

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ที่ใช้ในการศึกษา	4
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	5
1.4 ขอบเขตการศึกษา	5
1.5 นิยามศัพท์	5
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	7
2.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	17
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	
3.1 ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัย	21
3.2 วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล	21

บทที่ 4 ผลการศึกษา

4.1 ผลการศึกษาสภาพสภาวะของกลุ่มธนาคาร	24
4.2 ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูล	39
4.3 ผลการทดสอบข้อมูลโดยใช้การประมาณ BGEV	40
4.4 ผลการทดสอบข้อมูลโดยใช้การประมาณ BGPD	

บทที่ 5 สรุป อภิปราย และข้อเสนอแนะ

5.1 อภิปรายผลการศึกษา	54
5.2 ข้อเสนอแนะ	55

เอกสารอ้างอิง	57
---------------	----

ภาคผนวก	59
---------	----

ภาคผนวก ก ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูล	60
---------------------------------------	----

ภาคผนวก ข ผลของการประมาณ BGEV	68
-------------------------------	----

ภาคผนวก ค ผลของการประมาณ BGPD	77
-------------------------------	----

ประวัติผู้เขียน	8
-----------------	---

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

สารบัญตาราง

	หน้า
ตารางที่ 1.1 อันดับของกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเดือนเมษายน 2557	3
ตารางที่ 1.2 แสดงข้อมูลมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 เดือนเมษายน 2557	4
ตารางที่ 3.1 สมมติฐานในการทดสอบ Augmented Dickey-Fuller Test (ADF-test) และ Phillips-Perron Test (PP-test)	22
ตารางที่ 4.1 แสดงบดุลของธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน) วันที่ 31 ธันวาคม (หน่วย:ล้านบาท)	26
ตารางที่ 4.2 สรุบบการเงินของธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)	29
ตารางที่ 4.3 แสดงบดุลของธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) วันที่ 31 ธันวาคม (หน่วย:ล้านบาท)	31
ตารางที่ 4.4 สรุบบการเงินของธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	35
ตารางที่ 4.5 ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูล	40
ตารางที่ 4.6 แสดงผลการประมาณแบบ BGEV ของดัชนี SET กับ หลักทรัพย์ BBL	43
ตารางที่ 4.7 แสดงผลการประมาณแบบ BGEV ของดัชนี SET กับ หลักทรัพย์ KBANK	45
ตารางที่ 4.8 แสดงผลการประมาณแบบ BGPD ของดัชนี SET กับ หลักทรัพย์ BBL	50
ตารางที่ 4.9 แสดงผลการประมาณแบบ BGPD ของดัชนี SET กับ หลักทรัพย์ KBANK	52

สารบัญภาพ

	หน้า
ภาพที่ 1.1 เปรียบเทียบภาพรวมของตลาดทุนประเทศไทยกับตลาดทุนทั่วโลก	2
ภาพที่ 4.1 กราฟแสดงมูลค่าการซื้อขายของหุ้นกลุ่มธนาคารในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	25
ภาพที่ 4.2 กราฟแสดงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด(บาท) ของ SET ปี 2551-2557	35
ภาพที่ 4.3 กราฟแสดงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด(บาท) ของหลักทรัพย์ BBL และKBANK ปี 2551-2557	35
ภาพที่ 4.4 กราฟแสดงอัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น(เท่า) ของ SET ปี 2551-2557	36
ภาพที่ 4.5 กราฟแสดงอัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น(เท่า) ของหลักทรัพย์ BBL และKBANK ปี 2551-2557	37
ภาพที่ 4.6 กราฟแสดงอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าหุ้นทางบัญชี(เท่า) ของ SET ปี 2551-2557	38
ภาพที่ 4.7 กราฟแสดงอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าหุ้นทางบัญชี(เท่า) ของหลักทรัพย์ BBL และKBANK ปี 2551-2557	38
ภาพที่ 4.8 กราฟแสดงข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์ BGEV ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย (SET) กับหลักทรัพย์ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	41
ภาพที่ 4.9 กราฟแสดงข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์ BGEV ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย (SET) กับหลักทรัพย์ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	41
ภาพที่ 4.10 กราฟแสดงถึงความสัมพันธ์ ด้วยวิธี BGEV ของข้อมูลระหว่างดัชนีราคาหุ้น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับหลักทรัพย์ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน) (BBL)	42
ภาพที่ 4.11 กราฟแสดงถึงความสัมพันธ์ ด้วยวิธี BGEV ของข้อมูลระหว่างดัชนีราคาหุ้น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับหลักทรัพย์ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	42
ภาพที่ 4.12 การประมาณแบบ BGEV ของฟังก์ชันการแจกแจง Asymmetric mixed ระหว่าง ดัชนีSET กับ ราคาหลักทรัพย์ BBL	44

ภาพที่ 4.13 การประมาณแบบ BGEV ของฟังก์ชันการแจกแจง bilogistic ระหว่าง ดัชนีSET กับ หลักทรัพย์ BBL	46
ภาพที่ 4.14 การประมาณแบบ BGEV ของฟังก์ชันการแจกแจง Asymmetric mixed ระหว่าง ดัชนีSET กับ หลักทรัพย์ KBANK	47
ภาพที่ 4.15 กราฟแสดงข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์ BGPD ระหว่างดัชนีราคาหุ้น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับหลักทรัพย์ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	48
ภาพที่ 4.16 กราฟแสดงข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์ BGPD ระหว่างดัชนีราคาหุ้น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับหลักทรัพย์ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	49
ภาพที่ 4.17 กราฟแสดงถึงความสัมพันธ์ด้วยวิธี BGPD ของข้อมูลระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับหลักทรัพย์ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	49
ภาพที่ 4.18 กราฟแสดงถึงความสัมพันธ์ด้วยวิธี BGPD ของข้อมูลระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับหลักทรัพย์ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	50
ภาพที่ 4.19 การประมาณแบบ BGPD ของฟังก์ชันการแจกแจง Negative bilogistic ระหว่าง ดัชนีSET กับ หลักทรัพย์ BBL	51
ภาพที่ 4.20 การประมาณแบบ BGPD ของฟังก์ชันการแจกแจงlogistic ระหว่าง ดัชนีSET กับ หลักทรัพย์ KBANK	53