

อภิวัฒน์ ไล่วารินทร์ 2557: ประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค Peak and Trough และ Bollinger Bands: กรณีศึกษาหลักทรัพย์ในกลุ่ม SET50 ปรินญา
บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาบริหารธุรกิจ คณะบริหารธุรกิจ อาจารย์ที่ปรึกษา
วิทยานิพนธ์หลัก: ผู้ช่วยศาสตราจารย์ภัทรกิตต์ เนตินิยม, Ph.D. 75 หน้า

การศึกษาประสิทธิภาพของเครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิค Peak and Trough (PnT) และ Bollinger Bands (BB) : กรณีศึกษากลุ่มหลักทรัพย์ของ SET50 เพื่อเปรียบเทียบความถูกต้องระหว่างเครื่องมือวิเคราะห์เทคนิคพื้นฐาน คือ Moving Average (MA) และ Stochastic Oscillator (STO) กับเครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิคแบบ PnT และ BB ผลการศึกษาจากกลุ่มตัวอย่างหลักทรัพย์รายตัวที่อยู่ในกลุ่ม SET 50 ตลอดปี 2556 พบว่าเครื่องมือวิเคราะห์แบบ PnT มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของระดับราคามากกว่าเครื่องมือวิเคราะห์ประเภทอื่นๆ อย่างไรก็ตาม เครื่องมือวิเคราะห์ด้านเทคนิคที่มีความสามารถในการพยากรณ์ในช่วงระยะเวลาที่ศึกษามากที่สุด คือ MA ผลการศึกษาชี้แนะว่าไม่มีเครื่องมือวิเคราะห์เทคนิคประเภทใดที่เชื่อถือได้อย่างแน่นอน เนื่องจากค่า mean return ที่คำนวณได้ของเครื่องมือทางเทคนิคต่างๆ เพิ่มขึ้นในอัตราส่วนที่น้อยกว่าค่า SD อย่างไรก็ตาม ผลการศึกษามีนัยสำคัญทางสถิติไม่มากในการวิเคราะห์ค่าอัลฟา การสรุปผลจึงเป็นไปตามข้อจำกัดที่กล่าวไว้ กล่าวโดยสรุปการใช้เครื่องมือวิเคราะห์แบบ BB มีแนวโน้มที่ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น แต่ต้องคำนึงถึงสภาพการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ในกลุ่ม SET 50 เพราะการศึกษารายหลักทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าตลาดโดยเฉลี่ย

ลายมือชื่อนิสิต

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก