

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อดัชนีราคาหลักทรัพย์
 กลุ่มธนาคารพาณิชย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 ประเทศไทย

ผู้เขียน นางสาวจุฑาภรณ์ ยาชะวะนา

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร	ประธานที่ปรึกษา
อ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ	กรรมการ
รศ.รณรงค์ ศรีวิชัยลำพันธ์	กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึง ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อดัชนีราคา
 หลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์
 มหาภาคที่ใช้ในการศึกษา ได้แก่ ดัชนีราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่ง
 ประเทศไทย ปริมาณเงินในความหมายกว้าง อัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยน ส่วนต่างอัตรา
 ดอกเบี้ย การลงทุนในดัชนีกลุ่มธนาคารพาณิชย์ สินทรัพย์ในการดำเนินกิจการของธนาคาร
 พาณิชย์ ซึ่งข้อมูลที่ใช้เป็นข้อมูลทุติยภูมิแบบรายเดือน ช่วงเดือนมกราคม พ.ศ. 2545 ถึง เดือน
 ธันวาคม พ.ศ.2549 โดยใช้วิธีการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวของ Johansen -
 Juselius

ผลการศึกษาพบว่าส่วนใหญ่ดัชนีราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ ในตลาดหลักทรัพย์
 แห่งประเทศไทยจะมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับ ปริมาณเงินในความหมายกว้าง อัตราเงิน
 เฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยน และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ในขณะที่การลงทุนในดัชนีกลุ่มธนาคารพาณิชย์
 และสินทรัพย์ในการดำเนินกิจการของธนาคารพาณิชย์นั้นมีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกัน
 ข้ามกับดัชนีราคาหลักทรัพย์ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Independent Study Title Economic Factors Influencing of Banking Sector Index in the Stock Exchange of Thailand

Author Ms. Chuthaporn Yachawana

Degree Master of Economics

Independent Study Advisory Committee

Asst. Prof. Dr. Nisit Pantamit Chairperson

Lect. Dr. Pairat Kanjanakaroon Member

Assoc. Prof. Thanes Sriwichailamphan Member

ABSTRACT

The objective of this study was to investigate economic factors influencing Banking sector index in the Stock Exchange of Thailand. The macroeconomic factors in this study are Banking sector index in the Stock Exchange of Thailand, money supply, inflation rate, exchange rate, spread rate, market capital, and total assets. This study utilizes monthly secondary data from January 2002 to December 2006. Furthermore, Johansen and Juselius' cointegration method is also employed to determine long-run equilibrium of each mutual fund corresponded with macroeconomic variables.

The results of this study indicate that the money supply, inflation rate, exchange rate and spread rate have positive relationship with Banking sector index in the Stock Exchange of Thailand, while market capital, and total assets have negative relationship with Banking sector index in the Stock Exchange of Thailand