

หัวข้อการค้นคว้าแบบอิสระ

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์
ในกลุ่มบริการพาณิชย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ไทยโดยวิธีอัตโนมัติที่มีการแจกแจงค่า

ผู้เขียน

นายกิตติพงศ์ นิตธีรพงศ์

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษา

อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
อ.ดร.กัญญ์สุดา นิ่มอนุสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษานี้ได้ศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนในหลักทรัพย์กลุ่มบริการพาณิชย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้วิธี Autoregressive distributed lag (ARDL) และ Error correction mechanism (ECM) เลือกศึกษา 7 หลักทรัพย์ ได้แก่ BIGC BJC CPALL GLOBAL HMPRO MAKRO และ ROBINS ใช้ข้อมูลรายเดือนของราคาหลักทรัพย์ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 7 ปี อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ดัชนีราคาผู้บริโภค และดัชนีราคาผู้ผลิต ตั้งแต่ มกราคม พ.ศ. 2550 ถึง มิถุนายน พ.ศ. 2557 เมื่อทดสอบหาความสัมพันธ์ระยะยาว พบว่า อัตราแลกเปลี่ยน ดัชนีราคาผู้ผลิตมีทิศทางตรงข้าม และดัชนีราคาผู้บริโภคมีความเกี่ยวข้องกับอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ สำหรับการทดสอบความสัมพันธ์ระยะสั้น พบว่า อัตราแลกเปลี่ยน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 7 ปี ดัชนีราคาผู้ผลิต มีทิศทางตรงข้าม และดัชนีราคาผู้บริโภค มีทิศทางเกี่ยวข้องกับอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์

Independent Study Title	Factors Affecting Rate of Return on Commerce Securities in the Stock Exchange of Thailand Using Autoregressive Distributed Lag	
Author	Mr. Kittipong Nititheerapong	
Degree	Master of Economics	
Advisory Committee	Lect. Dr. Chaiwat Nimanussornkul	Advisor
	Lect. Dr. Kunsuda Nimanussornkul	Co-advisor

ABSTRACT

This study aimed to analyze factors affecting rate of return on the commerce securities of the Stock Exchange of Thailand by using autoregressive distributed lag (ARDL) and error correction mechanism (ECM). Seven securities chosen to be studied are BIGC, BJC, CPALL, GLOBAL, HMPRO, MAKRO and ROBINS. The secondary data used are closing share price, 7-year government bond yield, exchange rate in Baht/US dollar, inflation rate, and diesel price. All data are monthly secondary from January 2007 to June 2014. The long run results indicated that exchange rate, producer price index negatively, and consumer price index positively affected on rate of return of securities. The short run results found that exchange rate, 7-year government bond yield, producer price index negatively, and consumer price index positively affected on rate of return on securities.

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved