

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	4
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับการศึกษา	5
1.4 ขอบเขตการศึกษา	5
1.5 นิยามศัพท์	6
บทที่ 2 การทบทวนวรรณกรรม	8
2.1 เอกสารที่เกี่ยวข้อง	8
2.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	11
2.3 กรอบแนวคิดทฤษฎี	14
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	20
3.1 กรอบแนวคิด	20
3.2 วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล และวิเคราะห์ข้อมูล	21
3.3 วิธีการศึกษา	22
บทที่ 4 ผลการศึกษาและการวิเคราะห์ข้อมูล	27
4.1 ผลการศึกษาโครงสร้างต่างๆ ของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	27
4.2 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล	38

บทที่ 5	บทสรุปและข้อเสนอแนะ	52
5.1	บทสรุป	52
5.2	ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป	54
เอกสารอ้างอิง		56
ภาคผนวก		
ภาคผนวก ก	อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล	58
ภาคผนวก ข	ผลการทดสอบ OLS	59
ภาคผนวก ค	ข้อมูลตัวแปรที่ใช้ในการศึกษาทั้งหมด	70
ประวัติผู้เขียน		

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright© by Chiang Mai University
 All rights reserved

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 แสดงการเติบโตของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	2
1.2 แสดงข้อมูล อัตราส่วนแบ่งการตลาด (Market Share %)	3
3.1 แสดงข้อมูลกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในประเทศไทยที่จดทะเบียน	21
4.1 สัดส่วนการลงทุนในหุ้น% ของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	28
4.2 นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	30
4.3 แสดงชื่อกองทุนรวมที่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล	32
4.4 แสดงชื่อกองทุนรวมที่ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล	33
4.5 แสดงค่าธรรมเนียมรวม ของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	34
4.6 ผลการทดสอบ Unit Root	39
4.7 แสดงค่าความสัมพันธ์ของอัตราผลตอบแทนของกองทุน และผลตอบแทนตลาด	42
4.8 แสดงค่าความสัมพันธ์ของอัตราผลตอบแทนของกองทุน และผลตอบแทนตลาด ค่าเบต้า (β)	43
4.9 ผลการศึกษาค่า R^2 ค่าความเสี่ยง β และทิศทางผลตอบแทนของกองทุน	45
4.10 แสดงผลการประเมินมูลค่ากองทุนเปรียบเทียบผลตอบแทนที่คาดหวัง	47
4.11 แสดงผลการประเมินมูลค่ากองทุนเปรียบเทียบผลตอบแทนที่คาดหวัง เรียงลำดับจากค่ามาก สูดไปน้อยสุด	49

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
2.1 แสดงเงื่อนไขการถือครองหน่วยลงทุน กองทุนรวมหุ้นระยะยาว	11
2.2 ความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนที่คาดหวังกับความเสี่ยงในการลงทุนในหลักทรัพย์	17
4.1 การประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์โดยเปรียบเทียบกับเส้น SML	50

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright© by Chiang Mai University
 All rights reserved