

การศึกษาหาความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มอาเซียน

ภารดี โพธิ์พฤษ์

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้เป็นการศึกษาหาความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่มอาเซียน โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิจากดัชนีราคาหุ้นปีครายเดือนระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ.2557 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ.2561 รวมทั้งสิ้น 60 เดือนของตลาดหลักทรัพย์ทั้ง 6 ประเทศ 7 ดัชนีราคาหลักทรัพย์ ได้แก่ ดัชนี Set Index, ดัชนี Straits Times, ดัชนี Jakarta Composite, ดัชนี KLSE Composite, ดัชนี PSEi, ดัชนี Hanoi และดัชนี Hochiminh จากผลการศึกษาพบว่าหากดัชนี SET มีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) จะส่งผลให้ดัชนี STI มีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) เช่นกัน และหากดัชนี KLSE มีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) จะส่งผลให้ดัชนี SET มีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) เช่นกัน ดังนั้นจึงสรุปได้ว่าดัชนี SET มีความสัมพันธ์กับดัชนี STI ประเทศสิงคโปร์และดัชนี KLSE ประเทศมาเลเซีย ซึ่งนักลงทุนรายใหญ่และรายย่อยทั้งในประเทศและต่างประเทศ สามารถนำผลการศึกษานี้ไปใช้ประกอบการพิจารณาถึงแนวโน้มการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ และคาดการณ์การเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ เพื่อจัดจ้งหะเข้าลงทุนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มอาเซียนได้ เพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในการลงทุนและเพื่อให้ให้นักลงทุนได้รับผลตอบแทนที่สูงสุด

คำสำคัญ : ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว , การทดสอบสมมติฐานเชิงเป็นเหตุเป็นผล