

พักร์ชนก พารอด 2561: การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงระหว่างหุ้นคุณค่า และหุ้นเติบโตในกลุ่มดัชนี SET 100 ปริญญาศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงินประยุกต์ อาจารย์ที่ปรึกษาการศึกษาค้นคว้าอิสระหลัก: ผู้ช่วยศาสตราจารย์สุรังค์ เทียนสว่าง, D.B.A. 67 หน้า

การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาและเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SET 100 กลุ่มหลักทรัพย์หุ้นคุณค่า และกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นเติบโตในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศึกษาโดยใช้ข้อมูลรายเดือนในช่วงปี พ.ศ. 2554 ถึง พ.ศ. 2559 โดยใช้วิธีการทดสอบเชิงปริมาณเพื่อแบ่งประเภทกลุ่มหลักทรัพย์ แล้วจึงคำนวณอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ด้วยราคาปิด จากผลการศึกษาพบว่ากลุ่มหลักทรัพย์หุ้นคุณค่ามีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยรายเดือนสูงที่สุด กลุ่มหลักทรัพย์หุ้นเติบโตและกลุ่มหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SET 100 มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยใกล้เคียงกัน ผลการศึกษาความเสี่ยงของหลักทรัพย์โดยพิจารณาจากค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของอัตราผลตอบแทนรายเดือนของหลักทรัพย์พบว่ากลุ่มหลักทรัพย์หุ้นเติบโตและกลุ่มหลักทรัพย์ในดัชนี SET 100 ผลการศึกษาความเสี่ยงของหลักทรัพย์โดยพิจารณาจากค่าสัมประสิทธิ์ความแปรผันของอัตราผลตอบแทนรายเดือนสูงกว่ากลุ่มหลักทรัพย์หุ้นเติบโตและกลุ่มหลักทรัพย์ในดัชนี SET 100 ผลการศึกษาความเสี่ยงของหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SET 100 และกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นคุณค่ามีค่าสัมประสิทธิ์ความแปรผันของอัตราผลตอบแทนรายเดือนใกล้เคียงกัน ผลวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนรายเดือนของกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นคุณค่า และกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นเติบโต พบว่าอัตราผลตอบแทนรายเดือนของกลุ่มหลักทรัพย์ในดัชนี SET 100 กับอัตราผลตอบแทนรายเดือนของกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นคุณค่า และกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นเติบโต มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

พักร์ชนก พารอด

ลายมือชื่อนิสิต

๙๒ ๒๖๗๑

24/6/63

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาการศึกษาค้นคว้าอิสระหลัก