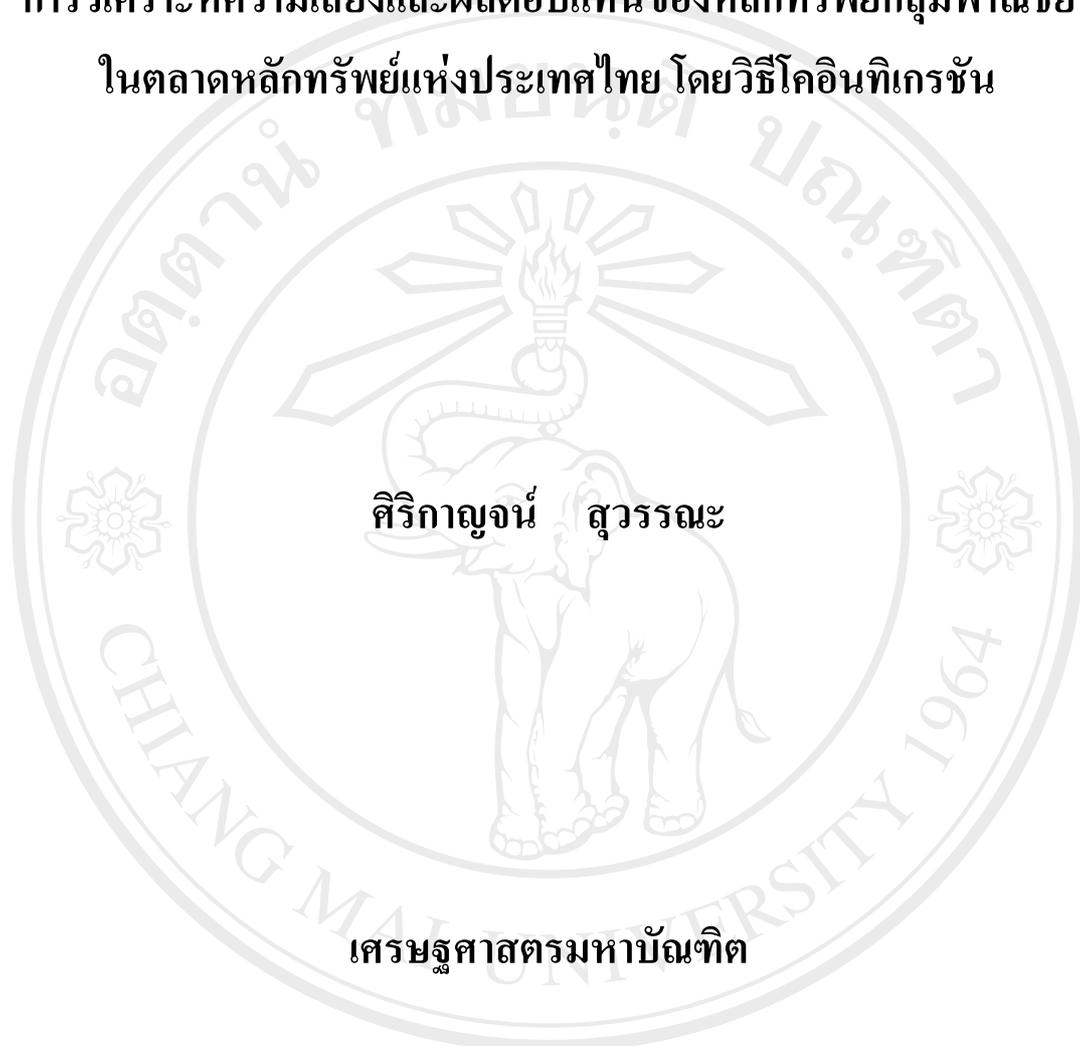


การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์กลุ่มพาณิชย์  
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยวิธีโคอินทิเกรชัน



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2550

การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์กลุ่มพาณิชย์  
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยวิธีโคอินทิเกรชัน

ศิริกาญจน์ สุวรรณะ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
สิงหาคม 2550

การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์กลุ่มพาณิชย์  
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยวิธีโคอินทิเกรชัน

ศิริกาญจน์ สุวรรณะ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



ประธานกรรมการ

ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร



กรรมการ

อ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ

ลิขสิทธิ์ © by Chiang Mai University



กรรมการ

รศ.รณศ ศรีวิชัยอำพันธ์

All rights reserved

21 สิงหาคม 2550

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยความรู้และการอนุเคราะห์จาก ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.นิสิต พันธมิตร อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ อาจารย์ ดร.ไพรัช กาญจนการุณ และรศ. ธเนศ ศรีวิชัยสัมพันธ์ กรรมการที่ปรึกษา ผู้ซึ่งกรุณาให้ความรู้ คำแนะนำ คำปรึกษา และตรวจทานแก้ไขจนการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้เสร็จสมบูรณ์ด้วยดี ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณคณาจารย์ทุกท่านที่ได้ให้การอบรมสั่งสอน ประสิทธิ์ประสาทวิชาความรู้ให้แก่ผู้เขียน และขอขอบคุณเจ้าหน้าที่คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ทุกท่านที่คอยช่วยอำนวยความสะดวกในด้านต่างๆ เป็นอย่างดี

ขอกราบขอบพระคุณอย่างสูงยิ่งสำหรับคุณพ่อ คุณแม่ ที่ได้ให้โอกาสทางการศึกษา พี่ชาย พี่สาว และเพื่อนๆ ทุกคน ที่ได้ให้ความช่วยเหลือ ตลอดจนคอยเป็นกำลังใจให้ในระหว่างการทำ การค้นคว้าแบบอิสระอย่างดียิ่ง

สุดท้ายนี้ หากมีข้อขาดตกบกพร่องหรือผิดพลาดประการใด ผู้เขียนขออภัยเป็นอย่างยิ่ง และผู้เขียนหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระเล่มนี้คงเป็นประโยชน์ต่อผู้อ่าน ตลอดจนผู้ที่สนใจการลงทุนในหลักทรัพย์กลุ่มพาณิชย์บ้าง ไม่มากก็น้อย

ศิริกาญจน์ สุวรรณะ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved