

## สารบัญ

หน้า

กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
<b>บทที่ 1 บทนำ</b>	
- หลักการและเหตุผล	1
- วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
- ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	3
- นิยามศัพท์	3
<b>บทที่ 2 ทฤษฎี แนวความคิด และทบทวนวรรณกรรม</b>	
- แนวคิดเรื่องผลตอบแทนวันแรกของหลักทรัพย์เสนอขายครั้งแรกต่อประชาชน	5
- แนวคิดในการศึกษาความสัมพันธ์ของช่วงเวลาในการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งแรกต่อประชาชน กับ ผลตอบแทนวันแรก	5
- ทบทวนวรรณกรรม	16
<b>บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา</b>	
- ขอบเขตการศึกษา	20
- วิธีการศึกษา	21
- ข้อมูลและแหล่งข้อมูล	21
- การประมวลผลและวิเคราะห์ข้อมูล	22
- ระยะเวลาในการเก็บรวบรวมข้อมูล	26
<b>บทที่ 4 การวิเคราะห์ข้อมูล</b>	
- การวิเคราะห์โดยใช้ข้อมูลรวมทั้งหมดเชิงพรรณนา	27
- การสรุปจำนวนข้อมูลที่ใช้ในการประมวลผลและวิเคราะห์ข้อมูลแบ่งตามกลุ่มและหมวดอุตสาหกรรม	27
- การวิเคราะห์ข้อมูลผลตอบแทนวันแรกของหลักทรัพย์เสนอขายครั้งแรก	32
- การทดสอบสมมติฐาน	38
- การอธิบายลักษณะของตัวแปรต่างๆ เชิงพรรณนา	38

-การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของตัวแปรต่างๆ	42
-การวิเคราะห์สมการถดถอย	44
<b>บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา อภิปรายผลและข้อเสนอแนะ</b>	
- สรุปผลการศึกษา	47
- อภิปรายผลการศึกษา	48
- ข้อเสนอแนะ	50
- ข้อเสนอแนะ	52
<b>บรรณานุกรม</b>	53
<b>ภาคผนวก</b>	55
<b>ภาคผนวก ก.</b>	56
<b>ภาคผนวก ข.</b>	69
<b>ประวัติผู้เขียน</b>	78

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright © by Chiang Mai University  
 All rights reserved

ตาราง	หน้า
4-1 แสดงร้อยละของจำนวนหลักทรัพย์เสนอขายครั้งแรก ที่เข้าสู่ตลาดของบริษัทต่างๆ จำแนกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	29
4-2 แสดงค่าเฉลี่ยของอัตราผลตอบแทนวันแรกของหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอัตราผลตอบแทนของตลาด จำแนกตามกลุ่ม อุตสาหกรรม	30
4-3 แสดงข้อมูลอัตราผลตอบแทนวันแรกของหลักทรัพย์เสนอขายครั้งแรกแยกตามแต่ละ ไตรมาสใน ช่วงเวลาปี 2541-2548	32
4-4 แสดงข้อมูลอัตราผลตอบแทนวันแรกของหลักทรัพย์เสนอขายครั้งแรกแยกตามแต่ละ ช่วงของมูลค่าการตอบแทนช่วงเวลา ปี 2541-2548	34
4-5 แสดงข้อมูลสรุปอัตราผลตอบแทนวันแรกของหลักทรัพย์เสนอขายครั้งแรก ตาม ปรากฏการณ์มูลค่าการตอบแทน ในช่วงเวลาปี 2541-2548	35
4-6 แสดงข้อมูลอัตราผลตอบแทนวันแรกของหลักทรัพย์เสนอขายครั้งแรก	36
4-7 แสดงข้อมูลอัตราเฉลี่ยของผลตอบแทนวันแรกของหลักทรัพย์เสนอขายครั้งแรก ในแต่ละไตรมาส	37
4-8 แสดงค่าทางสถิติของตัวแปรแต่ละตัวแปร	38
4-9 แสดงความสัมพันธ์ของข้อมูลต่างๆ (Correlation Matrix )	42
4-10 แสดงผลของการวิเคราะห์ห้สมการถดถอย	44