

หัวข้อการค้นคว้าแบบอิสระ

การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์
กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผู้เขียน

นาย เทวพงศ์ ไชยพิเศษ

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษา

อาจารย์ ดร.อนันตปริย ไชยวรรณ อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
อาจารย์ ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษาเรื่องการวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งผลการศึกษาได้ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1 ผลการทดสอบพาแนลยูนิทรูท สรุปได้ว่าปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีความนิ่งที่ระดับ First Differential หรือมีอันดับความสัมพันธ์ของข้อมูลเท่ากับ 1 หรือ $I(1)$

ส่วนที่ 2 ผลการศึกษาของปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ซึ่งจะปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือมีโคอินทิเกรชันหรือมีความสัมพันธ์กัน ดังนั้นตัวแปรในแบบจำลองความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจและราคาหลักทรัพย์กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีความสัมพันธ์กัน

ส่วนที่ 3 ผลการทดสอบแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา พบว่าแบบจำลอง Random Effects มีความเหมาะสมที่สุด ดังนั้นจึงทำการประมาณค่าแบบจำลองความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจและราคาหลักทรัพย์กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยสามารถสรุปได้ว่า ปัจจัยทางเศรษฐกิจ มีอิทธิพลต่อราคาหลักทรัพย์กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ส่วนที่ 4 ผลการประมาณค่าแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา พบว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.124 อัตราเงินเฟ้อ มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.041 อัตราแลกเปลี่ยน มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.648 อัตราดอกเบี้ย มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.299 ผลัดกันทั้งหมด มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.103 อัตราการว่างงาน มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.660

Independent Study Title	An Analysis the Factor Affecting to the Stock Price of Listed Companies in Food and Beverage Sector in the Stock Exchange of Thailand	
Author	Mr. Tewapong Chaipises	
Degree	Master of Economics	
Advisory Committee	Lect.Dr. Anasree Chaiwan	Advisor
	Lect.Dr. Chaiwat Nimanusornkul	Co-advisor

ABSTRACT

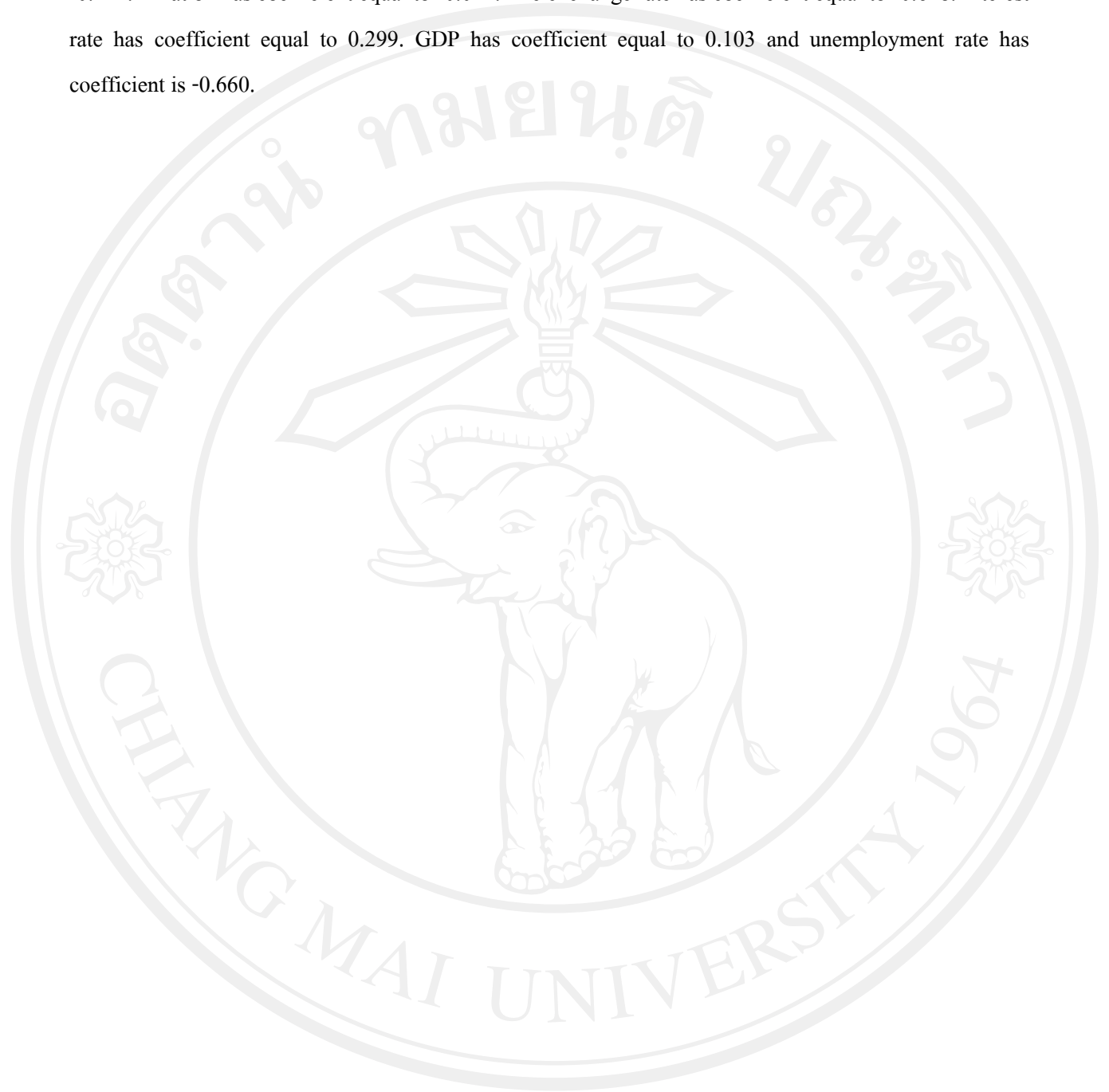
This paper aim to study about economic factors affecting to stock price of food and beverage sector in Thailand. As a result. First, the test panel unit root showed that the statistics of the economic fundamentals that affect to stock prices of food and beverage on the Stock Exchange of Thailand. The data stationary with a rank correlation of data equal to level I(1).

Second, the results of the economic fundamentals affecting to the price of food and beverage sector in Thailand found that the variables in the model have relationship between economic fundamentals and stock prices of food and beverage in Thailand are related.

Third, the test model that used in the study. The results showed that the Random Effects model is most appropriate. Thus, the model estimates the relationships between economic fundamentals are influence to the price of food and beverage in the Stock Exchange of Thailand.

Finally, Estimation model used in the study. The results showed that the study is based on the assumption that anticipated. These include the Consumer Price Index has coefficient equal to

-0.124. Inflation has coefficient equal to -0.041. The exchange rate has coefficient equal to -0.648. Interest rate has coefficient equal to 0.299. GDP has coefficient equal to 0.103 and unemployment rate has coefficient is -0.660.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved