

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Chiang Mai University

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก

สถิติสำคัญของตลาดทุนปี พ.ศ. 2535-2544

	2535	2536	2537	2538	3539
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งหมด (ล้านบาท)	1,860,070	2,201,148	2,113,861	1,534,959	1,303,144
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ย ต่อวัน (ล้านบาท)	7,531	8,984	8,628	6,240	5,341
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	305	347	389	416	454
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน (หลักทรัพย์)	359	408	494	538	579
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	893.42	1,682.85	1,360.09	1,280.81	831.57
มูลค่าหลักทรัพย์รวม ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	1,485,018	3,325,393	3,300,755	3,564,569	2,559,579
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	16.29	26.09	19.51	19.75	11.97
เงินปันผลต่อบาท (ร้อยละ)	2.91	2.01	1.86	2.25	3.50

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2545: 206-207)

สถิติสำคัญของตลาดทุนปี พ.ศ. 2540-2544 (ต่อ)

	2540	2541	2542	2543	2544
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งหมด (ล้านบาท)	929,598	855,169	1,609,787	923,697	1,577,758
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ย ต่อวัน (ล้านบาท)	3,764	3,505	6,571	3,740	6,440
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	431	418	392	381	382
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน (หลักทรัพย์)	529	494	450	438	449
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	372.69	355.81	481.92	269.19	303.85
มูลค่าหลักทรัพย์รวม ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	1,133,344	1,268,199	2,193,067	1,279,224	1,607,310
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	6.59	10.04	14.70	5.52	4.92
เงินปันผลต่อบาท (ร้อยละ)	6.04	1.34	0.61	1.78	2.06

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2545: 206-207)

ภาคผนวก ข

ตารางแสดงผลการปรับค่าในระบะณัของดัชนึราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Regressor	Coefficient	Standard Error	T-Ratio[Prob]
Intercept	68.1037	37.6517	1.8088[.074]
dSET1	0.15495	0.19912	0.77814[.439]
dNIX1	-0.027133	0.010369	-2.6169[.011]
dHSKI1	0.014746	0.015411	0.95686[.342]
dSTI1	-0.051941	0.12746	-0.40750[.685]
dKLSE1	-0.13750	0.204	-0.67401[.502]
dPSI1	-0.060416	0.085761	-0.70448[.483]
dJKSE1	0.13378	0.33001	0.40538[.686]
dSET2	0.21185	0.22145	0.95666[.342]
dNIX2	0.011192	0.010826	1.0338[.304]
dHSKI2	0.013190	0.015256	0.86460[.390]
dSTI2	-0.018575	0.12604	-0.14738[.883]
dKLSE2	0.029211	0.20566	0.14203[.887]
dPSI2	-0.050345	0.081549	-0.61737[.539]
dJKSE2	-0.097923	0.28519	-0.34336[.732]
dSET3	0.29661	0.20910	1.4185[.160]
dNIX3	0.012706	0.011396	1.1150[.268]
dHSKI3	-0.024576	0.015436	-1.5921[.115]
dSTI3	0.21321	0.12830	1.6618[.101]
dKLSE3	-0.17105	0.19120	-0.89460[.374]
dPSI3	-0.10510	0.078147	-1.3449[.183]
dJKSE3	-0.037755	0.30775	-0.12268[.903]
dSET4	0.25786	0.21087	1.2228[.225]

ตารางแสดงผลการปรับตัวในระยะสั้นของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ต่อ)

Regressor	Coefficient	Standard Error	T-Ratio[Prob]
dNIX4	0.0086528	0.010945	0.79059[.432]
dHSKI4	-0.022131	0.014134	-1.5658[.121]
dSTI4	0.21034	0.12723	1.6532[.102]
dKLSE4	-0.18165	0.18508	-0.98148[.329]
dPSI4	-0.058430	0.078529	-0.74405[.459]
dJKSE4	-0.20895	0.31376	-0.66594[.507]
dSET5	0.092578	0.19507	0.47459[.636]
dNIX5	0.019229	0.010250	1.8761[.064]
dHSKI5	-0.017539	0.015053	-1.1651[.247]
dSTI5	0.071442	0.12504	0.57134[.569]
dKLSE5	0.11652	0.18069	0.64486[.521]
dPSI5	-0.011813	0.080339	-0.14704[.883]
dJKSE5	-0.21626	0.28496	-0.75893[.450]
ecm1(-1)	-0.21875	0.11452	-1.9102[.060]

ที่มา:จากการคำนวณ

$$dSET = SET - SET(-1)$$

$$dSET1 = SET(-1) - SET(-2)$$

$$dNIX1 = NIX(-1) - NIX(-2)$$

$$dHSKI1 = HSKI(-1) - HSKI(-2)$$

$$dSTI1 = STI(-1) - STI(-2)$$

$$dKLSE1 = KLSE(-1) - KLSE(-2)$$

$$dPSI1 = PSI(-1) - PSI(-2)$$

$$dJKSE1 = JKSE(-1) - JKSE(-2)$$

$$dSET2 = SET(-2) - SET(-3)$$

$$dNIX2 = NIX(-2) - NIX(-3)$$

$$dHSKI2 = HSKI(-2) - HSKI(-3)$$

$$dSTI2 = STI(-2) - STI(-3)$$

$$dKLSE2 = KLSE(-2) - KLSE(-3)$$

$$dPSI2 = PSI(-2) - PSI(-3)$$

$$dJKSE2 = JKSE(-2) - JKSE(-3)$$

$$dSET3 = SET(-3) - SET(-4)$$

$$dNIX3 = NIX(-3) - NIX(-4)$$

$$dHSKI3 = HSKI(-3) - HSKI(-4)$$

$$dSTI3 = STI(-3) - STI(-4)$$

$$dKLSE3 = KLSE(-3) - KLSE(-4)$$

$$dPSI3 = PSI(-3) - PSI(-4)$$

$$dJKSE3 = JKSE(-3) - JKSE(-4)$$

$$dSET4 = SET(-4) - SET(-5)$$

$$dNIX4 = NIX(-4) - NIX(-5)$$

$$dHSKI4 = HSKI(-4) - HSKI(-5)$$

$$dSTI4 = STI(-4) - STI(-5)$$

$$dKLSE4 = KLSE(-4) - KLSE(-5)$$

$$dPSI4 = PSI(-4) - PSI(-5)$$

$$dJKSE4 = JKSE(-4) - JKSE(-5)$$

$$dSET5 = SET(-5) - SET(-6)$$

$$dNIX5 = NIX(-5) - NIX(-6)$$

$$dHSKI5 = HSKI(-5) - HSKI(-6)$$

$$dSTI5 = STI(-5) - STI(-6)$$

$$dKLSE5 = KLSE(-5) - KLSE(-6)$$

$$dPSI5 = PSI(-5) - PSI(-6)$$

$$dJKSE5 = JKSE(-5) - JKSE(-6)$$

$$ecm1 = 1.0000*SET - 0.0078882*NIX + 0.069382*HSKI - 0.33375*STI - 1.2365*KLSE - \\ -0.32138*PSI + 2.5516*JKSE - 0.35467*Trend$$

เลขหมู่.....

สำนักหอสมุด มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ภาคผนวก ก

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา

- โดย SET = ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (จุด)
NIX = ดัชนี Nikkei 225 (จุด)
HSKI = ดัชนี Hang Seng (จุด)
STI = ดัชนี Straits Times (จุด)
KLSE = ดัชนี KLSE Composite (จุด)
PSI = ดัชนี PSI Composite (จุด)
JKSE = ดัชนี JKSE Composite (จุด)

ตารางแสดงข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา

วันที่	SET	NIX	HSKI	STI	KLSE	PSI	JKSE
31/1/2536	974.47998	17,023.78	5,751.40	1,282.27	624.48999	1,354.91	280.14999
28/2/2536	937.65002	16,953.35	6,351.99	1,301.10	638.19	1,538.21	300.38
31/3/2536	865.22998	18,591.45	6,388.86	1,305.16	643.25	1,471.34	310.76001
30/4/2536	845.28998	20,919.18	6,830.51	1,377.89	719.60999	1,620.98	314.10001
31/5/2536	825.71002	20,552.35	7,372.19	1,436.86	735.25	1,601.57	341.85001
30/6/2536	877.52002	19,590.00	7,099.28	1,397.04	721.16998	1,593.41	360.35001
31/7/2536	928.20001	20,380.14	6,988.96	1,405.64	766.08002	1,773.29	356.72
31/8/2536	963.17999	21,026.60	7,549.73	1,596.56	808.48999	1,804.09	417.29999
30/9/2536	971.44	20,105.71	7,676.22	1,629.24	853.83002	1,998.90	419.95999
31/10/2536	1,260.91	19,702.97	9,329.09	1,780.00	971.98999	2,404.27	466.14999
30/11/2536	1,309.95	16,406.54	9,125.21	1,739.04	996.45001	2,368.85	518.78003
31/12/2536	1,682.85	17,417.24	11,888.39	2,086.73	1,275.32	3,241.86	588.77002
31/1/2537	1,493.45	20,229.12	11,487.02	1,986.27	1,106.99	2,873.72	592.02002

ตารางแสดงข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา (ต่อ)

วันที่	SET	NIX	HSKI	STI	KLSE	PSI	JKSE
28/2/2537	1,372.93	19,997.20	10,410.23	1,931.28	1,125.63	2,858.64	546.22998
31/3/2537	1,239.99	19,111.92	9,029.91	1,708.39	952.71997	2,711.50	492.37
30/4/2537	1,266.67	19,725.25	8,966.07	1,895.41	1,054.50	2,844.22	462.39999
31/5/2537	1,356.87	20,973.59	9,553.56	1,882.56	993.72998	3,030.77	501.79001
30/6/2537	1,273.34	20,643.93	8,758.41	1,815.12	1,011.58	2,746.36	457.29999
31/7/2537	1,376.88	20,449.39	9,482.81	1,853.95	1,027.51	2,803.21	451.07999
31/8/2537	1,524.83	20,628.53	9,929.39	1,913.87	1,130.01	3,112.83	510.26001
30/9/2537	1,485.71	19,563.81	9,521.24	1,932.72	1,129.76	2,908.24	497.97
31/10/2537	1,528.83	19,989.60	9,646.25	1,994.59	1,108.85	3,068.52	523.48999
30/11/2537	1,362.44	19,075.62	8,466.26	1,866.47	1,013.13	2,691.19	482.63
31/12/2537	1,360.09	19,723.06	8,191.04	1,853.98	971.21002	2,785.81	469.64001
31/1/2538	1,217.74	18,649.82	7,342.65	1,706.17	883.28998	2,420.12	433.82999
28/2/2538	1,288.47	17,053.43	8,327.52	1,772.96	979.64001	2,509.99	453.57999
31/3/2538	1,216.68	16,139.95	8,587.72	1,753.90	983.09998	2,392.25	428.64001
30/4/2538	1,208.69	16,806.75	8,361.03	1,739.14	951.79999	2,466.21	416.45001
31/5/2538	1,392.31	15,436.79	9,407.38	1,862.66	1,050.00	2,772.37	475.28
30/6/2538	1,394.77	14,517.40	9,206.54	1,770.81	1,026.62	2,766.45	492.28
31/7/2538	1,383.10	16,677.53	9,453.42	1,806.29	1,060.21	2,896.01	512.06
31/8/2538	1,314.90	18,117.22	9,179.86	1,764.14	1,015.07	2,758.95	500.75
30/9/2538	1,294.23	17,913.06	9,646.34	1,768.18	1,000.60	2,629.25	493.23999
31/10/2538	1,270.76	17,654.64	9,782.39	1,759.55	957.60999	2,460.73	488.45001
30/11/2538	1,196.62	18,744.42	9,813.34	1,777.81	951.69	2,442.16	481.73001
31/12/2538	1,280.81	19,868.15	10,073.39	1,917.17	995.16998	2,594.18	513.84998
31/1/2539	1,410.33	20,812.74	11,359.70	2,110.83	1,055.42	2,885.76	578.56
29/2/2539	1,321.87	20,125.37	11,125.68	2,106.21	1,084.41	2,882.60	585.20898
31/3/2539	1,289.73	21,406.85	10,957.20	2,066.71	1,149.08	2,900.75	585.70502
30/4/2539	1,292.61	22,041.30	10,964.53	2,065.87	1,189.54	2,937.98	623.909
31/5/2539	1,311.91	21,956.19	11,264.73	2,001.58	1,141.07	3,250.26	617.466

ตารางแสดงข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา (ต่อ)

วันที่	SET	NIX	HSKI	STI	KLSE	PSI	JKSE
30/6/2539	1,247.08	22,530.75	11,020.90	1,979.72	1,136.31	3,275.26	594.25897
31/7/2539	1,064.04	20,692.83	10,681.42	1,808.61	1,068.23	3,028.34	536.02899
31/8/2539	1,102.32	20,166.90	11,159.02	1,872.79	1,118.57	3,220.71	547.60999
30/9/2539	1,099.01	21,556.40	11,902.43	1,893.76	1,135.27	3,169.78	573.93903
31/10/2539	910.33002	20,466.86	12,477.56	1,827.26	1,168.31	2,964.00	568.02899
30/11/2539	925.96997	21,020.36	13,393.93	1,956.02	1,226.52	3,090.16	613.013
31/12/2539	831.57001	19,361.35	13,451.45	1,991.68	1,237.96	3,170.56	637.43201
31/1/2540	788.03998	18,330.01	13,321.79	2,055.44	1,216.72	3,421.91	691.11603
28/2/2540	727.56	18,557.00	13,398.72	2,057.61	1,270.67	3,315.28	705.37402
31/3/2540	705.42999	18,003.40	12,534.32	1,894.82	1,203.10	3,222.98	662.23602
30/4/2540	661.28998	19,151.12	12,903.30	1,822.28	1,080.17	2,648.17	652.04901
31/5/2540	566.39001	20,068.81	14,757.81	1,959.50	1,104.83	2,809.45	696.02802
30/6/2540	527.28003	20,604.96	15,196.79	1,921.48	1,077.30	2,809.21	724.55603
31/7/2540	665.62	20,331.43	16,365.71	1,950.18	1,012.84	2,616.40	721.27002
31/8/2540	502.23001	18,229.42	14,135.25	1,743.96	804.40002	2,021.52	493.96201
30/9/2540	544.53998	17,887.71	15,049.30	1,861.05	814.57001	2,057.39	546.68799
31/10/2540	447.20999	16,458.94	10,623.78	1,507.51	664.69	1,818.09	500.418
30/11/2540	395.47	16,636.26	10,526.92	1,583.79	545.44	1,771.94	401.70801
31/12/2540	372.69	15,258.74	10,722.76	1,507.65	594.44	1,869.23	401.71201
31/1/2541	495.23001	16,628.47	9,252.36	1,274.24	569.51001	1,948.01	485.93799
28/2/2541	528.41998	16,831.67	11,480.69	1,507.85	745.35999	2,266.30	482.37799
31/3/2541	459.10999	16,527.17	11,518.68	1,484.39	719.52002	2,238.42	541.42499
30/4/2541	412.13	15,641.26	10,383.68	1,354.06	625.96997	2,181.32	460.13501
31/5/2541	325.59	15,670.78	8,934.56	1,167.52	538.23999	2,011.45	420.465
30/6/2541	267.32999	15,830.27	8,543.10	1,009.20	455.64001	1,760.13	445.92001
31/7/2541	266.72	16,378.97	7,936.20	1,014.96	402.64999	1,607.61	481.71701
31/8/2541	214.53	14,107.89	7,275.04	856.42999	302.91	1,192.25	342.436
30/9/2541	253.82001	13,406.39	7,883.46	939.65002	373.51999	1,259.64	276.14999

ตารางแสดงข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา (ต่อ)

วันที่	SET	NIX	HSKI	STI	KLSE	PSI	JKSE
31/10/2541	331.29001	13,564.51	10,154.94	1,204.62	405.32999	1,755.04	300.76999
30/11/2541	362.82001	14,883.70	10,402.32	1,416.55	501.47	1,975.36	386.271
31/12/2541	355.81	13,842.17	10,048.58	1,392.73	586.13	1,968.78	398.03799
31/1/2542	363	14,499.25	9,506.90	1,428.14	591.42999	1,954.15	411.93201
28/2/2542	340.94	14,367.54	9,858.49	1,411.91	542.22998	1,965.05	396.08899
31/3/2542	352.01001	15,836.59	10,942.20	1,518.31	502.82001	2,028.21	393.625
30/4/2542	459.35001	16,701.53	13,333.20	1,886.19	674.96002	2,433.70	495.22198
31/5/2542	453.60001	16,111.65	12,147.12	1,903.86	743.03998	2,419.83	585.242
30/6/2542	521.77002	17,529.74	13,532.14	2,167.70	811.09998	2,486.96	662.02502
31/7/2542	456.81	17,861.86	13,186.86	2,145.77	768.69	2,342.81	597.87402
31/8/2542	440.26999	17,436.56	13,482.77	2,117.17	767.06	2,173.82	567.026
30/9/2542	389.48999	17,605.46	12,733.24	2,021.93	675.45001	2,096.20	547.93701
31/10/2542	395.54999	17,942.08	13,256.95	2,047.15	742.87	2,036.05	593.86902
30/11/2542	422.12	18,558.23	15,377.19	2,237.13	734.65997	1,979.42	583.79999
31/12/2542	481.92001	18,934.34	16,962.10	2,479.58	812.33002	2,142.97	676.91901
31/1/2543	477.57001	19,539.70	15,532.34	2,230.28	922.09998	1,989.43	636.37201
29/2/2543	374.32001	19,959.52	17,169.44	2,120.50	982.23999	1,641.94	576.54199
31/3/2543	400.32001	20,337.32	17,406.54	2,132.59	974.38	1,681.72	583.276
30/4/2543	390.39999	17,973.70	15,519.30	2,164.11	898.34998	1,598.73	526.737
31/5/2543	323.29001	16,332.45	14,713.86	1,795.13	911.51001	1,478.76	454.327
30/6/2543	325.69	17,411.05	16,155.78	2,037.97	833.37	1,533.99	515.10999
31/7/2543	284.67001	15,727.49	16,840.98	2,051.21	798.83002	1,417.17	492.19299
31/8/2543	307.82999	16,861.26	17,097.51	2,147.77	795.84003	1,537.52	466.38
30/9/2543	277.29001	15,747.26	15,648.98	1,997.03	713.51001	1,434.49	421.336
31/10/2543	271.84	14,539.60	14,895.34	1,976.54	752.35999	1,287.85	405.34698
30/11/2543	277.92001	14,648.51	13,984.39	1,952.23	729.95001	1,404.83	429.21399
31/12/2543	269.19	13,785.69	15,095.53	1,926.83	679.64001	1,494.50	416.32101
31/1/2544	332.76999	13,843.55	16,102.35	1,991.29	727.72998	1,687.00	425.61401

ตารางแสดงข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา (ต่อ)

วันที่	SET	NIX	HSKI	STI	KLSE	PSI	JKSE
28/2/2544	325.20001	12,883.54	14,787.87	1,947.40	709.39001	1,613.49	428.30301
31/3/2544	291.94	12,999.70	12,760.64	1,674.19	647.47998	1,446.40	381.04999
30/4/2544	300.63	13,934.32	13,386.04	1,722.72	584.5	1,378.84	358.23199
31/5/2544	310.13	13,262.14	13,174.41	1,657.05	572.88	1,402.29	405.86301
30/6/2544	322.54999	12,969.05	13,042.53	1,726.50	592.98999	1,410.07	437.62
31/7/2544	297.69	11,860.77	12,316.69	1,666.03	659.40002	1,362.89	444.08099
31/8/2544	335.57001	10,713.51	11,090.48	1,619.12	687.15997	1,265.44	435.552
30/9/2544	277.04001	9,774.68	9,950.70	1,319.53	615.34003	1,126.63	392.479
31/10/2544	275.09	10,366.34	10,073.97	1,367.84	600.07001	993.34998	383.73499
30/11/2544	302.62	10,697.44	11,279.25	1,478.54	638.02002	1,128.47	380.30801
31/12/2544	303.85001	10,542.62	11,397.21	1,623.60	696.09003	1,168.08	392.03601
31/1/2545	340.82001	9,997.80	10,725.30	1,786.89	718.82001	1,361.94	451.63599
28/2/2545	371.81	10,587.83	10,482.55	1,715.58	708.90997	1,406.22	453.246
31/3/2545	373.95001	11,024.94	11,032.92	1,803.22	756.09998	1,403.62	481.77499
30/4/2545	371.42001	11,492.54	11,497.58	1,725.37	793.98999	1,346.09	534.06201
31/5/2545	407.95999	11,763.70	11,301.94	1,671.84	741.76001	1,315.00	530.78998
30/6/2545	389.10001	10,621.84	10,598.55	1,552.98	725.44	1,156.35	505.009
31/7/2545	376.01999	9,877.94	10,267.36	1,508.36	721.59003	1,123.24	463.66901
31/8/2545	361.16	9,619.30	10,043.87	1,488.50	711.35999	1,103.36	443.67401
30/9/2545	331.79001	9,383.29	9,072.21	1,352.30	638.01001	1,129.34	419.30701
31/10/2545	357.22	8,640.48	9,441.25	1,463.37	659.57001	1,048.53	369.04401
30/11/2545	364.89999	9,215.56	10,069.87	1,391.53	629.21997	1,047.22	390.42499
31/12/2545	356.48001	8,578.95	9,321.29	1,341.03	646.32001	1,018.41	424.94501
31/1/2546	370.01001	8,339.94	9,258.95	1,291.61	664.77002	1,056.69	388.44299
28/2/2546	361.32001	8,363.04	9,122.66	1,273.85	646.79999	1,019.33	399.22

ที่มา : ศูนย์การเงินและการลงทุน คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นางสาวพริ้มรวี สมงาม
วัน เดือน ปี เกิด	1 สิงหาคม 2524
ประวัติการศึกษา	พ.ศ. 2541 สำเร็จการศึกษาชั้นมัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนคาราวีทาลัย เชียงใหม่ พ.ศ. 2545 สำเร็จการศึกษาปริญญาวิทยาศาสตรบัณฑิต สาขาวิชาคณิตศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่