

## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ.....	(1)
กิตติกรรมประกาศ.....	(2)
สารบัญตาราง.....	(5)
สารบัญภาพประกอบ.....	(6)
บทที่	
1. บทนำ	
1.1 ความสำคัญของการศึกษา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา.....	12
1.3 ขอบเขตของการศึกษา.....	12
2. เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคประเภทอื่น และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคประเภทอื่น.....	13
2.2 งานศึกษาวิจัยในอดีต.....	31
3. เครื่องมือดัชนีกำลังสัมพันธ์ (Relative Strength Index: RSI)	
3.1 ข้อมูลทั่วไป.....	34
3.2 วิธีการคำนวณ.....	34
3.3 รูปแบบการเกิดและลักษณะการเคลื่อนไหวของ RSI.....	36
3.4 ข้อสมมติ.....	42
3.5 วิธีการศึกษา.....	46
3.6 การทดสอบความมีนัยสำคัญแบบสัดส่วน.....	47
3.7 การตั้งและทดสอบสมมติฐาน.....	48
4. ผลการศึกษา	
4.1 ผลการตรวจสอบสัญญาณ.....	49
4.2 ผลการทดสอบสมมติฐานทางสถิติ.....	58

4.3 ปัจจัยที่ส่งผลให้การใช้เครื่องมือ RSI ไม่สามารถทำนายได้.....	60
5. สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ	
5.1 สรุปผลการศึกษา.....	64
5.2 ข้อจำกัดของงานวิจัยเฉพาะเรื่อง.....	68
5.3 ข้อเสนอแนะสำหรับแนวทางการศึกษาต่อ.....	68
ภาคผนวก	
ก. ....	70
ข. ....	234
บรรณานุกรม.....	280

## สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
1.1 เครื่องมือการวิเคราะห์ทางเทคนิคที่นิยมใช้.....	4
1.2 มูลค่าการซื้อขายแยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม.....	11
2.1 ตัวอย่างการคำนวณพีบอนนาซี.....	30
3.1 ตัวอย่างการคำนวณ RSI.....	35
4.1 สรุปผลการประเมินเครื่องมือ RSI ในการทำนายดัชนีตลาดหลักทรัพย์.....	49
4.2 สรุปผลการประเมินเครื่องมือ RSI ในการทำนายดัชนีกลุ่มธนาคาร.....	54
4.3 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานทางสถิติ.....	59
4.4 สรุปผลการตัดสินใจผิด ของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.....	60
4.5 สรุปผลการตัดสินใจผิด ของดัชนีกลุ่มธนาคาร.....	61
4.6 สรุปปัจจัย และสาเหตุต่างๆ ที่ส่งผลให้การใช้เครื่องมือ RSI ไม่สามารถทำนาย ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และดัชนีกลุ่มธนาคาร.....	61
5.1 ผลการศึกษาการประเมินความแม่นยำของเครื่อง RSI .....	65
5.2 การเปรียบเทียบผลการศึกษาของเครื่องมือ RSI, ภาพแท่งเทียน และ MACD.....	67

## สารบัญภาพประกอบ

ภาพที่	หน้า
1.1 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรายปี.....	2
1.2 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน.....	2
1.3 ตัวอย่างกราฟที่ 1.....	7
1.4 ตัวอย่างกราฟที่ 2.....	8
1.5 ตัวอย่างกราฟที่ 3.....	9
2.1 ตัวอย่างรูปแบบตัววี.....	14
2.2 ตัวอย่างรูปแบบหัวไหล่.....	14
2.3 ตัวอย่างรูปแบบสองหัวที่จุดยอด.....	15
2.4 ตัวอย่างรูปแบบสองหัวที่จุดต่ำ.....	15
2.5 ตัวอย่างรูปแบบของธงแนวโน้มขึ้น.....	16
2.6 ตัวอย่างรูปแบบของธงแนวโน้มลง.....	16
2.7 ตัวอย่างรูปแบบธงปลายแหลม.....	17
2.8 ตัวอย่างรูปแบบสี่เหลี่ยมผืนผ้า.....	18
2.9 ตัวอย่างรูปแบบสามเหลี่ยม.....	18
2.10 ตัวอย่างรูปแบบ Abandoned Baby : กรณีหุ้นขาขึ้น.....	19
2.11 ตัวอย่างรูปแบบ Abandoned Baby : กรณีหุ้นขาลง.....	20
2.12 ตัวอย่างรูปแบบ Dark-Cloud Cover.....	20
2.13 ตัวอย่างรูปแบบ Bearish Engulfing.....	21
2.14 ตัวอย่างรูปแบบ Doji Star : กรณีหุ้นขาขึ้น.....	21
2.15 ตัวอย่างรูปแบบ Doji Star : กรณีหุ้นขาลง.....	22
2.16 ตัวอย่างรูปแบบ Hammer.....	22
2.17 ตัวอย่างรูปแบบ Hanging Man.....	23
2.18 ตัวอย่างรูปแบบ Piercing.....	23
2.19 ตัวอย่างรูปแบบ Belt-Hold Line : กรณีหุ้นขาขึ้น.....	24
2.20 ตัวอย่างรูปแบบ Belt-Hold Line : กรณีหุ้นขาลง.....	24
2.21 ตัวอย่างรูปแบบ Counterattack Line.....	25
2.22 ตัวอย่างรูปแบบ Tower Top.....	25

2.23 ตัวอย่างรูปแบบ Tower Bottom.....	26
2.24 ตัวอย่างรูปแบบ Tweezers Top.....	26
2.25 ตัวอย่างรูปแบบ Tweezers Bottom.....	27
3.1 รูปแบบยอดเหนือเส้น 70 และฐานใต้เส้น 30.....	36
3.2 รูปแบบ Top Failure Swing.....	37
3.3 รูปแบบ Bottom Failure Swing.....	38
3.4 รูปแบบ Positive Divergence.....	39
3.5 รูปแบบ Negative Divergence.....	40
3.6 รูปแบบ Trend Lines และ Moving Average.....	41
3.7 ตัวอย่างการตัดสินใจ 1.....	43
3.8 ตัวอย่างการตัดสินใจ 2.....	44
3.9 ตัวอย่างการตัดสินใจ 3.....	45
3.10 ตัวอย่างการตัดสินใจ 4.....	46
4.1 ตัวอย่างการทดสอบเครื่องมือ RSI ของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ 1 .....	50
4.2 ตัวอย่างการทดสอบเครื่องมือ RSI ของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ 2 .....	51
4.3 ตัวอย่างการทดสอบเครื่องมือ RSI ของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ 3 .....	52
4.4 ตัวอย่างการทดสอบเครื่องมือ RSI ของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ 4 .....	53
4.5 ตัวอย่างการทดสอบเครื่องมือ RSI ของดัชนีกลุ่มธนาคาร 1.....	55
4.6 ตัวอย่างการทดสอบเครื่องมือ RSI ของดัชนีกลุ่มธนาคาร 2.....	56
4.7 ตัวอย่างการทดสอบเครื่องมือ RSI ของดัชนีกลุ่มธนาคาร 3.....	57
4.8 ตัวอย่างการทดสอบเครื่องมือ RSI ของดัชนีกลุ่มธนาคาร 4.....	58