

ชื่อเรื่อง : การวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิคด้วยทฤษฎีคลื่นอิลเลียตและตัวเลขฟีโบนันชี
ผู้จัดทำ : นางสาวรัตนา จรัสแสงสุริยา
หลักสูตร : บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยพายัพ
อาจารย์ที่ปรึกษา : ดร.ทวิวรรณ ชารพพัฒน์
วันที่อนุมัติ : กันยายน 2555
จำนวนหน้า : 48 หน้า
คำสำคัญ : การวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิค, ทฤษฎีคลื่นอิลเลียต, อัตราส่วนตัวเลขฟีโบนันชี

บทคัดย่อ

การศึกษาค้างนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีตลาดหลักทรัพย์กับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ และราคาหลักทรัพย์ของธนาคารที่ศึกษา คือ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกสิกรไทย 2) ทดสอบราคาหลักทรัพย์ตามทฤษฎีและราคาหลักทรัพย์ตามจริงจากทฤษฎีคลื่นอิลเลียตร่วมกับอัตราส่วนตัวเลขฟีโบนันชี 3) วิเคราะห์ค่าแนวโน้มเพื่อใช้จับจังหวะในการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้อัตราส่วนตัวเลขฟีโบนันชี โดยใช้ข้อมูลทฤษฎีจากการสรุปดัชนีราคารายวัน รายสัปดาห์ ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดัชนีราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ และธนาคารที่ศึกษา จากผลการศึกษาพบว่า หลักทรัพย์ทุกกลุ่มมีความสัมพันธ์และเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกัน

ผลการวิเคราะห์ราคาหลักทรัพย์โดยทฤษฎีคลื่นอิลเลียตร่วมกับอัตราส่วนตัวเลขฟีโบนันชี พบว่า คลื่นขาขึ้นและคลื่นขาลงมีความคลาดเคลื่อนของราคาที่เกิดขึ้นจริงกับราคาที่พยากรณ์เพียงเล็กน้อย จึงสามารถสรุปการทดสอบประสิทธิภาพของเครื่องมือว่าสามารถใช้ได้ผลอย่างมีประสิทธิภาพ และพยากรณ์ได้ค่อนข้างแม่นยำ สูงถึงร้อยละ 90

ผลการวิเคราะห์การใช้ค่าแนวโน้มเพื่อจับจังหวะในการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้อัตราส่วนตัวเลขฟีโบนันชี 60.8% 80.9% และ 100% นั้น มีราคาพยากรณ์มีค่ามากกว่าราคาจริงในตลาดทั้งคลื่นขาขึ้นและคลื่นขาลง โดยในช่วงคลื่นขาขึ้นมีความแม่นยำน้อยกว่าคลื่นขาลง ทำให้เกิดความเสี่ยงในการลงทุนเป็นอย่างสูง เพราะราคาพยากรณ์ไม่สะท้อนราคาที่แท้จริงของตลาด

ในขณะที่ช่วงคลื่นขาลง พบว่า มีราคาพยากรณ์อยู่ระหว่าง 60.8% ถึง 100% ทำให้นักลงทุนสามารถสร้างกำไรได้จริง แต่อาจจะเสียโอกาสในการลงทุน เพราะราคาพยากรณ์มีค่ามากกว่าราคาจริง

PAYAP UNIVERSITY