

อรัญญา โนอินทร์ 2563: การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างอัตราปริมาณการซื้อขายของ
ของหลักทรัพย์กับอัตราราคาตลาดต่อหุ้นสามัญต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นสามัญในดัชนี SET
50 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทคิดปานามาบันชิต (การเงินประยุกต์)
สาขาวิชาการเงินประยุกต์ ภาควิชาการเงิน อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระหลัก:
ดร.เอกภพ มนต์ธรรมกิจ, Ph.D. 107 หน้า

การศึกษารังนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างอัตราปริมาณการซื้อขาย
ของหลักทรัพย์กับอัตราส่วนระหว่างราคาตลาดของหุ้นสามัญกับกำไรสุทธิต่อหุ้นสามัญ ในดัชนี
SET 50 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การศึกษารังนี้ วิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้ข้อมูลทุกวัน ตั้งแต่วันที่ 5 มกราคม 2558
ถึง วันที่ 30 ธันวาคม 2562 รวมทั้งสิ้น 1,220 วัน โดยศึกษาทั้งหมด 42 หลักทรัพย์ ใช้สมการ
ลดคงอย (Regression analysis) ข้อมูลที่นำมายังเคราะห์รวมรวมจาก SET Smart ที่เปิดเผยต่อตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการศึกษาพบว่าอัตราหมุนเวียนปริมาณการซื้อขายของหลักทรัพย์ (Turnover Ratio) มี
ความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราระหว่างราคายาของหุ้นสามัญกับกำไรสุทธิต่อหุ้น
สามัญ (P/E Ratio) คืออัตราหมุนเวียนปริมาณการซื้อขายสูงก็ส่งผลให้อัตราระหว่างราคายา
ของหุ้นสามัญต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นสามัญสูงตาม แต่มีบางหลักทรัพย์ ที่มีทิศทางตรงกันข้าม แต่ไม่
มีนัยสำคัญทางสถิติ อาจเป็นไปได้ว่ามีเหตุการณ์อื่นที่ไม่ปกติจากภายนอกเข้ามาในช่วงเวลาที่
ทำการศึกษา ซึ่งเหตุการณ์ที่ไม่ปกตินี้ เกิดขึ้นกับบางหลักทรัพย์เท่านั้น

ลายมือชื่อนักติ

นาย

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษารายงานการศึกษาค้นคว้าอิสระ