

วัตถุประสงค์หลักของการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ เพื่อเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง การเคลื่อนไหว และอัตราการเติบโตของราคาหลักทรัพย์หมวดธุรกิจเกษตรกับดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์และดัชนีราคาหุ้นหมวดที่มีการซื้อขายสูงสุด 5 อันดับ ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาในครั้งนี้ ได้แก่ ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์และดัชนีราคาหลักทรัพย์หมวดต่าง ๆ เป็นข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับเครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ คือ การวิเคราะห์การหาผลตอบแทนโดยใช้วิธีลอการิทึม (Logarithmic method) และการหาความเสี่ยงคำนวณตามแบบ Parkinson's Model

ผลการศึกษา พบว่า หลักทรัพย์หมวดธุรกิจการเกษตรเป็นหลักทรัพย์ที่มีผลตอบแทนเฉลี่ย เมื่อเปรียบเทียบกับผลตอบแทนตลาดหลักทรัพย์และหมวดธุรกิจที่มีการซื้อขายสูงสุด 5 อันดับ อยู่ในอันดับที่ 3 มีอัตราผลตอบแทนเท่ากับร้อยละ -0.007 เป็นการลงทุนที่ขาดทุนเล็กน้อย และจากการวัดการกระจายของผลตอบแทน ค่า Skewness เท่ากับ 0.061 อยู่ในอันดับที่ 4 การกระจายอยู่ส่วนที่ได้กำไรจากการลงทุนแต่มีค่าน้อยมาก และ Kurtosis เท่ากับ 3.496 อยู่ในอันดับที่ 3 มีค่ามากกว่า 3 นิดหน่อยก็กระจายอยู่ในส่วนที่ได้กำไรจากการลงทุนแต่มีค่าน้อยมากเช่นกัน แต่เป็นหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำสุดเป็นอันดับที่ 7 ในการคำนวณความเสี่ยงครั้งนี้ใช้ราคาสูงสุดและต่ำสุดในวันเดียวกันมาคำนวณ ฉะนั้น กล่าวได้ว่าราคาของหลักทรัพย์ไม่ขึ้นสูง ลงต่ำมากเกินไปในวันทำการซื้อขาย

นักลงทุนที่ซื้อขายหุ้นหมวดธุรกิจเกษตร เป็นนักลงทุนที่ไม่ใช่นักลงทุนเก็งกำไร และไม่ชอบซื้อขายหุ้นที่มีความเสี่ยงสูง แต่เพื่อให้หุ้นหมวดธุรกิจเกษตรเป็นหมวดที่ได้รับความนิยมจากนักลงทุน หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเช่นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ควรที่จะมีการกระตุ้นให้เกิดการเคลื่อนไหวและอัตราการเติบโตของราคาหลักทรัพย์

The main objective of this study was to compare returns, risk, movement and growth of Agribusiness stocks price with SET Index and top-5 stocks sectoral indices. The SET Index and such sectoral indices were collected by Stock Exchange of Thailand (SET) were used for the study. The methods of this study employed Logarithm method for estimating returns, and Parkinson's model for risk analysis.

Comparing with SET and top-5 stocks sectoral's returns, Agribusiness stocks' returns ranked the 3<sup>rd</sup> with return at -0.007 per cent that was slightly capital loss. The Skewness was the 4<sup>th</sup> ranking at 0.061 which was slightly positive. The Kurtosis was the 3<sup>rd</sup> ranking at of 3.496 that was more than 3 a bit. Agribusiness stock's volatility was comparatively the lowest at the 7<sup>th</sup> ranking. This volatility was computed by high-low price in the same day so that the lowest volatility exhibited unchanged of stock price for trading days.

Investors who buy Agribusiness stock sector are not speculators and risk avoidance. In order to promote Agribusiness stock will be popular for investor; the concerned organization such as SET should push the Agribusiness stocks' price movement and growth.