

ภาคผนวก ก
ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา

ตาราง 4

ดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มและตัวแปรทางเศรษฐกิจต่าง ๆ รายเดือนที่นำมาศึกษา

เดือน/ปี พ.ศ.	FOOD	BAT	DJIA	NYMEX
ม.ค. 2546	2,054.06	42.740	8,053.81	33.51
ก.พ. 2546	2,056.31	42.700	7,891.08	36.60
มี.ค. 2546	2,129.79	42.880	7,992.13	31.04
เม.ย. 2546	2,214.24	42.785	8,480.09	25.80
พ.ค. 2546	2,393.19	41.720	8,850.26	29.55
มิ.ย. 2546	2,707.52	42.020	8,985.44	30.00
ก.ค. 2546	2,886.32	41.992	9,233.80	30.55
ส.ค. 2546	3,201.78	41.125	9,415.82	31.53
ก.ย. 2546	3,155.45	40.005	9,275.06	29.18
ต.ค. 2546	3,231.36	39.950	9,801.12	29.11
พ.ย. 2546	3,207.42	39.905	9,782.46	31.61
ธ.ค. 2546	3,149.76	39.620	10,424.07	32.82
ม.ค. 2547	2,981.01	39.260	10,488.07	33.05
ก.พ. 2547	2,939.12	39.275	10,583.92	36.16
มี.ค. 2547	2,704.76	39.255	10,357.70	35.76
เม.ย. 2547	2,690.04	39.975	10,305.13	36.96
พ.ค. 2547	2,630.30	40.525	10,188.45	39.17
มิ.ย. 2547	2,528.43	40.935	10,435.48	36.99
ก.ค. 2547	2,614.69	41.365	10,139.71	43.80
ส.ค. 2547	2,724.47	41.635	10,173.92	42.26
ก.ย. 2547	2,689.71	41.395	10,080.27	49.46
ต.ค. 2547	2,662.53	41.045	10,027.47	51.76
พ.ย. 2547	2,594.59	39.415	10,428.02	49.05
ธ.ค. 2547	2,663.16	38.915	10,783.01	43.67

ตาราง 4 (ต่อ)

เดือน/ปี พ.ศ.	FOOD	BAT	DJIA	NYMEX
ม.ค. 2548	2,821.34	38.590	10,489.94	47.18
ก.พ. 2548	2,916.75	38.275	10,766.23	51.75
มี.ค. 2548	2,862.49	39.110	10,503.76	55.40
เม.ย. 2548	2,892.49	39.495	10,192.51	49.72
พ.ค. 2548	2,904.99	40.625	10,467.48	51.97
มิ.ย. 2548	2,932.59	41.325	10,274.97	56.50
ก.ค. 2548	2,966.53	41.845	10,705.55	56.72
ส.ค. 2548	3,095.59	41.275	10,481.60	68.94
ก.ย. 2548	3,251.69	41.045	10,568.70	66.24
ต.ค. 2548	3,302.75	40.775	10,440.07	59.76
พ.ย. 2548	3,277.58	41.245	10,805.87	57.32
ธ.ค. 2548	3,453.68	41.025	10,717.50	61.04
ม.ค. 2549	3,609.77	38.935	10,864.86	67.92
ก.พ. 2549	3,564.16	39.100	10,993.41	61.41
มี.ค. 2549	3,836.18	38.875	11,109.32	66.63
เม.ย. 2549	4,291.31	37.515	11,382.51	66.35
พ.ค. 2549	3,980.87	38.065	11,168.31	70.25
มิ.ย. 2549	3,663.75	38.185	11,150.22	73.93
ก.ค. 2549	3,765.82	37.840	11,185.68	74.40
ส.ค. 2549	3,636.69	37.580	11,381.15	70.26
ก.ย. 2549	3,626.14	37.565	11,679.07	62.91
ต.ค. 2549	3,861.46	36.688	12,080.73	58.73
พ.ย. 2549	3,997.32	35.915	12,221.93	63.13
ธ.ค. 2549	4,073.31	35.450	12,501.52	61.05
ม.ค. 2550	3,828.90	34.750	12,621.69	58.14
ก.พ. 2550	3,917.62	33.850	12,268.63	61.79
มี.ค. 2550	3,830.76	32.275	12,354.35	65.87

ตาราง 4 (ต่อ)

เดือน/ปี พ.ศ.	FOOD	BAT	DJIA	NYMEX
เม.ย. 2550	3,872.42	32.775	13,062.91	65.71
พ.ค. 2550	3,939.29	32.900	13,627.64	64.01
มี.ย. 2550	4,276.06	31.730	13,408.62	70.68
ก.ค. 2550	4,613.45	30.020	13,211.99	78.21
ส.ค. 2550	4,426.61	32.550	13,357.74	74.04
ก.ย. 2550	4,682.05	31.900	13,895.63	81.66
ต.ค. 2550	5,012.71	31.600	13,930.01	90.38
พ.ย. 2550	4,816.06	30.850	13,371.72	88.70
ธ.ค. 2550	4,969.44	29.650	13,264.82	96.96
ม.ค. 2551	4,775.64	31.380	12,650.36	92.33
ก.พ. 2551	5,000.99	31.000	12,266.39	102.59
มี.ค. 2551	4,906.61	31.520	12,262.89	105.62
เม.ย. 2551	4,966.84	31.680	12,820.13	114.70
พ.ค. 2551	5,197.09	32.490	12,638.32	127.74
มี.ย. 2551	4,762.62	33.415	11,350.01	140.51
ก.ค. 2551	4,432.68	33.525	11,378.02	116.64
ส.ค. 2551	4,300.56	34.190	11,543.55	116.04
ก.ย. 2551	3,987.13	34.035	10,850.66	101.51
ต.ค. 2551	2,990.89	35.060	9,325.01	67.81
พ.ย. 2551	2,912.21	35.480	8,829.04	53.65
ธ.ค. 2551	3,148.82	34.745	8,776.39	38.94
ม.ค. 2552	3,153.10	34.975	8,000.86	41.75
ก.พ. 2552	3,140.33	36.180	7,062.93	44.12
มี.ค. 2552	3,136.49	35.465	7,608.92	48.48
เม.ย. 2552	3,303.01	35.270	8,168.12	51.05
พ.ค. 2552	3,689.18	34.390	8,500.33	66.87
มี.ย. 2552	3,787.02	34.070	8,447.00	70.61

ตาราง 4 (ต่อ)

เดือน/ปี พ.ศ.	FOOD	BAT	DJIA	NYMEX
ก.ค. 2552	4,005.26	34.030	9,171.61	69.50
ส.ค. 2552	4,627.47	34.010	9,496.28	70.08
ก.ย. 2552	4,883.66	33.450	9,712.28	69.94
ต.ค. 2552	4,711.39	33.450	9,712.73	76.99
พ.ย. 2552	4,921.26	33.230	10,344.84	77.28
ธ.ค. 2552	5,340.32	33.360	10,428.05	79.36
ม.ค. 2553	5,285.73	33.180	10,067.33	72.64
ก.พ. 2553	5,364.88	33.030	10,325.26	79.66
มี.ค. 2553	5,485.79	32.355	10,856.63	83.76
เม.ย. 2553	5,560.45	32.350	11,008.61	86.15
พ.ค. 2553	5,872.62	32.525	10,136.63	73.97
มิ.ย. 2553	6,590.71	32.425	9,774.02	75.63
ก.ค. 2553	7,452.95	32.255	10,465.94	78.95
ส.ค. 2553	8,033.05	31.275	10,014.72	71.92
ก.ย. 2553	7,968.86	30.350	10,788.05	79.97
ต.ค. 2553	7,656.85	29.935	11,118.49	81.43
พ.ย. 2553	8,008.99	30.190	11,006.02	84.11
ธ.ค. 2553	7,993.11	30.040	11,577.51	89.84

ที่มา. จาก ข้อมูลสถิติการลงทุน, โดย อีไฟแนนซ์ไทยคอตคอม, 2554, ค้นเมื่อ 11 มีนาคม

2554, จาก <http://efinancethai.com>

ตาราง 5

ปริมาณเงินตามความหมายกว้าง (M2) และดัชนีราคาผู้บริโภคในประเทศ (CPI)

เดือน/ปี พ.ศ.	M2	CPI
ม.ค. 2546	6,708,980	101.3
ก.พ. 2546	6,744,902	101.2
มี.ค. 2546	6,764,780	101.2
เม.ย. 2546	6,753,759	101.6
พ.ค. 2546	6,813,724	102.0
มิ.ย. 2546	6,789,337	101.6
ก.ค. 2546	6,815,861	101.6
ส.ค. 2546	6,855,082	102.1
ก.ย. 2546	6,874,850	102.0
ต.ค. 2546	6,908,188	102.1
พ.ย. 2546	7,037,122	102.2
ธ.ค. 2546	7,062,321	102.3
ม.ค. 2547	7,151,604	102.6
ก.พ. 2547	7,193,916	103.4
มี.ค. 2547	7,217,432	103.6
เม.ย. 2547	7,311,111	104.1
พ.ค. 2547	7,321,453	104.5
มิ.ย. 2547	7,238,006	104.7
ก.ค. 2547	7,340,362	100.0
ส.ค. 2547	7,349,312	104.8
ก.ย. 2547	7,380,276	105.3
ต.ค. 2547	7,416,781	105.4
พ.ย. 2547	7,482,921	105.3
ธ.ค. 2547	7,471,427	105.3

ตาราง 5 (ต่อ)

เดือน/ปี พ.ศ.	M2	CPI
ม.ค. 2548	7,549,685	106.0
ก.พ. 2548	7,605,551	106.9
มี.ค. 2548	7,564,577	107.8
เม.ย. 2548	7,573,975	108.4
พ.ค. 2548	7,584,914	108.7
มิ.ย. 2548	7,540,229	110.4
ก.ค. 2548	7,617,994	111.2
ส.ค. 2548	7,674,933	112.0
ก.ย. 2548	7,739,816	105.7
ต.ค. 2548	7,751,572	112.3
พ.ย. 2548	7,878,790	111.5
ธ.ค. 2548	7,926,921	111.4
ม.ค. 2549	8,113,019	111.6
ก.พ. 2549	8,147,370	111.9
มี.ค. 2549	8,211,938	113.0
เม.ย. 2549	8,281,490	114.3
พ.ค. 2549	8,348,131	115.1
มิ.ย. 2549	8,242,379	115.1
ก.ค. 2549	8,326,335	115.3
ส.ค. 2549	8,397,801	115.4
ก.ย. 2549	8,405,273	115.0
ต.ค. 2549	8,439,277	115.5
ธ.ค. 2549	8,579,081	115.4
ม.ค. 2550	8,680,470	115.0
ก.พ. 2550	8,818,334	114.5

ตาราง 5 (ต่อ)

เดือน/ปี พ.ศ.	M2	CPI
มี.ค. 2550	8,890,318	115.3
เม.ย. 2550	8,947,299	116.4
พ.ค. 2550	9,018,406	117.3
มิ.ย. 2550	8,907,713	117.3
ก.ค. 2550	9,011,771	115.3
ส.ค. 2550	9,006,493	115.4
ก.ย. 2550	8,987,676	117.4
ต.ค. 2550	9,042,183	118.4
พ.ย. 2550	9,064,702	118.9
ธ.ค. 2550	9,109,468	119.0
ม.ค. 2551	9,187,093	119.9
ก.พ. 2551	9,323,362	120.7
มี.ค. 2551	9,393,191	121.4
เม.ย. 2551	9,421,386	123.6
พ.ค. 2551	9,433,919	126.2
มิ.ย. 2551	9,296,182	127.7
ก.ค. 2551	9,272,924	128.1
ส.ค. 2551	9,398,207	124.2
ก.ย. 2551	9,409,979	124.5
ต.ค. 2551	9,521,639	123.0
พ.ย. 2551	9,726,816	121.5
ธ.ค. 2551	9,944,331	119.5
ม.ค. 2552	10,045,131	102.1
ก.พ. 2552	10,203,880	103.1
มี.ค. 2552	10,232,883	103.6

ตาราง 5 (ต่อ)

เดือน/ปี พ.ศ.	M2	CPI
เม.ย. 2552	10,265,390	104.6
พ.ค. 2552	10,298,539	104.3
มี.ย. 2552	10,133,741	104.7
ก.ค. 2552	10,004,120	104.7
ส.ค. 2552	10,107,577	105.1
ก.ย. 2552	10,112,607	105.3
ต.ค. 2552	10,180,351	105.5
พ.ย. 2552	10,346,937	105.8
ธ.ค. 2552	10,617,013	105.7
ม.ค. 2553	10,602,165	106.3
ก.พ. 2553	10,684,523	106.9
มี.ค. 2553	10,855,592	107.1
เม.ย. 2553	10,831,833	107.7
พ.ค. 2553	11,001,464	107.9
มี.ย. 2553	10,846,410	108.2
ก.ค. 2553	10,887,107	108.3
ส.ค. 2553	10,968,086	108.6
ก.ย. 2553	11,116,099	108.5
ต.ค. 2553	11,323,296	108.5
พ.ย. 2553	11,497,562	108.7
ธ.ค. 2553	11,776,420	109.1

ที่มา. จาก ดัชนีราคาผู้บริโภค, โดย ส่วนนโยบายการออมและการลงทุนในภาพรวม
สำนักนโยบายการออมและการลงทุน กระทรวงการคลัง, คำนเมื่อ 14 มีนาคม 2554, จาก
[http://www.fpo.go.th/si/Index.php?body=./Source/Data/DataIndex.php&Language=Th
ai&DBIndex=mysql](http://www.fpo.go.th/si/Index.php?body=./Source/Data/DataIndex.php&Language=Thai&DBIndex=mysql)

ภาคผนวก ข

ผลการคำนวณค่าสมการถดถอยด้วยวิธี OLS

ตาราง 6

ผลการทดสอบความสัมพันธ์ของตัวแปรที่มีอิทธิพลต่อดัชนีตลาดหลักทรัพย์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด

Variable	Coefficient	Std. Error	<i>t</i> Statistic	Prob.
C	-8.279133	6.750855	-1.226383	0.2233
LN (BAHT)	-0.583187	0.347610	-1.677705	0.0969
LN (CPI)	-1.613928	0.349962	-4.611720	0.0000
LN (DJIA)	0.807596	0.171334	4.713579	0.0000
LN (M2)	1.123009	0.264731	4.242082	0.0001
LN (NYMEX)	0.189552	0.082946	2.285233	0.0247
<i>R</i> squared	0.853309	Mean dependent var		8.232841
Adjusted <i>R</i> squared	0.845068	<i>SD</i> dependent var		0.319503
<i>SE</i> of regression	0.125761	Akaike info criterion		-1.247795
Sum squared resid	1.407604	Schwarz criterion		-1.086497
Log likelihood	65.27025	<i>F</i> statistic		103.5434
Durbin-Watson stat	0.257642	Prob (<i>F</i> statistic)		0.000000

ตาราง 7

ผลการทดสอบความสัมพันธ์ของตัวแปรที่มีอิทธิพลต่อดัชนีตลาดหลักทรัพย์ครั้งที่ 2

Dependent Variable: LN (FOOD)				
Method: Least Squares				
Date: 04/09/11 Time: 17:43				
Sample (adjusted): 2546M02 2553M12				
Included observations: 93 after adjustments				
Convergence achieved after 204 iterations				
Variable	Coefficient	Std. Error	<i>t</i> Statistic	Prob.
C	242.6175	97142.08	0.002498	0.9980
LN (BAHT)	-0.635580	0.269414	-2.359115	0.0206
LN (CPI)	-0.057012	0.262576	-0.217125	0.8286
LN (DJIA)	0.378849	0.136164	2.782305	0.0066
LN (M2)	-0.273145	0.653602	-0.417907	0.6771
LN (NYMEX)	0.148551	0.053175	2.793605	0.0064
AR (1)	0.999946	0.022756	43.94188	0.0000
<i>R</i> squared	0.975917	Mean dependent var		8.239636
Adjusted <i>R</i> squared	0.974237	<i>SD</i> dependent var		0.316646
<i>SE</i> of regression	0.050824	Akaike info criterion		-3.048600
Sum squared resid	0.222147	Schwarz criterion		-2.857974
Log likelihood	148.7599	<i>F</i> statistic		580.8387
Durbin-Watson stat	1.469580	Prob (<i>F</i> statistic)		0.000000
Inverted AR Roots	1.00			

ตาราง 8

ผลการทดสอบความสัมพันธ์ของตัวแปรที่มีอิทธิพลต่อดัชนีตลาดหลักทรัพย์ครั้งที่ 3

Dependent Variable: LN (FOOD)				
Method: Least Squares				
Date: 04/09/11 Time: 17:44				
Sample (adjusted): 2546M03 2553M12				
Included observations: 91 after adjustments				
Convergence achieved after 11 iterations				
Variable	Coefficient	Std. Error	t Statistic	Prob.
C	-8.741275	6.576475	-1.329173	0.1874
LN (BAHT)	-0.530860	0.246534	-2.153294	0.0342
LN (CPI)	0.198730	0.226732	0.876499	0.3833
LN (DJIA)	0.289813	0.129091	2.245039	0.0274
LN (M2)	0.920973	0.368405	2.499894	0.0144
LN (NYMEX)	0.146158	0.053518	2.731001	0.0077
AR (1)	1.333413	0.105399	12.65115	0.0000
AR (2)	-0.408052	0.109118	-3.739543	0.0003
R squared	0.977933	Mean dependent var		8.246415
Adjusted R squared	0.976071	SD dependent var		0.313526
SE of regression	0.048499	Akaike info criterion		-3.130749
Sum squared resid	0.195227	Schwarz criterion		-2.910014
Log likelihood	150.4491	F statistic		525.4573
Durbin-Watson stat	1.963138	Prob (F statistic)		0.000000
Inverted AR Roots	.86	.48		

บรรณานุกรม

- กระทรวงการคลัง, สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง, ส่วนนโยบายการออมและการลงทุน.
(2554). *ดัชนีราคาผู้บริโภค*. ค้นเมื่อ 14 มีนาคม 2554, จาก <http://www.fpo.go.th/si/Index.php?body=./Source/Data/DataIndex.php&Language=Thai&DBIndex=mysql>
- กระทรวงพาณิชย์. (2552). *ผลการดำเนินงานสำคัญตามยุทธศาสตร์กระทรวงพาณิชย์ ปี 2552*. ค้นเมื่อ 5 มีนาคม 2554, จาก http://www2.moc.go.th/ewt_dl_link.php?nid=4297
- กิตติพงษ์ ไตรदानนท์. (2552). *ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์-เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- จิรัตน์ สังข์แก้ว. (2540). *การลงทุน*. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัย-ธรรมศาสตร์.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2548). *พัฒนาการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. กรุงเทพมหานคร: ผู้แต่ง.
- บุญชัย เกียรติธนาวิทย์. (2543). *ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อราคาหุ้นกลุ่มธนาคาร-พาณิชย์และบริษัทเงินทุนและหลักทรัพย์*. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ประกิจ จูตะวิริยะ (2546). *ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ในตลาด-หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยขอนแก่น.
- เพชร ชุมทรัพย์. (2544). *หลักการลงทุน (พิมพ์ครั้งที่ 12)*. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์-มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ภูเบศร์ สมุทรจักร. (2551, เมษายน 18-24). *วิกฤตการณ์อาหารโลก*. *กรุงเทพธุรกิจ*, หน้า A4.

- วิโรจน์ เฉชะผล. (2552). *ตัวแปรทางเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ศศิระ โชตะศิริ. (2547). *ปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์ที่มีผลกระทบต่อความผันผวนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. การค้นคว้าแบบอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ศุภชัย ศรีสุชาติ. (2547). *ตลาดหุ้นในประเทศไทย*. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์-บุญศิริการพิมพ์.
- สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน. (2548). *ทฤษฎีตลาดทุน*. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์-ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.
- สันติ วิริยะรังสฤษฎ์. (2536). เทคนิคการเล่นหุ้น. *วารสารการเงินธนาคาร*, 12, 62-73.
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม. (2552). *รายงานประจำปี 2552*. ค้นเมื่อ 14 มีนาคม 2554, จาก <http://www.oie.go.th/doc/annualReport2552.pdf>
- อีไฟแนนซ์ไทยคอตคอม. (2554). *ข้อมูลสถิติการลงทุน*. ค้นเมื่อ 11 มีนาคม 2554, จาก <http://efinancethai.com>

ประวัติผู้เขียน



ชื่อ ชื่อสกุล	นายปราโมทย์ ผลโสด
วัน เดือน ปีเกิด	26 มีนาคม 2525
สถานที่เกิด	จังหวัดสงขลา
วุฒิการศึกษา	สำเร็จการศึกษาระดับมัธยมศึกษาตอนปลาย จากการศึกษานอกโรงเรียนหาดใหญ่ ปีการศึกษา 2542 สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีเศรษฐศาสตรบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยรามคำแหง ปีการศึกษา 2549
ตำแหน่งหน้าที่ การงานปัจจุบัน	อาชีพอิสระ

