

บทที่ 4

ผลการศึกษา

ในการศึกษาครั้งนี้ เป็นการศึกษาถึงประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค และปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการวิเคราะห์หลักทรัพย์ของนักการตลาด ซึ่งผลของการศึกษาสามารถแสดงผลการศึกษาออกเป็น 4 ส่วน ได้แก่

1. ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ทางเทคนิค
2. ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ตัดสินใจลงทุนภายใต้ความเสี่ยง
3. ผลการศึกษาที่ได้การจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค
4. ผลการศึกษาที่ได้จากการทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับอิทธิพลของการใช้เครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิคในการนำมาใช้เก็งกำไร

ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ทางเทคนิค

ในการศึกษาครั้งนี้ เป็นการวิเคราะห์ถึงผลที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคเข้ามาลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์ในแต่ละหลักทรัพย์ของกลุ่มสื่อสาร ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 15 หลักทรัพย์ ในช่วงเวลาระหว่างปี พ.ศ. 2544-2547 ว่านักลงทุนผู้ใช้เทคนิคเหล่านั้นจะสามารถประสบผลสำเร็จได้มากเท่าใด โดยมีข้อสมมุติของการทดสอบความสามารถในการพยากรณ์ ดังนี้

1. กำหนดให้มีการลงทุนเมื่อมีสัญญาณซื้อที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคครั้งละ 10,000 บาท
2. ในการซื้อ-ขายในแต่ละครั้งจะทำที่ราคาปิดรายวันของแต่ละหลักทรัพย์
3. กำหนดให้ค่าธรรมเนียมรายหน้าค่าหลักทรัพย์ เท่ากับ 0.25%
4. ไม่มีการใช้การซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินกู้ (Margin)

ผลการศึกษาภายใต้การตัดสินใจลงทุนภายใต้ความเสี่ยง

เป็นการศึกษาว่าการลงทุนด้วยเงินจำนวนหนึ่งจะมีผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับมากน้อยเพียงไร โดยจะพิจารณาว่า ถ้านำเงินจำนวน 10,000 บาทมาลงทุนแล้วนั้นจะมีความน่าจะเป็นที่จะได้กำไรเพียงไร และมีความน่าจะเป็นที่จะขาดทุนเท่าใด โดยในแต่ละครั้งที่ลงทุนไปนั้นจะมีอัตราผลตอบแทนเพียงไร

ตารางที่ 4.1 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ แอดวานซ์ อินโฟร์ (ADVANC)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	5,144.24	0.82	0.12	687	21
SMA75	7,807.94	2.17	0.54	687	12
SMA200	-972.48	-1.62	-2.43	687	2
WMA25	9,382.27	1.49	0.21	687	21
WMA75	7,411.35	1.76	0.38	687	14
WMA200	-1,252.28	-1.04	-0.78	687	4
EMA25	6,531.61	0.95	0.12	687	23
EMA75	10,645.20	3.94	1.31	687	9
EMA200	-1,743.33	-1.45	-1.09	687	4
CCI14	6,955.39	7.73	7.73	687	3
HLO	-1,499.20	-0.14	-0.01	687	35
Stochastic	5,956.76	3.31	1.65	687	6
William % R	4,483.76	0.53	0.06	687	28
MACD	1,225.27	0.16	0.02	687	25
RSI	2,863.36	1.59	0.80	687	6

ที่มา : จากการคำนวณ

$$\text{อัตราผลตอบแทน (\%/ปี)} \text{ คำนวณจาก } \frac{5,144.24}{21 \times 10,000} \times 100 \times \frac{1}{3} = 0.82\%$$

$$\text{อัตราผลตอบแทน (\%/ครั้ง)} \text{ คำนวณจาก } \frac{5,144.24}{21 \times 10,000} \times 100 \times \frac{1}{21} = 0.12\%$$

จากตารางที่ 4.1 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (10,645.20 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (9,382.27 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (7,807.94 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Commodity Channel Index (ร้อยละ 7.73 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 3.94 ต่อปี) และ การใช้เส้นสโตแคสติกส์(ร้อยละ 3.31 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Commodity Channel Index (ร้อยละ 7.73 ต่อครั้ง), การใช้เส้นเส้นสโตแคสติกส์(ร้อยละ 1.65 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 1.31 ต่อครั้ง)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ แอดวานซ์ อิน โฟร์ (ADVANC) จากการลงทุน 10,000 บาท โดยคำนวณจาก

$$V_{SMA25}^e = 10,000 \times [(38.10\% \times 1.29\%) - (61.90\% \times 0.18\%)] = 37.69 \text{ บาท}$$

จากตารางที่ 4.2 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,542.26 บาท, การใช้เส้น Commodity Channel Index โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,118.30 บาท และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 247.55 บาท

ตารางที่ 4.2 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
 แอดวานซ์ อินโฟร์ (ADVANC)

เทคนิค	กำไร				ขาดทุน				มูลค่าคาดหวัง (V')		
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)		อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA25	8	38.1	8,231.11	3.43	1.29	13	61.9	-3,086.87	-0.79	-0.18	37.69
SMA75	4	33.33	10,897.62	9.08	6.81	8	66.67	-3,089.68	-1.29	-0.48	194.85
SMA200	0	0	0	0	0	2	100	-972.48	-1.62	-2.43	-243.12
WMA25	13	61.9	11,892.87	3.05	0.7	8	38.1	-2,510.60	-1.05	-0.39	28.62
WMA75	3	21.43	11,516.73	12.8	12.8	11	78.57	-4,105.38	-1.24	-0.34	247.55
WMA200	0	0	0	0	0	4	100	-1,252.28	-1.04	-0.78	-78.27
EMA25	10	43.48	10,259.05	3.42	1.03	13	56.52	-3,727.44	-0.96	-0.22	32.14
EMA75	1	11.11	14,342.50	47.81	143.43	8	88.89	-3,697.30	-1.54	-0.58	1,542.26
EMA200	0	0	0	0	0	4	100	-1,743.33	-1.45	-1.09	-108.96
CCI14	2	66.67	7,200.98	12	18	1	33.33	-245.59	-0.82	-2.46	1,118.30
HLO	11	31.43	7,016.37	2.13	0.58	24	68.57	-8,515.57	-1.18	-0.15	8.09
Stochastic	5	83.33	6,184.88	4.12	2.47	1	16.67	-228.12	-0.76	-2.28	168.14
%R	20	71.43	9,911.44	1.65	0.25	8	28.57	-5,427.68	-2.26	-0.85	-6.53
MACD	11	44	7,433.33	2.25	0.61	14	56	-6,208.06	-1.48	-0.32	9.29
RSI	4	66.67	5,082.49	4.24	3.18	2	33.33	-2,219.13	-3.7	-5.55	26.84

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.3 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์อินเทอร์เน็ตเนชั่นเนลเอนจิเนียริง (IEC)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	5,864.70	1.09	0.18	674	18
SMA75	10,120.58	3.37	1.01	674	10
SMA200	5,144.68	4.29	3.22	674	4
WMA25	6,953.79	0.89	0.10	674	26
WMA75	6,499.59	2.71	1.02	674	8
WMA200	4,294.21	2.39	1.19	674	6
EMA25	7,514.60	1.25	0.19	674	20
EMA75	8,533.87	2.03	0.44	674	14
EMA200	6,018.19	10.03	15.05	674	2
CCI14	-2,015.10	-2.24	-2.24	674	3
HLO	2,630.18	0.27	0.02	674	33
Stochastic	95.78	0.11	0.11	674	3
William % R	-3,046.71	-0.42	-0.05	674	24
MACD	5,793.03	0.97	0.14	674	20
RSI	-2,693.98	-1.80	-1.08	674	5

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.3 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (10,120.58 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (8,533.87 บาท) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน (7,514.60 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential

ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 10.03 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน (ร้อยละ 4.29 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 3.37 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 15.05 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน (ร้อยละ 3.22 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด 200 วัน (ร้อยละ 1.19 ต่อครั้ง)

สามารถนำข้อมูลที่ได้อมาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ อินเทอร์เน็ตเนชั่นเนลเอนจิเนียริง (IEC)จากการลงทุน 10,000 บาท ดังตารางที่ 4.4

ตารางที่ 4.4 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 3,009.10 บาท, การใช้ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,485.43 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,060.71 บาท

ตารางที่ 4.4 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
อินเตอร์เนชั่นแนลอินเวสติ้ง (IEC)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน					มูลค่าคาดหวัง (V')
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	
SMA25	5	27.78	13,015.52	8.68	5.21	13	72.22	-7,150.82	-1.83	-0.42	114.06
SMA75	2	20.00	12,717.25	21.20	31.79	8	80.00	-2,596.67	-1.08	-0.41	603.40
SMA200	1	25.00	6,340.23	21.13	63.40	3	75.00	-1,195.55	-1.33	-1.33	1,485.43
WMA25	9	34.62	13,382.82	4.96	1.65	17	65.38	-6,429.03	-1.26	-0.22	42.65
WMA75	2	25.00	9,462.54	15.77	23.66	6	75.00	-2,962.95	-1.65	-0.82	529.68
WMA200	1	16.67	6,881.78	22.94	68.82	5	83.33	-2,587.57	-1.73	-1.04	1,060.71
EMA25	6	30.00	13,825.65	7.68	3.84	14	70.00	-6,311.05	-1.50	-0.32	92.67
EMA75	3	21.43	11,338.30	12.60	12.60	11	78.57	-2,804.43	-0.85	-0.23	251.75
EMA200	1	50.00	6,340.23	21.13	63.40	1	50.00	-322.04	-1.07	-3.22	3,009.10
CCI14	1	33.33	667.63	2.23	6.68	2	66.67	-2,682.73	-4.47	-6.71	-224.58
HLO	11	33.33	14,011.53	4.25	1.16	22	66.67	-11,381.35	-1.72	-0.24	22.92
Stochastic	2	66.67	2,440.03	4.07	6.10	1	33.33	-2,344.25	-7.81	-23.44	-374.75
% R	13	54.17	7,127.82	1.83	0.42	11	45.83	-10,174.53	-3.08	-0.84	-15.69
MACD	11	55.00	11,630.89	3.52	0.96	9	45.00	-5,837.86	-2.16	-0.72	20.44
RSI	2	40.00	1,753.76	2.92	4.38	3	60.00	-4,447.74	-4.94	-4.94	-121.14

ที่มา : จากกรคำนวณ

ตารางที่ 4.5 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์อินเทอร์เน็ตประเทศไทย (INET)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	7,092.11	0.91	0.10	605	26
SMA75	18,976.62	9.04	3.87	605	7
SMA200	7,911.49	8.79	8.79	605	3
WMA25	8,767.10	1.12	0.13	605	26
WMA75	14,411.41	8.01	4.00	605	6
WMA200	7,884.20	5.26	3.15	605	5
EMA25	8,852.97	1.13	0.13	605	26
EMA75	6,653.90	2.46	0.82	605	9
EMA200	7,576.24	8.42	8.42	605	3
CCI14	427.27	1.42	4.27	605	1
HLO	1,500.54	0.16	0.01	605	32
Stochastic	11,834.07	6.57	3.29	605	6
William % R	77.86	0.01	0.00	605	23
MACD	549.99	0.08	0.01	605	24
RSI	6,123.00	3.40	1.70	605	6

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.5 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 75 วัน (18,976.62 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (14,411.41 บาท) และ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (11,834.07 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี จะพบได้ว่าการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 75

วัน (ร้อยละ 9.04 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน (ร้อยละ 8.79 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 8.42 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย 200 วัน (ร้อยละ 8.79 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential 200 วัน (ร้อยละ 8.42 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้น Commodity Channel Index (ร้อยละ 4.27 ต่อครั้ง)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ อินเทอร์เน็ตประเทศไทย (INET) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังตารางที่ 4.6

ตารางที่ 4.6 เป็นจากผลการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,760.19 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,676.15 บาท และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,576.97 บาท

ตารางที่ 4.6 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ อินเทอร์เน็ตประเทศไทย (INET)

เทคนิค	กำไร				ขาดทุน					มูลค่าคาดหวัง (V)	
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)		อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA25	3	11.54	13,038.70	14.49	14.49	23	88.46	-5,946.59	-0.86	-0.11	157.22
SMA75	2	28.57	20,111.91	33.52	50.28	5	71.43	-1,135.29	-0.76	-0.45	1,404.13
SMA200	1	33.33	8,649.66	28.83	86.50	2	66.67	-738.17	-1.23	-1.85	2,760.19
WMA25	6	23.08	13,627.29	7.57	3.79	20	76.92	-4,860.19	-0.81	-0.12	78.01
WMA75	1	16.67	15,724.42	52.41	157.24	5	83.33	-1,313.01	-0.88	-0.53	2,576.97
WMA200	1	20.00	9,105.14	30.35	91.05	4	80.00	-1,220.94	-1.02	-0.76	1,759.98
EMA25	6	23.08	13,479.34	7.49	3.74	20	76.92	-4,626.37	-0.77	-0.12	77.51
EMA75	1	11.11	13,514.14	45.05	135.14	8	88.89	-6,860.24	-2.86	-1.07	1,406.29
EMA200	1	33.33	8,480.66	28.27	84.81	2	66.67	-904.42	-1.51	-2.26	2,676.15
CCI14	1	100	427.27	1.42	4.27	0	0.00	0.00	0.00	0.00	427.27
HLO	7	21.88	8,217.65	3.91	1.68	25	78.13	-6,717.11	-0.90	-0.11	28.29
Stochastic	3	50.00	12,906.93	14.34	14.34	3	50.00	-1,072.86	-1.19	-1.19	657.45
%R	14	60.87	4,189.52	1.00	0.21	9	39.13	-4,111.66	-1.52	-0.51	-6.85
MACD	6	25.00	8,106.11	4.50	2.25	18	75.00	-7,556.12	-1.40	-0.23	38.80
RSI	5	83.33	6,684.54	4.46	2.67	1	16.67	-561.54	-1.87	-5.62	129.23

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.7 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์จำแนกอินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล (JAS)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	23,417.32	5.20	1.04	650	15
SMA75	26,459.54	14.70	7.35	650	6
SMA200	19,976.00	33.29	49.94	650	2
WMA25	22,543.49	3.76	0.56	650	20
WMA75	38,467.76	18.32	7.85	650	7
WMA200	30,498.44	101.66	304.98	650	1
EMA25	28,948.42	6.43	1.29	650	15
EMA75	28,424.16	15.79	7.90	650	6
EMA200	25,206.58	42.01	63.02	650	2
CCI14	-1,971.60	-3.29	-4.93	650	2
HLO	19,788.82	2.13	0.21	650	31
Stochastic	8,587.08	5.72	3.43	650	5
William % R	2,238.73	0.34	0.05	650	22
MACD	13,636.99	2.39	0.38	650	19
RSI	7,822.42	3.72	1.60	650	7

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.7 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก 75 วัน (38,467.76 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก 200 วัน (30,498.44 บาท) และ การใช้การวิเคราะห์เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential 25 วัน (28,948.42 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก 200 วัน

(ร้อยละ 101.66 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential 200 วัน (ร้อยละ 42.01 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน (ร้อยละ 33.29 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก 200 วัน (ร้อยละ 304.98 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential 200 วัน (ร้อยละ 63.02 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน (ร้อยละ 49.94 ต่อปี)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ จัสมินอินเตอร์เนชั่นแนล (JAS) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังตารางที่ 4.8

ตารางที่ 4.8 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 30,498.44 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 12,603.29 บาท และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 9,988.00 บาท

ตารางที่ 4.8 แสดงสัดส่วน ,ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
จัดมินิอินเตอร์เนชันแนล (JAS)

เทคนิค	กำไร				ขาดทุน						มูลค่าคาดหวัง (V')
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	
SMA25	5	33.33	30,743.48	20.50	12.30	10	66.67	-7,326.16	-2.44	-0.73	361.07
SMA75	2	33.33	29,793.00	49.66	74.48	4	66.67	-3,333.46	-2.78	-2.08	2,343.86
SMA200	1	50.00	20,425.00	68.08	204.25	1	50.00	-449.00	-1.50	-4.49	9,988.00
WMA25	9	45.00	28,639.66	10.61	3.54	11	55.00	-6,096.17	-1.85	-0.50	131.40
WMA75	2	28.57	41,610.24	69.35	104.03	5	71.43	-3,142.48	-2.09	-1.26	2,882.37
WMA200	1	100.00	30,498.44	101.66	304.98	0	0.00	0.00	0.00	0.00	30,498.44
EMA25	6	40.00	34,683.16	19.27	9.63	9	60.00	-5,734.74	-2.12	-0.71	342.89
EMA75	2	33.33	31,822.62	53.04	79.56	4	66.67	-3,398.46	-2.83	-2.12	2,510.28
EMA200	1	50.00	26,134.38	87.11	261.34	1	50.00	-927.80	-3.09	-9.28	12,603.29
CCI14	1	50.00	1,755.82	5.85	17.56	1	50.00	-3,727.42	-12.42	-37.27	-985.80
HLO	13	41.94	29,775.79	7.63	1.76	18	58.06	-9,986.97	-1.85	-0.31	55.99
Stochastic	4	80.00	11,988.68	9.99	7.49	1	20.00	-3,401.60	-11.34	-34.02	-80.89
%R	15	68.18	12,295.59	2.73	0.55	7	31.82	-10,056.86	-4.79	-2.05	-6.85
MACD	9	47.37	20,964.57	7.76	2.59	10	52.63	-7,327.58	-2.44	-0.73	38.80
RSI	6	85.71	12,818.70	7.12	3.56	1	14.29	-4,996.28	-16.65	-49.96	129.23

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.9 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ เอ็มลิงค์ เอเชีย คอร์ปอเรชั่น (MLINK)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	3,864.04	1.38	0.20	512	14
SMA75	1,236.89	0.62	0.12	512	10
SMA200	3,906.68	9.77	9.77	512	2
WMA25	4,773.93	1.40	0.17	512	17
WMA75	3,745.05	1.56	0.26	512	12
WMA200	4,004.88	20.02	40.05	512	1
EMA25	3,648.03	1.22	0.16	512	15
EMA75	2,807.89	1.40	0.28	512	10
EMA200	3,289.85	5.48	3.66	512	3
CCI14	1,446.93	3.62	3.62	512	2
HLO	3,546.62	0.74	0.06	512	24
Stochastic	4,601.88	7.67	5.11	512	3
William % R	1,808.84	0.50	0.06	512	18
MACD	10,669.15	4.45	0.74	512	12
RSI	7,496.93	4.16	0.93	512	9

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.9 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence (10,669.15บาท), การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพันธ์ (7,496.93 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (4,773.93 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด

200 วัน (ร้อยละ 20.02 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 9.77 ต่อปี) และการใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 7.67 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 40.05 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 9.77 ต่อปี) และการใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 5.11 ต่อปี)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ เอ็มลิงค์ เอเชีย คอร์ปอเรชั่น (MLINK) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังตารางที่ 4.10

ตารางที่ 4.10 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 4,004.88 บาท ,การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,953.34 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,182.62 บาท

ตารางที่ 4.10 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอ็มดีจี้ เคเอชีย คอร์ปอเรชั่น (MLINK)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน					มูลค่าคาดหวัง (V')
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	
SMA25	5	35.71	9,032.55	9.03	3.61	9	64.29	-5,168.51	-2.87	-0.64	88.02
SMA75	4	40.00	3,954.12	4.94	2.47	6	60.00	-2,717.23	-2.26	-0.75	53.57
SMA200	1	50.00	4,077.59	20.39	40.78	1	50.00	-170.91	-0.85	-1.71	1,953.34
WMA25	6	35.29	11,817.86	9.85	3.28	11	64.71	-7,043.93	-3.20	-0.58	78.19
WMA75	4	33.33	6,589.39	8.24	4.12	8	66.67	-2,844.34	-1.78	-0.44	107.65
WMA200	1	100.00	4,004.88	20.02	40.05	0	0.00	0.00	0.00	0.00	4,004.88
EMA25	5	33.33	8,714.00	8.71	3.49	10	66.67	-5,065.97	-2.53	-0.51	82.41
EMA75	4	40.00	6,313.26	7.89	3.95	6	60.00	-3,505.37	-2.92	-0.97	99.41
EMA200	1	33.33	3,805.88	19.03	38.06	2	66.67	-516.03	-1.29	-1.29	1,182.62
CCI14	2	100.00	1,446.93	3.62	3.62	0	0.00	0.00	0.00	0.00	361.73
IILO	11	45.83	12,714.79	5.78	1.05	13	54.17	-9,168.17	-3.53	-0.54	18.78
Stochastic	2	66.67	5,898.76	14.75	14.75	1	33.33	-1,296.88	-6.48	-12.97	550.83
%R	11	61.11	7,279.19	3.31	0.60	7	38.89	-5,470.35	-3.91	-1.12	-6.65
MACD	6	50.00	15,265.59	12.72	4.24	6	50.00	-4,596.44	-3.83	-1.28	148.18
RSI	8	88.89	7,546.93	4.72	1.18	1	11.11	-50.00	-0.25	-0.50	99.26

ที่มา: จากการศึกษา

ตารางที่ 4.11 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์สามารถ คอร์ปอเรชั่น (SAMART)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	54,726.10	16.58	4.52	654	11
SMA75	77,315.04	42.95	21.48	654	6
SMA200	50,839.41	169.46	508.39	654	1
WMA25	58,111.09	11.39	2.01	654	17
WMA75	86,438.12	48.02	24.01	654	6
WMA200	69,881.47	116.47	174.70	654	2
EMA25	52,765.44	14.66	3.66	654	12
EMA75	77,808.84	86.45	86.45	654	3
EMA200	50,839.41	169.46	508.39	654	1
CCI14	-4,173.13	-6.96	-10.43	654	2
HLO	37,055.67	4.75	0.55	654	26
Stochastic	6,150.75	5.13	3.84	654	4
William % R	1,454.21	0.20	0.03	654	24
MACD	16,409.87	2.49	0.34	654	22
RSI	-772.66	-0.64	-0.48	654	4

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.11 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (86,438.12 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (77,179.69 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (14,665.09 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 169.46 ต่อปี), เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 169.46 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด 200 วัน (ร้อยละ 116.47 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่อย่างง่าย 200 วัน (ร้อยละ 508.39 ต่อปี), เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential 200 วัน (ร้อยละ 508.39 ต่อปี) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก 200 วัน (ร้อยละ 174.70 ต่อปี)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ สามารถ คอร์ปอเรชั่น (SAMART)จากการลงทุน 10,000 บาท ดังตารางที่ 4.12

ตารางที่ 4.12 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทาง เทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 50,839.41 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 50,839.41 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะ ได้รับ 34,940.74 บาท

ตารางที่ 4.12 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
สามารถอธิบาย (SAMART)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน					มูลค่าคาดหวัง (V [*])
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	
SMA25	4	36.36	57,870.36	48.23	36.17	7	63.64	-3,144.26	-1.50	-0.64	1,274.40
SMA75	2	33.33	79,596.09	132.66	198.99	4	66.67	-2,281.05	-1.90	-1.43	6,537.96
SMA200	1	100.00	50,839.41	169.46	508.39	0	0.00	0.00	0.00	0.00	50,839.41
WMA25	6	35.29	62,981.09	34.99	17.49	11	64.71	-4,870.00	-1.48	-0.40	591.42
WMA75	2	33.33	88,231.48	147.05	220.58	4	66.67	-1,793.36	-1.49	-1.12	7,277.90
WMA200	1	50.00	70,166.18	233.89	701.66	1	50.00	-284.71	-0.95	-2.85	34,940.74
EMA25	4	33.33	56,799.76	47.33	35.50	8	66.67	-4,034.32	-1.68	-0.63	1,141.30
EMA75	2	66.67	78,324.00	130.54	195.81	1	33.33	-515.16	-1.72	-5.15	12,882.28
EMA200	1	100.00	50,839.41	169.46	508.39	0	0.00	0.00	0.00	0.00	50,839.41
CCI14	0	0.00	0.00	0.00	0.00	2	100.00	-4,173.13	-6.96	-10.43	-1,043.28
HLO	11	42.31	42,938.55	13.01	3.55	15	57.69	-5,882.88	-1.31	-0.26	135.05
Stochastic	2	50.00	7,394.33	12.32	18.49	2	50.00	-1,243.58	-2.07	-3.11	768.84
%R	17	70.83	8,855.91	1.74	0.31	7	29.17	-7,401.70	-3.52	-1.51	-22.35
MACD	8	36.36	25,495.27	10.62	3.98	14	63.64	-9,085.40	-2.16	-0.46	115.36
RSI	2	50.00	4,190.15	6.98	10.48	2	50.00	-4,962.81	-8.27	-12.41	-96.58

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.13 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์สามารถเทรดคอม (SAMTEL)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	28,083.87	7.20	1.66	642	13
SMA75	41,652.72	27.77	16.66	642	5
SMA200	23,081.27	25.65	25.65	642	3
WMA25	26,899.68	4.48	0.67	642	20
WMA75	47,378.84	22.56	9.67	642	7
WMA200	29,825.00	49.71	74.56	642	2
EMA25	30,036.52	7.15	1.53	642	14
EMA75	38,494.35	16.04	6.01	642	8
EMA200	18,762.43	15.64	11.73	642	4
CCI14	11,067.04	12.30	12.30	642	3
HLO	15,959.95	1.61	0.15	642	33
Stochastic	10,159.87	4.84	2.07	642	7
William % R	-3,392.43	-0.60	-0.09	642	19
MACD	11,619.98	2.15	0.36	642	18
RSI	2,338.50	1.56	0.94	642	5

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.13 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด 75 วัน (47,378.84 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 75 วัน (41,652.72 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (38,494.35 บาท) และตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด

200 วัน (ร้อยละ 49.71 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 75 วัน (ร้อยละ 27.77 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน (ร้อยละ 25.65 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนักขนาด 200 วัน (ร้อยละ 74.56 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 200 วัน (ร้อยละ 25.65 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่ายขนาด 75 วัน (ร้อยละ 16.66 ต่อปี)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ สามารถเทลคอม (SAMTEL) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังตารางที่ 4.14

ตารางที่ 4.14 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 14,912.50 บาท ,การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 7,835.62 บาท การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 5,055.20 บาท

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

๖
332.6322

๙๖๕๗

เลขหมู่.....

สำนักหอสมุด มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ตารางที่ 4.14 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
สามารถเทรดคอม (SAMTEL)

เทคนิค	กำไร					ขาดทุน					มูลค่าคาดหวัง (V)
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	
SMA25	5	38.46	32,482.37	21.65	12.99	8	61.54	-4,398.50	-1.83	-0.69	457.44
SMA75	2	40.00	42,493.16	70.82	106.23	3	60.00	-840.44	-0.93	-0.93	4,193.29
SMA200	1	33.33	23,932.45	79.77	239.32	2	66.67	-851.18	-1.42	-2.13	7,835.62
WMA25	7	35.00	31,140.16	14.83	6.36	13	65.00	-4,240.48	-1.09	-0.25	206.12
WMA75	2	28.57	48,498.45	80.83	121.25	5	71.43	-1,119.61	-0.75	-0.45	3,432.19
WMA200	1	50.00	29,874.00	99.58	298.74	1	50.00	-49.00	-0.16	-0.49	14,912.50
EMA25	5	35.71	33,864.56	22.58	13.55	9	64.29	-3,828.04	-1.42	-0.47	453.40
EMA75	2	25.00	41,919.44	69.87	104.80	6	75.00	-3,425.09	-1.90	-0.95	2,548.61
EMA200	1	25.00	20,950.00	69.83	209.50	3	75.00	-2,187.57	-2.43	-2.43	5,055.20
CCI14	3	100.00	11,067.04	12.30	12.30	0	0.00	0.00	0.00	0.00	1,229.67
HLO	10	30.30	24,328.85	8.11	2.43	23	69.70	-8,368.90	-1.21	-0.16	62.70
Stochastic	3	42.86	17,628.51	19.59	19.59	4	57.14	-7,468.64	-6.22	-4.67	572.72
% R	10	52.63	4,726.36	1.58	0.47	9	47.37	-8,118.79	-3.01	-1.00	-22.60
MACD	5	27.78	19,090.68	12.73	7.64	13	72.22	-7,470.70	-1.92	-0.44	180.19
RSI	3	60.00	5,272.04	5.86	5.86	2	40.00	-2,933.54	-4.89	-7.33	58.12

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.15 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์แซทเทลไลท์ (SATTEL)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	13,000.27	2.55	0.45	644	17
SMA75	8,876.14	4.93	2.47	644	6
SMA200	8,021.88	26.74	80.22	644	1
WMA25	14,526.72	2.42	0.36	644	20
WMA75	9,960.40	3.69	1.23	644	9
WMA200	10,427.34	34.76	104.27	644	1
EMA25	12,681.04	2.49	0.44	644	17
EMA75	6,075.48	1.84	0.50	644	11
EMA200	5,319.14	5.91	5.91	644	3
CCI14	-5,277.36	-5.86	-5.86	644	3
HLO	6,186.18	0.62	0.06	644	33
Stochastic	2,144.89	1.19	0.60	644	6
William % R	-6,173.06	-0.89	-0.12	644	23
MACD	8,543.70	1.36	0.19	644	21
RSI	-5,892.93	-3.93	-2.36	644	5

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.22 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (14,526.72 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน (13,000.27 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน (12,681.04 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 34.76 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 26.74 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 5.91 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 104.27 ต่อครั้ง), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 80.22 ต่อครั้ง) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 5.91 ต่อครั้ง)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ซินแซทเทลไลท์ (SATTEL) จากการลงทุน 10,000 บาท ดัง ตารางที่ 4.16

ตารางที่ 4.16 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทาง เทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 10,427.34 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 8,021.88 บาท และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะ ได้รับ 848.50 บาท

ตารางที่ 4.16 แสดงสัดส่วน, ผลที่ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
 สินทรัพย์เทคโนโลยี (SATTEL)

เทคนิค	กำไร				ขาดทุน				มูลค่าเดหวัง (V)		
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)		อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA25	6	35.29	16,417.43	9.12	4.56	11	64.71	-3,417.16	-1.04	-0.28	142.68
SMA75	3	50.00	11,055.10	12.28	12.28	3	50.00	-2,178.96	-2.42	-2.42	493.12
SMA200	1	100.00	8,021.88	26.74	80.22	0	0.00	0.00	0.00	0.00	8,021.88
WMA25	7	35.00	18,413.25	8.77	3.76	13	65.00	-3,886.53	-1.00	-0.23	116.58
WMA75	4	44.44	12,111.09	10.09	7.57	5	55.56	-2,150.69	-1.43	-0.86	288.63
WMA200	1	100.00	10,427.34	34.76	104.27	0	0.00	0.00	0.00	0.00	10,427.34
EMA25	5	29.41	16,559.77	11.04	6.62	12	70.59	-3,878.73	-1.08	-0.27	175.81
EMA75	3	27.27	9,940.80	11.05	11.05	8	72.73	-3,865.32	-1.61	-0.60	257.31
EMA200	2	66.67	5,547.26	9.25	13.87	1	33.33	-228.12	-0.76	-2.28	848.50
CCI14	0	0.00	0.00	0.00	0.00	3	100.00	-5,277.36	-5.86	-5.86	-586.37
HLO	8	24.24	16,702.00	6.96	2.61	25	75.76	-10,515.82	-1.40	-0.17	50.52
Stochastic	5	83.33	7,859.10	5.24	3.14	1	16.67	-5,714.21	-19.05	-57.14	-690.40
% R	14	60.87	5,585.03	1.33	0.28	9	39.13	-11,758.09	-4.35	-1.45	-39.46
MACD	6	28.57	18,491.97	10.27	5.14	15	71.43	-9,948.27	-2.21	-0.44	115.18
RSI	1	20.00	834.00	2.78	8.34	4	80.00	-6,726.93	-5.61	-4.20	-169.55

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.17 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ ชิน คอร์ปอเรชั่น (SHIN)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	13,711.14	3.05	0.61	679	15
SMA75	19,076.46	7.95	2.98	679	8
SMA200	-288.92	-0.96	-2.89	679	1
WMA25	10,824.43	1.80	0.27	679	20
WMA75	13,934.20	5.16	1.72	679	9
WMA200	18,118.85	20.13	20.13	679	3
EMA25	12,301.03	2.73	0.55	679	15
EMA75	17,022.28	5.16	1.41	679	11
EMA200	-288.92	-0.96	-2.89	679	1
CCI4	-499.10	-0.55	-0.55	679	3
HLO	7,845.01	0.97	0.11	679	27
Stochastic	9,277.97	3.87	1.45	679	8
William % R	-1,559.41	-0.22	-0.03	679	24
MACD	5,315.65	0.71	0.09	679	25
RSI	238.22	0.11	0.05	679	7

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.17 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (19,076.46 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (18,118.85 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (17,022.28 บาท), ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 20.13 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 7.95 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 5.16 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก 200 วัน (ร้อยละ 20.13 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย 75 วัน (ร้อยละ 2.98 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 1.72 ต่อปี)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ชิน คอร์ปอเรชั่น (SHIN) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังตารางที่ 4.18

ตารางที่ 4.18 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทาง เทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 6,125.02 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,804.41 บาท และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,270.26 บาท

ตารางที่ 4.18 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
ชิน คอร์ปอเรชั่น (SHIN)

เทคนิค	กำไร				ขาดทุน				มูลค่าคาดหวัง (%)	
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)		
SMA25	7	46.67	16,538.97	7.88	8	53.33	-2,827.83	-1.18	-0.44	133.95
SMA75	2	25.00	20,947.94	34.91	6	75.00	-1,871.48	-1.04	-0.52	1,270.26
SMA200	0	0.00	0.00	0.00	1	100.00	-288.92	-0.96	-2.89	-288.92
WMA25	8	40.00	15,536.73	6.47	12	60.00	-4,712.30	-1.31	-0.33	77.47
WMA75	4	44.44	15,692.19	13.08	5	55.56	-1,757.99	-1.17	-0.70	396.83
WMA200	1	33.33	18,631.25	62.10	2	66.67	-512.40	-0.85	-1.28	6,125.02
EMA25	5	33.33	16,567.07	11.04	10	66.67	-4,266.04	-1.42	-0.43	192.45
EMA75	1	9.09	20,162.50	67.21	10	90.91	-3,140.22	-1.05	-0.31	1,804.41
EMA200	0	0.00	0.00	0.00	1	100.00	-288.92	-0.96	-2.89	-288.92
CCI14	2	66.67	1,889.86	3.15	1	33.33	-2,388.96	-7.96	-23.89	-481.34
HLO	13	48.15	12,165.22	3.12	14	51.85	-4,320.21	-1.03	-0.22	23.23
Stochastic	7	87.50	12,410.14	5.91	1	12.50	-3,132.17	-10.44	-31.32	-169.91
% R	14	58.33	6,539.97	1.56	10	41.67	-8,099.38	-2.70	-0.81	-14.28
MACD	12	48.00	11,707.46	3.25	13	52.00	-6,391.81	-1.64	-0.38	19.36
RSI	5	71.43	3,252.48	2.17	2	28.57	-3,014.26	-5.02	-7.54	-122.38

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.19 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ทรู คอร์ปอเรชั่น (TRUE)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	4,668.57	2.33	0.47	526	10
SMA75	4,400.66	3.67	1.22	526	6
SMA200	147.10	0.12	0.04	526	6
WMA25	7,758.71	2.59	0.34	526	15
WMA75	3,499.46	1.75	0.35	526	10
WMA200	4,250.90	10.63	10.63	526	2
EMA25	6,661.93	2.78	0.46	526	12
EMA75	5,486.35	6.86	3.43	526	4
EMA200	1,642.62	2.74	1.83	526	3
'CCI14	-1,381.87	-2.30	-1.54	526	3
HLO	5,484.48	1.10	0.09	526	25
Stochastic	3,171.17	7.93	7.93	526	2
William % R	-6,360.70	-1.59	-0.16	526	20
MACD	2,856.51	0.95	0.13	526	15
RSI	-910.94	-0.76	-0.25	526	6

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.19 จะเห็นว่าการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน (7,758.71 บาท) ,การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน (6,661.93 บาท) และเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน (5,486.35 บาท) และ ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 10.63 ต่อปี), เส้นสโตแคสติกส์(ร้อยละ 7.93 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 6.86 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 10.63 ต่อปี), เส้นสโตแคสติกส์(ร้อยละ 7.93 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 3.43 ต่อปี)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ทรู คอร์ปอเรชั่น (TRUE) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังตารางที่ 4.20

ตารางที่ 4.20 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,631.23 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,062.73 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 685.79 บาท

ตารางที่ 4.20 แสดงสัดส่วน, ผลได้, ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
ทรู คอร์ปอเรชั่น (TRUE)

เทคนิค	กำไร				ขาดทุน				มูลค่าคาดหวัง (V ⁺)		
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)		อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA25	4	40.00	8,230.06	10.29	5.14	6	60.00	-3,561.49	-2.97	-0.99	146.39
SMA75	2	33.33	6,111.32	15.28	15.28	4	66.67	-1,710.66	-2.14	-1.07	438.00
SMA200	2	33.33	1,531.01	3.83	3.83	4	66.67	-1,383.91	-1.73	-0.86	69.92
WMA25	6	40.00	11,347.29	9.46	3.15	9	60.00	-3,588.58	-1.99	-0.44	99.50
WMA75	3	30.00	7,026.79	11.71	7.81	7	70.00	-3,527.33	-2.52	-0.72	183.84
WMA200	2	100.00	4,250.90	10.63	10.63	0	0.00	0.00	0.00	0.00	1,062.73
EMA25	5	41.67	8,667.18	8.67	3.47	7	58.33	-2,005.25	-1.43	-0.41	120.58
EMA75	2	50.00	6,299.04	15.75	15.75	2	50.00	-812.69	-2.03	-2.03	685.79
EMA200	2	66.67	1,781.68	4.45	4.45	1	33.33	-139.06	-0.70	-1.39	250.59
CCI14	0	0.00	0.00	0.00	0.00	3	100.00	-1,381.87	-2.30	-1.54	-153.54
HLO	9	36.00	12,955.05	7.20	1.60	16	64.00	-7,470.57	-2.33	-0.29	38.90
Stochastic	2	100.00	6,524.91	16.31	16.31	0	0.00	-3,353.74	0.00	0.00	1,631.23
%R	7	35.00	2,901.69	2.07	0.59	13	65.00	-9,262.39	-3.56	-0.55	-14.90
MACD	6	40.00	10,834.76	9.03	3.01	9	60.00	-7,978.25	-4.43	-0.98	61.29
RSI	3	50.00	3,919.52	6.53	4.36	3	50.00	-4,830.46	-8.05	-5.37	146.39

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.21 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์ที่ทีแอนด์ที (TT&T)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	8,903.75	1.75	0.31	656	17
SMA75	7,474.86	2.77	0.92	656	9
SMA200	8,260.00	9.18	9.18	656	3
WMA25	8,457.01	1.08	0.13	656	26
WMA75	9,220.56	2.79	0.76	656	11
WMA200	10,875.71	18.13	27.19	656	2
EMA25	9,090.89	2.02	0.40	656	15
EMA75	8,355.22	2.32	0.58	656	12
EMA200	5,920.38	3.95	2.37	656	5
'CCI14	2,272.43	3.79	5.68	656	2
HLO	4,950.40	0.52	0.05	656	32
Stochastic	14,039.51	15.60	15.60	656	3
William % R	2,169.65	0.34	0.05	656	21
MACD	1,673.11	0.24	0.03	656	23
RSI	3,990.94	1.90	0.81	656	7

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.21 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (14,039.51 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (10,875.71 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (9,220.56 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 18.13 ต่อปี), การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 15.60 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 9.18 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 27.19 ต่อปี), การใช้เส้นสโตแคสติกส์ (ร้อยละ 15.60 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน (ร้อยละ 9.18 ต่อปี)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ทีทีแอนด์ที (TT&T) จากการลงทุน 10,000 บาท ดังจากตารางที่ 4.22

ตารางที่ 4.22 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 5,437.86 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,861.99 บาท และการใช้เส้นสโตแคสติกส์ โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 2,272.56 บาท

ตารางที่ 4.22 แสดงสัดส่วน, ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ทีทีเอ็นดีที (TT&T)

เทคนิค	กำไร				ขาดทุน					มูลค่าคาดหวัง (V)	
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)		อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA25	7	41.18	12,856.74	6.12	2.62	10	58.82	-3,952.99	-1.32	-0.40	84.79
SMA75	4	44.44	9,606.93	8.01	6.00	5	55.56	-2,132.07	-1.42	-0.85	219.48
SMA200	1	33.33	8,911.91	29.71	89.12	2	66.67	-651.91	-1.09	-1.63	2,861.99
WMA25	12	46.15	13,855.54	3.85	0.96	14	53.85	-5,398.53	-1.29	-0.28	29.58
WMA75	6	54.55	11,723.42	6.51	3.26	5	45.45	-2,502.86	-1.67	-1.00	132.12
WMA200	1	50.00	11,202.79	37.34	112.03	1	50.00	-327.08	-1.09	-3.27	5,437.86
EMA25	8	53.33	11,633.58	4.85	1.82	7	46.67	-2,542.69	-1.21	-0.52	72.73
EMA75	5	41.67	10,908.86	7.27	4.36	7	58.33	-2,553.64	-1.22	-0.52	151.41
EMA200	1	20.00	8,911.91	29.71	89.12	4	80.00	-2,991.53	-2.49	-1.87	1,632.81
CCI14	1	50.00	3,940.00	13.13	39.40	1	50.00	-1,667.57	-5.56	-16.68	1,136.22
HLO	16	50.00	12,631.43	2.63	0.49	16	50.00	-7,681.03	-1.60	-0.30	9.67
Stochastic	2	66.67	14,443.65	24.07	36.11	1	33.33	-404.14	-1.35	-4.04	2,272.56
% R	13	61.90	8,585.16	2.20	0.51	8	38.10	-6,415.51	-2.67	-1.00	-6.74
MACD	10	43.48	11,377.24	3.79	1.14	13	56.52	-9,704.13	-2.49	-0.57	17.01
RSI	5	71.43	5,928.44	3.95	2.37	2	28.57	-1,937.50	-3.23	-4.84	30.99

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.23 แสดงสัดส่วนและผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์อยู่ในตลาดคอมมูนิตี้ (UCOM)

เทคนิค	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน		จำนวนข้อมูล	จำนวนครั้งที่ทำ การซื้อขาย
		%/ปี	%/ครั้ง		
SMA25	14,898.85	2.76	0.46	677	18
SMA75	18,346.50	8.74	3.74	677	7
SMA200	-406.25	-1.35	-4.06	677	1
WMA25	17,936.89	3.15	0.50	677	19
WMA75	19,319.12	9.20	3.94	677	7
WMA200	0.00	0.00	0.00	677	0
EMA25	18,043.91	4.01	0.80	677	15
EMA75	26,699.80	12.71	5.45	677	7
EMA200	-1,019.23	-1.70	-2.55	677	2
CCI14	-3,247.68	-3.61	-3.61	677	3
HLO	10,580.55	1.14	0.11	677	31
Stochastic	1,982.97	1.65	1.24	677	4
William % R	-3,515.99	-0.53	-0.07	677	22
MACD	4,975.47	0.79	0.11	677	21
RSI	-3,062.39	-2.04	-1.22	677	5

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.23 จะเห็นว่า การใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (26,699.80 บาท), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (19,319.12 บาท) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (18,346.50 บาท) ตามลำดับ

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 12.71 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 9.20 ต่อปี) และ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน (ร้อยละ 8.74 ต่อปี)

ถ้าพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย การวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ดีที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ย เคลื่อนที่แบบ exponential 75 วัน (ร้อยละ 5.45 ต่อปี), การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก 75 วัน (ร้อยละ 3.94 ต่อปี) และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย 75 วัน (ร้อยละ 3.74 ต่อปี)

สามารถนำข้อมูลที่ได้มาคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคทำกำไรของหลักทรัพย์ ยูไนเต็ดคอมมูนิตี้ (UCOM) จากการลงทุน 10,000 บาท ดัง จากตารางที่ 4.24

ตารางที่ 4.24 เป็นการคำนวณมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยการลงทุนด้วยเงินลงทุน 10,000 บาท มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับที่สูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 1,949.92 บาท, การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 891.43 บาท และการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน โดยมีกำไรที่คาดว่าจะได้รับ 677.64 บาท

ตารางที่ 4.24 แสดงสัดส่วน ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์
อยู่ในตลาดคอมมูนิตี (UCOM)

เทคนิค	กำไร				ขาดทุน				มูลค่าคาดหวัง (V')		
	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)	อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)	ครั้ง	%	ผลตอบแทน (บาท)		อัตราผลตอบแทน (%/ปี)	อัตราผลตอบแทน (%/ครั้ง)
SMA25	9	50.00	17,647.19	6.54	2.18	9	50.00	-2,748.34	-1.02	-0.34	91.97
SMA75	3	42.86	19,840.42	22.04	22.04	4	57.14	-1,493.92	-1.24	-0.93	891.43
SMA200	0	0.00	0.00	0.00	0.00	1	100.00	-406.25	-1.35	-4.06	-406.25
WMA25	9	47.37	21,620.86	8.01	2.67	10	52.63	-3,683.97	-1.23	-0.37	107.05
WMA75	4	57.14	20,354.85	16.96	12.72	3	42.86	-1,035.73	-1.15	-1.15	677.64
WMA200	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EMA25	7	46.67	21,327.02	10.16	4.35	8	53.33	-3,283.11	-1.37	-0.51	175.76
EMA75	2	28.57	27,698.21	46.16	69.25	5	71.43	-998.41	-0.67	-0.40	1,949.92
EMA200	0	0.00	0.00	0.00	0.00	2	100.00	-1,019.23	-1.70	-2.55	-254.81
CCI14	1	33.33	852.50	2.84	8.53	2	66.67	-4,100.18	-6.83	-10.25	-399.20
HLO	15	48.39	20,354.42	4.52	0.90	16	51.61	-9,773.87	-2.04	-0.38	24.07
Stochastic	2	50.00	7,390.57	12.32	18.48	2	50.00	-5,407.60	-9.01	-13.52	247.87
%R	13	59.09	7,002.79	1.80	0.41	9	40.91	-10,518.78	-3.90	-1.30	-28.64
MACD	9	42.86	12,536.53	4.64	1.55	12	57.14	-7,561.06	-2.10	-0.53	36.33
RSI	2	40.00	4,489.58	7.48	11.22	3	60.00	-7,551.97	-8.39	-8.39	-54.51

ที่มา : จากการศึกษา

ตารางที่ 4.25 แสดงภาพรวมของเงินลงทุนและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนทั้งหมดโดยใช้
สัญญาซื้อขายจากเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิค 15 ชนิด

ลำดับที่	หลักทรัพย์	ผลตอบแทนจากการซื้อ-ขาย หลักทรัพย์ (บาท)	จำนวนครั้งที่มีการ ซื้อ-ขาย
1	แอดวานซ์ อินโฟร์	62,939.86	213
2	อินเตอร์เนชั่นเนลเอนจิเนียริง	61,707.41	196
3	อินเตอร์เน็ตประเทศไทย	108,638.77	203
4	จัสตินอินเตอร์เนชั่นแนล	294,044.15	160
5	เอ็มลิ่งค์ เอเชีย คอร์ปอเรชั่น	60,847.59	152
6	สามารถ คอร์ปอเรชั่น	634,849.63	141
7	สามารถเทลคอม	331,967.59	161
8	จินแซทเทลไลท์	88,419.83	176
9	จิน คอร์ปอเรชั่น	125,028.89	177
10	ทรู คอร์ปอเรชั่น	41,374.95	139
11	ทีทีแอนด์ที	105,654.42	188
12	ยูไนเต็ดคอมมูนิเคชั่น	121,532.52	162
	รวม	2,037,005.61	2,068

จากตารางที่ 4.25 แสดงถึงภาพรวมของเงินลงทุนและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนทั้งหมดจากเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 15 ชนิดกับหลักทรัพย์ในกลุ่มกลุ่มธุรกิจสื่อสาร โดย
ใช้เงินลงทุน 10,000 บาททุกครั้งที่มีการซื้อขาย และมีสัญญาซื้อขายเกิดขึ้น โดยกำหนดให้มีค่านายหน้าร้อยละ 0.25 ซึ่งในช่วงเวลาข้างต้น จะมีการส่งสัญญาซื้อขาย
รวมทั้งสิ้น 2,068 ครั้ง รวมเป็นเงินลงทุนในการซื้อหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 20,680,000 บาท และจะมี
ผลตอบแทนจากการขายหลักทรัพย์ 22,717,005.61 บาท นั่นคือจะมีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ในช่วงเวลาดังกล่าวทั้งสิ้น 2,037,005.61 บาท

ผลการศึกษาที่ได้การจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค

โดยการนำผลอันดับที่ได้จากการศึกษาในข้อที่ 4.1 และ 4.2 มาสรุปเพื่อดูว่า เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคเครื่องมือใด เป็นเครื่องมือที่ให้ผลเฉลี่ยในการจัดอันดับสูงที่สุด โดยมีวิธีการคิด โดยการให้น้ำหนักของแต่ละ 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		

ซึ่งจะนำอาน้ำหนักดังกล่าวไปคูณเข้ากับจำนวนครั้งของแต่ละอันดับของแต่ละเครื่องมือในแต่ละหลักทรัพย์ ทั้งหมด 12 หลักทรัพย์ ซึ่งเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพสูงสุด ก็คือเครื่องมือที่มีผลลัพธ์ออกมาสูงที่สุด โดยจะสามารถวัดออกมาได้ใน 4 รูปแบบ คือ

1. ในรูปของผลตอบแทน
 2. ในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี
 3. ในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย
 4. ในรูปของมูลค่าคาดหวังที่จะได้รับจากการลงทุนด้วยเงิน 10,000 บาท
- ซึ่งผลการศึกษาเป็นไปดังนี้

ตารางที่ 4.26 แสดงจำนวนครั้งที่แต่ละเครื่องมือได้รับโดยดูจากผลตอบแทน

เทคนิค	อันดับที่ (จำนวนครั้งที่แต่ละเทคนิคได้รับ)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
SMA 25	0	1	0	0	3	3	2	1	1	0	0	0	0	0	0
SMA 75	3	1	3	0	1	2	1	0	1	0	0	0	0	0	1
SMA 200	0	0	0	0	0	2	0	4	2	0	1	0	0	0	0
WMA 25	2	1	1	1	3	1	2	1	0	0	0	0	0	0	0
WMA 75	3	2	1	2	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0
WMA 200	0	3	0	2	2	0	2	0	0	2	0	0	1	0	0
EMA 25	0	1	3	4	0	2	1	0	1	0	0	0	0	0	0
EMA 75	2	2	3	1	0	0	1	0	0	2	0	1	0	0	0
EMA 200	0	0	0	0	0	2	0	1	2	2	3	1	1	0	1
CCI 14	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	3	4	3
HLO	0	0	0	1	0	0	1	0	2	4	2	1	0	1	0
Stochastic	1	0	1	1	0	0	1	1	2	0	0	4	1	0	0
William % R	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	0	2	3	7
MACD	1	0	0	0	0	0	0	2	0	2	4	0	1	0	1
RSI	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	2	1	3	4	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.26 เป็นการนำผลที่ได้จากตารางที่ 4.1 ... 4.24 ซึ่งแสดงถึงผลตอบแทนที่ได้จากการใช้เครื่องมือแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค แล้วนำผลตอบแทนที่ได้รับจากแต่ละเครื่องมือของแต่ละหลักทรัพย์มาเรียงลำดับตามจำนวนผลตอบแทนตั้งแต่ลำดับที่ 1-15 จากนั้นรวมผลที่ได้ซึ่งทำทั้ง 12 หลักทรัพย์มาใส่ไว้ในตาราง จะได้ผลสรุปดังนี้

ในการใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ขนาด 25 วัน จะเป็นเครื่องมือที่ให้อันดับในการให้ผลตอบแทนสูงสุดเป็นอันดับที่ 2 อยู่ 1 ครั้ง คือ การใช้กับหลักทรัพย์จีนแซทเทิลไลท์(SATT), ให้ผลตอบแทนสูงสุดเป็น อันดับที่ 5 อยู่ 3 ครั้ง คือ การใช้กับหลักทรัพย์ ทรู คอร์ปอเรชั่น (TRUE), ทีทีแอนด์ที (TTNT), จีน คอร์ปอเรชั่น (SHIN) เป็นต้น โดยเมื่อนำเอาจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับมาคูณเข้ากับน้ำหนักที่ให้ไว้ในตอนต้น จะได้ดังนี้

$$(1 \times 14) + (3 \times 11) + (3 \times 10) + (2 \times 9) + (1 \times 8) + (1 \times 7) = 110$$

ซึ่งผลที่คำนวณได้จะแสดงไว้ในตารางที่ 4.27 ซึ่งเครื่องมือตัวอื่นก็ทำเช่นเดียวกัน

ตารางที่ 4.27 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูหน้าหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของผลตอบแทน

เทคนิค	ผลลัพธ์	เทคนิค	ผลลัพธ์
SMA 25	110	EMA 200	73
SMA 75	146	CCI 14	31
SMA 200	71	HLO	71
WMA 25	138	Stochastic	74
WMA 75	148	William % R	35
WMA 200	121	MACD	67
EMA 25	137	RSI	47
EMA 75	130		

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.27 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพที่ให้ผลตอบแทนโดยเฉลี่ยแล้วมีอันดับสูงที่สุดเป็นดังนี้

อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์

อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator

อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence

อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์

อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์

อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน

ตารางที่ 4.28 แสดงจำนวนครั้งที่แต่ละเครื่องมือได้รับโดยดูจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

เทคนิค	อันดับที่ (จำนวนครั้งที่แต่ละเทคนิคได้รับ)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
SMA 25	0	0	0	0	0	3	1	3	2	0	1	1	0	0	0
SMA 75	1	2	2	3	0	2	1	0	0	0	1	0	0	1	0
SMA 200	1	4	3	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	1	1
WMA 25	0	0	0	0	1	0	2	2	1	2	2	1	0	0	0
WMA 75	0	1	1	4	3	1	0	1	2	0	0	0	0	0	0
WMA 200	7	0	1	0	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0
EMA 25	0	0	0	1	1	0	4	1	2	1	0	1	0	0	0
EMA 75	1	1	2	2	1	1	0	3	1	1	0	0	0	0	0
EMA 200	1	2	2	2	2	2	0	0	0	0	0	0	1	1	1
CCI 14	1	0	0	0	0	0	2	0	1	0	0	0	1	0	6
HLO	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	2	2	6	0	0
Stochastic	0	2	2	0	0	0	1	1	0	2	1	1	0	0	0
William % R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	3	3	3
MACD	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2	2	3	0	1	1
RSI	0	0	0	0	2	2	1	0	0	1	2	0	1	5	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.28 เป็นการนำผลที่ได้จากตารางที่ 4.1 – 4.24 ซึ่งแสดงถึงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ได้จากการใช้เครื่องมือแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค แล้วนำอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ได้รับจากแต่ละเครื่องมือของแต่ละหลักทรัพย์มาเรียงลำดับตามจำนวนผลตอบแทนตั้งแต่ลำดับที่ 1-15 จากนั้นทำการรวมผลที่ได้ซึ่งทำทั้ง 12 หลักทรัพย์มาใส่ไว้ในตาราง จะได้ผลสรุปดังนี้

จากข้อมูลที่คำนวณได้จะถูกนำมาหาจำนวนครั้งตามลำดับที่ได้ของเครื่องมือทางเทคนิคต่างๆ โดยเมื่อนำเอาจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ มาคูณเข้ากับน้ำหนักที่ให้ไว้ในตอนต้น จะได้ผลการคำนวณที่แสดงไว้ในตารางที่ 4.29

All rights reserved

ตารางที่ 4.29 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูน้ำหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

เทคนิค	ผลลัพธ์	เทคนิค	ผลลัพธ์
SMA 25	97	EMA 200	155
SMA 75	154	CCI 14	60
SMA 200	133	HLO	70
WMA 25	89	Stochastic	102
WMA 75	153	William % R	45
WMA 200	160	MACD	62
EMA 25	102	RSI	94
EMA 75	150		

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.29 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีโดยเฉลี่ยแล้วมีอันดับสูงที่สุดเป็นดังนี้

อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์

อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์

อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator

อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence

อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน

อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์

ตารางที่ 4.30 แสดงจำนวนครั้งที่แต่ละเครื่องมือได้รับโดยดูจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย

เทคนิค	อันดับที่ (จำนวนครั้งที่แต่ละเทคนิคได้รับ)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
SMA 25	0	0	0	0	0	2	2	2	2	2	1	1	0	0	0
SMA 75	0	1	2	1	4	3	0	0	0	0	0	0	1	0	0
SMA 200	2	4	2	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	2
WMA 25	0	0	0	0	0	1	1	1	1	2	4	2	0	0	0
WMA 75	0	1	1	2	3	2	0	2	1	0	0	0	0	0	0
WMA 200	7	0	2	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1	0	0
EMA 25	0	0	0	0	1	0	3	1	3	3	0	1	0	0	0
EMA 75	1	0	2	2	1	1	2	1	2	0	0	0	0	0	0
EMA 200	1	3	1	2	2	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1
CCI 14	1	0	1	2	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1	5
HLO	0	0	0	0	0	0	0	0	2	1	1	3	2	3	0
Stochastic	0	3	1	2	0	2	1	2	0	1	0	0	0	0	0
William % R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	5	1	3
MACD	0	0	0	0	0	0	1	1	1	2	2	2	1	1	1
RSI	0	0	0	1	0	1	1	2	0	0	2	1	0	4	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.30 เป็นการนำผลที่ได้จากตารางที่ 4.1 – 4.24 ซึ่งแสดงถึงอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย ที่ได้จากการใช้เครื่องมือแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค แล้วนำอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขายที่ได้รับจากแต่ละเครื่องมือของแต่ละหลักทรัพย์มาเรียงลำดับตามจำนวนผลตอบแทนตั้งแต่ลำดับที่ 1-15 จากนั้นทำการรวมผลที่ได้ซึ่งทำทั้ง 24 หลักทรัพย์มาใส่ไว้ในตารางจะได้ผลสรุปดังนี้

จากข้อมูลที่คำนวณได้จะถูกนำมาหาจำนวนครั้งตามลำดับที่ได้ของเครื่องมือทางเทคนิคต่างๆ โดยเมื่อนำเอาจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ มาคูณเข้ากับน้ำหนักที่ให้ไว้ในตอนต้น จะได้ผลการคำนวณที่แสดงไว้ในตารางที่ 4.31

ตารางที่ 4.31 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูหน้าหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย

เทคนิค	ผลลัพธ์	เทคนิค	ผลลัพธ์
SMA 25	101	EMA 200	134
SMA 75	141	CCI 14	85
SMA 200	132	HLO	61
WMA 25	86	Stochastic	142
WMA 75	139	William % R	47
WMA 200	161	MACD	72
EMA 25	101	RSI	81
EMA 75	138		

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.31 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้งที่ทำการซื้อขาย โดยเฉลี่ยแล้วมีอันดับสูงที่สุดเป็นดังนี้

อันดับที่ 1 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 2 ได้แก่ การใช้เส้นสโตแคสติกส์

อันดับที่ 3 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 4 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 5 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 75 วัน

อันดับที่ 6 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 7 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 200 วัน

อันดับที่ 8 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่อย่างง่าย ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 9 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่แบบ exponential ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 10 ได้แก่ การใช้เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ถ่วงน้ำหนัก ขนาด 25 วัน

อันดับที่ 11 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนี Commodity Channel ขนาด 14 วัน

อันดับที่ 12 ได้แก่ การใช้เส้นดัชนีกำลังสัมพัทธ์

อันดับที่ 13 ได้แก่ การใช้เส้น Moving Averages Convergence Divergence

อันดับที่ 14 ได้แก่ การใช้เส้น High Low Oscillator

อันดับที่ 15 ได้แก่ การใช้เส้นวิลเลียมเปอร์เซ็นต์อาร์

ตารางที่ 4.32 แสดงจำนวนครั้งที่แต่ละเครื่องมือได้รับโดยดูจากมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับ
จากการลงทุน 10,000 บาท

เทคนิค	อันดับที่ (จำนวนครั้งที่แต่ละเทคนิคได้รับ)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
SMA 25	0	0	0	0	0	1	5	1	3	1	0	0	0	0	0
SMA 75	0	1	1	5	0	5	0	0	0	0	0	0	1	0	0
SMA 200	2	5	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	2
WMA 25	0	0	0	0	0	1	0	1	3	1	2	2	0	0	0
WMA 75	0	0	3	2	4	1	2	1	1	0	0	0	0	0	0
WMA 200	6	1	2	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0
EMA 25	0	0	0	0	1	0	2	3	0	2	1	1	0	0	0
EMA 75	2	1	1	1	3	3	1	2	0	0	0	0	0	0	0
EMA 200	1	3	3	1	1	0	0	0	0	0	0	0	1	2	0
CCI 14	0	1	0	0	2	0	1	1	0	0	0	0	0	3	4
HLO	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	4	1	1	3	0
Stochastic	1	0	1	2	1	0	1	1	1	0	0	1	1	0	2
William % R	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	4	2	0	4
MACD	0	0	0	0	0	1	0	1	1	3	2	2	2	0	0
RSI	0	0	0	0	0	0	0	0	2	1	2	1	2	4	0

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.32 เป็นการนำผลที่ได้จากตารางที่ 4.1 – 4.24 ซึ่งแสดงถึงมูลค่าคาดหวังต่อการลงทุน 10,000 บาท ที่ได้จากการใช้เครื่องมือแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค แล้วนำมูลค่าคาดหวังต่อการลงทุน 10,000 บาท ที่ได้รับจากแต่ละเครื่องมือของแต่ละหลักทรัพย์มาเรียงลำดับตามจำนวนผลตอบแทนตั้งแต่ลำดับที่ 1-15 จากนั้นทำการรวมผลที่ได้ ซึ่งทำทั้ง 12 หลักทรัพย์มาใส่ไว้ในตารางจะได้ผลสรุปดังนี้

จากข้อมูลที่คำนวณได้จะถูกนำมาหาจำนวนครั้งตามลำดับที่ได้ของเครื่องมือทางเทคนิคต่างๆ โดยเมื่อนำเอาจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับ มาคูณเข้ากับน้ำหนักที่ให้ไว้ในตอนต้น จะได้ผลการคำนวณที่แสดงไว้ในตารางที่ 4.33

ตารางที่ 4.33 แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการดูหน้าหนักกับจำนวนครั้งที่ได้ในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคที่คิดในรูปของมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาท

เทคนิค	ผลลัพธ์	เทคนิค	ผลลัพธ์
SMA 25	101	EMA 200	138
SMA 75	153	CCI 14	75
SMA 200	136	HLO	66
WMA 25	73	Stochastic	108
WMA 75	164	William % R	49
WMA 200	163	MACD	79
EMA 25	84	RSI	60
EMA 75	171		

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.33 สามารถสรุปได้ว่าเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพที่ให้มูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาท โดยเฉลี่ยแล้วมีอันดับสูงที่สุดเป็นดังนี้

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