

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 หลักการและเหตุผล	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	2
1.3 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	2
1.4 นิยามศัพท์	3
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎี เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	4
2.1 แนวคิดและทฤษฎี	4
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	9
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	12
3.1 ขอบเขตเนื้อหา	12
3.2 ขอบเขตประชากร	12
3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล	12
3.4 ข้อสมมติในการวิเคราะห์	13
3.5 การวิเคราะห์ข้อมูล	13
บทที่ 4 การวิเคราะห์ผลการศึกษา	19
4.1 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา	19
4.2 ผลการวัดประสิทธิภาพของกลุ่มหลักทรัพย์	44
4.2.1 ช่วงเวลาการจัดอันดับกลุ่มหลักทรัพย์	44
4.2.2 ช่วงเวลาการทดสอบประสิทธิภาพ	46

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา อภิปรายผล ข้อค้นพบและข้อเสนอแนะ	49
5.1 สรุปผลการศึกษา	49
5.2 อภิปรายผลการศึกษา	55
5.3 ข้อค้นพบที่ได้จากการศึกษา	57
5.4 ข้อเสนอแนะ	58
บรรณานุกรม	59
ภาคผนวก	60
ประวัติผู้เขียน	150

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตาราง		หน้า
4-10	แสดงค่าต่ำสุด ของมูลค่าทางบัญชีต่อมูลค่าตลาด ของแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ โดยใช้ปี 2543-2545 เป็นปีจัดกลุ่ม	39
4-11	แสดงค่าเฉลี่ย ของมูลค่าทางบัญชีต่อมูลค่าตลาด ของแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ โดยใช้ปี 2543-2545 เป็นปีจัดกลุ่ม	41
4-12	แสดงค่ามัธยฐาน ของมูลค่าทางบัญชีต่อมูลค่าตลาด ของแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ โดยใช้ปี 2543-2545 เป็นปีจัดกลุ่ม	43
4-13	แสดงประสิทธิภาพของแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ ในช่วงเวลาการจัดอันดับ กลุ่มหลักทรัพย์	45
4-14	แสดงประสิทธิภาพของแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ จากอัตราผลตอบแทนสะสมเฉลี่ย และค่า t-value ในช่วงเวลาทดสอบประสิทธิภาพ (Test Period)	46
5-1	แสดงผลสรุปค่าเฉลี่ยการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา	50
5-2	แสดงผลสรุปค่าเฉลี่ยผลตอบแทนสะสมเฉลี่ยของกลุ่มหลักทรัพย์ที่ใช้การศึกษา เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนกลุ่มหลักทรัพย์จัดตามลักษณะเฉพาะ และ ผลตอบแทนกลุ่มหลักทรัพย์จัดตามผลตอบแทนที่ผ่านมา ในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ในช่วงเวลาทดสอบประสิทธิภาพ (Test Period)	53

สารบัญภาพ

ภาพ		หน้า
3-1	แสดงการจัดกลุ่มหลักทรัพย์ทุก ๆ สิ้นปีในแต่ละปีของช่วงเวลาจัดกลุ่ม หลักทรัพย์	16
3-2	แสดงช่วงเวลาการทดสอบประสิทธิภาพของกลุ่มหลักทรัพย์	17
3-3	แสดงภาพรวมวิธีการศึกษา	18
5-1	แสดงอัตราผลตอบแทน ขนาดของกิจการ และ มูลค่าทางบัญชีต่อ มูลค่าตลาด (B/M ratio) ของแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2543-2548	52
5-2	แสดงอัตราผลตอบแทนสะสมเฉลี่ยของแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ในช่วง เวลาการทดสอบประสิทธิภาพ	55

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved