

ชนิยา โสภณจินดา 2561: เปรียบเทียบผลกระทบปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่ออัตราแลกเปลี่ยนของประเทศไทยในอาเซียน ปริญญาศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (การเงินประยุกต์) สาขาวิชาการเงินประยุกต์ ภาควิชาการเงิน ประธานกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระ: อาจารย์ณัฐวุฒิ คุวัฒนเชียรชัย, D.B.A. 81 หน้า

การศึกษารังนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาระดับผลกระทบปัจจัยทางเศรษฐกิจแต่ละประเทศที่มีต่ออัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างๆของประเทศไทยในกลุ่มอาเซียนและเพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อนักลงทุนในการตัดสินใจเคลื่อนย้ายเงินทุน การศึกษาในครั้งนี้ประเทศไทยในกลุ่มอาเซียนที่ศึกษาประกอบไปด้วยประเทศไทย สิงคโปร์ มาเลเซีย พลีปปินส์ และอินโดนีเซีย วิธีที่ใช้ในการศึกษาใช้การวิเคราะห์ทดสอบเชิงพหุคุณ ข้อมูลปัจจัยทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในกลุ่มอาเซียนที่ใช้เป็นข้อมูลข้อมูลทุกมิติรายเดือนในช่วง เดือนกรกฎาคม 2550 ถึงเดือนมิถุนายน 2560

ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยทางเศรษฐกิจ 4 ปัจจัย ได้แก่ มนต์ค่าการส่งออก ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุคงเหลือ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร และดัชนีหลักทรัพย์ทุกปัจจัยมีอิทธิพลต่ออัตราแลกเปลี่ยนของประเทศไทยในกลุ่มอาเซียนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 และสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนได้ร้อยละ 71.32 โดยอิทธิพลของมนต์ค่าการส่งออกและดัชนีหลักทรัพย์มีผลกระทบต่ออัตราแลกเปลี่ยนในทิศทางตรงข้ามกัน ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุคงเหลือ 10 ปี และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารมีอิทธิพลต่ออัตราแลกเปลี่ยนในทิศทางเดียวกัน

ผลการศึกษารังนี้ยังแสดงให้เห็นว่าผลกระทบของปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีต่ออัตราแลกเปลี่ยนแต่ละประเทศในกลุ่มอาเซียนมีความแตกต่างกันสะท้อนนิมิตของนักลงทุนในการตัดสินใจเคลื่อนย้ายเงินทุน ซึ่งมองผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจของแต่ละประเทศในกลุ่มอาเซียนแตกต่างกัน

นาย. พาน.

ลายมือชื่อนักศึกษา

ก. ก.

ลายมือชื่อประธานกรรมการศึกษาค้นคว้าอิสระ

๒ / ๘๐๔ / ๒๕๖๑