



การทำนายดัชนี SET50 จากดัชนีของตลาดต่างประเทศ

ชนิษฐา ถนัดคำ*

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้เป็นการศึกษาเพื่อหาสมการที่ใช้ทำนายดัชนี SET50 ของประเทศไทย จากราคาปิดรายวันของดัชนีต่างประเทศ ตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2539 จนถึงวันที่ 25 พฤษภาคม พ.ศ. 2554 ได้แก่ สหรัฐอเมริกา (DJI, SP500) อังกฤษ (FTSE100) ฝรั่งเศส (CAC40) เยอรมันนี (DAX) ออสเตรเลีย (AORD) จีน (SSE) ญี่ปุ่น (NIK225) ฮองกง (HSI) เกาหลี (KS11) สิงคโปร์ (STI) ไต้หวัน (TWII) อินโดนีเซีย (JKSE) และ มาเลเซีย (KLSE) รวม 14 ดัชนี โดยได้คัดเลือกดัชนีราคาปิดของวันเดียวกัน สำหรับกรณีที่เวลาทำการของตลาดในประเทศนั้นก่อนหน้าของประเทศไทย และเลือกดัชนีของ 1 วันก่อนหน้า สำหรับกรณีที่เวลาทำการของตลาดในประเทศนั้นหลังหรือเวลาตรงกันกับของประเทศไทย เพื่อใช้สร้างสมการทำนายด้วยวิธี Stepwise Forward Selection จากผลการศึกษาพบว่า ตัวแปรต้นที่ถูกคัดเลือก เข้ามาอยู่ในสมการทำนายมี 11 ตัวคือ DJI, FTSE100, CAC40, DAX, SSE, JKSE ของ 1 วันก่อนหน้า และ AORD, NIK225, KS11, STI, KLSE ของวันเดียวกัน สมการทำนายนี้มี $R^2=0.965$ ซึ่งจากการทดลองแทนค่าในสมการทำนาย พบความแตกต่างของค่าจริงกับค่าที่ทำนายได้ส่วนใหญ่ในช่วง -30 จุด ถึง +30 จุด นอกจากนี้ผู้วิจัยยังได้เสนอแนะวิธีการเพิ่มโอกาสทำกำไรใน SET50 Index Futures, SET50 Index Options และ TDEX จากผลของสมการทำนายที่ให้ได้ด้วย

คำสำคัญ : ดัชนี SET50 สมการทำนาย ดัชนีต่างประเทศ

* อาจารย์ประจำ คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
E-mail: chanitda.th@spu.ac.th



The SET50 Index Prediction from Foreign Indices

Chanitda Thanadka*

Abstract

This research studies the determination of the prediction equation for Thailand's SET50 index from 14 foreign daily closing price indices during 14 June, 1996 to 25 May, 2011 including America (DJI, SP500), England (FTSE100), France (CAC40), Germany (DAX), Australia (AORD), China (SSE), Japan (NIK225), Hong Kong (HSI), Korea (KS11), Singapore (STI), Taiwan (TWII), Indonesia (JKSE) and Malaysia (KLSE). The closing price indices of current trading day are chosen when the trading hours of those countries are before Thailand stock market and the closing price indices of 1 day prior to the current trading day are chosen when the trading hours of those countries are after or at the same time as Thailand stock market. In this study, 11 independent variables chosen by stepwise forward selection method are DJI, FTSE100, CAC40, DAX, SSE, JKSE of the previous day and AORD, NIK225, KS11, STI, KLSE of the same day as the current trading day. The prediction equation has $R^2=0.965$ and from the trial substitution to this prediction equation, it was found that the difference between the predicted and actual values for the most data points are within -30 points to +30 points range. In addition, the researcher recommends how to increase the chances for making profit in SET50 index futures, SET50 index options and TDEX from the result of the given prediction equation.

Keywords: SET50 index, Prediction equation, Foreign indices

* Lecturer, Faculty of Business Administration, Sripatum University
E-mail: chanitda.th@spu.ac.th

บทนำ

แนวโน้มของดัชนีราคาหลักทรัพย์ของประเทศไทย ขึ้นอยู่กับดัชนีราคาหลักทรัพย์ของต่างประเทศ เนื่องจากผู้ลงทุนส่วนใหญ่มีความเชื่อว่าเศรษฐกิจของต่างประเทศ มีผลกระทบต่อเศรษฐกิจในประเทศไทย ดังนั้นดัชนีราคาหลักทรัพย์ของประเทศไทยที่มีความสำคัญต่อเศรษฐกิจโลก และของประเทศไทยในระดับที่แตกต่างกันหากได้ทราบถึงแนวโน้มของตลาดได้ก่อนล่วงหน้า ก็จะเป็นประโยชน์อย่างยิ่งในการตัดสินใจลงทุน วิธีการหนึ่งคือการหาความสัมพันธ์ของดัชนีของต่างประเทศ ที่มีผลกระทบที่สำคัญต่อดัชนีของประเทศไทย โดยเลือกตัวแปรในวันเดียวกันสำหรับดัชนีต่างประเทศ ที่มีเวลาทำการก่อนหน้าตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย และเลือก ตัวแปรของ 1 วันก่อนหน้า สำหรับดัชนีต่างประเทศที่มีเวลาทำการเวลาเดียวกันหรือหลังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

งานวิจัยนี้เป็นการหาความสัมพันธ์ของดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำคัญ ซึ่งน่าจะมีผลต่อเศรษฐกิจโลก ทั้งในทวีปอเมริกา ยุโรป ออสเตรเลีย และเอเชีย และได้รวมดัชนีราคาหลักทรัพย์ของประเทศไทยเพื่อนบ้านของไทยเข้าไว้ด้วย โดยเชื่อว่าน่าจะมีผลกระทบต่อดัชนีของประเทศไทยในระดับหนึ่ง การศึกษาครั้งนี้ได้เลือกศึกษาดัชนี SET50 เป็นตัวแปรตาม เนื่องจากเป็นดัชนีที่มีเครื่องมือทางการเงินซึ่งอ้างอิงถึงมากที่สุดเช่น สัญญาฟิวเจอร์ สัญญาออปชั่น กองทุน ETF และกองทุนเปิดอื่น ๆ โดยได้นำราคาปิดรายวันของดัชนี SET50 และดัชนีของต่างประเทศ มาเพื่อหาความสัมพันธ์ด้วยวิธี Stepwise Forward Selection ซึ่งเป็นขั้นตอนมาตรฐานทางสถิติ เพื่อเลือกตัวแปรที่เหมาะสมเข้ามาไว้ในสมการถดถอย

ดังนั้นจึงได้รวมเอาข้อมูลของดัชนีของประเทศที่คาดว่าจะมีผลต่อ SET50 ไว้ให้มากที่สุด แล้วปล่อยให้วิธีการทางสถิติเป็นตัวกำหนดว่าตัวแปรต้นใดบ้างที่เหมาะสมสำหรับนำมารวมในสมการทำนาย

วัตถุประสงค์ของงานวิจัยนี้เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างราคาปิดดัชนี SET50 ของประเทศไทย (ตัวแปรตาม) กับราคาปิดดัชนีราคาหลักทรัพย์ของตลาดต่างประเทศต่างๆ (ตัวแปรต้น) เพื่อใช้เป็นสมการทำนายค่าดัชนี SET50 เมื่อทราบถึงราคาปิดดัชนีของต่างประเทศก่อน

ผลการศึกษางานวิจัยในอดีตมีดังนี้

อรพินธุ์ ชัยรัชวิทย (2535) ศึกษาความสัมพันธ์ของดัชนีราคาหลักทรัพย์ SET กับดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศจำนวน 3 ประเทศคือ Dows Jones, Nikkei และ Hang Seng โดยใช้วิธี Auto และ Partial Correlation โดยใช้ข้อมูลของราคาปิดรายวันตั้งแต่กลางปี พ.ศ. 2533 จนถึง ปลายปี พ.ศ. 2534 จากการศึกษาพบว่า ดัชนี Dow Jones ของ 1 วันก่อนหน้า และดัชนี Nikkei ของ 2 วันก่อนหน้า มีผลต่อดัชนี SET อย่างมีนัยสำคัญ ส่วนดัชนี Hang Seng มีผลต่อดัชนี SET อย่างไม่มีนัยสำคัญ

สมพงษ์ นุชโย (2545) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการเปลี่ยนแปลงอันดับที่ 1 ของดัชนี SET โดยใช้ข้อมูลรายวันในช่วงเวลา 2 มกราคม พ.ศ. 2540 ถึง 30 กันยายน พ.ศ. 2545 กับดัชนี All Ordinaries (ออสเตรเลีย) JSX Composite (อินโดนีเซีย) KLSE (มาเลเซีย) และ Hang Seng (ฮ่องกง) พบว่ามีผลในระดับนัยสำคัญทางสถิติร้อยละ 5

กำพล ตันสกุล (2549) ศึกษาความเคลื่อนไหวดัชนี SET50 กับดัชนีต่างประเทศ โดยเลือกศึกษาประเทศที่มีลักษณะเศรษฐกิจใกล้เคียงกับประเทศไทย และประเทศที่พัฒนาแล้ว โดยใช้ข้อมูลรายวัน



ระยะเวลาประมาณ 6 ปี จากการศึกษา พบว่า ดัชนีของประเทศมาเลเซีย และของประเทศไทย มีความเคลื่อนไหวที่สอดคล้องกัน ส่วนดัชนี Dow Jones Industrial (DJI) มีผลกระทบมากที่สุด ในระดับ 2 วันก่อนหน้า

Madaleno and Pinho (2010) ศึกษาความสัมพันธ์ของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของ 4 ประเทศ คือ ดัชนีราคาหลักทรัพย์ Dow Jones, Nikkei, FTSE100 และ Bovespa (ของประเทศบราซิล) โดยใช้ข้อมูลรายวันตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2540 ถึง 6 มีนาคม พ.ศ. 2552 โดยใช้ Wavelet Analysis ซึ่งได้รวมสามเทคนิคคือ Cross-Wavelet Transform, Coherency และ Phase Difference เพื่อวิเคราะห์หาความสัมพันธ์ ซึ่งได้พบความสัมพันธ์ในแง่ความถี่ต่ำ แต่การวิเคราะห์ในเชิงเฟส แสดงถึงลูกศรชี้ในทิศทางที่แตกต่างกัน ซึ่งหมายความว่าความสัมพันธ์นั้นไม่คงที่ ตลอด

ชนินฐา ถนัดคำ (2554) ศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อดัชนี SET50 ในช่วง เดือนมกราคม พ.ศ. 2539 ถึง เดือนธันวาคม พ.ศ. 2551 ตัวแปรต้นที่ศึกษาได้แก่ ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M2) อัตราเงินเฟ้อ (INFLA) ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน (PII)ราคาน้ำมันดิบ (OIL) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน (FIX3M) ปริมาณการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างประเทศ (NETBUY) ดัชนีราคาหลักทรัพย์ Dow Jones (DOW), Nikkei (NIK) Hang Seng (HS) ราคาทองคำ (GOLD) และอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลไทยกับดอลลาร์สหรัฐ (BAHTUSD) มาหาความสัมพันธ์โดยวิธี Vector Auto Regression (VAR) และใช้วิธีการเลือกตัวแปรแบบ Forward Stepwise Selection ซึ่งสมการนี้มีค่า $R^2 = 0.987$

กล่าวโดยสรุป จากการศึกษาค้นคว้าที่ผ่านมา ถึงแม้ว่าจะมีผู้ที่ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อดัชนีราคาหลักทรัพย์ทั้ง SET และ SET50 แต่ไม่พบงานวิจัยใดเลย ที่ศึกษาเป็นข้อมูลรายวัน เนื่องจากการศึกษาที่ผ่านมาได้นำตัวแปรทางเศรษฐศาสตร์มหภาคมารวมศึกษาด้วย ซึ่งข้อมูลดังกล่าวมีแค่รายเดือน

วิธีดำเนินการวิจัย

เนื่องจากวันหยุดของตลาดหลักทรัพย์ในแต่ละประเทศอาจไม่ตรงกัน จึงเลือกเฉพาะข้อมูลของราคาปิดเฉพาะของวันที่มีการเปิดทำการของทุกประเทศที่ศึกษา เพื่อให้ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาคือ ดัชนีต่างประเทศ Dow Jones Industrial (DJI), Standard and Poor 500 (SP500), Financial Times and the London Stock Exchange 100 (FTSE100), Compagnie des Agents de Change 40 (CAC40), Deutscher Aktienindex 100 (DAX100), All Ordinaries (AORD), Shanghai Stock Exchange (SSE), Nikkei (NIK), Hang Seng (HSI), Taiwan Trade Weighted Index (TWII), Korea Composite Stock Price Index (KS11), Straits Times Index (STI), Jakarta Stock Exchange (JKSE) และ Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) รวม 14 ดัชนี

ราคาปิดรายวันของดัชนี SET50 ได้มาจากเว็บไซต์ของชมรม Chaloke Dot Com (2554) ส่วนราคาปิดรายวันของตลาดต่างประเทศได้มาจากเว็บไซต์ Yahoo Finance (Yahoo, 2011)

การสร้างสมการถดถอยด้วยวิธี Multiple Regression ใช้ข้อมูลในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2539 จนถึงวันที่ 25 พฤษภาคม พ.ศ. 2554 โดยใช้วิธีเลือกตัวแปรแบบ Forward

Stepwise Selection เลือกค่า p-value เท่ากับ 0.05 โดยคัดเลือกตัวแปรต้นทั้งหมด 14 ตัวคือ DJI, SP500, FTSE100, CAC40, DAX, SSE, JKSE ของ 1 วันก่อนหน้าซึ่งต่อไปนี้จะใช้สัญลักษณ์ (-1) ตามท้ายชื่อตัวแปร และAORD, NIK225, HSI, KS11, STI, TWII, KLSE ของวันเดียวกัน

ผลการศึกษาและอภิปรายผล

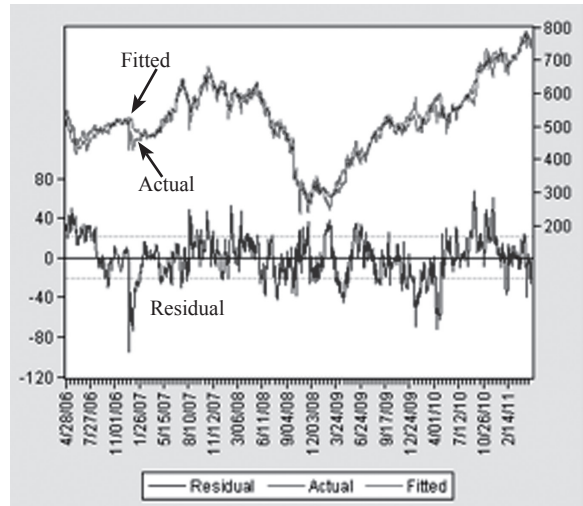
ผลจากการวิเคราะห์ข้อมูล ได้แสดงไว้ในตารางที่ 1 นำมาเขียนเป็นสมการทำนายได้ดังสมการที่ 1

$$\begin{aligned} \text{SET50} = & 0.25856146519 * \text{KS11} \\ & - 0.00475446015986 * \text{SSE}(-1) - 141.710029785 \\ & + 0.0269490318665 * \text{DJI}(-1) \\ & + 0.149148808802 * \text{JKSE}(-1) \\ & - 0.108181421599 * \text{KLSE} - 0.0657499455407 * \text{STI} \\ & - 0.0639308226672 * \text{DAX}(-1) \\ & + 0.0175484967124 * \text{FTSE100}(-1) \\ & + 0.0716958248946 * \text{CAC40}(-1) \\ & - 0.0258647695149 * \text{AORD} \\ & - 0.004288867066 * \text{NIK225} \end{aligned} \quad (1)$$

จะเห็นได้ว่าสมการที่ 1 มีสัมประสิทธิ์ของตัวแปรต้น DJI(-1), JKSE(-1), FTSE100(-1), CAC40(-1), NIK225 เป็นบวก แสดงให้เห็นถึงแนวโน้มของดัชนี SET50 ในช่วงเวลาที่ศึกษาในสมการทำนายนี้เป็นไปในทางเดียวกับดัชนีต่างประเทศดังกล่าว ส่วนตัวแปรต้น SSE(-1), KLSE, STI, DAX(-1) และAORD มีสัมประสิทธิ์เป็นลบ แสดงถึงแนวโน้มของดัชนี SET50 ในช่วงเวลาที่ศึกษาในสมการทำนายนี้เป็นไปในทางตรงข้าม

เมื่อนำค่า SET50 ที่คำนวณได้สมการที่ 1 (Fitted) มาเขียนกราฟเปรียบเทียบกับค่า SET50

จริง (Actual) จะได้ดังในภาพที่ 1 ส่วนต่างของค่าทั้งสอง (Residual) ซึ่งเป็นค่าที่แสดงถึงความคลาดเคลื่อนของสมการทำนาย ได้แสดงไว้ในเส้นกราฟด้านล่างในภาพที่ 1 เช่นกัน



ภาพที่ 1 กราฟเปรียบเทียบดัชนี SET50 จริง (Actual) ค่า SET50 ที่คำนวณได้จากสมการ 1 (Fitted) และส่วนต่างของค่าที่ทำนายและค่าจริง (Residual)

ภาพที่ 1 แสดงถึงเส้นกราฟของ SET50 ที่ได้จากการแทนค่าในสมการทำนาย (Fitted), SET50 จริง (Actual), และส่วนต่าง (Residual) ซึ่งส่วนใหญ่จะมีค่าที่ใกล้เคียงกันโดยมีส่วนต่างระหว่างค่าที่ทำนายและค่าจริงอยู่ในช่วง -30 จุดถึง +30 จุด แต่มีในช่วงที่ค่า Fitted แตกต่างจาก Actual ไปมาก (อาจถึง -80 จุดถึง +70 จุด) ซึ่งอาจมีความหมายโดยนัย (Implication) ว่าอาจมีปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบแต่เฉพาะกับตลาดหุ้นของประเทศไทย หรือของประเทศอื่นที่ไม่รวมอยู่ในสมการทำนายที่อาจจะเกิดขึ้นเฉพาะในช่วงนั้น จึงไม่สามารถนำดัชนีของต่างประเทศเฉพาะที่ศึกษา มาสะท้อนการขึ้นลงของดัชนีไทยได้ ซึ่งเป็นข้อควรระวังสำหรับผู้นำสมการทำนายนี้ไปใช้



ตารางที่ 1 ผลจากการทำ Stepwise Regression ของสมการที่ (1)

Dependent Variable: SET50		Method: Stepwise Regression		
Sample: 4/28/2006 5/25/2011		Included observations: 940		
No always included regressors		Number of search regressors: 15		
Selection method: Stepwise forwards		Stopping criterion: p-value forwards/backwards = 0.05/0.05		
Note: final equation sample is larger than stepwise sample (rejected regressors contain missing values)				
	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.*
KS11	0.258561	0.010925	23.66651	0.0000
SSE1	-0.004754	0.001853	-2.565189	0.0105
C	-141.7100	11.76007	-12.05010	0.0000
DJI1	0.026949	0.002920	9.228615	0.0000
JKSE1	0.149149	0.006384	23.36304	0.0000
KLSE	-0.108181	0.019835	-5.454151	0.0000
STI	-0.065750	0.008505	-7.730683	0.0000
DAX1	-0.063931	0.004873	-13.11991	0.0000
FTSE1001	0.017548	0.007017	2.500692	0.0126
CAC401	0.071696	0.009505	7.543212	0.0000
AORD	-0.025865	0.005805	-4.455369	0.0000
NIK225	0.004289	0.001538	2.789297	0.0054
R-squared	0.964756	Mean dependent var		521.4746
Adjusted R-squared	0.964339	S.D. dependent var		112.4407
S.E. of regression	21.23355	Akaike info criterion		8.961726
Sum squared resid	418401.4	Schwarz criterion		9.023588
Log likelihood	-4200.011	Hannan-Quinn criter.		8.985308
F-statistic	2309.364	Durbin-Watson stat		0.275824
Prob(F-statistic)	0.000000			
Selection Summary				
Added KS11Added SSE1Added CAdded FTSE1001Added JKSE1Added KLSEAdded STIAdded NIK225Added TWIIAdded CAC401Added DAX1Removed NIK225Added DJI1Removed FTSE1001Added AORDAdded NIK225Added FTSE1001Removed TWII				
*Note: p-values and subsequent tests do not account for stepwiseselection.				

จากตารางที่ 1 จะเห็นได้ว่า Forward Stepwise Regression ได้เลือกตัวแปร 11 ตัวจากตัวแปรทั้งหมด 14 ตัว เข้ามาไว้ในสมการถดถอย โดยที่สมการถดถอยที่ได้มีค่า $R^2=0.965$ ซึ่งค่าของสมการถดถอยนี้มีค่าใกล้เคียง 1 แสดงว่าตัวแปรต้นและตัวแปรตามมีความสัมพันธ์ที่ดีต่อกันมาก

สรุป

จากการวิเคราะห์ข้อมูลโดยได้นำราคาปิดรายวันของดัชนี SET50 และดัชนีของต่างประเทศที่สำคัญทั้งหมด 14 ตัวในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2539 จนถึงวันที่ 25 พฤษภาคม พ.ศ.2554 มาใช้หาความสัมพันธ์ด้วยวิธี Stepwise Forward Selection ได้สมการทำนายค่าดัชนี SET50 เมื่อทราบถึงดัชนีของต่างประเทศดังแสดงในสมการที่ 1 ที่มี $R^2=0.965$ ซึ่งสมการทำนายค่าดัชนี SET50 รายวันนี้สามารถใช้เป็นข้อมูลตัดสินใจในการลงทุนได้

ข้อเสนอแนะ

ผู้วิจัยขอเสนอแนะให้นำสมการทำนาย (สมการที่ 1) ไปใช้เป็นตัวทำนายถึงแนวโน้มว่า ดัชนี

ราคาปิดของตลาดวันนี้ควรจะต่างจากราคาปิดเมื่อวันก่อนหน้ากี่จุด (โดยการเปรียบเทียบส่วนต่างของดัชนีที่ทำนายได้ของวันปัจจุบันและวันก่อนหน้า) และหากมีโอกาสเปิดสถานะของเครื่องมือการลงทุน เช่น SET50 Index Futures, SET50 Index Options หรือ ETF ให้อยู่ในสถานะที่ได้เปรียบเมื่อเทียบกับราคาปิดที่ทำนายได้ เช่น เปิดสถานะ Long ในสัญญา SET50 Index Futures, Long Call หรือ Short Put ในสัญญา SET50 Index Options หรือซื้อ TDEX เมื่อ SET50 มีราคาต่ำกว่าราคาปิดของวันก่อนหน้า (ใช้ค่าจริง) บวกกับส่วนต่างของราคาปิดของวันก่อนหน้ากับวันปัจจุบันที่ได้จากการทำนายอย่างมีนัยสำคัญ หรือเปิดสถานะ Short ในสัญญา Futures, Short Call หรือ Long Put ในสัญญา SET50 Index Options เมื่อ SET50 มีราคาสูงกว่าราคาปิดของวันก่อนหน้า (ใช้ค่าจริง) บวกกับส่วนต่างของราคาปิดของวันก่อนหน้ากับวันปัจจุบันที่ได้จากการทำนายอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อรอปิดสถานะตอนใกล้ปิดตลาด ซึ่งอาจจะเป็นการเพิ่มโอกาสในการทำกำไร (หรือลดโอกาสขาดทุน) ให้แก่นักลงทุนได้ไม่มากนัก



เอกสารอ้างอิง

- กำพล ดันสกุล. (2549). **ศึกษาความเคลื่อนไหวดัชนี SET50 กับดัชนีต่างประเทศ**. ภาคนิพนธ์พัฒนาการเศรษฐกิจมหภาค. กรุงเทพฯ : คณะพัฒนาการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์.
- ชนิษฐา ถนัดคำ. (2554, มกราคม - มิถุนายน). ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อดัชนี SET50. **วารสารศรีปทุมปริทัศน์ ฉบับมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์**. 11. 105-111.
- ชมรม Chaloke Dot Com. (2554). **ดาวน์โหลดข้อมูล - ข้อมูลตลาดต่างๆ** [Online]. Available: <http://www.chaloke.com/data/downloadinformation.html> [2554, 26 ตุลาคม].
- สมพงษ์ นุชไย. (2545). **ระหว่างดัชนีราคาหลักทรัพย์ของไทยกับดัชนีราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ**. ภาคนิพนธ์พัฒนาการเศรษฐกิจมหภาค. กรุงเทพฯ : คณะพัฒนาการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์.
- อรพินธุ์ ชัยรัชวิทย์. (2535). **ความสัมพันธ์ของดัชนีหลักทรัพย์ไทยกับดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ**. ภาคนิพนธ์พัฒนาการเศรษฐกิจมหภาค. กรุงเทพฯ : คณะพัฒนาการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์.
- Madaleno, M. & Pinho, C. (2010). Relationship of the Multiscale Variability on World Indices. **Revista de Economia Financiea**. 20. 69-92.
- Yahoo, 2011. **Yahoo! Finance** [Online]. Available: <http://finance.yahoo.com/> {2011, June 26}

รูปแบบการสื่อสารเพื่อส่งเสริมความสมานฉันท์ของผู้นำชุมชน ในเขตจังหวัดนนทบุรี

ปราณี สุธลิทธิ์*

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ศึกษาสภาพและปัญหาการสื่อสารของผู้นำชุมชนในเขตจังหวัดนนทบุรี 2) ศึกษากลยุทธ์การสื่อสารเพื่อสร้างความเข้าใจอันดีแก่ชุมชนตามความคิดเห็นของผู้นำชุมชน 3) สังเคราะห์และพัฒนารูปแบบการสื่อสารเพื่อเป็นต้นแบบ (Model) ของการสื่อสารเพื่อส่งเสริมความสมานฉันท์ รายงานวิจัยนี้ใช้ระเบียบวิธีวิจัยเชิงปริมาณและการวิจัยเชิงคุณภาพ ประชากรที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้คือผู้นำชุมชนในจังหวัดนนทบุรี 6 อำเภอ ประกอบด้วย นายกเทศมนตรี นายกองค์การบริหารส่วนตำบล กำนันผู้ใหญ่บ้าน และผู้นำความคิดหรือตัวแทนชาวบ้านที่เป็นที่ยอมรับ และสมาชิกจากชุมชนต่างๆ ในจังหวัดนนทบุรี รวม 942 คน การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ ใช้สถิติบรรยาย ได้แก่ ค่าสถิติร้อยละ ค่าเฉลี่ยเลขคณิต ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และใช้สถิติเชิงอนุมาน ได้แก่ การวิเคราะห์สถิติสหสัมพันธ์เพียร์สัน การเก็บรวบรวมข้อมูลได้จากการสัมภาษณ์เจาะลึก การสนทนากลุ่ม และการสังเกต นำมาประมวลผลข้อมูลและจัดระบบข้อมูล แล้ววิเคราะห์ตามกรอบวิจัย โดยเทคนิคการวิเคราะห์เนื้อหาแบบสร้างข้อสรุป

ผลการวิจัยพบว่า :

สภาพและปัญหาการสื่อสารของผู้นำชุมชน มีการเปิดรับข่าวสารจากสื่อมวลชน และใช้สื่อเฉพาะกิจในชุมชน ได้แก่ หอกระจายข่าว/เสียงตามสาย สื่อบุคคลในท้องถิ่น ใบปลิว จดหมายข่าว การปิดประกาศตามบอร์ดสาธารณะ และการจัดกิจกรรมต่างๆ ในชุมชนมีความถี่ในการเปิดรับอยู่ในระดับปานกลาง ผลของการรับรู้ข่าวสารทำให้ผู้นำมีความสนใจ มีทัศนคติและการแสดงออกทางการเมืองอยู่ในระดับมาก และมีความรู้ความเข้าใจอยู่ในระดับปานกลาง ส่วนปัญหาการสื่อสารของผู้นำ โดยรวมอยู่ในระดับปานกลาง คือ ผู้นำมักใช้สื่อของทางราชการมาชี้แจงกับประชาชน และมีความเห็นว่า ข่าวสารทางการเมืองมีความซับซ้อน ยากที่จะทำความเข้าใจ ทั้งผู้นำและสมาชิกในชุมชนต่างติดตามการเสนอสารทางการเมืองของสื่อ/กิจกรรมที่ตนชื่นชอบ ในขณะที่สมาชิกในชุมชนก็มีความเห็นสอดคล้องกับผู้นำชุมชน ผู้นำไม่ควรรับรู้ข้อมูลข่าวสารอยู่คนเดียว ต้องกระจายข้อมูลให้สมาชิกในชุมชนรับทราบและรับฟังความคิดเห็นของสมาชิกในชุมชนด้วยใจเป็นธรรม รวมทั้งมีการหาแนวทางแก้ปัญหาาร่วมกัน

* ผู้ช่วยศาสตราจารย์ประจำสาขาวิชานิติศาสตร์ คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏพระนคร

E-mail : praneesura@hotmail.com



กลยุทธ์การสื่อสารเพื่อสร้างความเข้าใจอันดีแก่ชุมชนตามความคิดเห็นของผู้นำชุมชน พบว่า กลยุทธ์ด้านผู้ส่งสาร ด้านเนื้อหาสาร ด้านสื่อ/ช่องทาง/วิธีการ และด้านผู้รับสาร มีความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก กล่าวคือ ผู้ส่งสาร(ผู้นำ) และผู้รับสาร ต้องเข้าใจบทบาทตัวเอง เป็นกลาง ให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วม วิเคราะห์ข่าวสารก่อนจะสื่อสาร รู้เท่าทัน เป็นนักฟังที่ดี ส่วนสื่อต้องมีความเป็นกลาง เป็นธรรม เสนอสารที่เป็นจริงและถูกต้อง ส่งเสริมคุณธรรมและจุดแข็งของชุมชนและประเทศ

การสังเคราะห์และพัฒนารูปแบบการสื่อสารเพื่อเป็นต้นแบบ (Model) ของการสื่อสารเพื่อส่งเสริมความสมานฉันท์ โดยชุมชนต้องมีลักษณะร่วมกัน 6 ประการ คือ 1) ความมีส่วนร่วมของทุกคนในชุมชน 2) ความเชื่อมั่นในตัวผู้นำ 3) ความยุติธรรมในสังคม 4) การศึกษาของคนในชุมชน 5) เศรษฐกิจอยู่ในระดับพอเพียง และ 6) การมีหลักธรรมเป็นเครื่องยึดเหนี่ยว ซึ่งนำมาบูรณาการกับรูปแบบการสื่อสารเพื่อส่งเสริมความสมานฉันท์ สามารถสร้างเป็น “นนทบุรี โมเดล” (NONTABURI Model)

คำสำคัญ รูปแบบการสื่อสาร ผู้นำชุมชน ความสมานฉันท์