บทที่ 3 วิธีการดำเนินการวิจัย

3.1 รูปแบบการศึกษา

การศึกษาเรื่อง "การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง และการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์กลุ่มธุรกิจเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร" ใช้วิธีการเก็บข้อมูลลักษณะทุติยภูมิ (Secondary Data) ทางด้านการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SetSmart: SET Market Analysis and Reporting Tool) โดยกำหนดแนวทางในการดำเนินงานวิจัย ได้แก่ เรื่องของประชากร กลุ่มตัวอย่างในการศึกษา ตัวแปรที่ใช้ในการวิจัย การเก็บรวบรวมข้อมูล การประมวลผลข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูล ดังต่อไปนี้

3.2 ประชากรในการศึกษา

ประชากรในการศึกษา ได้แก่ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในหมวดธุรกิจ: ธุรกิจเกษตร กลุ่มอุตสาหกรรม: เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร

3.3 กลุ่มตัวอย่าง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มี Market Capital สูงสุด 10 อันดับแรกในกลุ่มธุรกิจเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ซึ่งได้แก่

ลำดับ	Symbol	Company/Security Name
1	CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)
2	TUF	บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
3	STA	บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
4	MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
5	TVO	บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)
6	KSL	บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)
7	OISHI	บริษัท โออิชิ จำกัด (มหาชน)
8	TF	บริษัท ไทยเพรซิเดนท์ฟูดส์ จำกัด (มหาชน)
9	SSC	บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)
10	GFPT	บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)

3.4 ตัวแปรที่ใช้ในการวิจัย

1) งบการเงินรายปี และเงินปันผลต่อหุ้นของบริษัท ซึ่งมีการประกาศอย่างเป็นทางการทุกปีของกลุ่มตัวอย่างทั้งหมด โดยนำค่างบการเงิน และเงินปันผลจ่ายต่อหุ้นไปวิเคราะห์เพื่อคำนวณหาอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ และประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีคิดลดเงินปันผล

2) อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาล, ค่าสัมประสิทธิ์เบต้า และอัตราผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยนำข้อมูลที่ได้ไปคำนวณหาอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ตามทฤษฎี Capital Asset Pricing Model (CAPM)

3) ราคาปิดของหลักทรัพย์แต่ละตัวตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2552 – 13 พฤษภาคม 2554 โดยข้อมูลราคาปิดที่ได้จะนำไปวิเคราะห์ความเสี่ยงโดยใช้ Value at Risk (VaR)

3.5 การเก็บรวบรวมข้อมูล

การศึกษานี้มีการรวบรวมข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งอยู่ในผลิตภัณฑ์ชื่อว่า (SETSMART: SET Market Analysis and Reporting Tool) และ สำนักคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) โดยข้อมูลที่เก็บมานั้นประกอบไปด้วยราคาปิดของหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่31 ธันวาคม 2552 – 13 พฤษภาคม 2554 และข้อมูลงบการเงินตั้งแต่ปีพ.ศ. 2551จนถึงปีพ.ศ. 2553

3.6 การประมวลผล และการวิเคราะห์ข้อมูล

เมื่อได้ข้อมูลครบถ้วนแล้ว ผู้วิจัยได้ทำการประมวลผลข้อมูลโดยใช้โปรแกรม excel ซึ่งวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อนำเสนอและสรุปผลวิจัยครั้งนี้