

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

ความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์
กับเครื่องชี้เศรษฐกิจมหภาค

ผู้เขียน

นางสาวขวัญชนก ธรรมวิวัฒน์

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ	ดร.ทรงศักดิ์	ศรีบุญจิตต์	ประธานกรรมการ
	ผศ.สุรกร	วิศิษฐ์สุวรรณ	กรรมการ
	อ.กาญจนา	โชคถาวร	กรรมการ

บทคัดย่อ

วัตถุประสงค์ของการศึกษาคือศึกษาถึงความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) กับเครื่องชี้เศรษฐกิจมหภาค และศึกษาว่าตัวแปรเศรษฐกิจมหภาคใดมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ การศึกษานี้ใช้ข้อมูลรายเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2537 ถึง 31 ธันวาคม 2542

เครื่องชี้เศรษฐกิจมหภาคที่นำมาศึกษาได้แก่ อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ย ผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ ดุลบัญชีเดินสะพัด ปริมาณเงิน มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าเงินบาท และระบบอัตราแลกเปลี่ยน การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ดังกล่าวใช้รูปแบบสมการถดถอยเชิงซ้อนในการประมาณค่าทางสถิติ

ผลการศึกษาพบว่า มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ มีความสัมพันธ์กับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) อย่างมีนัยสำคัญ

Independent Study Title	The Relationship between Stock Exchange of Thailand (SET) Index and Economic Indicators		
Author	Miss. Kuanchanok Dhamwiworn		
M. Econ.	Economics		
Examining Committee	Dr. Songsak Sriboonchitta	Chairman	
	Asst. Prof. Suraporn Wisitsuwan	Member	
	Lecturer Kanchana Chokethaworn	Member	

ABSTRACT

The Objective of this study, "The Relationship between Stock Exchange of Thailand (SET) Index and Economic Indicators" was to investigate the relationship between Stock Exchange of Thailand Index (SET Index) and macroeconomic indicators and to designate which macroeconomic variables have significant influencing relationship with the SET Index. Monthly statistical data between January 1, 1994 and December 31, 1999 were used.

Macroeconomic indicators incorporated into this study were inflation rate, interest rate, growth rate of gross domestic product, current account balance, money supply, trading value, trading volume, value of Thai currency and currency exchange system. The multiple regression was employed to investigate the influences of these indicators on the SET Index.

The results showed that trading value and trading volume significantly influence the SET Index in the positive relationship. The other variables were not significant.