

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ.....	ค
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	ฉ
สารบัญ.....	ช
สารบัญตาราง.....	ญ
สารบัญภาพประกอบ.....	ฎ
บทที่ 1 บทนำ.....	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย.....	2
1.3 ขอบเขตการวิจัย.....	2
1.4 สมมุติฐานที่ใช้ในการศึกษา.....	2
1.5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	3
1.6 นิยามศัพท์.....	3
บทที่ 2 แนวคิดทฤษฎีและผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	4
2.1 การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis).....	4
2.1.1 การวิเคราะห์ทางด้านเศรษฐกิจ.....	4
2.1.2 การวิเคราะห์ทางด้านอุตสาหกรรม.....	4
2.1.3 การวิเคราะห์บริษัท.....	5
2.2 การวิเคราะห์ทางเทคนิค (Technical Analysis).....	5
2.3 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	7
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย.....	10
3.1 รูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ใช้ในการศึกษา.....	11
3.1.1 รูปแบบของราคาที่ยกถึงการเปลี่ยนทิศทางใหม่และทิศทางต่อเนื่อง.....	11
(Reversal and Continuation Trend).....	11
3.1.2 รูปแบบของราคาที่จะไปได้ทางใดทางหนึ่ง (Sideways Pattern).....	13
3.1.3 เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ (Moving Averages (MA)).....	15

3.1.4 โบลลิงเจอร์ แบนด์ (Bollinger Bands).....	18
3.1.5 ดัชนีปริมาณหุ้นสะสม (On Balance Volume (OBV))	20
3.1.6 สโตแคสติกส์ (Stochastics).....	22
3.1.7 เครื่องมือดัชนีกำลังสัมพันธ์ (Relative Strength Index (RSI))	23
3.2 หลักการทำงานของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค.....	26
3.3 หลักการทำงานของรูปแบบทดสอบประสิทธิภาพ	27
บทที่ 4 โปรแกรมรูปแบบทดสอบประสิทธิภาพ.....	32
บทที่ 5 ผลการศึกษา การทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค	36
5.1 หลักทรัพย์ที่ใช้เป็นฐานข้อมูลในการทดสอบ.....	36
5.2 สมมุติฐานในการทดสอบ	37
5.3 การกำหนดค่าให้โปรแกรมในการทดสอบ.....	38
5.4 ผลการทดสอบรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค ในฐานข้อมูลที่กำหนด	39
บทที่ 6 สรุปและข้อเสนอแนะ.....	54
6.1 สรุปผลการศึกษา.....	54
6.2 สรุปผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค	55
6.3 ข้อจำกัดของการศึกษา	59
6.4 ข้อเสนอแนะสำหรับแนวทางการศึกษาต่อไป	60
บรรณานุกรม	61
ภาคผนวก.....	62
ภาคผนวก ก การแบ่งกลุ่มหลักทรัพย์	63
ภาคผนวก ข การคำนวณค่าทางสถิติ.....	64
ประวัติผู้เขียน	65

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
5.1 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค เมื่อใช้หุ้น TFB เป็นฐานข้อมูล.....	40
5.2 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค เมื่อใช้หุ้น KTB เป็นฐานข้อมูล.....	42
5.3 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค เมื่อใช้หุ้น BMB เป็นฐานข้อมูล.....	44
5.4 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค เมื่อใช้หุ้น ADVAN เป็นฐานข้อมูล.....	46
5.5 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค เมื่อใช้หุ้น IEC เป็นฐานข้อมูล.....	48
5.6 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค เมื่อใช้หุ้น BANPU เป็นฐานข้อมูล.....	50
5.7 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค เมื่อใช้หุ้น SUSCO เป็นฐานข้อมูล.....	52
6.1 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเฉลี่ยจากหุ้นทั้งหมดที่ใช้เป็นเป็นฐานข้อมูล.....	56

สารบัญภาพประกอบ

รูป	หน้า
3.1 กราฟแสดงรูปแบบหัวกับไหล่ที่จุดยอด.....	12
3.2 กราฟแสดงรูปแบบหัวกับไหล่ที่จุดต่ำ	12
3.3 กราฟแสดงรูป Ascending Triangle	13
3.4 กราฟแสดงรูป Descending Triangle.....	14
3.5 กราฟแสดงสัญญาณซื้อขายจาก โบลินเจอร์แบนด์	19
3.6 กราฟแสดงเส้น OBV.....	21
3.7 กราฟแสดงสัญญาณซื้อขายจากสโตแคสติกส์	23
3.8 กราฟแสดงรูปแบบ Top Failure Swing	24
3.9 กราฟแสดงรูปแบบ Bottom Failure Swing.....	25
3.10 แผนภาพแสดงฟังก์ชันการตัดสินใจซื้อขาย	26
3.11 แผนภาพแสดงการทำงานของรูปแบบทดสอบประสิทธิภาพ	29
3.12 แผนภาพแสดงกลไกการคำนวณผลการลงทุน 1 รอบการลงทุน.....	30
3.13 แผนภาพแสดงกระบวนการซื้อขาย.....	31
4.1 ภาพแสดงเพิ่มโปรแกรมรูปแบบทดสอบประสิทธิภาพ.....	32
4.2 ภาพแสดงหน้าต่างคิดต่อกับผู้ใช้.....	33
4.3 ภาพแสดงเพิ่มรูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิคตัวอย่าง.....	34
4.4 ภาพแสดงเพิ่มผลลัพธ์จากการประมวลผล.....	34
4.5 ภาพแสดงเพิ่มผลลัพธ์จากการประมวลผล.....	35
5.1 กราฟแสดงค่า Mean และ Sd ของผลการทดสอบกับหุ้น TFB.....	41
5.2 กราฟแสดงค่า Coefficient of Variation ของผลการทดสอบจากหุ้นTFB	41
5.3 กราฟแสดงจำนวนรอบการลงทุนที่มีการซื้อขายในการทดสอบกับหุ้น TFB	41
5.4 กราฟแสดงค่า Mean และ Sd ของผลการทดสอบกับหุ้น KTB	43
5.5 กราฟแสดงค่า Coefficient of Variation ของผลการทดสอบจากหุ้นKTB.....	43
5.6 กราฟแสดงจำนวนรอบการลงทุนที่มีการซื้อขายในการทดสอบกับหุ้น KTB.....	43
5.7 กราฟแสดงค่า Mean และ Sd ของผลการทดสอบกับหุ้น BMB	45

5.8	กราฟแสดงค่า Coefficient of Variation ของผลการทดสอบจากหุ้นBMB.....	45
5.9	กราฟแสดงจำนวนรอบการลงทุนที่มีการซื้อขายในการทดสอบกับหุ้น BMB.....	45
5.10	กราฟแสดงค่า Mean และ Sd ของผลการทดสอบกับหุ้น ADVAN.....	47
5.11	กราฟแสดงค่า Coefficient of Variation ของผลการทดสอบจากหุ้นADVAN	47
5.12	กราฟแสดงจำนวนรอบการลงทุนที่มีการซื้อขายในการทดสอบกับหุ้น ADVAN	47
5.13	กราฟแสดงค่า Mean และ Sd ของผลการทดสอบกับหุ้น IEC.....	49
5.14	กราฟแสดงค่า Coefficient of Variationของผลการทดสอบจากหุ้นIEC	49
5.15	กราฟแสดงจำนวนรอบการลงทุนที่มีการซื้อขายในการทดสอบกับหุ้น IEC	49
5.16	กราฟแสดงค่า Mean และ Sd ของผลการทดสอบกับหุ้น BANPU.....	51
5.17	กราฟแสดงค่า Coefficient of Variation ของผลการทดสอบจากหุ้นBANPU	51
5.18	กราฟแสดงจำนวนรอบการลงทุนที่มีการซื้อขายในการทดสอบกับหุ้น BANPU	51
5.19	กราฟแสดงค่า Mean และ Sd ของผลการทดสอบกับหุ้น SUSCO	53
5.20	กราฟแสดงค่า Coefficient of Variation ของผลการทดสอบจากหุ้น SUSCO.....	53
5.21	กราฟแสดงจำนวนรอบการลงทุนที่มีการซื้อขายในการทดสอบกับหุ้น SUSCO.....	53
6.1	กราฟแสดงค่า Mean และ Sd ของผลการทดสอบเฉลี่ยจากหุ้นทั้งหมด	57
6.2	กราฟแสดงค่า Coefficient of Variation ของผลการทดสอบเฉลี่ยจากหุ้นทั้งหมด	57
6.3	กราฟแสดงจำนวนรอบการลงทุนที่มีการซื้อขายในการทดสอบกับหุ้นทั้งหมด	57

