

การเปรียบเทียบประสิทธิภาพกลุ่มหลักทรัพย์ตามปัจจัยพื้นฐาน  
กลุ่มหลักทรัพย์ตามอุตสาหกรรม และกลุ่มหลักทรัพย์สุ่มเลือก  
โดยใช้แบบจำลองราคาสีปัจจัย



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
กันยายน 2557

การเปรียบเทียบประสิทธิภาพกลุ่มหลักทรัพย์ตามปัจจัยพื้นฐานกลุ่มหลักทรัพย์  
ตามอุตสาหกรรม และกลุ่มหลักทรัพย์สุ่มเลือก  
โดยใช้แบบจำลองราคาสี่ปัจจัย



เกรียงไกร ก้อนคำ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อมหาวิทยาลัยเชียงใหม่เพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา

บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กันยายน 2557

การเปรียบเทียบประสิทธิภาพกลุ่มหลักทรัพย์ตามปัจจัยพื้นฐาน กลุ่มหลักทรัพย์ตาม  
อุตสาหกรรม และกลุ่มหลักทรัพย์สุ่มเลือกโดยใช้แบบจำลองราคาสี่ปัจจัย

เกรียงไกร ก้อนคำ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบ

อาจารย์ที่ปรึกษา

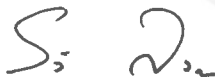


..... ประธานกรรมการ

.....

อาจารย์ ดร. ชัยวุฒิ ตั้งสมชัย

รองศาสตราจารย์ ดร. รวี ลงานี่



..... กรรมการ

รองศาสตราจารย์ ดร. รวี ลงานี่

..... กรรมการ

ดร. ธีรลักษณ์ สัจจะวาที

12 กันยายน 2557

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สำเร็จได้ด้วยความกรุณาจาก รองศาสตราจารย์ ดร.วี ลง กานี ซึ่งเป็นอาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ได้กรุณาให้ความรู้คำแนะนำในการค้นคว้า รวมถึงการตรวจสอบและแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ อย่างละเอียดถี่ถ้วน จนทำให้การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จสมบูรณ์ ผู้ศึกษาขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ อาจารย์ ดร.ชัยวุฒิ ตั้งสมชัย ที่ได้กรุณาเป็นประธานกรรมการ สอบการค้นคว้าแบบอิสระ และให้คำแนะนำเป็นอย่างดี ทำให้การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ สมบูรณ์ยิ่งขึ้น รวมถึงอาจารย์ ดร.ธีรลักษณ์ สัจจะวาที ที่ได้ให้คำแนะนำข้อแก้ไขปรับปรุง และให้ความช่วยเหลือในการศึกษาครั้งนี้เป็นอย่างดี ผู้ศึกษาจึงขอขอบพระคุณในความกรุณา ของทุกท่านเป็นอย่างสูง

นอกจากนี้ผู้ศึกษาขอขอบคุณคณาจารย์คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ รวมถึงคณาจารย์ผู้ร่วมสอนทุกท่าน ที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชาองค์ความรู้ต่างๆ จนผู้ศึกษา สามารถนำวิชาความรู้ที่ได้ศึกษามาประกอบการจัดทำรายงานการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ และขอขอบคุณเจ้าหน้าที่ทุกๆ ท่านของคณะบริหารธุรกิจที่คอยช่วยเหลือ ให้คำแนะนำ ตลอดจนอำนวยความสะดวกด้านต่างๆ เป็นอย่างดีมาโดยตลอด สุดท้ายนี้ขอขอบคุณบุคคลที่สำคัญที่สุดในชีวิต คือ บิดา มารดา และญาติพี่น้องทุกๆ ท่าน ที่คอยเป็นกำลังใจและให้การ สนับสนุนมาโดยตลอด

เกรียงไกร ก้อนคำ  
ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved