

การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ใน  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยใช้แบบจำลอง ฟามาและเฟรนช์



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ตุลาคม 2550

การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์ใน  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยใช้แบบจำลอง ฟามาและเฟรนช์

ศัทธิยา พานประเสริฐ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ตุลาคม 2550

การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนหลักสูตรพยาบาลวิชาชีพใน  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยใช้แบบจำลอง ฟาม่าและเฟรนช์

ศักรียา พานประเสริฐ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

ประธานกรรมการ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

กรรมการ

รศ.กาญจนา โชคฉาว

กรรมการ

อ.ดร.เยาวเรศ เขาวนพูนผล

8 ตุลาคม 2550

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยความกรุณาของ รศ.ดร. ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ ประธานที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระที่กรุณาสละเวลาในการให้คำแนะนำและคำปรึกษา ตลอดจนให้ข้อคิดที่เป็นประโยชน์ในการศึกษา รวมทั้งตรวจสอบข้อบกพร่องจนสำเร็จไปได้ด้วยดี ซึ่งผู้เขียนขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ รศ. กาญจนา โชคถาวร อ.ดร.เยาวเรศ เซาวนพูนผล กรรมการค้นคว้าแบบอิสระที่ได้ให้ข้อเสนอแนะที่มีคุณค่าต่อการศึกษา พร้อมทั้งช่วยตรวจสอบแก้ไขข้อผิดพลาด รวมถึงอ.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล ที่กรุณาให้ความรู้และคำแนะนำเกี่ยวกับการใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ในการประมวลผลข้อมูล เพื่อการวิเคราะห์ข้อมูลในการศึกษาครั้งนี้ ทำให้การค้นคว้าแบบอิสระครั้งนี้สมบูรณ์มากยิ่งขึ้น

ขอขอบพระคุณคณาจารย์คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ที่ได้ให้ความรู้ทางด้านเศรษฐศาสตร์ ขอขอบคุณข้าราชการ เจ้าหน้าที่ ตลอดจนบรรณารักษ์ห้องสมุดคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ที่ช่วยให้คำแนะนำ ช่วยเหลือ และประสานงานด้านต่างๆเป็นอย่างดีตลอดระยะเวลาที่ศึกษา

นอกจากนี้ขอขอบคุณเพื่อนๆนักศึกษาปริญญาโท หลักสูตรสองภาษา รุ่นที่ 1 รวมทั้งผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในการศึกษาครั้งนี้ทุกท่าน ที่ได้ให้ความช่วยเหลือ ให้คำแนะนำ ตลอดจนเป็นกำลังใจในการศึกษาครั้งนี้จนสำเร็จได้อย่างสมบูรณ์

สุดท้ายนี้ขอกราบขอบพระคุณ คุณพ่อ คุณแม่ และบุคคลในครอบครัวทุกท่าน ที่ได้ให้โอกาสในการศึกษา ให้การสนับสนุนและการดูแลที่ดี รวมทั้งเป็นกำลังใจที่สำคัญยิ่งในการศึกษามาจนทุกวันนี้ โดยคุณประโยชน์ที่เกิดจากการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ ผู้เขียนขอมอบให้ คุณพ่อ คุณแม่ และบุคคลในครอบครัวทุกท่าน ส่วนข้อผิดพลาดหรือข้อบกพร่องที่เกิดขึ้นในการค้นคว้าแบบอิสระครั้งนี้ ผู้เขียนขอน้อมรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

ศัทธิยา พานประเสริฐ