

ชื่อเรื่องทำการค้นคว้าแบบอิสระ

การกำหนดจังหวะการลงทุนในหุ้นโดยใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิค

ผู้เขียน

นายประเสริฐ พรศิริชัยวัฒนา

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

ประธานกรรมการ

รศ.ดร.อารี วิทยพงษ์

กรรมการ

ดร.ไพรัช กาญจนการุณ

กรรมการ

### บทคัดย่อ

การศึกษาในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อค้นหาหุ้นที่ตอบสนองต่อเครื่องมือทางเทคนิคที่กำหนด คือ SMAV<sub>i</sub> (Simple Moving Average) และ WMAV<sub>i</sub> (Weighted Moving Average) ใช้เป็นเครื่องมือที่ช่วยในการตัดสินใจลงทุนในหุ้น นอกจากนี้เพื่อหาจำนวนวันและสัญญาณซื้อที่เหมาะสมในการลงทุน การศึกษาได้แบ่งออกเป็น 2 ช่วงข้อมูลโดยใช้ข้อมูลช่วงแรกตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ.2540 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2545 รวม 5 ปี เป็นการทดสอบหารูปแบบที่เหมาะสม และข้อมูลช่วงหลังตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ.2546 ถึงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2549 รวม 3 ปี 45 วันเพื่อ เป็นการทดสอบประสิทธิภาพของรูปแบบดังกล่าว

จากการศึกษา พบว่า ด้วยเทคนิค SMAV<sub>i</sub> และ WMAV<sub>i</sub> ให้หุ้น PSL (บริษัท ฟรีเซียส จำกัด (มหาชน)) เป็นหุ้นที่ให้กำไรรวมสะสมสุทธิสูงสุดที่ร้อยละ 518.51, 592.98 ตามลำดับ การทดสอบหาวันที่เหมาะสมพบว่า SMAV<sub>i</sub> และ WMAV<sub>i</sub> ให้วันที่เหมาะสมในการให้กำไรรวมสูงสุดคือ 170 วันการทดสอบหาร้อยละของ SMAV<sub>i</sub> คือ  $smav2 > smav6$  and  $((smav2 - smav76) / smav76) \geq 0.01$  และ WMAV<sub>i</sub> คือ  $wma2 > wma6$  and  $((wma2 - wma76) / wma76) \geq 0.01$  ในการเปรียบเทียบกับเครื่องมือทางเทคนิคอื่นๆ ได้แก่ RSI, Fast Stochastic, Slow Stochastic และ MACD กับเทคนิค SMAV<sub>i</sub> และ WMAV<sub>i</sub> พบว่าเครื่องมือ SMAV<sub>i</sub> และ WMAV<sub>i</sub> ให้ผลกำไรรวมสะสมสุทธิสูงกว่าเทคนิคอื่น

## ABSTRACT

177643

The objective of this study is to identify the stocks that are responsive to such analytical tools as SMAV<sub>i</sub> (Simple Moving Average) and WMAV<sub>i</sub> (Weighted Moving Average), which are applicable for capital investment decision and provision of optimal time period and signal for stock purchase. This study utilized two sets of data of different time period. First covered data from 1 January 1997 to 31 December 2002 for 5 years to determine the appropriate pattern (the testing for optimization of conditionally maximizing profit time period and the testing for optimizing maximum profit condition of percentage of buy signals). The second data set from 1 January 2003 to 15 February 2006 covering 3 years 45 days were used for testing the efficiency of the pattern.

The findings indicated that the use of SMAV<sub>i</sub> (Simple Moving Average) and WMAV<sub>i</sub> (Weighted Moving Average) could provide PSL stock (Precious Shipping Public Company Limited), maximum total profit at 518.51%, 592.98% respectively. The testing for optimization of conditionally maximizing profit time period gave the result of 170 days. The condition of percentage of SMAV<sub>i</sub>,  $smav2 > smav6$  and  $((smav2 - smav76) / smav76)$ , and WMAV<sub>i</sub>,  $wma2 > wma6$  and  $((wma2 - wma76) / wma76)$ , are both 0.01%. In comparison to other technical analytical tools such as Fast Stochastic, Slow Stochastic and MACD, the use of SMAV<sub>i</sub> and WMAV<sub>i</sub> can help investors realize greater investment returns.