

หัวข้อวิทยานิพนธ์	ผลกระทบของปัจจัยทางเศรษฐกิจต่อการขึ้นลงของผลตอบแทน ของดัชนีราคากลุ่มอุตสาหกรรมแปดกลุ่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	
ผู้เขียน	นางสาวกุลธิดา มาแสน	
ปริญญา	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต	
คณะกรรมการที่ปรึกษา	ผศ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล ผศ.ดร.อนัสปรีห์ ไชยวรรณ	อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

วิทยานิพนธ์เล่มนี้จัดทำขึ้นเพื่อ ศึกษาถึงผลกระทบของปัจจัยทางเศรษฐกิจต่อผลตอบแทนของดัชนีราคากลุ่มอุตสาหกรรมแปดกลุ่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวัตถุประสงค์ของวิทยานิพนธ์นี้คือเพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยเศรษฐกิจและดัชนีราคากลุ่มอุตสาหกรรมทั้งแปดกลุ่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงทดสอบหาความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคากลุ่มอุตสาหกรรมแต่ละกลุ่มทั้งแปดกลุ่มและเพื่อทดสอบผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยเศรษฐกิจต่อความน่าจะเป็นของผลตอบแทนในแต่ละดัชนีราคากลุ่มอุตสาหกรรมทั้งแปดกลุ่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ใช้ข้อมูลทศนิยมรายเดือนตั้งแต่เดือนมกราคม 2549 ถึงเดือนธันวาคม 2561 รวมทั้งสิ้น 156 เดือน หรือ 13 ปี โดยใช้แบบจำลอง Multivariate probit ในการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษาประกอบด้วยตัวแปรอิสระ (ปัจจัยทางเศรษฐกิจ) ได้แก่ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลรุ่น 10 ปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดัชนีอุตสาหกรรมดาวโจนส์ อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ดัชนีราคาผู้บริโภค ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ และ ดัชนีราคาน้ำมัน ตัวแปรตาม (ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม) ได้แก่ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มทรัพยากร กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี ผลการศึกษาแสดงให้เห็นว่าปัจจัยทางเศรษฐกิจมีผลกระทบต่อดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมแปดกลุ่มในลักษณะที่แตกต่างกัน

Thesis Title	Impact of Economic Factors on the Return of Eight Industry Group Index in the Stock Exchange of Thailand	
Author	Ms. Kuntida Masaen	
Degree	Master of Economics	
Advisory Committee	Asst.Prof.Dr.Chaiwat Nimanussornkul	Advisor
	Asst.Prof.Dr.Anaspree Chaiwan	Co-advisor

ABSTRACT

This study examines the impact of economic factors on the return of eight Industry Group Index in the Stock Exchange of Thailand. The main objectives of this Study are to study the relationship between economic factors and each eight Industry Group Index include relationship between each eight Industry Group Index in the Stock Exchange of Thailand and examine on impacts of the economic factors on probability of returns of eight Industry Group Index in the Stock Exchange of Thailand. The data of this study using secondary data monthly period from January 2006 to December 2018, total for 156 months or 13 years by using Multivariate Probit Model (MVP). The variables used in the study consisted of independent variables (economic factors): yield 10 year, SET Index, Dow Jones Industrial Index, Currency Exchange Rate US Dollar to Thai Baht, Consumer Price Index, Business Sentiment Index and oil price index and the dependent variables (Industry Group Index): Agro & Food Industry, Consumer Products, Financials, Industrials, Property & Construction, Resources, Services and Technology. The findings show economic factors have impact on eight industry group index in difference way.