

ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีราคาในกลุ่มอุตสาหกรรม

ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นางสาวสุนิษา อินทรจันทร์

รหัสนักศึกษา 6120313022

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาว่าดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจส่งผลกระทบต่อดัชนีราคาในกลุ่มอุตสาหกรรมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างไร สะท้อนผลได้ดีในอุตสาหกรรมใดบ้าง แต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมต้องใช้ระยะเวลาเท่าไรในการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพเดิม โดยใช้ข้อมูลรายเดือน คลอบคลุมตั้งแต่เดือนมกราคม 2547 - เดือนธันวาคม 2562 เป็นเวลา 15 ปี หรือ 180 เดือน การศึกษานี้ใช้วิธีการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว (Cointegration test) และพิจารณาคุณสมบัติของค่าความคลาดเคลื่อนของค่า Error term จากนั้นจึงทดสอบการปรับตัวระยะสั้น (Error Correction Model: ECM) ซึ่งจากผลการศึกษาพบว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจมีความสัมพันธ์ระยะยาวต่อดัชนีราคาในกลุ่มอุตสาหกรรมในตลาดหลักทรัพย์ทั้ง 8 อุตสาหกรรมในทิศทางเดียวกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบมากที่สุดหากดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเปลี่ยนแปลง คือ กลุ่มอุตสาหกรรมเกษตรและอุตสาหกรรมอาหารที่ 23.10337 จุด ขณะที่อุตสาหกรรมที่กลับสู่ดุลยภาพเดิมได้เร็วที่สุด คือ กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรมที่ร้อยละ 8.08 จากผลการศึกษานี้สะท้อนให้เห็นว่าดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจส่งผลกระทบต่อดัชนีราคาทุกกลุ่มอุตสาหกรรมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นักลงทุนจึงสามารถใช้ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเป็นเครื่องมือคาดการณ์สภาวะตลาดของดัชนีราคาอุตสาหกรรมเพื่อการวางกลยุทธ์และเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุนให้ดียิ่งขึ้น

คำสำคัญ : ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ, ดัชนีราคาในกลุ่มอุตสาหกรรม, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย