

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ณ
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มา และ ความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	4
1.4 ขอบเขตการศึกษา	4
1.5 นิยามศัพท์	5
บทที่ 2 ผลงาน และ การศึกษาที่เกี่ยวข้อง	8
บทที่ 3 แนวความคิดและ ระเบียบวิธีการศึกษา	
3.1 กรอบทฤษฎีแนวคิดในการศึกษา	14
3.2 ระเบียบวิธีวิจัย	19
3.3 วิธีการศึกษา	21
บทที่ 4 ผลการศึกษา	
4.1 การวิเคราะห์ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ กลุ่มพลังงาน	29
4.2 การวิเคราะห์ราคาหลักทรัพย์ กลุ่มพลังงานเทียบกับเส้นตลาดหลักทรัพย์	39
4.3 การประเมินหลักทรัพย์ในกลุ่มพลังงาน โดยแยกตามลักษณะกิจการ	45
บทที่ 5 สรุป และ ข้อเสนอแนะ	
5.1 สรุปผลการศึกษา	46
5.2 ข้อเสนอแนะ	48
บรรณานุกรม	
ภาคผนวก	
ประวัติผู้เขียน	

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 ผลการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนที่คาดหวังกับความเสี่ยงของหลักทรัพย์	23
4.2 การเปรียบเทียบค่าเบต้า (β) ตามประเภทลักษณะการประกอบการ	26
4.3 การทดสอบค่าเบต้า (β) ที่ได้จากการวิเคราะห์ถดถอยอย่างง่าย	28
4.4 แสดงอันดับความนิยมการซื้อขายของหลักทรัพย์ กลุ่มพลังงานและค่า R^2	31
4.5 การทดสอบค่า α จากการวิเคราะห์ถดถอย ถดถอยอย่างง่าย	34
4.6 แสดงผลตอบแทนที่คาดหวัง ของหลักทรัพย์กลุ่มพลังงาน	38

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1 แสดงดัชนีภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ไทย ระหว่าง ปี พ.ศ 2542 - 2544	2
2 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างความเสี่ยงที่เป็นระบบกับความเสี่ยงที่ ไม่เป็นระบบ	6
3 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนที่คาดหวังกับความเสี่ยง ในการลงทุนในหลักทรัพย์	17
4 แสดงการเปรียบเทียบ ค่าความเสี่ยง (β) ของหลักทรัพย์กลุ่มพลังงาน	27
5 แสดงการเปรียบเทียบ ค่า R^2 ของหลักทรัพย์ กลุ่มพลังงาน	32
6 แสดงการเปรียบเทียบค่า α จากการวิเคราะห์ถดถอยของ หลักทรัพย์กลุ่มพลังงาน	35
7 แสดงการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากหลักทรัพย์ กลุ่มพลังงาน	40
8 แสดงการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังกับเส้นตลาดหลักทรัพย์	41
9 เปรียบเทียบร้อยละของผลตอบแทนที่คาดหวังจากหลักทรัพย์แยกตามประเภทกิจการ	44
10 แสดงการเปรียบเทียบจำนวนร้อยละผลตอบแทนที่คาดหวัง	45