

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ณ
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 หลักการและเหตุผล	1
1.2 นิยามศัพท์	6
1.3 วัตถุประสงค์ในการศึกษา	10
1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	10
1.5 ขอบเขตการวิจัย	11
บทที่ 2 ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	11
2.1.1 ทฤษฎีตลาดที่มีประสิทธิภาพ	11
2.1.2 ทฤษฎี Random Walk	12
2.1 เอกสารงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	14
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	
เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษา	24
บทที่ 4 ใบสำคัญแสดงสิทธิ	
4.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิหรือ Warrant	30
4.2 ประโยชน์ที่ได้จากการถือใบสำคัญแสดงสิทธิ	31
4.3 ปัจจัยที่มีผลต่อราคาของ Warrant	32

4.4 Warrant กับการเพิ่มทุน	33
บทที่ 5 ผลการศึกษา	
5.1 ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์ทางเทคนิค	36
5.2 ผลการศึกษาที่ได้จากการจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือ การวิเคราะห์ทางเทคนิค	51
บทที่ 6 สรุปและข้อเสนอแนะ	
6.1 สรุปผลการศึกษา	52
6.2 ข้อค้นพบ	54
6.3 ข้อจำกัดของการศึกษา	54
6.4 ข้อเสนอแนะสำหรับแนวทางการศึกษาครั้งต่อไป	54
เอกสารอ้างอิง	56
ภาคผนวก	58
ประวัติผู้เขียน	69

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
5.1 แสดงจำนวนครั้งที่ส่งสัญญาณและผลการลงทุน ของการวิเคราะห์ ทางเทคนิคของใบสำคัญแสดงสิทธิ bliss-w1	37
5.2 แสดงจำนวนครั้งที่ส่งสัญญาณและผลการลงทุน ของการวิเคราะห์ ทางเทคนิคของใบสำคัญแสดงสิทธิ shin-w1	39
5.3 แสดงจำนวนครั้งที่ส่งสัญญาณและผลการลงทุน ของการวิเคราะห์ ทางเทคนิคของใบสำคัญแสดงสิทธิ jas-w1	42
5.4 แสดงจำนวนครั้งที่ส่งสัญญาณและผลการลงทุน ของการวิเคราะห์ ทางเทคนิคของใบสำคัญแสดงสิทธิ jas-w2	45
5.5 แสดงจำนวนครั้งที่ส่งสัญญาณและผลการลงทุน ของการวิเคราะห์ ทางเทคนิคของใบสำคัญแสดงสิทธิ tt-w1	48
5.6 ตารางแสดงผลการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ทำกำไรสูงสุดจนถึงต่ำสุดตามลำดับ โดยแสดงแยกเป็นรายหลักทรัพย์	51
6.1 แสดงผลการวิเคราะห์ทางเทคนิคแยกเป็นรายหลักทรัพย์	53
6.2 แสดงการจัดลำดับประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค	53

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทยและมูลค่าการซื้อขายตั้งแต่ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2547	4
1.2 เปรียบเทียบการเคลื่อนไหวของดัชนี set ในปี 2547 กับการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหลักทรัพย์ประเทศเพื่อนบ้านในช่วง เวลาเดียวกัน	4
1.3 สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแยกตามประเภทผู้ลงทุน	5
1.4 กลุ่มผู้ลงทุนที่เป็นผู้ซื้อสุทธิและขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ ณ ปี 2547 แยกตามประเภทผู้ลงทุน	5
1.5 สัดส่วนการถือครองหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ณ ปี 2547	5
1.6 การเสนอขายตราสารทุนในตลาดแรกปี 2547	6
3.1 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวตัวตามเทคนิค RSI และสัญญาณการซื้อขาย	26
3.2 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวตัวตามเทคนิค MACD และสัญญาณการซื้อขาย	27
3.3 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวตัวตามเทคนิค Stochastic และสัญญาณการซื้อขาย	28
3.4 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวตัวตามเทคนิค Oscillator และสัญญาณการซื้อขาย	29
5.1 ไบสำคัญแสดงสถิติ bliss-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ RSI	37
5.2 ไบสำคัญแสดงสถิติ bliss-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ MACD	38
5.3 ไบสำคัญแสดงสถิติ bliss-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Stochastic	38
5.4 ไบสำคัญแสดงสถิติ bliss-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Oscillator	39
5.5 ไบสำคัญแสดงสถิติ shin-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ RSI	40
5.6 ไบสำคัญแสดงสถิติ shin-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ MACD	40
5.7 ไบสำคัญแสดงสถิติ shin-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Stochastic	41
5.8 ไบสำคัญแสดงสถิติ shin-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Oscillator	41
5.9 ไบสำคัญแสดงสถิติ jas-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ RSI	43
5.10 ไบสำคัญแสดงสถิติ jas-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ MACD	43

5.11	ใบสำคัญแสดงสถิติ jas-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Stochastic	44
5.12	ใบสำคัญแสดงสถิติ jas-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Oscillator	44
5.13	ใบสำคัญแสดงสถิติ jas-w2 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ RSI	46
5.14	ใบสำคัญแสดงสถิติ jas-w2 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ MACD	46
5.15	ใบสำคัญแสดงสถิติ jas-w2 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Stochastic	47
5.16	ใบสำคัญแสดงสถิติ jas-w2 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Oscillator	47
5.17	ใบสำคัญแสดงสถิติ tt&t-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ RSI	49
5.18	ใบสำคัญแสดงสถิติ tt&t-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ MACD	49
5.19	ใบสำคัญแสดงสถิติ tt&t-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Stochastic	50
5.20	ใบสำคัญแสดงสถิติ tt&t-w1 ปี 2546-ปี 2548 กับเครื่องมือ Oscillator	50

