

อัตราผลตอบแทนจากการตัดสินใจลงทุนในดัชนี SET100 ในตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยการวิเคราะห์ทางเทคนิคโดยวิธีค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่

**Rate of Return from Investment Decision in SET100 Index
in the Stock Exchange of Thailand Based on Technical
Analysis Employing Moving Average Method**

สุวรรณศร ใจหาญ¹

ศุภเจตน์ จันทร์สาส์น²

บทคัดย่อ

งานวิจัยเรื่องนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อการศึกษาและวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีราคาหลักทรัพย์ SET100 ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างวันที่ 3 มกราคม พ.ศ.2549 ถึง วันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2558 โดยอาศัยหลักการวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิคด้วยวิธีค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ โดยงานวิจัยนี้จะทำการคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี SET100 โดยพิจารณาจากเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่สองเส้นที่ตัดกัน ซึ่งประกอบด้วยเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 4 เส้น ได้แก่ เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 25 50 และ 200 วัน ตามลำดับ จากการศึกษาพบว่า อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนตามสัญญาณซื้อขายด้วยเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 วันตัดกับเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 200 วันให้อัตราผลตอบแทนสูงสุดเท่ากับร้อยละ 147.13 และเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ที่ให้อัตราความถูกต้องของสัญญาณซื้อขายสูงที่สุดคือเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 10 วันตัดกับเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ 50 วัน โดยให้ความถูกต้องของสัญญาณซื้อขายที่ร้อยละ 46

คำสำคัญ: การวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิค ค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ อัตราผลตอบแทน ดัชนี SET100

¹ นักศึกษาปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

อีเมลล์: suwanasorn.jaih@bmail.net

² ผู้ช่วยศาสตราจารย์ประจำคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

อีเมลล์: supachet.c@bu.ac.th

Rate of Return from Investment Decision in SET100 Index in the Stock Exchange of Thailand Based on Technical Analysis Employing Moving Average Method

Suwanasorn Jaihan¹
Supachet Chansarn²

Abstract

This study aims to examine the rate of return from investing in SET100 Index in the Stock Exchange of Thailand during January 3, 2015 and December 30, 2015, based on the technical analysis employing moving average method. In addition, this study makes decision to invest in SET100 Index by considering buy & sale signals suggested by double moving average crossover. Moving average lines in this study are composed of 10 days, 25 days, 50 days and 200 days moving average lines. The findings reveal that the rate of return from investing in SET100 Index based the 10 days and 200 days moving average crossover was the highest at 147.13 percent. Moreover, the 10 days and 50 days moving average crossover had the highest accuracy rate at 46 percent.

Keywords: Technical Analysis, Moving Average, Rate of Return, SET100 Index

¹ Graduate student in the Master of Business Administration, Bangkok University
Email: suwanasorn.jaih@bumail.net

² Assistant Professor, Faculty of Economics, Bangkok University
Email: supachet.c@bu.ac.th