

การศึกษาครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึง ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อดัชนีราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์มหภาคที่ใช้ในการศึกษา ได้แก่ ดัชนีราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปริมาณเงินในความหมายกว้าง อัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย การลงทุนในดัชนีกลุ่มธนาคารพาณิชย์ สินทรัพย์ในการดำเนินงานกิจการของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งข้อมูลที่ใช้เป็นข้อมูลทุติยภูมิแบบรายเดือน ช่วงเดือนมกราคม พ.ศ. 2545 ถึง เดือนธันวาคม พ.ศ.2549 โดยใช้วิธีการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวของ Johansen - Juselius

ผลการศึกษาพบว่าส่วนใหญ่ดัชนีราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับ ปริมาณเงินในความหมายกว้าง อัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยน และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ในขณะที่การลงทุนในดัชนีกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และสินทรัพย์ในการดำเนินงานกิจการของธนาคารพาณิชย์นั้นมีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนีราคาหลักทรัพย์ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

The objective of this study was to investigate economic factors influencing Banking sector index in the Stock Exchange of Thailand. The macroeconomic factors in this study are Banking sector index in the Stock Exchange of Thailand, money supply, inflation rate, exchange rate, spread rate, market capital, and total assets. This study utilizes monthly secondary data from January 2002 to December 2006. Furthermore, Johansen and Juselius' cointegration method is also employed to determine long – run equilibrium of each mutual fund corresponded with macroeconomic variables.

The results of this study indicate that the money supply, inflation rate, exchange rate and spread rate have positive relationship with Banking sector index in the Stock Exchange of Thailand, while market capital, and total assets have negative relationship with Banking sector index in the Stock Exchange of Thailand