

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ณ
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	6
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	6
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	6
บทที่ 2 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	8
บทที่ 3 กรอบทฤษฎี และระเบียบวิธีวิจัย	13
3.1 ทฤษฎีความสมดุลของกองทุนทรัพย์สิน	13
3.2 ระเบียบวิธีวิจัย	19
บทที่ 4 ผลการศึกษา	29
4.1 ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ทางเทคนิคและ การตัดสินใจลงทุนภายใต้ความเสี่ยง	29
4.2 ผลการศึกษาที่ได้การจัดลำดับประสิทธิภาพของ เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค	67
บทที่ 5 บทสรุป	76
5.1 สรุปผลการศึกษาการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค	76
5.2 ข้อจำกัดของการศึกษา	77
5.3 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	78
5.4 ข้อเสนอแนะสำหรับแนวทางการศึกษาครั้งต่อไป	78
เอกสารอ้างอิง	80
ประวัติผู้เขียน	82

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า	
1.1	กลุ่มอุตสาหกรรมที่หลักทรัพย์มีการซื้อขายสูงสุด 20 อันดับ	4
4.1	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ แอดวานซ์ อินโฟร์ (ADVANC)	30
4.2	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ แอดวานซ์ อินโฟร์ (ADVANC)	32
4.3	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ อินเตอร์เนชั่นเนลเอนจิเนียริง (IEC)	33
4.4	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ อินเตอร์เนชั่นเนลเอนจิเนียริง (IEC)	35
4.5	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ อินเตอร์เน็ตประเทศไทย (INET)	36
4.6	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ อินเตอร์เน็ตประเทศไทย (INET)	38
4.7	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ จัสมินอินเตอร์เนชั่นแนล (JAS)	39
4.8	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ จัสมินอินเตอร์เนชั่นแนล (JAS)	41
4.9	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ เอ็มลิงค์ เอเชีย คอร์ปอเรชั่น (MLINK)	42

ญ

4.10	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ เอ็มลิงค์ เอเชีย คอร์ปอเรชั่น (MLINK)	44
4.11	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สามารถ คอร์ปอเรชั่น (SAMART)	45
4.12	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ สามารถ คอร์ปอเรชั่น (SAMART)	47
4.13	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ สามารถเทลคอม (SAMTEL)	48
4.14	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ สามารถเทลคอม (SAMTEL)	50
4.15	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ซินแซทเทลไลท์ (SATTEL)	51
4.16	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ ซินแซทเทลไลท์ (SATTEL)	53
4.17	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ซิน คอร์ปอเรชั่น (SHIN)	54
4.18	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ ซิน คอร์ปอเรชั่น (SHIN)	56
4.19	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ทู คอร์ปอเรชั่น (TRUE)	57
4.20	แสดงสัดส่วน,ผล ได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ ทู คอร์ปอเรชั่น (TRUE)	59
4.21	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ทีทีแอนด์ที (TT&T)	60

4.22	แสดงสัดส่วน,ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ ทีทีแอนด์ที (TT&T)	62
4.23	ผลตอบแทนที่ได้จากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์ ยูไนเต็ดคอมมูนิตี้ (UCOM)	63
4.24	แสดงสัดส่วน,ผลได้-ผลเสียและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับต่อการลงทุน 10,000 บาทจากการใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์หลักทรัพย์ ยูไนเต็ดคอมมูนิตี้ (UCOM)	65
4.25	แสดงภาพรวมของเงินลงทุนและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนทั้งหมด โดยใช้สัญญาณซื้อ-ขายจากเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิค 15 ชนิด	66
4.26	แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปแบบของผลตอบแทน	68
4.27	แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการควบน้ำหนักร่วมกับจำนวนครั้งในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคในรูปแบบของผลตอบแทน	69
4.28	แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปแบบของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	70
4.29	แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการควบน้ำหนักร่วมกับจำนวนครั้งในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคในรูปแบบของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	71
4.30	แสดงจำนวนครั้งในการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปแบบของผลตอบแทนอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้ง	72
4.31	แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการควบน้ำหนักร่วมกับจำนวนครั้งในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคในรูปแบบของอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อครั้ง	73
4.32	แสดงจำนวนครั้งของการจัดอันดับของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคในรูปแบบของมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาท	74
4.33	แสดงผลลัพธ์ที่ได้จากการควบน้ำหนักร่วมกับจำนวนครั้งในแต่ละอันดับของแต่ละเทคนิคในรูปแบบของมูลค่าคาดหวังที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน 10,000 บาท	75

สารบัญภาพ

รูป		หน้า
1.1	ดัชนีการซื้อ-ขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปีพ.ศ.2543 – 2547	2
1.2	ดัชนีการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ในกลุ่มสื่อสารปีพ.ศ. 2544 – 2547	3
3.1	แสดงสมมูลของกองทุนทรัพย์สิน	15
3.2	การแจกแจงแบบจำนวนเต็ม	17
3.3	การแจกแจงแบบต่อเนื่อง	17
3.4	แสดงความเสี่ยงของการลงทุน	18

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright© by Chiang Mai University
 All rights reserved