

ปริยติ ทรัพย์สุริยะ 2563: การเปรียบเทียบความสัมพันธ์เชิงคุณภาพระหว่างดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย กับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย กรณีก่อนและหลังการเปิดประชาคมอาเซียน ปริญญาศิลปศาสตร์มหาบัณฑิต (การเงินประยุกต์) สาขาวิชาการเงินประยุกต์ ภาควิชาการเงิน อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: ผู้ช่วยศาสตราจารย์ณัฐวุฒิ ภูวัฒน์เชียรชัย, D.B.A. 116 หน้า

ภายหลังการเปิดประชาคมอาเซียน (ASEAN Community: AC) ที่รวมถึงประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community: AEC) ส่งผลให้เกิดการเคลื่อนย้ายสินค้า แรงงาน และเงินทุน ได้อย่างเสรีมากขึ้น ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกให้ผู้ประกอบการในประเทศไทย สามารถสร้างผลประกอบการที่เพิ่มมากขึ้น ได้ และยังส่งผลให้ตัวแปรทางเศรษฐกิจของแต่ละประเทศมีความสอดคล้องเชื่อมโยงกันมากขึ้น บทววนี้จึงต้องการศึกษาความสัมพันธ์เชิงคุณภาพระหว่างดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย กับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย โดยใช้ข้อมูลข้อมูลทุติยภูมิรายสัปดาห์ของดัชนีปิดราคากลางตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2555 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 โดยแบ่งช่วงระยะเวลาเป็นก่อนการเปิดประชาคมอาเซียน 4 ปี และหลังการเปิดประชาคมอาเซียน 4 ปี โดยวิเคราะห์หาความสัมพันธ์เชิงคุณภาพระหว่าง และความสัมพันธ์แบบไปกลับ ผลการศึกษาพบว่า ก่อนการเปิดประชาคมอาเซียน 4 ปี ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (KLSE) มีความสัมพันธ์เชิงคุณภาพระหว่าง กับดัชนีก่อสร้างและอุตสาหกรรม (INDUS) และ ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (JSX) มีความสัมพันธ์เชิงคุณภาพระหว่าง กับดัชนีก่อสร้างและอุตสาหกรรม (INDUS) และ ก่อสร้างและอุตสาหกรรม (PROPCON) แต่ระยะเวลาหลังการเปิดประชาคมอาเซียน 4 ปี ไม่พบความสัมพันธ์เชิงคุณภาพระหว่างดัชนี แต่พบเพียงความสัมพันธ์แบบไปกลับระหว่างดัชนีในระยะสั้นท่านั้นเอง แต่จำนวนคู่ความสัมพันธ์ของตัวแปรในช่วงระยะเวลาหลังจากการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนมีจำนวนที่เพิ่มมากขึ้นจากช่วงระยะเวลา ก่อนหน้า ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ได้ตั้งไว้ จึงสามารถสรุปได้ว่า การเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนมีผลต่อความสัมพันธ์ของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย กับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย

ปริยติ ทรัพย์สุริยะ

ลายมือชื่อนิสิต

ม.ร.

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก