

การทดสอบแบบจำลองการตั้งราคาทรัพย์สินประเภททุน
สำหรับดัชนีบางหมวดในตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย

อภิวัฒน์ พุ่มเจริญ

วิทยานิพนธ์นี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

All rights reserved

ธันวาคม 2548

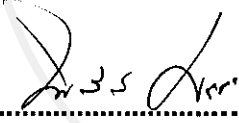
ISBN 974-9889-63-0

การทดสอบแบบจำลองการตั้งราคาทรัพย์สินประเภททุน
สำหรับดัชนีบางหมวดในตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย

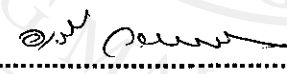
อภิวัฒน์ พุ่มเจริญ

วิทยานิพนธ์นี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

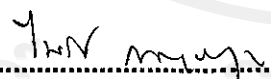
คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์


.....ประธานกรรมการ

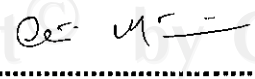
อ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์


.....กรรมการ

รศ.ดร.อารี วิบูลย์พงศ์


.....กรรมการ

อ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ


.....กรรมการ

รศ.อารีย์ เชื้อเมืองพาน

2 ธันวาคม 2548

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์เล่มนี้สำเร็จขึ้นได้ด้วยความช่วยเหลือของผู้มีพระคุณทุกท่าน ขอกราบ
ขอบพระคุณ คุณพ่อ อำนาจ คุณแม่ พรพิมล และพี่ชาย ชัยวัฒน์ พุ่มเจริญ ผู้ให้ตลอดมา และ
วิทยานิพนธ์นี้คือความภาคภูมิใจหนึ่งที่ข้าพเจ้าขอมอบให้ท่าน

ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณ อาจารย์ ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ ที่กรุณาได้รับเป็นอาจารย์ที่
ปรึกษาวิทยานิพนธ์ และสละเวลาอันมีค่าในการให้คำแนะนำ ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ใน
การศึกษา ตลอดจนช่วยตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ รวมทั้งได้ติดตามความคืบหน้าในการ
ทำวิทยานิพนธ์มาโดยตลอดจนวิทยานิพนธ์สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดี

ขอกราบขอบพระคุณรองศาสตราจารย์ ดร.อารี วิบูลย์พงศ์ พร้อมทั้งอาจารย์ ดร.ไพรัช
กาญจนการุณ ที่กรุณาได้รับเป็นกรรมการวิทยานิพนธ์ และได้กรุณาให้คำแนะนำที่เป็นประโยชน์
รวมทั้งตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ จนทำให้วิทยานิพนธ์มีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น และขอกราบ
ขอบพระคุณรองศาสตราจารย์ อารีย์ เชื้อเมืองพาน ที่ท่านได้กรุณามาเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

ขอกราบขอบพระคุณคณาจารย์ทุกท่านที่ได้อบรมถ่ายทอดความรู้ เพื่อเป็นรากฐาน
การศึกษาให้กับผู้เขียน

ขอขอบคุณ อาจารย์ผดัยรัตน์ ภาสน์พิพัฒน์กุล และคุณอัครพงศ์ อันทอง ที่กรุณาให้
คำปรึกษา และให้คำแนะนำอันมีประโยชน์ในการศึกษาตลอดมา

ขอขอบคุณ คุณอารีย์ อินตารักษา ที่ให้คำปรึกษาและให้กำลังใจในการศึกษาค้นคว้า
ตลอดมา

ขอขอบคุณห้องสมุดคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ เจ้าหน้าที่ตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย ที่กรุณาเอื้อเฟื้อข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นอย่างดี

ท้ายที่สุดนี้ ข้าพเจ้าหวังเป็นอย่างยิ่งว่าวิทยานิพนธ์นี้จะเป็นประโยชน์ต่อผู้สนใจศึกษาไม่
มากก็น้อย คุณความดีทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ผู้เขียนขอมอบแด่ คุณพ่อ คุณ
แม่ อาจารย์ ตลอดจนผู้มีพระคุณต่อผู้เขียนทุกๆ ท่าน ส่วนข้อบกพร่องต่างๆ ผู้เขียนขอน้อมรับแต่
เพียงผู้เดียว

อภิวัฒน์ พุ่มเจริญ