

ประสิทธิภาพการวิเคราะห์ทางเทคนิคในสินค้าประเภทหุ้นต่างประเทศ และการซื้อขายดัชนีล่วงหน้า  
EFFICIENCY OF TECHNICAL TRADING ANALYSIS IN FOREIGN AND INDICES FUTURE  
ศิรดา กาลปักษ์ 6050157

กจ.ม.

คณะกรรมการที่ปรึกษาสารนิพนธ์: ผู้ช่วยศาสตราจารย์นริรัตน์ เตชพิรุณทอง, Ph.D., ผู้ช่วยศาสตราจารย์ปิยภัทร ธาระวานิช, Ph.D., รองศาสตราจารย์ธাত্রี จันทร์โคติกา, Ph.D.

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้ศึกษาประสิทธิภาพการวิเคราะห์ทางเทคนิคของสินค้าและผลิตภัณฑ์อ้างอิง 2 ประเภท ได้แก่ หุ้นต่างประเทศ (Foreign Stock) และการซื้อขายดัชนีล่วงหน้า (Indices Future) โดยใช้ 4 เครื่องมือทางเทคนิคเพื่อทดสอบประสิทธิภาพ ได้แก่ Bollinger Bands (BB), Awesome Oscillator (AO), Moving Average Convergence Divergence (MACD) และ Relative Strength Index (RSI) ข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์เป็นข้อมูลย้อนหลังขึ้นอยู่กับประเภทสินค้าและผลิตภัณฑ์ โดยเปรียบเทียบประสิทธิภาพและความเสี่ยงกับการซื้อและถือ (Buy-and-Hold) ผลการทดสอบแสดงให้เห็นว่า วิเคราะห์ทางเทคนิคแต่ละประเภท มีประสิทธิภาพแตกต่างกันไป ซึ่งสามารถเพิ่มประสิทธิภาพให้ดีขึ้นได้ด้วยการประยุกต์ใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคร่วมกัน (Integrated Technical Indicators)

ผลการวิจัยพบว่า การวิเคราะห์ทางเทคนิคทั้ง 5 เครื่องมือ สามารถช่วยในการตัดสินใจเพื่อทำการซื้อหรือขายสินค้าและผลิตภัณฑ์ได้ในช่วงระยะเวลาแบบรายวัน ดังนี้ หุ้นต่างประเทศ (Foreign Stock) เหมาะกับ AO Rule 1 เท่านั้น การซื้อขายดัชนีล่วงหน้า (Indices Future) ไม่เหมาะกับกลยุทธ์ 2 ประเภท คือ AO Rule 1 และ RSI สำหรับช่วงระยะเวลาแบบ 4 ชั่วโมง ดังนี้ หุ้นต่างประเทศ (Foreign Stock) เหมาะกับ Integrated Technical Indicators และ Buy & Hold และการซื้อขายดัชนีล่วงหน้า (Indices Future) เหมาะกับ BB, MACD Rule 2 และ Buy & Hold แสดงให้เห็นว่านักลงทุนควรที่จะใช้การวิเคราะห์ทางเทคนิคในสินค้าและผลิตภัณฑ์บางประเภทเท่านั้น

คำสำคัญ : Technical Analysis/ Bollinger Band/ Awesome Oscillator/ Moving Average  
Convergence Divergence/ Relative Strength Index