

ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อราคาหุ้นของ บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน)

The factors of economy that has affected to stock price of Demco Public Company Limited (Thailand)

นิตยสาร ปกาสันตงาน¹ และกิตติพนธ์ กงสวัสดิ์เกียรติ²

10.14456/JRGSBRANGSIT.2016.19

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้านี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อราคาหุ้นของ บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน) DEMCO ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่นำมาพิจารณาในการศึกษาค้นคว้านี้ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อ (IR) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน (DR: FIX3) อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (EX) ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน (PII) และดัชนีค่าเงินบาทที่แท้จริง (REER) ใช้ข้อมูลจากแหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ซึ่งเป็นข้อมูลเชิงปริมาณ โดยใช้ข้อมูลที่รวบรวมมาจากรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ช่วงระยะเวลาที่ทำการศึกษารวมตั้งแต่ เดือนมกราคม 2553 ถึงเดือนธันวาคม 2557 รวมระยะเวลา 60 เดือน งานวิจัยใช้วิธีการวิเคราะห์ การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ซึ่งใช้การเลือกตัวแปรโดยวิธีเพิ่มตัวแปรอิสระแบบขั้นตอน (Stepwise Regression) ที่ระดับนัยสำคัญที่สถิติ 0.05

ผลการศึกษาค้นคว้าพบว่าที่ระดับนัยสำคัญร้อยละ 95 ตัวแปรที่สามารถอธิบายราคาหุ้นของ บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน) DEMCO คืออัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน (DR:FIX3) อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ (EX) ดัชนีค่าเงินบาทที่แท้จริง (REER) โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

คำสำคัญ: ปัจจัยทางเศรษฐกิจ, ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อราคาหุ้นของ บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน)

¹ นักศึกษาปริญญาโท หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงินและการลงทุน มหาวิทยาลัยรังสิต

² รองคณบดีฝ่ายวิจัย คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรังสิต

Abstract

This study aimed to examine the economic factors that affected the price of shares of Demco Public Company Limited (Thailand). The copany's economic factors were taken into consideration: inflation (IR), interest rate on 3-month fixed term deposit (DR: FIX3), exchange rates for United States Dollar to Thailand Baht (EX), index investment (PII), and the index value of real effective exchange rate of Thai Baht (REER). This quantitative study relied on data from secondary sources which gathered from reports of trading on the Stock Exchange of Thailand during the study period January 2010-December 2014 (60 months). Multiple Regression and Stepwise Regression were used in selecting variables and analyzed the data at the level of statistical significance of 0.05.

The results of this study showed that, at the significant level of 0.95, the variables that could explain the shares price of Demco Public Company Limited (Thailand) were the interest rate on 3-month fixed term deposit, exchange rates for United States Dollar to Thailand Baht, and the index value of real effective exchange rate of Thai Baht. They were correlated in the same direction with statistical significance.

Key words: Economic factors, economic factors which affect the price of shares of Demco Public Company Limited.