

ชื่อเรื่องการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

ผลกระทบของปัจจัยทางเศรษฐกิจมหภาคที่มีผลต่อ

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

และตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย

ผู้เขียน

นางสาวชลลดา เบ็ญพาด

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

รศ.ดร.กาญจนา โชคถาวร

อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก

ศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของปัจจัยทางเศรษฐกิจมหภาคที่มีผลต่อดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย

ปัจจัยทางเศรษฐกิจมหภาคที่นำมาศึกษาได้แก่ เงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ (GDP) อัตราเงินเฟ้อ (Inflation rate) อัตราการว่างงาน (Unemployment rate) ที่มีผลต่อดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย โดยใช้ข้อมูลเป็นรายปี ตั้งแต่ปี 2515 ถึงปี 2554 โดยใช้วิธีการทดสอบความสัมพันธ์ empirical copula

ผลการศึกษาพบว่าเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ประเทศอินโดนีเซีย ผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ประเทศอินโดนีเซีย มีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน ส่วนปัจจัยทางเศรษฐกิจมหภาคที่มีผลต่อดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทยและอินโดนีเซียในทิศทางตรงกันข้ามได้แก่ อัตราเงินเฟ้อกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อัตราการว่างงานกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ประเทศอินโดนีเซีย

Independent Study Title Effects of Macroeconomics Factors on Index of the Stock Exchange of Thailand and the Indonesia Stock Exchange

Author Miss Chonlada Benpard

Degree Master of Economics

Independent Study Advisory Committee

Assoc.Prof.Dr.Kanchana Chokethaworn Advisor
Prof.Dr.Songsak Sriboonchitta Co-advisor

ABSTRACT

This study aimed to investigate effects of macroeconomics factors on index of the Stock Exchange of Thailand and The Indonesia Stock Exchange.

The macroeconomic factors used in this paper consisted of foreign direct investment (FDI), gross domestic product (GDP), inflation rate and unemployment rate. These parameters had an influence on both the Stock Exchange of Thailand and Indonesia Stock Exchange. The annual data was collected during 1972-2011 by applying empirical copulas.

The results found that the foreign direct investment and the price index, the foreign direct investment and the price index of Indonesia Stock Exchange, the gross domestic product and the price index of Indonesia Stock Exchange had the relationship in the same way. However, the macroeconomic factors having opposite relationship with the price index of the Stock Exchange of Thailand and Indonesia Stock Exchange were the inflation rate and the price index of the Stock Exchange of Thailand as well as the unemployment rate and Indonesia Stock Exchange.