

บทที่ 4

ผลการศึกษา

ในการศึกษาครั้งนี้ ได้ทำการศึกษาถึงความสามารถในการพยากรณ์ของการวิเคราะห์ทางเทคนิคของราคาหุ้นหรือราคาหลักทรัพย์ในกลุ่มวัสดุก่อสร้างและตกแต่ง เครื่องมือชนิดใดมีประสิทธิภาพในการพยากรณ์จังหวะการขึ้นลงของราคาหลักทรัพย์ได้ถูกต้องมากที่สุด โดยผลการศึกษานี้สามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ส่วนคือ

1. ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ทางเทคนิคซึ่งอยู่ในรูปผลตอบแทนต่าง ๆ และผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์การตัดสินใจลงทุนภายใต้ความเสี่ยง
2. ผลการศึกษาที่ได้จากการจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค

4.1 ผลการศึกษาการวิเคราะห์ทางเทคนิคและการตัดสินใจลงทุนภายใต้ความเสี่ยง

จะเป็นการวิเคราะห์ถึงผลตอบแทนต่าง ๆ จากการซื้อขายหลักทรัพย์ในกลุ่มวัสดุก่อสร้างตกแต่งโดยใช้สัญญาณ การซื้อขายจากเครื่องมือทางเทคนิค(Technical Analysis) โดยไม่คำนึงปัจจัยอื่น ๆ ทั้งหมด 18 หลักทรัพย์ ในช่วงเวลาระหว่างปี พ.ศ. 2544-2546 ว่าผู้ลงทุนใช้เทคนิคเหล่านี้จะประสบผลสำเร็จหรือได้กำไรสูงสุดเท่าใด ภายใต้ข้อสมมติของการทดสอบความสามารถในการพยากรณ์ดังนี้

1. กำหนดให้เงินลงทุนเริ่มต้น 10,000 บาท โดยกำหนดให้นักลงทุนซื้อ เมื่อมีสัญญาณซื้อ และให้นักลงทุนขายเมื่อมีสัญญาณขาย
2. ในการซื้อขายในแต่ละครั้งจะกระทำ ณ ราคาปิดของแต่ละวัน
3. กำหนดให้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์ เท่ากับ 0.25 เปอร์เซ็นต์
4. ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินกู้(Margin)

จากการวิเคราะห์ถึงผลตอบแทนจากการซื้อขายหลักทรัพย์และความน่าจะเป็นที่จะได้กำไรหรือขาดทุนของแต่ละหลักทรัพย์ สามารถคำนวณหามูลค่าคาดหวังจากการตัดสินใจลงทุนภายใต้ความเสี่ยงด้วยเงินลงทุนจำนวนหนึ่งว่าจะมีผลตอบแทนที่คาดหวังเพียงโดยพิจารณาว่าถ้านำเงิน 10,000 บาท มาลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ โดยมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสามารถคำนวณได้จาก $[(ความน่าจะเป็นที่จะได้กำไร \times อัตราผลตอบแทน (ร้อยละ/ครั้ง) ที่ได้กำไร) - (ความน่าจะเป็นที่จะขาดทุน \times อัตราผลตอบแทน (ร้อยละ/ครั้ง) ที่ขาดทุน)]$ โดยผลการศึกษาแสดงได้ ดังตารางต่อไปนี้

ตารางที่ 4.1 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
อเมริกันสแตนดาร์ด (ASTL)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 7,774.42 | 0.08 | 0.83 | 31 | 516 |
| Sma75 | 13,263.35 | 2.70 | 6.31 | 7 | 516 |
| Sma200 | 11,179.64 | 27.94 | 18.63 | 2 | 516 |
| Wma25 | 9,947.64 | 0.13 | 1.22 | 27 | 516 |
| Wma75 | 748.77 | 0.02 | 0.15 | 16 | 516 |
| Wma200 | -343.61 | -0.07 | -0.16 | 7 | 516 |
| Ema25 | 11,281.34 | 0.18 | 1.50 | 25 | 516 |
| Ema75 | 12,097.12 | 2.46 | 5.76 | 7 | 516 |
| Ema200 | 10,618.19 | 106.18 | 35.39 | 1 | 516 |
| CCI | 411.81 | 4.11 | 1.37 | 1 | 516 |
| William%R | 4,756.60 | 0.13 | 0.83 | 19 | 516 |
| STOCH | 7,766.34 | 0.005 | 0.22 | 114 | 516 |
| MACD | 25,103.54 | 0.86 | 4.92 | 17 | 516 |
| OSC | 2,587.07 | 0.03 | 1.81 | 28 | 516 |
| RSI | 1,630.47 | 1.81 | 0.30 | 3 | 516 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.1 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (25,103.54 บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน(SMA75)(13,263.35บาท) และ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 75 วัน (EMA75) (12,097.12 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200)(ร้อยละ106.18 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 27.94) ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 4.11) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200)(ร้อยละ35.39) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ18.63) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน(SMA75)(ร้อยละ6.31) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.2 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์อเมริกัน สแตนดาร์ด (ASTL)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 18 | 58.06 | 910.51 | 0.28 | 13 | 41.94 | -2,266.53 | -0.13 |
| Sma75 | 7 | 100 | 1,363.35 | 2.70 | - | - | - | - |
| Sma200 | 1 | 50 | 1,112.83 | 113.12 | 1 | 50 | -133.82 | -1.33 |
| Wma25 | 14 | 51.85 | 1,156.11 | 0.60 | 13 | 48.15 | -1,908.47 | -0.11 |
| Wma75 | 12 | 75 | 1,269.29 | 0.08 | 4 | 25 | -520.52 | -0.33 |
| Wma200 | 3 | 42.85 | 107.26 | 0.119 | 4 | 57.15 | -450 | -0.28 |
| Ema25 | 13 | 52 | 12,139.42 | 0.718 | 5 | 48 | -645 | -0.25 |
| Ema75 | 3 | 42.86 | 12,619.49 | 14.02 | 4 | 57.14 | -522.36 | -0.33 |
| Ema200 | 1 | 100 | 10,618.91 | 106.18 | - | - | - | - |
| CCI | 1 | 100 | 411.81 | 4.11 | - | - | - | - |
| William% | 15 | 78.94 | 7,456.17 | 0.33 | 2 | 22.86 | -2,696.57 | -6.74 |
| STOCH | 71 | 62.28 | 33,323.58 | 0.06 | 43 | 37.72 | -25,557.24 | -0.14 |
| MACD | 6 | 35.29 | 32,998.94 | 9.16 | 11 | 64.71 | -7,895.39 | -0.65 |
| RSI | 3 | 100 | 1,630.47 | 1.81 | - | - | - | - |
| OSC | 14 | 50 | 6,814.08 | 0.34 | 14 | 50 | -4,327.01 | -0.22 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.2 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์อเมริกัน สแตนดาร์ด (ASTL) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขาย หลักทรัพย์ สามารถนำข้อมูลที่ได้นำมาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังนี้

ตารางที่ 4.3 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิคของการวิเคราะห์หลัก
ทรัพย์สินอเมริกันสแตนดาร์ด (ASTL)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|--|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(58.06 \times 0.281) - (41.94 \times 0.13)$ | 10.70 |
| e_{sma75}^e | (100×2.70) | 270 |
| e_{sma200}^e | $(50 \times 113.12) - (50 \times 1.34)$ | 5,589.50 |
| e_{wma25}^e | $(51.85 \times 0.60) - (48.16 \times 0.11)$ | 25.92 |
| e_{wma75}^e | $(75 \times 0.088) - (25 \times 0.32)$ | -1,522 |
| e_{wma200}^e | $(42.85 \times 0.11) - (57.15 \times 0.28)$ | -10.96 |
| e_{ema25}^e | $(52 \times 0.72) - (48 \times 0.25)$ | 32.19 |
| e_{ema75}^e | $(42.85 \times 14.02) - (57.14 \times 0.32)$ | 582.27 |
| e_{ema200}^e | (100×106.18) | 10,618 |
| e_{CCI}^e | (100×4.11) | 411 |
| $e_{\%R}^e$ | $(78.94 \times 0.33) - (22.86 \times 6.74)$ | -44.80 |
| e_{STOCH}^e | $(62.28 \times 0.06) - (37.71 \times 0.13)$ | -1.09 |
| e_{MACD}^e | $(35.29 \times 9.16) - (64.71 \times 0.65)$ | 281.29 |
| e_{RSI}^e | (100×1.811) | 181.10 |
| e_{OSC}^e | $(50 \times 0.34) - (50 \times 0.22)$ | 6.34 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.3 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200)(10,618.91 บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (5,589.50 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 75 วัน (EMA75) (582.27 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.4 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ โดเนสตี้ เซรามิก (DCC)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 31,165.51 | 1.84 | 7.99 | 13 | 586 |
| Sma75 | -335 | -3.35 | -1.12 | 1 | 586 |
| Sma200 | 11,179 | 27.94 | 18.63 | 2 | 586 |
| Wma25 | 30,410.78 | 0.63 | 4.61 | 22 | 586 |
| Wma75 | 12,772.68 | 1.05 | 3.87 | 11 | 586 |
| Wma200 | 240.61 | 0.60 | 0.40 | 2 | 586 |
| Ema25 | 39,272.50 | 2.32 | 10.06 | 13 | 586 |
| Ema75 | 13,052.13 | 3.62 | 7.25 | 6 | 586 |
| Ema200 | 10,618.91 | 106.18 | 35.39 | 1 | 586 |
| CCI | -395 | -0.98 | -0.65 | 2 | 586 |
| William%R | 7,893.36 | 0.15 | 1.14 | 23 | 586 |
| STOCH | 41,266.58 | 0.03 | 1.12 | 123 | 586 |
| MACD | 49,963.30 | 2.55 | 11.89 | 14 | 586 |
| OSC | -3,353.58 | -2.09 | 2.69 | 34 | 586 |
| RSI | 27,480.42 | 0.24 | -2.79 | 4 | 586 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.4 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (49,963.30 บาท) ค่าเฉลี่ยสโตแคสติก (STOCH) (41,266.58 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน (EMA25) (39,272.51 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ อันดับหนึ่งที่หนึ่ง ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 106.18 ต่อครั้ง) อันดับที่สอง ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 27.94 ต่อครั้ง) และอันดับที่สาม ค่าเฉลี่ยแบบ Exponential ขนาด 75 วัน (EMA75) (ร้อยละ 3.62 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 35.39 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 18.63 ต่อปี) และ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (ร้อยละ 11.89 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.5 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ไคนেসตี้ เซรามิก (DCC)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|-----------|-----------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-------|-----------------|-------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผล ตอบแทน (บาท) | อัตรา ผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผล ตอบแทน (บาท) | อัตรา ผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 10 | 76.92 | 31,493.63 | 3.14 | 3 | 23.08 | -328 | -0.36 |
| Sma75 | - | - | - | - | 1 | 100 | -335 | -3.35 |
| Sma200 | 1 | 50 | 31,481.26 | 113.12 | 1 | 50 | -133.82 | -1.33 |
| Wma25 | 17 | 77.27 | 12,584.78 | 1.08 | 5 | 22.73 | -10,701.49 | -0.42 |
| Wma75 | 10 | 90.90 | 1,290.61 | 1.25 | 1 | 9.10 | -187.90 | -1.87 |
| Wma200 | 1 | 50 | 290.61 | 2.90 | 1 | 50 | -50 | -0.5 |
| Ema25 | 12 | 92.31 | 39,272 | 2.73 | 1 | 7.69 | -110.8 | -1.10 |
| Ema75 | 5 | 83.33 | 12,864.23 | 5.14 | 1 | 16.67 | -187.13 | -1.87 |
| Ema200 | 1 | 100 | 10,618.91 | 106.18 | - | - | - | - |
| CCI | 1 | 50 | 319 | 3.19 | 1 | 50 | -715 | -7.15 |
| William%R | 19 | 82.60 | 9,155 | 0.25 | 4 | 18.34 | -1262 | -0.78 |
| STOCH | 107 | 86.99 | 45,672.09 | 0.03 | 26 | 21.13 | -4,405.5 | -0.06 |
| MACD | 12 | 85.71 | 52,475.92 | 3.64 | 2 | 14.29 | -2,512.63 | -6.28 |
| RSI | - | - | - | - | 4 | 100 | -3,353.58 | -2.09 |
| OSC | 20 | 58.82 | 30,626.26 | 0.76 | 14 | 41.18 | -3,146.49 | -0.16 |

ที่มา : จากการคำนวณ

All rights reserved

จากตารางที่ 4.5 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์ไดเนสต์ เซรามิก (DCC) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ สามารถนำข้อมูลที่ได้ออกมาคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังนี้

ตารางที่ 4.6 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์หลัก ทรัพย์ไดเนสต์ เซรามิก (DCC)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|-------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(76.92 \times 3.14) - (23.08 \times 0.36)$ | 250.66 |
| e_{sma75}^e | $-(100 \times 3.35)$ | -335 |
| e_{sma200}^e | $(50 \times 113.12) - (50 \times 1.33)$ | 5,723.32 |
| e_{wma25}^e | $(77.27 \times 1.08) - (22.73 \times 0.42)$ | 93.30 |
| e_{wma75}^e | $(90.90 \times 1.258) - (9.09 \times 1.88)$ | 131.48 |
| e_{wma200}^e | $(50 \times 2.90) - (50 \times 0.50)$ | 170.30 |
| e_{ema25}^e | $(92.31 \times 2.73) - (7.69 \times 1.108)$ | 260.98 |
| e_{ema75}^e | $(83.33 \times 5.14) - (16.67 \times 1.87)$ | 459.99 |
| e_{ema200}^e | (100×106.18) | 10,618 |
| e_{CCI}^e | $(50 \times 3.19) - (50 \times 7.15)$ | 517 |
| $e_{\%R}^e$ | $(82.60 \times 0.25) - (18.34 \times 0.78)$ | 34.66 |
| e_{STOCH}^e | $(86.99 \times 0.03) - (21.13 \times 0.06)$ | 410.09 |
| e_{MACD}^e | $(85.71 \times 3.64) - (14.29 \times 6.28)$ | 402.09 |
| e_{RSI}^e | $-(100 \times 2.09)$ | -209 |
| e_{OSC}^e | $(58.82 \times 0.76) - (41.18 \times 0.16)$ | 51.64 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.6 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200วัน(EMA200) (10,618.91 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (5,723.20บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (517 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.7 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอลนาร์ล อิง (GEN)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 146,060 | 5.05 | 28.63 | 17 | 279 |
| Sma75 | 88,353.82 | 98.17 | 98.17 | 3 | 279 |
| Sma200 | 59,275 | 148.18 | 98.79 | 2 | 279 |
| Wma25 | 36,330.28 | 1.42 | 7.56 | 16 | 279 |
| Wma75 | 89,516 | 13.98 | 37.29 | 8 | 279 |
| Wma200 | 42,729.44 | 26.70 | 35.60 | 4 | 279 |
| Ema25 | 84,881.02 | 8.48 | 28.29 | 10 | 279 |
| Ema75 | 84,368.75 | 17.21 | 40.17 | 7 | 279 |
| Ema200 | 28,596.20 | 71.49 | 47.66 | 2 | 279 |
| CCI | 4,669.23 | 2.92 | 3.89 | 4 | 279 |
| William%R | 60,502.36 | 4.20 | 16.80 | 12 | 279 |
| STOCH | 41,266.58 | 0.03 | 1.12 | 123 | 279 |
| MACD | 44,648.24 | 9.11 | 21.26 | 7 | 279 |
| OSC | 11,431.46 | 4.57 | 5.18 | 5 | 279 |
| RSI | 41,988.01 | 0.57 | 7.62 | 27 | 279 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.7 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน (SMA25) (140,060บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (WMA75) (89,516บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (88,353.52 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 148.18 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (ร้อยละ 98.17 ต่อครั้ง) และ ค่าเฉลี่ยแบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 71.49 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้
 ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200)
 (ร้อยละ 98.79 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (ร้อยละ 98.17 ต่อปี) และค่า
 เฉลี่ยแบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 47.66 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.8 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
 เบลนาร์ต อิง (GEN)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|-----------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 14 | 82.35 | 145,910.70 | 0.004 | 3 | 17.65 | -150 | -0.16 |
| Sma75 | 3 | 100 | 88,353.42 | 0.11 | - | - | - | - |
| Sma200 | 2 | 100 | 59,275 | 0.25 | - | - | - | - |
| Wma25 | 12 | 75 | 37,007.35 | 0.005 | 4 | 25 | -677.06 | -0.42 |
| Wma75 | 4 | 50 | 88,962.71 | 0.03 | 4 | 50 | -554.27 | -0.34 |
| Wma200 | 3 | 75 | 39,520.69 | 0.08 | 1 | 25 | -3,208.75 | -32.08 |
| Ema25 | 10 | 100 | 34,881.02 | 0.01 | - | - | - | - |
| Ema75 | 6 | 85.71 | 84,174.18 | 0.02 | 1 | 14.29 | -194.54 | -1.94 |
| Ema200 | 2 | 100 | 28,596.20 | 0.25 | - | - | - | - |
| CCI | 1 | 25 | 8,478.05 | 0.25 | 3 | 75 | -3,808.82 | -4.23 |
| William%R | 9 | 75 | 64,699.41 | 0.009 | 3 | 25 | -4,197.06 | -4.66 |
| STOCH | 93 | 75.61 | 45,672.08 | 8.7 | 30 | 24.39 | -4,405.50 | -0.04 |
| MACD | 6 | 85.72 | 38,388.30 | 0.02 | 1 | 14.28 | -6,259.44 | -62.59 |
| RSI | 2 | 40 | 15,368.66 | 0.10 | 3 | 60 | -3,937.20 | -4.37 |
| OSC | 17 | 62.96 | 61,401.06 | 0.002 | 10 | 37.04 | -19,413.06 | -1.94 |

ที่มา : จากการคำนวณ

๖
332-6322

เลขหมู่..... ๓๖113๑.....

สำนักหอสมุด มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

จากตารางที่ 4.8 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ เซลนาร์ล อิงค์ (GEN) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.9 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์หลักทรัพย์ เซลนาร์ล อิงค์ (GEN)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(82.35 \times 0.004) - (17.65 \times 0.167)$ | -2.59 |
| e_{sma75}^e | $-(100 \times 0.111)$ | -11.1 |
| e_{sma200}^e | (100×0.25) | 25 |
| e_{wma25}^e | $(75 \times 0.005) - (25 \times 0.423)$ | -10.18 |
| e_{wma75}^e | $(50 \times 0.03) - (50 \times 0.346)$ | -15.75 |
| e_{wma200}^e | $(75 \times 0.083) - (25 \times 32.08)$ | -795.93 |
| e_{ema25}^e | (100×0.01) | 1 |
| e_{ema75}^e | $(85.71 \times 0.023) - (14.29 \times 1.945)$ | -25.75 |
| e_{ema200}^e | (100×0.25) | 25 |
| e_{CCI}^e | $(25 \times 0.25) - (75 \times 4.23)$ | -311.15 |
| $e_{\%R}^e$ | $(75 \times 0.009) - (25 \times 4.66)$ | 117.27 |
| e_{STOCH}^e | $(75.61 \times 8.70) - (24.39 \times 0.04)$ | -1.18 |
| e_{MACD}^e | $(85.72 \times 0.02) - (14.28 \times 62.59)$ | -892.16 |
| e_{RSI}^e | $(40 \times 0.10) - (60 \times 4.37)$ | -258.48 |
| e_{OSC}^e | $(62.96 \times 0.002) - (37.04 \times 1.99)$ | -71.76 |

ที่มา : จากการคำนวณ

หมายเหตุ : ไม่มีอันดับสุดท้าย เนื่องจากมูลค่าที่คาดหวังว่าจะได้รับอันดับที่สามมีค่าเป็นลบ

จากตารางที่ 4.9 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ Larry William (William %R) (117.27 บาท) อันดับที่สองมี 2 เทคนิค คือค่าเฉลี่ย

เคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน (SMA25) (25 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (25 บาท)

ตารางที่ 4.10 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ วิคแอนด์โฮทท์ (KWH)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 54,713 | 0.60 | 6.07 | 30 | 719 |
| Sma75 | 3,657.72 | 0.30 | 1.10 | 11 | 719 |
| Sma200 | 9,543.32 | 10.60 | 10.60 | 3 | 719 |
| Wma25 | 5,747.52 | 0.11 | 0.87 | 22 | 719 |
| Wma75 | 3,202.60 | 0.50 | 1.33 | 8 | 719 |
| Wma200 | 6,850.29 | 0.84 | 2.53 | 8 | 719 |
| Ema25 | 40,423 | 0.83 | 6.12 | 22 | 719 |
| Ema75 | 567.09 | 0.05 | 0.18 | 10 | 719 |
| Ema200 | 10,625.33 | 6.64 | 8.85 | 4 | 719 |
| CCI | 4,493.27 | 4.99 | 4.99 | 3 | 719 |
| William%R | 5,298.63 | 0.07 | 0.67 | 26 | 719 |
| STOCH | 14,204.23 | 0.009 | 0.38 | 124 | 719 |
| MACD | 6,206.75 | 0.09 | 0.79 | 26 | 719 |
| RSI | 6,627.19 | 4.41 | 2.65 | 5 | 719 |
| OSC | 9,149.86 | 0.06 | 0.76 | 40 | 719 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.10 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน (SMA25) (54,713 บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน (EMA25) (40,423 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบสโตแคสติก (STOCH) (14,204.23 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 10.60 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ

Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 6.64 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 4.99 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 10.60 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 8.85 ต่อปี) และ ค่าเฉลี่ยแบบ Exponential ขนาด 25 วัน(EMA25) (ร้อยละ 6.12 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.11 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ วิคแอนท์ โยทก์ (KWH)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 21 | 70 | 51,494 | 1.16 | 9 | 30 | -3,319 | -0.39 |
| Sma75 | 7 | 63.63 | 838.27 | 0.17 | 4 | 63.37 | -2,819.45 | -1.76 |
| Sma200 | 3 | 100 | 9,543.32 | 10.60 | - | - | - | - |
| Wma25 | 11 | 50 | 9,346.17 | 0.77 | 11 | 50 | -4,098.66 | -0.33 |
| Wma75 | 6 | 75 | 3,750.60 | 1.041 | 2 | 25 | -548 | -1.37 |
| Wma200 | 7 | 77.77 | 7,134.17 | 1.45 | 2 | 33.33 | -283.88 | -0.70 |
| Ema25 | 12 | 54.54 | 4,306.46 | 0.29 | 10 | 45.47 | -2,639.08 | -0.26 |
| Ema75 | 6 | 60 | 2,014.53 | 0.55 | 4 | 40 | -1,447.44 | -0.90 |
| Ema200 | 2 | 50 | 11,301.58 | 28.25 | 2 | 50 | -676.25 | -1.69 |
| CCI | 3 | 100 | 4,493.27 | 4.99 | - | - | - | - |
| William% | 19 | 73.07 | 11,363.10 | 0.31 | 7 | 26.93 | -6,064.47 | -1.23 |
| STOCH | 93 | 75 | 11,705.23 | 0.01 | 31 | 25 | -2,499 | -0.02 |
| MACD | 18 | 69.23 | 39,416.63 | 1.21 | 8 | 30.77 | -37,169.46 | -5.80 |
| RSI | 4 | 80 | 7,367.69 | 4.60 | 1 | 20 | -740.50 | -7.40 |
| OSC | 13 | 32.50 | 22,244.36 | 1.31 | 27 | 67.50 | -13,094.50 | -0.17 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.11 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ วิคแอนท์ โยทก์ (KWH) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลัก

ทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.12 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์หลัก ทรัพย์ วิคแอนส์โฮทท์ (KWH)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|--|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(70 \times 1.16) - (30 \times 0.39)$ | 69.18 |
| e_{sma75}^e | $(63.63 \times 0.17) - (36.37 \times 1.76)$ | -53.19 |
| e_{sma200}^e | (100×10.60) | 1,060 |
| e_{wma25}^e | $(50 \times 0.77) - (50 \times 0.34)$ | 21.68 |
| e_{wma75}^e | $(75 \times 1.04) - (25 \times 1.37)$ | 43.88 |
| e_{wma200}^e | $(77.77 \times 1.45) - (33.33 \times 0.70)$ | 97.46 |
| e_{ema25}^e | $(54.54 \times 0.29) - (45.46 \times 0.26)$ | 4.31 |
| e_{ema75}^e | $(60 \times 0.56) - (40 \times 0.90)$ | -2.61 |
| e_{ema200}^e | $(50 \times 28.25) - (50 \times 1.69)$ | 1,467.22 |
| e_{CCI}^e | (100×4.49) | 449 |
| $e_{\%R}^e$ | $(73.07 \times 0.31) - (26.93 \times 0.026)$ | -10.31 |
| e_{STOCH}^e | $(75 \times 0.013) - (25 \times 0.026)$ | 0.36 |
| e_{MACD}^e | $(69.23 \times 1.21) - (30.76 \times 5.80)$ | -94.47 |
| e_{RSI}^e | $(80 \times 4.60) - (20 \times 7.40)$ | 220.28 |
| e_{OSC}^e | $(32.50 \times 1.31) - (67.50 \times 0.17)$ | 30.65 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.12 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200วัน(EMA200) (1,467บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (1,060 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (449 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.13 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอสคอนกรีต พายด์ (SCP)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|--------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | -1,395.05 | -0.02 | -0.16 | 29 | 623 |
| Sma75 | 5,225.09 | 0.52 | 1.74 | 10 | 623 |
| Sma200 | 4,692.92 | 0.57 | 1.73 | 9 | 623 |
| Wma25 | -10,624.94 | -0.20 | -1.53 | 23 | 623 |
| Wma75 | 3,490.54 | 0.43 | 1.29 | 9 | 623 |
| Wma200 | 4,150.86 | 4.61 | 4.61 | 3 | 623 |
| Ema25 | -365.67 | -0.005 | -0.04 | 25 | 623 |
| Ema75 | 2,455.83 | 0.14 | 0.62 | 13 | 623 |
| Ema200 | 5,304.37 | 13.26 | 8.84 | 2 | 623 |
| CCI | 238,440 | 149.02 | 198.70 | 4 | 623 |
| William%R | 15,269.03 | 0.22 | 1.95 | 26 | 623 |
| STOCH | 4,431.93 | 0.003 | 0.13 | 112 | 623 |
| MACD | 12,483.69 | 0.31 | 2.08 | 20 | 623 |
| RSI | - | - | - | - | 623 |
| OSC | 23,349.55 | 0.25 | 2.59 | 30 | 623 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.13 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI)(238,440 บาท) ค่าเฉลี่ยแบบ Larry William (%R) (15,269.03 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบรวมทาง/แยกทาง (MACD) (12,483.69 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 149.02 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200)(ร้อยละ 13.26 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA200) (ร้อยละ 4.61 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 198.70 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 8.84 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนักขนาด 200 วัน(WMA200) (ร้อยละ 4.61 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.14 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอส คอนกรีต พายด์ (SCP)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 8 | 27.58 | 8,475.47 | 1.32 | 21 | 72.42 | -9,870.19 | -0.22 |
| Sma75 | 6 | 60 | 7,179.83 | 1.99 | 4 | 40 | -1,954.73 | -1.22 |
| Sma200 | 5 | 55.55 | 5,343.65 | 2.13 | 4 | 44.45 | -650.74 | -0.40 |
| Wma25 | 7 | 30.43 | 5,776.48 | 1.17 | 16 | 69.57 | -16,401.42 | -0.64 |
| Wma75 | 5 | 55.55 | 4,334.39 | 1.73 | 4 | 44.45 | -838.85 | -0.52 |
| Wma200 | 3 | 100 | 4,150.86 | 4.61 | - | - | - | - |
| Ema25 | 9 | 36 | 8,795.21 | 1.08 | 16 | 64 | -9,157.89 | -0.35 |
| Ema75 | 5 | 38.46 | 4,949.21 | 1.97 | 8 | 61.54 | -2,493.41 | -0.38 |
| Ema200 | 2 | 100 | 5,304.37 | 13.26 | - | - | - | - |
| CCI | 4 | 100 | 2,384.40 | 1.49 | - | - | - | - |
| William% | 16 | 61.53 | 19,855.50 | 0.77 | 7 | 39.47 | -4,586.47 | -0.93 |
| STOCH | 77 | 68.75 | 29,721.26 | 0.05 | 35 | 31.25 | -25,289.32 | -0.20 |
| MACD | 10 | 50 | 10,432 | 1.04 | 10 | 50 | -2,050.69 | -0.20 |
| RSI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OSC | 12 | 40 | 34,722.67 | 2.41 | 18 | 60 | -11,373.12 | -0.35 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.14 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ เอส คอนกรีต พายด์ (SCP) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่นำมาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.15 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ เอส คอนกรีต พายด์ (SCP)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(27.58 \times 1.32) - (72.42 \times 0.22)$ | 20.32 |
| e_{sma75}^e | $(60 \times 1.99) - (40 \times 1.22)$ | 70.79 |
| e_{sma200}^e | $(55.55 \times 2.13) - (44.45 \times 0.40)$ | 100.67 |
| e_{wma25}^e | $(30.43 \times 1.17) - (69.57 \times 0.64)$ | -8.69 |
| e_{wma75}^e | $(55.56 \times 1.73) - (44.45 \times 0.52)$ | 73.01 |
| e_{wma200}^e | (100×4.61) | 461 |
| e_{ema25}^e | $(36 \times 1.08) - (64 \times 0.35)$ | 16.19 |
| e_{ema75}^e | $(38.46 \times 1.97) - (61.54 \times 0.38)$ | 52.16 |
| e_{ema200}^e | (100×13.26) | 1,326 |
| e_{CCI}^c | (100×1.49) | 149 |
| $e_{\%R}^e$ | $(61.53 \times 0.77) - (39.47 \times 0.93)$ | 22.52 |
| e_{STOCH}^e | $(68.75 \times 0.05) - (31.25 \times 0.20)$ | -3 |
| e_{MACD}^e | $(50 \times 1.04) - (50 \times 0.20)$ | 41.90 |
| e_{RSI}^e | - | - |
| e_{OSC}^e | $(40 \times 2.41) - (60 \times 0.35)$ | 75.39 |

ที่มา : จากการคำนวณ

หมายเหตุ ไม่มีสัญญาณการซื้อขายทางเทคนิค RSI

จากตารางที่ 4.15 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (1,326 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักขนาด 200 วัน (WMA200) (461 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (149 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.16 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สหวิริยา สตีล (SSI)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 27,370 | 0.15 | 2.17 | 42 | 660 |
| Sma75 | 29,680.39 | 0.40 | 3.66 | 27 | 660 |
| Sma200 | 8,168.38 | 0.56 | 2.26 | 12 | 660 |
| Wma25 | 15,037.50 | 0.12 | 1.43 | 35 | 660 |
| Wma75 | 23,422 | 0.64 | 4.10 | 19 | 660 |
| Wma200 | 5,486.90 | 0.67 | 2.03 | 9 | 660 |
| Ema25 | 21,846 | 0.26 | 2.51 | 29 | 660 |
| Ema75 | 21,849.65 | 0.75 | 4.28 | 17 | 660 |
| Ema200 | 15,034.41 | 4.17 | 8.35 | 6 | 660 |
| CCI | -3,162.86 | -0.11 | -0.62 | 17 | 660 |
| William%R | 1,472.27 | 0.03 | 0.23 | 21 | 600 |
| STOCH | 6,036.91 | 0.004 | 0.16 | 122 | 660 |
| MACD | 10,342.98 | 0.18 | 1.43 | 24 | 660 |
| RSI | 19,393.89 | 7.75 | 12.90 | 5 | 660 |
| OSC | 14,216.83 | 0.14 | 1.48 | 32 | 660 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.16 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (29,680.39บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน(SMA25)(27,370บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน(WMA75) (23,422 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ดัชนีค่าเฉลี่ยสัมพัทธ์(RSI)(ร้อยละ7.75ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ4.17ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 75 วัน (EMA75) (ร้อยละ 0.75 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขายการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ดัชนีค่าเฉลี่ยสัมพัทธ์ (RSI) (ร้อยละ 12.9 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 8.35 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยแบบ Exponential ขนาด 75 วัน (EMA75) (ร้อยละ 4.28 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.17 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สหวิริยา สตีล (SSI)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 30 | 71.42 | 45,630.96 | 0.50 | 12 | 28.58 | -18,260.23 | -1.26 |
| Sma75 | 13 | 48.14 | 47,000.53 | 2.78 | 14 | 51.85 | -17,320.14 | -0.88 |
| Sma200 | 5 | 41.06 | 12,883.61 | 5.15 | 7 | 58.34 | -4,715.23 | -0.96 |
| Wma25 | 23 | 65.71 | 27,863.21 | 0.52 | 12 | 34.29 | -12,825.71 | -0.86 |
| Wma75 | 12 | 63.15 | 31,983 | 2.22 | 7 | 36.84 | -8,560.21 | -1.74 |
| Wma200 | 6 | 66.66 | 10,819.96 | 3.01 | 3 | 33.34 | -5,333 | -5.92 |
| Ema25 | 15 | 51.72 | 31,500 | 1.40 | 14 | 48.27 | -9,654 | -0.49 |
| Ema75 | 10 | 58.85 | 32,970.72 | 3.29 | 7 | 41.17 | -11,121.07 | -2.26 |
| Ema200 | 2 | 33.34 | 19,564.64 | 48.91 | 4 | 66.67 | -4,530.23 | -2.83 |
| CCI | 9 | 52.94 | 8,690.21 | 1.07 | 8 | 47.05 | -11,853.07 | -1.85 |
| William% | 14 | 66.66 | 12,583.27 | 0.64 | 7 | 33.34 | -11,111 | -2.26 |
| STOCH | 92 | 75.46 | 15,973.21 | 0.016 | 11 | 24.54 | 5,630.23 | -0.09 |
| MACD | 138 | 54.16 | 35,067.12 | 0.94 | 3 | 45.84 | -15,673.23 | -0.46 |
| RSI | 2 | 40 | 21,222 | 87.66 | 11 | 60 | -7,005.20 | -17.41 |
| OSC | 21 | 45.78 | 14,357.10 | 0.48 | 30 | 54.22 | -8,320.19 | -0.57 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.17 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ สหวิริยา สตีล (SSI) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.18 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ สหวิริยา สตีล (SSI)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|--------------------------------|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | (71.42 x 0.50)-(28.58 x 1.26) | -0.015 |
| e_{sma75}^e | (48.15 x 2.78)-(51.85 x 0.88) | 88.08 |
| e_{sma200}^e | (41.66 x 5.15)-(58.34 x 0.96) | 158.59 |
| e_{wma25}^e | (65.71 x 0.52)-(34.29 x 0.86) | 4.07 |
| e_{wma75}^e | (63.15 x 2.22)-(36.85 x 1.74) | 75.91 |
| e_{wma200}^e | (66.66 x 3.01)-(33.34 x 5.92) | 2.85 |
| e_{ema25}^e | (51.72 x 1.40)-(48.28 x 0.49) | 48.63 |
| e_{ema75}^e | (58.82 x 3.29)-(41.18 x 2.26) | 100.49 |
| e_{ema200}^e | (33.33 x 48.91)-(66.66 x 2.83) | 1,441.62 |
| e_{CCI}^e | (52.94 x 1.07)-(47.05 x 1.85) | -30.35 |
| $e_{\%R}^e$ | (66.66 x 0.64)-(33.34 x 2.26) | -32.78 |
| e_{STOCH}^e | (75.40 x 0.016)-(24.54 x 0.09) | -0.99 |
| e_{MACD}^e | (54.16 x 0.94)-(45.84 x 0.46) | 29.86 |
| e_{RSI}^e | (40 x 87.66)-(60 x 17.41) | 2,461.83 |
| e_{OSC}^e | (45.78 x 0.48)-(54.22 x 0.57) | -4.47 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.18 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ดัชนีค่าเฉลี่ยสัมพัทธ์ (RSI) (2,461.83 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (1,441.62 บาท) และ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (158.59 บาท) ตามลำดับ

All rights reserved

ตารางที่ 4.19 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สยาม สตีล (SSSC)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 70,575.59 | 0.27 | 4.61 | 51 | 600 |
| Sma75 | 67,461.23 | 0.92 | 8.32 | 27 | 600 |
| Sma200 | 59,660.76 | 4.93 | 18.07 | 11 | 600 |
| Wma25 | 91,076.25 | 0.39 | 6.32 | 48 | 600 |
| Wma75 | 89,248.05 | 0.99 | 9.91 | 30 | 600 |
| Wma200 | 63,354.66 | 6.33 | 21.11 | 10 | 600 |
| Ema25 | 75,245.88 | 0.47 | 6.27 | 40 | 600 |
| Ema75 | 74,799.61 | 1.54 | 11.33 | 22 | 600 |
| Ema200 | 45,703.51 | 50.88 | 50.78 | 3 | 600 |
| CCI | - | - | - | - | 600 |
| William%R | 67,574.01 | 2.08 | 12.51 | 18 | 600 |
| STOCH | 79,093.22 | 0.68 | 7.75 | 132 | 600 |
| MACD | 44,226.67 | 0.03 | 1.11 | 34 | 600 |
| RSI | - | - | - | - | 600 |
| OSC | 64,485.82 | 0.62 | 6.72 | 32 | 600 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.19 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนักขนาด 25 วัน (WMA25) (91,076.25 บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (WMA75) (89,248.05 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบสโตแคสติก (STOCH) (79,093.22 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 50.78 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA200) (ร้อยละ 6.33 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 4.93 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขายการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 50.78 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA200) (ร้อยละ 21.11 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 18.07 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.20 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สยาม สตีล (SSSC)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 29 | 56.86 | 101,263.71 | 0.0006 | 22 | 43.14 | -30,688.12 | -0.63 |
| Sma75 | 14 | 51.85 | 89,161.23 | 0.002 | 13 | 48.15 | -21,700 | -1.28 |
| Sma200 | 5 | 45.45 | 72,000 | 0.018 | 6 | 54.55 | -12,339.24 | -3.42 |
| Wma25 | 28 | 58.33 | 121,075.25 | 0.0007 | 20 | 41.67 | -29,999 | -0.74 |
| Wma75 | 16 | 53.33 | 98,511.22 | 0.002 | 14 | 46.67 | -19,263.17 | -0.47 |
| Wma200 | 4 | 40 | 71,181.32 | 0.025 | 6 | 60 | -7,826.66 | -2.17 |
| Ema25 | 19 | 47.50 | 100,800.11 | 0.001 | 21 | 52.50 | -25,554.23 | -0.57 |
| Ema75 | 10 | 45.45 | 92,681.72 | 0.004 | 12 | 54.55 | -17,882.11 | -1.24 |
| Ema200 | 1 | 33.33 | 56,820.98 | 0.33 | 2 | 66.67 | -11,117.47 | -27.7 |
| CCI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| William% | 8 | 44.44 | 81,121.99 | 0.006 | 10 | 55.56 | 13,547.98 | -1.35 |
| STOCH | 91 | 58.82 | 78,927.11 | 0.001 | 41 | 41.18 | 18,967 | -0.69 |
| MACD | 20 | 68.93 | 98,060.22 | 0.008 | 14 | 31.07 | 13,666.21 | -0.05 |
| RSI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OSC | 22 | 68.75 | 57,892.88 | 0.001 | 10 | 31.25 | 14,441.29 | -1.44 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.20 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ สยาม สตีล (SSSC) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค

ตารางที่ 4.21 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ สยาม สตีล (SSSC)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(56.86 \times 0.0006) - (43.14 \times 0.63)$ | -27.31 |
| e_{sma75}^e | $(51.85 \times 0.002) - (48.15 \times 1.28)$ | -68.61 |
| e_{sma200}^e | $(45.45 \times 0.018) - (54.55 \times 3.42)$ | -186.13 |
| e_{wma25}^e | $(58.33 \times 0.0007) - (41.67 \times 0.74)$ | -31.20 |
| e_{wma75}^e | $(53.33 \times 0.002) - (46.67 \times 0.47)$ | -21.94 |
| e_{wma200}^e | $(40 \times 0.025) - (60 \times 2.17)$ | -129.44 |
| e_{ema25}^e | $(47.50 \times 0.001) - (52.50 \times 0.57)$ | -30.35 |
| e_{ema75}^e | $(45.45 \times 0.004) - (54.55 \times 1.24)$ | -67.52 |
| e_{ema200}^e | $(33.33 \times 0.33) - (66.67 \times 27.7)$ | -1,841.80 |
| e_{CCI}^e | - | - |
| $e_{\%R}^e$ | $(44.44 \times 0.006) - (55.56 \times 1.35)$ | -74.95 |
| e_{STOCH}^e | $(58.82 \times 0.001) - (41.18 \times 0.69)$ | -28.62 |
| e_{MACD}^e | $(68.93 \times 0.008) - (31.07 \times 0.05)$ | 0.55 |
| e_{RSI}^e | - | - |
| e_{OSC}^e | $(68.75 \times 0.001) - (31.25 \times 1.44)$ | -45.03 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.21 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งจากการคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับนั้นให้ผลตอบแทนเป็นลบมีเพียงเทคนิคเดียวที่ให้ผลตอบแทนเป็นบวกคือค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (0.55 บาท)

ตารางที่ 4.22 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอสทีพีเอ็นที-ไอ (STPI)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | -1,037.59 | -0.01 | -0.12 | 28 | 637 |
| Sma75 | -8,414.62 | -0.84 | -2.80 | 10 | 637 |
| Sma200 | 4,170.04 | 1.67 | 2.78 | 5 | 637 |
| Wma25 | -6,220.32 | -0.08 | -0.76 | 27 | 637 |
| Wma75 | -2,538.26 | -0.31 | -0.94 | 9 | 637 |
| Wma200 | - | - | - | - | 637 |
| Ema25 | -4,411.21 | -0.07 | -0.61 | 24 | 637 |
| Ema75 | -3,292.82 | -0.32 | -1.09 | 10 | 637 |
| Ema200 | 618.55 | 1.54 | 1.03 | 2 | 637 |
| CCI | 3,420.27 | 8.55 | 5.70 | 2 | 637 |
| William%R | 5,738.87 | 0.09 | 0.79 | 24 | 637 |
| STOCH | 7,734.47 | 0.004 | 0.19 | 129 | 637 |
| MACD | 13,724 | 0.188 | 1.69 | 27 | 637 |
| RSI | - | - | - | - | 637 |
| OSC | 13,396.57 | 0.13 | 1.39 | 32 | 637 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.22 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD)(13,724บาท) ค่าเฉลี่ยแบบ Oscillator (OSC)(13,396.57 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบสโตแคสติก (STOCH) (7,734.47 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 8.55 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 1.67 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 1.54 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 5.70 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 2.78 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (ร้อยละ 1.69 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.23 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอสทีพี แอนทีไอ (STPI)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 11 | 39.28 | 10,810.56 | 0.89 | 17 | 60.72 | -11,848.16 | -0.40 |
| Sma75 | 4 | 40 | 2,532.28 | 1.58 | 6 | 60 | -10,946.90 | -3.04 |
| Sma200 | 4 | 80 | 4,420.88 | 2.76 | 1 | 20 | -250.84 | -2.5 |
| Wma25 | 10 | 37.04 | 5,843.72 | 0.58 | 17 | 62.96 | -12,064.05 | -0.417 |
| Wma75 | 4 | 44.44 | 3,324.37 | 2.07 | 5 | 55.56 | -5,832.63 | -2.34 |
| Wma200 | 1 | 100 | 580.09 | 5.80 | - | - | - | - |
| Ema25 | 11 | 45.83 | 6,902.25 | 0.57 | 13 | 54.17 | -11,313.46 | -0.66 |
| Ema75 | 4 | 40 | 2,930.51 | 1.83 | 6 | 60 | -6,223 | -1.72 |
| Ema200 | 2 | 100 | 618.55 | 1.54 | - | - | - | - |
| CCI | 2 | 100 | 3,420.27 | 8.55 | - | - | - | - |
| William% | 15 | 66.66 | 11,583.92 | 0.45 | 8 | 33.34 | -5,845.05 | -0.91 |
| STOCH | 56 | 43.41 | 46,579.38 | 0.14 | 73 | 56.59 | -38,844.92 | -0.07 |
| MACD | 13 | 48.15 | 48,371.70 | 2.86 | 14 | 51.85 | -34,647.11 | -1.76 |
| RSI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OSC | 13 | 40.62 | 22,183.10 | 1.31 | 20 | 59.38 | 8,786.53 | 0.21 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.23 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ เอสทีพี - แอนทีไอ (STPI) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.24 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ เอสทีพีแอนด์ไอ (STPI)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(39.28 \times 0.89) - (60.72 \times 0.40)$ | 10.20 |
| e_{sma75}^e | $(40 \times 1.58) - (50 \times 3.04)$ | -119.14 |
| e_{sma200}^e | $(80 \times 2.76) - (20 \times 2.50)$ | 170.87 |
| e_{wma25}^e | $(37.04 \times 0.58) - (62.96 \times 0.42)$ | -4.63 |
| e_{wma75}^e | $(44.44 \times 2.07) - (55.56 \times 2.34)$ | -37.93 |
| e_{wma200}^e | (100×5.80) | 580 |
| e_{ema25}^e | $(45.83 \times 0.57) - (54.17 \times 0.67)$ | -10.11 |
| e_{ema75}^e | $(40 \times 1.83) - (60 \times 1.73)$ | -30.45 |
| e_{ema200}^e | (100×1.54) | 154 |
| e_{CCI}^e | (100×8.55) | 855 |
| $e_{\%R}^e$ | $(66.66 \times 0.45) - (33.34 \times 0.91)$ | -0.27 |
| e_{STOCH}^e | $(43.41 \times 0.14) - (56.59 \times 0.07)$ | 2.32 |
| e_{MACD}^e | $(48.14 \times 2.86) - (51.85 \times 1.76)$ | 46.15 |
| e_{RSI}^e | - | - |
| e_{OSC}^e | $(40.62 \times 1.31) - (59.38 \times 0.23)$ | 67.05 |

ที่มา : จากการคำนวณ

หมายเหตุ ไม่มีสัญญาณการซื้อขายทางเทคนิค WMA200, RSI

จากตารางที่ 4.24 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (855 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA200) (580 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (170.87 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.25 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สยาม ซีเมนต์ (SCC)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 3,635.19 | 0.06 | 0.52 | 23 | 757 |
| Sma75 | 2,557.60 | 0.31 | 0.94 | 9 | 757 |
| Sma200 | -831.17 | -8.31 | -2.77 | 1 | 757 |
| Wma25 | 1,982.84 | 0.03 | 0.26 | 25 | 757 |
| Wma75 | 1,559.96 | 0.62 | 1.03 | 5 | 757 |
| Wma200 | -810.12 | -0.50 | -0.67 | 4 | 757 |
| Ema25 | 12,913.13 | 0.15 | 1.48 | 29 | 757 |
| Ema75 | 2,859.39 | 0.58 | 1.36 | 7 | 757 |
| Ema200 | -1,689.84 | -1.87 | -1.87 | 3 | 757 |
| CCI | 8,434.74 | 9.37 | 9.37 | 3 | 757 |
| William%R | 2,835.90 | 0.05 | 0.41 | 23 | 757 |
| STOCH | -32,787.60 | -0.02 | -0.85 | 128 | 757 |
| MACD | 12,333.60 | 0.16 | 1.52 | 27 | 757 |
| RSI | 3,546.76 | 8.86 | 5.91 | 2 | 757 |
| OSC | 16,580.93 | 0.16 | 1.72 | 32 | 757 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.25 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Oscillator (OSC) (16,580.93 บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน (EMA25) (12,913.13 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบรวมทาง/แยกทาง (MACD) (12,333.60บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 9.37 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 8.86 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนักขนาด 75 วัน (WMA75) (ร้อยละ 0.62 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 9.37 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 5.91 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยแบบ Oscillator (OSC) (ร้อยละ 1.72 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.26 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สยามซีเมนต์ (SCC)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 17 | 73.91 | 7,211.16 | 0.24 | 6 | 26.09 | -3,572.97 | -0.99 |
| Sma75 | 7 | 77.77 | 4,101.06 | 0.83 | 2 | 22.23 | -1,543.46 | -3.85 |
| Sma200 | - | - | - | - | 1 | 100 | -813.17 | -8.13 |
| Wma25 | 23 | 92 | 7,566.91 | 0.14 | 2 | 8 | -5,584.07 | -0.38 |
| Wma75 | 4 | 80 | 2,384.72 | 1.49 | 1 | 20 | -824.76 | -8.24 |
| Wma200 | 2 | 50 | 438.29 | 1.09 | 2 | 50 | -1,248.41 | -3.12 |
| Ema25 | 26 | 89.65 | 16,143.42 | 0.23 | 3 | 10.35 | -518.74 | -0.57 |
| Ema75 | 7 | 100 | 2,859.39 | 0.58 | - | - | - | - |
| Ema200 | - | - | - | - | 3 | 100 | -1,689.84 | -1.87 |
| CCI | 3 | 100 | 8,434.74 | 9.37 | - | - | - | - |
| William% | 16 | 69.56 | 6,636.93 | 0.25 | 7 | 30.44 | -3,801.02 | -0.33 |
| STOCH | 89 | 69.53 | 28,635.70 | 0.03 | 39 | 30.47 | -50,661.21 | -0.33 |
| MACD | 12 | 44.44 | 38,880.54 | 2.70 | 15 | 55.56 | -26,546.94 | -1.17 |
| RSI | 2 | 100 | 3,546.76 | 8.86 | - | - | - | - |
| OSC | 19 | 59.37 | 15,502.15 | 0.42 | 13 | 40.63 | -4,312.46 | -0.25 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.26 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ สยาม ซีเมนต์ (SCC) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.27 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ สยาม สตีล (SCC)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|--|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(73.91 \times 0.24) - (26.09 \times 0.99)$ | -7.44 |
| e_{sma75}^e | $(77.77 \times 0.83) - (22.22 \times 3.85)$ | -20.65 |
| e_{sma200}^e | $-(100 \times 8.13)$ | -813 |
| e_{wma25}^e | $(92 \times 0.14) - (8 \times 0.38)$ | -5.45 |
| e_{wma75}^e | $(80 \times 1.49) - (20 \times 8.24)$ | -45.71 |
| e_{wma200}^e | $(50 \times 1.09) - (50 \times 3.12)$ | -101.26 |
| e_{ema25}^e | $(89.65 \times 0.23) - (10.35 \times 0.57)$ | 15.44 |
| e_{ema75}^e | (100×0.58) | 58 |
| e_{ema200}^e | $-(100 \times 1.87)$ | -187 |
| e_{CCI}^e | (100×9.37) | 937 |
| $e_{\%R}^e$ | $(69.56 \times 0.03) - (30.44 \times 0.33)$ | 18.03 |
| e_{STOCH}^e | $(69.53 \times 0.036) - (30.47 \times 0.33)$ | -7.63 |
| e_{MACD}^e | $(44.44 \times 2.70) - (55.56 \times 1.179)$ | 54.45 |
| e_{RSI}^e | (100×8.86) | 886 |
| e_{OSC}^e | $(59.37 \times 0.42) - (40.63 \times 0.25)$ | 15.13 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.27 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (937 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (886 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 75 วัน (EMA75) (58 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.28 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สยาม ซีดี (SCCC)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | -3,269.31 | -0.37 | -0.63 | 29 | 726 |
| Sma75 | 760.19 | 0.31 | 0.11 | 8 | 726 |
| Sma200 | 351.64 | 0.10 | 0.02 | 11 | 726 |
| Wma25 | 2,854.19 | 0.39 | 0.04 | 24 | 726 |
| Wma75 | 1,569.96 | 0.40 | 0.09 | 13 | 726 |
| Wma200 | 1,404.93 | 0.46 | 0.14 | 10 | 726 |
| Ema25 | 2,883.03 | 0.34 | 0.03 | 28 | 726 |
| Ema75 | 2,491.15 | 0.75 | 0.20 | 11 | 726 |
| Ema200 | 162.39 | 0.07 | 0.03 | 7 | 726 |
| CCI | 3,957.77 | 8.55 | 4.39 | 3 | 726 |
| William%R | 2,481.91 | 0.27 | 0.02 | 30 | 726 |
| STOCH | 7,766.34 | 0.22 | 0.05 | 114 | 726 |
| MACD | 26,205.86 | 3.63 | 0.45 | 24 | 726 |
| RSI | 846.30 | 0.94 | 0.94 | 3 | 726 |
| OSC | 1,294.40 | 0.13 | 0.01 | 32 | 726 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.28 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (26,205.86บาท) ค่าเฉลี่ยแบบแบบสโตแคสติก (STOCH) (7,766.34 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ Commodity Channel Index (CCI) (3,957.77 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 8.55 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (ร้อยละ 3.63 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 0.94 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 4.39 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 0.94 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (ร้อยละ 0.45 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.29 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สยามซีดี (SCCC)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 15 | 51.72 | 8,571.21 | 0.38 | 14 | 48.28 | -11,840.52 | -1.60 |
| Sma75 | 2 | 25 | 2,457 | 6.34 | 6 | 75 | -1,657.50 | -0.46 |
| Sma200 | 5 | 45.45 | 1,829.27 | 0.73 | 6 | 54.55 | -1,478.13 | -0.41 |
| Wma25 | 14 | 58.33 | 6,590.57 | 0.33 | 10 | 41.67 | -3,736.38 | -0.37 |
| Wma75 | 6 | 46.15 | 3,433.83 | 0.95 | 7 | 53.84 | -1,863.88 | -0.38 |
| Wma200 | 8 | 80 | 2,450.83 | 0.38 | 2 | 20 | -1,045.90 | 2.61 |
| Ema25 | 16 | 57.14 | 7,935.35 | 0.30 | 12 | 42.86 | -5,052.32 | -0.35 |
| Ema75 | 4 | 36.36 | 4,517.42 | 2.82 | 8 | 63.64 | -2,026.27 | -0.31 |
| Ema200 | 4 | 57.15 | 1,044.49 | 0.65 | 3 | 42.85 | -882.17 | -0.98 |
| CCI | 3 | 100 | 3,957.77 | 4.39 | - | - | - | - |
| William% | 22 | 73.34 | 5,831.78 | 0.12 | 8 | 26.66 | -3,527.28 | -0.55 |
| STOCH | 67 | 58.77 | 33,323.59 | 0.07 | 47 | 41.23 | -25,557.24 | -0.11 |
| MACD | 9 | 37.50 | 32,499.71 | 4.01 | 15 | 62.50 | -6,293.85 | -0.27 |
| RSI | 3 | 100 | 846.30 | 0.94 | - | - | - | - |
| OSC | 13 | 40.63 | 3,759.97 | 0.22 | 19 | 59.37 | -2,465.58 | -0.06 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.29 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ สยามซีดี (SCCC) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.30 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ สยาม ซีดี (SCCC)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(51.72 \times 0.38) - (48.28 \times 1.60)$ | 48.86 |
| e_{sma75}^e | $(25 \times 6.14) - (75 \times 0.46)$ | 188.09 |
| e_{sma200}^e | $(45.45 \times 0.73) - (54.55 \times 0.41)$ | 55.66 |
| e_{wma25}^e | $(58.33 \times 0.33) - (41.67 \times 0.37)$ | 35.18 |
| e_{wma75}^e | $(46.15 \times 0.95) - (53.85 \times 0.38)$ | 64.50 |
| e_{wma200}^e | $(80 \times 0.38) - (20 \times 2.61)$ | -21.65 |
| e_{ema25}^e | $(57.14 \times 0.30) - (42.86 \times 0.35)$ | 32.74 |
| e_{ema75}^e | $(36.36 \times 2.82) - (63.64 \times 0.31)$ | 125.69 |
| e_{ema200}^e | $(57.15 \times 0.65) - (42.85 \times 0.98)$ | 79.31 |
| e_{CCI}^e | (100×4.39) | 439 |
| $e_{\%R}^e$ | $(73.34 \times 0.12) - (26.66 \times 0.55)$ | 23.53 |
| e_{STOCH}^e | $(58.77 \times 0.07) - (41.23 \times 0.11)$ | 9.13 |
| e_{MACD}^e | $(37.50 \times 4.01) - (62.50 \times 0.27)$ | 167.94 |
| e_{RSI}^e | (100×0.94) | 94 |
| e_{OSC}^e | $(40.63 \times 0.22) - (59.37 \times 0.06)$ | 13.09 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.30 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค
จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ค่า
เฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (439 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย
ขนาด 75 วัน(SMA75) (188.09 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (167.94
บาท) ตามลำดับ

All rights reserved

ตารางที่ 4.31 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ไทย-เยอรมัน (TGCI)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 1,740.63 | 0.02 | 0.23 | 29 | 688 |
| Sma75 | 11,833.51 | 1.46 | 4.38 | 9 | 688 |
| Sma200 | -831.17 | -8.31 | -2.77 | 1 | 688 |
| Wma25 | 7,024.30 | 0.17 | 1.17 | 20 | 688 |
| Wma75 | 9,723.98 | 1.98 | 4.63 | 7 | 688 |
| Wma200 | -810.12 | -0.50 | -0.67 | 4 | 688 |
| Ema25 | 338.13 | 0.01 | 0.06 | 18 | 688 |
| Ema75 | 7,584.21 | 0.75 | 2.52 | 10 | 688 |
| Ema200 | -1,689.84 | 1.87 | -1.87 | 3 | 688 |
| CCI | - | - | - | - | 688 |
| William%R | 13,550.80 | 0.30 | 2.15 | 21 | 688 |
| STOCH | 4,492.72 | 0.003 | 0.13 | 115 | 688 |
| MACD | 2,978.25 | 0.05 | 0.43 | 23 | 688 |
| RSI | 3,546.76 | 8.86 | 5.91 | 2 | 688 |
| OSC | 17,358.37 | 0.15 | 1.70 | 34 | 688 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.31 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Oscillator (OSC) (17,358.3บาท) ค่าเฉลี่ยแบบ Larry William (%R) (13,550.80 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (11,833.51 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ดัชนีค่าเฉลี่ยสัมพัทธ์ (RSI) (ร้อยละ 8.86 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (WMA75) (ร้อยละ 1.98 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 1.87 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 5.91 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (WMA 75) (ร้อยละ 4.63 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (ร้อยละ 4.38 ต่อปี) ลำดับ

ตารางที่ 4.32 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ไทย-เยอรมัน (TGCI)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตรา ผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 20 | 80 | 9,508.38 | 0.23 | 9 | 20 | -9,767.75 | -1.20 |
| Sma75 | 7 | 77.77 | 12,626.41 | 2.57 | 2 | 22.23 | -729.90 | -1.98 |
| Sma200 | - | - | - | - | 1 | 100 | -831.17 | -8.31 |
| Wma25 | 13 | 65 | 13,903.65 | 0.822 | 7 | 35 | -4,535.22 | -0.92 |
| Wma75 | 6 | 58.72 | 9,955.34 | 2.76 | 1 | 14.28 | -231.36 | -2.31 |
| Wma200 | 2 | 50 | 438.29 | 1.09 | 2 | 50 | -1,248.42 | -3.12 |
| Ema25 | 13 | 72.23 | 7,111.28 | 0.42 | 5 | 27.77 | -6,773.15 | -2.70 |
| Ema75 | 5 | 50 | 9,049.05 | 3.61 | 5 | 50 | 1,461.83 | -0.58 |
| Ema200 | - | - | - | - | 3 | 100 | -1,689.84 | -1.87 |
| CCI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| William% | 14 | 66.66 | 19,414.77 | 0.99 | 7 | 33.33 | -5,963.93 | -1.217 |
| STOCH | 80 | 69.56 | 27,223.38 | 0.04 | 35 | 30.43 | -22,730.66 | -0.18 |
| MACD | 13 | 56.53 | 42,707.77 | 0.002 | 10 | 43.47 | -39,729.52 | -3.97 |
| RSI | 2 | 100 | 3,546.76 | 8.86 | - | - | - | - |
| OSC | 17 | 50 | 23,230.83 | 0.80 | 17 | 50 | -5,872.46 | -0.20 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.32 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ ไทย-เยอรมัน(TGCI) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้นำมาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.33 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ ไทย-เยอรมัน (TGCI)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|--|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(80 \times 0.24) - (20 \times 1.20)$ | -24.39 |
| e_{sma75}^e | $(77.77 \times 2.57) - (22.23 \times 1.98)$ | 156.36 |
| e_{sma200}^e | $-(100 \times 8.31)$ | -831 |
| e_{wma25}^e | $(65 \times 0.82) - (35 \times 0.93)$ | 21.08 |
| e_{wma75}^e | $(85.72 \times 2.76) - (14.28 \times 2.31)$ | 263.98 |
| e_{wma200}^e | $(50 \times 1.09) - (50 \times 3.12)$ | -101.26 |
| e_{ema25}^e | $(72.23 \times 0.42) - (27.77 \times 2.70)$ | -44.86 |
| e_{ema75}^e | $(50 \times 3.61) - (50 \times 0.58)$ | 151.74 |
| e_{ema200}^e | $-(100 \times 1.87)$ | -187 |
| e_{CCI}^e | - | - |
| $e_{\%R}^e$ | $(66.66 \times 0.99) - (33.34 \times 1.21)$ | 25.46 |
| e_{STOCH}^e | $(69.56 \times 0.04) - (30.44 \times 0.18)$ | -2.68 |
| e_{MACD}^e | $(56.53 \times 0.002) - (43.37 \times 3.97)$ | -172.58 |
| e_{RSI}^e | (100×8.86) | 886 |
| e_{OSC}^e | $(50 \times 0.80) - (50 \times 0.21)$ | 30.03 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.33 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (886 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก (WMA75) (263.98 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (156.36 บาท) ตามลำดับ

All rights reserved

ตารางที่ 4.34 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ไทย-ชิปซัม (TGP)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 8,096.19 | 0.08 | 0.87 | 31 | 672 |
| Sma75 | 57,134 | 2.53 | 12.69 | 15 | 672 |
| Sma200 | 2,937.76 | 0.24 | 0.89 | 11 | 672 |
| Wma25 | 12,578.44 | 0.23 | 1.82 | 23 | 672 |
| Wma75 | 631.06 | 0.04 | 0.16 | 13 | 672 |
| Wma200 | 161.06 | 0.03 | 0.07 | 7 | 672 |
| Ema25 | 58,263.12 | 0.47 | 5.54 | 35 | 672 |
| Ema75 | 3,881.87 | 0.08 | 0.61 | 21 | 672 |
| Ema200 | 1,705.72 | 1.06 | 1.42 | 4 | 672 |
| CCI | 5,884.41 | 2.35 | 3.92 | 5 | 672 |
| William%R | 11,066.26 | 0.16 | 1.41 | 26 | 672 |
| STOCH | 2,485.39 | 0.001 | 0.05 | 142 | 672 |
| MACD | 12,815.09 | 0.16 | 1.52 | 28 | 672 |
| RSI | 23,034.51 | 1.90 | 6.98 | 11 | 672 |
| OSC | 10,935.21 | 0.11 | 1.17 | 31 | 672 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.34 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน (EMA25) (58,263.12 บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (57,134 บาท) และค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (23,034.51 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุดที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (ร้อยละ 2.53 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 2.35 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 1.90 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (ร้อยละ 12.69 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 6.98 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน (EMA25) (ร้อยละ 5.54 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.35 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ไทยซัม - ซัม (TGP)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 17 | 54.84 | 16,601.48 | 0.001 | 14 | 45.16 | -8,505.29 | -0.43 |
| Sma75 | 7 | 46.66 | 59,309.02 | 0.009 | 8 | 53.34 | -2,174.67 | -0.33 |
| Sma200 | 7 | 63.64 | 3,857.76 | 0.012 | 4 | 36.36 | -919.99 | -0.57 |
| Wma25 | 14 | 60.86 | 17,872.11 | 0.003 | 9 | 39.14 | -5,293.67 | -0.65 |
| Wma75 | 2 | 69.24 | 4,539.73 | 0.038 | 4 | 30.76 | -3,908.67 | -2.44 |
| Wma200 | 4 | 57.15 | 764.62 | 0.035 | 3 | 42.85 | -603.51 | -0.67 |
| Ema25 | 18 | 51.42 | 64,119.57 | 0.001 | 17 | 48.58 | -5,885.66 | -0.20 |
| Ema75 | 10 | 47.16 | 9,712.56 | 0.004 | 11 | 52.84 | -5,830.70 | -0.48 |
| Ema200 | 2 | 50 | 3,239.90 | 0.125 | 2 | 50 | -1,534.23 | -3.83 |
| CCI | 4 | 80 | 8,361.95 | 0.05 | 1 | 20 | -2,477.59 | -24.77 |
| William% | 15 | 57.69 | 37,157.95 | 0.002 | 11 | 42.31 | -26,099.29 | -2.15 |
| STOCH | 58 | 40.85 | 51,561.35 | 0.001 | 84 | 59.15 | -46,590.57 | -0.06 |
| MACD | 11 | 39.28 | 41,348.67 | 0.003 | 18 | 60.72 | -28,533.59 | -0.88 |
| RSI | 11 | 100 | 23,034.51 | 0.008 | - | - | - | - |
| OSC | 16 | 51.62 | 18,956.46 | 0.002 | 15 | 48.38 | -8,021.34 | -0.36 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.35 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ ไทย-ซัมซัม (TGP) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.36 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ ไทย-บิซซิม (TGP)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|--------------------------------|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | (54.83x 0.01)-(45.16 x 0.43) | -19.36 |
| e_{sma75}^e | (46.66 x 0.009)-(53.33 x0.33) | -17.17 |
| e_{sma200}^e | (63.63 x 0.012)-(36.36 x 0.57) | -19.96 |
| e_{wma25}^e | (60.86 x 0.003)-(39.13 x 0.65) | -25.25 |
| e_{wma75}^e | (69.24x 0.038)-(30.76x2.44) | -72.40 |
| e_{wma200}^e | (57.14 x 0.035)-(42.85x 0.67) | -26.70 |
| e_{ema25}^e | (51.42 x 0.001)-(48.57 x0.20) | -9.66 |
| e_{ema75}^e | (47.61 x 0.004)-(52.38 x 0.48) | -24.95 |
| e_{ema200}^e | (50x 0.125)-(50 x 3.83) | -185.25 |
| e_{CCI}^e | (80x 0.05)-(20 x 24.77) | -491.40 |
| $e_{\%R}^e$ | (57.69x 0.002)-(42.30 x 2.15) | -90.82 |
| e_{STOCH}^e | (40.84x0.001)-(59.15 x 0.06) | -3.50 |
| e_{MACD}^e | (39.28x0.003)-(64.28 x0.88) | -56.40 |
| e_{RSI}^e | (100 x0.008) | 0.80 |
| e_{OSC}^e | (51.61 x 43.38)-(43.38 x0.36) | -15.51 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.36 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรกแต่เนื่องจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับนั้นมีเพียงเทคนิคเดียวที่ให้ผลตอบแทน คือ ดัชนีค่าเฉลี่ยกำลังสัมพันธ์ (RSI) (0.80 บาท)

ตารางที่ 4.37 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ไทยแลนด์ -
คาร์ปเป็ด (TCMC)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 2,843 | 0.03 | 0.32 | 29 | 769 |
| Sma75 | -4,148.38 | -0.03 | -0.41 | 33 | 769 |
| Sma200 | 744.09 | 0.09 | 0.27 | 9 | 769 |
| Wma25 | 8,271.48 | 0.04 | 0.67 | 41 | 769 |
| Wma75 | 1,280.18 | 0.20 | 0.17 | 25 | 769 |
| Wma200 | 496.73 | 0.06 | 0.18 | 9 | 769 |
| Ema25 | -3,722.40 | -0.02 | -0.30 | 41 | 769 |
| Ema75 | -4,677.11 | -0.05 | -0.55 | 28 | 769 |
| Ema200 | 189.16 | 0.006 | 0.001 | 7 | 769 |
| CCI | - | - | - | - | 769 |
| William%R | 13,550.80 | 0.30 | 2.15 | 21 | 769 |
| STOCH | 27,026.91 | 0.02 | 0.72 | 125 | 769 |
| MACD | 25,853.05 | 0.35 | 3.19 | 27 | 769 |
| RSI | 3,546.76 | 8.86 | 5.19 | 2 | 769 |
| OSC | -2,746.40 | 0.27 | -0.91 | 40 | 769 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.37 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบสโตแคสติก (STOCH) (27,026บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (25,853.05บาท) และค่าเฉลี่ยแบบ Larry William (%R) (13,550.80 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 8.86 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD)(ร้อยละ 0.35 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยแบบ Larry William (%R) (ร้อยละ 0.30 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 5.19 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (ร้อยละ 3.19ต่อปี) และค่าเฉลี่ยแบบ Larry William (%R) (ร้อยละ 2.15 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.38 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ไทยแลนด์คาร์เปิด (TCMC)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตรา ผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 18 | 62.06 | 3,248 | 0.10 | 10 | 37.94 | -8,505.29 | -0.04 |
| Sma75 | 9 | 27.27 | 5,303.05 | 0.65 | 24 | 72.73 | -2,174.67 | -0.16 |
| Sma200 | 5 | 55.55 | 3,519.79 | 1.40 | 4 | 44.45 | -919.99 | -1.73 |
| Wma25 | 24 | 58.53 | 22,121.58 | 0.38 | 17 | 41.47 | -5,293.67 | -0.7 |
| Wma75 | 10 | 40 | 7,047.65 | 0.70 | 15 | 60 | -3,908.67 | -0.27 |
| Wma200 | 5 | 55.55 | 2,240.15 | 0.89 | 4 | 44.45 | -603.51 | -1.08 |
| Ema25 | 19 | 46.35 | 13,075.72 | 0.36 | 22 | 53.65 | -5,885.66 | -0.34 |
| Ema75 | 8 | 28.57 | 3,907.13 | 0.61 | 20 | 71.42 | -5,830.70 | -0.21 |
| Ema200 | 2 | 28.57 | 1,723.39 | 4.30 | 5 | 71.42 | -1,534.23 | -1.25 |
| CCI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| William% | 14 | 66.67 | 19,414.74 | 0.99 | 7 | 33.33 | -2,477.51 | -1.19 |
| STOCH | 70 | 56 | 79,454.92 | 0.16 | 55 | 44 | -26,091.29 | -0.17 |
| MACD | 15 | 55.55 | 46,434.42 | 2.06 | 12 | 44.45 | -46,590.57 | -7.24 |
| RSI | 2 | 100 | 3,546.76 | 8.86 | - | - | - | - |
| OSC | 12 | 45.78 | 14,896.94 | 1.03 | 28 | 54.22 | -8,021.34 | -0.22 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.38 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ ไทยแลนด์คาร์เปิด (TCMC) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.39 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ ไทยแลนด์คาร์เบ็ด (TCMC)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(60.06 \times 0.10) - (34.48 \times 0.04)$ | 4.82 |
| e_{sma75}^e | $(27.27 \times 0.65) - (72.73 \times 0.16)$ | 5.92 |
| e_{sma200}^e | $(55.55 \times 1.40) - (44.45 \times 1.73)$ | 1.11 |
| e_{wma25}^e | $(58.53 \times 0.38) - (41.47 \times 0.47)$ | 2.61 |
| e_{wma75}^e | $(40 \times 0.71) - (60 \times 0.27)$ | 11.47 |
| e_{wma200}^e | $(55.55 \times 0.89) - (44.45 \times 1.08)$ | 1.35 |
| e_{ema25}^e | $(46.35 \times 0.36) - (53.65 \times 0.34)$ | -1.83 |
| e_{ema75}^e | $(28.57 \times 0.61) - (71.42 \times 0.21)$ | 2.11 |
| e_{ema200}^e | $(28.57 \times 4.30) - (71.42 \times 1.25)$ | 33.29 |
| e_{CCI}^e | - | - |
| $e_{\%R}^e$ | $(66.67 \times 0.99) - (33.33 \times 1.19)$ | 26.14 |
| e_{STOCH}^e | $(56 \times 0.16) - (44 \times 0.17)$ | -1.45 |
| e_{MACD}^e | $(55.55 \times 2.06) - (44.45 \times 1.24)$ | 59.17 |
| e_{RSI}^e | (100×8.87) | 887 |
| e_{OSC}^e | $(45.78 \times 1.03) - (54.22 \times 0.22)$ | 35.15 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.39 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (887 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (59.17บาท) และ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Oscillator (OSC) (35.15 บาท) ตามลำดับ

All rights reserved

ตารางที่ 4.40 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ หลักไทย
แลนด์ (TIW)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 53,951.30 | 0.86 | 7.19 | 25 | 488 |
| Sma75 | 15,466.33 | 1.07 | 4.29 | 12 | 488 |
| Sma200 | 3,011.44 | 1.88 | 2.50 | 4 | 488 |
| Wma25 | 30,345.83 | 0.52 | 4.21 | 24 | 488 |
| Wma75 | 18,754.25 | 1.10 | 4.80 | 13 | 488 |
| Wma200 | 6,256.30 | 6.95 | 6.95 | 3 | 488 |
| Ema25 | 21,854.66 | 0.45 | 3.31 | 22 | 488 |
| Ema75 | 10,333.69 | 1.03 | 3.44 | 10 | 488 |
| Ema200 | 4,207.57 | 4.67 | 4.67 | 3 | 488 |
| CCI | - | - | - | - | 488 |
| William%R | 22,850 | 0.79 | 4.48 | 17 | 488 |
| STOCH | 34,459.65 | 0.02 | 0.88 | 130 | 488 |
| MACD | 27,740.33 | 0.41 | 3.55 | 26 | 488 |
| RSI | - | - | - | - | 488 |
| OSC | 17,328.25 | 0.20 | 1.99 | 29 | 488 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.37 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน(SMA25) (53,951.30บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบสโตแคสติก(STOCH)(34,459.65บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (WMA25) (30,345.83 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA200) (ร้อยละ 6.95 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 4.67 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (ร้อยละ 1.88 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน (SMA25) (ร้อยละ 7.19 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA200) (ร้อยละ 6.95 ต่อปี) และ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (WMA75) (ร้อยละ 4.80 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.41 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
เหล็กไทยแลนด์ (TIW)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 13 | 52 | 66,752.08 | 3.94 | 12 | 48 | -12,800.78 | -0.88 |
| Sma75 | 4 | 33.33 | 25,333.57 | 15.84 | 8 | 66.67 | -9,867.24 | -1.54 |
| Sma200 | 2 | 50 | 8,121.68 | 20.30 | 2 | 50 | -5,110.24 | -12.77 |
| Wma25 | 12 | 50 | 54,000 | 3.75 | 12 | 50 | -23,654.17 | -1.64 |
| Wma75 | 6 | 46.15 | 31,121.53 | 8.64 | 7 | 53.85 | -12,367.28 | -2.52 |
| Wma200 | 1 | 33.34 | 9,857.08 | 98.57 | 2 | 66.66 | -3,600.78 | -9.00 |
| Ema25 | 12 | 54.55 | 42,973.11 | 2.98 | 10 | 45.45 | -21,118.45 | -2.11 |
| Ema75 | 4 | 40 | 21,222.95 | 13.26 | 6 | 60 | -10,889.26 | -3.02 |
| Ema200 | 1 | 33.34 | 7,865.78 | 78.65 | 2 | 66.66 | -3,658.21 | -9.14 |
| CCI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| William% | 17 | 100 | 22,850 | 0.79 | - | - | - | - |
| STOCH | 88 | 67.69 | 42,117.96 | 0.05 | 12 | 32.31 | -7,658.31 | -0.04 |
| MACD | 14 | 53.85 | 39,990.33 | 2.04 | 42 | 46.15 | -12,250 | -0.85 |
| RSI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OSC | 12 | 41.37 | 27,980.21 | 1.94 | 17 | 58.63 | -10,651.36 | -0.36 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.41 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ เหล็กไทยแลนด์ (TIW) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้อีกมาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.42 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ เหล็กไทยแลนด์ (TIW)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|--------------------------------|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | (52 x 3.94)-(48 x 0.88) | 162.72 |
| e_{sma75}^e | (33.33 x 15.84)-(66.67 x 1.54) | 424.99 |
| e_{sma200}^e | (50 x 20.30)-(50 x 12.77) | 376.43 |
| e_{wma25}^e | (50 x 3.75)-(50 x 1.64) | 105.36 |
| e_{wma75}^e | (46.15 x 8.64)-(53.85 x 2.52) | 263.08 |
| e_{wma200}^e | (33.34 x 98.57)-(66.67 x 9.00) | 2,685.56 |
| e_{ema25}^e | (54.55 x 2.98)-(45.45 x 2.11) | 66.78 |
| e_{ema75}^e | (40 x 13.26)-(71.42 x 3.02) | 349.08 |
| e_{ema200}^e | (33.34 x 78.65)-(66.67 x 9.14) | 2,012.22 |
| e_{CCI}^e | - | - |
| $e_{\%R}^e$ | (100 x 0.79) | 79 |
| e_{STOCH}^e | (67.69 x 0.05)-(32.31 x 0.04) | 2.27 |
| e_{MACD}^e | (53.85 x 2.04)-(46.15 x 0.85) | 70.60 |
| e_{RSI}^e | - | - |
| e_{OSC}^e | (41.37 x 1.94)-(58.63 x 0.36) | 58.79 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.42 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA200) (2,685.56 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน(EMA200) (2,012.22บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (424.99 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.43 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ทีปโก้ แอสไฟส์ (TASC)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 10,219.35 | 0.19 | 1.48 | 23 | 643 |
| Sma75 | 5,650.84 | 0.56 | 1.88 | 10 | 643 |
| Sma200 | 6,273.61 | 2.54 | 4.24 | 5 | 643 |
| Wma25 | -1,648 | -0.05 | -0.30 | 18 | 643 |
| Wma75 | 1,086 | 0.07 | 0.30 | 12 | 643 |
| Wma200 | 14,122.26 | 15.69 | 15.69 | 3 | 643 |
| Ema25 | 1,297.73 | 0.26 | 0.62 | 7 | 643 |
| Ema75 | -1,545.67 | -1.71 | -1.71 | 3 | 643 |
| Ema200 | 4,733.69 | 11.83 | 7.88 | 2 | 643 |
| CCI | - | - | - | - | 643 |
| William%R | -5,605.33 | 0.12 | -0.88 | 21 | 643 |
| STOCH | 7,766.34 | 0.005 | 0.22 | 114 | 643 |
| MACD | 15,288.21 | 0.26 | 2.12 | 24 | 643 |
| RSI | 4,683.56 | 5.20 | 5.20 | 3 | 643 |
| OSC | 13,594.90 | 0.13 | 1.41 | 32 | 643 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.43 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (15,288.21บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA 200) (14,122.26บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Oscillator (OSC) (13,594.90 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA 200) (ร้อยละ 15.69 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (ร้อยละ 11.83 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 5.20 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA 200) (ร้อยละ 15.69 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 20 วัน (EMA200) (ร้อยละ 7.88 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยดัชนีกำลังสัมพันธ์ (RSI) (ร้อยละ 5.20 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.44 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ทิปโก้แอสไฟส์ (TASC)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 10 | 43.47 | 20,251.35 | 2.02 | 13 | 56.53 | -10,032.35 | 0.59 |
| Sma75 | 1 | 10 | 10,018.34 | 100.18 | 9 | 90 | -4,367.50 | 0.53 |
| Sma200 | 4 | 80 | 6,774.09 | 4.23 | 1 | 20 | -500 | 5 |
| Wma25 | 8 | 44.44 | 8,690.08 | 1.35 | 8 | 55.56 | -10,338.96 | 1.61 |
| Wma75 | 4 | 33.33 | 8,246 | 5.15 | 8 | 66.67 | -7,160 | 1.11 |
| Wma200 | 1 | 33.33 | 14,564.33 | 145.64 | 2 | 66.67 | -442.28 | 1.10 |
| Ema25 | 3 | 42.85 | 3,541.54 | 3.93 | 4 | 57.15 | -2,243.82 | 1.40 |
| Ema75 | 1 | 33.33 | 1,097.13 | 10.97 | 2 | 66.67 | -2,642.79 | 6.60 |
| Ema200 | 1 | 50 | 6,082.95 | 60.82 | 1 | 50 | -1,349.26 | -13.49 |
| CCI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| William% | 15 | 71.43 | 9,559.02 | 0.42 | 6 | 28.57 | -15,164.55 | 4.21 |
| STOCH | 98 | 85.96 | 7,766.34 | 0.02 | 16 | 14.04 | -4,725.08 | 0.18 |
| MACD | 10 | 41.66 | 42,548.01 | 4.25 | 14 | 58.34 | -27,259.79 | 1.39 |
| RSI | 3 | 100 | 4,683.56 | 5.20 | - | - | - | - |
| OSC | 11 | 34.37 | 20,039.39 | 1.65 | 21 | 65.63 | -6,444.49 | 0.14 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.44 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ ทิปโก้แอสไฟส์ (TASC) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.45 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ ทีปโก้ แอสไฟส์ (TASC)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(43.47 \times 2.02) - (56.53 \times 0.59)$ | 54.49 |
| e_{sma75}^e | $(10 \times 100.18) - (90 \times 0.53)$ | 953.36 |
| e_{sma200}^e | $(80 \times 4.23) - (20 \times 5)$ | 238.70 |
| e_{wma25}^e | $(44.44 \times 1.35) - (55.56 \times 1.61)$ | -11.45 |
| e_{wma75}^e | $(33.33 \times 5.15) - (66.67 \times 1.11)$ | 97.20 |
| e_{wma200}^e | $(33.33 \times 145.64) - (66.67 \times 1.10)$ | 4,781.10 |
| e_{ema25}^e | $(42.85 \times 3.93) - (57.145 \times 1.40)$ | 248.78 |
| e_{ema75}^e | $(33.33 \times 10.97) - (66.67 \times 6.60)$ | 806.17 |
| e_{ema200}^e | $(50 \times 60.82) - (50 \times 13.49)$ | 2,366.84 |
| e_{CCI}^e | - | - |
| $e_{\%R}^e$ | $(71.43 \times 0.42) - (28.57 \times 4.21)$ | -90 |
| e_{stocii}^e | $(85.96 \times 0.02) - (14.04 \times 0.18)$ | 3.70 |
| e_{MACD}^e | $(41.66 \times 4.25) - (58.34 \times 1.39)$ | 96.15 |
| e_{RSI}^e | (100×1.65) | 165 |
| e_{OSC}^e | $(34.37 \times 1.65) - (65.63 \times 0.14)$ | 47.34 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.45 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA200) (4,781.10 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยแบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (2,366.84บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA75) (953.36 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.46 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ทีพีไอ โพลีน (TPIPL)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|-------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 6,843.84 | 0.07 | 0.74 | 31 | 651 |
| Sma75 | 13,263.35 | 2.70 | 6.31 | 7 | 651 |
| Sma200 | -133.82 | -0.33 | -0.22 | 2 | 651 |
| Wma25 | 9,947.64 | 0.14 | 1.22 | 27 | 651 |
| Wma75 | 748.77 | 0.29 | 1.55 | 16 | 651 |
| Wma200 | -343.16 | -0.07 | -0.16 | 7 | 651 |
| Ema25 | 11,281.34 | 0.18 | 1.50 | 25 | 651 |
| Ema75 | -6,123.07 | -1.70 | -3.40 | 6 | 651 |
| Ema200 | -2,806.86 | -0.43 | -1.16 | 8 | 651 |
| CCI | - | - | - | - | 651 |
| William%R | 512.22 | 0.01 | 0.07 | 22 | 651 |
| STOCH | -4,156 | -0.003 | -0.12 | 114 | 651 |
| MACD | 30,118.91 | 0.26 | 2.95 | 34 | 651 |
| RSI | -2,548.74 | -1.59 | -2.12 | 4 | 651 |
| OSC | 31,132.40 | 1.11 | 15.64 | 42 | 651 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.46 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ย Oscillator (OSC) (31,132.38 บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (30,118.91บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบธรรมดา ขนาด 75 วัน (SMA75) (13,263.35 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA 75) (ร้อยละ 2.70 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Oscillator (OSC) (ร้อยละ 1.11 ต่อครั้ง) และ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (WMA 75) (ร้อยละ 0.29 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Oscillator (OSC) (ร้อยละ 15.64 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (SMA 75) (ร้อยละ 6.31 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบร่วมทาง/แยกทาง (MACD) (ร้อยละ 2.95 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.47 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ทีพีไอ โพลีน (TPIPL)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|----------|-------|----------------|------------------------|----------|-------|----------------|------------------------|
| | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวนรอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 18 | 58.06 | 9,110.51 | 0.28 | 13 | 41.94 | -2,266.53 | -0.13 |
| Sma75 | 7 | 100 | 13,263.35 | 2.70 | - | - | - | - |
| Sma200 | 1 | 50 | 11,179 | 111.79 | 1 | 50 | -133.82 | -133 |
| Wma25 | 14 | 51.85 | 1,186.10 | 0.60 | 13 | 48.15 | -1,908.47 | -0.11 |
| Wma75 | 12 | 75 | 1,269.29 | 0.08 | 4 | 25 | -520.53 | -0.32 |
| Wma200 | 3 | 42.85 | 107.23 | 0.12 | 4 | 57.15 | -450.87 | -0.28 |
| Ema25 | 17 | 68 | 12,139.42 | 0.42 | 8 | 32 | -858.08 | -0.13 |
| Ema75 | - | - | - | - | 6 | 100 | -6,123.07 | -1.70 |
| Ema200 | 2 | 25 | 143.67 | 0.35 | 6 | 75 | 2,948.54 | -0.81 |
| CCI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| William% | 14 | 63.63 | 7,673.94 | 0.39 | 8 | 36.37 | -7,158.72 | -1.11 |
| STOCH | 80 | 70.17 | 9,445.08 | 0.01 | 34 | 29.83 | -17,100.34 | -10.68 |
| MACD | 21 | 61.76 | 41,662.30 | 0.94 | 13 | 38.24 | -11,543.39 | -0.68 |
| RSI | 1 | 25 | 51.26 | 0.91 | 3 | 75 | -2,640 | -2.93 |
| OSC | 34 | 80.95 | 206,305.55 | 1.78 | 8 | 19.05 | -9,174.17 | -1.43 |

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.47 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ทีพีไอ โพลีน (TPIPL) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.48 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ทีพีไอ โพลีน (TPIPL)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|--|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(58.06 \times 0.28) - (41.94 \times 0.13)$ | 10.70 |
| e_{sma75}^e | (100×2.70) | 270 |
| e_{sma200}^e | $(50 \times 111.79) - (50 \times 1.33)$ | 5,522.59 |
| e_{wma25}^e | $(51.85 \times 0.60) - (48.15 \times 0.11)$ | 25.92 |
| e_{wma75}^e | $(75 \times 0.08) - (25 \times 0.32)$ | -1.52 |
| e_{wma200}^e | $(42.85 \times 0.12) - (57.15 \times 0.28)$ | -10.99 |
| e_{ema25}^e | $(68 \times 0.42) - (32 \times 0.13)$ | 24.27 |
| e_{ema75}^e | $-(100 \times 1.70)$ | -170 |
| e_{ema200}^e | $(25 \times 0.35) - (75 \times 0.81)$ | -52.44 |
| e_{CCI}^e | - | - |
| $e_{\%R}^e$ | $(63.63 \times 0.39) - (36.37 \times 1.11)$ | -15.75 |
| e_{STOCH}^e | $(70.17 \times 0.01) - (29.83 \times 10.68)$ | 319.85 |
| e_{MACD}^e | $(61.76 \times 0.94) - (38.24 \times 0.68)$ | 32.23 |
| e_{RSI}^e | $(25 \times 0.91) - (75 \times 2.93)$ | -197.18 |
| e_{OSC}^e | $(80.92 \times 1.78) - (19.05 \times 1.43)$ | 117.16 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.48 เป็นการคำนวณหามูลค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (5,522.59 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยแบบสโตแคสติก (STOCH) (319.85บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Oscillator (OSC) (117.16 บาท) ตามลำดับ

Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

ตารางที่ 4.49 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ยูนิเจน โมเสค (UMI)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 32,763.11 | 0.31 | 3.41 | 32 | 683 |
| Sma75 | 12,370 | 0.85 | 3.43 | 12 | 683 |
| Sma200 | 1,801.01 | 0.50 | 1.00 | 6 | 683 |
| Wma25 | 27,613.70 | 0.44 | 3.68 | 25 | 683 |
| Wma75 | 13,082.21 | 0.90 | 3.63 | 12 | 683 |
| Wma200 | 4,481.41 | 4.97 | 4.97 | 3 | 683 |
| Ema25 | 25,412.30 | 0.23 | 2.56 | 33 | 683 |
| Ema75 | 16,955.48 | 0.23 | 2.09 | 27 | 683 |
| Ema200 | 1,321.33 | 3.30 | 2.20 | 2 | 683 |
| CCI | 9,072.33 | 5.67 | 7.56 | 4 | 683 |
| William%R | 8,862.67 | 0.14 | 1.18 | 25 | 683 |
| STOCH | 11,386.30 | 0.009 | 0.33 | 112 | 683 |
| MACD | 9,042.37 | 0.11 | 1.07 | 28 | 683 |
| RSI | - | - | - | - | 683 |
| OSC | 9,811.10 | 0.09 | 1.02 | 32 | 683 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.46 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน (SMA25) (32,763.11บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (WMA25) (27,613.70บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน (EMA25) (25,412.30 บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 5.67 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA 200) (ร้อยละ 4.97 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA 200) (ร้อยละ 3.30 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ 7.56 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (WMA 200) (ร้อยละ 4.97 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (WMA 25) (ร้อยละ 3.68 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.50 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ยูเนียน-โมเสค (UMI)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 20 | 62.50 | 45,263.11 | 1.13 | 12 | 37.50 | -12,500 | -0.86 |
| Sma75 | 4 | 33.33 | 22,170.32 | 13.85 | 8 | 66.67 | -9,800.32 | -1.53 |
| Sma200 | 3 | 50 | 9,081.22 | 10.09 | 3 | 50 | -7,280.21 | -8.08 |
| Wma25 | 12 | 48 | 41,263.99 | 2.86 | 13 | 52 | -13,650.29 | -0.80 |
| Wma75 | 5 | 41.66 | 20,860.21 | 8.34 | 7 | 58.34 | -7,778 | -1.58 |
| Wma200 | 2 | 66.67 | 8,150.92 | 20.37 | 1 | 33.33 | -3,669.51 | -36.69 |
| Ema25 | 20 | 60.61 | 35,163.28 | 0.87 | 13 | 39.39 | -9,750.98 | -0.57 |
| Ema75 | 16 | 59.25 | 21,269.39 | 0.83 | 11 | 40.75 | -4,312.91 | -0.35 |
| Ema200 | 1 | 50 | 6,930.21 | 69.30 | 1 | 50 | -5,608.88 | -56.08 |
| CCI | 2 | 50 | 14,752.33 | 36.88 | 2 | 50 | -5,680 | -14.2 |
| William% | 12 | 48 | 11,692.97 | 0.81 | 13 | 52 | -2,830.30 | -0.16 |
| STOCH | 70 | 62.50 | 22,568.20 | 0.04 | 42 | 37.50 | -11,181.90 | -0.06 |
| MACD | 14 | 50 | 18,693.57 | 0.95 | 14 | 50 | -9,951.20 | -0.49 |
| RSI | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OSC | 22 | 68.75 | 19,661.30 | 0.40 | 10 | 31.25 | -9,850.20 | -0.98 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.50 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ยูเนียนโมเสค (UMI) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.51 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ ยูเนียน โมเสค (UMI)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(62.50 \times 1.13) - (37.50 \times 0.86)$ | 38.17 |
| e_{sma75}^e | $(33.33 \times 13.85) - (66.67 \times 1.53)$ | 359.79 |
| e_{sma200}^e | $(50 \times 10.09) - (50 \times 8.08)$ | 100.05 |
| e_{wma25}^e | $(48 \times 2.86) - (52 \times 0.80)$ | 95.54 |
| e_{wma75}^e | $(41.66 \times 8.34) - (58.34 \times 1.58)$ | 255.07 |
| e_{wma200}^e | $(66.67 \times 20.37) - (33.33 \times 36.69)$ | 135.31 |
| e_{ema25}^e | $(60.61 \times 0.87) - (39.40 \times 0.57)$ | 30.54 |
| e_{ema75}^e | $(59.25 \times 0.83) - (40.75 \times 0.35)$ | 34.71 |
| e_{ema200}^e | $(50 \times 69.30) - (50 \times 56.08)$ | 660.67 |
| e_{CCI}^e | $(50 \times 36.88) - (50 \times 14.2)$ | 1,134.04 |
| $e_{\%R}^e$ | $(48 \times 0.81) - (52 \times 0.17)$ | 30.26 |
| e_{STOCH}^e | $(62.50 \times 0.04) - (37.50 \times 0.06)$ | 0.50 |
| e_{MACD}^e | $(50 \times 0.95) - (50 \times 0.49)$ | 23.06 |
| e_{RSI}^e | - | - |
| e_{OSC}^e | $(68.75 \times 0.40) - (31.25 \times 0.98)$ | -2.85 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.51 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (1,134.04 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (660.67บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 75 วัน (SMA75) (359.79 บาท) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.52 ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ วนาชัย (VNG)

| เทคนิค | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผลตอบแทน | | จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย | จำนวนข้อมูล |
|-----------|-------------------|---------------|--------|-------------------------------|-------------|
| | | %/ครั้ง | %/ปี | | |
| Sma25 | 66,095.49 | 8.15 | 24.47 | 9 | 656 |
| Sma75 | 33,290.98 | 13.31 | 22.19 | 5 | 656 |
| Sma200 | 59,961.11 | 149.90 | 99.93 | 2 | 656 |
| Wma25 | 2,716.48 | 0.27 | 0.90 | 13 | 656 |
| Wma75 | 163,430.60 | 20.17 | 60.52 | 9 | 656 |
| Wma200 | 35,957.56 | 22.47 | 29.96 | 4 | 656 |
| Ema25 | 91,407.88 | 18.65 | 43.52 | 7 | 656 |
| Ema75 | 78,150.62 | 12.21 | 32.56 | 8 | 656 |
| Ema200 | 160,975 | 1,609 | 536.58 | 1 | 656 |
| CCI | 3,940 | 0.05 | 0.46 | 1 | 656 |
| William%R | 42,878.50 | 428.78 | 142.92 | 28 | 656 |
| STOCH | 47,848.78 | 0.24 | 3.62 | 44 | 656 |
| MACD | 53,028.89 | 1.83 | 10.39 | 17 | 656 |
| RSI | -7,503.66 | -4.68 | 6.25 | 4 | 656 |
| OSC | 69,910.49 | 0.68 | 7.28 | 32 | 656 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.52 แสดงการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน(WMA75) (163,430.56 บาท) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200)(160,975 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน (EMA25) (91,407.88บาท) ตามลำดับ

การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200วัน (EMA 200)(ร้อยละ1,609 ต่อครั้ง) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Commodity Channel Index (CCI) (ร้อยละ428.78 ต่อครั้ง) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน (SMA 200) (ร้อยละ 149.09 ต่อครั้ง) ตามลำดับ

พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 3 อันดับแรกได้แก่ ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน

(EMA 200)(ร้อยละ 536.58 ต่อปี) ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Larry William (%R) (ร้อยละ 142.92 ต่อปี) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA 200)(ร้อยละ 99.93 ต่อปี) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.53 แสดงผลกำไร-ขาดทุนจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ วนาชัย (VNG)

| เทคนิค | กำไร | | | | ขาดทุน | | | |
|----------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|--------------|-------|-------------------|-------------------------------|
| | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตราผล ตอบแทน (%ครั้ง) | จำนวน รอบ | % | ผลตอบแทน (บาท) | อัตรา ผลตอบแทน (%ครั้ง) |
| Sma25 | 8 | 88.88 | 66,145.49 | 10.33 | 1 | 11.12 | -50 | -0.50 |
| Sma75 | 1 | 20 | 43,840 | 438.40 | 4 | 80 | -10,547.63 | -6.59 |
| Sma200 | 2 | 100 | 59,961.11 | 149.90 | - | - | - | - |
| Wma25 | 10 | 83.33 | 3,135.93 | 0.31 | 2 | 16.67 | -419.44 | -1.04 |
| Wma75 | 4 | 44.45 | 166,127.10 | 103.82 | 5 | 55.55 | -2,696.56 | -1.07 |
| Wma200 | 2 | 50 | 41,354.16 | 103.38 | 2 | 50 | -4,396.61 | -10.99 |
| Ema25 | 5 | 71.43 | 92,021.89 | 36.80 | 2 | 28.57 | -614.01 | -1.53 |
| Ema75 | 6 | 75 | 15,932.13 | 4.42 | 2 | 25 | -3,020.12 | -7.55 |
| Ema200 | 1 | 100 | 160,975 | 1,609.75 | - | - | - | - |
| CCI | 1 | 100 | 48,960.61 | 489.60 | - | - | - | - |
| William% | 23 | 82.14 | 3,940 | 0.07 | 5 | 17.86 | -6,081.86 | -2.43 |
| STOCH | 29 | 65.91 | 51,292.32 | 0.60 | 15 | 34.09 | -5,662.98 | -0.25 |
| MACD | 7 | 41.17 | 61,016.31 | 12.45 | 10 | 58.83 | -7,987.42 | -0.79 |
| RSI | - | - | - | - | 4 | 100 | -7,503.66 | -4.68 |
| OSC | 13 | 40.63 | 78,378.07 | 4.63 | 19 | 59.37 | -8,467.80 | -0.23 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.53 แสดงให้เห็นถึงผลกำไรหรือขาดทุนในการซื้อหลักทรัพย์ วนาชัย (VNG) จากการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคต่าง ๆ ในการบ่งชี้สัญญาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.54 แสดงมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการใช้เครื่องมือทางเทคนิค ของการวิเคราะห์
หลักทรัพย์ วนาชัย (VNG)

| มูลค่าคาดหวัง | วิธีการคำนวณ | มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ (บาท) |
|----------------|---|----------------------------------|
| e_{sma25}^e | $(88.88 \times 10.33) - (11.12 \times 0.5)$ | 913.13 |
| e_{sma75}^e | $(20 \times 438.40) - (80 \times 6.59)$ | 8,240.61 |
| e_{sma200}^e | (100×149.90) | 14,990 |
| e_{wma25}^e | $(83.33 \times 0.31) - (16.67 \times 1.04)$ | 8.65 |
| e_{wma75}^e | $(44.45 \times 103.82) - (55.56 \times 1.07)$ | 4,554.71 |
| e_{wma200}^e | $(50 \times 103.38) - (50 \times 10.99)$ | 4,619.69 |
| e_{ema25}^e | $(71.43 \times 36.80) - (28.57 \times 1.53)$ | 2,673.05 |
| e_{ema75}^e | $(75 \times 4.42) - (25 \times 7.55)$ | 143.16 |
| e_{ema200}^e | $(100 \times 1,609)$ | 160,900 |
| e_{CCI}^e | (100×489.60) | 48,960 |
| $e_{\%R}^e$ | $(82.14 \times 0.07) - (17.86 \times 2.43)$ | -37.32 |
| e_{STOCH}^e | $(65.91 \times 0.60) - (34.09 \times 0.25)$ | 31.61 |
| e_{MACD}^e | $(41.17 \times 12.45) - (58.83 \times 0.79)$ | 465.75 |
| e_{RSI}^e | $-(100 \times 4.68)$ | -468 |
| e_{OSC}^e | $(40.63 \times 4.63) - (59.37 \times 0.23)$ | 174.48 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.54 เป็นการคำนวณหาค่าคาดหวังจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค จากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท ซึ่งมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสูงสุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน (EMA200) (160,900 บาท) การใช้ค่าเฉลี่ยแบบ Commodity Channel Index (CCI) (48,960 บาท) และค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (SMA200) (14,990 บาท) ตามลำดับ

All rights reserved

4.2 ผลการศึกษาที่ได้การจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค

เป็นการนำผลอันดับที่ได้จากการศึกษาในข้อที่ 4.1 มาสรุปเพื่อดูว่า เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคเครื่องมือใดเป็นเครื่องมือที่ให้ผลเฉลี่ยในการจัดอันดับสูงที่สุด โดยมีวิธีการคิด โดยการให้นำน้ำหนักของแต่ละ อันดับดังนี้

| | | | | | | | | | |
|-----------|----|-----------|---|----|-----------|----|-----------|---|----|
| อันดับที่ | 1 | มีน้ำหนัก | = | 15 | อันดับที่ | 2 | มีน้ำหนัก | = | 14 |
| อันดับที่ | 3 | มีน้ำหนัก | = | 13 | อันดับที่ | 4 | มีน้ำหนัก | = | 12 |
| อันดับที่ | 5 | มีน้ำหนัก | = | 11 | อันดับที่ | 6 | มีน้ำหนัก | = | 10 |
| อันดับที่ | 7 | มีน้ำหนัก | = | 9 | อันดับที่ | 8 | มีน้ำหนัก | = | 8 |
| อันดับที่ | 9 | มีน้ำหนัก | = | 7 | อันดับที่ | 10 | มีน้ำหนัก | = | 6 |
| อันดับที่ | 11 | มีน้ำหนัก | = | 5 | อันดับที่ | 12 | มีน้ำหนัก | = | 4 |
| อันดับที่ | 13 | มีน้ำหนัก | = | 3 | อันดับที่ | 14 | มีน้ำหนัก | = | 2 |
| อันดับที่ | 15 | มีน้ำหนัก | = | 1 | | | | | |

โดยการนำเอาน้ำหนักดังกล่าวไปคูณเข้ากับจำนวนครั้งของแต่ละอันดับในเครื่องมือในแต่ละหลักทรัพย์ซึ่งมีทั้งหมด 18 หลักทรัพย์ โดยเมื่อนำเอาน้ำหนักที่ได้ในแต่ละอันดับมาคูณกับน้ำหนักดังกล่าว ผลที่ได้ประสิทธิภาพเครื่องมือทางเทคนิคนั้น ๆ ตัวอย่างเช่น ถ้าต้องการคิดประสิทธิภาพของเครื่องมือ SMA 25 จากข้อมูลที่ได้นำมาทั้ง 18 หลักทรัพย์ที่ใช้เครื่องมือ SMA 25 สามารถให้ผลตอบแทนเป็นอันดับ 1 อยู่ 1 ครั้ง, ให้ผลตอบแทนเป็นอันดับที่ 2 อยู่ 1 ครั้ง, ให้ผลตอบแทนเป็นอันดับ 3 อยู่ 1 ครั้ง จนกระทั่ง ให้ผลตอบแทนเป็นอันดับ 15 อยู่ 1 ครั้ง ซึ่งสามารถนำค่าที่ได้มาคำนวณ ดังนี้

$$(15 \times 1) + (14 \times 1) + (13 \times 1) + (12 \times 1) + (11 \times 1) + (10 \times 1) + (9 \times 1) + (8 \times 1) + (7 \times 1) + (6 \times 1) + (5 \times 1) + (4 \times 1) + (3 \times 1) + (2 \times 1) + (1 \times 1) = 120$$

ผลลัพธ์ที่ได้คือคะแนนสำหรับจัดประสิทธิภาพของแต่ละเทคนิค ซึ่งเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพก็คือเครื่องมือที่ให้ผลลัพธ์ออกมาสูงที่สุดในการวัดประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคนั้น สามารถแยกออกได้เป็น 4 รูปแบบ

1. ในรูปของผลตอบแทน
2. ในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

3. ในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย
 4. ในรูปของมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท
- ผลการศึกษาเป็นดังนี้

ตารางที่ 4.55 แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปผลตอบแทน

| เทคนิค | อันดับที่ | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|-----------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| SMA25 | 4 | 1 | 0 | 2 | 1 | 4 | 0 | 1 | 1 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| SMA75 | 1 | 2 | 3 | 0 | 0 | 2 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 2 | 2 | 1 | 1 |
| SMA200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 1 | 3 | 1 | 1 | 1 | 3 | 0 | 4 | 1 | 0 |
| WMA25 | 1 | 1 | 1 | 1 | 4 | 1 | 2 | 0 | 0 | 2 | 0 | 1 | 0 | 3 | 1 |
| WMA75 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 0 | 4 | 1 | 0 | 1 | 3 | 0 | 1 | 2 | 0 |
| WMA200 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 4 | 1 | 4 | 3 | 2 | 0 | 2 |
| EMA25 | 1 | 2 | 3 | 5 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 3 | 0 | 0 |
| EMA75 | 0 | 0 | 1 | 3 | 3 | 1 | 2 | 0 | 0 | 1 | 2 | 1 | 1 | 0 | 3 |
| EMA200 | 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 0 | 2 | 0 | 3 | 2 | 3 | 1 |
| CCI | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 3 | 0 | 1 | 3 | 1 | 4 | 2 |
| WH%R | 0 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 1 | 3 | 0 | 2 | 3 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| STOCH | 2 | 2 | 3 | 0 | 1 | 0 | 2 | 2 | 1 | 1 | 0 | 2 | 0 | 1 | 1 |
| MACD | 5 | 2 | 1 | 3 | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| RSI | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 3 | 0 | 3 | 2 | 0 | 1 | 2 | 1 | 0 | 4 |
| OSC | 3 | 2 | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | 1 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.55 แสดงจำนวนครั้งของแต่ละอันดับของทั้ง 18 หลักทรัพย์ จากการใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้งหมด 15 เทคนิค ซึ่งผลลัพธ์ที่ได้แสดงให้เห็นดังตารางต่อไปนี้

ตารางที่ 4.56 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการคำนวณน้ำหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของผลตอบแทน

| เทคนิค | ผลลัพธ์ | เทคนิค | ผลลัพธ์ |
|---------|---------|-------------|---------|
| SMA 25 | 179 | EMA 200 | 109 |
| SMA 75 | 151 | CCI | 101 |
| SMA 200 | 120 | William % R | 146 |
| WMA 25 | 149 | Stochastic | 166 |
| WMA 75 | 151 | MACD | 197 |
| WMA 200 | 97 | RSI | 112 |
| EMA 25 | 183 | Oscillator | 164 |
| EMA 75 | 136 | | |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.56 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคที่มีประสิทธิภาพในรูปผลตอบแทนสูงสุด ดังนี้

- อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence
- อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์
- อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator
- อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์
- อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน
- อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์
- อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน
- อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 10 วัน
- อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

ตารางที่ 4.57 แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปของ
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

| เทคนิค | อันดับที่ | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|-----------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| SMA25 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 2 | 3 | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 0 | 1 | 1 |
| SMA75 | 1 | 2 | 2 | 0 | 2 | 3 | 2 | 1 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 |
| SMA200 | 2 | 3 | 2 | 1 | 0 | 0 | 2 | 1 | 0 | 0 | 2 | 2 | 1 | 0 | 2 |
| WMA25 | 0 | 0 | 1 | 0 | 2 | 1 | 3 | 0 | 2 | 1 | 2 | 3 | 1 | 1 | 1 |
| WMA75 | 0 | 1 | 1 | 4 | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 0 | 1 | 0 | 2 | 1 | 0 |
| WMA200 | 0 | 0 | 2 | 1 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 3 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| EMA25 | 0 | 0 | 2 | 1 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 3 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| EMA75 | 0 | 0 | 1 | 4 | 1 | 4 | 0 | 0 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 | 3 |
| EMA200 | 4 | 4 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 2 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 | 2 | 0 |
| CCI | 5 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 | 2 | 1 | 2 | 3 |
| Will%R | 0 | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 3 | 1 | 0 |
| STOCH | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 2 | 0 | 3 | 2 | 0 | 4 | 3 | 2 |
| MACD | 0 | 1 | 4 | 1 | 3 | 0 | 1 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| RSI | 3 | 3 | 1 | 0 | 0 | 2 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 2 | 1 | 2 | 2 |
| OSC | 1 | 0 | 1 | 2 | 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 2 | 2 | 3 | 0 | 1 | 2 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.57 แสดงจำนวนครั้งของแต่ละอันดับของทั้ง 18 หลักทรัพย์ จากการใช้
เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้งหมด 15 เทคนิค ซึ่งผลลัพธ์ที่ได้แสดงให้เห็นดังตารางต่อไป
นี้

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ตารางที่ 4.58 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูน้ำหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

| เทคนิค | ผลลัพธ์ | เทคนิค | ผลลัพธ์ |
|---------|---------|-------------|---------|
| SMA 25 | 136 | EMA 200 | 186 |
| SMA 75 | 166 | CCI | 133 |
| SMA 200 | 157 | William % R | 113 |
| WMA 25 | 119 | Stochastic | 83 |
| WMA 75 | 157 | MACD | 167 |
| WMA 200 | 148 | RSI | 150 |
| EMA 25 | 148 | Oscillator | 113 |
| EMA 75 | 136 | | |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.58 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคที่มีประสิทธิภาพในรูปผลตอบแทนสูงสุด ดังนี้

อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Eexponential ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence

อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์

อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Eexponential ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Eexponential ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel

อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์

อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator

อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยสโตแคสติกส์

ตารางที่ 4.59 แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปของ
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้ง

| เทคนิค | อันดับที่ | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|-----------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| SMA25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| SMA75 | 2 | 1 | 0 | 3 | 3 | 1 | 3 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 2 |
| SMA200 | 2 | 4 | 2 | 2 | 0 | 3 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 2 |
| WMA25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 4 | 2 | 2 | 1 | 3 | 1 | 1 | 1 |
| WMA75 | 0 | 1 | 2 | 1 | 4 | 4 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 3 | 0 | 0 |
| WMA200 | 2 | 2 | 1 | 3 | 2 | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 | 1 | 0 | 1 | 2 | 1 |
| EMA25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 2 | 4 | 1 | 1 | 2 | 1 | 2 | 0 | 0 |
| EMA75 | 0 | 0 | 2 | 2 | 4 | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 | 1 | 0 | 3 | 2 |
| EMA200 | 4 | 5 | 4 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 2 | 0 |
| CCI | 5 | 1 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2 | 3 | 2 | 2 |
| Will%R | 0 | 0 | 2 | 1 | 0 | 2 | 0 | 3 | 1 | 4 | 3 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| STOCH | 0 | 2 | 0 | 3 | 0 | 2 | 3 | 0 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| MACD | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 2 | 2 | 4 | 2 | 3 | 3 |
| RSI | 3 | 1 | 3 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 | 2 | 4 |
| OSC | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 3 | 1 | 0 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.59 แสดงจำนวนครั้งของแต่ละอันดับของทั้ง 18 หลักทรัพย์ จากการใช้
เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้งหมด 15 เทคนิค ซึ่งผลลัพธ์ที่ได้แสดงให้เห็นดังตารางต่อไป
นี้

Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

ตารางที่ 4.60 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูน้ำหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้ง

| เทคนิค | ผลลัพธ์ | เทคนิค | ผลลัพธ์ |
|---------|---------|-------------|---------|
| SMA 25 | 120 | EMA 200 | 206 |
| SMA 75 | 168 | CCI | 145 |
| SMA 200 | 184 | William % R | 135 |
| WMA 25 | 111 | Stochastic | 155 |
| WMA 75 | 167 | MACD | 70 |
| WMA 200 | 165 | RSI | 140 |
| EMA 25 | 136 | Oscillator | 122 |
| EMA 75 | 136 | | |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.60 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคที่มีประสิทธิภาพในรูปผลตอบแทนสูงสุด ดังนี้

อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Eexponential ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence

อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel Index

อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์

อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Eexponential ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Eexponential ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์

อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator

อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นเส้นสโตแคสติกส์

ตารางที่ 4.61 แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปของมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาท

| เทคนิค | อันดับที่ | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|-----------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| SMA25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 2 | 5 | 3 | 1 | 3 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SMA75 | 0 | 1 | 4 | 0 | 2 | 1 | 3 | 1 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 2 |
| SMA200 | 2 | 4 | 2 | 2 | 0 | 3 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 1 |
| WMA25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 2 | 3 | 5 | 1 | 2 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| WMA75 | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 | 4 | 3 | 1 | 1 | 3 | 0 | 1 | 0 | 1 | 1 |
| WMA200 | 0 | 3 | 0 | 0 | 2 | 1 | 0 | 0 | 2 | 1 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 |
| EMA25 | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 2 | 3 | 2 | 0 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 1 |
| EMA75 | 1 | 0 | 1 | 4 | 0 | 0 | 0 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 |
| EMA200 | 4 | 2 | 1 | 1 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2 | 2 | 0 |
| CCI | 3 | 1 | 4 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 |
| Will%R | 0 | 2 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 | 1 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| STOCH | 0 | 3 | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 1 | 2 | 0 | 0 | 2 | 3 | 2 | 0 |
| MACD | 0 | ? | 2 | 2 | 2 | 2 | 0 | 2 | 1 | 1 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 |
| RSI | 0 | 1 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 3 | 2 | 2 | 0 | 1 |
| OSC | 5 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 2 | 3 |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.61 แสดงจำนวนครั้งของแต่ละอันดับของทั้ง 18 หลักทรัพย์ จากการใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้งหมด 15 เทคนิค ซึ่งผลลัพธ์ที่ได้แสดงให้เห็นดังตารางต่อไป

น

Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

ตารางที่ 4.62 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูน้ำหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาท

| เทคนิค | ผลลัพธ์ | เทคนิค | ผลลัพธ์ |
|---------|---------|-------------|---------|
| SMA 25 | 135 | EMA 200 | 161 |
| SMA 75 | 149 | CCI | 164 |
| SMA 200 | 181 | William % R | 96 |
| WMA 25 | 118 | Stochastic | 118 |
| WMA 75 | 145 | MACD | 172 |
| WMA 200 | 122 | RSI | 97 |
| EMA 25 | 134 | Oscillator | 126 |
| EMA 75 | 128 | | |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.62 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคที่มีประสิทธิภาพในรูปผลตอบแทนสูงสุด ดังนี้

- อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน
- อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence
- อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel Index
- อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 200 วัน
- อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ Exponential ขนาด 75 วัน
- อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์
- อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน
- อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน
- อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นเส้นสโตแคสติกส์
- อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator
- อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์