

การใช้แบบจำลองราคาสี่ปัจจัยเพื่อทดสอบประสิทธิภาพของกลุ่มหลักทรัพย์
ที่จัดตามอัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้นและอัตราส่วนราคาต่อกำไร
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



จักรพงษ์ เกื้อวงศ์

บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มิถุนายน 2553

การใช้แบบจำลองราคาสีปิ้งจัญเพื่อทดสอบประสิทธิภาพของกลุ่มหลักทรัพย์
ที่จัดตามอัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้นและอัตราส่วนราคาต่อกำไร
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จักรพงษ์ เกื้อวงศ์

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มิถุนายน 2553

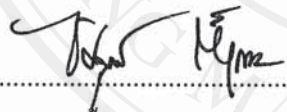
การใช้แบบจำลองราคาสี่ปัจจัยเพื่อทดสอบประสิทธิภาพของกลุ่มหลักทรัพย์
ที่จัดตามอัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้นและอัตราส่วนราคาต่อกำไร
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย


จักรพงษ์ เกื้อวงศ์


การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ


.....ประธานกรรมการ
ดร. ชัยวุฒิ ตั้งสมชัย


.....
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.รวิ ลงกานี


.....กรรมการ

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.รวิ ลงกานี
.....กรรมการ

ดร. วีรลักษณ์ สัจจะวาที

17 มิถุนายน 2553

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สำเร็จได้ด้วยความกรุณาจาก ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.รวิลงกานี อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ผู้ซึ่งกรุณาให้ความรู้ คำแนะนำในการค้นคว้า และตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ ด้วยความเอาใจใส่อย่างยิ่ง จนการค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จสมบูรณ์ ผู้ศึกษาขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ อาจารย์ ดร. ชัยวุฒิ ตั้งสมชัย ที่ได้กรุณาเป็นประธานกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ และให้คำแนะนำเป็นอย่างดี ทำให้การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น

ขอกราบขอบพระคุณ อาจารย์ ดร. ธีรลักษณ์ สัจจะวาที ที่ได้กรุณาเป็นกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ และให้คำแนะนำเป็นอย่างดี ทำให้การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น

ขอกราบขอบพระคุณคณาจารย์คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ รวมถึงคณาจารย์ผู้ร่วมสอนทุกท่าน ที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชาองค์ความรู้ต่างๆ จนผู้ศึกษาสามารถนำวิชาความรู้ที่ได้ศึกษามาประกอบการจัดทำการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้

ขอขอบคุณ คุณบัวเรวี คนภู และคุณวรรณมา สິงห์ทองวรรณ เจ้าหน้าที่โครงการปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ที่คอยช่วยเหลือ และให้คำแนะนำในด้านต่างๆ เป็นอย่างดีมาโดยตลอด

ขอขอบคุณเจ้าหน้าที่ศูนย์การเงินและการลงทุน คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ทุกท่านที่ได้ให้คำแนะนำและช่วยเหลือในการเก็บข้อมูลเป็นอย่างดี

ขอขอบคุณ คุณช่อมมาลา พัฒนเกียรติพงศ์ ที่คอยเป็นกำลังใจให้เสมอ ในยามท้อแท้
สุดท้ายขอกราบขอบพระคุณ คุณพ่อสุภวิทย์ เกื้อวงศ์ และคุณแม่บัวนาน เกื้อวงศ์ และทุกคนในครอบครัวที่ได้ให้การสนับสนุนในทุกๆด้าน ให้ความรักและกำลังใจแก่ผู้ศึกษาเป็นอย่างมากมาโดยตลอด จนการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สำเร็จด้วยดี

จักรพงษ์ เกื้อวงศ์