

ชื่อเรื่องการค้าค้ำคว้าแบบอิสระ

แบบจำลองจังหวะการลงทุนจากตลาดหลักทรัพย์แห่ง

ประเทศไทย

ผู้เขียน

นางสาวจรรยาภรณ์ ดันดิพลากร

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้ำคว้าแบบอิสระ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก

อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล

อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษารุ่นนี้เป็นการศึกษาเพื่อหาจังหวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ให้ผลตอบแทนสูงสุดตลอดจนศึกษาถึงระดับการเปลี่ยนแปลงร้อยละของราคาที่เหมาะสมในการทำการซื้อขาย แบบจำลองนี้มีหลักการพื้นฐานในการทำคือ Buy Low Sell High คือเมื่อราคาหลักทรัพย์ลดลงจะทำการซื้อเพิ่ม และเมื่อราคาหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจะทำการขาย หลักทรัพย์ที่นำมาใช้ในการจำลองเป็นกลุ่มที่อยู่ในดัชนี SET50 จำนวน 30 หลักทรัพย์และใช้ราคาปิดสิ้นวัน มีเงื่อนไขช่วงเวลาในการทำการซื้อขายแต่ละครั้งแบ่งเป็นช่วง 7วัน 14วัน 1เดือน 2เดือน 3เดือนและ 6เดือน พร้อมทั้งมีเงื่อนไขของราคาว่าต้องมีการเปลี่ยนแปลงมากกว่าหรือเท่ากับร้อยละที่กำหนด โดยแบ่งเป็นร้อยละ 2,3,4,5,6 และ 7 จากผลการทดสอบแบบจำลองพบว่าช่วงเวลาที่เหมาะสมในการทำการซื้อขายแต่ละครั้งแล้วทำให้หลักทรัพย์ส่วนใหญ่ได้ผลตอบแทนสูงสุดคือ ทำการซื้อขาย 6เดือนต่อครั้ง และร้อยละของการเปลี่ยนแปลงราคาที่ทำให้ได้กำไรสูงสุดมากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 2 จนถึงร้อยละ 7 แต่ในการลงทุนนั้นนักลงทุนนอกจากทำการศึกษาข้อมูลพื้นฐานของหลักทรัพย์นั้นๆ แล้ว ควรศึกษาถึงพฤติกรรมของหลักทรัพย์ต่างๆ แต่ละหลักทรัพย์ที่ต้องการลงทุนเพื่อให้เกิดมี ภู มิ คุ้ม กั น ใน ก า ร ล ง ทู น ข อ ง ต น เ อ ง ตั ว ย

Independent Study Title Investment Timing Model from the Stock Exchange of Thailand

Author Miss Chanyarak Tantipalakorn

Degree Master of Economics

Independent Study Advisory Committee

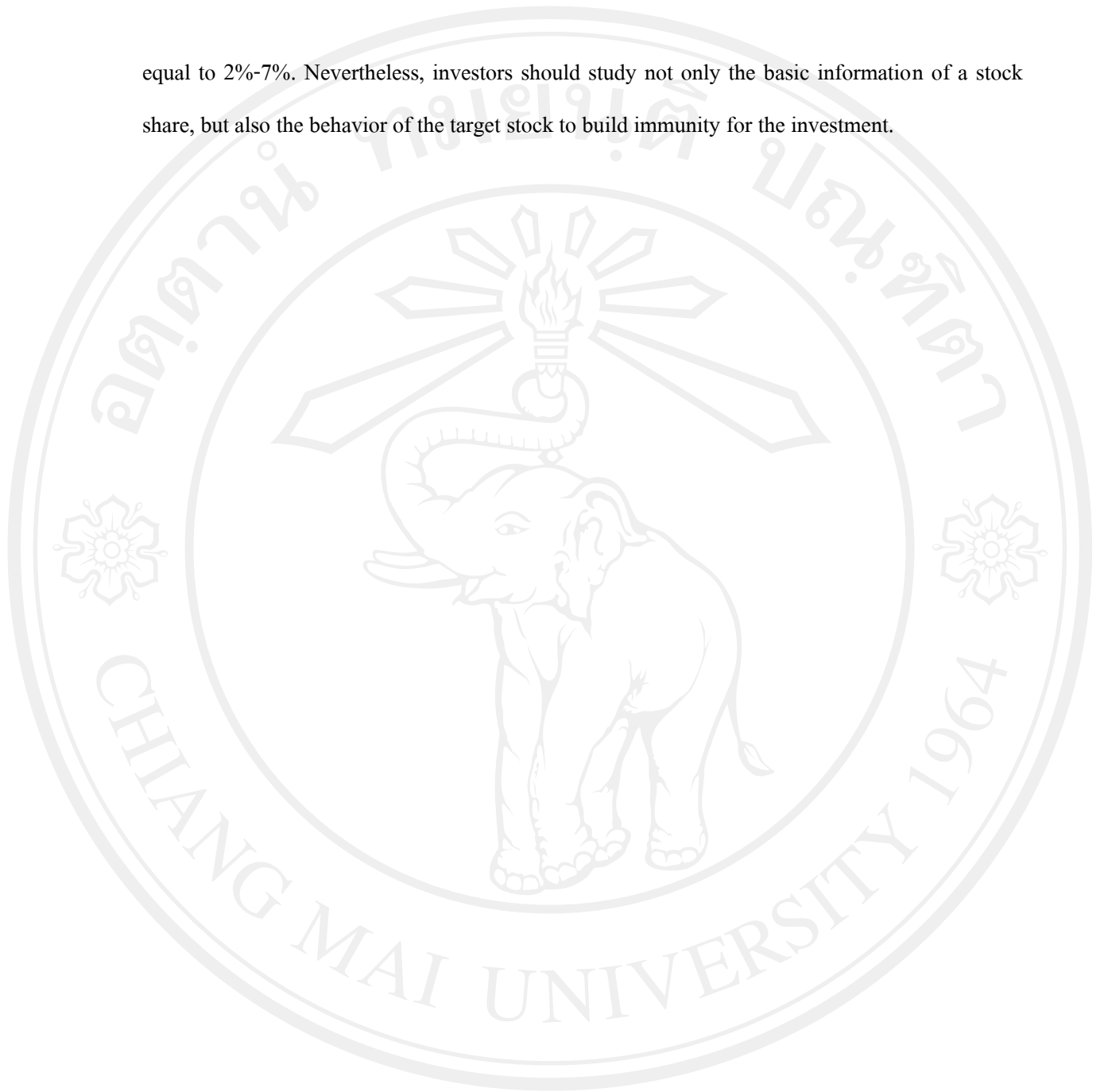
Assoc. Prof. Dr. Songsak Sriboonchita Advisor

Lect. Dr. Chaiwat Nimanussornkul Co-advisor

ABSTRACT

This study aims to discover a model of the highest profitable stock market investment timing in the Stock Exchange of Thailand and the appropriate level of percentage of price movement for stock trading. This model was based on the strategy 'Buy Low Sell High', when the stock price falls, more buying is done, and when the stock price rises, more selling is be done. The 30 stock shares employed in the model belong to the SET 50 index. The closing price of the day was used. The time condition of each stock trading was that the trading would be done every 7days, 14days, 1month, 2months, 3months, and 6 months. Also, the price condition was that the percentage of price movement should be greater than or equal to set percentages which were 2%, 3%,4%,5%,6%, and 7%. The results of the model test found that the appropriate stock market timing for each trading that resulted in highest returns from most stock shares was every 6 months. The percentage of price movement that offered the highest returns was greater than or

equal to 2%-7%. Nevertheless, investors should study not only the basic information of a stock share, but also the behavior of the target stock to build immunity for the investment.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved