

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

การวิเคราะห์การเลือกหุ้น โดยวิธีการทำเหมืองข้อมูล

ผู้เขียน

นางสาวฐกัณฑ์ รอดเชื้อ

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก

อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

อ.ดร.อนัสปรีย์ ไชยวรรณ อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

### บทคัดย่อ

การศึกษานี้ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์การเลือกหุ้น โดยวิธีการทำเหมืองข้อมูล มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาเทคนิคการทำเหมืองข้อมูล (Data Mining) และการนำมาประยุกต์ใช้ในการศึกษาด้านการวิเคราะห์แนวโน้มของราคาหุ้น เพื่อหาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น และนำเสนอแนวทางอันอาจก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ลงทุนในการคัดเลือกหุ้นต่อไป

ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิ โดยใช้ข้อมูลจากฐานข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์และค่าสถิติวิจัยจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (The Stock Exchange of Thailand) ผลการศึกษาพบว่าที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 ตัวแปรอิสระที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นประกอบด้วย 6 ตัวแปร คือ มูลค่าหุ้นทางบัญชี, อัตราส่วนเงินปันผลต่อส่วน, มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด, อัตราหมุนเวียนการซื้อขายหลักทรัพย์, มูลค่าการซื้อขายจากต่างชาติสุทธิ และแนวโน้มราคาหุ้น ส่วนอัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น, อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นทางบัญชี, อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ, มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ, อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ทั้งหมด และอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น ไม่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นสำหรับการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรของปัจจัยที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น พบว่าตัวแปรที่มีความสัมพันธ์กัน 4 คู่ คือ ค่าอัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นทางบัญชี มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น และมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับ

อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และค่าอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น มีความสัมพันธ์กันในทางทิศตรงกันข้ามกับ อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนการประเมินแบบจำลองจากการทำนายความถูกต้องโดยใช้วิธี Classification Agreement พบว่าแบบจำลองโลจิส สามารถพยากรณ์การเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยมีการจำแนกถูกต้องร้อยละ 73.80 ส่วนแบบจำลองโครงข่ายประสาท สามารถพยากรณ์การเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยมีการจำแนกถูกต้องร้อยละ 69.40

<b>Independent Study Title</b>	Analysis of Stock Selection Using Data Mining Method
<b>Author</b>	Ms.Thakatkaew Rotchuea
<b>Degree</b>	Master of Economics

**Independent Study Advisory Committee**

Assoc.Prof.Dr.Songsak Sriboonchitta	Advisor
Lect.Dr.Chaiwat Nimanussornkul	Co-advisor
Lect.Dr.Anaspree Chaiwan	Co-advisor

**ABSTRACT**

This study analyzed the stock selection using Data mining method. Specifically, it has the objectives to understand the general background of data mining technique and the factor affecting the ability of the stock price increasing for further analysis on the stock ability to get necessary inputs for planning and determining strategies for risk management of stock investment.

Information for the present study was of secondary type based on the data base system of The Stock Exchange of Thailand during 2005-2009 which contained the records of market statistic were used as independent variables: Price-Earning Ratio, Price-Book Value, Book Value Per Share, Price-Net Asset Value, Net Asset Value, Dividend Yield, Market Capitalization, Turnover Ratio, Foreign Net Buy, Return on Equity, Return on Asset and stock trend.

The findings at 0.05 statistically significant level revealed that 6 types of above independent variables had the effect on the stock price increasing ability there are Book Value Per Share, Dividend Yield, Market Capitalization, Turnover Ratio, Foreign Net Buy and stock trend. Meanwhile, the analysis on the correlated coefficients suggested that 4 correlations of above independents there are Price-Book Value and Return on Equity, Price-Book Value and Price-Net

Asset Value, Book Value Per Share and Net Asset Value and Return on Equity and Price-Net Asset Value. The analysis on stock price increasing ability using logistic regression method suggested that the predictive accuracy of the probability analysis was 73.80%. Meanwhile, the analysis on stock price increasing ability using neuron network method suggested that the predictive accuracy of the probability analysis was 69.40%.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved