

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาอิทธิพลของปัจจัยที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX) เพื่อใช้เป็นเครื่องมือสำหรับผู้ที่จะลงทุนในกองทุนอีทีเอฟ โดยใช้วิธีทางสถิติวิเคราะห์ ในรูปสมการถดถอยเชิงซ้อน (multiple regression analysis) ด้วยข้อมูลรายวัน ตั้งแต่วันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2550 ถึงวันที่ 21 สิงหาคม พ.ศ. 2552 รวม 463 วัน

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX) เป็นกองทุนรวม อีทีเอฟ มีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนี SET 50 ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนสม่ำเสมอ และใช้เงินลงทุนน้อย แต่สามารถกระจายความเสี่ยงได้ดี สามารถนำมาใช้ในการบริหารสินทรัพย์ลงทุน (asset allocation) ได้หลายรูปแบบ มีสภาพคล่องสูง เหมาะสมสำหรับนักลงทุนทุกประเภท

ผลการศึกษาพบว่า ดัชนีราคาของหลักทรัพย์กลุ่มพลังงาน ดัชนีราคาของหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ และดัชนีอุตสาหกรรมดาวโจนส์ มีความสัมพันธ์กับราคากองทุนรวม TDEX ในทิศทางเดียวกัน ส่วนอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สกุลดอลลาร์สหรัฐฯ มีความสัมพันธ์กับราคากองทุนรวม TDEX น้อย

This thesis investigates the influence of factors on changes in prices in the ThaiDEX SET50 ETF (TDEX) open-ended fund. The intention of the researcher is to provide information and direction to those desirous of investing in Exchange Traded Funds (ETF).

In carrying out this inquiry, the researcher utilized daily data taken from the period between 6 September 2007 and 29 August 2009, a total of 463 days. The data collected were analyzed using the technique of multiple regression analysis.

TDEX is an ETF in which the strategy of investors is to amass yields that are more or less the same as yields from the SET 50. In this case, investors regularly receive returns even with a lower rate of capital invested.

The risks are widely diversified. TDEX can be used in asset allocation in various ways, inasmuch as it allows for high liquidity and is suitable for all types of investors.

The researcher has found that the price index of securities in the energy group, the price index of securities in the commercial bank group, and the Dow Jones Industrial Average were directly correlated with TDEX prices. Finally, it was determined that the Thai baht/US dollar exchange was weakly correlated with TDEX prices.