

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญ	ช
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญรูป	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	1
หลักการและเหตุผล	1
วัตถุประสงค์	2
ขอบเขตและวิธีการศึกษา	2
ประโยชน์ที่ได้รับ	4
บทที่ 2 แนวคิดทฤษฎีและผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	5
แนวคิดทฤษฎี	5
ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	7
ทฤษฎีเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิค	8
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	30
วิธีการศึกษา	30
สมมติฐานในการทดสอบ	30
การวิเคราะห์ประสิทธิภาพ	31
รูปแบบการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ใช้ในการทดสอบ	32
บทที่ 4 ผลการศึกษา	33
ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	35
ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมธนาคาร	46
ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมสื่อสาร	49

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค	52
จากคณาจารย์กลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน	
ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค	55
จากคณาจารย์กลุ่มอุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	
ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค	58
จากคณาจารย์กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์	
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา	61
สรุปผลการศึกษา	62
อภิปรายผลการศึกษา	67
ข้อค้นพบ	70
ข้อเสนอแนะ	71
บรรณานุกรม	72
ภาคผนวก	73
ประวัติผู้เขียน	77

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 – 2001	35
4.2 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมธนาคารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 – 2001	46
4.3 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 – 2001	49
4.4 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 – 2001	52
4.5 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 – 2001	55
4.6 ผลการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค จากดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี ค.ศ. 2000 – 2001	58
5.1 สรุปผลการทดสอบของแต่ละเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคโดยเฉลี่ย จากดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มธนาคาร ดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มสื่อสาร ดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพลังงาน ดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ และดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มอสังหาริมทรัพย์	63
5.2 ผลการศึกษาประสิทธิภาพของเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคจากข้อมูล ทฤษฎีภูมิของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และดัชนีอุตสาหกรรม รายวันรายกลุ่ม โดยเฉลี่ยจากทั้ง 5 กลุ่ม	65

สารบัญรูป

รูป		หน้า
2.1	กราฟแสดงสัญญาณซื้อและสัญญาณขายของเครื่องมือเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่	9
2.2	กราฟแสดงสัญญาณซื้อและสัญญาณขายของเครื่องมือพาราโบลิก	12
2.3	กราฟแสดงตัวอย่างเครื่องมือดัชนีปริมาณหุ้นสะสม	13
2.4	กราฟแสดงสัญญาณซื้อและสัญญาณขายของเครื่องมือดัชนีปริมาณหุ้นสะสม	15
2.5	กราฟแสดงสัญญาณซื้อและสัญญาณขายของเครื่องมือสโตแคสติกส์	16
2.6	กราฟแสดงระดับที่บอกภาวะซื้อและขายมากเกินไปของเครื่องมือสโตแคสติกส์	17
2.7	กราฟแสดงสัญญาณซื้อและสัญญาณขายของเครื่องมือสโตแคสติกส์แบบเร็ว	18
2.8	กราฟแสดงสัญญาณซื้อและสัญญาณขายของเครื่องมือสโตแคสติกส์แบบช้า	19
2.9	กราฟแสดงระดับที่บอกภาวะซื้อและขายมากเกินไปของเครื่องมือโมเมนตัม	20
2.10	กราฟแสดงความสัมพันธ์การเคลื่อนตัวของเครื่องมือโมเมนตัมกับดัชนี	21
2.11	กราฟแสดงสัญญาณซื้อและสัญญาณขายของเครื่องมือโมเมนตัม	22
2.12	กราฟแสดงระดับที่บอกภาวะซื้อและขายมากเกินไปของเครื่องมือดัชนีกำลังสัมพันธ์	24
2.13	กราฟแสดงการหาค่า +DM	25
2.14	กราฟแสดงการหาค่า -DM	26
2.15	กราฟแสดงการหาค่า +DM และ -DM	26
2.16	กราฟแสดงค่า ZERO DM	27
2.17	กราฟแสดงสัญญาณซื้อและสัญญาณขายของเครื่องมือแสดงการเคลื่อนไหวของระดับราคา	28
4.1	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของ SET Index ปี 2000	37
4.2	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของ SET Index ปี 2001	37
4.3	กราฟแสดงเทคนิค Directional Indicator ของ SET Index ปี 2000	38
4.4	กราฟแสดงเทคนิค Directional Indicator ของ SET Index ปี 2001	38
4.5	กราฟแสดงเทคนิค Moving Averages ของ SET Index ปี 2000	39

สารบัญรูป (ต่อ)

รูป		หน้า
4.6	กราฟแสดงเทคนิค Moving Averages ของ SET Index ปี 2001	39
4.7	กราฟแสดงเทคนิค Moving Averages Convergence / Divergence ของ SET Index ปี 2000	40
4.8	กราฟแสดงเทคนิค Moving Averages Convergence / Divergence ของ SET Index ปี 2001	40
4.9	กราฟแสดงเทคนิค Momentum ของ SET Index ปี 2000	41
4.10	กราฟแสดงเทคนิค Momentum ของ SET Index ปี 2001	41
4.11	กราฟแสดงเทคนิค On Balance Volume ของ SET Index ปี 2000	42
4.12	กราฟแสดงเทคนิค On Balance Volume ของ SET Index ปี 2001	42
4.13	กราฟแสดงเทคนิค Parabolic ของ SET Index ปี 2000	43
4.14	กราฟแสดงเทคนิค Parabolic ของ SET Index ปี 2001	43
4.15	กราฟแสดงเทคนิค Relative Strength Index ของ SET Index ปี 2000	44
4.16	กราฟแสดงเทคนิค Relative Strength Index ของ SET Index ปี 2001	44
4.17	กราฟแสดงเทคนิค Slow Stochastics ของ SET Index ปี 2000	45
4.18	กราฟแสดงเทคนิค Slow Stochastics ของ SET Index ปี 2001	45
4.19	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มธนาคารปี 2000	46
4.20	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มธนาคารปี 2001	46
4.21	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มสื่อสารปี 2000	51
4.22	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มธนาคารปี 2001	51
4.23	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพลังงานปี 2000	54
4.24	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพลังงานปี 2001	54
4.25	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปี 2000	57
4.26	กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปี 2001	57

สารบัญรูป (ต่อ)

รูป	หน้า
4.27 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพัฒนา อสังหาริมทรัพย์ปี 2000	60
4.28 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีอุตสาหกรรมกลุ่มพัฒนา อสังหาริมทรัพย์ปี 2001	60
5.1 กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงตั้งแต่ปี 2540 - 2546	61