

53602752 : สาขาวิชาการประกอบการ

คำสำคัญ : ดัชนีราคาหุ้นในหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค/การพยากรณ์แนวโน้ม/การเคลื่อนไหวยุทธศาสตร์

ผู้ทำ : อภิรักษ์วัฒนา : ปัจจัยที่กำหนดการเคลื่อนไหวดัชนีราคาหุ้นในหมวดพลังงานและสาธารณูปโภคของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ : อ.ดร.ธนัทรัฐ รัตนพงศ์ปัญญา. 83 หน้า.

การศึกษาวิจัยนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหุ้นในกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลที่ศึกษาเป็นข้อมูลรายเดือนระหว่างปี 2551 ถึง 2553 ปัจจัยที่ใช้ในการศึกษามี 6 ปัจจัย ประกอบด้วย ราคาน้ำมันดิบจากแหล่งเวสต์เท็กซัส (WTI) ดัชนีอุตสาหกรรมดาวโจนส์ (DJIA) อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ (EX) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (CCI) ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (BSI) และดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET index) โดยใช้การวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงพหุเป็นเครื่องมือ

ผลการวิจัยพบว่า ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหุ้นในหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค คือ ดัชนีราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ดัชนีอุตสาหกรรมดาวโจนส์ (DJIA) และดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (BSI) และดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) มีความสัมพันธ์กับดัชนีราคาหุ้นในหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค อย่างมีนัยสำคัญ ณ ระดับความเชื่อมั่น 95% โดยมีค่า $R^2 = 0.970$, $R^2 \text{ adjust} = 0.941$, $F\text{-test} = 0.000$ และแบบจำลองสามารถใช้ในการพยากรณ์แนวโน้มดัชนีราคาหุ้นในหมวดพลังงานและสาธารณูปโภคในระยะสั้นได้ นอกจากนี้แล้วยังพบว่า การจะวิเคราะห์การเคลื่อนไหวดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ จะต้องมีการพิจารณาปัจจัยนอกเหนือจากที่นำมาพิจารณาเพิ่มเติม และเป็นแบบจำลองระยะยาว

การประกอบการ

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศิลปากร

ลายมือชื่อนักศึกษา.....

ปีการศึกษา 2554

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

53602752 : MAJOR : (ENTREPRENEURSHIP)

KEY WORD : ENERGY STOCK PRICE / TREND FORECASTING / THE SHORT-TERM MOVEMENT

SUPAPORN APIRUGWATTANA : FACTORS AFFECTING MOVEMENT OF ENERGY STOCK PRICE OF STOCK EXCHANGE OF THAILAND. THESIS ADVISOR : TANINRAT RATTANAPONGPINYO, Ph.D. 83 pp.

The objective of this research is to study factors which affect the movement of the stock market cost of energy in Thailand. The factors considered are W&T Offshore common stock price (WTI), Dow Jones Industrial Average (DJIA), The baht rate per US dollar (EX), The Consumer Confidence Index (CCI), The Business Sentiment Index (BSI) and The Stock Exchange of Thailand Index (SET). All the factors studied are monthly average secondary data from 2008 to 2010.

The results from multiple regression analysis show that W&T Offshore common stock price (WTI), Dow Jones Industrial Average (DJIA), The Business Sentiment Index (BSI) and The Stock Exchange of Thailand (SET) considerably affect the movement of energy stock price with high confidence interval statistics testing (95%); $R^2 = 0.970$, $R^2_{\text{adjust}} = 0.941$, $F\text{-test} = 0.000$, and this model can forecast the Energy Stock Price short-term trend. The additional result; may have the factor besides that import to consider add and induce develop to long-term model, can lead to construct the effectiveness of the forecasting instrument.

Program of (ENTREPRENEURSHIP)

Student's signature

Thesis Advisor's signature

Graduate School, Silpakorn University

Academic Year 2011