

การศึกษานี้เป็นการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อราคาหุ้นของธุรกิจ การแพทย์ในประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยต่าง ๆ ที่มีอิทธิพลต่อการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาหุ้นของธุรกิจในกลุ่มการแพทย์ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลประเภทอนุกรมเวลา (time series) รายเดือน เริ่มต้นจากเดือนมกราคม พ.ศ. 2547 จนถึงเดือนสิงหาคม พ.ศ. 2550 ทำการวิเคราะห์ โดยใช้วิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares--OLS)

ผลที่ได้จากการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อราคาหุ้นของธุรกิจการแพทย์ในประเทศไทย ที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน ได้แก่ ราคาปิด ณ วันสุดท้ายของการซื้อขายแต่ละเดือนของหุ้นกลุ่มการแพทย์ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อัตราผลตอบแทนเงินปันผลในเดือนที่ผ่านมาของหุ้นกลุ่มการแพทย์ ดัชนีราคาผู้บริโภครายเดือน ดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ Nikkei (Japan) ปริมาณเงินลงทุนในหุ้นของนักลงทุนต่างประเทศรายเดือน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ สอดคล้องกับสมมติฐานที่ตั้งไว้ ส่วนปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อราคาหุ้นของธุรกิจการแพทย์ในประเทศไทย ที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ย 3 เดือนของธนาคารพาณิชย์ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ สอดคล้องกับสมมติฐานที่ตั้งไว้

This thesis investigates factors influencing changes in the stock price index for medical businesses on the Stock Exchange of Thailand (SET).

Relevant monthly time series data in the period between January 2004 and August 2007 were analyzed using the ordinary least squares (OLS) method.

Findings are as follows:

Factors influencing stock prices for medical businesses in Thailand are the closing price on the last day for purchasing medical stocks each month for medical stocks listed on SET, the rate of return on dividends for medical stocks in the previous month, the monthly consumer price index, the Japanese Nikkei stock price index, and the monthly amount of capital invested in stocks by foreign investors. These aforesaid factors are positively correlated at a statistically significant level with the stock prices for medical businesses listed on SET in accordance with the set hypothesis postulated for this thesis.

However, a factor influencing the stock prices for medical businesses in Thailand is the average three-month deposit interest rate of commercial banks. This factor is inversely correlated at a statistically significant level with the stock prices for medical businesses listed on SET in accordance with the set hypothesis postulated for this thesis.