

หัวข้องานวิจัย	ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราส่วนทางการเงินกับราคาหุ้นสามัญในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ชื่อผู้วิจัย	วิยะดา วรรณท้วนิช
สาขาวิชา/คณะ	การเงิน/บริหารธุรกิจ
ปีการศึกษา	2557
คำสำคัญ	อัตราส่วนทางการเงิน, ราคาหุ้นสามัญ

### บทคัดย่อ

การวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการเปลี่ยนแปลงในระดับราคาหลักทรัพย์กับอัตราส่วนทางการเงิน บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มธนาคารพาณิชย์ จำนวน 11 หลักทรัพย์ โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลผลการดำเนินงานและราคาปิดเฉลี่ยในแต่ละไตรมาส ย้อนหลังจำนวน 3 ปี ตั้งแต่ ไตรมาสที่ 1 ปี 2554 จนถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2556

ผลการศึกษาดำเนินการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ ที่ ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 พบว่าอัตราส่วนทางการเงินที่มีความสัมพันธ์กับการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นสามัญในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ นั้น มี 2 อัตราส่วน คือ อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อหุ้น (Earning per Share-EPS) และอัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity-ROE) โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นสามัญ สำหรับอัตราส่วนทางการเงินอื่นๆ ได้แก่ อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากรวม (Loan to Deposit Ratio), อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Cost to Income Ratio), อัตราส่วนผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (Net Interest Margin-NIM) และอัตราส่วนผลตอบแทนของสินทรัพย์ (Return on Asset-ROA) นั้นไม่พบว่ามีความสัมพันธ์กับการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นสามัญในกลุ่มธนาคารพาณิชย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

<b>Research Title</b>	Relationship between Financial Ratios and Stock Prices in the Banking Sector, The Stock Exchange of Thailand
<b>Author</b>	Wiyada Waranonwanich
<b>Division/Faculty</b>	Finance / Business Administration
<b>Years</b>	2014
<b>Keyword</b>	Financial Ratio, Stock Price

### **Abstract**

The objective of this independent study was to study relationship between financial ratios and stock prices in the banking sector listed in The Stock Exchange of Thailand. Data were collected from quarterly financial statement and average closing price of 11 banks during the first quarter of 2011 to the forth quarter of 2013.

The results from this study with multiple regression analysis (at the significant level of 0.05) showed that the relationships between financial ratios and stock prices changed related with the same direction were Earning per Share (EPS) and Return on Equity (ROE). While the others financial ratios as Loan to Deposit Ratio, Cost to Income Ratio, Net Interest Margin (NIM) and Return on Asset (ROA) did not show any relationship at the significant level of 0.05.