

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
สารบัญตาราง	ช
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 หลักการและเหตุผล	1
1.2 วัตถุประสงค์การศึกษา	4
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	5
1.4 นิยามศัพท์	5
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	6
2.1 แนวคิด	6
2.2 ทฤษฎีที่ใช้ในการศึกษา	7
2.2.1 การวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐาน	7
2.2.2 การวิเคราะห์ทางเทคนิค	11
2.2.3 แนวคิดเกี่ยวกับผลตอบแทนและความเสี่ยง	26
2.3 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	28
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	34
3.1 ขอบเขตการศึกษา	34
3.2 ขอบเขตประชากร ข้อมูลและการเก็บข้อมูล	34
3.3 การวิเคราะห์ข้อมูล	35
บทที่ 4 ผลการศึกษา	36
บทที่ 5 บทสรุป	60
5.1 สรุปผลการศึกษา	60
5.2 อภิปรายผลการศึกษา	61
5.3 ข้อเสนอพบ	62

สารบัญ(ต่อ)

	หน้า
5.4 ข้อเสนอแนะ	63
5.5 ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาครั้งต่อไป	64
บรรณานุกรม	65
ภาคผนวก	66
ประวัติผู้เขียน	107



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright© by Chiang Mai University
 All rights reserved

4.11	ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ NFS แยกตามเทคนิคที่ใช้	47
4.12	ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ SCB แยกตามเทคนิคที่ใช้	48
4.13	ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ TISCO แยกตามเทคนิคที่ใช้	48
4.14	4.14 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ TMB แยกตามเทคนิคที่ใช้	49

สารบัญภาพ

ภาพที่		หน้า
2.1	แสดงสัญญาณซื้อขายของ MACD	21
2.2	แสดงสัญญาณซื้อขายของ RSI	23
2.3	แสดงสัญญาณซื้อขายของ Stochastic	25
2.4	แสดงสัญญาณซื้อขายของ William's%R	26
4.1	แสดงผลของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีแยกตามเทคนิคที่ศึกษา	37
4.2	แสดงผลของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์หมวดธนาคารแยกตามเทคนิคที่ใช้	38
4.3	แสดงผลของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์แยกตามเทคนิคที่ใช้	39
4.4	แสดงจำนวนรอบการซื้อขายเฉลี่ยแยกตามเทคนิคที่ใช้	40
4.5	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขาย	40
4.6	แสดงจำนวนรอบที่กำไร ขาดทุนและเท่าทุน ของการซื้อขายตามสัญญาณทางเทคนิค MACD	41
4.7	แสดงจำนวนรอบที่กำไร ขาดทุนและเท่าทุน ของการซื้อขายตามสัญญาณทางเทคนิค RSI	41
4.8	แสดงจำนวนรอบที่กำไร ขาดทุนและเท่าทุน ของการซื้อขายตามสัญญาณทางเทคนิค Stochastic	42
4.9	แสดงจำนวนรอบที่กำไร ขาดทุนและเท่าทุน ของการซื้อขายตามสัญญาณทางเทคนิค Williams'%R	42
4.10	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ AST แยกแต่ละเทคนิค	50
4.11	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ BBL แยกแต่ละเทคนิค	50
4.12	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ KBANK แยกแต่ละเทคนิค	51
4.13	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ KGI แยกแต่ละเทคนิค	51
4.14	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ KK แยกแต่ละเทคนิค	52
4.15	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ KTB แยกแต่ละเทคนิค	52
4.16	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ NFS แยกแต่ละเทคนิค	53
4.17	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ SCB แยกแต่ละเทคนิค	53

ฉ

4.18	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ TISCO แยกแต่ละเทคนิค	54
4.19	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ TMB แยกแต่ละเทคนิค	54
4.20	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ AST แยกแต่ละเทคนิค	55
4.21	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ BBL แยกแต่ละเทคนิค	55
4.22	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KBANK แยกแต่ละเทคนิค	56
4.23	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KGI แยกแต่ละเทคนิค	56
4.24	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KK แยกแต่ละเทคนิค	57
4.25	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KTB แยกแต่ละเทคนิค	57
4.26	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ NFS แยกแต่ละเทคนิค	58
4.27	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ SCB แยกแต่ละเทคนิค	58
4.28	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ TISCO แยกแต่ละเทคนิค	59
4.29	แสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ TMB แยกแต่ละเทคนิค	59
4.30	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ AST โดยเทคนิคMACD	67
4.31	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ AST โดยเทคนิคRSI	68
4.32	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ AST โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	69
4.33	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ AST โดยเทคนิค Williams'%R	70
4.34	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ BBL โดยเทคนิคMACD	71
4.35	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ BBL โดยเทคนิคRSI	72
4.36	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ BBL โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	73
4.37	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ BBL โดยเทคนิค Williams'%R	74

4.38	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KBANK โดยเทคนิคMACD	75
4.39	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KBANK โดยเทคนิคRSI	76
4.40	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KBANK โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	77
4.41	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KBANK โดยเทคนิค Williams'%R	78
4.42	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KGI โดยเทคนิคMACD	79
4.43	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KGI โดยเทคนิคRSI	80
4.44	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KGI โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	81
4.45	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KGI โดยเทคนิค Williams'%R	82
4.46	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KK โดยเทคนิคMACD	83
4.47	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KK โดยเทคนิคRSI	84
4.48	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KK โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	85
4.49	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KK โดยเทคนิค Williams'%R	86
4.50	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KTB โดยเทคนิคMACD	87
4.51	ภาพแสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KTB โดยเทคนิคRSI	88
4.52	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KTB โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	89
4.53	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ KTB โดยเทคนิค Williams'%R	90
4.54	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ NFS โดยเทคนิคMACD	91
4.55	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ NFS โดยเทคนิคRSI	92
4.56	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ NFS โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	93
4.57	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ NFS โดยเทคนิค Williams'%R	94
4.58	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ SCB โดยเทคนิคMACD	95
4.59	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ SCB โดยเทคนิคRSI	96
4.60	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ SCB โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	97
4.61	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ SCB โดยเทคนิค Williams'%R	98
4.62	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ TISCO โดยเทคนิคMACD	99
4.63	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ TISCO โดยเทคนิคRSI	100
4.64	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ TISCO โดยเทคนิค Stochastic(%K%D)	101
4.65	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ TISCO โดยเทคนิค Williams'%R	102
4.66	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ TMB โดยเทคนิคMACD	103
4.67	แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ TMB โดยเทคนิคRSI	104

- 4.68 แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ TMB โดยเทคนิค Stochastic(%K%D) 105
- 4.69 แสดงสัญญาณซื้อและขายของหลักทรัพย์ TMB โดยเทคนิค Williams'%R 106



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved