

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ณ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	6
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	7
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	7
1.5 แหล่งที่มาของข้อมูล	8
บทที่ 2 ผลการวิจัยที่เกี่ยวข้อง	9
บทที่ 3 กรอบทฤษฎีและระเบียบวิธีวิจัย	22
3.1 ทฤษฎีความสมดุลของกองทุนทรัพย์สิน	22
3.2 ระเบียบวิธีวิจัย	26
บทที่ 4 ผลการศึกษา	34
4.1 ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ทางเทคนิคและการตัดสินใจลงทุน ภายใต้ความเสี่ยง	34
4.2 ผลการศึกษาที่ได้การจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ ทางเทคนิค	67
บทที่ 5 บทสรุป	77
5.1 สรุปผลการศึกษาการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค	77
5.2 ข้อจำกัดของการศึกษา	81
5.3 ข้อเสนอแนะสำหรับแนวทางการศึกษาต่อไป	82
เอกสารอ้างอิง	83
ประวัติผู้เขียน	88

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 แสดงปริมาณการจัดหาพลังงาน จำแนกตามแหล่งพลังงาน พ.ศ. 2539 – 2544	2
1.2 แสดงปริมาณน้ำมันเชื้อเพลิงที่จำหน่ายจำแนกตามชนิดน้ำมันเชื้อเพลิงรายภาค ปี พ.ศ. 2545	3
1.3 แสดงสถิติการผลิตและการจำหน่ายน้ำประปา ของการประปานครหลวง ปีงบประมาณ 2541 – 2545	4
1.4 แสดงสถิติการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ปี 2541 – 2545	4
4.1 แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพฯ (BAFS)	35
4.2 แสดงผลกำไร – ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพฯ (BAFS)	36
4.3 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์หลักทรัพย์บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพฯ (BAFS)	37
4.4 แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์บ้านปู (BANPU)	38
4.5 แสดงผลกำไร – ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์บ้านปู (BANPU)	39
4.6 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์หลักทรัพย์บ้านปู (BANPU)	40
4.7 แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์บางจาก ปีโตรเลียม (BCP)	41
4.8 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์บางจาก ปีโตรเลียม (BCP)	42
4.9 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์หลักทรัพย์บางจากปีโตรเลียม (BCP)	43

4.10	แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ผลิตไฟฟ้า (EGCOMP)	44
4.11	แสดงผลกำไร - ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ผลิตไฟฟ้า (EGCOMP)	45
4.12	แสดงผลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์หลักทรัพย์ผลิตไฟฟ้า (EGCOMP)	46
4.13	แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ลานนารีซอร์สเชส (LANNA)	47
4.14	แสดงผลกำไร - ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ลานนารีซอร์สเชส (LANNA)	48
4.15	แสดงผลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์หลักทรัพย์ลานนารีซอร์สเชส (LANNA)	49
4.16	แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ปิกนิก แก๊ส แอนด์ เคมีคัลส์ (PICNIC)	50
4.17	แสดงผลกำไร - ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ปิกนิก แก๊ส แอนด์ เคมีคัลส์ (PICNIC)	51
4.18	แสดงผลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์หลักทรัพย์ปิกนิก แก๊ส แอนด์ เคมีคัลส์ (PICNIC)	52
4.19	แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์การปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย (PTT)	53
4.20	แสดงผลกำไร - ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์การปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย (PTT)	54
4.21	แสดงผลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์หลักทรัพย์การปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย (PTT)	55
4.22	แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP)	56
4.23	แสดงผลกำไร - ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP)	57
4.24	แสดงผลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์หลักทรัพย์ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP)	58

4.25	แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง (RATCH)	59
4.26	แสดงผลกำไร - ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง (RATCH)	60
4.27	แสดงผลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์ หลักทรัพย์ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง (RATCH)	61
4.28	แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ระยองเพียวริฟายเออร์ (RPC)	62
4.29	แสดงผลกำไร - ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ระยองเพียวริฟายเออร์ (RPC)	63
4.30	แสดงผลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์ หลักทรัพย์ระยองเพียวริฟายเออร์ (RPC)	64
4.31	แสดงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สยามสหบริการ (SUSCO)	65
4.32	แสดงผลกำไร - ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สยามสหบริการ (SUSCO)	66
4.33	แสดงผลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์ หลักทรัพย์สยามสหบริการ (SUSCO)	67
4.34	แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ ทางเทคนิคในรูปผลตอบแทน	69
4.35	แสดงผลลัพธ์ที่เกิดจากการควบน้ำหนักรับกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ ของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปผลตอบแทน	70
4.36	แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปของ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	71
4.37	แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการควบน้ำหนักรับกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ ของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	72
4.38	แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค ในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้ง	73
4.39	แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการควบน้ำหนักรับกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ ของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้ง	74

4.40	แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค ในรูปแบบของมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการลงทุน 10,000 บาท	75
4.41	แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการคูณน้ำหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของ แต่ละเทคนิคที่คิดในรูปแบบของมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการลงทุน 10,000 บาท	76
5.1	แสดงการเปรียบเทียบผลตอบแทนของหลักทรัพย์กลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ วัสดุก่อสร้างและตกแต่ง และพลังงาน	79
5.2	แสดงการเปรียบเทียบผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์กลุ่ม พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ วัสดุก่อสร้างและตกแต่ง และพลังงาน	79
5.3	แสดงการเปรียบเทียบผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งของหลักทรัพย์กลุ่ม พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ วัสดุก่อสร้างและตกแต่ง และพลังงาน	80
5.4	แสดงการเปรียบเทียบมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับการลงทุน ของหลักทรัพย์กลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ วัสดุก่อสร้างและตกแต่งและพลังงาน	80