

การวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่แตกพาร์
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยการทดสอบ
แบบจำลองฟาร์มาและเฟรนนซ์

พนิตา กัณทาทรัพย์

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มีนาคม 2549

การวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่แตกพาร์
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยการทดสอบ
แบบจำลองฟาร์มาและเฟรนช์

พนิตา กัณทาทรัพย์

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มีนาคม 2549

การวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่แตกพาร์
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยการทดสอบ
แบบจำลองฟาร์มาและเฟรนช์

พนิดา กัณทาทรัพย์

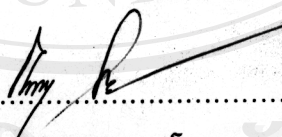
การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



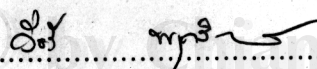
รศ.ดร.ประเสริฐ ไชยทิพย์

ประธานกรรมการ



ผศ.กาญจนา โชคถาวร

กรรมการ



ผศ.วัชร ฤกษ์กานนท์

กรรมการ

7 มีนาคม 2549

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยความกรุณาจาก รองศาสตราจารย์ ดร.ประเสริฐ ไชยทิพย์ ประธานกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ผู้ซึ่งคอยช่วยเหลือและให้ความกรุณา แนะนำและให้คำปรึกษา ตลอดจนให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ในการศึกษา รวมทั้งการ ตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องจนการค้นคว้าแบบอิสระสำเร็จได้ด้วยดี ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณ เป็นอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ ผู้ช่วยศาสตราจารย์กาญจนา โชคถาวร และ ผู้ช่วยศาสตราจารย์วัชริ พฤทธิกานนท์ ที่ได้กรุณาให้คำแนะนำที่เป็นประโยชน์ และช่วยตรวจสอบข้อบกพร่องต่างๆ เพื่อให้การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ ขอขอบคุณเจ้าหน้าที่คณะเศรษฐศาสตร์ บรรณารักษ์และเจ้าหน้าที่ห้องสมุด คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ทุกท่านที่ให้ความช่วยเหลือทางด้านข้อมูล เอกสาร และการยืมหนังสือต่างๆ และขอขอบคุณเพื่อนๆ และรุ่นพี่นักศึกษาปริญญาโท ภาคปกติ ทุกท่านที่ได้ ให้ความช่วยเหลือ แนะนำ ตลอดจนเป็นกำลังใจในการทำการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้เป็นอย่างดี

ท้ายสุดนี้ ขอกราบขอบพระคุณคุณพ่อ คุณแม่ และพี่ชาย ที่ได้ให้โอกาสทางการศึกษาและ เป็นกำลังใจให้ตลอดมา ตลอดจนคณาจารย์ทุกท่านที่ได้ให้การอบรมสั่งสอนผู้เขียนมาจนถึงทุกวันนี้ โดยคุณประโยชน์ทั้งหมดที่เกิดจากการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ ขอมอบแด่ คุณพ่อ คุณแม่ และพี่ชาย ตลอดจนคณาจารย์ที่ได้ให้ความรู้แก่ผู้เขียน ส่วนข้อบกพร่องนั้น ผู้เขียนขอน้อมรับแต่ เพียง ผู้เดียว