

การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของหุ้น
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



รุ่งรัตน์ มาบุตร

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มิถุนายน 2549

การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของหุ้น
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รุ่งรัตน์ มาบุตร

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มิถุนายน 2549

การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของหุ้น
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



รุ่งรัตน์ มาบุตร

การค้นคว้าแบบอิสระได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

ประธานกรรมการ

รศ.ชเนศ ศรีวิชัยลำพันธ์

กรรมการ

ผศ.ดร.ศศิเพ็ญ พวงสายใจ

กรรมการ

ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร

6 มิถุนายน 2549

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยความกรุณาจากท่าน รศ.ชเนศ ศรีวิชัยคำพันธ์ ประธานกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ที่กรุณาให้ความรู้ คำแนะนำ เป็นที่ปรึกษา และตรวจแก้ไขจนการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้เสร็จสมบูรณ์ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ ผศ.ดร.ศศิเพ็ญ พวงสายใจ และ ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร ที่รับเป็นกรรมการตรวจสอบการค้นคว้าแบบอิสระ และให้คำแนะนำเป็นอย่างดีตลอดมา

ขอกราบขอบพระคุณ รศ.ดร. ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ และอาจารย์ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล รวมถึงอาจารย์ทุกท่านที่กรุณาให้ความรู้ คำแนะนำต่างๆทั้งที่เกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเทคนิคการประมวลผลข้อมูลด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์

ขอขอบคุณอาจารย์ ณิชทรพงษ์ แก้วสมพงษ์ และเจ้าหน้าที่ของศูนย์การเงินและการลงทุน คุณวราภักษ์ พัฒนเกียรติพงศ์ บรรณารักษ์ และเจ้าหน้าที่ห้องสมุดคณะเศรษฐศาสตร์ รวมทั้งเจ้าหน้าที่ประจำคณะเศรษฐศาสตร์ทุกท่านที่ได้ให้คำแนะนำ และอำนวยความสะดวกในทุกๆ ด้าน

ขอกราบขอบพระคุณ คุณแม่ผวน มาบุตร และครอบครัวมาบุตร ที่ได้ให้โอกาสทางการศึกษาและสนับสนุนผู้เขียนทั้งทางด้านกำลังใจและกำลังทรัพย์ด้วยดี รวมทั้งเพื่อนรุ่น 4 ที่คอยช่วยเหลือและเป็นกำลังใจให้เสมอมา

สุดท้ายนี้หากมีข้อผิดพลาดประการใดผู้เขียนขออภัยไว้ ณ ที่นี้ด้วย ผู้เขียนหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้จะเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่สนใจศึกษาต่อไป สำหรับความดีของการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ขอมอบให้แก่ บุญพาริ ครอบครัวมาบุตร และคณาจารย์ทุกท่าน

รุ่งรัตน์ มาบุตร