

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ การประเมินประสิทธิภาพการวิเคราะห์ทางเทคนิคของ
หลักทรัพย์กลุ่มธุรกิจธนาคาร เงินทุนและหลักทรัพย์ ในตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2543-2547

ผู้เขียน นายภาวิกร ยศพิมสาร

ปริญญา บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

รองศาสตราจารย์นภาพร ณ เชียงใหม่ ประธานกรรมการ
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ชนศ ศรีวิชัยลำพันธ์ กรรมการ

บทคัดย่อ

วัตถุประสงค์สำคัญของการศึกษา คือ เพื่อประเมินประสิทธิภาพการวิเคราะห์ทางเทคนิค
ของหลักทรัพย์กลุ่มธุรกิจธนาคาร เงินทุนและหลักทรัพย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ระหว่างปี พ.ศ.2543-2547 โดยใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค 4 เครื่องมือ ได้แก่ เส้นค่าเฉลี่ย
เคลื่อนที่ร่วมทาง/แยกทาง (Moving Average Convergence and Divergence หรือ MACD) ดัชนี
กำลังสัมพัทธ์ (Relative Strength Index หรือ RSI) สโตคาสติก (Stochastic หรือ
Stochastics%K%D) และ Williams%R หรือ William's%R

ผลการศึกษาพบว่า การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์กลุ่มธุรกิจธนาคาร เงินทุนและ
หลักทรัพย์ที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีแบบเรขาคณิต สูงที่สุดในช่วงระยะเวลาที่ทำการศึกษา
คือ เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง/แยกทาง (Moving Average Convergence and Divergence หรือ
MACD) และการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงสุด
ในช่วงระยะเวลาที่ทำการศึกษาคือ Relative Strength Index (RSI)

Independent Study Title Assessment of Technical Analysis Efficiency of the
Stock Prices of the Banking, Finance and Securities
Sectors Listed on the Stock Exchange of Thailand
between B.E. 2543-2547

Author Mr.Pawikon Yospimsan

Degree Master of Business Administration

Independent Study Advisory Committee

Associate Professor Nappaporn Na Chiangmai Chairperson

Assistant Professor Thanee Sriwichailamphan Member

ABSTRACT

The objective of this study is to assess the efficiency of technical analytical devices used for stock prices of banking, finance and securities sectors listed in the Stock Exchange of Thailand. Four technical analytical tools including Moving Average Convergence and Divergence (MACD), Relative Strength Index (RSI), Stochastic(%K%D) and Williams%R were employed to analyze the stock prices between October 1st,2000 and March 31th,2004(4 years) .

This study found that the best technical analytical tool which had the highest average rate of return per year was Moving Average Convergence and Divergence (MACD) and that with the highest average rate of return per 1-time of trade was Relative Strength Index (RSI).

Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved