บทที่ 5
บทสรุปและข้อเสนอแนะ

5.1 บทสรุป

การศึกษาพฤติกรรมความเสี่ยงของหลักทรัพย์ในครั้งนี้ โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิแบบรายวันจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นข้อมูลราคาปิดรายวันของหุ้นที่ทำการซื้อขายอยู่ในตลาดช่วงระยะเวลา 3 ปี ในการศึกษาครั้งนี้จะทำการศึกษาหุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมอาหาร จำนวน 6 หุ้น ได้แก่ หุ้นของบริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู้ดส์ จำกัด(มหาชน) หุ้นของบริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หุ้นของบริษัทโออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หุ้นของบริษัท เพรซิเดนท์เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน) หุ้นของบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) หุ้นของบริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) โดยใชวิธีมอนติคาโล ซึ่งสามารถสรุปผลการศึกษาออกเป็นประเด็นต่างๆ ดังนี้

5.1.1 การทดสอบยูนิทรูท

1) กรณีหุ้นบริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู้ดส์ จำกัด(มหาชน)
จากการทดสอบยูนิทรูทตามวิธีการ Modified Augmented Dickey-Fuller Test ที่ระดับ Level พบว่า มีความนิ่งของข้อมูล

2) กรณีหุ้นบริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
จากการทดสอบยูนิทรูทตามวิธีการ Modified Augmented Dickey-Fuller Test ที่ระดับ Level พบว่า มีความนิ่งของข้อมูล

3) กรณีหุ้นบริษัทโออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
จากการทดสอบยูนิทรูทตามวิธีการ Modified Augmented Dickey-Fuller Test ที่ระดับ Level พบว่า มีความนิ่งของข้อมูล

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

4) กรณีหุ้นบริษัท เพรซิเดนท์ เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน)

จากการทดสอบยูนิทรูทตามวิธีการ Modified Augmented Dickey-Fuller Test ที่ระดับ Level พบว่า มีความนิ่งของข้อมูล

5) กรณีหุ้นบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)

จากการทดสอบยูนิทรูทตามวิธีการ Modified Augmented Dickey-Fuller Test ที่ระดับ Level พบว่า มีความนิ่งของข้อมูล

6) กรณีหุ้น บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

จากการทดสอบยูนิทรูทตามวิธีการ Modified Augmented Dickey-Fuller Test ที่ระดับ Level พบว่า มีความนิ่งของข้อมูล

5.1.2 การวิเคราะห์ความเสี่ยงของหลักทรัพย์กลุ่มอุตสาหกรรมอาหารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวิธีมอนติคาโล

ผลการศึกษาความเสี่ยงของหลักทรัพย์ในกลุ่มอุตสาหกรรมอาหารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดระยะเวลาในการถือครอง 60 วัน และกำหนดค่า α เท่ากับ 0.10 0.05 และ 0.01 สามารถสรุปได้ดังนี้

1) กรณีหุ้นบริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู้ดส์ จำกัด(มหาชน)

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.10 มูลค่าหุ้นของบริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 2.46 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 10 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.05 มูลค่าหุ้นของบริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 2.67 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 5 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.01 มูลค่าหุ้นของบริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 2.79 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 1 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

2) กรณีหุ้นบริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.10 มูลค่าหุ้นของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 4.67 บาท ขึ้นไปมีโอกาสเท่ากับ 10 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.05 มูลค่าหุ้นของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 5.50 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 5 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.01 มูลค่าหุ้นของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 6.88 บาท ขึ้นไปมีโอกาสเท่ากับ 1 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

3) กรณีหุ้นบริษัทโออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.10 มูลค่าหุ้นของบริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 7.00 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 10 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.05 มูลค่าหุ้นของบริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 8.26 บาท ขึ้นไปมีโอกาสเท่ากับ 5 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.01 มูลค่าหุ้นของบริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 10.07 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 1 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

4) กรณีหุ้นบริษัท เพรซิเดนท์ เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน)

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.10 มูลค่าหุ้นของบริษัท เพรซิเดนท์ เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน)จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 26.45 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 10 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.05 มูลค่าหุ้นของบริษัท เพรซิเดนท์ เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน)จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 32.02 บาท ขึ้นไป มีโอกาสท่ากับ 5 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.01 มูลค่าหุ้นของบริษัท เพรซิเดนท์ เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 40.06 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 1 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

5) กรณีหุ้นบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.10 มูลค่าหุ้นของบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 7.93 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 10 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.05 มูลค่าหุ้นของบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 9.67 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 5 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.01 มูลค่าหุ้นของบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 12.70 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 1 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

6) กรณีหุ้น บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.10 มูลค่าหุ้นของบริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 12.16 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 10 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.05 มูลค่าหุ้นของบริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 14.58 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 5 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

ที่ระดับ α เท่ากับ 0.01 มูลค่าหุ้นของบริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) จะมีมูลค่าลดลงมากกว่า 18.67 บาท ขึ้นไป มีโอกาสเท่ากับ 1 เปอร์เซ็นต์ ในระยะเวลาการถือครอง 60 วัน

5.2 ข้อเสนอแนะ

การศึกษาความเสี่ยงของหลักทรัพย์ในกลุ่มอุตสาหกรรมอาหารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยวิธีมอนติคาโลนี้ มีข้อเสนอแนะในการศึกษาดังต่อไปนี้

1. การศึกษาครั้งนี้จำนวนข้อมูลรายวันที่ใช้ในการศึกษาแต่ละรายหลักทรัพย์ มีจำนวนไม่เท่ากัน การศึกษาเปรียบเทียบในแต่ละหลักทรัพย์ไม่สามารถทำได้อย่างสมบูรณ์ โดยการศึกษาครั้งต่อไปควรเลือกหลักทรัพย์ที่มีจำนวนข้อมูลที่เท่ากัน

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved