

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	จ
กิตติกรรมประกาศ.....	ฉ
สารบัญตาราง.....	ฉ
สารบัญภาพ.....	ญ
บทที่ 1 บทนำ.....	1
ลักษณะและความสำคัญของปัญหา.....	1
วัตถุประสงค์ของการวิจัย.....	2
ขอบเขตการวิจัย.....	2
วิธีการดำเนินการวิจัย.....	3
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	3
คำนิยามศัพท์.....	4
บทที่ 2 ภาวะเศรษฐกิจไทยและภาวะตลาดหลักทรัพย์.....	6
ภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดหลักทรัพย์ ปี 2544.....	6
ภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดหลักทรัพย์ ปี 2545.....	9
ภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดหลักทรัพย์ ปี 2546.....	12
ภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาดหลักทรัพย์ ปี 2547.....	15
บทที่ 3 กองทุนรวมในประเทศไทย.....	18
ประวัติความเป็นมาของกองทุนรวมในประเทศไทย.....	18
โครงสร้างของธุรกิจกองทุนรวม.....	19
การแบ่งประเภทของกองทุนรวม.....	21
ข้อได้เปรียบของการลงทุนผ่านกองทุนรวม.....	27
ข้อเสียเปรียบของการลงทุนผ่านกองทุนรวม.....	29
บทที่ 4 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง.....	31
ทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวม.....	31
วรรณกรรมที่เกี่ยวข้องกับการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวม.....	44

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 5 วิธีดำเนินการวิจัย	55
การดำเนินการวิจัย	55
การอธิบายผลการวิจัย	60
บทที่ 6 การวิเคราะห์ผลการวิจัย	61
การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตราสารทุนในประเทศไทย	61
การเปรียบเทียบผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนแต่ละกองทุน	72
การวิเคราะห์นโยบายการลงทุนของกองทุนรวม	76
บทที่ 7 สรุปการวิจัย อภิปราย และข้อเสนอแนะ	110
ผลการวิจัย	110
ข้อจำกัดในการวิจัย	114
ข้อเสนอแนะ	114
บรรณานุกรม	116
ภาคผนวก	119
ก รายชื่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม	120
ข มูลค่าสินทรัพย์สุทธิกองทุนรวม	124
ค เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตราสารทุนกับผลตอบแทน ของตลาดหลักทรัพย์	126
ประวัติผู้วิจัย	135

สารบัญตาราง

	หน้า
ตารางที่ 6.1 ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารทุนจำนวน 71 กองทุน ปี 2544.....	82
ตารางที่ 6.2 ลำดับผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารทุนในแต่ละวิธี ปี 2544.....	85
ตารางที่ 6.3 ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารทุนจำนวน 71 กองทุน ปี 2545.....	88
ตารางที่ 6.4 ลำดับผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารทุนในแต่ละวิธี ปี 2545.....	91
ตารางที่ 6.5 ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารทุนจำนวน 71 กองทุน ปี 2546.....	94
ตารางที่ 6.6 ลำดับผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารทุนในแต่ละวิธี ปี 2546.....	98
ตารางที่ 6.7 ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารทุนจำนวน 71 กองทุน ปี 2547.....	101
ตารางที่ 6.8 ลำดับผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารทุนในแต่ละวิธี ปี 2547.....	104
ตารางที่ 6.9 ลำดับผลตอบแทนของแต่ละกองทุนในแต่ละปี ตั้งแต่ปี 2544 ถึง 2547 เปรียบเทียบกับผลตอบแทนตลาด.....	107

สารบัญภาพ

	หน้า
ภาพที่ 4.1 แสดงเส้นอรรถประโยชน์ของผู้ลงทุน.....	32
ภาพที่ 4.2 แสดงเส้นกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ.....	34
ภาพที่ 4.3 แสดงกลุ่มหลักทรัพย์ที่เหมาะสม.....	35
ภาพที่ 4.4 แสดงเส้นตลาดทุน.....	37
ภาพที่ 4.5 แสดงดัชนีชาร์ป.....	39
ภาพที่ 4.6 แสดงเส้นหลักทรัพย์ในตลาด.....	41
ภาพที่ 4.7 แสดงดัชนีเทรเนอร์.....	42
ภาพที่ 4.8 แสดงดัชนีเจนเซน.....	43