

บทที่ 4

ผลการศึกษา

การทดสอบนี้ได้พิจารณาเลือกเอาข้อมูลทุติยภูมิของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงตั้งแต่ปี พ.ศ. 2543 ถึง 2544 มาใช้เป็นข้อมูลในการทดสอบเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค ทั้ง 8 ชนิดดังที่กล่าวมาข้างต้น อีกทั้งยังทำการทดสอบเพิ่มเติมโดยเลือกเอาข้อมูลทุติยภูมิของดัชนีอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดสูงสุดจำนวน 5 กลุ่มในช่วงเวลาเดียวกันอันได้แก่ ดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มธนาคาร ดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มสื่อสาร ดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพลังงาน ดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เพื่อช่วยเสริมในการวิเคราะห์ผลการศึกษา

ในการศึกษาจะทำการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคใน 4 ปีจ้อย ดังนี้

1. อัตราผลตอบแทนโดยรวม
2. อัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ย
3. สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน (Coefficient Of Variation)
4. จำนวนรอบการซื้อขาย ซึ่งจะบอกให้ทราบถึงความไวของสัญญาณซื้อและสัญญาณขายจากเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยหนึ่งรอบของการซื้อขายจะประกอบไปด้วยหนึ่งสัญญาณซื้อและหนึ่งสัญญาณขาย

จากข้อมูลทุติยภูมิของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงเวลาที่ทำการศึกษา จะพบว่าข้อมูลในปี 2543 แสดงให้เห็นถึงทิศทางหลักหรือแนวโน้มหลักการเคลื่อนไหวของดัชนีเป็นไปในทิศทางปรับตัวลง(พิจารณาจากรูป 4.1 และ 4.2 ประกอบ) โดยการปรับตัวลดลงเริ่มขึ้นตั้งแต่ต้นปี คือวันที่ 4 มกราคม 2543 ซึ่งดัชนีอยู่ที่ระดับ 498.46 จุด ลงมาทำจุดต่ำสุดที่ระดับ 250.60 จุดในวันที่ 11 ตุลาคมของปีเดียวกัน และหลังจากนั้นแนวโน้มหรือทิศทางหลักก็มีการเปลี่ยนแปลงของการเคลื่อนไหวไปในทิศทางที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตามจากเหตุการณ์การก่อวินาศกรรมในประเทศสหรัฐอเมริกาเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2544 ได้ส่งผลกระทบต่อทิศทางหลักในการปรับตัวเพิ่มขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยก่อนช่วงที่จะเกิดเหตุการณ์การก่อการร้ายคือในวันที่ 7 กันยายน 2544 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ทำจุดสูงสุดไว้ที่ระดับ 342.94 จุดนับตั้งแต่วันที่ 11 ตุลาคม 2543 และในวันที่ 17 กันยายน 2544 (หลังจากการก่อการร้ายได้เกิดขึ้น)ดัชนีก็ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 266.07 จุด ซึ่งหลังจากนั้นรูปแบบการเคลื่อนที่ของดัชนีก็เป็นไปในรูปแบบที่ไร้ทิศทาง(Side-way Pattern) คือดัชนีมีลักษณะของการแกว่งตัวขึ้นและลงสลับกันไปอันมีผล

กระทบมาจากเหตุการณ์การก่อวินาศกรรมตั้งที่ถั่วมา และเมื่อภาวะการณ์ต่าง ๆ เริ่มคลี่คลาย ดัชนี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยก็เริ่มเดินหน้าต่อ โดยเริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นตั้งแต่ช่วงกลางเดือน พฤศจิกายน 2544 เป็นต้นไป



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ตาราง 4.1 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 - 2001

การวิเคราะห์ทางเทคนิค	จำนวน รอบการ ซื้อขาย	อัตราผล ตอบแทน โดยรวม	อัตราผล ตอบแทน โดยเฉลี่ย	สัมประ สิทธิ์ความ แปรปรวน
เครื่องมือแสดงการเคลื่อนไหวของ ระดับราคา (Directional Movement Index, DI)	22	2.87	0.0156	2.20
เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 วัน (10 Days Moving Average, MA)	31	3.99	0.0168	1.69
ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง / แยกทาง (Moving Averages Convergence / Divergence, MACD)	12	2.14	0.0178	2.55
โมเมนตัม (10 Days Momentum)	26	3.25	0.0139	1.90
ดัชนีปริมาณหุ้นสะสม (On Balance Volume, OBV)	44	4.05	0.0172	1.77
เครื่องมือพาราโบลิก (Parabolic)	14	-1.46	-0.0059	-5.33
เครื่องมือดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (14 Days Relative Strength Index, RSI)	7	1.98	0.0117	2.83
สโตแคสติกส์แบบช้า (Slow Stochastics)	10	2.88	0.0119	2.78

ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพบว่า

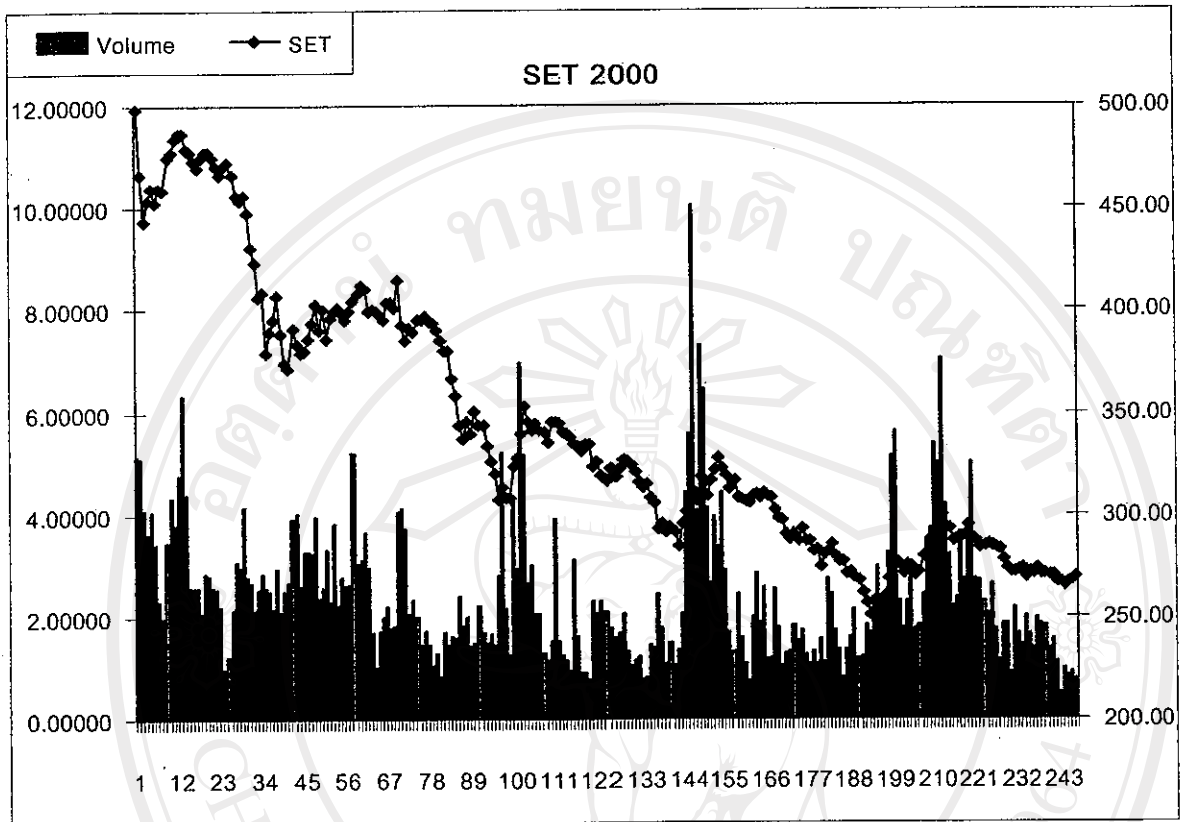
1. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้สัญญาณรอบการซื้อขายสูงสุด 3 อันดับแรกคือ OBV, MA และ Momentum

2. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยรวมสูงสุด 3 อันดับแรกคือ OBV, MA และ Momentum
3. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยสูงสุด 3 อันดับแรกคือ MACD, OBV และ MA
4. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ค่า Coefficient of Variation ต่ำสุด 3 อันดับแรกคือ MA, OBV และ Momentum

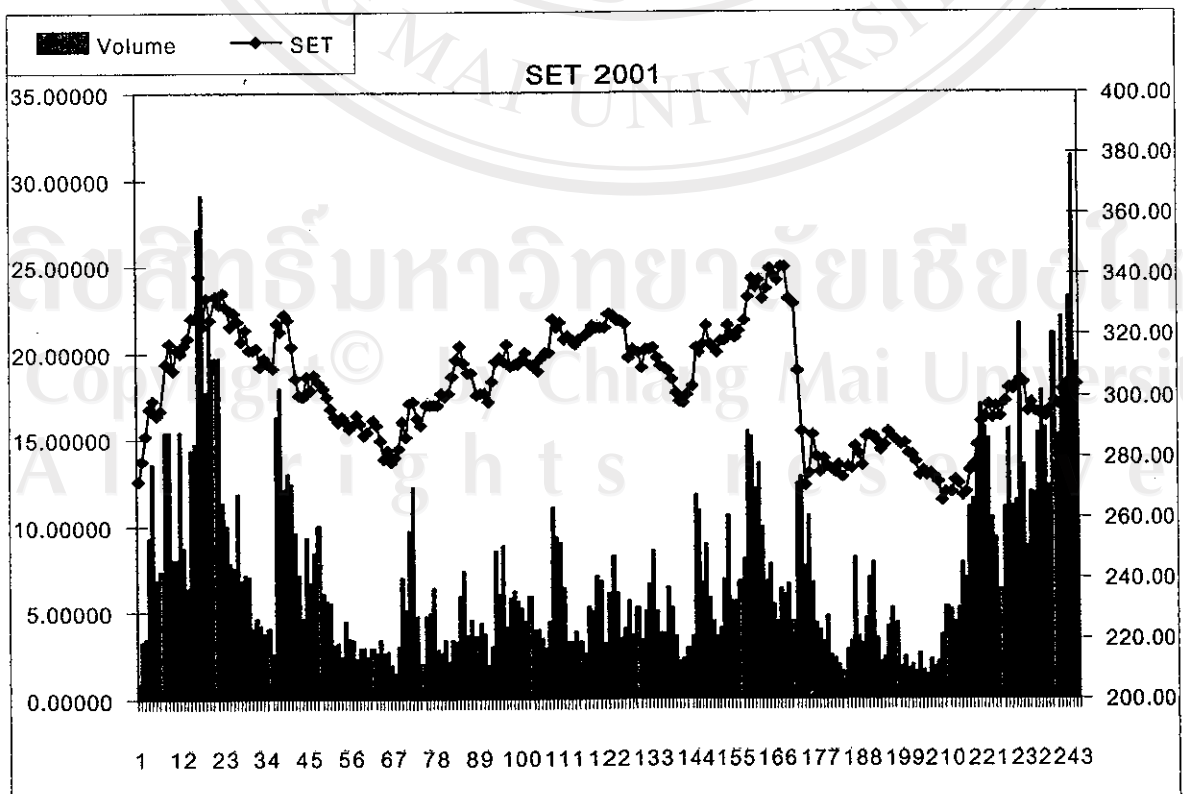


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

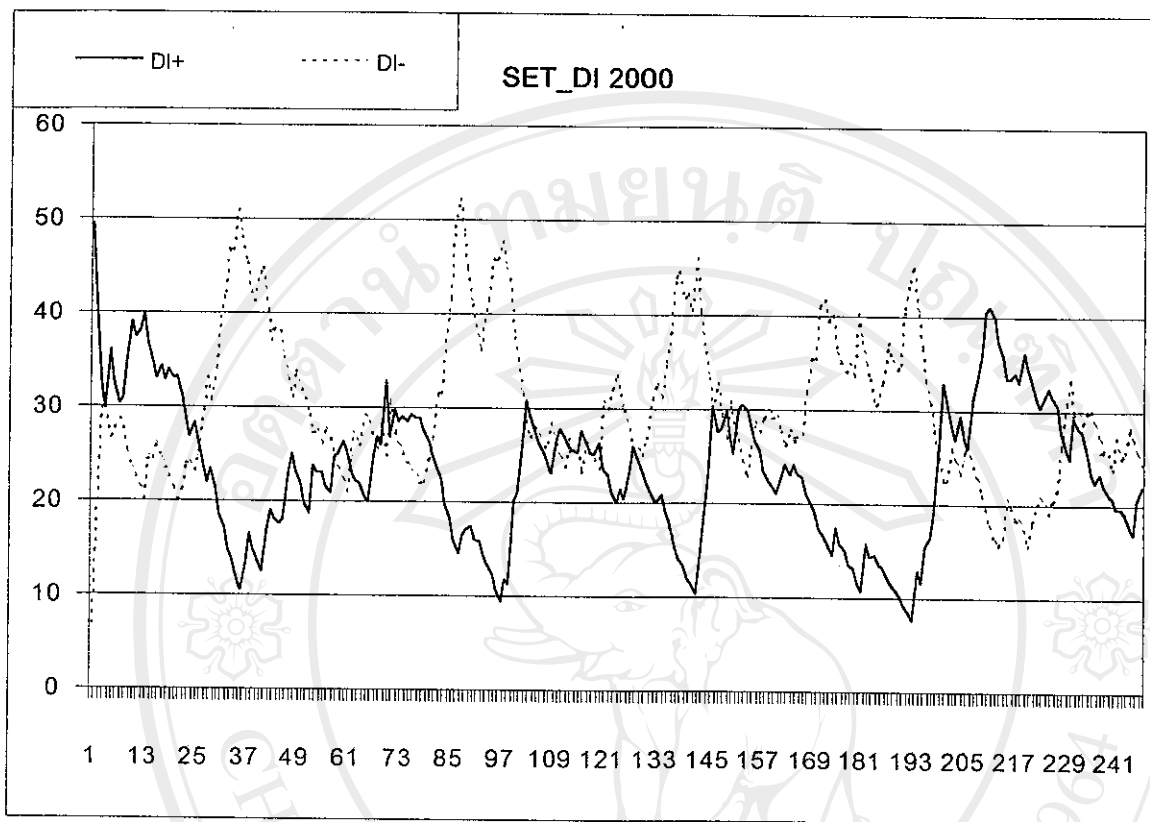
รูป 4.1 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของ SET Index ปี 2000



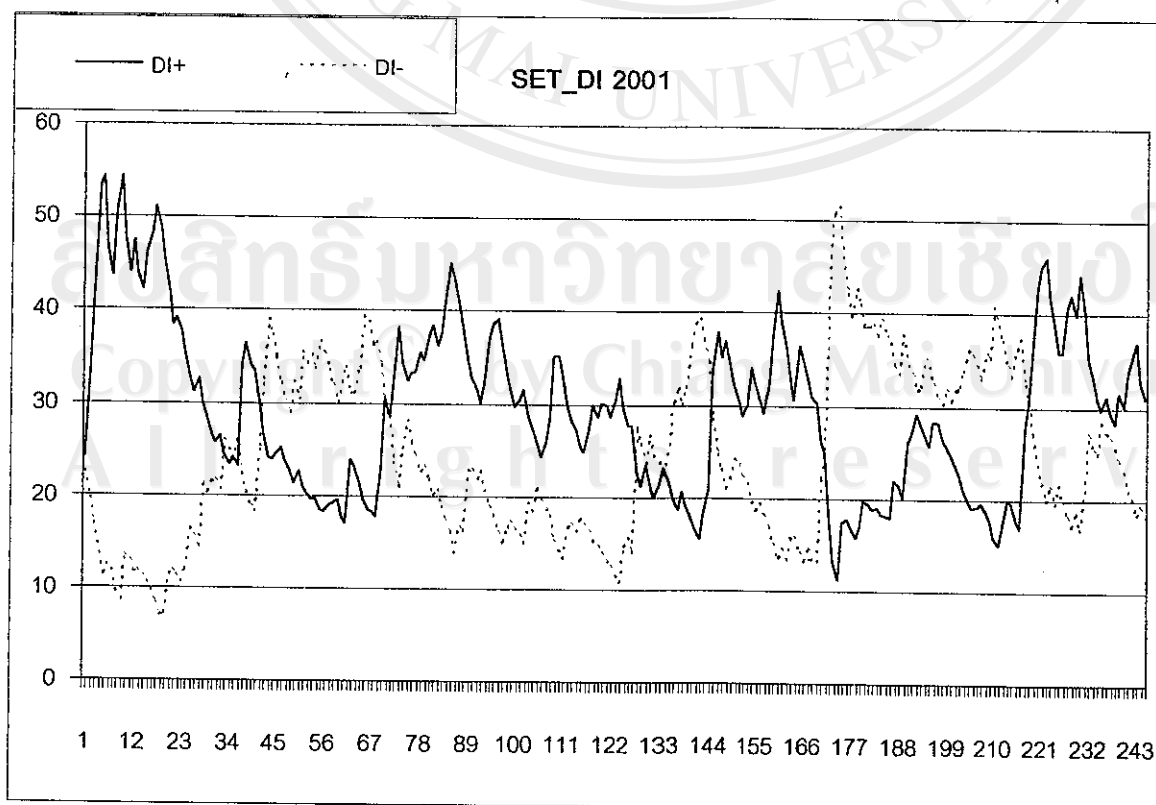
รูป 4.2 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของ SET Index ในปี 2001



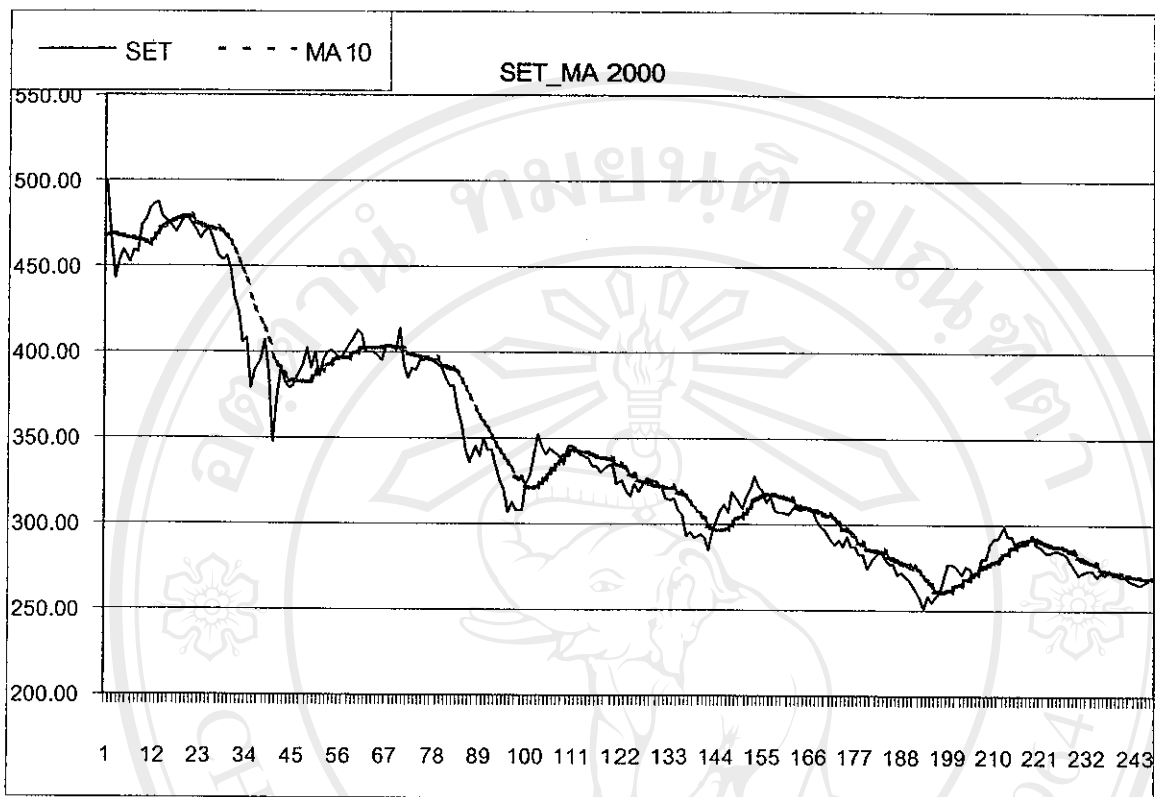
รูป 4.3 กราฟแสดงเทคนิค Directional Indicator ของ SET Index ปี 2000



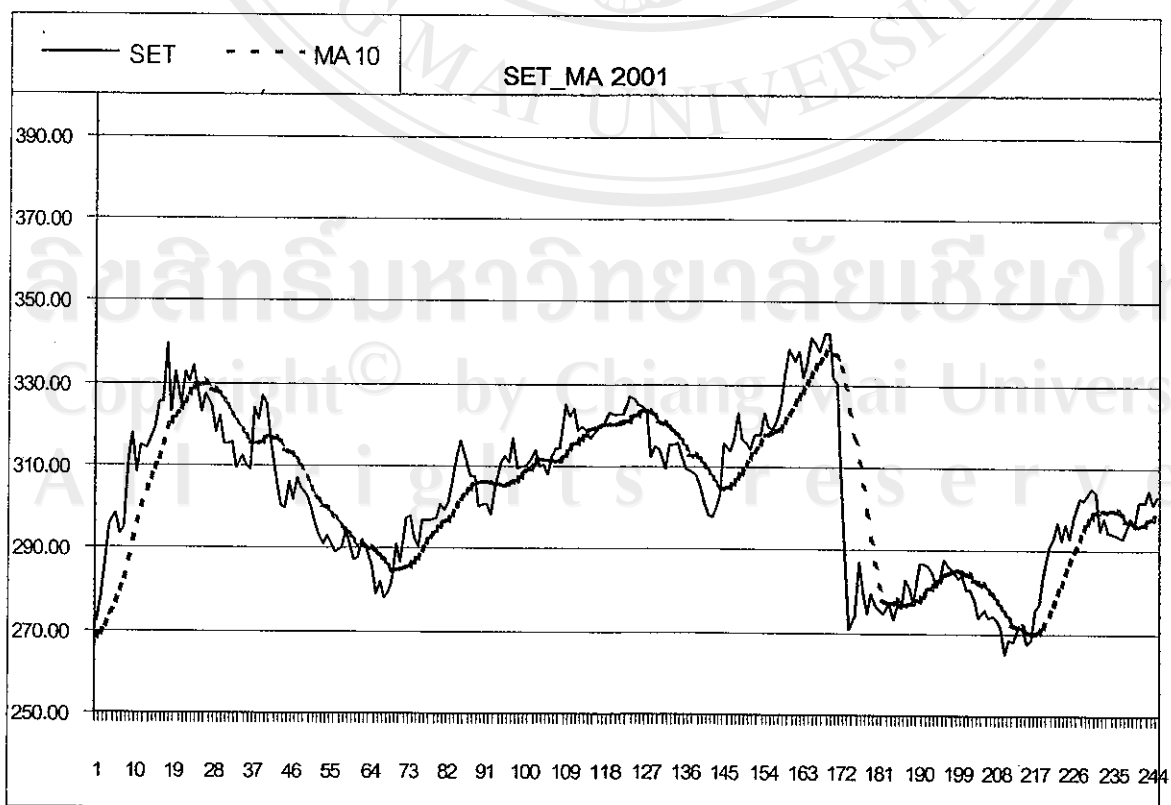
รูป 4.4 กราฟแสดงเทคนิค Directional Indicator ของ SET Index ปี 2001



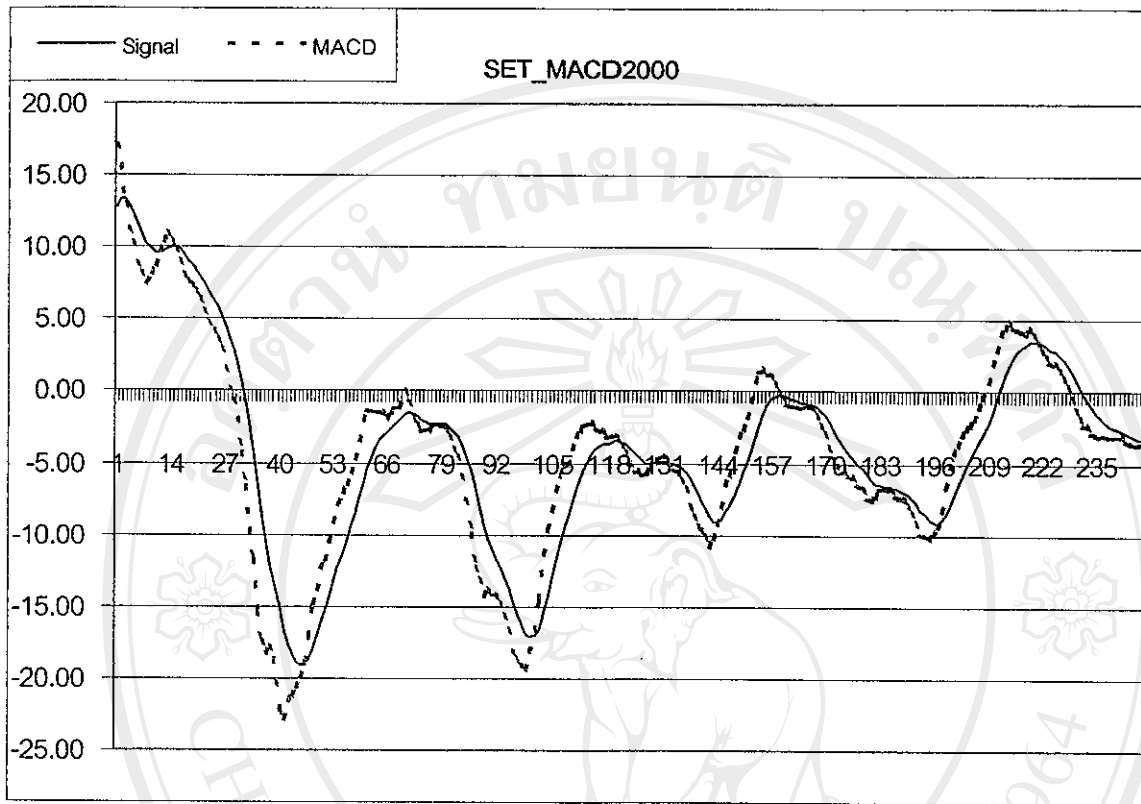
รูป 4.5 กราฟแสดงเทคนิค Moving Averages ของ SET Index ปี 2000



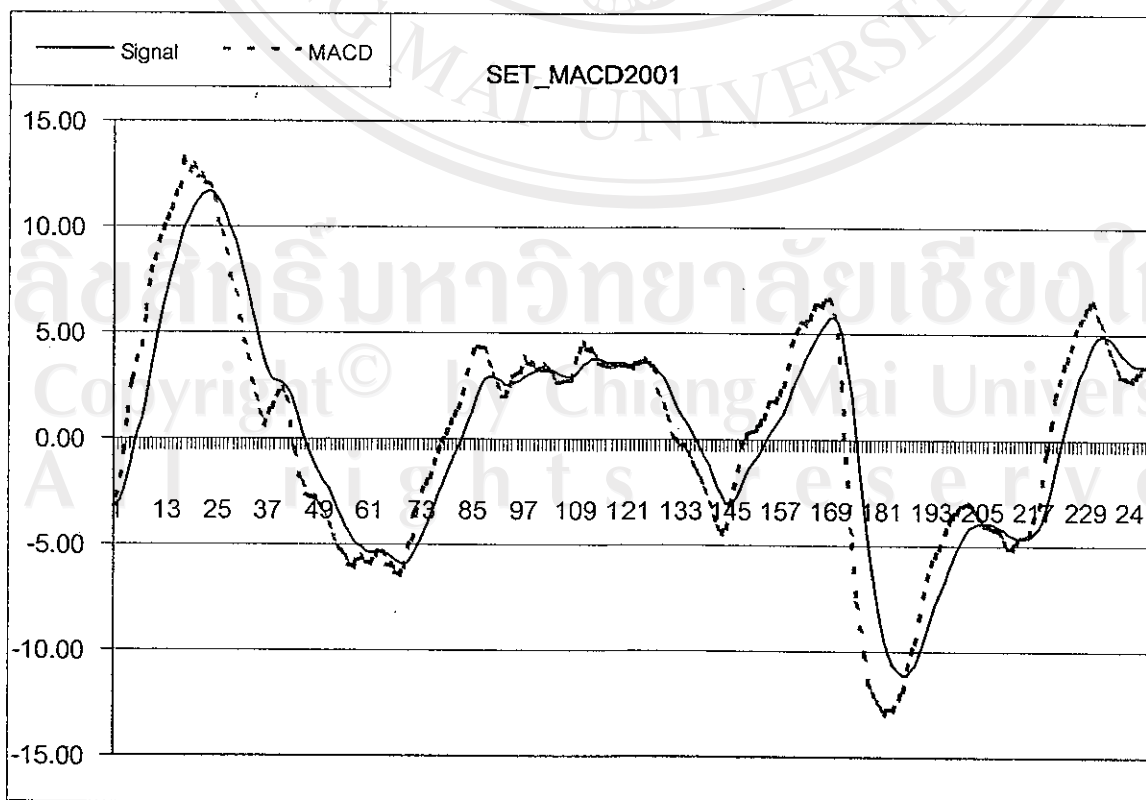
รูป 4.6 กราฟแสดงเทคนิค Moving Averages ของ SET Index ปี 2001



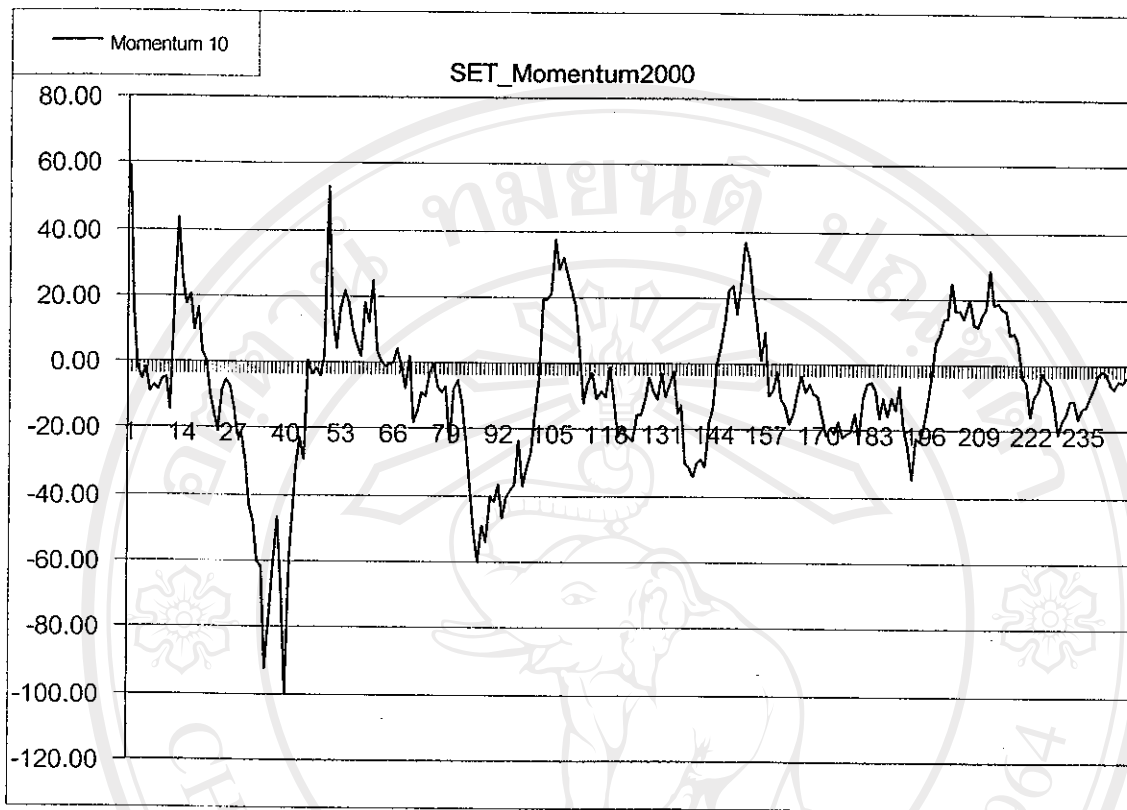
รูป 4.7 กราฟแสดงเทคนิค Moving Averages Convergence / Divergence ของ SET Index ปี 2000



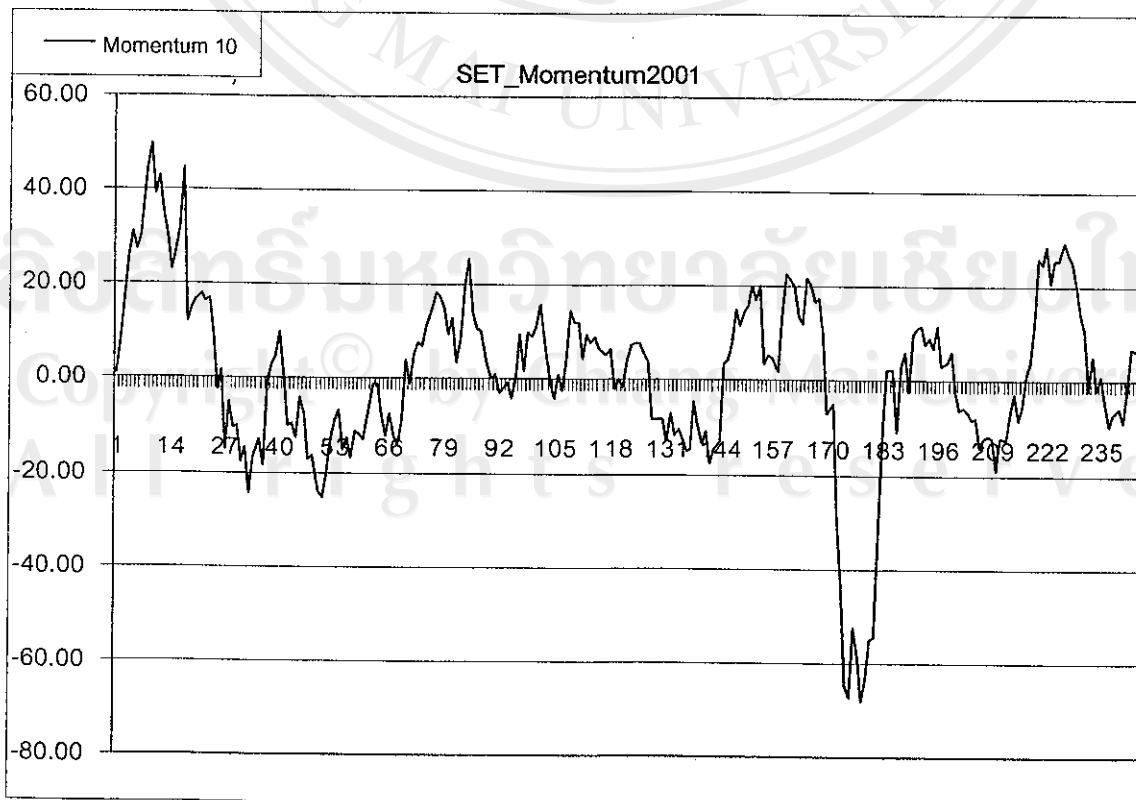
รูป 4.8 กราฟแสดงเทคนิค Moving Averages Convergence / Divergence ของ SET Index ปี 2001



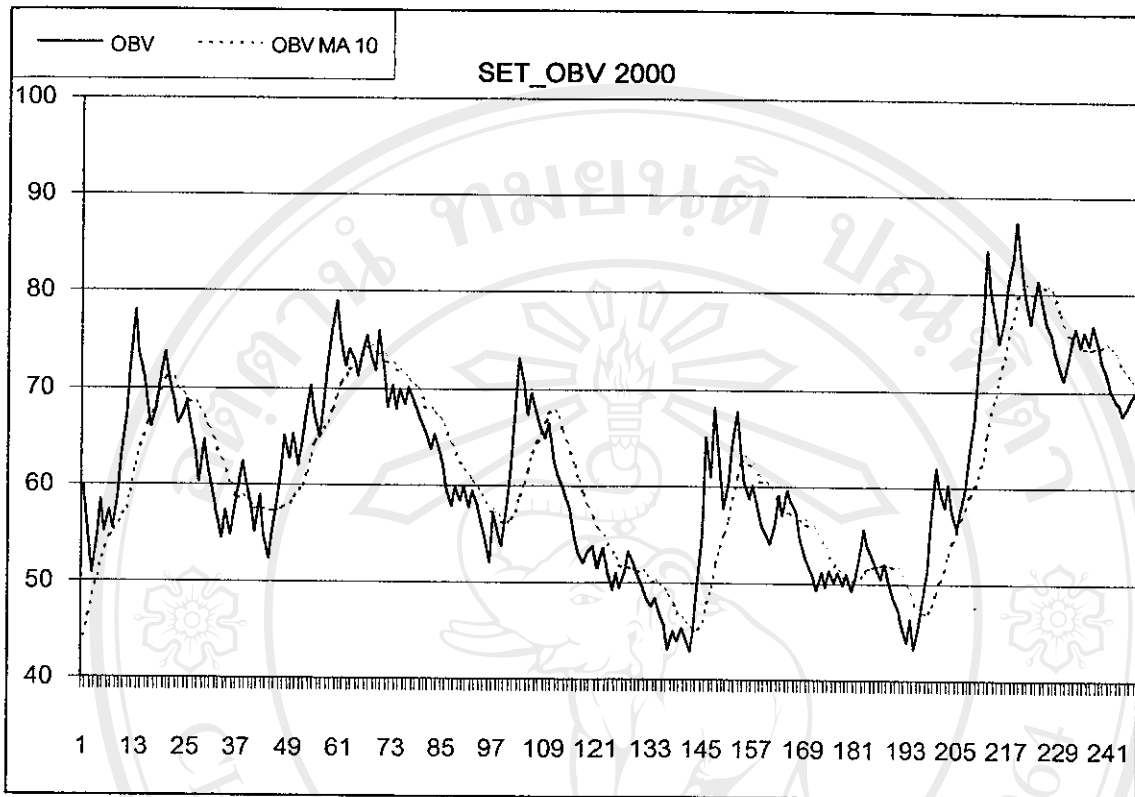
รูป 4.9 กราฟแสดงเทคนิค Momentum ของ SET Index ปี 2000



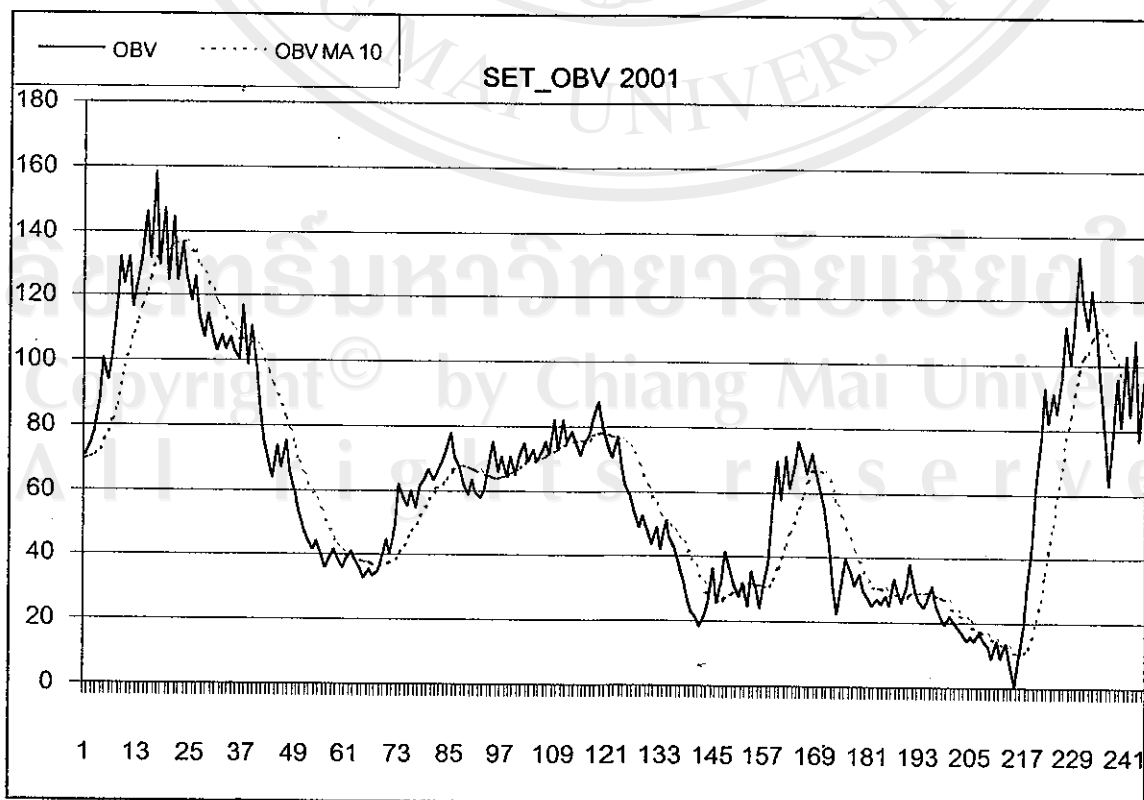
รูป 4.10 กราฟแสดงเทคนิค Momentum ของ SET Index ปี 2001



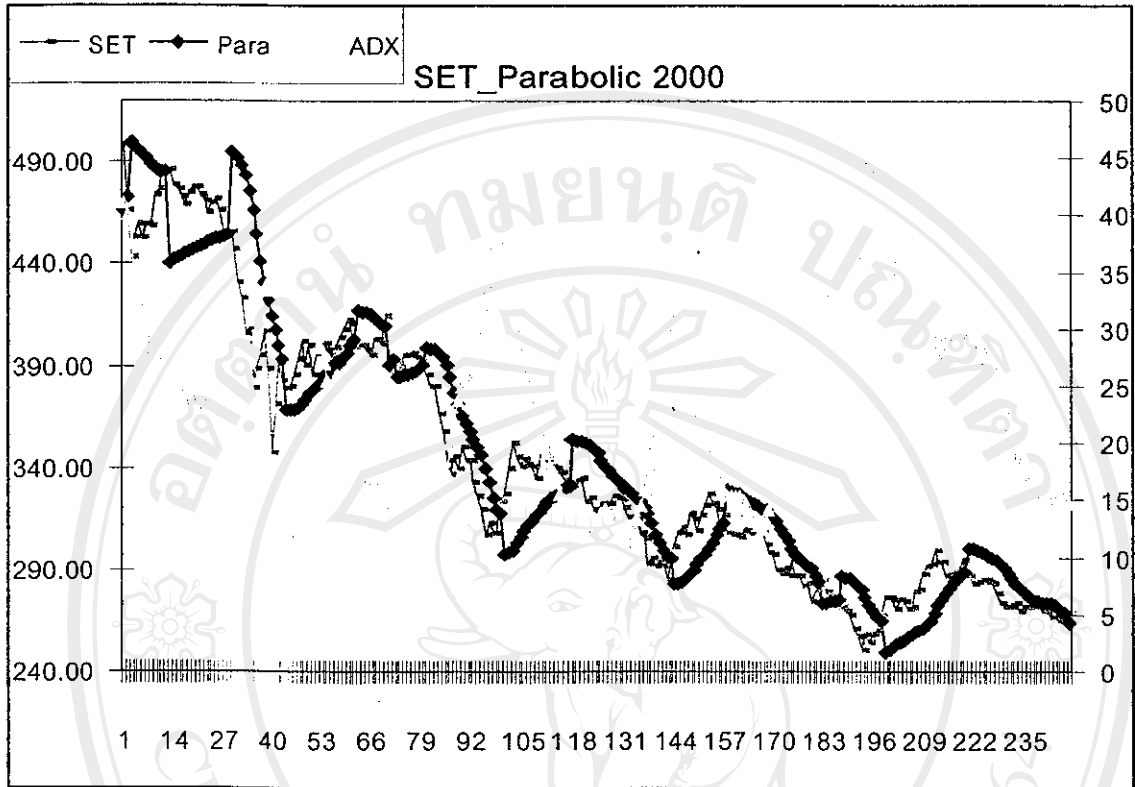
รูป 4.11 กราฟแสดงเทคนิค On Balance Volume ของ SET Index ปี 2000



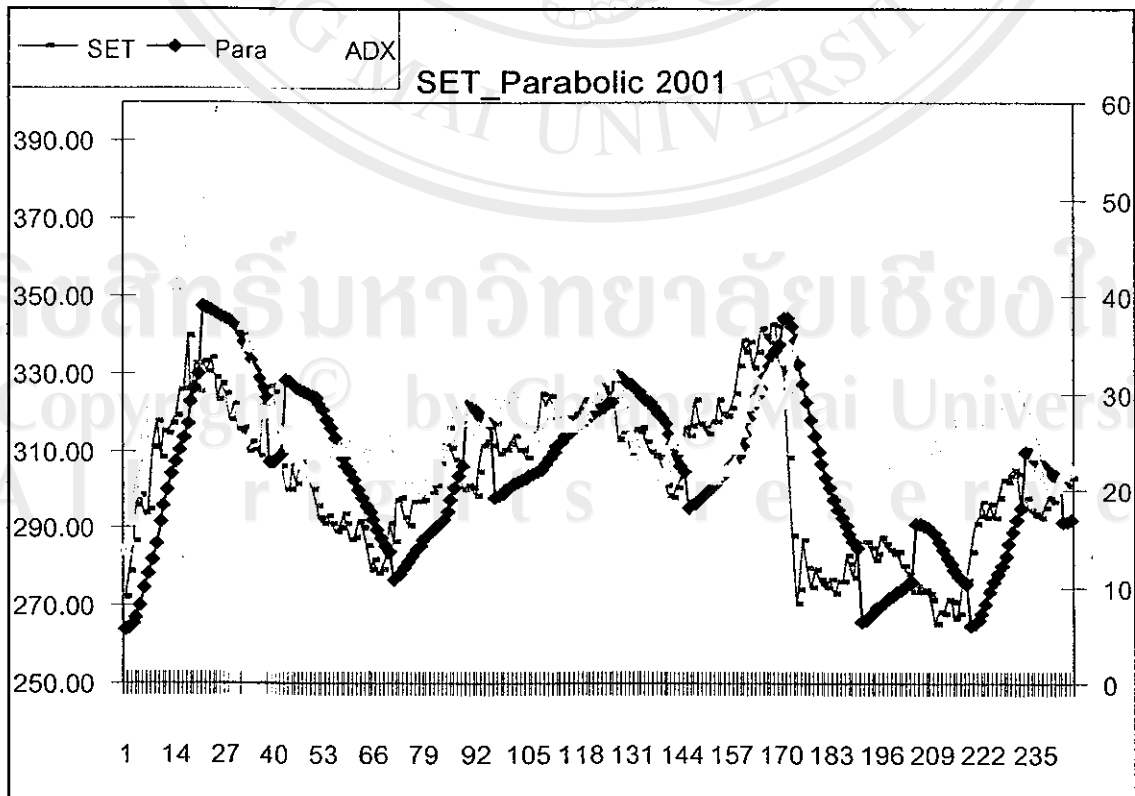
รูป 4.12 กราฟแสดงเทคนิค On Balance Volume ของ SET Index ปี 2001



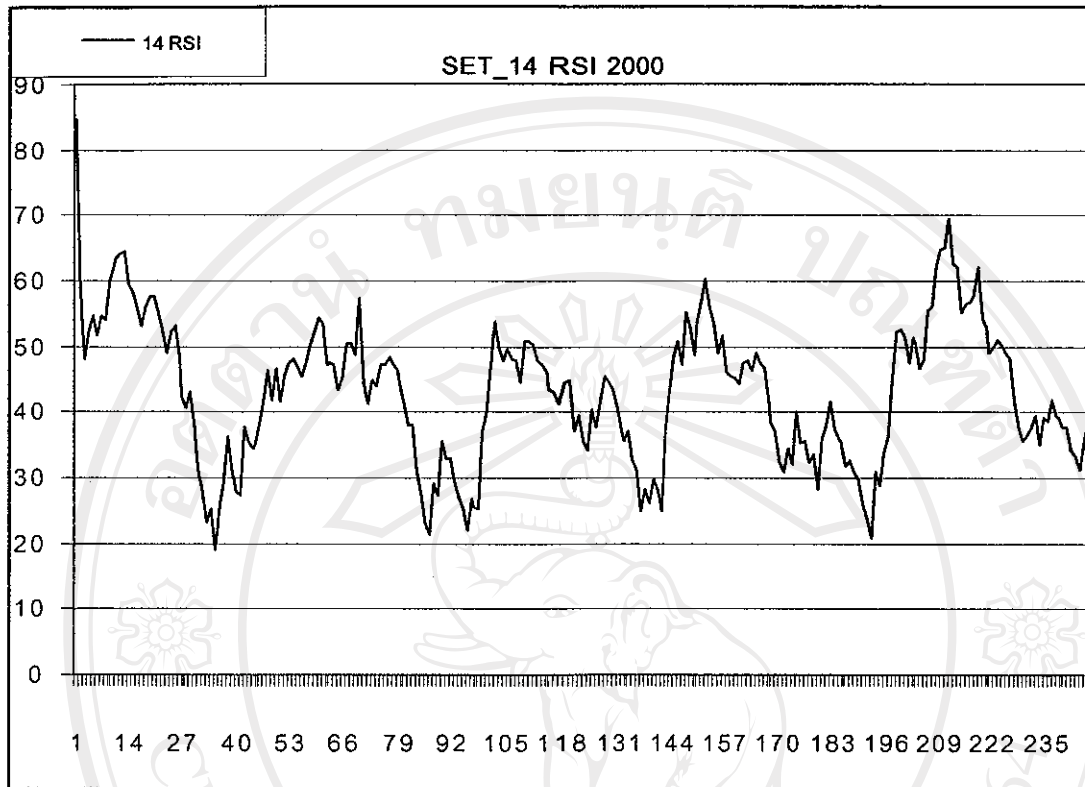
รูป 4.13 กราฟแสดงเทคนิค Parabolic ของ SET Index ปี 2000



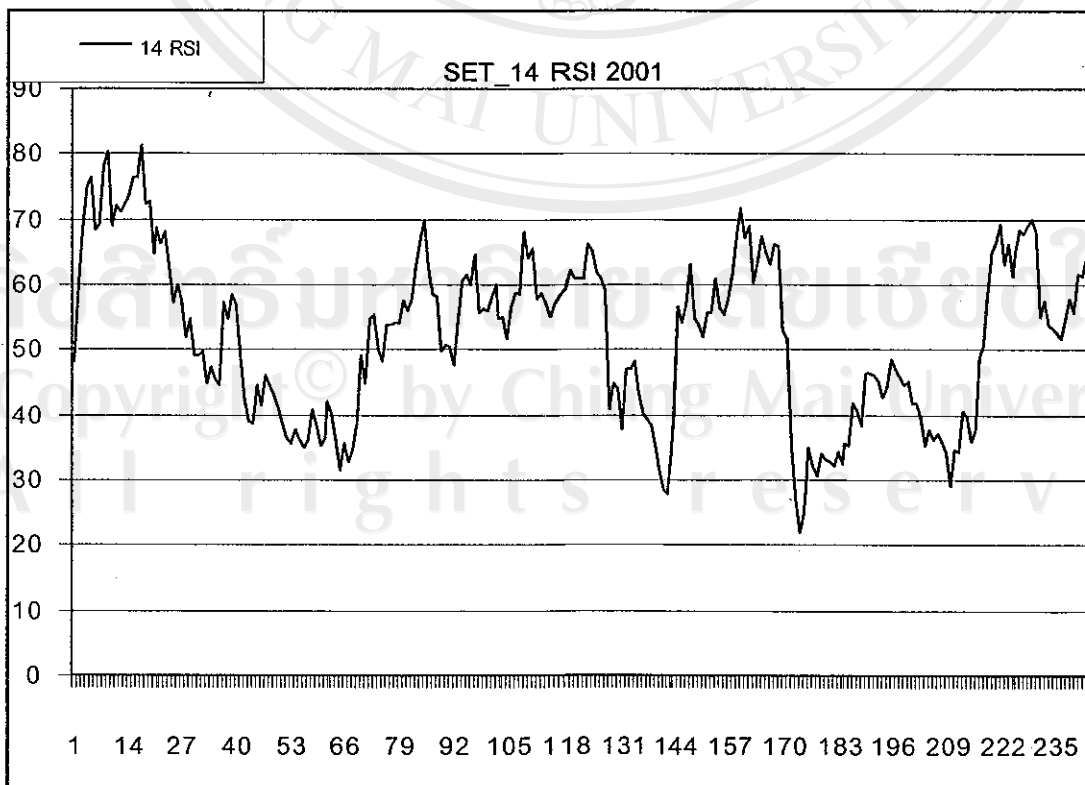
รูป 4.14 กราฟแสดงเทคนิค Parabolic ของ SET Index ปี 2001



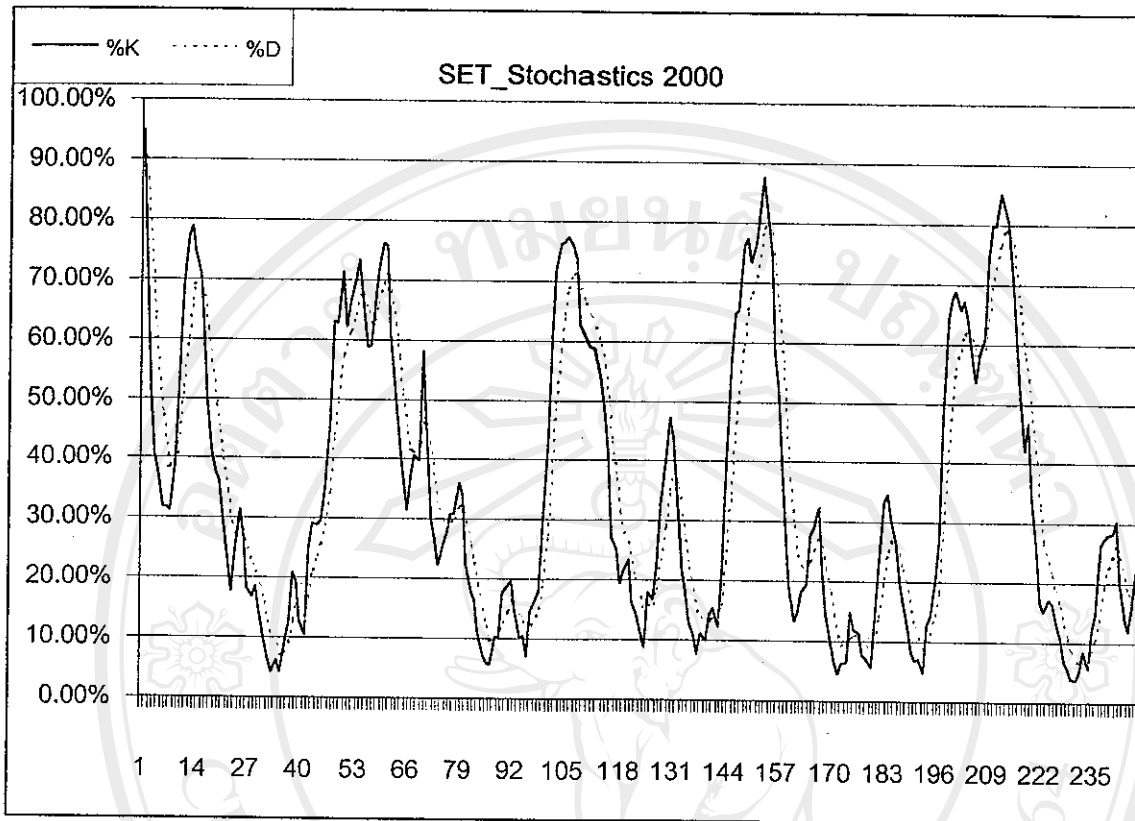
รูป 4.15 กราฟแสดงเทคนิค Relative Strength Index ของ SET Index ปี 2000



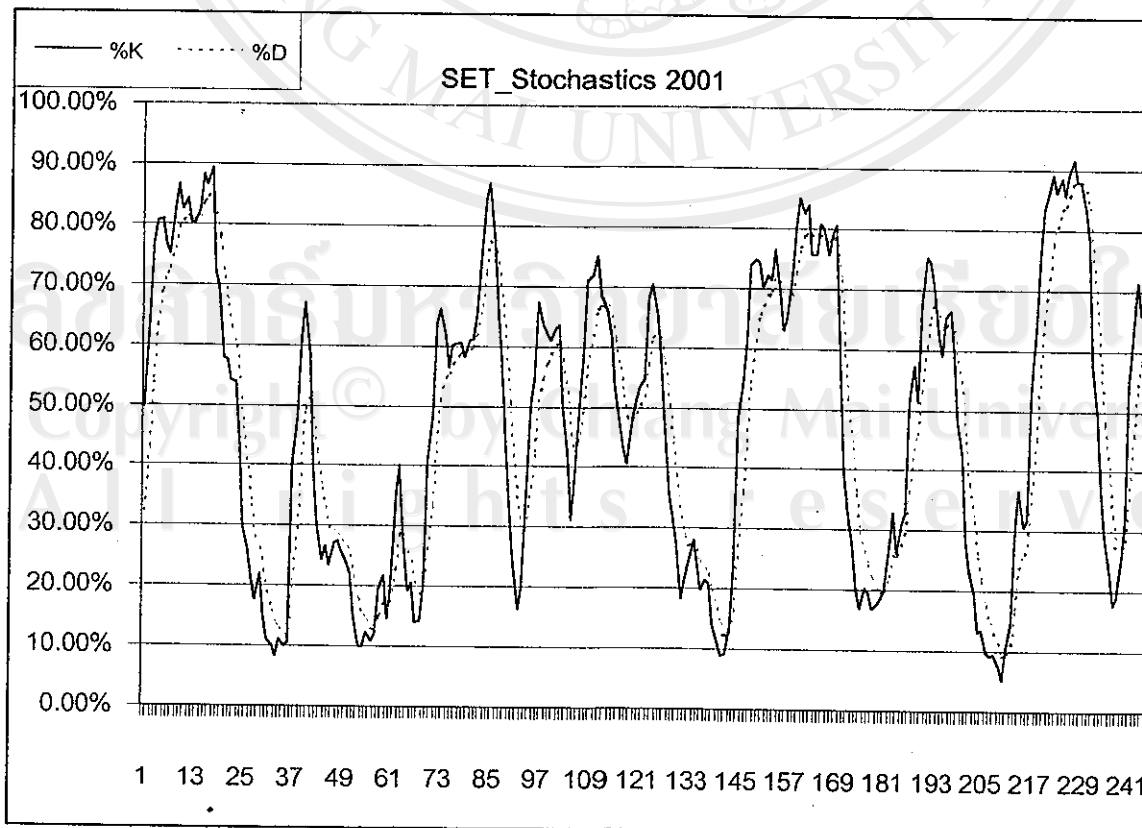
รูป 4.16 กราฟแสดงเทคนิค Relative Strength Index ของ SET Index ปี 2001



รูป 4.17 กราฟแสดงเทคนิค Slow Stochastics ของ SET Index ปี 2000



รูป 4.18 กราฟแสดงเทคนิค Slow Stochastics ของ SET Index ปี 2001



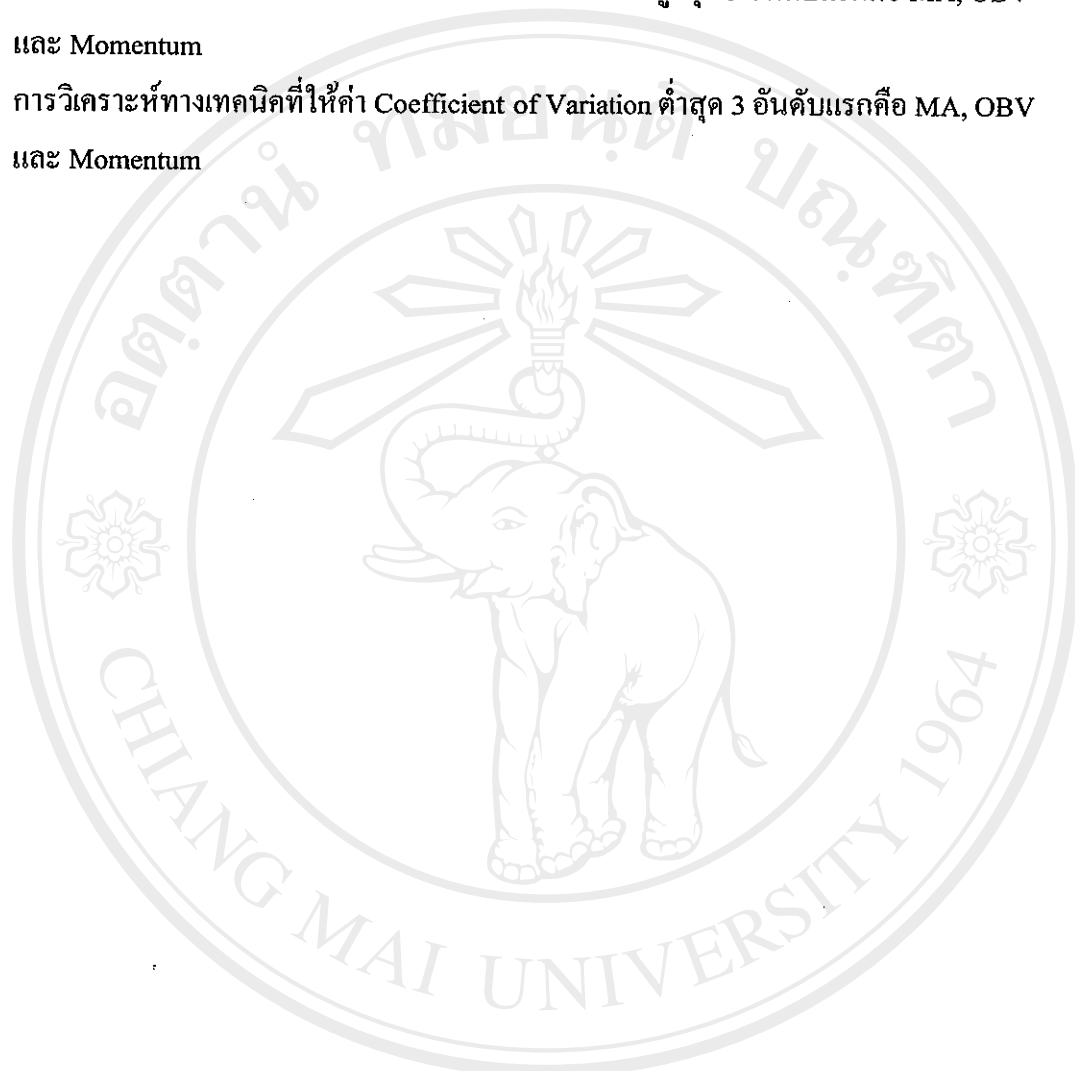
ตาราง 4.2 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมธนาคารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 - 2001

การวิเคราะห์ทางเทคนิค	จำนวน รอบการ ซื้อขาย	อัตราผล ตอบแทน โดยรวม	อัตราผล ตอบแทน โดยเฉลี่ย	สัมประ สิทธิ์ความ แปรปรวน
เครื่องมือแสดงการเคลื่อนไหวของ ระดับราคา (Directional Movement Index, DI)	22	1.21	0.0056	6.83
เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 วัน (10 Days Moving Average, MA)	37	6.51	0.0286	1.84
ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง / แยกทาง (Moving Averages Convergence / Divergence, MACD)	7	0.96	0.0077	12.81
โมเมนตัม (10 Days Momentum)	28	4.95	0.0231	2.31
ดัชนีปริมาณหุ้นสะสม (On Balance Volume, OBV)	37	5.97	0.0253	2.05
เครื่องมือพาราโบลิก (Parabolic)	13	-1.87	-0.0087	-4.24
เครื่องมือดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (14 Days Relative Strength Index, RSI)	5	-1.79	-0.0143	-1.73
สโตแคสติกส์แบบช้า (Slow Stochastics)	12	1.24	0.0043	9.55

ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมธนาคารพบว่า

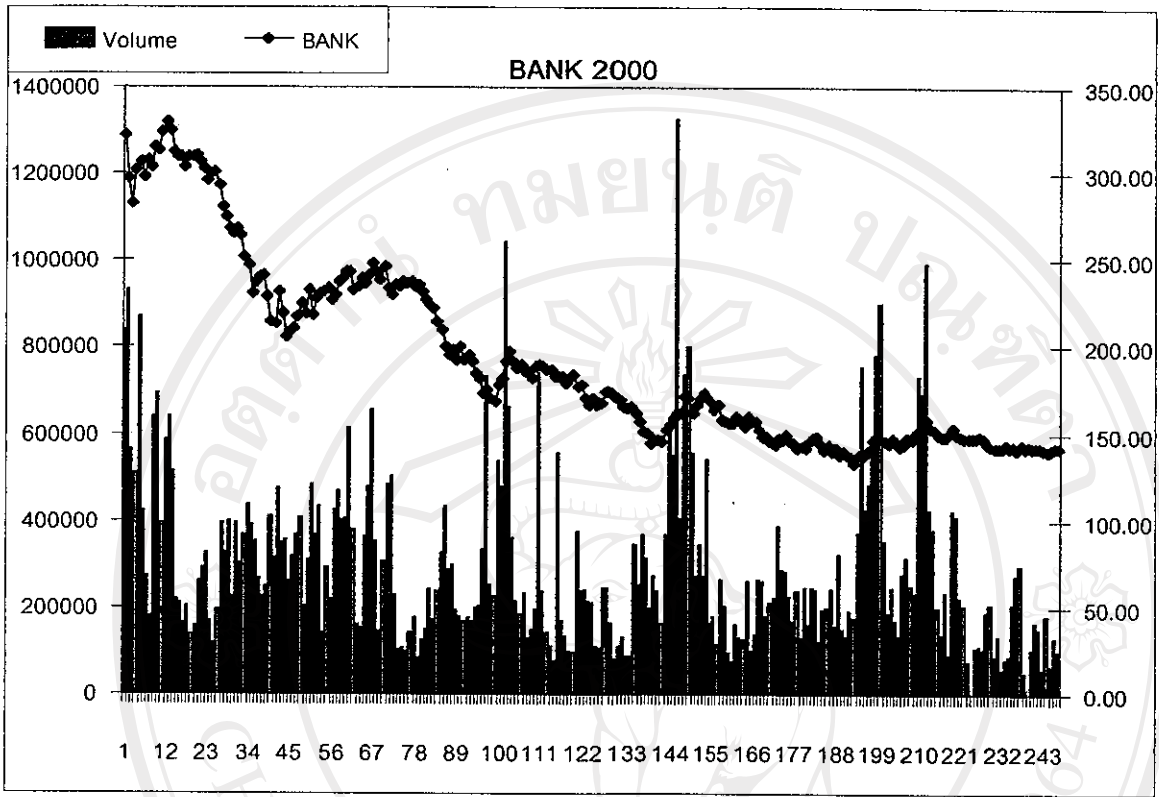
1. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้สัญญาณรอบการซื้อขายสูงสุด 3 อันดับแรกคือ MA, OBV (ค่าเท่ากันใน 2 ลำดับแรกคือที่จำนวน 37 รอบ) และ Momentum

2. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยรวมสูงสุด 3 อันดับแรกคือ MA, OBV และ Momentum
3. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทน โดยเฉลี่ยสูงสุด 3 อันดับแรกคือ MA, OBV และ Momentum
4. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ค่า Coefficient of Variation ต่ำสุด 3 อันดับแรกคือ MA, OBV และ Momentum

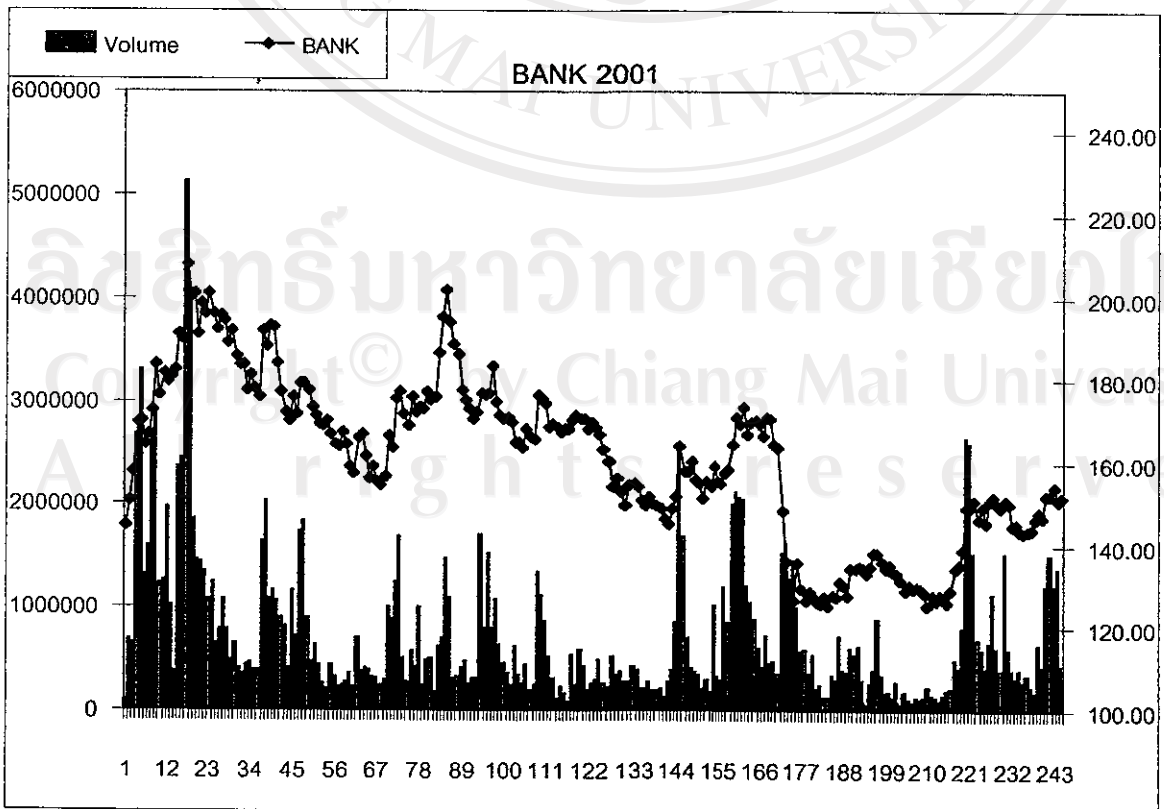


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

รูป 4.19 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มธนาคารปี 2000



รูป 4.20 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มธนาคารปี 2001



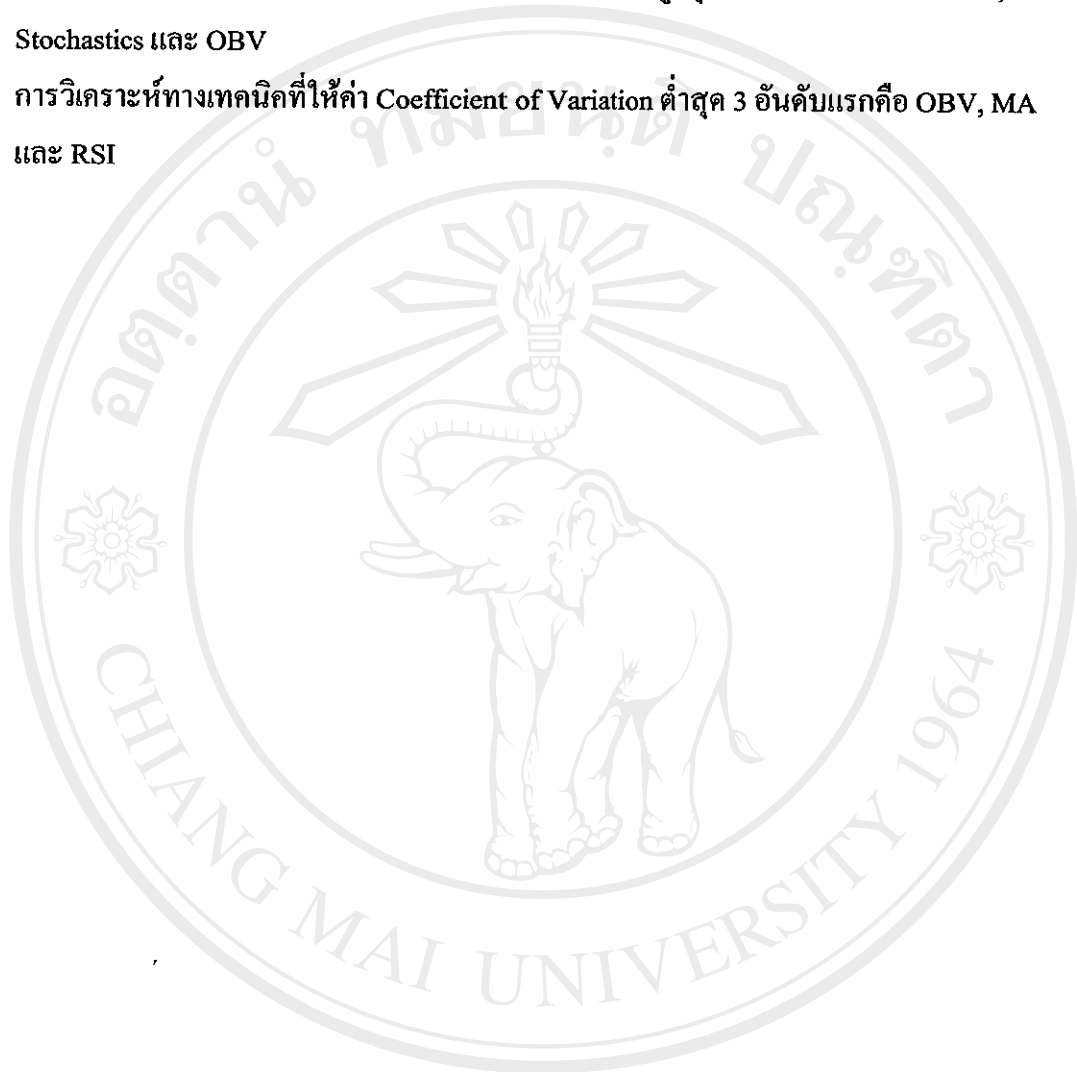
ตาราง 4.3 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 - 2001

การวิเคราะห์ทางเทคนิค	จำนวน รอบการ ซื้อขาย	อัตราผล ตอบแทน โดยรวม	อัตราผล ตอบแทน โดยเฉลี่ย	สัมประ สิทธิ์ความ แปรปรวน
เครื่องมือแสดงการเคลื่อนไหวของ ระดับราคา (Directional Movement Index, DI)	17	-0.99	-0.0061	-3.13
เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 วัน (10 Days Moving Average, MA)	35	5.17	0.0215	1.87
ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง / แยกทาง (Moving Averages Convergence / Divergence, MACD)	8	2.84	0.0251	3.07
โมเมนตัม (10 Days Momentum)	35	3.13	0.0141	2.70
ดัชนีปริมาณหุ้นสะสม (On Balance Volume, OBV)	39	5.51	0.0231	1.59
เครื่องมือพาราโบลิก (Parabolic)	13	-4.75	-0.0516	-1.99
เครื่องมือดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (14 Days Relative Strength Index, RSI)	7	3.19	0.0182	2.10
สโตแคสติกส์แบบช้า (Slow Stochastics)	8	4.76	0.0272	2.70

ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมสื่อสารพบว่า

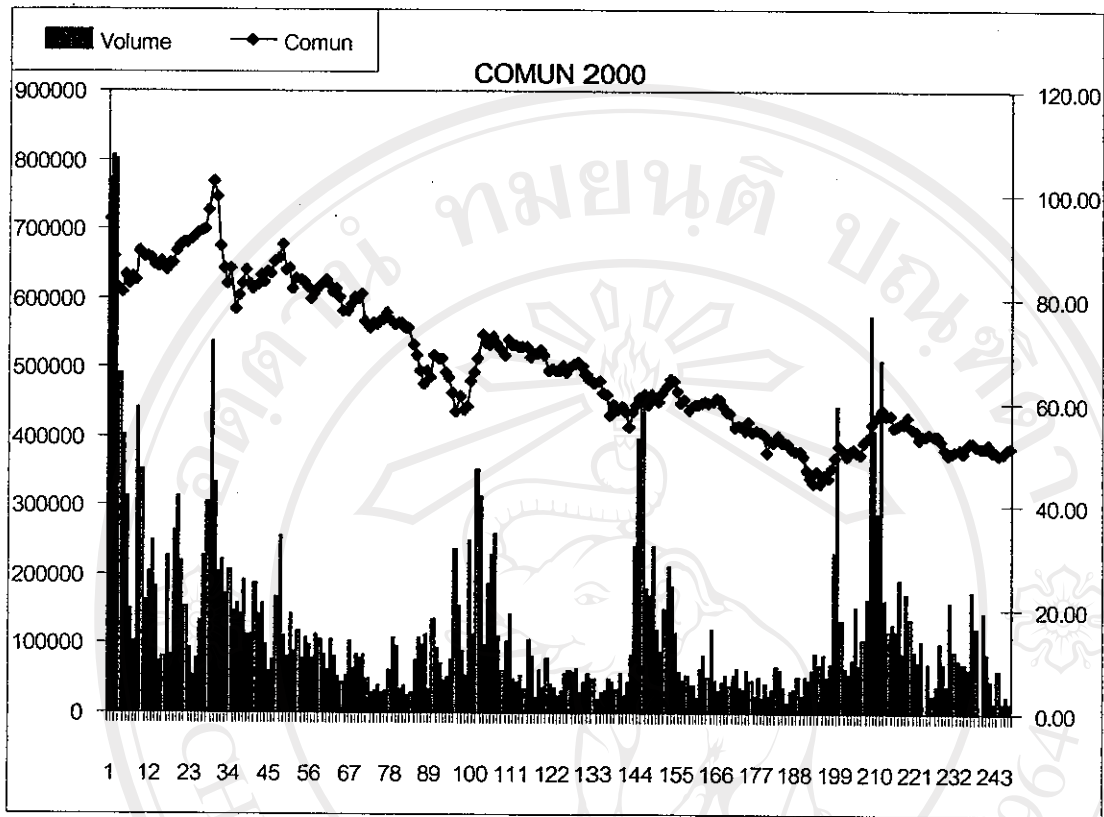
1. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้สัญญาณรอบการซื้อขายสูงสุด 3 อันดับแรกคือ OBV, MA และ Momentum (ค่าเท่ากับใน 2 เครื่องมือหลังคือที่จำนวน 35 รอบ)

2. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยรวมสูงสุด 3 อันดับแรกคือ OBV, MA และ Stochastics
3. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยสูงสุด 3 อันดับแรกคือ MACD, Stochastics และ OBV
4. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ค่า Coefficient of Variation ต่ำสุด 3 อันดับแรกคือ OBV, MA และ RSI

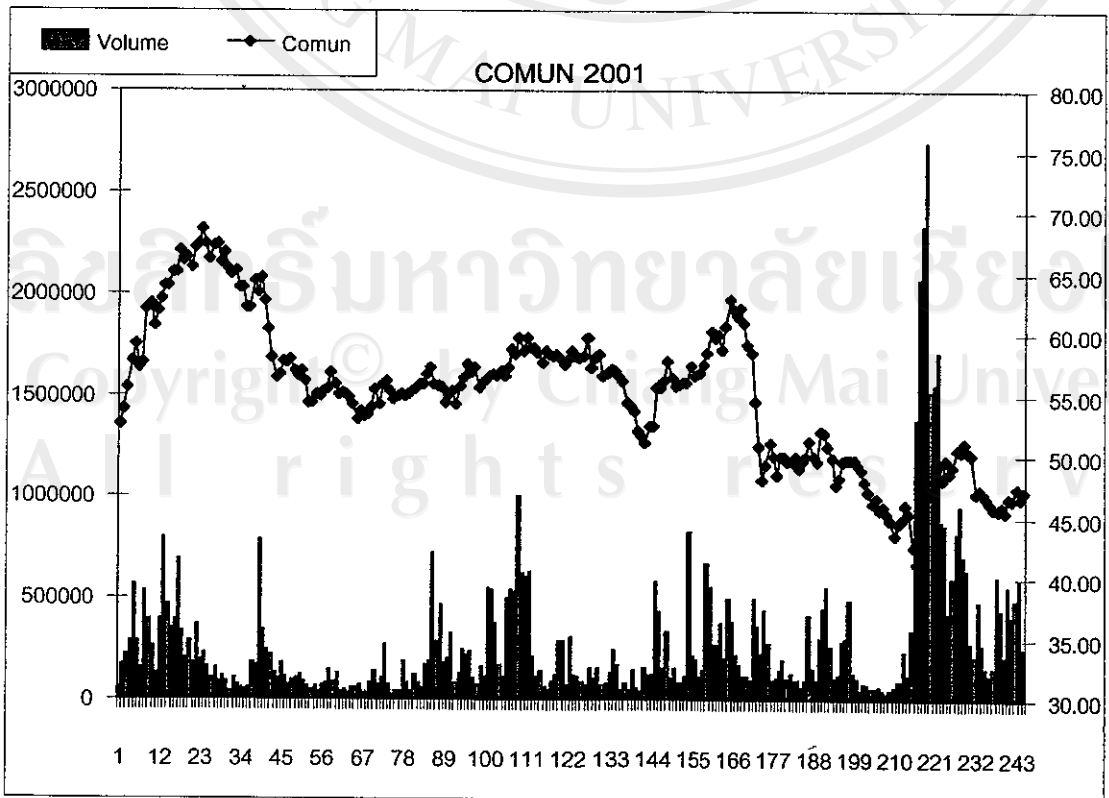


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

รูป 4.21 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มสื่อสารปี 2000



รูป 4.22 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มสื่อสารปี 2001



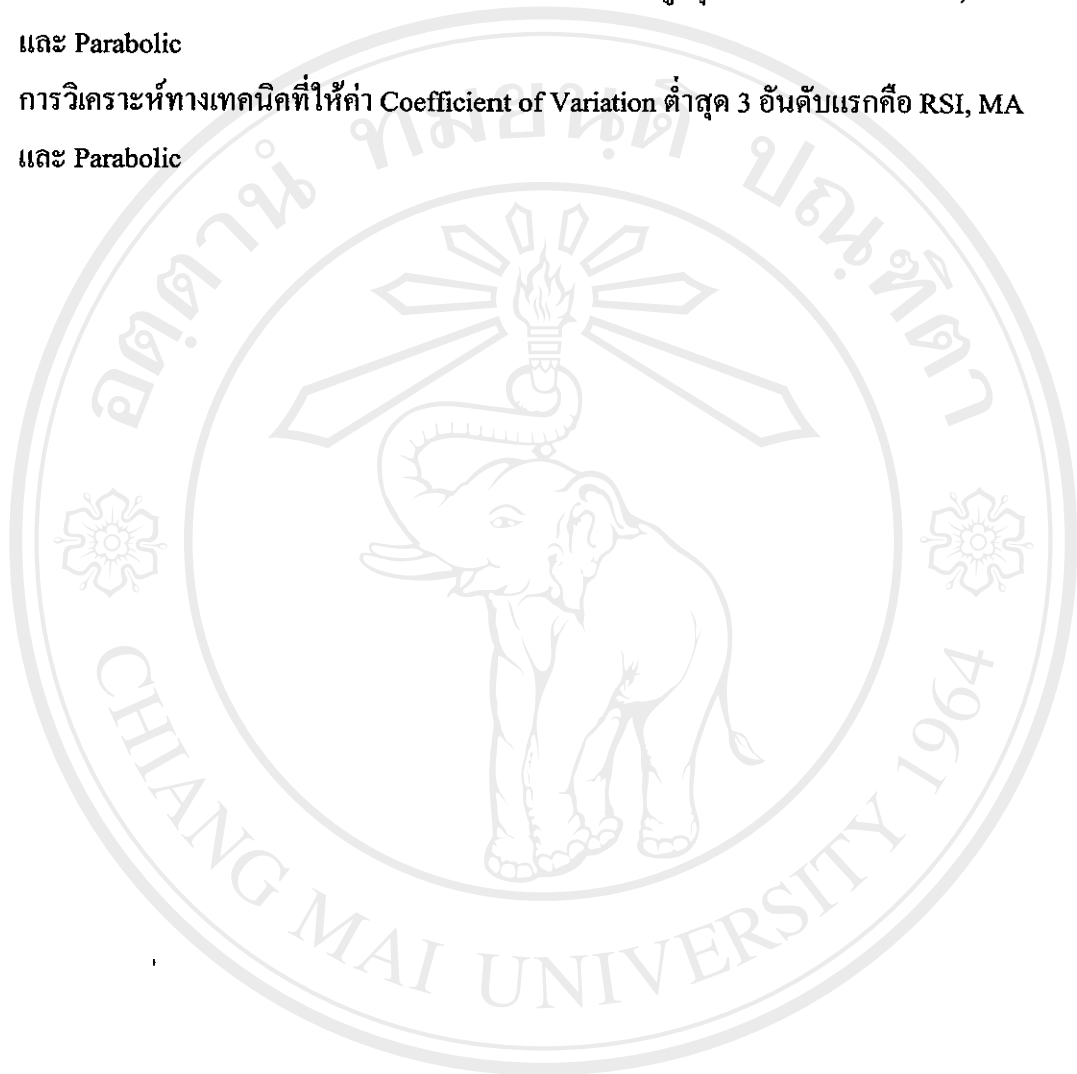
ตาราง 4.4 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 - 2001

การวิเคราะห์ทางเทคนิค	จำนวน รอบการ ซื้อขาย	อัตราผล ตอบแทน โดยรวม	อัตราผล ตอบแทน โดยเฉลี่ย	สัมประ สิทธิ์ความ แปรปรวน
เครื่องมือแสดงการเคลื่อนไหวของ ระดับราคา (Directional Movement Index, DI)	16	3.09	0.0128	2.38
เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 วัน (10 Days Moving Average, MA)	35	6.33	0.0280	1.67
ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง / แยกทาง (Moving Averages Convergence / Divergence, MACD)	12	2.85	0.0166	2.66
โมเมนตัม (10 Days Momentum)	32	3.66	0.0144	2.33
ดัชนีปริมาณหุ้นสะสม (On Balance Volume, OBV)	25	3.07	0.0115	2.10
เครื่องมือพาราโบลิก (Parabolic)	14	4.71	0.0204	1.78
เครื่องมือดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (14 Days Relative Strength Index, RSI)	3	17.29	0.2789	1.06
สโตแคสติกส์แบบช้า (Slow Stochastics)	10	1.97	0.0086	4.05

ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงานพบว่า

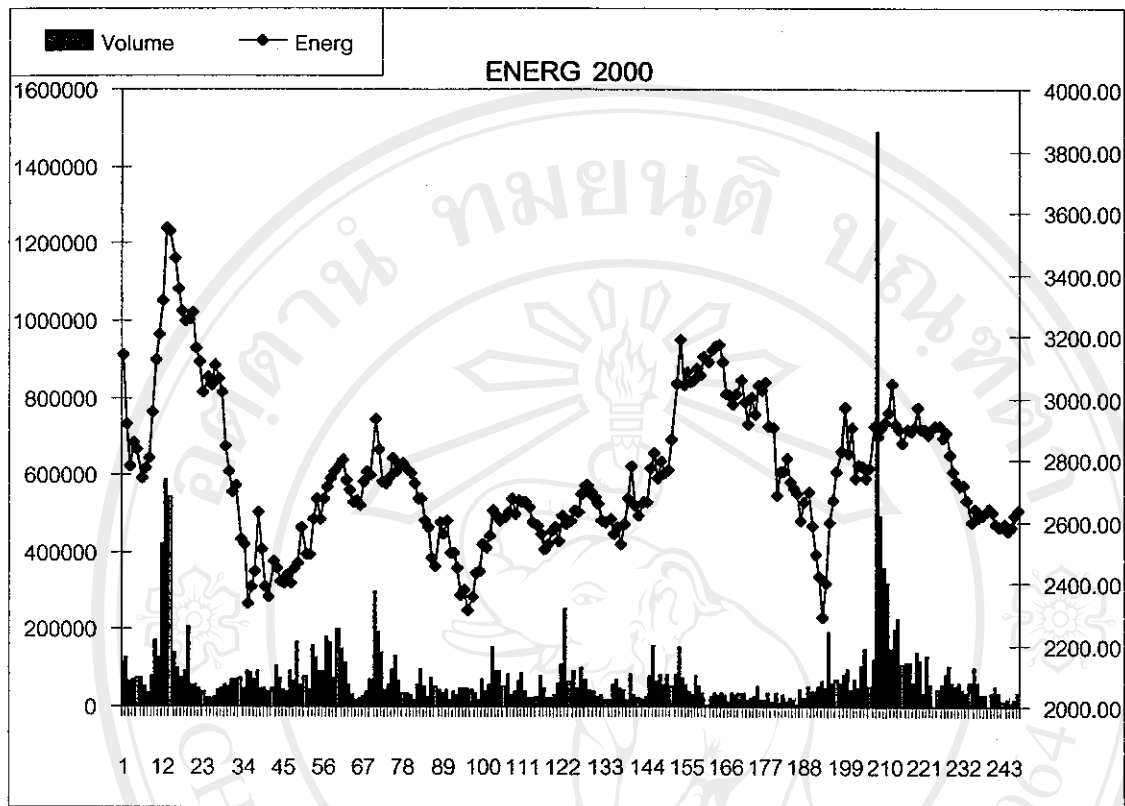
1. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้สัญญาณรอบการซื้อขายสูงสุด 3 อันดับแรกคือ MA, Momentum และ OBV

2. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยรวมสูงสุด 3 อันดับแรกคือ RSI, MA และ Parabolic
3. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยสูงสุด 3 อันดับแรกคือ RSI, MA และ Parabolic
4. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ค่า Coefficient of Variation ต่ำสุด 3 อันดับแรกคือ RSI, MA และ Parabolic

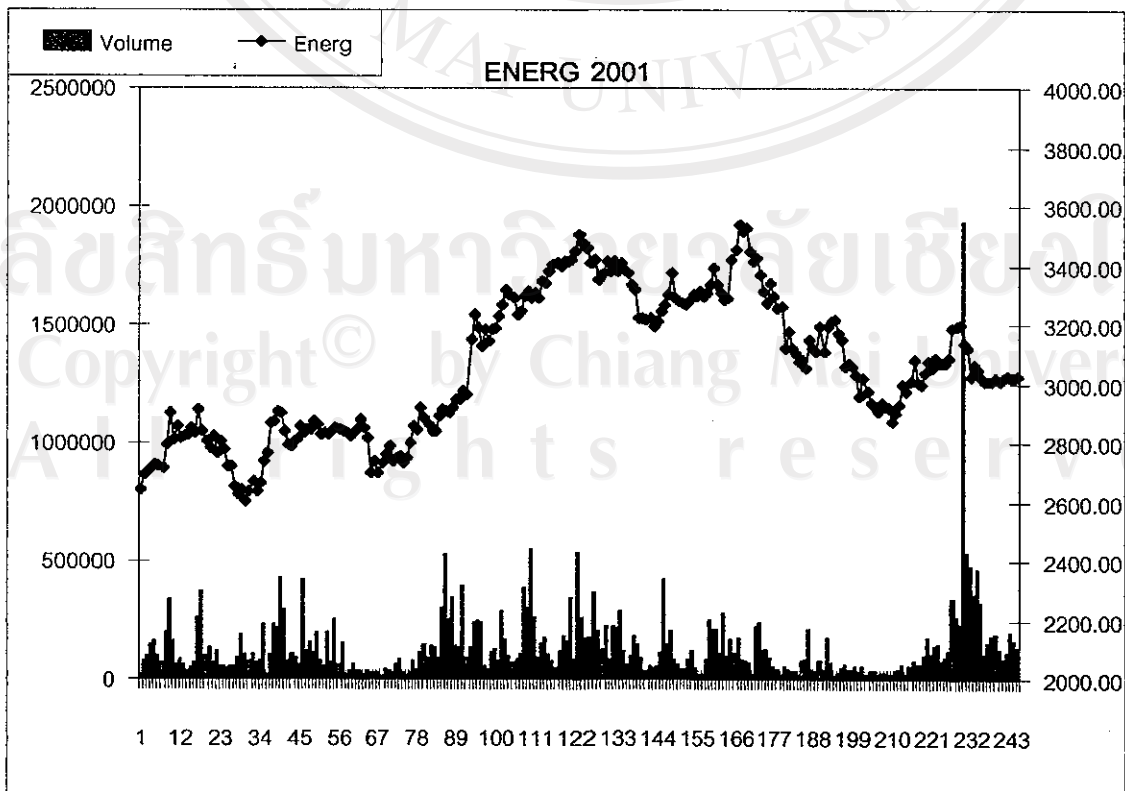


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

รูป 4.23 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพลังงานปี 2000



รูป 4.24 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพลังงานปี 2001



ตาราง 4.5 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมชั้นนำอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 - 2001

การวิเคราะห์ทางเทคนิค	จำนวน รอบการ ซื้อขาย	อัตราผล ตอบแทน โดยรวม	อัตราผล ตอบแทน โดยเฉลี่ย	สัมประ สิทธิ์ความ แปรปรวน
เครื่องมือแสดงการเคลื่อนไหวของ ระดับราคา (Directional Movement Index, DI)	20	8.58	0.0417	1.82
เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 วัน (10 Days Moving Average, MA)	36	6.97	0.0273	1.96
ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง / แยกทาง (Moving Averages Convergence / Divergence, MACD)	10	2.05	0.0100	5.71
โมเมนตัม (10 Days Momentum)	27	6.52	0.0254	1.90
ดัชนีปริมาณหุ้นสะสม (On Balance Volume, OBV)	41	9.29	0.0320	1.74
เครื่องมือพาราโบลิก (Parabolic)	13	6.66	0.0270	2.62
เครื่องมือดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (14 Days Relative Strength Index, RSI)	5	0.89	0.0071	16.85
สโตแคสติกส์แบบช้า (Slow Stochastics)	8	4.33	0.0245	3.10

ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมชั้นนำอิเล็กทรอนิกส์พบว่า

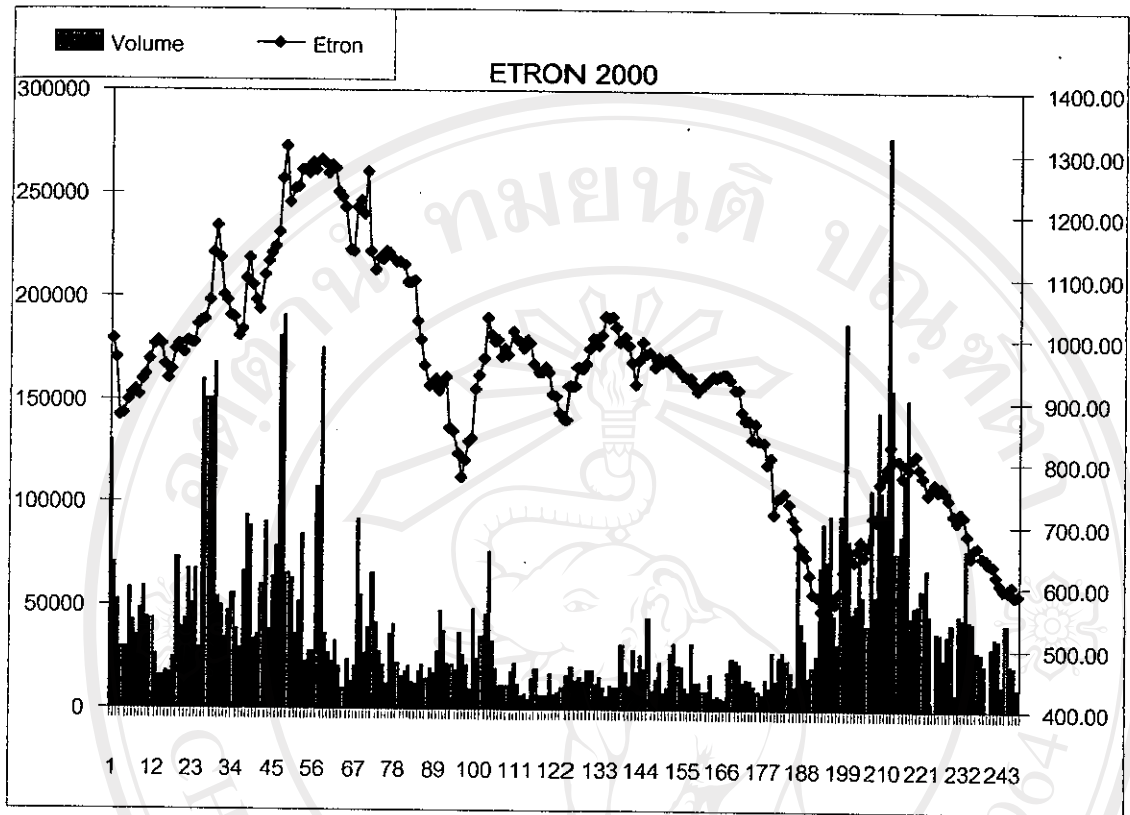
1. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้สัญญาณรอบการซื้อขายสูงสุด 3 อันดับแรกคือ OBV, MA และ Momentum

2. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยรวมสูงสุด 3 อันดับแรกคือ OBV, DI และ MA
3. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยสูงสุด 3 อันดับแรกคือ DI, OBV และ MA
4. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ค่า Coefficient of Variation ต่ำสุด 3 อันดับแรกคือ OBV, DI และ Momentum

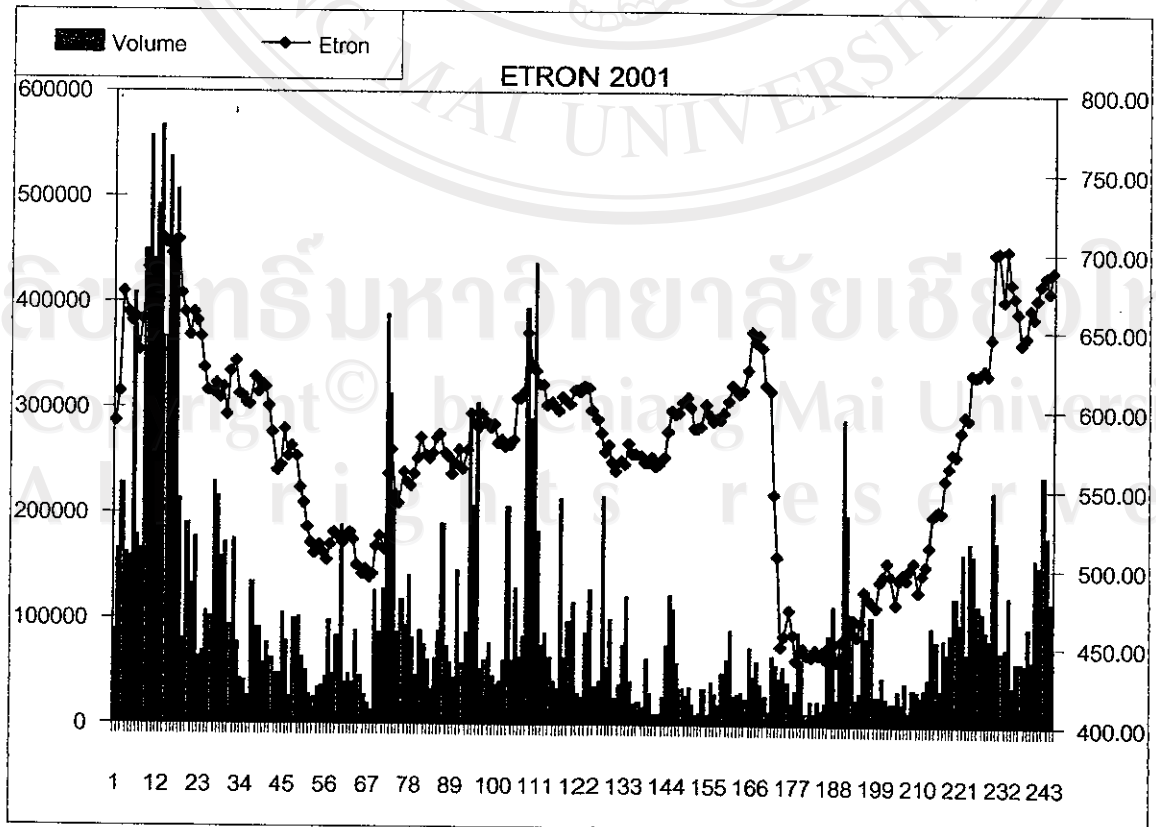


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

รูป 4.25 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปี 2000



รูป 4.26 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปี 2001



ตาราง 4.6 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่ม
อสังหาริมทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 - 2001

การวิเคราะห์ทางเทคนิค	จำนวน รอบการ ซื้อขาย	อัตราผล ตอบแทน โดยรวม	อัตราผล ตอบแทน โดยเฉลี่ย	สัมประ สิทธิ์ความ แปรปรวน
เครื่องมือแสดงการเคลื่อนไหวของ ระดับราคา (Directional Movement Index, DI)	20	9.32	0.0388	1.76
เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 วัน (10 Days Moving Average, MA)	34	1.24	0.0044	5.28
ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง / แยกทาง (Moving Averages Convergence / Divergence, MACD)	10	8.18	0.0467	1.90
โมเมนตัม (10 Days Momentum)	39	5.39	0.0195	2.16
ดัชนีปริมาณหุ้นสะสม (On Balance Volume, OBV)	36	5.48	0.0188	2.29
เครื่องมือพาราโบลิก (Parabolic)	15	4.79	0.0210	2.62
เครื่องมือดัชนีกำลังสัมพัทธ์ (14 Days Relative Strength Index, RSI)	6	1.21	0.0081	9.74
สโตแคสติกส์แบบช้า (Slow Stochastics)	7	6.09	0.0363	2.13

ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากดัชนีกลุ่ม
อสังหาริมทรัพย์พบว่า

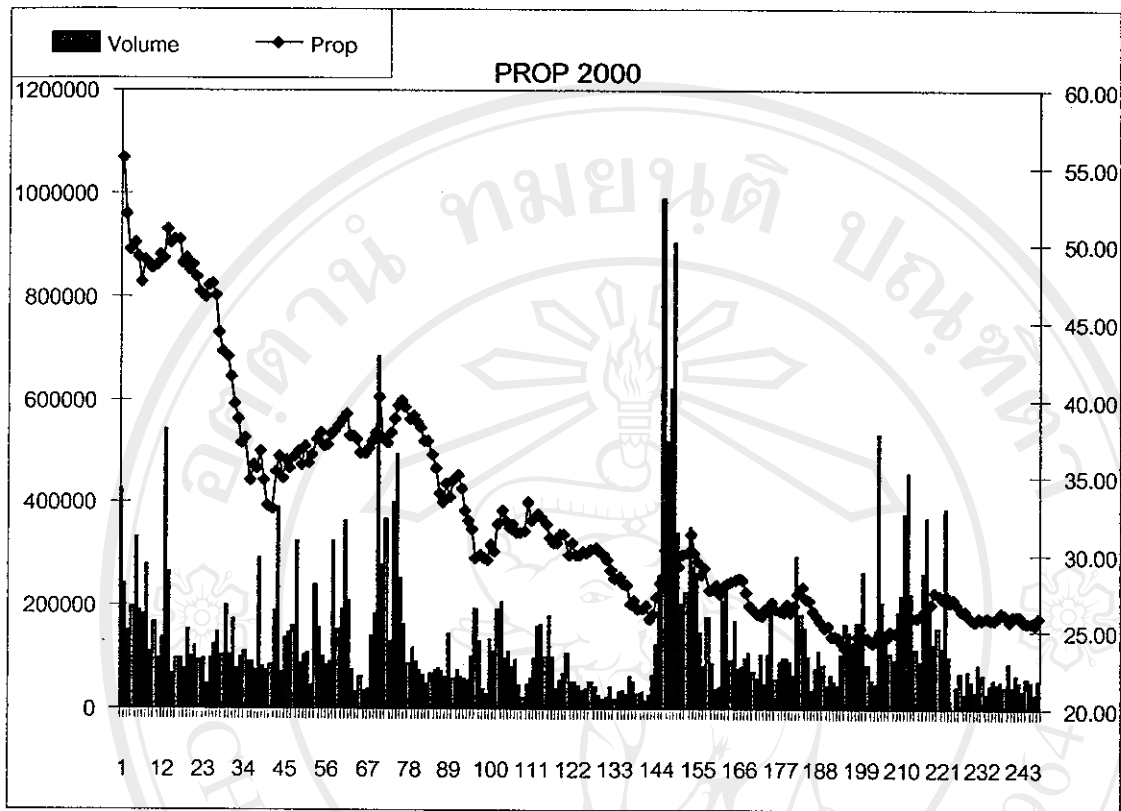
1. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้สัญญาณรอบการซื้อขายสูงสุด 3 อันดับแรกคือ Momentum ,
OBV และ MA

2. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยรวมสูงสุด 3 อันดับแรกคือ DI, MACD และ Stochastics
3. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยสูงสุด 3 อันดับแรกคือ MACD, DI และ Stochastics
4. การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ค่า Coefficient of Variation ต่ำสุด 3 อันดับแรกคือ DI, MACD และ Stochastics



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

รูป 4.27 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ปี 2000



รูป 4.28 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ปี 2001

