

เฉลิมพร ตรีอุ่นรเดช 2562 : ทางเลือกในการลงทุนทองคำและปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาทองคำในประเทศไทย บริษัทฯ คือ สถาบันห้ามันพิท สาขาวิชาการเงินประยุกต์ โครงการปริญญาโท(ภาคพิเศษ) ประธานกรรมการที่ปรึกษา : ผู้ช่วยศาสตราจารย์ณัฐวุฒิ ภูวัฒน์เรียรชัย, D.B.A. 127 หน้า

ปัญหาความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ในประเทศไทยและภาวะเศรษฐกิจโลกทำให้นักลงทุนลดสัดส่วนลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง และมาเพิ่มสัดส่วนลงทุนทองคำที่มีความเสี่ยงต่ำกว่า โดยราคาทองคำในประเทศไทยในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา มีความผันผวนสูงมาก การศึกษาวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ในการหาแบบจำลองที่เหมาะสมที่ใช้ในการคำนวณราคาทองคำแห่งในประเทศไทย มูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนรวมทองคำ มูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนรวมอีทีเอฟทองคำ และราคาสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า พร้อมศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการเลือกลงทุนในทองคำ โดยใช้แบบจำลองสมการตัดโดยเชิงพหุในการวิเคราะห์ผลลัพธ์ เพื่อใช้ประกอบในการพิจารณาตัดสินใจลงทุนทองคำ และเข้าใจถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาทองได้อย่างถูกต้อง

จากการศึกษาโดยใช้ข้อมูลรายเดือน เพื่อหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต้นและตัวแปรตาม ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ร้อยละ 95 พบร่วมกับ 1. การเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำในประเทศไทย เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับราคาทองคำโลกและอัตราดอกเบี้ย แต่การเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นไปในทิศทางตรงข้าม 2. การเปลี่ยนแปลงของกองทุนรวมทองคำเป็นไปในทิศทางตรงกันข้ามกับอัตราดอกเบี้ย 3. การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนรวมอีทีเอฟทองคำ เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 4. การเปลี่ยนแปลงของราคัสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นักลงทุนสามารถใช้ข้อมูลดังกล่าว เป็นแนวทางในการประกอบการตัดสินใจลงทุนได้

๑๘๒๖๒ ๕๗๙๙๔

๗ ๙

๑๔ / ๗ / ๒๕๖๒

ลายมือชื่อนิสิต

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาการศึกษาค้นคว้าอิสระ