

วัตถุประสงค์สำคัญของการศึกษา คือ เพื่อประเมินประสิทธิภาพการวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์กลุ่มธุรกิจธนาคาร เงินทุนและหลักทรัพย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างปี พ.ศ.2543-2547 โดยใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค 4 เครื่องมือ ได้แก่ เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง/แยกทาง(Moving Average Convergence and Divergence หรือ MACD) คำนีกำลังสัมพัทธ์(Relative Strength Index หรือ RSI) สโตคาสติก (Stochastic หรือ Stochastics%K%D)และWilliams%R หรือ William's%R

ผลการศึกษาพบว่า การวิเคราะห์ทางเทคนิคของหลักทรัพย์กลุ่มธุรกิจธนาคาร เงินทุนและหลักทรัพย์ที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีแบบเรขาคณิต สูงที่สุดในช่วงระยะเวลาที่ทำการศึกษาคือ เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ร่วมทาง/แยกทาง(Moving Average Convergence and Divergence หรือ MACD) และการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่ให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อรอบการซื้อขายสูงที่สุดในช่วงระยะเวลาที่ทำการศึกษาคือ Relative Strength Index (RSI)

ABSTRACT

TE160555

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).