

หัวข้อการวิจัยโครงการเฉพาะเรื่อง	การเปรียบเทียบสมรรถนะของตัวชี้วัดทางเทคนิคที่สำคัญสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
หน่วยกิต	6
ผู้เขียน	นางสาวณัฐรญา เกษประยูร
อาจารย์ที่ปรึกษา	ดร.สุรภาพ ราชะนาคร
หลักสูตร	วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต
สาขาวิชา	การจัดการ
คณะ	บัณฑิตวิทยาลัยการจัดการและนวัตกรรม
ปีการศึกษา	2557

บทคัดย่อ

เนื่องจากการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคมีตัวชี้วัดทางเทคนิคให้เลือกใช้อยู่มากมาย ทางผู้วิจัยจึงศึกษาตัวชี้วัดทางเทคนิค Bollinger Bands ที่บริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่งเลือกใช้เปรียบเทียบกับตัวชี้วัดอื่น ๆ ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ผู้วิจัยได้เลือกตัวชี้วัดทางเทคนิคที่ได้รับความนิยม 4 ตัว คือ Stochastic Oscillator, Relative Strength Index (RSI), Moving Average Convergence/Divergence Oscillator (MACD) และ Commodity Channel Index (CCI) เพื่อมาเปรียบเทียบประสิทธิภาพในการหาสัญญาณซื้อขายสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับตัวชี้วัดที่บริษัทหลักทรัพย์แห่งนี้เลือกใช้ในการศึกษาครั้งนี้ ใช้ข้อมูล SET50 Index Futures ที่สิ้นอายุในปี พ.ศ. 2553 ถึง พ.ศ. 2557 รวมทั้งสิ้น 5 ปี 20 ซีรีส์ มาวิเคราะห์หาผลตอบแทนในรูปแบบอัตราผลตอบแทนต่อปี ผลการศึกษาพบว่าตัวชี้วัดทางเทคนิค Moving Average Convergence/Divergence Oscillator (MACD), Relative Strength Index (RSI), Commodity Channel Index (CCI) และ Stochastic Oscillator ให้อัตราผลตอบแทนต่อปีที่มากกว่าตัวชี้วัดทางเทคนิค Bollinger Bands อย่างมีนัยสำคัญ สำหรับช่วงเวลาและข้อมูลดังกล่าว

คำสำคัญ : ตราสารอนุพันธ์ / ตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย / ตัวชี้วัดทางเทคนิค / สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

Special Research Project Title	Performance Comparison of Important Technical Indicators for Futures Trading
Special Research Project Credits	6
Candidate	Miss Natruja Ketprayoon
Special Research Project Advisor	Dr. Surapap Rayanakorn
Program	Master of Science
Field of Study	Management
Faculty	Graduate School of Management and Innovation
Academic Year	2014

Abstract

There are many technical indicators available for use in buying or selling futures. This work aims to determine whether Bollinger Bands, which are used at a security company, are the most effective tool for futures trading. The comparison of Bollinger Bands and four other popular indicators: Relative Strength Index (RSI), Moving Average Convergence/Divergence Oscillator (MACD), Commodity Channel Index (CCI), and Stochastic Oscillator, is made to determine the most effective indicator. The author gathers and analyzes SET50 Index Futures data from 2010 to 2014, totaling 20 series. The study finds that the technical indicators Moving Average Convergence/Divergence Oscillator (MACD), Relative Strength Index (RSI), Commodity Channel Index (CCI), and Stochastic Oscillator have returns per year over that of the Bollinger Bands for the sample period.

Keywords: Derivatives / Futures / Technical Analysis / TFEX