

หัวข้อการศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง	ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณการซื้อขายสุทธิของหุ้นกู้ภาคเอกชนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย
ชื่อผู้ศึกษา	นางสาวนันทิกา วิญญูวนิช
ปริญญา	บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
สาขาวิชา	การเงิน
อาจารย์ที่ปรึกษา	ผู้ช่วยศาสตราจารย์สิริวรรณ โฉมจำรูญ
ปีการศึกษา	2553

## บทคัดย่อ

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณการซื้อขายสุทธิของหุ้นกู้ภาคเอกชนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย โดยปัจจัยที่นำมาศึกษา ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐ ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปริมาณเงินในความหมายกว้าง ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน และดัชนีปัจจัยเศรษฐกิจ เป็นข้อมูลทุติยภูมิ ซึ่งใช้ข้อมูลรายเดือน โดยช่วงระยะเวลาที่ทำการศึกษา เริ่มตั้งแต่ เดือนมกราคม 2548 ถึง เดือนธันวาคม 2552 เป็นจำนวน 60 เดือน ด้วยการวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงซ้อน โดยวิธีประมาณค่ากำลังสองน้อยที่สุด

จากการศึกษาครั้งนี้พบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณการซื้อขายสุทธิของหุ้นกู้ภาคเอกชนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับปริมาณการซื้อขายสุทธิของหุ้นกู้ภาคเอกชนในตลาดตราสารหนี้ ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ และปัจจัยที่มีระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 ได้แก่ ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับปริมาณการซื้อขายสุทธิของหุ้นกู้ภาคเอกชนในตลาดตราสารหนี้ ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ และดัชนีการลงทุนภาคเอกชน โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับปริมาณการซื้อขายสุทธิของหุ้นกู้ภาคเอกชนในตลาดตราสารหนี้ แต่ไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ ส่วนปัจจัยที่ไม่มีผลต่อปริมาณการซื้อขายสุทธิของหุ้นกู้ภาคเอกชนใน

ตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ปริมาณเงินใน  
ความหมายกว้าง และดัชนีฟ็องเศรษฐกิจ