

ชื่อเรื่องการค้าค้นคว้าแบบอิสระ	การเปรียบเทียบผลตอบแทนจากการลงทุนใน หลักทรัพย์กลุ่มพลังงานของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยด้วยการวิเคราะห์ทางเทคนิค	
ผู้เขียน	นางสาวพัชรินทร์ ชัยวัง	
ปริญญา	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต	
คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้นคว้าแบบอิสระ	ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ	ประธานกรรมการ
	รศ.ดร.ชเนศ ศรีวิชัยลำพันธ์	กรรมการ
	ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร	กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาการเปรียบเทียบผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ กลุ่มพลังงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้วยการวิเคราะห์ทางเทคนิค มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาการเปรียบเทียบผลตอบแทนจากการลงทุน โดยการวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิค ด้วยวิธีเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ (MA) โบลินเจอร์แบนด์ พาราโบลิก การเหวี่ยงตัวของการสะสมและระบายหุ้น (VAD) ดัชนี การแกว่งตัว วิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์ (William%R) โมเมนตัม ดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) ดัชนีทิศทางการเคลื่อนที่ของราคาโดยเฉลี่ย (ADX) ค่าเฉลี่ยที่รวมทาง/แยกทาง (MACD)

หุ้น 9 หลักทรัพย์ ที่ใช้ในการศึกษา เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าทางการตลาด (Market Capitalization) สูงสุดของกลุ่มพลังงาน ประกอบด้วย บริษัท บางจาก จำกัด (มหาชน) (BCP) บริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCOMP) บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP) บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC) บริษัท การปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (PTT) บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH) บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP) บริษัท โกลด์พลังงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)

ในการวิเคราะห์ลงทุนเริ่มแรก 1,000,000 บาท ต่อหนึ่งหลักทรัพย์และหนึ่งเทคนิค คิด ภาษีมูลค่าเพิ่มร้อยละ 7 พร้อมทั้งคำนวณหน้าร้อยละ 0.25 เมื่อเกิดการซื้อขายหลักทรัพย์ในแต่ละครั้ง จากการศึกษาทั้ง 10 เทคนิค พบว่า เครื่องมือโบลินเจอร์แบนด์ ให้ผลตอบแทนสูงสุด โดยมีกำไร 265,850 บาท เครื่องมือที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดคือ เครื่องมือแสดงการเหวี่ยงตัวสะสม และการระบายหุ้น (VAD) โดยให้ผลกำไร 16,038 บาท นอกจากนี้ในหลักทรัพย์บ้านปู การวิเคราะห์ด้วย ดัชนีการแกว่งตัว (Oscillator) ให้ผลกำไรสูงสุด คือ 64,118 บาท

ในการพิจารณาในด้านหลักทรัพย์ทั้ง 9 หลักทรัพย์ พบว่า หลักทรัพย์บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU) เป็นหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีที่สุด โดยให้ผลตอบแทนเป็นกำไร 394,748 บาท และ บริษัท โกลด์พลิงงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW) โดยให้ผลตอบแทนขาดทุน 34,580 บาท นอกจากนี้ผลตอบแทนจากการลงทุนเมื่อพิจารณาจากเครื่องมือทั้งหมดพบว่ามี 3 เครื่องมือที่ไม่แสดงผลการขาดทุนเลย คือ โบลินเจอร์ แบนด์ (Bollinger Bands) วิลเลียม เปอร์เซ็นอาร์ (William%R) และเครื่องมือดัชนีสัมพันธ์ (RSI)

Independent Study Title A Comparison of Stocks' Return in the Energy Sector of the Stock Exchange of Thailand by Technical Analysis

Author MissPatcharin Chaiwang

Degree Master of Economics

Independent Study Advisory Committee

Asst.Prof.Dr.Pairut Kanjanakaroon Chairperson

Assoc.Prof.Dr.Thanes Sriwichailamphan Member

Asst.Prof.Dr.Pisit Pantamit Member

ABSTRACT

The objective of this study was to compare the stocks' return of investment in the Energy sector of the Stock Exchange of Thailand by using Moving Averages (MA), Bollinger Bands, Parabolic, Variable Accumulation/Distribution (VAD), Oscillator, William %R, Moving Average Momentum (MAVMOM), Relative Strength Index (RSI), Average Directional Index (ADX), and Moving Averages Convergence/Divergence (MACD)

In this study 9 stocks which had the highest value of market capitalization in the Energy sector were chosen for the analysis, namely Bangjak Public Company Limited: (BCP), Electricity Generating Public Company Limited: (EGCOMP), PTT Exploration And Production Public Company Limited: (PTTEP), IRPC Public Company Limited: (IRPC), PTT Public Company Limited: (PTT), Ratchaburi Holding Company Limited: (RATCH), Thai Oil Public Company Limited: (TOP), Glow Energy Public Company Limited: (GLOW), and Banpu Holding Public Company Limited: (BANPU)

In this analysis, the initial investment of 1,000,000 baht was allowed for each stock and technique. The 7% of value-added tax (VAT) and 0.25% of commission free were also taken into account in this study.

According to 10 technical analyses, the results revealed that the Bolinger Band technique yielded the highest return in term of value. Variable technique produced the lowest return in term of value. In addition, Banpu stock by using Oscillator technique yielded the highest return of net profit 64,118 baht.

Regarding to 9 stocks, the results showed that the BANPU stock yielded the profit of 394,748 baht. On the other hand, the GLOW stock produced the maximum loss of 34,580 baht. In addition, on the rate of recurrence among 10 technical analyses, the Bollinger Bands technique, William%R technique, and Relative Strength Index technique exhibited no loss from investment.