

| | |
|--------------------|---|
| ชื่อเรื่อง | ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจและการเงินกับการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย |
| ผู้จัดทำ | นายอานนท์ ผืนคำอ้าย |
| หลักสูตร | บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยพายัพ จังหวัดเชียงใหม่ ประเทศไทย |
| อาจารย์ที่ปรึกษา | ดร.ทวีวรรณ ธารพิพัฒน์ |
| วันที่อนุมัติผลงาน | 16 กันยายน 2556 |
| จำนวนหน้า | 81 |
| คำสำคัญ | ความสัมพันธ์ ปัจจัยทางเศรษฐกิจ ปัจจัยทางการเงิน ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ |

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ของตัวแปร อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ อัตราผลตอบแทนเงินปันผล อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และราคาทองคำ กับ การเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิแบบรายเดือน ตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2548 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555 รวบรวมจากฐานข้อมูล Thomson Reuter Datastream เว็บไซต์ธนาคารแห่งประเทศไทย และ World Gold Council มาทดสอบความสัมพันธ์โดยใช้สมการถดถอยอย่างง่าย (Simple Regression)

ผลการศึกษาพบว่า อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิมีทั้งความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันและทิศทางตรงข้ามกับดัชนี อัตราผลตอบแทนเงินปันผล และอัตราแลกเปลี่ยนมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับดัชนี อัตราดอกเบี้ย ไม่มีความสัมพันธ์กับดัชนี และราคาทองคำมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับดัชนี ซึ่งผลการศึกษาแสดงให้เห็นว่า อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ อัตราดอกเบี้ย และ ราคาทองคำ ไม่สามารถใช้เป็นข้อมูลวิเคราะห์ประกอบการลงทุน สำหรับอัตราผลตอบแทนเงินปันผล และอัตราแลกเปลี่ยน อาจใช้ประกอบการวิเคราะห์เพื่อการตัดสินใจในการลงทุน