

การประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวต่อ
ความสามารถด้านจังหวะเวลาการลงทุนตามสภาวะตลาด
โดยใช้แบบจำลองของ Treynor และ Mazuy



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
กันยายน 2552

การประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวต่อ
ความสามารถด้านจังหวะเวลาการลงทุนตามสภาวะตลาด
โดยใช้แบบจำลองของ Treynor และ Mazuy



การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
กันยายน 2552

การประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ต่อความสามารถ
ด้านจังหวะเวลาการลงทุนตามสถานะตลาดโดยใช้
แบบจำลองของ Treynor และ Mazuy

ชลชัย สุนทรกุล

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

ประธานกรรมการ

ผู้ช่วยศาสตราจารย์สุจรรย์พันธ์ สุวรรณพันธ์

กรรมการ

อาจารย์ชานนท์ ชิงชานนุรักษ์

กรรมการ

รองศาสตราจารย์สิริเกียรติ รัชชุสานติ

10 กันยายน 2552

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยความช่วยเหลือจากผู้ช่วยศาสตราจารย์ สุวรรณ์พันธ์ สุวรรณพันธ์ อาจารย์ประธานกรรมการที่ปรึกษา ที่ได้กรุณาช่วยเหลือให้คำแนะนำในการค้นคว้า และตรวจทานแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆตลอดจนตรวจแก้ไขเอกสารให้ถูกต้อง สมบูรณ์ยิ่งขึ้น รวมถึง อาจารย์ ชานนท์ ชิงชยานุรักษ์ รองศาสตราจารย์ สิริเกียรติ รัชชานันติ กรรมการที่ปรึกษา และ อ.ดร. ชัยวุฒิ ตั้งสมชัย ที่ได้ให้คำแนะนำ แก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ จนการค้นคว้าแบบอิสระนี้เสร็จสมบูรณ์ ผู้ทำการศึกษาขอกราบขอบพระคุณในความกรุณาของทุกท่านเป็นอย่างสูง

ขอขอบพระคุณคณาจารย์ คณะบริหารธุรกิจทุกท่าน ที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชา ความรู้ และขอขอบคุณเจ้าหน้าที่ประจำคณะบริหารธุรกิจ เจ้าหน้าที่ประจำศูนย์การเงินและการลงทุน เจ้าหน้าที่ประจำห้องสมุดคณะบริหารธุรกิจทุกท่านที่ได้กรุณาให้ความช่วยเหลือและอำนวยความสะดวก

สุดท้ายนี้ขอขอบพระคุณคุณพ่อ คุณแม่ และญาติพี่น้องทุกคนของผู้ศึกษาที่ทำให้กำลังใจเป็นอย่างดี ขอขอบคุณเพื่อนทุกคน เพื่อนเรียนคณะบริหารธุรกิจ MBA รุ่นที่ 17 ทุกคน ตลอดจนผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องที่มีได้เอื้อนาม ที่ได้ให้คำปรึกษา คอยห่วงใยและให้กำลังใจให้ความช่วยเหลือ จนทำให้การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลุล่วงด้วยดี

ชลชัย สุนทรกุล

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved