

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

ปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์ที่มีผลกระทบต่อความผันผวน
ของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ชื่อผู้เขียน

นายศศิระ โชตะศิริ

ปริญญา

บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

รศ.นภาพร ณ เชียงใหม่

ประธานกรรมการ

ผศ.สุรกร วิศิษฎ์สุวรรณ

กรรมการ

บทคัดย่อ

วัตถุประสงค์สำคัญของการศึกษา คือ เพื่อศึกษาถึงปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์ที่มีผลกระทบต่อความผันผวนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเพื่อหาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยต่างๆทางเศรษฐศาสตร์กับดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลรายเดือน ตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2540 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2546

ปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์ที่นำมาศึกษา ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยประเทศไทยและสหรัฐอเมริกา อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุล ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เชนญี่ปุ่น ดอลลาร์ฮ่องกงและดอลลาร์สิงคโปร์ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ประเทศสหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น ฮ่องกง และสิงคโปร์ ดัชนีราคาผู้บริโภค ราคาน้ำมัน ค่า P/E ratio ปริมาณเงิน(M2) การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ การลงทุนภาคเอกชน เงินสำรองระหว่างประเทศ และมูลค่าการส่งออก การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ดังกล่าวใช้รูปแบบสมการถดถอยเชิงซ้อนในการประมาณค่าทางสถิติ

ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์ที่มีความสัมพันธ์ไปพร้อมกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา สกุลดอลลาร์สหรัฐ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา สกุลดอลลาร์ฮ่องกง ค่า P/E ratio ดัชนีราคาหุ้นดาวนโจน ประเทศสหรัฐอเมริกาอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ในขณะที่ค่า P/E ratio และปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์ที่มีความสามารถพยากรณ์ผลกระทบต่อวงหน้าได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา สกุลดอลลาร์สหรัฐ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา สกุลดอลลาร์

ฮ่องกง ค่า P/E ratio ของตลาด ปริมาณเงิน(M2) ดัชนีราคาหุ้นฮั่งเส็ง ฮ่องกง อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

