

สารบัญ

หน้า

บทคัดย่อ	(1)
กิตติกรรมประกาศ.....	(2)
สารบัญตาราง	(6)
สารบัญภาพประกอบ.....	(7)
บทที่ 1.....	1
1.1 ความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา.....	5
1.3 วิธีการศึกษา	6
1.4 ขอบเขตการศึกษา	6
1.5 แหล่งที่มาของข้อมูล	6
1.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	7
บทที่ 2 กรอบความคิดทางทฤษฎี และวรรณกรรมปริทรรศน์	8
2.1 กรอบความคิดทางทฤษฎี (Conceptual Framework).....	8
2.1.1 การศึกษาประสิทธิภาพตามแนวทางของ Data Envelopment Analysis (DEA)	12
2.1.2 การศึกษาประสิทธิภาพตามแนวทางของ Stochastic Frontier Analysis (SFA)	13
2.1.3 การศึกษาประสิทธิภาพตามแนวทางของ Thick Frontier Approach(TFA)	15
2.1.4 การศึกษาประสิทธิภาพตามแนวทางของ Distribution Free Approach (DFA).....	16
2.2 วรรณกรรมปริทรรศน์	16
2.2.1 งานวิจัยที่ใช้แนวความคิดการวัดประสิทธิภาพแบบ DEA	16
2.2.2 งานวิจัยที่ใช้แนวความคิดการวัดประสิทธิภาพแบบ SFA.....	17

2.2.3 งานวิจัยที่ใช้แนวความคิดการวัดประสิทธิภาพแบบ DFA.....	23
2.2.4 งานวิจัยที่ศึกษาเกี่ยวกับบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์.....	30
บทที่ 3 ลักษณะของธุรกิจหลักทรัพย์	39
3.1 ความเป็นมาของธุรกิจหลักทรัพย์	39
3.2 วิวัฒนาการและเหตุการณ์สำคัญตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	40
3.3 โครงสร้างของธุรกิจหลักทรัพย์และแหล่งที่มาของรายได้	45
3.4 แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุนของธุรกิจหลักทรัพย์.....	53
3.5 โครงสร้างค่าใช้จ่ายของธุรกิจหลักทรัพย์	54
3.6 ปัจจัยความเสี่ยงของธุรกิจหลักทรัพย์	57
บทที่ 4 วิธีการศึกษา	60
4.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	60
4.2 ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา	64
บทที่ 5 ผลการศึกษา.....	71
5.1 ผลจากการประมาณค่า.....	71
5.2 วิเคราะห์ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์.....	75
5.2.1 ความแตกต่างของสมการต้นทุนในแต่ละบริษัท	75
5.2.2 ค่าสัมประสิทธิ์ตัวแปรด้านผลผลิต.....	75
5.2.3 ค่าสัมประสิทธิ์ตัวแปรด้านราคาปัจจัยการผลิต.....	76
5.3 ผลของบริษัทหลักทรัพย์ต่อประสิทธิภาพ	78
5.4 ปัจจัยที่อธิบายความมีประสิทธิภาพ	79
บทที่ 6 บทสรุป.....	84
6.1 สรุปผลการศึกษา	84
6.2 แนวทางในการปรับปรุงและบริหารองค์กร.....	85
6.3 ข้อจำกัดในการศึกษา.....	87

ภาคผนวก.....	88
ก. Stochastic Frontier Function	89
ข. ข้อจำกัด linearly homogeneous	92
ค. สมการที่ใช้ในการศึกษาโดยมีเงื่อนไข linearly homogeneous.....	94
ง. การหา Likelihood Function	96
จ. การประมาณค่าโดยโปรแกรม FRONTIER 4.1c.....	102
ฉ. วิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว(ANOVA).....	106
ช. ตัวอย่างบริษัทที่ใช้ในการศึกษา.....	108
บรรณานุกรม	109