

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
สารบัญตาราง	ช
สารบัญภาพ	ซ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ที่มา และความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	6
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	7
1.4 ขอบเขตการศึกษา	7
1.5 นิยามศัพท์เฉพาะ	7
บทที่ 2 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	10
บทที่ 3 แนวความคิด และระเบียบวิธีการศึกษา	16
3.1 แนวความคิดในการศึกษา	16
3.2 ระเบียบวิธีการศึกษา	21
บทที่ 4 ผลของการศึกษา	24
บทที่ 5 สรุป และข้อเสนอแนะ	42
5.1 สรุป	42
5.2 ข้อเสนอแนะสำหรับนักลงทุน	43
5.3 ข้อเสนอแนะสำหรับการทำวิจัยต่อไป	43
บรรณานุกรม	44
ภาคผนวก	46
ประวัติผู้เขียน	58

## สารบัญตาราง

ตาราง		หน้า
1.1	ผลการวิเคราะห์ ความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ กับเครื่องชี้เศรษฐกิจมหภาค	28
1.2	ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ กับเครื่องชี้เศรษฐกิจมหภาค หลังจากแก้ปัญหาอัตสหสัมพันธ์	29
1.3	ค่าสหสัมพันธ์ระหว่างอัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ย ผลิตภัณฑ์มวลรวม ประชาชาติ ดุลบัญชีเดินสะพัด ปริมาณเงิน มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าเงินบาท และระบบอัตราแลกเปลี่ยน	30
1.4	ผลการวิเคราะห์ ความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ กับเครื่องชี้เศรษฐกิจมหภาคโดยวิธีการถดถอยแบบข้อจำกัด (restricted regression)	31
1.5	แสดง pretest estimates ของแบบจำลองความสัมพันธ์ ก่อนแก้ปัญหา อัตสหสัมพันธ์	33
1.6	แสดง pretest estimates ของแบบจำลองความสัมพันธ์ หลังจากแก้ปัญหา อัตสหสัมพันธ์	34

## สารบัญภาพ

รูป		หน้า
1.1	แสดงความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) กับอัตราเงินเฟ้อ	35
1.2	แสดงความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) กับอัตราดอกเบี้ย	36
1.3	แสดงความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) กับผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ	37
1.4	แสดงความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) กับปริมาณเงิน	38
1.5	แสดงความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) กับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	39
1.6	แสดงความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) กับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์	40
1.7	แสดงความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) กับระบบอัตราแลกเปลี่ยน	41