

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
หลักการและเหตุผล	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	5
ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	5
นิยามศัพท์ที่ใช้ในการศึกษา	6
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎี และทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	
ทฤษฎีและแนวคิด	7
เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	22
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	
ขอบเขตเนื้อหา	24
ขอบเขตประชากร	24
ข้อมูลและแหล่งข้อมูล	25
การวิเคราะห์ข้อมูล	25
บทที่ 4 การวิเคราะห์ผลการศึกษา	
ผลการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา	31
ผลการวิเคราะห์ผลกระทบของการแตกหุ่นต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์	36
ผลการวิเคราะห์ประสิทธิภาพตลาดหลักทรัพย์	48

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 5 สรุป อภิปรายผล ข้อค้นพบ และข้อเสนอแนะ	
สรุปผลการศึกษา	52
อภิปรายผลการศึกษา	56
ข้อค้นพบ	59
ข้อเสนอแนะ	61
บรรณานุกรม	62
ภาคผนวก	
ภาคผนวก ก	65
รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ประกาศการแตกหุ้นในช่วงเดือนมกราคม พ.ศ.2544 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ.2548 จำนวนทั้งหมด 145 หุ้น	
ภาคผนวก ข	70
รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ประกาศการแตกหุ้นตามกลุ่ม/หมวดอุตสาหกรรม	
ประวัติผู้เขียน	75

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
1.1 แสดงจำนวนหุ้นสามัญที่มีการแตกหุ้น ในช่วงปี พ.ศ.2543-2548	4
3.1 แสดงจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดในแต่ละช่วงปีที่กำหนด	24
4.1 แสดงจำนวนเหตุการณ์ทั้งหมดที่ใช้ในการศึกษา จำแนกตามปี พ.ศ.	32
4.2 แสดงจำนวนเหตุการณ์ทั้งหมด จำแนกตามกลุ่มอุตสาหกรรมของหลักทรัพย์	32
4.3 แสดงราคาหลักทรัพย์ ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ประกาศข่าวการแตกหุ้น	33
4.4 แสดงราคาหลักทรัพย์ต่อมูลค่าตามบัญชี (Price/Book Value) ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ ประกาศข่าวการแตกหุ้น	34
4.5 แสดงมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ ณ วันที่เกิดเหตุการณ์ประกาศข่าวการแตกหุ้น	35
4.6 แสดงอัตราผลตอบแทนที่ผิดปกติเฉลี่ย (AR) ในช่วงเวลาที่เกิดเหตุการณ์ โดยวิธี Market Adjusted Return	37
4.7 แสดงอัตราผลตอบแทนที่ผิดปกติสะสม (CAR) ในช่วงเวลาที่เกิดเหตุการณ์ โดยวิธี Market Adjusted Return	40
4.8 แสดงอัตราผลตอบแทนที่ผิดปกติเฉลี่ย (AR) ในช่วงเวลาที่เกิดเหตุการณ์ โดยวิธี Market and Risk Adjusted Return	42
4.9 แสดงอัตราผลตอบแทนที่ผิดปกติสะสม (CAR) ในช่วงเวลาที่เกิดเหตุการณ์ โดยวิธี Market and Risk Adjusted Return	45

สารบัญญภาพ

รูปที่	หน้า
1.1	2
2.1	18
2.2	20
2.3	21
4.1	38
4.2	41
4.3	44
4.4	46
4.5	49
4.6	50