

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 หลักการ และเหตุผล	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	2
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	2
1.4 นิยามศัพท์	3
บทที่ 2 ทฤษฎี แนวความคิด ทบทวนวรรณกรรม และกองทุนรวม	
2.1 แนวคิดและทฤษฎี	5
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	8
2.3 กองทุนรวมในประเทศไทย	12
2.4 โครงสร้างกองทุนรวมและการกำกับดูแลกองทุนรวม	13
2.5 ประเภทของกองทุนรวม	16
2.6 ข้อดีและข้อเสียของการลงทุนในกองทุนรวม	20
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	
3.1 ขอบเขตการศึกษา	21
3.1.1 ขอบเขตเนื้อหา	21
3.1.2 ขอบเขตประชากร	21
3.2 วิธีการศึกษา	21
3.2.1 การเก็บรวบรวมข้อมูล	21
3.2.2 การวิเคราะห์ข้อมูล	22
บทที่ 4 ผลการศึกษา	
4.1 การคำนวณข้อมูล	26
4.1.1 ผลการดำเนินงานกองทุนรวม	26

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
4.1.2 อัตราผลตอบแทนของตลาดและ	27
4.1.3 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ปราศจากความเสี่ยง	
○ ผลจากการจัดกลุ่มหลักทรัพย์	28
4.1.4 ส่วนต่างของกลุ่มหลักทรัพย์ผู้ชนะและผู้แพ้ (PR1YR)	31
4.2 การวิเคราะห์ข้อมูล	33
4.2.1 ความสัมพันธ์ของตัวแปรต่างๆ	33
4.2.2 ผลการทดสอบทฤษฎีแบบจำลองราคา 4 ปัจจัยของ Carhart (1997)	33
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา อภิปรายผล ข้อค้นพบและข้อชี้แนะ	
5.1 สรุปผลการศึกษา	40
5.2 อภิปรายผลการศึกษา	41
5.3 ข้อค้นพบ	42
5.4 ข้อเสนอแนะ	42
5.5 ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป	42
บรรณานุกรม	43
ภาคผนวก	45
ประวัติผู้เขียน	84

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
2-1 แสดงความแตกต่างของกองทุนเปิดและกองทุนปิด	18
4-1 แสดงผลจากการจัดกลุ่มหลักทรัพย์	28
4-2 แสดงส่วนต่างของกลุ่มหลักทรัพย์ผู้ชนะและผู้แพ้ (PR1YR)	31
4-3 แสดงความสัมพันธ์ของตัวแปรต่างๆ	33
4-4 แสดงผลการทดสอบทฤษฎีแบบจำลองราคา 4 ปัจจัยกับกองทุนรายกลุ่ม	34
4-5 แสดงผลการทดสอบทฤษฎีแบบจำลองราคา 4 ปัจจัยกับกองทุนรายตัว	36

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1 แผนภาพกองทุนรวม	14
2 กลไกปกป้องผู้ลงทุน	16
3 แสดงการจัดกลุ่มหลักทรัพย์	24
4 แสดงอัตราผลตอบแทนกองทุนรวมรายตัว	26
5 แสดง อัตราผลตอบแทนกองทุนรวมรายกลุ่ม	27
6 แสดงอัตราผลตอบแทนของตลาดเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนกองทุนรวม	28