณที่แสดงไว้ในตารางที่ 4.29.2

ตารางที่ 4.29.2 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูหน้าหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาท

เทคนิค	ผลลัพธ์	เทคนิค	ผลลัพธ์
SMA 25	208	EMA 200	249
SMA 75	225	CCI 10	270
SMA 200	239	CCI 14	208
WMA 25	205	HLO	163
WMA 75	257	Stochastic	135
WMA 200	241	William % R	141
EMA 25	235	MACD	143
EMA 75	208	RSI	145

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.29.2 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพที่ให้มูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาท โดยเฉลี่ยแล้วมีอันดับสูงที่สุดเป็นดังนี้

อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน

อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน

อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator

อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์

อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence

อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์

อันดับที่ 16 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์

4.4 ผลการศึกษาที่ได้จากการทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับความเป็นอิสระของการใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในการนำมาใช้แก้งำไร

จากการออกแบบสอบถามเกี่ยวกับการวิเคราะห์ทางเทคนิค กับนักการตลาดของบริษัทหลักทรัพย์อนุญาต จำนวน 30 ชุด สามารถนำมาสร้างเป็นตารางทดสอบค่า Chi-Square (Contingency Table) ได้ดังนี้

ตารางที่ 4.30 ตารางทดสอบค่า Chi-Square สำหรับการทดสอบความเป็นอิสระของการวิเคราะห์หลักทรัพย์กับระดับอายุของนักการตลาด

อายุ	ลักษณะการวิเคราะห์หลักทรัพย์		รวม
	ใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค	ไม่ใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค	
30 ปี หรือต่ำกว่า	11	2	13
31 - 40 ปี	14	1	15
สูงกว่า 40 ปี	2	0	2
รวม	27	3	30

ที่มา : จากการเก็บแบบสอบถาม

ในการทดสอบว่าการวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับอายุของเจ้าหน้าที่การตลาดผู้ให้คำแนะนำกับนักลงทุน มีวิธีการทดสอบดังนี้

1. สมมติฐานของการทดสอบ

H_0 : การวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับอายุของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน

H_a : วิเคราะห์หลักทรัพย์ไม่เป็นอิสระกับอายุของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน

2. กำหนดระดับนัยสำคัญ $\alpha = 0.05$

3. ค่าสถิติทดสอบ

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^3 \sum_{j=1}^2 \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

โดยที่	$O_{11} = 11$	$O_{12} = 2$	$O_{21} = 14$	$O_{22} = 1$
	$O_{31} = 2$	$O_{32} = 0$	$n_{c1} = 27$	$n_{c2} = 3$
	$n_{r1} = 13$	$n_{r2} = 15$	$n_{r3} = 2$	

คำนวณค่า E_{ij} ได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 E_{11} &= \frac{n_{c1} \times n_{r1}}{n} = \frac{27 \times 13}{30} = 11.7 & E_{12} &= \frac{n_{c2} \times n_{r1}}{n} = \frac{3 \times 13}{30} = 1.3 \\
 E_{21} &= \frac{n_{c1} \times n_{r2}}{n} = \frac{27 \times 15}{30} = 13.5 & E_{22} &= \frac{n_{c2} \times n_{r2}}{n} = \frac{3 \times 15}{30} = 1.5 \\
 E_{31} &= \frac{n_{c1} \times n_{r3}}{n} = \frac{27 \times 2}{30} = 1.8 & E_{32} &= \frac{n_{c2} \times n_{r3}}{n} = \frac{3 \times 2}{30} = 0.2
 \end{aligned}$$

ดังนั้นจะได้ว่า

$$\begin{aligned}
 \chi^2 &= \frac{(11-11.7)^2}{11.7} + \frac{(2-1.3)^2}{1.3} + \frac{(14-13.5)^2}{13.5} + \frac{(1-1.5)^2}{1.5} + \frac{(2-1.8)^2}{1.8} + \frac{(0-0.2)^2}{0.2} \\
 &= 0.8262
 \end{aligned}$$

4. ค่าวิกฤตที่เปิดได้จากตาราง Chi-square ที่ $\chi^2_{0.05,2} = 5.99$

5. เนื่องจากค่า χ^2 ที่คำนวณได้มีน้อยกว่าค่าที่เปิดได้จากตาราง ดังนั้นจึงสรุปได้ว่าจะปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_0) นั่นคือการวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับอายุของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน นั่นคือการให้คำแนะนำด้านการลงทุนของนักการตลาดแก่นักลงทุนไม่ได้ขึ้นอยู่กับอายุของนักการตลาด

ตารางที่ 4.31 ตารางทดสอบค่า Chi-Square สำหรับการทดสอบความเป็นอิสระของการวิเคราะห์หลักทรัพย์กับระดับรายได้ของนักการตลาด

รายได้ต่อเดือน โดยประมาณ ของนักการตลาด	ลักษณะการวิเคราะห์หลักทรัพย์		รวม
	ใช้เครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิค	ไม่ใช้เครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิค	
7,000 บาทหรือต่ำกว่า	1	0	1
7,001 - 12,000 บาท	3	1	4
12,001 - 17,000 บาท	4	0	4
17,001 - 22,000 บาท	2	1	3
22,001 - 27,000 บาท	6	1	7
27,001 - 32,000 บาท	5	0	5
32,001 - 37,000 บาท	2	0	2
37,001 - 42,000 บาท	3	0	3
สูงกว่า 42,000 บาท	1	0	1
รวม	27	3	30

ที่มา : จากการเก็บแบบสอบถาม

ในการทดสอบว่าการวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับรายได้ของเจ้าหน้าที่การตลาดผู้ให้คำแนะนำกับนักลงทุน มีวิธีการทดสอบดังนี้

1. สมมติฐานของการทดสอบ

H_0 : การวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับระดับรายได้ของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน

H_a : การวิเคราะห์หลักทรัพย์ไม่เป็นอิสระกับระดับรายได้ของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน

2. กำหนดระดับนัยสำคัญ $\alpha = 0.05$
3. ค่าสถิติทดสอบ

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^9 \sum_{j=1}^2 \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

โดยที่	$O_{11} = 1$	$O_{12} = 0$	$O_{21} = 3$	$O_{22} = 1$
	$O_{31} = 4$	$O_{32} = 0$	$O_{41} = 2$	$O_{42} = 1$
	$O_{51} = 6$	$O_{52} = 1$	$O_{61} = 5$	$O_{62} = 0$
	$O_{71} = 2$	$O_{72} = 0$	$O_{81} = 3$	$O_{82} = 0$
	$O_{91} = 1$	$O_{92} = 0$	$n_{c1} = 27$	$n_{c2} = 3$
	$n_{r1} = 1$	$n_{r2} = 4$	$n_{r3} = 4$	$n_{r4} = 3$
	$n_{r5} = 7$	$n_{r6} = 5$	$n_{r7} = 2$	$n_{r8} = 3$
	$n_{r9} = 1$			

คำนวณค่า E_{ij} ได้ดังนี้

$E_{11} = 0.9$	$E_{12} = 0.1$	$E_{21} = 3.6$	$E_{22} = 0.4$
$E_{31} = 3.6$	$E_{32} = 0.4$	$E_{41} = 2.7$	$E_{42} = 0.3$
$E_{51} = 6.3$	$E_{52} = 0.7$	$E_{61} = 4.5$	$E_{62} = 0.5$
$E_{71} = 1.8$	$E_{72} = 0.2$	$E_{81} = 2.7$	$E_{82} = 0.3$
$E_{91} = 0.9$	$E_{92} = 0.1$		

ดังนั้นจะได้ว่า

$$\begin{aligned} \chi^2 &= \frac{(1-0.9)^2}{0.9} + \frac{(0-0.1)^2}{0.1} + \frac{(3-3.6)^2}{3.6} + \frac{(1-0.4)^2}{0.4} + \frac{(4-3.6)^2}{3.6} + \frac{(0-0.4)^2}{0.4} + \\ &\frac{(2-2.7)^2}{2.7} + \frac{(1-0.3)^2}{0.3} + \frac{(6-6.3)^2}{6.3} + \frac{(1-0.7)^2}{0.7} + \frac{(5-4.5)^2}{4.5} + \frac{(0-0.5)^2}{0.5} + \\ &\frac{(2-1.8)^2}{1.8} + \frac{(0-0.2)^2}{0.2} + \frac{(3-2.7)^2}{2.7} + \frac{(1-0.3)^2}{0.3} + \frac{(1-0.9)^2}{0.9} + \frac{(0-0.1)^2}{0.1} \\ &= 4.7354 \end{aligned}$$

4. ค่าวิกฤตที่เปิดได้จากตาราง Chi-square ที่ $\chi^2_{0.05,8} = 15.51$

5. เนื่องจากค่า χ^2 ที่คำนวณได้มีน้อยกว่าค่าที่เปิดได้จากตาราง ดังนั้นจึงสรุปได้ว่าจะปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_0) นั่นคือการวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับระดับรายได้ของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน นั่นคือการให้คำแนะนำด้านการลงทุนของนักการตลาดแก่นักลงทุนไม่ได้ขึ้นอยู่กับระดับรายได้ของนักการตลาด

ตารางที่ 4.32 ตารางทดสอบค่า Chi-Square สำหรับการทดสอบความเป็นอิสระของการวิเคราะห์หลักทรัพ์กับประสบการณ์ทำงานของนักการตลาด

ประสบการณ์ทำงาน	ลักษณะการวิเคราะห์หลักทรัพ์		รวม
	ใช้เครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิค	ไม่ใช้เครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิค	
1 ปี หรือต่ำกว่า	7	1	8
2 – 5 ปี	9	2	11
6 – 10 ปี	7	0	7
สูงกว่า 10 ปี	4	0	4
รวม	27	3	30

ที่มา : จากการเก็บแบบสอบถาม

ในการทดสอบว่าการวิเคราะห์หลักทรัพ์เป็นอิสระกับประสบการณ์ทำงานของเจ้าหน้าที่การตลาดผู้ให้คำแนะนำกับนักลงทุนอย่างไร โดยมีวิธีการทดสอบดังนี้

1. สมมติฐานของการทดสอบ

H_0 : การวิเคราะห์หลักทรัพ์เป็นอิสระกับประสบการณ์ทำงานของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน

H_a : การวิเคราะห์หลักทรัพ์ไม่เป็นอิสระกับประสบการณ์ทำงานของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน

2. กำหนดระดับนัยสำคัญ $\alpha = 0.05$

3. ค่าสถิติทดสอบ

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^4 \sum_{j=1}^2 \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

โดยที่	$O_{11} = 7$	$O_{12} = 1$	$O_{21} = 9$	$O_{22} = 2$
	$O_{31} = 7$	$O_{32} = 0$	$O_{41} = 4$	$O_{42} = 0$
	$n_{c1} = 27$	$n_{c2} = 3$	$n_{r1} = 8$	$n_{r2} = 11$
	$n_{r3} = 7$	$n_{r4} = 4$		

คำนวณค่า E_{ij} ได้ดังนี้

$$\begin{array}{cccc} E_{11} = 7.2 & E_{12} = 0.8 & E_{21} = 9.9 & E_{22} = 1.1 \\ E_{31} = 6.3 & E_{32} = 0.7 & E_{41} = 3.6 & E_{42} = 0.7 \end{array}$$

ดังนั้นจะได้ว่า

$$\begin{aligned} \chi^2 &= \frac{(7-7.2)^2}{7.2} + \frac{(1-0.8)^2}{0.8} + \frac{(9-9.9)^2}{9.9} + \frac{(2-1.1)^2}{1.1} + \frac{(7-6.3)^2}{6.3} + \frac{(0-0.7)^2}{0.7} + \\ &\quad \frac{(4-3.6)^2}{3.6} + \frac{(0-0.7)^2}{0.7} \\ &= 2.0404 \end{aligned}$$

4. ค่าวิกฤตที่เปิดได้จากตาราง Chi-square ที่ $\chi^2_{0.05,3} = 7.81$

5. เนื่องจากค่า χ^2 ที่คำนวณได้มีน้อยกว่าค่าที่เปิดได้จากตาราง ดังนั้นจึงสรุปได้ว่าจะปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_a) นั่นคือการวิเคราะห์ห้หลักทรัพย์เป็นอิสระกับประสบการณ์ทำงานของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน นั่นคือการให้คำแนะนำด้านการลงทุนของนักการตลาดแก่นักลงทุนไม่ได้ขึ้นอยู่กับประสบการณ์ทำงานของนักการตลาด

ตารางที่ 4.33 ตารางทดสอบค่า Chi-Square สำหรับการทดสอบความเป็นอิสระของการวิเคราะห์หลักทรัพย์กับระดับการศึกษาของนักการตลาด

ระดับการศึกษา	ลักษณะการวิเคราะห์หลักทรัพย์		รวม
	ใช้เครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิค	ไม่ใช้เครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิค	
ปริญญาตรี หรือต่ำกว่า	21	3	24
ปริญญาโท หรือสูงกว่า	6	0	6
รวม	27	3	30

ที่มา : จากการเก็บแบบสอบถาม

ในการทดสอบว่าการวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับระดับการศึกษาของเจ้าหน้าที่การตลาดผู้ให้คำแนะนำกับนักลงทุนอย่างไร โดยมีวิธีการทดสอบดังนี้

1. สมมติฐานของการทดสอบ

H_0 : การวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับระดับการศึกษาของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน

H_a : การวิเคราะห์หลักทรัพย์ไม่เป็นอิสระกับระดับการศึกษาของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน

2. กำหนดระดับนัยสำคัญ $\alpha = 0.05$

3. ค่าสถิติทดสอบ

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^2 \sum_{j=1}^2 \frac{(O_{ij} - E_{ij} - 0.5)^2}{E_{ij}}$$

โดยที่

$O_{11} = 21$	$O_{12} = 3$	$O_{21} = 6$	$O_{22} = 0$
$n_{c1} = 27$	$n_{c2} = 3$	$n_{r1} = 24$	$n_{r2} = 6$

คำนวณค่า E_{ij} ได้ดังนี้

$E_{11} = 21.6$	$E_{12} = 2.4$	$E_{21} = 5.4$	$E_{22} = 0.6$
-----------------	----------------	----------------	----------------

ดังนั้นจะได้ว่า

$$\begin{aligned} \chi^2 &= \frac{(21 - 21.6 - 0.5)^2}{21.6} + \frac{(3 - 2.4 - 0.5)^2}{2.4} + \frac{(6 - 5.4 - 0.5)^2}{5.4} + \frac{(0 - 0.6 - 0.5)^2}{0.6} \\ &= 0.0232 \end{aligned}$$

4. ค่าวิกฤตที่เปิดได้จากตาราง Chi-square ที่ $\chi^2_{0.05,1} = 3.84$

5. เนื่องจากค่า χ^2 ที่คำนวณได้มีน้อยกว่าค่าที่เปิดได้จากตาราง ดังนั้นจึงสรุปได้ว่าจะปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_0) นั่นคือการวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอิสระกับระดับการศึกษาของนักการตลาดผู้ให้คำแนะนำในการลงทุนกับนักลงทุน นั่นคือการให้คำแนะนำด้านการลงทุนของนักการตลาดแก่นักลงทุนไม่ได้ขึ้นระดับการศึกษาของนักการตลาด

ตารางที่ 4.34 แสดงคะแนนที่นักการตลาดผู้ให้คำแนะนำแก่นักลงทุนให้กับเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคโดยการออกแบบสอบถาม

เทคนิค	คะแนนที่นักลงทุนให้กับแต่ละเครื่องมือ (คะแนนเต็ม 10)																														คะแนนเฉลี่ย		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30			
นักลงทุนคนที่																																	
SMA 25	0	0	0	0	10	10	9	10	10	10	5	8	9	10	9	10	6	9	9	9	10	8	10	10	7	8	9	7	10	8			
SMA 75	0	0	0	0	5	10	8	10	10	10	5	8	8	10	9	10	7	9	9	9	10	8	10	10	7	8	9	8	10	8			
SMA 200	0	0	0	0	5	10	6	10	5	10	10	5	8	5	10	5	10	8	9	9	10	8	10	10	7	8	9	9	10	8			
WMA 25	0	0	0	0	7	0	2	0	0	0	0	0	9	0	7	8	7	3	4	0	0	7	0	0	4	6	8	0	5	7			
WMA 75	0	0	0	0	7	0	2	0	0	0	0	0	8	0	7	8	7	3	4	0	7	0	0	4	6	8	0	5	7				
WMA 200	0	0	0	0	5	0	2	0	0	0	0	0	5	0	5	8	8	3	4	0	7	0	0	4	6	8	0	5	7				
EMA 25	0	0	0	10	7	0	2	0	0	0	5	6	0	0	4	8	7	5	0	0	7	0	0	4	7	8	2	6	7				
EMA 75	0	0	0	10	7	0	2	0	0	0	5	6	0	0	4	8	7	5	0	0	7	0	0	4	7	8	3	6	7				
EMA 200	0	0	0	10	5	0	2	0	0	0	5	6	5	0	2	8	7	5	0	0	7	0	0	4	7	8	4	6	7				
CCI 10	0	0	0	0	0	0	2	5	0	0	0	3	9	0	0	7	6	5	0	8	9	9	8	0	2	9	2	5	4				
CCI 14	0	0	0	0	0	0	2	5	0	0	0	3	8	0	0	7	6	5	0	8	9	9	8	0	2	9	2	5	4				
HLO	0	0	0	0	0	0	4	5	5	0	5	8	0	7	0	0	0	6	5	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0				
Stochastic	0	0	0	10	10	10	7	9	10	10	10	8	9	5	10	10	6	8	10	10	10	9	10	8	8	9	9	9	8				
William % R	0	0	0	0	0	0	2	5	5	0	10	5	0	7	2	9	6	6	10	10	10	9	8	5	9	9	7	9	8				
MACD	0	0	0	10	5	10	9	9	5	10	10	8	10	7	4	9	8	8	9	10	10	9	10	6	9	7	9	10	9				
RSI	0	0	0	10	8	10	9	9	10	10	10	8	8	5	7	10	9	8	8	9	10	9	9	9	7	8	8	9	10	8			

ที่มา : จากการเก็บแบบสอบถาม

จากตารางที่ 4.33 สามารถสรุปได้ว่านักการตลาดผู้ให้คำแนะนำกับนักลงทุนจะให้ความสำคัญกับเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่างๆ เป็นลำดับดังนี้

- ลำดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (คะแนนเฉลี่ย 7.93 คะแนน)
- ลำดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (คะแนนเฉลี่ย 7.83 คะแนน)
- ลำดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 7.70 คะแนน)
- ลำดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence
(คะแนนเฉลี่ย 7.60 คะแนน)
- ลำดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 7.53 คะแนน)
- ลำดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 7.13 คะแนน)
- ลำดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (คะแนนเฉลี่ย 4.97 คะแนน)
- ลำดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 3.27 คะแนน)
- ลำดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 3.20 คะแนน)
- ลำดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 3.17 คะแนน)
- ลำดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 3.10 คะแนน)
- ลำดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 3.07 คะแนน)
- ลำดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 2.80 คะแนน)
- ลำดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 2.77 คะแนน)
- ลำดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน
(คะแนนเฉลี่ย 2.57 คะแนน)
- ลำดับที่ 16 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator (คะแนนเฉลี่ย 1.73 คะแนน)

ซึ่งอันดับคะแนนที่ได้ดังกล่าวก็หมายความว่านักการตลาดผู้ให้คำปรึกษากับนักลงทุน มีการใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคอ้างอิงในการให้คำปรึกษา โดยการใช้เส้นสโตแคสติกส์, การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์, การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ทั้ง 3 ขนาด จะเป็นเครื่องมือเหล่านี้ที่นักการตลาดนิยมใช้มากที่สุด และให้คะแนนเฉลี่ยใกล้เคียงกันมาก

ซึ่งผลที่ได้จากการสอบถามนักการตลาดนี้บางส่วนก็ไม่ตรงกับผลการทดสอบในตอนต้นที่ส่วนใหญ่แล้วเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพ จะได้แก่ การใช้การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาดต่างๆ, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาดต่างๆ และ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน โดยส่วนที่ตรงกับการทดลองในขั้นต้นก็ได้แก่การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายในขนาดต่างๆ ส่วนที่ไม่ตรง เช่น การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาดต่างๆ เนื่องจาก นักการตลาดได้ใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence ซึ่งในการคำนวณก็มีการใช้ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential อยู่แล้ว จึงทำให้นักการตลาดไม่ใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential แต่หันมาใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence แทน ส่วนที่นักการตลาดไม่นิยมใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน เนื่องจากโดยส่วนใหญ่แล้วการใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน จะใช้ควบคู่กับเส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วจะถูกใช้พอประมาณซึ่งก็ตรงกับผลทดลองที่ได้ ส่วนเครื่องมือเส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์ที่นักการตลาดนิยมใช้ในการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าก็มีผลตรงกันข้ามกับผลการทดลองซึ่งผลออกมาว่าโดยส่วนใหญ่แล้วจะมีประสิทธิภาพค่อนข้างต่ำ ก็เนื่องมาจากข้อจำกัดทางการศึกษาในเรื่องของระยะเวลาของตัวอย่างที่ทำการศึกษาที่มีไม่เพียงพอที่จะส่งสัญญาณซื้อขายได้ในช่วงที่ทำการศึกษา อีกทั้งยังเป็นช่วงเวลาที่สภาพเศรษฐกิจทั่วโลกขาดเสถียรภาพ ซึ่งก็อาจจะทำให้เครื่องมือดังกล่าวไม่สามารถใช้งานได้อย่างเต็มที่ แต่กลุ่มของนักการตลาดที่มีประสบการณ์ทำงานที่ผ่านช่วงวิกฤตการเงินปี 2539 ก็ยังเชื่อมั่นที่จะใช้อยู่ เนื่องจากถ้าสภาพของระบบเศรษฐกิจอยู่ในภาวะปรกติเครื่องมือดังกล่าวอาจจะมีประสิทธิภาพสูง