

ปิยวรรณ กรเกษม 2557: ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจกับดัชนีราคา
หลักทรัพย์หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ
คณะเศรษฐศาสตร์ ศรีราชา อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก:
อาจารย์พัฒน พัฒนรังสรรค์, Ph.D. 127 หน้า

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) ศึกษาสภาพทั่วไปของตลาดทุนและดัชนีราคา
หลักทรัพย์หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2) ศึกษาปัจจัย
ทางเศรษฐกิจที่ส่งผลต่อดัชนีราคาหลักทรัพย์หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
แห่งประเทศไทย และ (3) วิเคราะห์แนวโน้มและพยากรณ์ดัชนีราคาหลักทรัพย์หมวดธุรกิจพัฒนา
อสังหาริมทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การศึกษาใช้ข้อมูลแบบทฤษฎีรายเดือน
ตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2551 จนถึงเดือนธันวาคม พ.ศ.2556 จำนวนทั้งสิ้น 72 ตัวอย่าง มีวิธีการ
ศึกษาโดยใช้แบบจำลองทางเศรษฐมิติประเภทตัวแบบสมการต่อเนื่องวิธีกำลังสองน้อยที่สุดสองชั้น

ผลการศึกษา พบว่า ดัชนีราคาหลักทรัพย์หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มี
ความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับ สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ ดัชนีผลผลิต
อุตสาหกรรม และดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ ระดับนัยสำคัญ 0.10 และมีความสัมพันธ์
ในทิศทางตรงข้ามกับ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ วิกฤติ
มหาอุทกภัย และวิกฤตการณ์การเมืองไทย ณ ระดับนัยสำคัญ 0.10 ส่วนปัจจัยที่นำมาศึกษาแต่ไม่
สามารถอธิบายได้ที่ระดับนัยสำคัญใดๆ ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้าง ดัชนีราคา
ผู้บริโภค และวิกฤตสินเชื่อบริษัท สำหรับผลการพยากรณ์ดัชนีราคาหลักทรัพย์หมวดธุรกิจ
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ในปี พ.ศ.2557 พบว่า มีทิศทางเคลื่อนไหวโดยเฉลี่ยต่อปีสูงขึ้นร้อยละ
2.50 แต่การเคลื่อนไหวในระหว่างปีค่อนข้างผันผวน