

อารียา ปิ่นน่วม 2557: ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อีทีเอฟ  
ที่อ้างอิงหุ้นในประเทศ ปรินญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาบริหารธุรกิจ คณะบริหารธุรกิจ  
อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: รองศาสตราจารย์เจียมจิตร ชวากร, M.B.A. 190 หน้า

การศึกษาเรื่องปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน  
อีทีเอฟ ที่อ้างอิงหุ้นในประเทศ มีวัตถุประสงค์ในการวิจัย คือ ศึกษาผลกระทบของปัจจัยทางเศรษฐกิจ  
ที่มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อีทีเอฟ ที่อ้างอิงหุ้นในประเทศ โดยข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา  
ครั้งนี้เป็นข้อมูลรายไตรมาสแบบอนุกรมเวลารายวัน มีการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้แบบจำลองเศรษฐมิติ  
ในรูปของสมการถดถอยเชิงซ้อนโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปในการตรวจสอบสมมติฐานและวิเคราะห์  
ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจ กับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อีทีเอฟ ที่อ้างอิงหุ้น  
ในประเทศ

ผลการศึกษาพบว่า มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อีทีเอฟ แต่ละกองทุนจะได้รับผลกระทบ  
จากปัจจัยทางเศรษฐกิจที่แตกต่างกัน โดยอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐมีความสัมพันธ์  
ในทิศทางตรงกันข้ามกับ TDEX, 1DIV, TH100, ECOM, ENGY และ EFOOD ดัชนีราคาผู้บริโภคมี  
ความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับ ENY และทิศทางตรงกันข้ามกับ EBANK ราคาน้ำมันดิบมีความสัมพันธ์  
ในทิศทางเดียวกับ TDEX, DIV, EBANK, ENGY และ ENY ปริมาณเงินในระบบมีความสัมพันธ์  
ในทิศทางเดียวกันกับ TH100 และ TDEX ส่วนตัวแปรที่ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติต่อการเปลี่ยนแปลง  
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนอีทีเอฟ คือ อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมเงินบาท 1 ปี

---

ลายมือชื่อนิติกร

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก