

การพยากรณ์ราคาทองคำแท่งโดยอาศัยทฤษฎีคลื่นของอีเลียต

GOLD PRICE FORECASTING WITH ELLIOT WAVE THEORY

จุฑามาศ สาสยากุล^{#1}

[#]บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต / สาขาการจัดการอุตสาหกรรม / สถาบันเทคโนโลยี ไทย-ญี่ปุ่น

¹e-mail:nitalo@gmail.com

บทคัดย่อ - การศึกษาวิจัยนี้เพื่อศึกษารูปแบบการพยากรณ์เป้าหมายราคาทองคำแท่งและเป้าหมายเวลาที่จะเปลี่ยนแปลงทิศทางราคาทองคำแท่ง โดยเปรียบเทียบความแม่นยำของวิธีการพยากรณ์ระหว่างวิธีการพื้นฐานตามทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชี และวิธีการที่พัฒนาขึ้นโดยนักวิเคราะห์ตลาดการลงทุน ซึ่งมีพื้นฐานอยู่บนทฤษฎีอีเลียตและการใช้สัดส่วนตัวเลขฟีโบนัชชีที่พบได้บ่อยในตลาดหุ้นต่าง ๆ ทั้งนี้เพื่อเลือกใช้วิธีการที่มีความแม่นยำมากกว่าในการพยากรณ์ราคาทองคำแท่งในปี พ.ศ. 2556 และช่วงเวลาที่มีการเปลี่ยนทิศทางราคาทองคำแท่งร่วมกับการใช้ตัวชี้วัด MACD และ RSI เพื่อยืนยันผลการพยากรณ์ให้มีความแม่นยำมากยิ่งขึ้น โดยข้อมูลราคาทองคำแท่งที่เลือกใช้เป็นแบบรายวัน ตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม พ.ศ. 2543 จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556 รวม 3,131 วัน ผลการศึกษา พบว่าวิธีการที่พัฒนาขึ้นโดยนักวิเคราะห์ตลาดการลงทุนมีความแม่นยำมากกว่าวิธีพื้นฐานตามทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชี ในขณะที่ตัวชี้วัด MACD และ RSI ช่วยยืนยันการนับลูกคลื่นในกลุ่มคลื่นกระดานได้อย่างแม่นยำ ขณะที่ผลการพยากรณ์ราคาทองคำแท่งและช่วงเวลาที่มีการเปลี่ยนทิศทางราคาทองคำในปี พ.ศ. 2556 ด้วยวิธีการที่พัฒนาขึ้นโดยนักวิเคราะห์ตลาดการลงทุน พบว่าราคาทองคำแท่งกำลังเคลื่อนตัวเข้าสู่คลื่นลูกที่ 5 โดยพบว่าราคาและทิศทางเคลื่อนตัวของราคาทองคำแท่งในสภาวะจริงยังคงอยู่ในช่วงซึ่งไม่เป็นไปตามผลการพยากรณ์ในงานวิจัยนี้ เป็นผลมาจากความล้มเหลวในการเกิดคลื่นลูกที่ 4 และ 5 ซึ่งถือเป็นข้อจำกัดของวิธีการพยากรณ์ที่เลือกใช้ที่ไม่สามารถวิเคราะห์หรือพยากรณ์ราคาและทิศทางของตลาดลงทุนที่มีพฤติกรรมเคลื่อนตัวแบบผิดปกติได้อย่างมีประสิทธิภาพ

คำสำคัญ - หลักการพยากรณ์, ทฤษฎีคลื่นของอีเลียต (Elliot Wave Theory), ทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชี (Fibonacci Numbers)

Abstract - The objective of this research is to study the patterns of price target, time target, and the change of direction of gold price. Accuracy comparison of forecasting methods between Fibonacci Theory and the Elliot Wave Method with Fibonacci Proportion number developed by an investment analyst was investigated in order to select the more accurate forecasting method of gold prices in 2013 and time frame of gold price direction change. In addition, MACD and RSI indicators are utilized to reconfirm the forecasting accuracy. Daily gold price data of 3,131 days between January 3, 2000 and February 28, 2013 was used to study. The accuracy of the method developed by the investment analyst outperformed the Fibonacci Theory method while MACD and RSI help to reconfirm wave count and group of stimulating wave precisely. While the gold price forecast and the time frame of a change of price

direction of gold in the year 2013 with a method developed by the analyst found that the price of gold is moving into Wave Number 5 of Elliot. In fact, the price of gold was in the downward direction which is contrast with the results from this study. The inaccuracy of this study could be from the consequences of Wave Number 4 and Number 5 failures which are a limitation of selected method. The selected method is unable to effectively analyze or forecast the price and direction in the market with abnormal movement.

Keywords - Forecasting methods, Elliot Wave Theory, Fibonacci Numbers.

1. บทนำ

ราคาทองคำที่พุ่งทะยานขึ้นจนทำลายสถิติเดิมทุกวันนั้นมีเหตุสนับสนุนจากผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศหันมาลงทุนในทองคำมากขึ้น เนื่องจากทองคำถือเป็นหนึ่งในสินค้าโภคภัณฑ์ที่นำลงทุนในสถานการณ์ปัจจุบัน จึงทำให้ราคาทองคำมีความผันผวนตามปริมาณการลงทุนและการเก็งกำไรจากผู้ลงทุน ซึ่งถือเป็นหนึ่งในอุปสงค์ของทองคำที่มีอิทธิพลต่อความผันผวนของราคาทองคำมากที่สุดในปัจจุบัน ปัจจัยสนับสนุนอื่นๆ คือ การอ่อนค่าลงของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จึงทำให้นักลงทุนหันมาถือหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคง และมีสภาพคล่องสูงอย่างทองคำแทน นอกจากนี้ยังเป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยที่ยังคงต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อในปัจจุบัน โดยเกิดจากผลผลิตทางการเกษตรมีการปรับราคาสูงขึ้นจากการเกิดภัยธรรมชาติอยู่บ่อยครั้ง ดังนั้นเมื่ออำนาจซื้อของเงินมีแนวโน้มที่จะลดลง นักลงทุนจึงเปลี่ยนมาถือครองสินทรัพย์ที่มีค่าในตัวเองอย่างเช่นทองคำแทน เป็นต้น เมื่อพิจารณาเหตุผลต่างๆ ข้างต้นพบว่าปัจจัยหลายอย่างซึ่งส่งผลให้ราคาทองคำในตลาดโลกมีความผันผวน ซึ่งถือเป็นปัจจัยพื้นฐานที่สามารถใช้ในการวิเคราะห์หรือคาดการณ์ราคาทองคำได้อย่างมีประสิทธิภาพและทำให้เกิดกลยุทธ์ซื้อขายทองคำอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งมีประโยชน์อย่างมากต่อนักลงทุน หรือผู้ที่มีความสนใจในทองคำ แต่การวิเคราะห์ราคาทองคำด้วยปัจจัยพื้นฐานนั้นมีความซับซ้อนและต้องอาศัยประสบการณ์ และการศึกษาค่อนข้างยาวนาน เนื่องจากบางครั้งต้องอาศัยระยะเวลาในการเก็บข้อมูลเพื่อศึกษาถึงความสัมพันธ์ของสถานการณ์ต่าง ๆ กับราคาทองคำ จึงทำให้เป็นเรื่องที่ยากสำหรับนักลงทุนที่ต้องการการตัดสินใจในระยะเวลานั้น หรือสำหรับคนที่ไม่มีประสบการณ์มากนักในการใช้ปัจจัยพื้นฐานในการวิเคราะห์หรือคาดการณ์ราคาทองคำ จึงทำให้คนส่วนมากหันมาใช้การวิเคราะห์ด้วยตัวชี้วัดทางเทคนิคในการพยากรณ์ราคาทองคำ ซึ่งเป็นวิธีที่มีความรวดเร็วและปลอดภัยในระดับที่ยอมรับได้ และถึงแม้ราคาทองคำจะสามารถตอบสนองต่อตัวชี้วัดทาง

เทคนิคได้เป็นอย่างดี แต่ก็ไม่มีตัวชี้วัดใดมีความน่าเชื่อถืออย่างชัดเจนสำหรับการพยากรณ์ราคาทองคำด้วยวิธีทางเทคนิคถึงแม้จะมีความแม่นยำแต่ก็มีข้อจำกัดอยู่การวิเคราะห์ทางเทคนิคนั้น เหมาะกับการพยากรณ์ราคาทองคำในระยะสั้นเท่านั้น ดังนั้นผู้วิจัยจึงมีความสนใจที่จะศึกษาการพยากรณ์ราคาทองคำด้วยวิธีทางเทคนิคโดยใช้ทฤษฎีคลื่นของอีเลียต (Elliot Wave Theory) ซึ่งเป็นหลักการศึกษาลักษณะในการลงทุนของมวลชนโดยอิงหลักการคณิตศาสตร์ตลอดจนแผนภาพราคาเข้ามาประยุกต์ใช้ในการศึกษาร่วมด้วยทฤษฎีตัวเลขของฟีโบนัชชี (Fibonacci Numbers) มาใช้ในการพยากรณ์ราคาทองคำ [1-5]

2. วิธีการศึกษา

การศึกษานี้เป็นการศึกษาการพยากรณ์ราคาทองคำในรูปค่าเงินบาท โดยอาศัยทฤษฎีคลื่นของอีเลียต ร่วมกับทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชี ซึ่งผู้วิจัยได้ดำเนินการตามขั้นตอน ดังต่อไปนี้

2.1 เลือกเครื่องมือที่ใช้ในงานวิจัย

วิธีพื้นฐานตามทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชี ดังนี้

เป้าหมายราคา (Price Objectives)

ตามทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชีจะพบว่ามีความสำคัญต่อการเกิดลูกคลื่นอีเลียต โดยทุกลูกคลื่นจะมีคุณลักษณะเฉพาะขึ้นอยู่กับพฤติกรรมของตลาด โดยในคลื่นหนึ่งๆ จะมีโอกาสเกิดขึ้นได้หลายสัดส่วนตัวเลขฟีโบนัชชี ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์และสภาวะตลาดในขณะนั้น โดยการคำนวณเป้าหมายราคาสามารถพิจารณาได้จากการคำนวณเป้าหมายการปรับฐาน (Fibonacci Retracement) คือ การหาเป้าหมายราคาของลูกคลื่นใด ๆ ที่เคลื่อนไหวในทิศทางตรงข้ามกับแนวโน้มหลักและเป้าหมายการต่อตัว (Fibonacci Extension) คือ การหาเป้าหมายราคาของลูกคลื่นใด ๆ ที่เคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกับแนวโน้มหลักซึ่งมีวิธีการคำนวณหาเป้าหมายราคา โดยคำนวณจากการวัดจากจุดต่ำสุดเมื่อราคาปรับฐานคราวที่แล้ว (แทนด้วยจุด AA) ไปยังจุดสูงสุดก่อนที่ราคาจะปรับฐานครั้งล่าสุด (แทนด้วยจุด BB) ดังตารางที่ 1

ตารางที่ 1 สรุปการคำนวณเป้าหมายราคาด้วยวิธีพื้นฐานตามทฤษฎีฟีโบนัชชี

คลื่น	จุด AA	จุด BB
1	ราคาที่คลื่น A ก่อนหน้า	ราคาที่คลื่น B ก่อนหน้า
2	ราคาที่คลื่น C ก่อนหน้า	ราคาที่คลื่น 1 ก่อนหน้า
3	ราคาที่คลื่น C ก่อนหน้า	ราคาที่คลื่น 1 ก่อนหน้า
4	ราคาที่คลื่น 2 ก่อนหน้า	ราคาที่คลื่น 3 ก่อนหน้า
5	ราคาที่คลื่น 2 ก่อนหน้า	ราคาที่คลื่น 3 ก่อนหน้า
A	ราคาที่คลื่น 4 ก่อนหน้า	ราคาที่คลื่น 3 ก่อนหน้า
B	ราคาที่คลื่น A ก่อนหน้า	ราคาที่คลื่น 5 ก่อนหน้า
C	ราคาที่คลื่น A ก่อนหน้า	ราคาที่คลื่น 5 ก่อนหน้า

เป้าหมายเวลา (Time-Goal Days)

เป็นการดึงเอาตัวเลข 1.618 มาใช้ตามสมการดังต่อไปนี้

$$T_k = 1.618 \times (L_i - L_{i-1}) + L_i$$

$$T_{k+1} = 1.618 \times (H_i - H_{i-1}) + H_i$$

โดยที่ L_i คือ วันที่เกิดจุดต่ำสุดลำดับที่ i
 L_{i-1} คือ วันที่เกิดจุดต่ำสุดลำดับที่ $i-1$
 H_i คือ วันที่เกิดจุดสูงสุดลำดับที่ i
 H_{i-1} คือ วันที่เกิดจุดสูงสุดลำดับที่ $i-1$

และมีเงื่อนไขเพิ่มเติม คือ

L_i ต้องเกิดขึ้นก่อน H_i

L_{i-1} ต้องเกิดขึ้นก่อน H_{i-1}

ตารางที่ 2 สรุปการคำนวณเป้าหมายเวลาด้วยวิธีพื้นฐานตามทฤษฎีฟีโบนัชชี

คลื่น	จุด L_{i-1}	จุด L_i	จุด H_{i-1}	จุด H_i
1			คลื่น 5 ก่อนหน้า	คลื่น B ก่อนหน้า
2	คลื่น A ก่อนหน้า	คลื่น C ก่อนหน้า		
3			คลื่น B ก่อนหน้า	คลื่น 1 ก่อนหน้า
4	คลื่น C ก่อนหน้า	คลื่น 2 ก่อนหน้า		
5			คลื่น 1 ก่อนหน้า	คลื่น 3 ก่อนหน้า
A	คลื่น 2 ก่อนหน้า	คลื่น 4 ก่อนหน้า		
B			คลื่น 3 ก่อนหน้า	คลื่น 5 ก่อนหน้า
C	คลื่น 4 ก่อนหน้า	คลื่น A ก่อนหน้า		

วิธีที่พัฒนาโดยนักวิเคราะห์การลงทุน ดังนี้

วิธีในการคำนวณเป้าหมายราคาทองคำ และเป้าหมายเวลาที่พัฒนาขึ้นจากนักวิเคราะห์การลงทุนที่คัดเลือกรายนั้นถูกพัฒนา โดยนายโยชิ และถูกเผยแพร่เมื่อวันที่ 5 มีนาคม พ.ศ.2553 ในเว็บไซต์ www.financeandtradingmadeeasy.blogspot.com [6] ดังนี้

เป้าหมายราคา (Price Objectives)

1. ราคาของลูกคลื่นที่ 2 เท่ากับ 0.618 เท่าของราคาในลูกคลื่นที่ 1
2. ราคาของลูกคลื่นที่ 3 เท่ากับ 1.618 เท่าของราคาในลูกคลื่นที่ 1
3. ราคาของลูกคลื่นที่ 4 เท่ากับ 0.382 เท่าของราคาในลูกคลื่นที่ 3
4. ราคาของลูกคลื่นที่ 5 เท่ากับ 0.618 เท่าของราคาในลูกคลื่นที่ 3
5. ราคาของลูกคลื่น A เท่ากับ 0.618 เท่าของราคาในลูกคลื่นที่ 5
6. ราคาของลูกคลื่น B เท่ากับ 0.618 เท่าของราคาในลูกคลื่น A
7. ราคาของลูกคลื่น C เท่ากับ 1.618 เท่าของราคาในลูกคลื่น B หรือเท่ากับราคาในคลื่น A

เป้าหมายเวลา (Time-Goal Days)

1. เวลาของลูกคลื่นที่ 2 อยู่ที่ 0.618 เท่าของเวลาในลูกคลื่นที่ 1
2. เวลาของลูกคลื่นที่ 3 เท่ากับเวลาในลูกคลื่นที่ 1 รวมกับลูกคลื่นที่ 2
3. เวลาของลูกคลื่นที่ 4 อยู่ที่ 1.382 เท่าของเวลาในลูกคลื่นที่ 2
4. เวลาของลูกคลื่นที่ 5 อยู่ที่ 1.382 เท่าของเวลาในลูกคลื่นที่ 4
5. เวลารวมในลูกคลื่น ABC เท่ากับครึ่งหนึ่งของผลบวกระยะเวลาทั้งหมดในคลื่นลูกที่ 1 ถึง 5
6. เวลาของลูกคลื่นที่ B อยู่ที่ 0.618 เท่าของเวลาในลูกคลื่น A
7. เวลาของลูกคลื่นที่ C เท่ากับระยะเวลาในลูกคลื่น A

2.2 การทดสอบสมมติฐาน

สมมติฐานคือ “ราคาทองคำจะมีพฤติกรรมเคลื่อนไหวที่ซ้ำแบบเดิมโดยมีทิศทางการเคลื่อนไหวตามรูปแบบของอีเลียตเวฟ โดยปริมาณราคาที่ปรับตัวขึ้นหรือลงและจุดเปลี่ยนทิศทางของราคาจะมีความสัมพันธ์กับสัดส่วนตัวเลขของฟีโบนัชชีโดยที่ Moving Average Convergence Divergence (MACD) และ Relative Strength Index

(RSI) จะส่งสัญญาณเตือนการปรับตัวลงของราคาทองคำ ในกรณีที่ราคาทองคำปรับตัวสูงขึ้นสร้างยอดใหม่ที่สูงกว่ายอดเดิมแต่ MACD และ RSI ไม่สามารถสร้างยอดใหม่ได้ จะเป็นสัญญาณเตือนว่าราคาทองคำจะมีการปรับตัวลงได้ในเวลาต่อมา"ซึ่งการทดสอบสมมติฐานจะทำได้โดยการเปรียบเทียบระหว่างวิธีพื้นฐานตามทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชีและวิธีที่พัฒนาขึ้นโดยนักวิเคราะห์การลงทุน

ตัวแปรในการศึกษามีดังนี้

ตัวแปรตาม คือ ราคาทองคำแท่งในหน่วยดอลลาร์ต่อออนซ์

ตัวแปรอิสระ คือ ราคาทองคำแท่งในตลาดโลก(ดอลลาร์ต่อออนซ์)

ตัวแปรคงที่ คือ ปัจจัยพื้นฐานที่ส่งผลกระทบต่อราคาทองคำ เช่น ค่าเงินเหรียญสหรัฐ อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ อัตราเงินเฟ้อ วิกฤติการณ์ทางการเมืองระหว่างประเทศและระบบการเงินอุปสงค์และอุปทานในตลาด เป็นต้น

2.3 การพยากรณ์ราคาทองคำแท่ง

ในการพยากรณ์ราคาทองคำแท่งเลือกใช้ข้อมูลตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม พ.ศ. 2543 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556 รวมทั้งสิ้น 3,131 วัน [7] โดยพบว่าเป้าหมายในการพยากรณ์ คือคลืนลูกที่ 5 โดยจากการทดสอบสมมติฐานในการพยากรณ์เป้าหมายราคาทองคำแท่งและเป้าหมายเวลาในระยะยาวช่วงปี พ.ศ.2543 ถึงปี พ.ศ.2556 จากวิธีที่พัฒนาขึ้นจากนักวิเคราะห์

3. ผลการศึกษา

3.1 การพยากรณ์ด้วยวิธีพื้นฐานตามทฤษฎี

ตารางที่ 3 เป้าหมายราคาในระยะยาวที่คำนวณได้ตามทฤษฎีปี พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2556

คลืน	จุด AA (ดอลลาร์)	จุด BB (ดอลลาร์)	ช่วงราคา (ดอลลาร์)	เป้าหมายราคาที่ดีส่วนฟีโบนัชชี			
				0.382	0.618	1	1.618
1	578.40	608.00	29.60				
2	566.70	1,004.30	437.60	837.14	733.86		
3	566.70	1,004.30	437.60		985.14	1,152.30	1,422.74
4	714.70	1,891.90	1,177.20	1,442.21	1,164.39		

ตารางที่ 4 เปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนของเป้าหมายราคาในระยะยาวที่คำนวณได้ตามทฤษฎีปี พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2556

คลืน	ราคาที่ดีคำนวณได้		ราคาจริง	เปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อน		
2	837.14	733.86	714.70	17.13	2.68	
3	985.14	1,152.30	1,422.74	1,891.90	-47.93	-39.09
4	1,142.21	1,164.39		1,565.50	-7.88	-25.62

ตารางที่ 5 เป้าหมายเวลาในระยะยาวและเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนที่คำนวณได้ตามทฤษฎีปี พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2556

คลืน	วันที่เกิดคลืนจริง (วัน / วตป.)	วันที่จากการคำนวณ (วัน/วตป.)	ช่วงเวลา จากการคำนวณ (วัน)	เปอร์เซนต์ ความคลาดเคลื่อน
A	1,455 / 19 ก.ย. 49			
B	1,464 / 29 ก.ย. 49			
C	1,468 / 5 ต.ค. 49			
1	1,896 / 19 มี.ค. 51	1,563 / 2 ก.พ. 50	99	-17.58
2	2,044 / 23 ต.ค. 51	1,489 / 7 พ.ย. 49	21	-27.15
3	2,752 / 22 ส.ค. 54	2,595 / 6 ม.ค. 54	699	-5.71
4	2,960 / 21 มี.ย. 55	2,976 / 16 ก.ค. 55	932	0.54

จากผลการพยากรณ์เป้าหมายราคา พบว่ามีเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนอยู่ในช่วง -47.93 ถึง 17.13 และจากการพยากรณ์เป้าหมายเวลาพบว่ามีเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนอยู่ในช่วง -27.15 ถึง 0.54

3.2 การพยากรณ์ด้วยวิธีที่พัฒนาขึ้นจากนักวิเคราะห์

ตารางที่ 6 เป้าหมายราคาในระยะยาวและเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนที่คำนวณได้ตามวิธีที่พัฒนาขึ้นปี พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2556

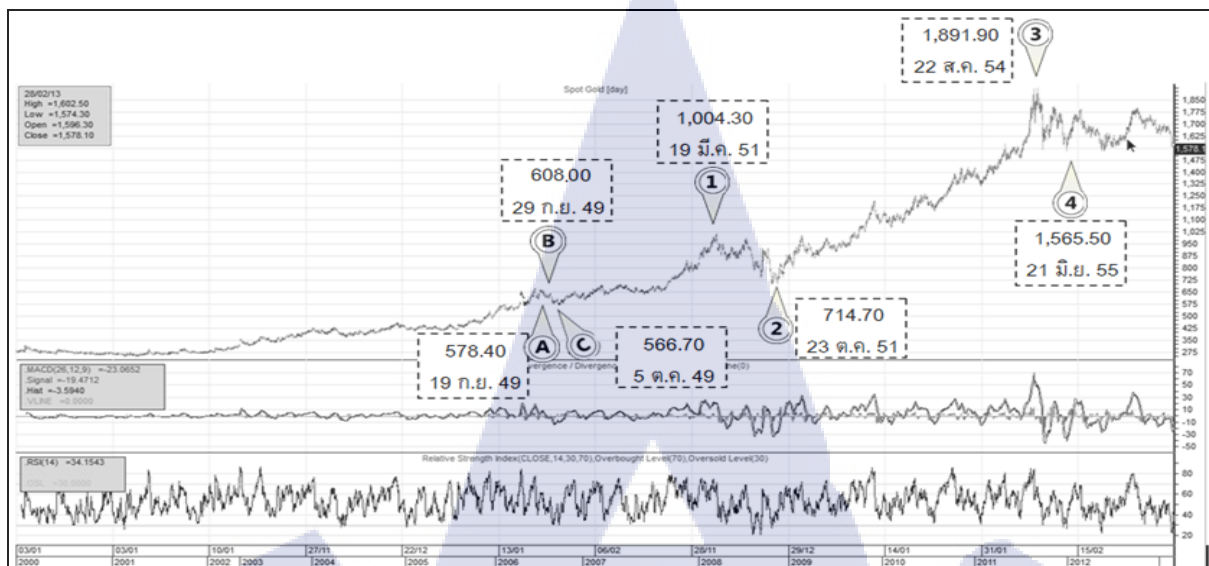
คลืน	ราคาที่ดีเริ่ม คลืนจากการ คำนวณ(ดอลลาร์)	ราคาที่ดีหยุด คลืนจากการ คำนวณ(ดอลลาร์)	ช่วงราคา จากการ คำนวณ (ดอลลาร์)	ราคาจริง	เปอร์เซนต์ ความคลาด เคลื่อน
1	566.70	1,004.30	437.60	1,004.30	0.00
2	1,004.30	733.86	270.44	714.70	2.68
3	733.86	1,441.90	708.04	1,891.90	-23.79
4	1,441.90	1,171.43	270.47	1,565.50	-25.17

ตารางที่ 7 เป้าหมายเวลาในระยะยาวและเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนที่คำนวณได้ตามวิธีที่พัฒนาขึ้นปี พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2556

คลืน	วันที่เกิดคลืนจริง (วัน / วตป.)	วันที่จากการคำนวณ (วัน/วตป.)	ช่วงเวลา จากการคำนวณ (วัน)	เปอร์เซนต์ ความคลาดเคลื่อน
C	1,468 / 5 ต.ค. 49			
1	1,896 / 19 มี.ค. 51	1,896 / 19 มี.ค. 51	428	0.00
2	2,044 / 23 ต.ค. 51	2,161 / 20 เม.ย. 52	265	5.70
3	2,752 / 22 ส.ค. 54	2,853 / 18 ม.ค. 55	693	3.67
4	2,960 / 21 มี.ย. 55	3,219 / 5 ก.ค. 56	366	8.73

จากผลการพยากรณ์เป้าหมายราคาพบว่ามีเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนอยู่ในช่วง -25.17 ถึง 0 และจากการพยากรณ์เป้าหมายเวลาพบว่ามีเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนอยู่ในช่วง 0.00 ถึง 8.73

การพยากรณ์เป้าหมายราคาและเป้าหมายเวลาด้วยวิธีพื้นฐานตามทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชีเป็นการใช้ราคาทองคำและเวลาในการเปลี่ยนทิศทางของคลืนก่อนหน้าใด ๆ มาพยากรณ์คลืนลูกถัดมา ในขณะที่การพยากรณ์ด้วยวิธีที่พัฒนาขึ้นจากนักวิเคราะห์เป็นการใช้ราคาและเวลาจากคลืนที่ 1 มาพยากรณ์คลืนในลูกถัดมา โดยการทดสอบสมมติฐานพบว่าราคาและเวลาที่คำนวณได้มีพฤติกรรมเคลื่อนไหวสอดคล้องกับรูปแบบที่ได้พยากรณ์ไว้ คือมีทิศทางเคลื่อนไหวตามรูปแบบของอิลเลียตเวฟ ซึ่งตัวชี้วัด MACD และ RSI เป็นตัวส่งสัญญาณเตือนการปรับตัวลงของราคาทองคำที่ดี และเมื่อวิเคราะห์ผลการพยากรณ์เป้าหมายราคาทองคำและเป้าหมายเวลาจากทั้งสองวิธี พบว่าปริมาณราคาที่ปรับตัวขึ้นหรือลงและจุดเปลี่ยนทิศทางของราคาจะมีความสัมพันธ์กับสัดส่วนตัวเลขของฟีโบนัชชีแต่ยังคงมีความคลาดเคลื่อนอยู่บ้าง ซึ่งเมื่อคำนวณเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนของทั้งสองวิธีข้างต้นพบว่าสูตรในการคำนวณเป้าหมายราคาทองคำ และเป้าหมายเวลาที่พัฒนาขึ้นจากนักวิเคราะห์มีช่วงเปอร์เซนต์ความคลาดเคลื่อนแคบกว่าการพยากรณ์เป้าหมายราคาและเวลาด้วยวิธีพื้นฐานตามทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชี



รูปที่ 1 กราฟราคาทองคำแท่งในระยะยาว ปีพ.ศ.2543 ถึง ปีพ.ศ.2556

3.3 การพยากรณ์ราคาทองคำแท่ง

จากการพยากรณ์ พบว่าราคาในคลื่นที่ 3 และคลื่นที่ 4 มีความคลาดเคลื่อนจากความเป็นจริงค่อนข้างมาก เนื่องจากเมื่อพิจารณากราฟราคาทองคำในรูปที่ 1 พบว่าในคลื่นที่ 3 มีลักษณะยืดตัว จึงทำให้การพยากรณ์ราคาในคลื่นที่ 3 มีความคลาดเคลื่อนไปและส่งผลต่อคลื่นที่ 4 ด้วย เนื่องจากการพยากรณ์ราคาในคลื่นที่ 4 ใช้การคำนวณสัดส่วนราคาจากคลื่นที่ 3 ดังนั้นเมื่อราคาในคลื่นที่ 3 คลาดเคลื่อนจึงส่งผลกระทบต่อราคาในคลื่นที่ 4 ด้วย เลือการพยากรณ์เป้าหมายราคาและเวลาของคลื่นที่ 5 จากราคาจริงและวันที่จริงในคลื่นที่ 3 และคลื่นที่ 4 แทนราคาและเวลาที่ไดจากการพยากรณ์ เพราะจากวิธีการนี้การพยากรณ์ในคลื่นที่ 5 สัมพันธ์กับคลื่นที่ 3 และคลื่นที่ 4 เป็นหลัก ดังนี้

ตารางที่ 8 การพยากรณ์เป้าหมายราคาโดยใช้ราคาจริงในคลื่นที่ 3 จากวิธีที่พัฒนาขึ้น

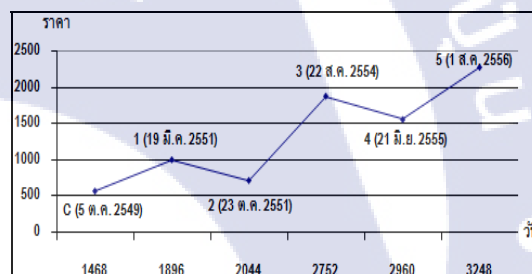
คลื่น	ราคา ณ จุดเริ่มคลื่นจริง(ดอลลาร์)	ราคา ณ จุดยอดคลื่นจริง (ดอลลาร์)	ช่วงราคา (ดอลลาร์)
3	714.70	1,891.90	1,177.20
4	1,891.90	1,565.50	326.40
5	1,565.50	2,293.01(ราคาที่พยากรณ์ได้)	727.51

ตารางที่ 9 การพยากรณ์เป้าหมายเวลาโดยใช้วันที่จริงในคลื่นที่ 4 จากวิธีที่พัฒนาขึ้น

คลื่น	วันที่เริ่มคลื่นจริง (วันพ.ศ.)	วันที่เกิดยอดคลื่นจริง (วันพ.ศ.)	ช่วงเวลา (วัน)
1	1,468 / 5 ต.ค. 49	1,896 / 19 ม.ค. 51	428
2	1,896 / 19 ม.ค. 51	2,044 / 23 ต.ค. 51	148
3	2,044 / 23 ต.ค. 51	2,752 / 22 ส.ค. 54	708
4	2,752 / 22 ส.ค. 54	2,960 / 21 มิ.ย. 55	208
5	2,960 / 21 มิ.ย. 55	3,248 (วันที่พยากรณ์ได้)	288

จากการกราฟราคาทองคำในรูปที่ 1 พบว่าเป้าหมายต่อไปตามทฤษฎีอิลเลียตเวฟคือคลื่นที่ 5 โดยจากการพยากรณ์เป้าหมายราคาและเวลาที่

ผ่านมานั้นในคลื่นที่ 5 ราคาทองคำแท่งจะอยู่ที่ 2,293.01ดอลลาร์ต่อออนซ์ โดยใช้เวลาดำเนิน 288 วัน (ไม่นับรวมวันเสาร์-อาทิตย์ ซึ่งตลาดซื้อขายปิดทำการ) นับจากวันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2555 ราคาทองคำแท่งจึงจะเคลื่อนตัวไปอยู่ในตำแหน่งของคลื่นที่ 5 ตามทฤษฎีอิลเลียตเวฟโดยสามารถแสดงกราฟการพยากรณ์เป้าหมายราคาทองคำแท่งและเวลาได้ ดังนี้



รูปที่ 2 แผนภูมิเป้าหมายราคาทองคำแท่งและเป้าหมายเวลา

4. สรุป

วิธีการที่พัฒนาขึ้นโดยนักวิเคราะห์ตลาดการลงทุนมีความแม่นยำมากกว่าวิธีพื้นฐานตามทฤษฎีตัวเลขฟีโบนัชชี ในขณะที่ตัวชี้วัด MACD และ RSI ช่วยยืนยันการนับลูกคลื่นในกลุ่มคลื่นกระตุ้นได้อย่างแม่นยำ ขณะที่ผลการพยากรณ์ราคาทองคำแท่งและช่วงเวลาที่มีการเปลี่ยนทิศทางราคาทองคำในปี พ.ศ. 2556 ด้วยวิธีการที่พัฒนาขึ้นโดยนักวิเคราะห์ตลาดการลงทุน พบว่าราคาทองคำแท่งกำลังเคลื่อนตัวเข้าสู่คลื่นลูกที่ 5 โดยพบว่าราคาและทิศทางการเคลื่อนตัวของราคาทองคำแท่งในสภาวะจริงยังคงอยู่ในช่วงซึ่งไม่ไปตามผลการพยากรณ์



เอกสารอ้างอิง

- [1] Akdemir, Bayram;& Yu, Lingwen. (2009) "Elliott Wave Predicting for Stock Marketing Using Euclidean Based Normalization".2009 Fourth International Conference on Computer Sciences and Convergence Information Technology, 562-567.
- [2] Beckwith, Tony. (2004).**Elliott Wave Risk and Reward.Technical Analysis of Stocks and Commodities Magazine. (Online)**. Available: http://www.traders.com/Documentation/FEEDbk_docs/2004/07/content.html [2011, August 26].
- [3] Bisset, Craig Stuart. (2009). **Forecasting Oil Price Movements : The Efficient Market Hypothesis, Elliott Wave Theory Comparison. (Online)**. Available: <http://etdncku.lib.ncku.edu.tw/ETD-db/ETD-search/getfile?URN=etd-0710109-103745&filename=etd-0710109-103745.pdf> [2011, July 25].
- [4] Meta Quotes Software Corporate.(2006). **Elliott Wave Theory and Fibonacci Numbers.(Online)**. Available: http://ta.mql4.com/elliott_wave_theory [2012, June 8].
- [5] Weckman, Gary R.; et al.(2008). **An Integrated Stock Market Forecasting Model Using Neural Networks.Business Forecasting and Marketing Intelligence. (Online)**. Available: <http://inderscience.metapress.com/content/532v1386242w8t65> [2011, June 30].
- [6] Anuj. (2010). **Elliott Wave Calculate. (Online)**. Available: <http://financeandtradingmadeeasy.blogspot.com/2010/03/download-elliott-wave-calculator.html> [2011, July 20].
- [7] กราฟราคาทองย้อนหลัง 10 ปี. (2556). (ออนไลน์). แหล่งที่มา: <http://www.goldpricethai.com/th/charts> [2556, 4 มกราคม].