

หัวข้อการค้นคว้าแบบอิสระ ผลกระทบของลักษณะวันเวลาในหนึ่งสัปดาห์ที่มีผลต่อมูลค่าการซื้อขายของกลุ่มหุ้นธุรกิจการเงินในประเทศไทย

ผู้เขียน นางสาวพรรณนิกา โชติอัมพร

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษา อ.ดร.ฉัตรพงษ์ แก้วสมพงษ์ อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
อ.ดร.วรัทยา ชินกรรม อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การวิจัยนี้เป็นการศึกษาถึงผลกระทบของลักษณะวันเวลาในหนึ่งสัปดาห์ที่มีผลต่อมูลค่าการซื้อขายของกลุ่มหุ้นธุรกิจการเงินในประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลในการศึกษาครั้งนี้เป็นข้อมูลรายวันของหลักทรัพย์ในช่วงเวลา 5 ปี เริ่มตั้งแต่ วันที่ 17 กรกฎาคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 17 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 จำนวน 9 หลักทรัพย์ ได้แก่ SCB : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน), KTB : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน), KBANK : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน), AEONTS : บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน), KTC : บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด(มหาชน), ASK : บริษัท เอเชียเซิร์มกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน), THRE : บริษัท ไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน), TVI : บริษัท ประกันภัยไทยวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน) และ BLA: บริษัทกรุงเทพประกันชีวิตจำกัด(มหาชน) การวิเคราะห์ข้อมูลในการวิจัยนี้ได้ทำการประมาณค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยโดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุดและวิธีแบบจำลองของ(GARCH) จากการศึกษาพบว่า ส่วนมากผลตอบแทนสูงสุดจะอยู่ที่วันศุกร์ และผลตอบแทนต่ำสุดอยู่ที่วันพฤหัสบดี วันที่มีความผันผวนมากที่สุดจะเป็นวันอังคาร และวันที่มีความผันผวนน้อยที่สุดเป็นวันศุกร์ ด้วยเหตุนี้จึงเห็นด้วยกับเหตุผลของ Fama (1970) กล่าวถึง ในวันศุกร์จึงถือเป็นวันที่นักลงทุนคาดว่าจะได้รับผลตอบแทนสูงสุด เพราะแนวโน้มของข่าวสารด้านเศรษฐกิจ ด้านการเมืองที่จะได้รับในช่วงก่อนหน้านั้น การแลกเปลี่ยนซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศและต่างประเทศ

Independent Study Title	The Effects of the Days of the Weeks on Trading Value of Financial Stock in Thailand		
Author	Miss Pannika Chotiamporn		
Degree	Master of Economics		
Advisory Committee	Lect. Dr. Nachatchapong Kaewsompong	Advisor	
	Lect. Dr. Warattaya Chinnakum	Co-advisor	

ABSTRACT

This paper studies the effect of the days of the week on the trading value of financial stocks in Thailand. We use the daily data of nine securities such as SCB : THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED, KTB : KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED, KBANK : KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED, AEONTS : AEON THANA SINSAP (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED, KTC : KRUNGTHAI CARD PUBLIC COMPANY LIMITED, ASK : ASIA SERMKIJ LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED, THRE : THAI REINSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED, TVI : THAIVIVAT INSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED and BLA: BANGKOK LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED over a period of five years, from July 17th 2010 to July 17th 2015. The analysis of the data in this report uses the ARCH – GARCH model to estimate the regression coefficients. The results show that the highest return is on Friday and lowest is on Thursday. The most fluctuating return is on Tuesday. The lowest fluctuation is on Friday. This research is the same as Fama (1970) that Friday is the day that investors expect to get the highest return because they have been watching the trends of the economic news and politics all week long.