

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	3
1.4 ขอบเขตการศึกษา	4
1.5 นิยามศัพท์เฉพาะ	4
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎี และงานเขียนที่เกี่ยวข้อง	
2.1 แนวคิด ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	7
2.2 งานเขียน และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	13
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1 แหล่งข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	19
3.2 ระเบียบวิธีวิจัย	
3.2.1 วิธีการคำนวณค่าตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา	19
3.2.2 การประมาณค่าความเสี่ยง ค่าชดเชยความเสี่ยง และอัตราผลตอบแทน ที่คาดหวังของหลักทรัพย์โดย Capital Asset Pricing Model : CAPM	20
3.2.3 การพิจารณาหาราคาหลักทรัพย์ตามแบบจำลองการกำหนดราคา หลักทรัพย์โดย Capital Asset Pricing Model : CAPM	21
3.2.4 การหาเส้นตลาดหลักทรัพย์ (Security Market Line) และผลตอบแทน จากการลงทุน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการตัดสินใจกำหนดการลงทุน ในตลาดหลักทรัพย์	21

บทที่ 4 ผลการศึกษา

4.1 ผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์และหลักทรัพย์ ในกลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์	23
4.1.1 ผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์	24
4.1.2 ผลตอบแทนของหลักทรัพย์กลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์	24
4.2 การศึกษาความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์ในกลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์	26
4.2.1 การวิเคราะห์ R^2	26
4.2.2 การพิจารณาราคาหลักทรัพย์ตามแบบจำลองการกำหนดราคาหลักทรัพย์	27
4.2.3 การวิเคราะห์ค่า Beta Coefficient หรือค่าสัมประสิทธิ์เบต้า (β)	28
4.3 การประเมินราคาหลักทรัพย์ในกลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์โดยเส้น ตลาดหลักทรัพย์ (Security Market Line)	30
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา และ ข้อเสนอแนะ	
5.1 สรุปผลการศึกษา	33
5.2 ข้อเสนอแนะ	34
เอกสารอ้างอิง	35
ภาคผนวก	37
ประวัติผู้เขียน	67

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า	
1.1	สรุปการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรายเดือน	2
1.2	แสดงปริมาณการซื้อขายรายเดือนของหลักทรัพย์ในกลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์	3
4.1	ผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์และหลักทรัพย์ในกลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์	24
4.2	ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของอัตราผลตอบแทนของตลาดต่ออัตรา ผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในกลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์	26
4.3	ผลการพิจารณาราคาหลักทรัพย์ตามแบบจำลองการกำหนดราคาหลักทรัพย์ ของหลักทรัพย์ในกลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์	28
4.4	ผลการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนที่คาดหวังกับความเสี่ยง ของหลักทรัพย์ในกลุ่มยานพาหนะ และอุปกรณ์	31

สารบัญภาพ

รูป		หน้า
2.1	การเลือกลงทุนในหลักทรัพย์โดยอยู่บนพื้นฐานความเสี่ยงและผลตอบแทน	7
2.2	แสดงเส้นความพึงพอใจในการตัดสินใจกับเส้นความมีประสิทธิภาพในการลงทุน	8
2.3	เส้นความมีประสิทธิภาพตามแนวคิดของ Markowitz และ CAPM	9
2.4	เส้นตลาดหลักทรัพย์ (Security Market Line:SML)	11
2.5	ค่าเบต้าและลักษณะของหลักทรัพย์	12
3.1	ผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ไม่มีความเสี่ยงกับผลตอบแทนของตลาด	20
3.2	เส้นตลาดหลักทรัพย์และหลักเกณฑ์การพิจารณาตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์	22
4.1	ผลตอบแทนของหลักทรัพย์กลุ่มเงินทุนหลักทรัพย์เปรียบเทียบกับเส้น SML ในช่วงรายสัปดาห์	31