

หัวข้อวิทยานิพนธ์ ผลของลักษณะวันในสัปดาห์ต่อมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารในอาเซียน

ผู้เขียน นางสาวลัทธิกา มณีสงฆ์

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษา รศ.ดร.ประเสริฐ ไชยทิพย์ อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
รศ.ดร.กาญจนา โชคถาวร อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงผลกระทบของลักษณะวันเวลาในหนึ่งสัปดาห์ที่มีผลต่อมูลค่าการซื้อขายของหลักทรัพย์กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารในกลุ่มประเทศอาเซียน โดยใช้ข้อมูลรายวันของดัชนีราคาหลักทรัพย์กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารในแต่ละประเทศ ได้แก่ ประเทศสิงคโปร์ ไทย อินโดนีเซีย มาเลเซีย และ ฟิลิปปินส์ เป็นเวลา 5 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 4 เมษายน พ.ศ.2554 ถึงวันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2559 การวิเคราะห์ข้อมูลใช้การประมาณค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด และการประมาณค่าแบบจำลองโดยวิธี GARCH จากการศึกษาพบว่า วันที่มีความผันผวนสูงสุดเป็นวันจันทร์ ได้แก่ อินโดนีเซีย วันอังคาร ได้แก่ ไทย และมาเลเซีย วันที่มีความผันผวนต่ำสุดเป็นวันจันทร์ ได้แก่ มาเลเซีย วันพฤหัสบดี ได้แก่ ไทย วันศุกร์ ได้แก่ ประเทศอินโดนีเซีย ในขณะที่ผลตอบแทนสูงสุดของ ไทย และ มาเลเซียคือวันจันทร์ ประเทศอินโดนีเซียคือวันพฤหัสบดี ผลตอบแทนต่ำสุดของ ไทย และมาเลเซีย คือวันอังคาร ประเทศอินโดนีเซียคือวันศุกร์ ในส่วนของประเทศสิงคโปร์และฟิลิปปินส์ข้อมูลไม่สามารถสรุปผลได้ว่าวันใดจะมีผลต่อมูลค่าการซื้อขายของหลักทรัพย์กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารในกลุ่มประเทศอาเซียน

Thesis Title Effect of the Day of the Week Characteristics
on Stock Volatility in Information
and Communication Technology Sector in ASEAN

Author Miss Luksika Maneesong

Degree Master of Economics

Advisory Committee Assoc.Prof. Dr. Prasert Chaitip Advisor
Assoc.Prof. Dr. Kanchana Chokethaworn Co-advisor

ABSTRACT

This paper investigates the day of the week effect on the stock volatility in information and communication technology sector in ASEAN. The study used daily series of ICT stock price indices data over the period from April 4th 2011 to March 25th 2016, totaling 5 years. The standard OLS and GARCH with dummy variable models are employed to identify the day of the week effect which present in both returns and volatility. The findings indicate that the highest volatility occurs on Mondays for Indonesia and on Tuesdays for Thailand and Malaysia. The lowest volatility occurs on Mondays for Malaysia, on Thursdays for Thailand, and on Fridays for Indonesia. Singapore and the Philippines are not capable of explaining the presence of a day of the week effects. The support is weak and the data is inconclusive. The highest return of Thailand and Malaysia are on Mondays and Indonesia is on Thursdays. The lowest returns of Thailand and Malaysia are on Tuesdays and Indonesia is on Fridays.