

บทที่ 4
ผลการศึกษา

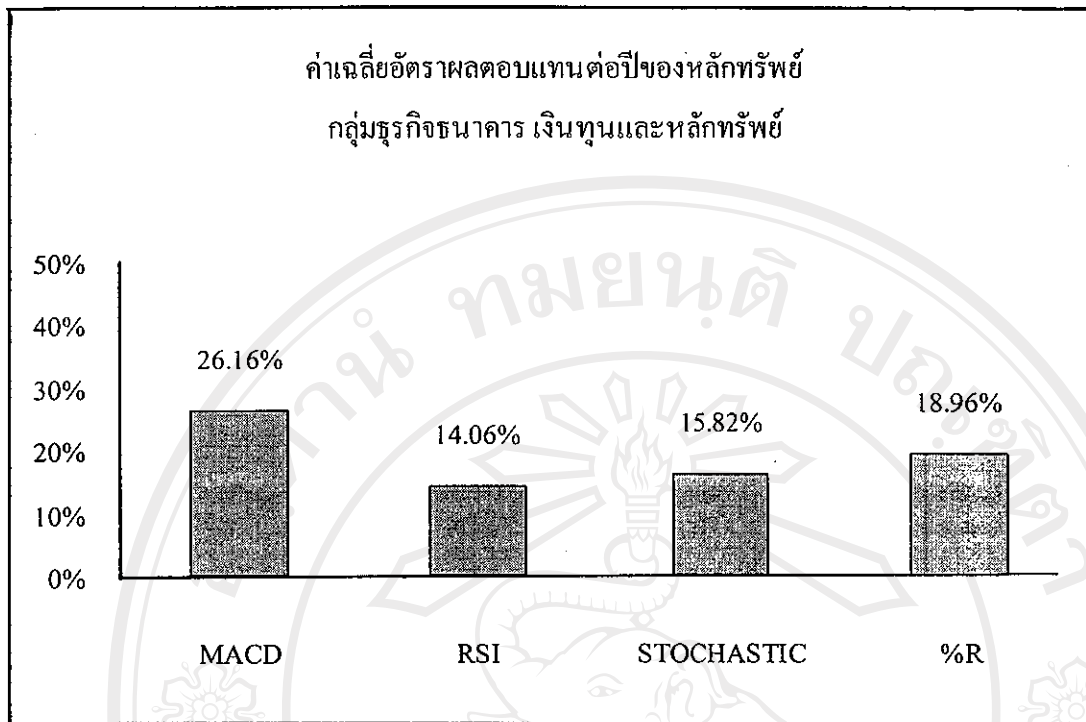
การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประเมินประสิทธิภาพการวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์กลุ่มธุรกิจธนาคาร เงินทุนและหลักทรัพย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2543-2547 โดยทำการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีจากลงทุนซื้อและขายหลักทรัพย์ตามสัญญาณทางเทคนิค โดยไม่สนใจถึงปัจจัยอื่นๆ โดยได้เลือกศึกษาหลักทรัพย์หมวดธนาคารและหมวดเงินทุนและหลักทรัพย์อย่างละ 5 หลักทรัพย์ ที่มีมูลค่าตลาด (Market Capitalization) มากที่สุด 5 อันดับ ณ วันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2547 และมีการซื้อขายในตลาดตั้งแต่ พ.ศ. 2543 ทั้งนี้ได้ศึกษาข้อมูลราคาปิดรายวันตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2543 ถึง วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2547 รวมทั้งสิ้น 1,277 วัน หรือ 3.499 ปี เพื่อนำมาทดสอบการซื้อขายตามที่สัญญาณทางเทคนิคเกิดสัญญาณซื้อและขาย ซึ่งผลการศึกษาได้แสดงในรูปตารางดังตารางที่ 4.1 – ตารางที่ 4.14 และแสดงในรูปภาพ ดังรูปภาพที่ 4.1- ภาพที่ 4.29

ตารางที่ 4.1 ตารางแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ที่ศึกษาทุกหลักทรัพย์แยกตามเทคนิคที่ใช้ และอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีรวมแต่ละเทคนิค

หลักทรัพย์/เทคนิค	MACD	RSI	STOCHASTIC	%R
AST	48.59%	18.31%	2.11%	-2.24%
BBL	21.22%	6.82%	50.32%	47.50%
KBANK	27.69%	21.65%	29.32%	34.75%
KGI	70.85%	5.23%	-10.50%	-4.03%
KK	3.32%	33.74%	12.92%	43.68%
KTB	9.06%	9.40%	7.41%	5.51%
NFS	27.12%	29.82%	36.05%	35.42%
SCB	25.14%	8.77%	37.77%	22.57%
TISCO	7.66%	12.99%	-4.07%	19.40%
TMB	20.96%	-6.08%	-3.08%	-12.96%
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	26.16%	14.06%	15.82%	18.96%

ที่มา : จากการคำนวณ

ภาพที่ 4.1 ภาพแสดงผลของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีแยกตามเทคนิคที่ศึกษา



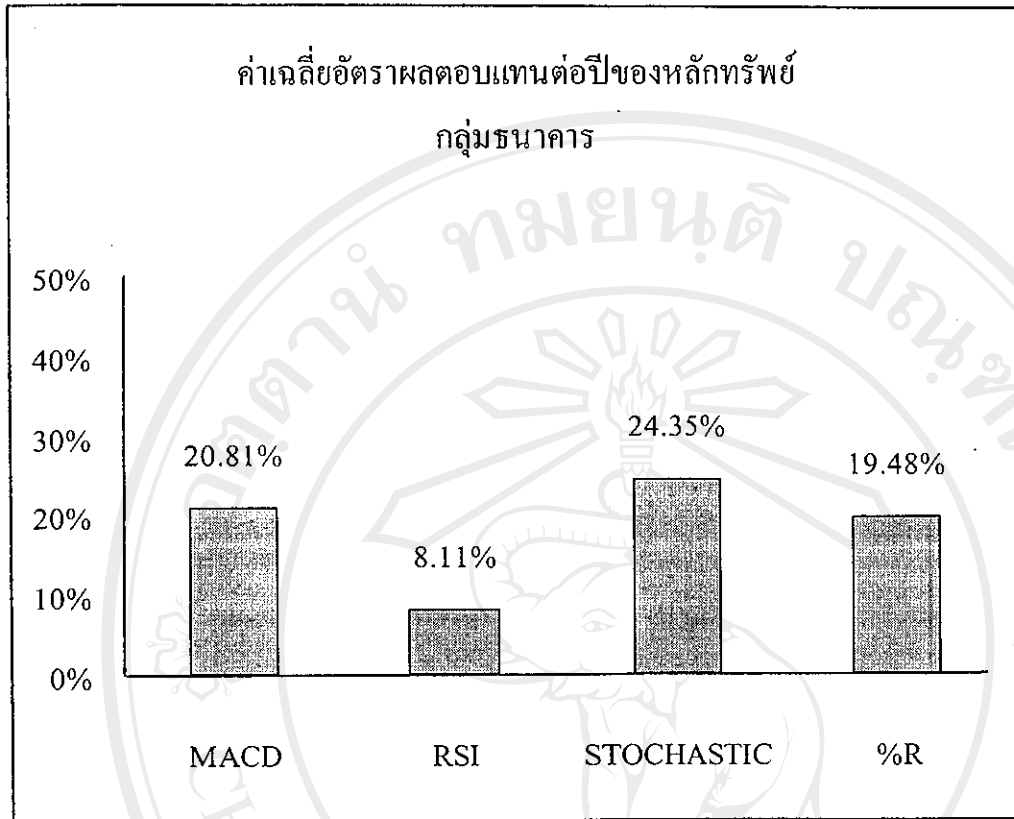
จากตารางที่ 4.1 และภาพที่ 4.1 พบว่า เทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงที่สุดของหลักทรัพย์กลุ่มธนาคาร เงินทุนและหลักทรัพย์ คือ MACD รองลงมาคือ Williams' %R และ Stochastic (%K%D) โดยสามารถให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 26.16% , 18.96% และ 15.82% ตามลำดับ

ตารางที่ 4.2 ตารางแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ในกลุ่มธนาคารแยกตามเทคนิคที่ใช้ และอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีรวมแต่ละเทคนิค

หลักทรัพย์/เทคนิค	MACD	RSI	STOCHASTIC	%R
BBL	21.22%	6.82%	50.32%	47.50%
KBANK	27.69%	21.65%	29.32%	34.75%
KTB	9.06%	9.40%	7.41%	5.51%
SCB	25.14%	8.77%	37.77%	22.57%
TMB	20.96%	-6.08%	-3.08%	-12.96%
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	20.81%	8.11%	24.35%	19.48%

ที่มา : จากการคำนวณ

ภาพที่ 4.2 ภาพแสดงผลของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์หมวดธนาคารแยกตามเทคนิคที่ใช้



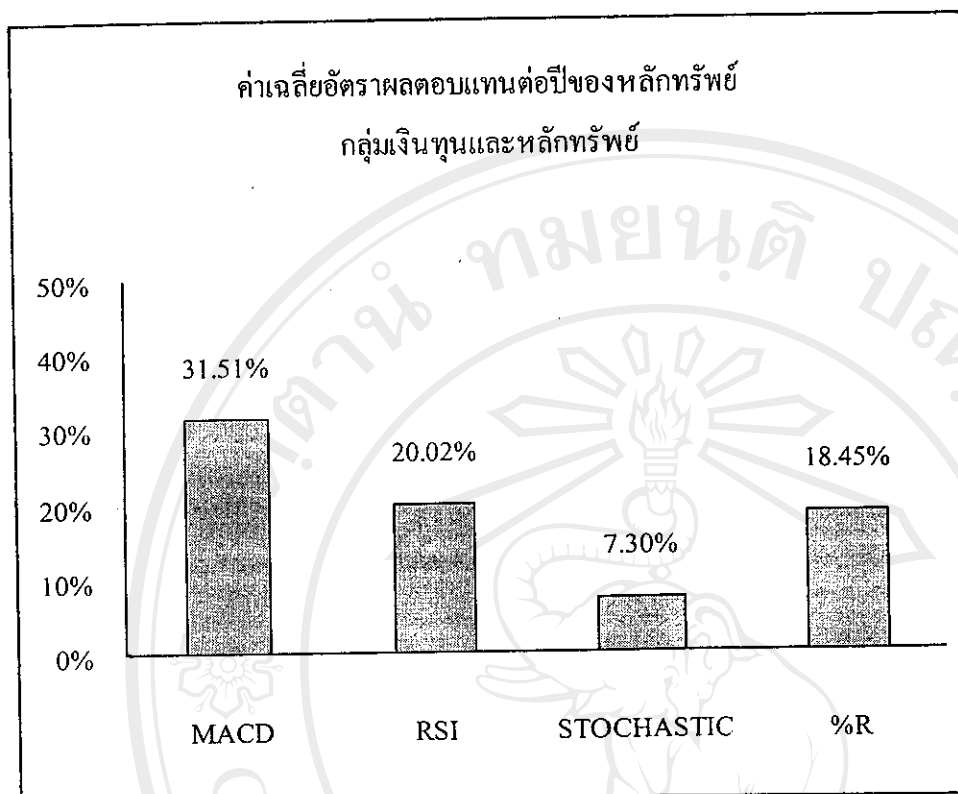
จากตารางที่ 4.2 และภาพที่ 4.2 พบว่า เทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงที่สุดของหลักทรัพย์กลุ่มธนาคาร คือ Stochastic(%K%D) รองลงมาคือ MACD และ Williams'%R โดยสามารถให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 24.35% , 20.81% และ 19.48% ตามลำดับ

ตารางที่ 4.3 ตารางแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ในหมวดเงินทุนและหลักทรัพย์แยกตามเทคนิคที่ใช้ และอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีรวมแต่ละเทคนิค

หลักทรัพย์/เทคนิค	MACD	RSI	STOCHASTIC	%R
AST	48.59%	18.31%	2.11%	-2.24%
KGI	70.85%	5.23%	-10.50%	-4.03%
KK	3.32%	33.74%	12.92%	43.68%
NFS	27.12%	29.82%	36.05%	35.42%
TISCO	7.66%	12.99%	-4.07%	19.40%
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	31.51%	20.02%	7.30%	18.45%

ที่มา : จากการคำนวณ

ภาพที่ 4.3 ภาพแสดงผลของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์แยกตามเทคนิคที่ใช้



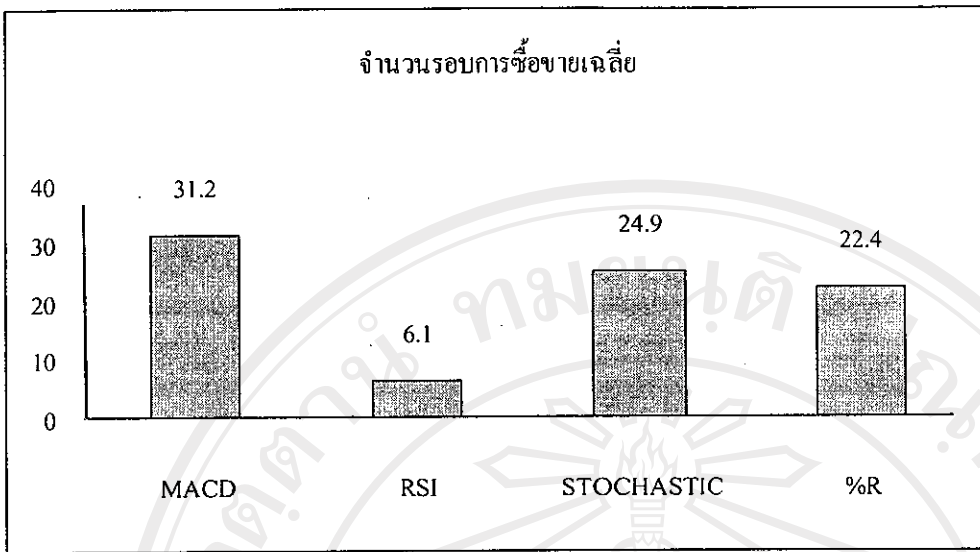
จากตารางที่ 4.3 และภาพที่ 4.3 พบว่า เทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงที่สุดของหลักทรัพย์กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ คือ MACD รองลงมาคือ RSI และ Williams'%R. โดยสามารถให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 31.51% , 20.02% และ 18.45% ตามลำดับ

ตารางที่ 4.4 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขายเฉลี่ยของหลักทรัพย์ที่ศึกษาแยกตามเทคนิคที่ใช้ และอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี และ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขาย

เฉลี่ยรวมทุกหลักทรัพย์	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขายเฉลี่ย	31.2		6.1		24.9		22.4	
เฉลี่ยจำนวนรอบที่กำไร	11.8	38.29%	4	67.17%	15	59.79%	14	61.69%
เฉลี่ยจำนวนรอบที่ขาดทุน	18.4	58.46%	2	31.58%	8.6	35.52%	7.1	32.61%
เฉลี่ยจำนวนรอบที่เท่าทุน	1	3.25%	0.1	1.25%	1.3	4.68%	1.3	5.69%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	26.16%		14.06%		15.82%		18.96%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.84%		2.31%		0.64%		0.85%	

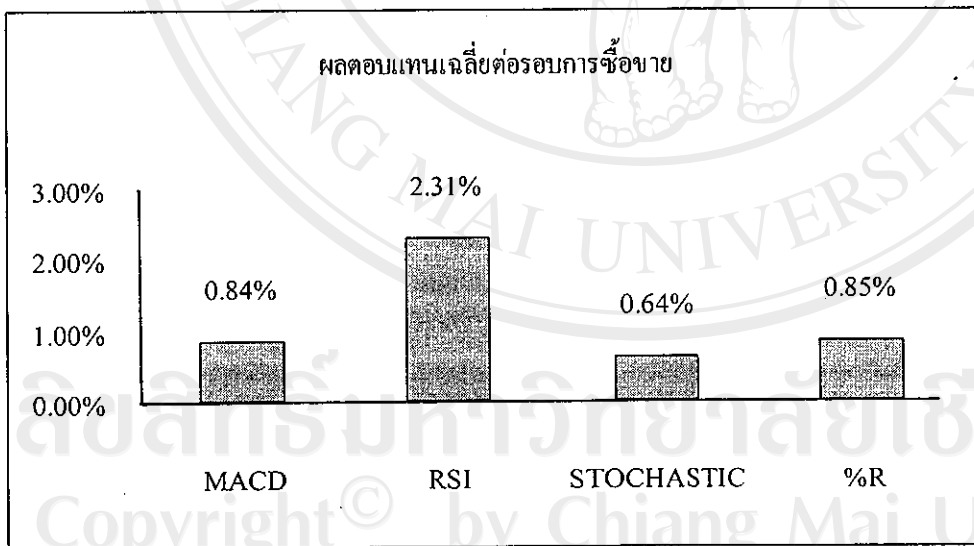
ที่มา : จากการคำนวณ

ภาพที่ 4.4 ภาพแสดงจำนวนรอบการซื้อขายเฉลี่ยแยกตามเทคนิคที่ใช้



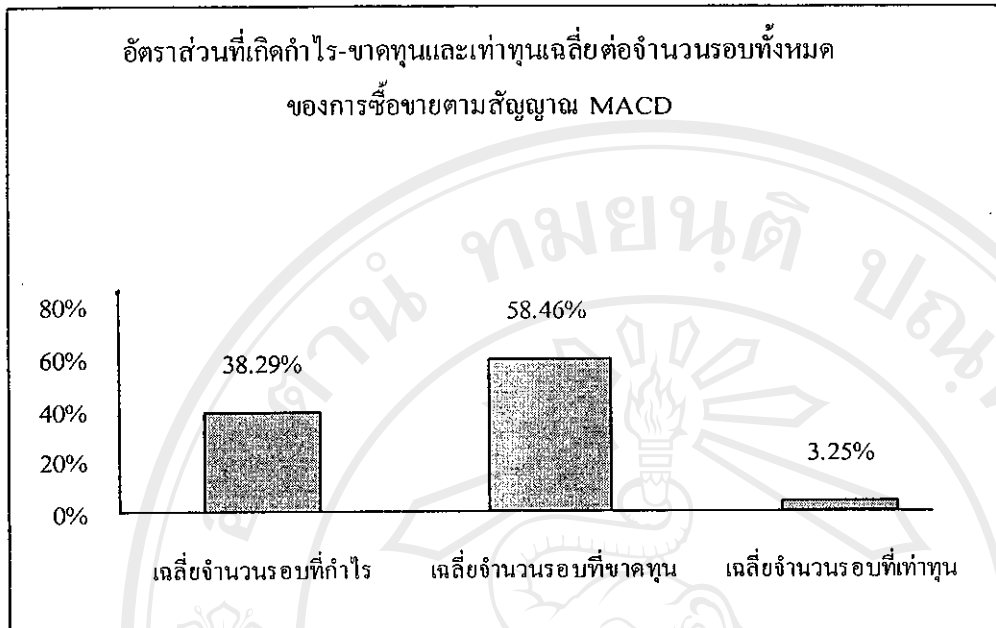
จากตารางที่ 4.4 และภาพที่ 4.4 พบว่า เทคนิคที่มีรอบการซื้อขายเฉลี่ยสูงที่สุดคือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R โดยมีรอบการซื้อขายเฉลี่ย 31.2 , 24.9 และ 22.4รอบ ตามลำดับ

ภาพที่ 4.5 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขาย



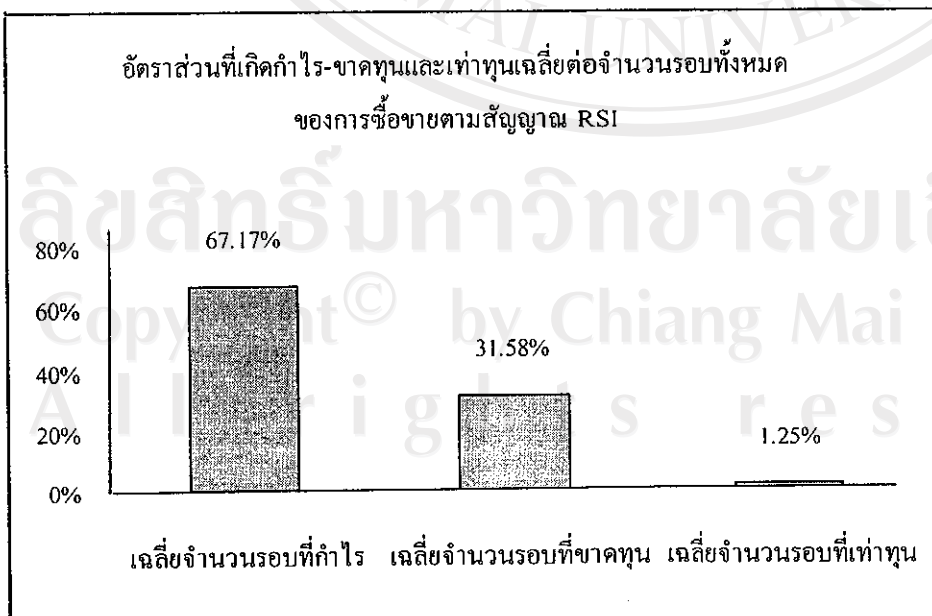
จากภาพที่ 4.5 พบว่า เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงที่สุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%R และ MACD โดยมีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบ 2.31 % 0.85% และ 0.84%ตามลำดับ

ภาพที่ 4.6 ภาพแสดงจำนวนรอบที่กำไร ขาดทุนและเท่าทุน ของการซื้อขายตามสัญญาณทางเทคนิค MACD



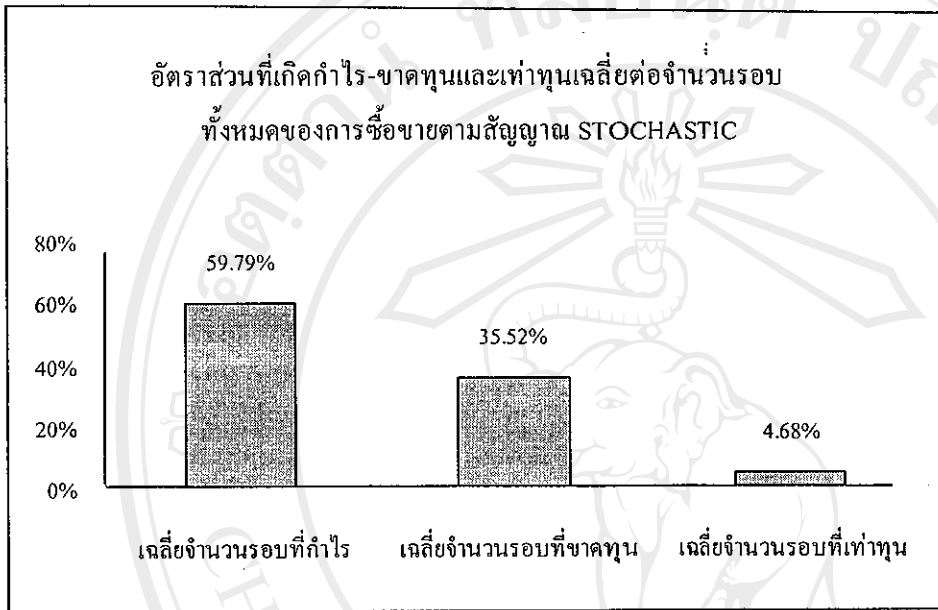
จากภาพที่ 4.6 พบว่าเมื่อซื้อขายหลักทรัพย์ตามสัญญาณทางเทคนิค MACD จะมีจำนวนรอบการขาดทุนคิดเป็นอัตราส่วนสูงที่สุด รองลงมา คือ กำไร และ เท่าทุน โดยมีค่าเฉลี่ย 58.46% 38.29% และ 3.25% ตามลำดับ

ภาพที่ 4.7 ภาพแสดงจำนวนรอบที่กำไร ขาดทุนและเท่าทุน ของการซื้อขายตามสัญญาณทางเทคนิค RSI



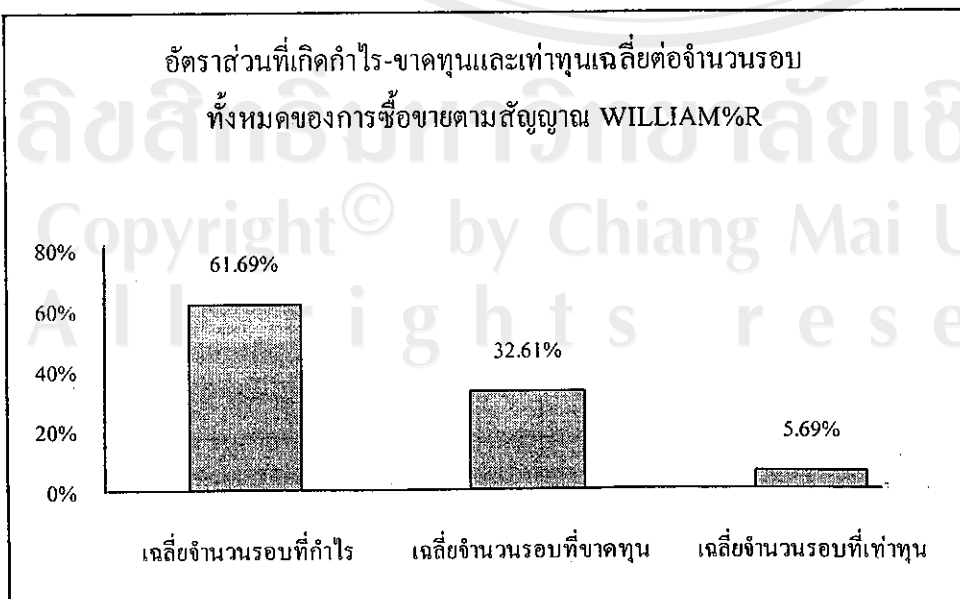
จากภาพที่ 4.7 พบว่าเมื่อซื้อขายหลักทรัพย์ตามสัญญาณทางเทคนิค RSI จะมีจำนวนรอบการกำไรคิดเป็นอัตราส่วนสูงสุด รองลงมา คือ ขาดทุน และ เท่าทุน โดยมีค่าเฉลี่ย 67.17% 31.58% และ 1.25% ตามลำดับ

ภาพที่ 4.8 ภาพแสดงจำนวนรอบที่กำไร ขาดทุนและเท่าทุน ของการซื้อขายตามสัญญาณทางเทคนิค Stochastic(%K%D)



จากภาพที่ 4.8 พบว่าเมื่อซื้อขายหลักทรัพย์ตามสัญญาณทางเทคนิค Stochastic(%K%D) จะมีจำนวนรอบการกำไรคิดเป็นอัตราส่วนสูงสุด รองลงมา คือ ขาดทุน และ เท่าทุน โดยมีค่าเฉลี่ย 59.79% 35.52% และ 4.68% ตามลำดับ

ภาพที่ 4.9 ภาพแสดงจำนวนรอบที่กำไร ขาดทุนและเท่าทุน ของการซื้อขายตามสัญญาณทางเทคนิค Williams'%R



จากภาพที่ 4.9 พบว่าเมื่อซื้อขายหลักทรัพย์ตามสัญญาณทางเทคนิค Williams'%R จะมีจำนวนรอบการกำไรคิดเป็นอัตราส่วนสูงที่สุด รองลงมา คือ ขาดทุน และ เท่าทุน โดยมีค่าเฉลี่ย 61.69% 32.61% และ 5.69% ตามลำดับ

ตารางที่ 4.5 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ AST แยกตามเทคนิคที่ใช้

AST	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	29		10		24		22	
จำนวนรอบที่กำไร	12	41.38%	6	60.00%	13	54.17%	10	45.45%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	17	58.62%	4	40.00%	10	41.67%	11	50.00%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	0	0.00%	0	0.00%	1	4.17%	1	4.55%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	48.59%		18.31%		2.11%		-2.24%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	1.68%		1.83%		0.09%		-0.10%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.5 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ AST คือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่ทำกำไรเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ MACD รองลงมาคือ RSI และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับเทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ MACD และ Stochastic(%K%D)ตามลำดับ

ตารางที่ 4.6 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ BBL แยกตามเทคนิคที่ใช้

BBL	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	33		2		30		24	
จำนวนรอบที่กำไร	13	39.39%	2	100.00%	22	73.33%	20	83.33%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	17	51.52%	0	0.00%	5	16.67%	3	12.50%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	3	9.09%	0	0.00%	3	10.00%	1	4.17%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	21.22%		6.82%		50.32%		47.50%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.64%		3.41%		1.68%		1.98%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.6 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ BBL คือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่กำไรเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%R และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ Stochastic(%K%D) รองลงมาคือ Williams'%R และ MACD ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%R และ Stochastic(%K%D)ตามลำดับ

ตารางที่ 4.7 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KBANK แยกตามเทคนิคที่ใช้

KBANK	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	30		5		28		23	
จำนวนรอบที่กำไร	12	40.00%	3	60.00%	18	64.29%	16	69.57%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	17	56.67%	2	40.00%	9	32.14%	6	26.09%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	1	3.33%	0	0.00%	1	3.57%	1	4.35%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	27.69%		21.65%		29.32%		34.75%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.92%		4.33%		1.05%		1.51%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.7 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ KBANK คือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่ทำกำไรเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ Williams'%R รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ RSI ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ Williams'%R รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ MACD ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%R และ Stochastic(%K%D)ตามลำดับ

ตารางที่ 4.8 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่ทำกำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KGI แยกตามเทคนิคที่ใช้

KGI	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	29		6		21		18	
จำนวนรอบที่ทำกำไร	12	41.38%	3	50.00%	14	66.67%	10	55.56%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	17	58.62%	3	50.00%	7	33.33%	7	38.89%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	1	5.56%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	70.85%		5.23%		-10.50%		-4.03%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	2.44%		0.87%		-0.50%		-0.22%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.8 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ KGI คือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่ทำกำไรเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ Stochastic(%K%D) รองลงมาคือ Williams'%R และ RSI ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ MACD รองลงมาคือ RSI และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ MACD รองลงมาคือ RSI และ Williams'%Rตามลำดับ

ตารางที่ 4.9 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KK แยกตามเทคนิคที่ใช้

KK	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	35		8		28		26	
จำนวนรอบที่กำไร	10	28.57%	6	75.00%	15	53.57%	21	80.77%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	25	71.43%	1	12.50%	9	32.14%	4	15.38%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	0	0.00%	1	12.50%	4	14.29%	1	3.85%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	3.32%		33.74%		12.92%		43.68%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.09%		4.22%		0.46%		1.68%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.9 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ KK คือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่ทำกำไรเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ Williams'%R รองลงมาคือ RSI และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ Williams'%R รองลงมาคือ RSI และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%R และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.10 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KTB แยกตามเทคนิคที่ใช้

KTB	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	32		5		21		22	
จำนวนรอบที่กำไร	10	31.25%	3	60.00%	12	57.14%	12	54.55%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	21	65.63%	2	40.00%	9	42.86%	10	45.45%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	1	3.13%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	9.06%		9.40%		7.41%		5.51%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.28%		1.88%		0.35%		0.25%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.10 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ KTB คือ MACD รองลงมาคือ Williams'%R และ Stochastic(%K%D)ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่ต่ำเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Stochastic(%K%D)และWilliams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ MACD และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Stochastic(%K%D)และMACD ตามลำดับ

ตารางที่ 4.11 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่ต่ำ จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ NFS แยกตามเทคนิคที่ใช้

NFS	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	35		9		26		25	
จำนวนรอบที่ต่ำ	13	37.14%	8	88.89%	14	53.85%	16	64.00%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	22	62.86%	1	11.11%	12	46.15%	7	28.00%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	2	8.00%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	27.12%		29.82%		36.05%		35.42%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.77%		3.31%		1.39%		1.42%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.11 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ NFS คือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่ต่ำเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%R และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ Stochastic(%K%D)รองลงมาคือ Williams'%R และ RSI ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%Rและ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.12 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ SCB แยกตามเทคนิคที่ใช้

SCB	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	27		4		31		23	
จำนวนรอบที่กำไร	13	48.15%	3	75.00%	20	64.52%	13	56.52%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	13	48.15%	1	25.00%	9	29.03%	6	26.09%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	1	3.70%	0	0.00%	2	6.45%	4	17.39%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	25.14%		8.77%		37.77%		22.57%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.93%		2.19%		1.22%		0.98%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.12 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ SCB คือ Stochastic(%K%D) รองลงมาคือ MACD และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่กำไรเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ Stochastic(%K%D) รองลงมาคือ MACD และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ

ตารางที่ 4.13 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ TISCO แยกตามเทคนิคที่ใช้

TISCO	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	36		5		24		22	
จำนวนรอบที่กำไร	12	33.33%	3	60.00%	13	54.17%	12	54.55%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	22	61.11%	2	40.00%	9	37.50%	8	36.36%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	2	5.56%	0	0.00%	2	8.33%	2	9.09%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	7.66%		12.99%		-4.07%		19.40%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.21%		2.60%		-0.17%		0.88%	

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.13 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ TISCO คือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบ

ที่ทำกำไรเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%R และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ Williams'%R รองลงมาคือ RSI และ MACD ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ RSI รองลงมาคือ Williams'%R และ MACD ตามลำดับ

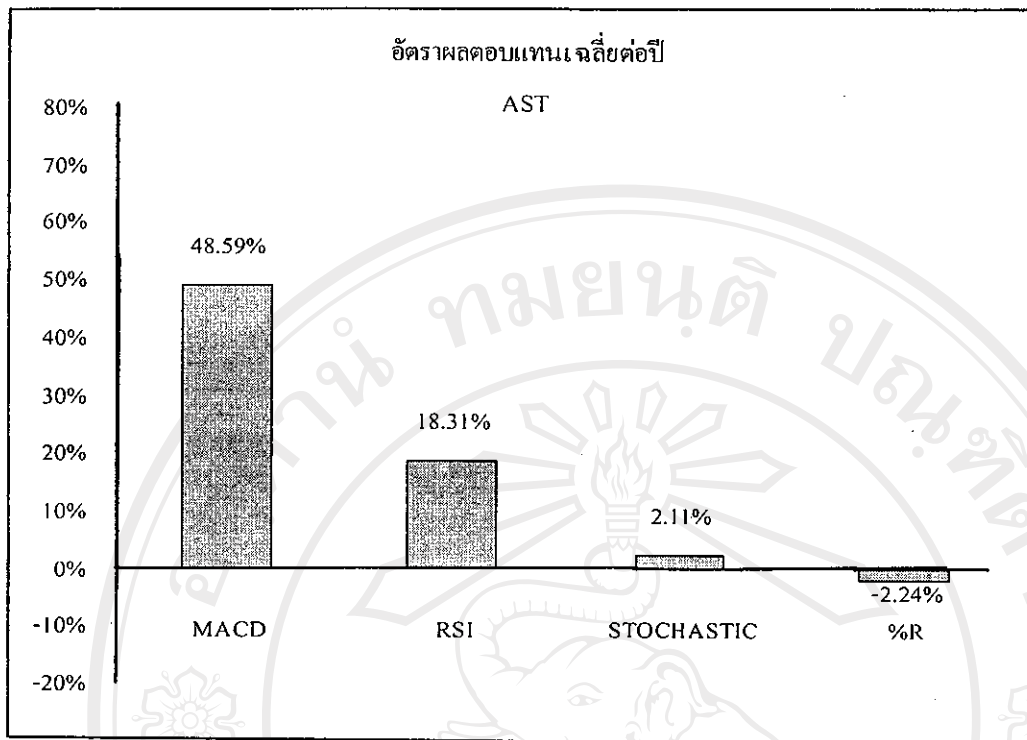
ตารางที่ 4.14 ตารางแสดงจำนวนรอบการซื้อขาย จำนวนรอบที่กำไร จำนวนรอบที่ขาดทุน จำนวนรอบที่เท่าทุน อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ TMB แยกตามเทคนิคที่ใช้

TMB	MACD		RSI		STOCHASTIC		%R	
จำนวนรอบการซื้อขาย	26		7		16		19	
จำนวนรอบที่กำไร	11	42.31%	3	42.86%	9	56.25%	10	52.63%
จำนวนรอบที่ขาดทุน	13	50.00%	4	57.14%	7	43.75%	9	47.37%
จำนวนรอบที่เท่าทุน	2	7.69%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
ผลตอบแทนเฉลี่ย	20.96%		-6.08%		-3.08%		-12.96%	
ผลตอบแทนเฉลี่ย/รอบ	0.81%		-0.87%		-0.19%		-0.68%	

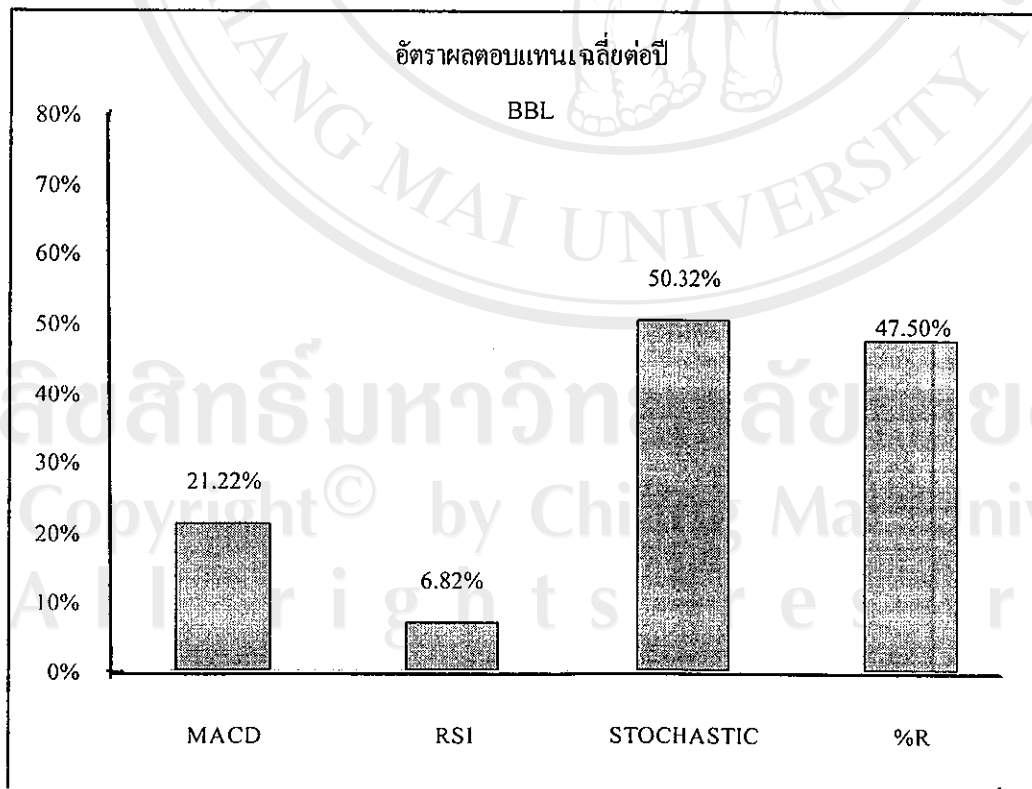
ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.14 พบว่า เทคนิคที่มีจำนวนรอบการซื้อขายสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์ TMB คือ MACD รองลงมาคือ Williams'%R และ Stochastic(%K%D) ตามลำดับ เทคนิคที่มีจำนวนรอบที่ทำกำไรเป็นสัดส่วนสูงสุดคือ Stochastic(%K%D) รองลงมาคือ Williams'%R และ RSI ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสูงสุดคือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ RSI ตามลำดับ เทคนิคที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุดคือ MACD รองลงมาคือ Stochastic(%K%D) และ Williams'%R ตามลำดับ

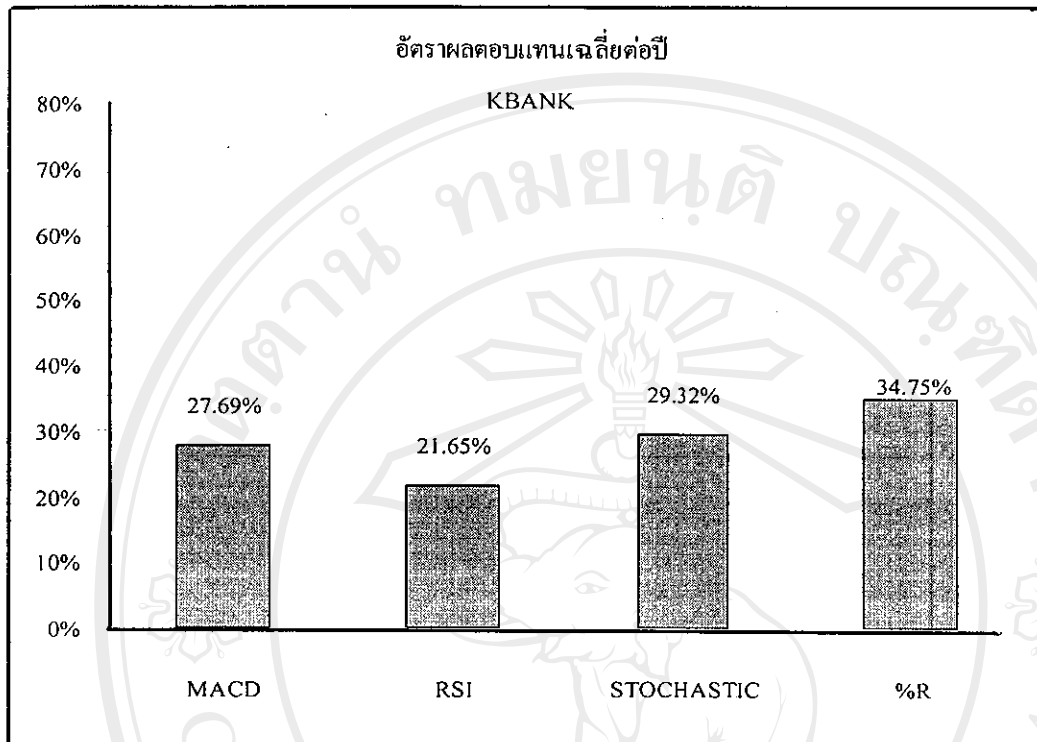
ภาพที่ 4.10 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ AST แยกแต่ละเทคนิค



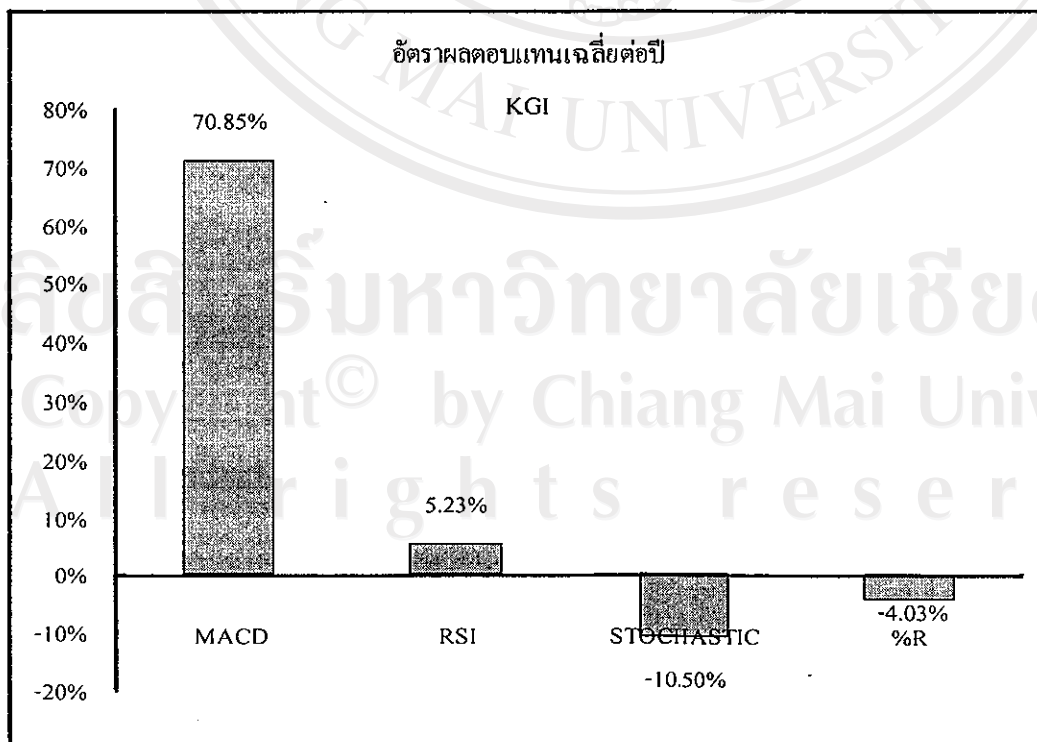
ภาพที่ 4.11 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ BBL แยกแต่ละเทคนิค



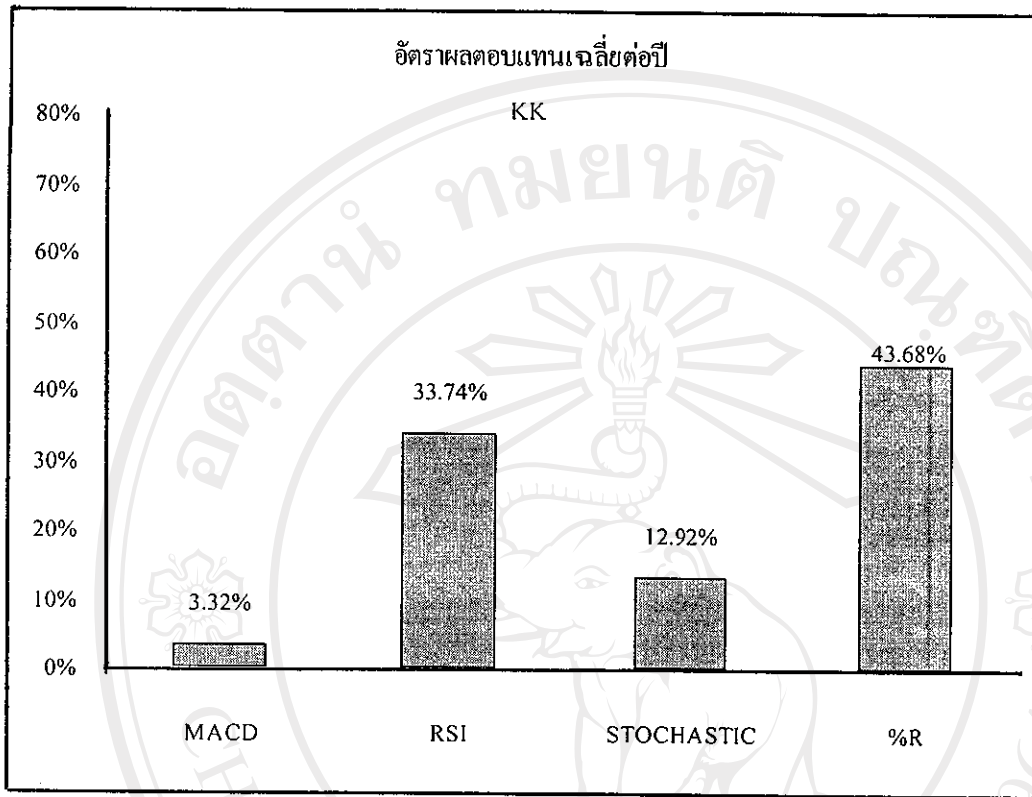
ภาพที่ 4.12 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ KBANK แยกแต่ละเทคนิค



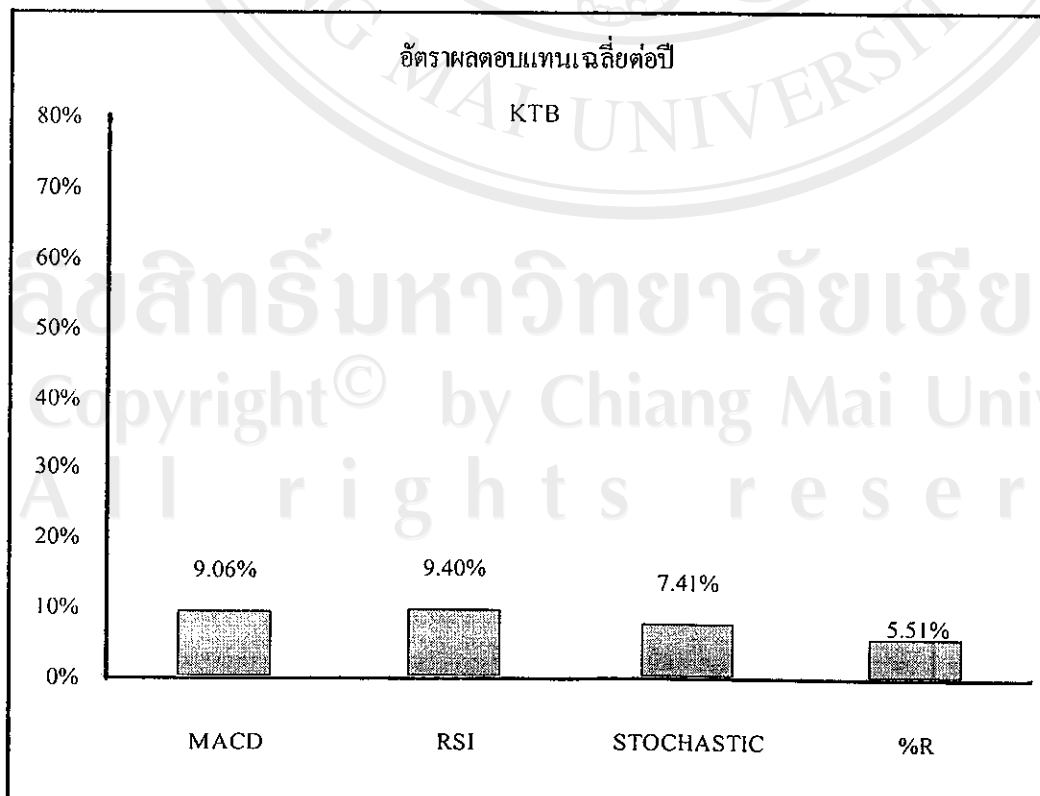
ภาพที่ 4.13 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ KGI แยกแต่ละเทคนิค



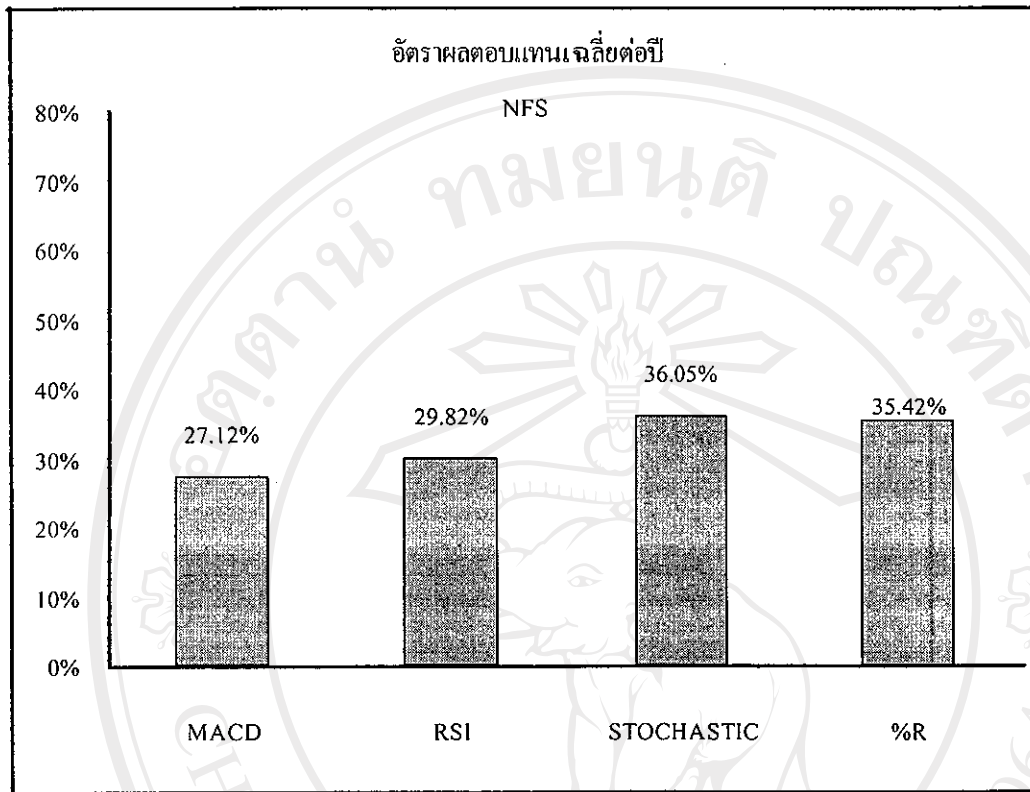
ภาพที่ 4.14 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ KK แยกแต่ละเทคนิค



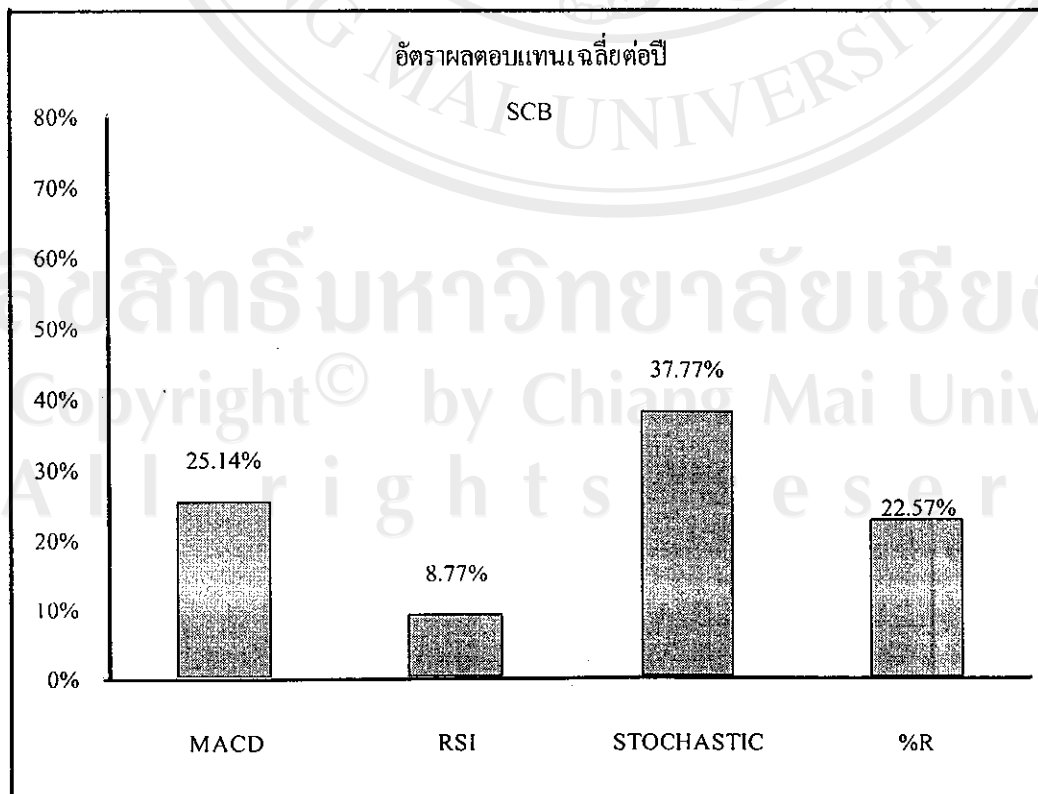
ภาพที่ 4.15 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ KTB แยกแต่ละเทคนิค



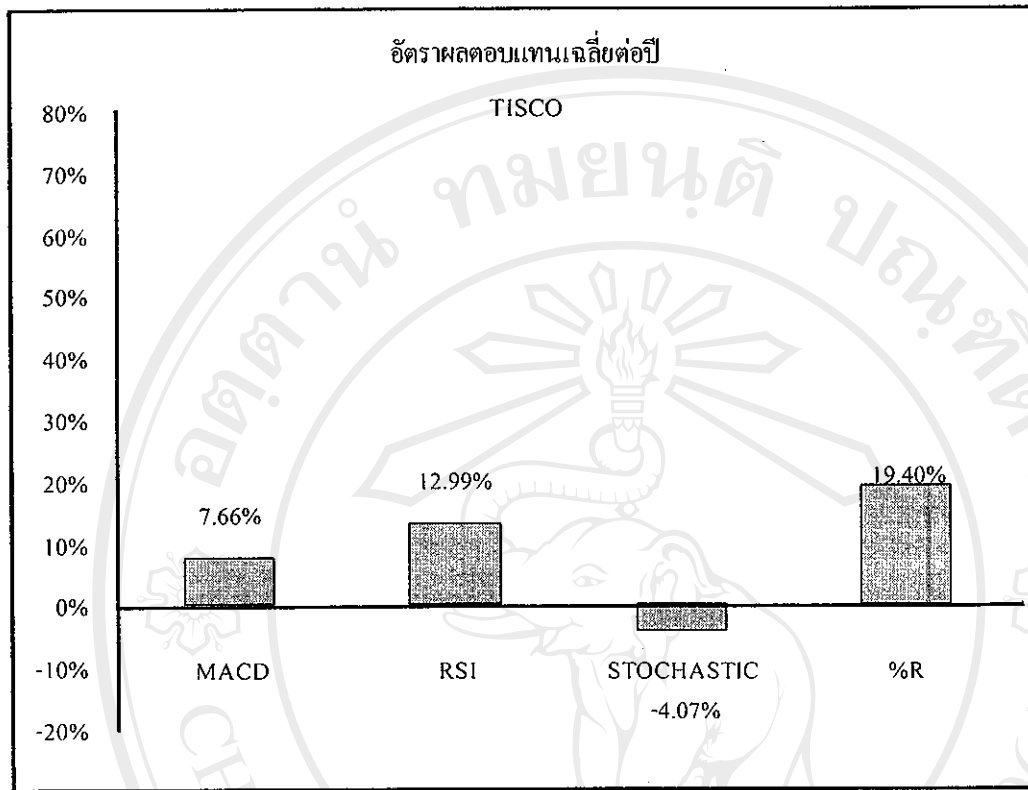
ภาพที่ 4.16 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ NFS แยกแต่ละเทคนิค



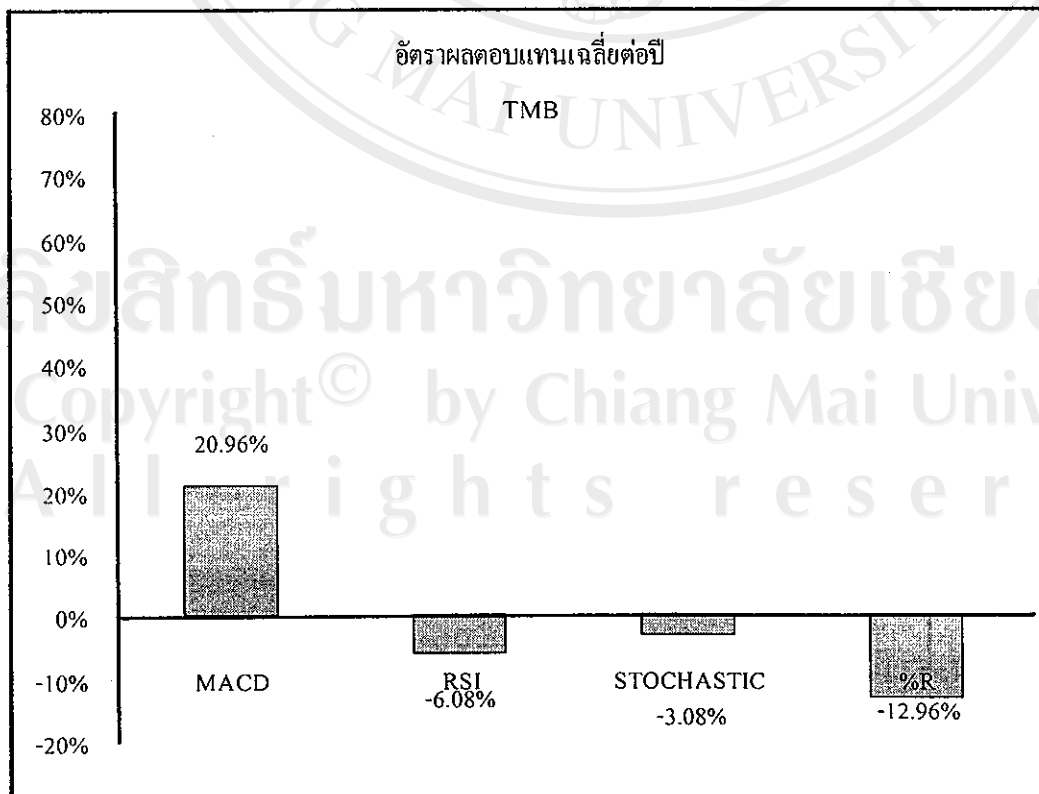
ภาพที่ 4.17 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ SCB แยกแต่ละเทคนิค



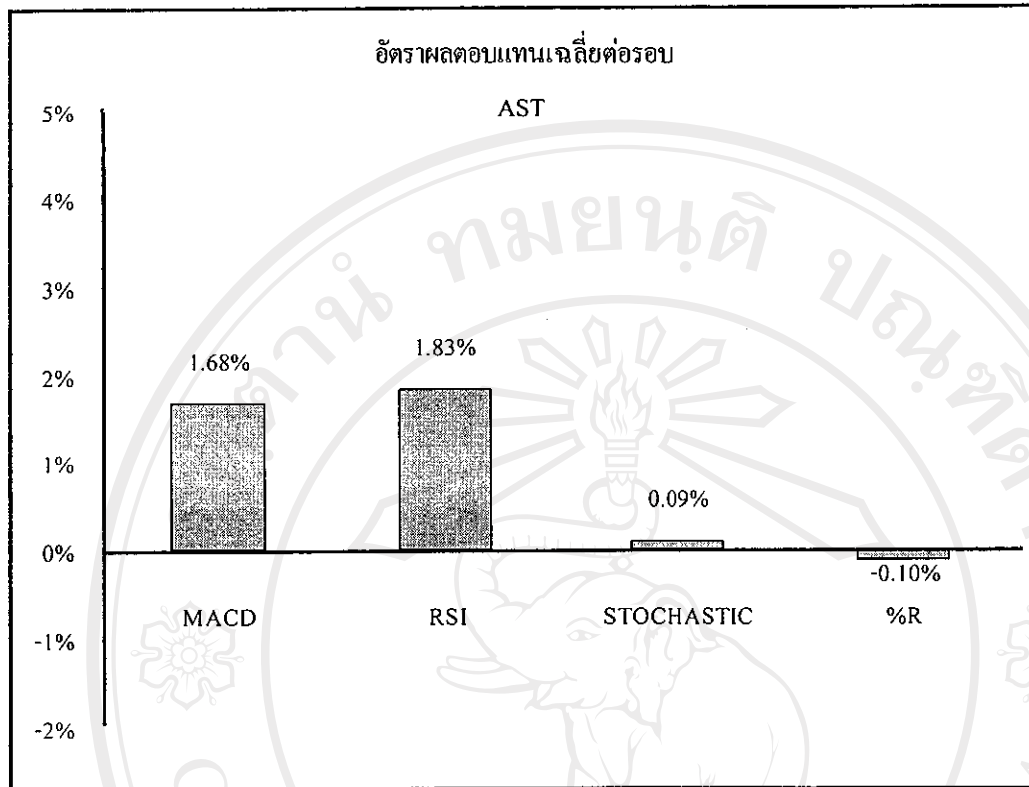
ภาพที่ 4.18 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ TISCO แยกแต่ละเทคนิค



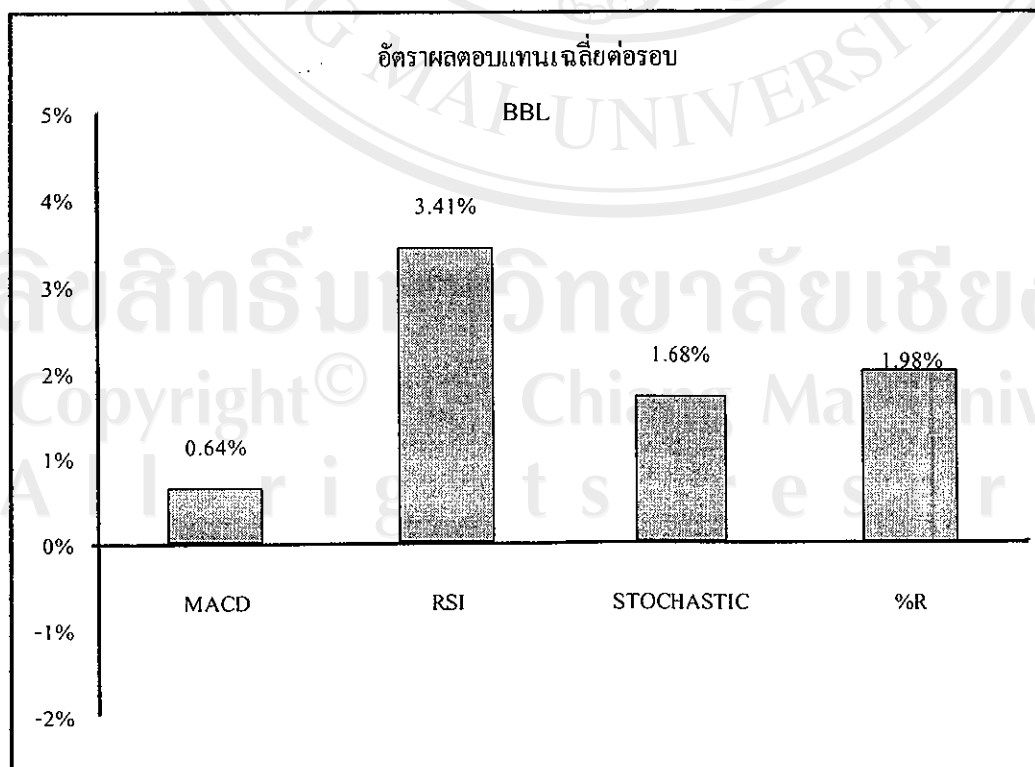
ภาพที่ 4.19 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ TMB แยกแต่ละเทคนิค



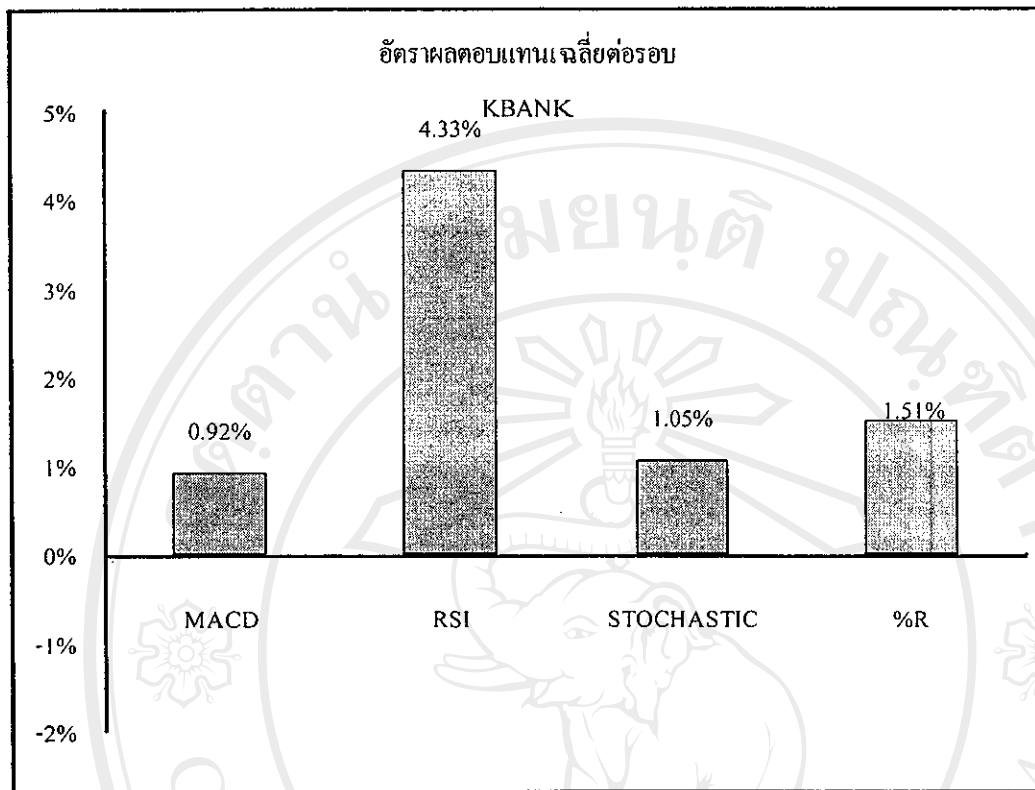
ภาพที่ 4.20 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ AST แยกแต่ละเทคนิค



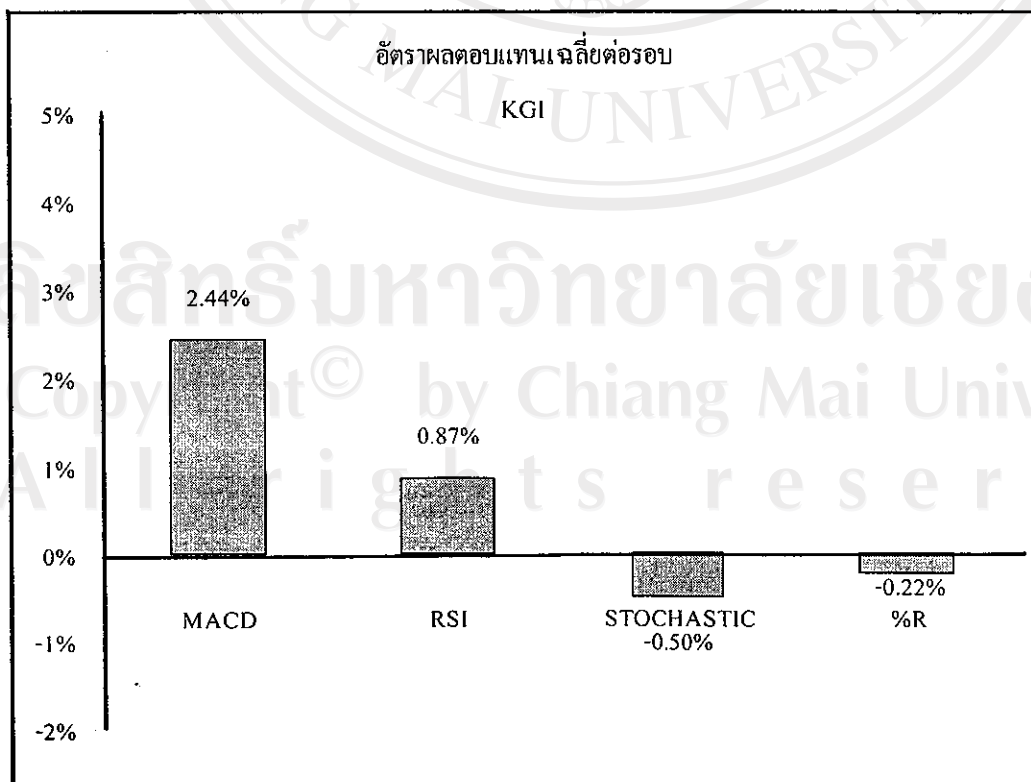
ภาพที่ 4.21 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ BBL แยกแต่ละเทคนิค



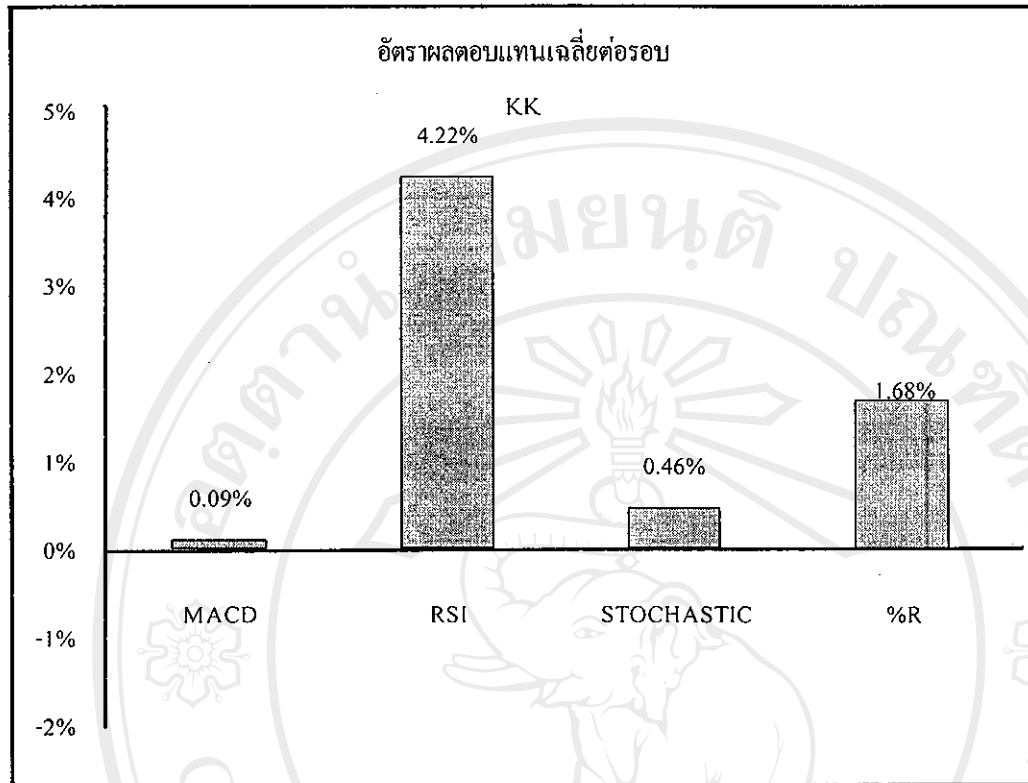
ภาพที่ 4.22 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KBANK แยกแต่ละเทคนิค



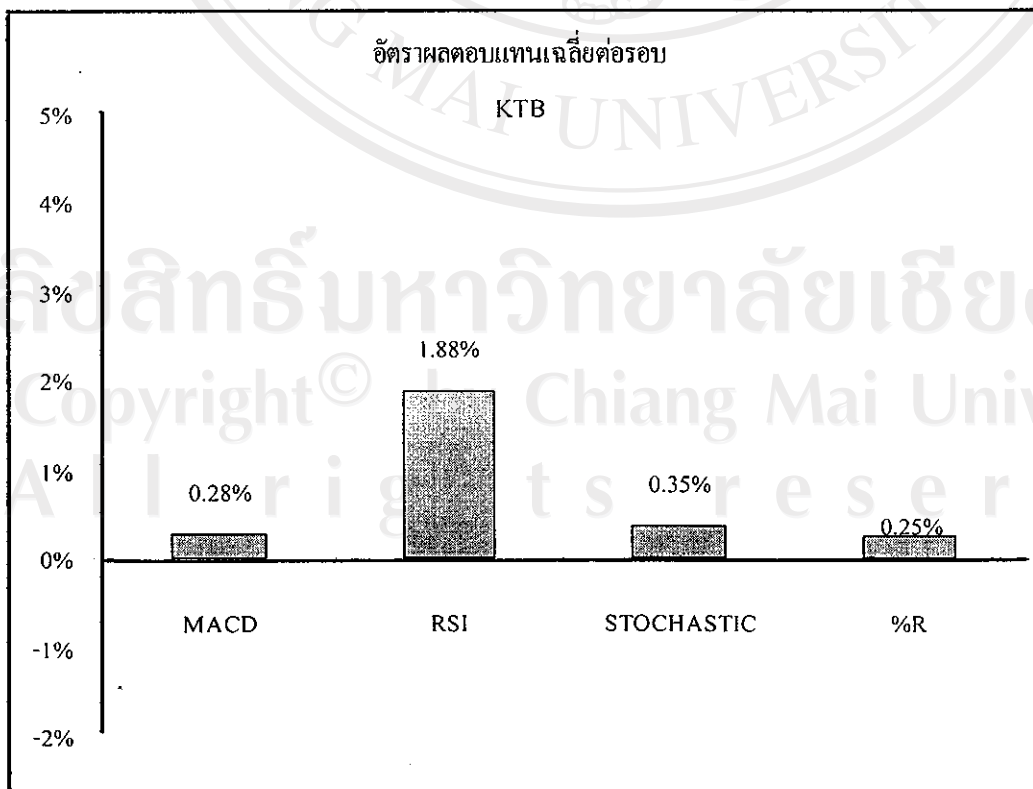
ภาพที่ 4.23 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KGI แยกแต่ละเทคนิค



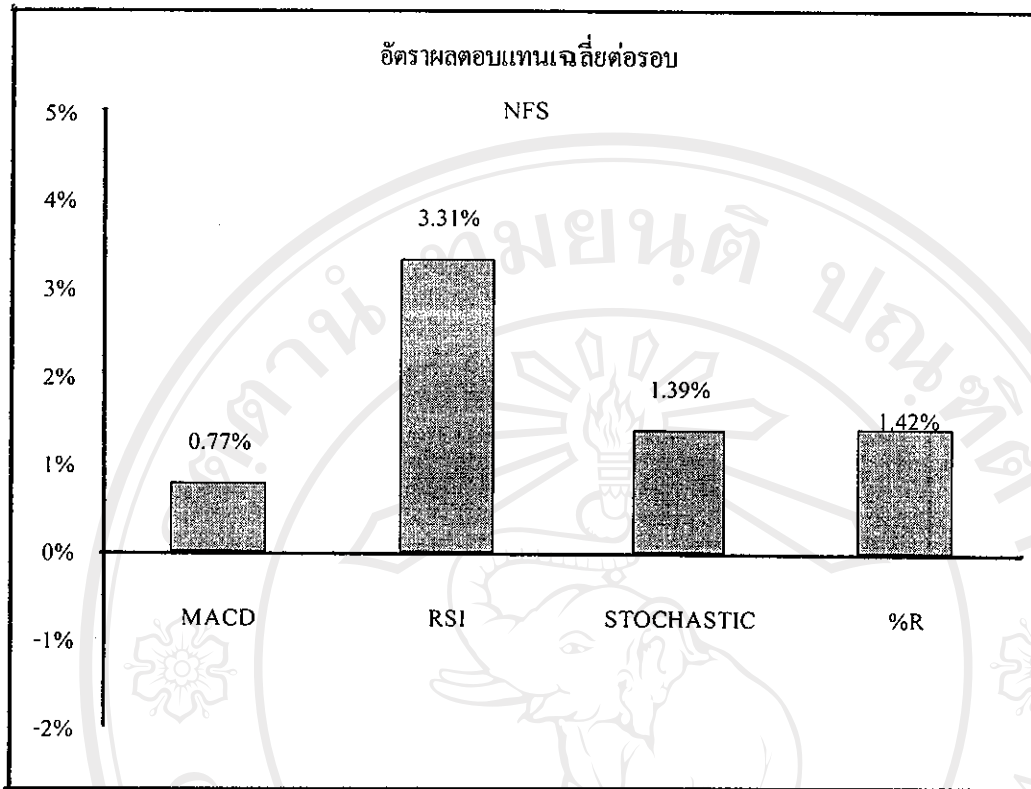
ภาพที่ 4.24 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KK แยกแต่ละเทคนิค



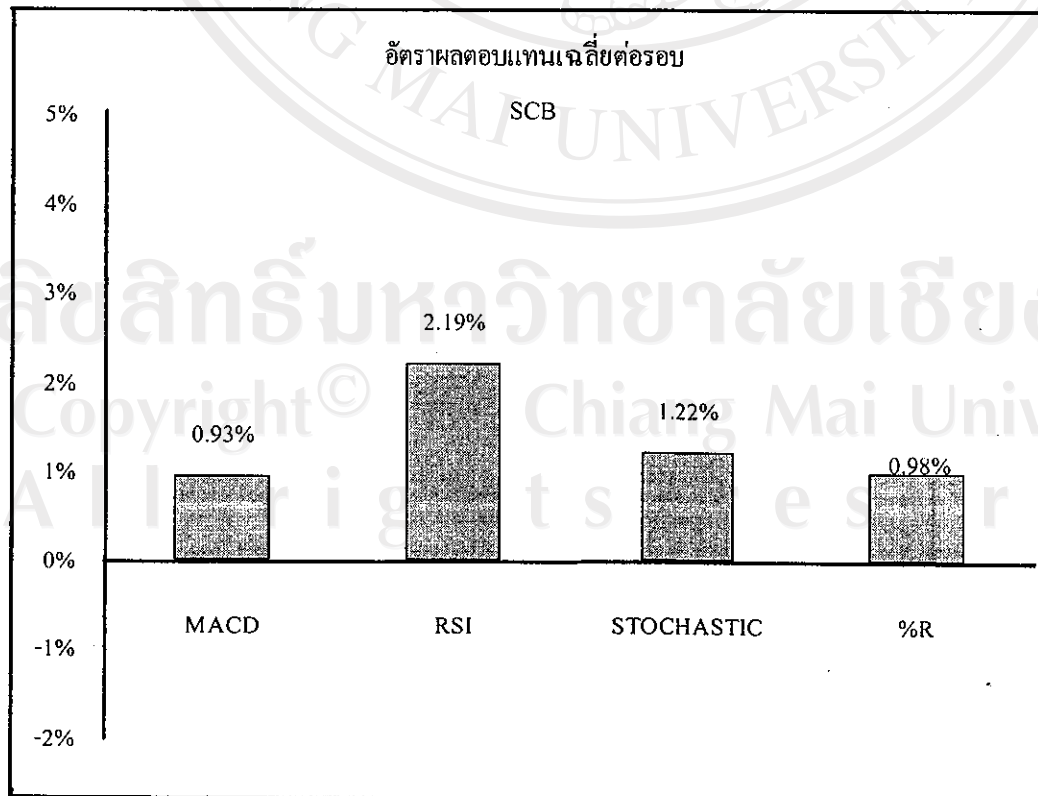
ภาพที่ 4.25 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ KTB แยกแต่ละเทคนิค



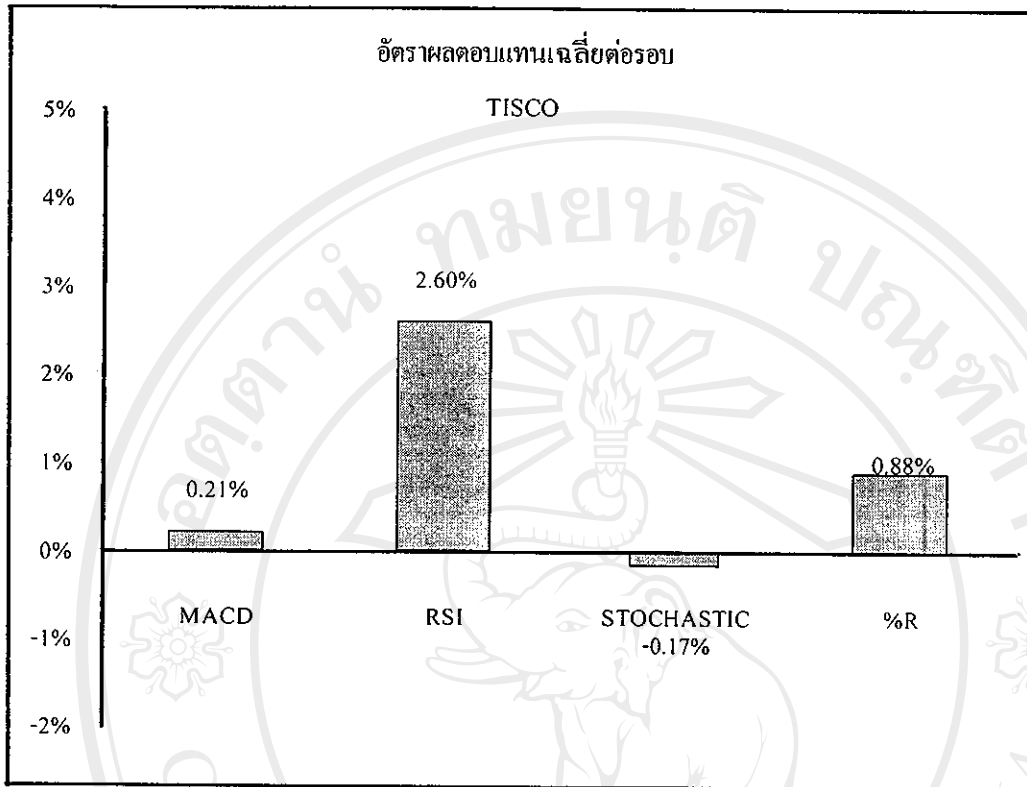
ภาพที่ 4.26 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ NFS แยกแต่ละเทคนิค



ภาพที่ 4.27 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ SCB แยกแต่ละเทคนิค



ภาพที่ 4.28 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ TISCO แยกแต่ละเทคนิค



ภาพที่ 4.29 ภาพแสดงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายของหลักทรัพย์ TMB แยกแต่ละเทคนิค

