

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนของ  
กองทุนรวมและดัชนีตลาดหลักทรัพย์  
โดยวิธีโคอินทิเกรชัน



เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2551

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทน  
ของกองทุนรวมและดัชนีตลาดหลักทรัพย์  
โดยวิธีโคอินทิเกรชัน

दनัย ไชยสาร

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2551

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทน  
ของกองทุนรวมและดัชนีตลาดหลักทรัพย์  
โดยวิธีโคอินทิเกรชัน

ดุษฎี ไชยสาร

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



ประธานกรรมการ

ผศ.วสันต์ ศิริพูล



กรรมการ

ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ



กรรมการ

รศ.ดร.ชนนต์ ศรีวิชัยลำพันธ์



กรรมการ

ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved

11 สิงหาคม 2551

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยความกรุณาของ ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ ประธานที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระที่ได้เสียสละเวลาในการให้ความรู้ คำแนะนำ และคำปรึกษา ที่มีประโยชน์ต่อการศึกษา อีกทั้งให้ความช่วยเหลือและให้การสนับสนุนในทุกๆด้านอย่างดียิ่ง รวมถึงการตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ ซึ่งผู้เขียนขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้ ขอขอบพระคุณ รศ. ธเนศ ศรีวิชัยคำพันธ์ ผศ. ดร. นิสิต พันธมิตร กรรมการการค้นคว้าแบบอิสระ และ ผศ. วสันต์ ศิริพูล ประธานกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระได้ให้ข้อเสนอแนะที่มีคุณค่า ต่อการศึกษา พร้อมทั้งตรวจสอบแก้ไขข้อผิดพลาดต่างๆที่เกิดขึ้นส่งผลให้การค้นคว้าแบบอิสระ ฉบับนี้สมบูรณ์มากยิ่งขึ้น

ขอขอบพระคุณคณาจารย์คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ คณาจารย์รับเชิญทุกท่าน ที่ได้ให้ความรู้ด้านเศรษฐศาสตร์ ขอขอบคุณข้าราชการ เจ้าหน้าที่ตลอดจนบรรณารักษ์ห้องสมุดของ คณะเศรษฐศาสตร์ ที่ได้คำแนะนำช่วยเหลือบริการประสานงานด้านต่างๆ เป็นอย่างดีโดยตลอด ระยะเวลาที่ศึกษา

ขอขอบคุณผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทุกๆ ท่านและเพื่อนๆ ทุกคนที่เป็นกำลังใจในการ ค้นคว้าแบบ อิสระนี้

ขอกราบขอบพระคุณ บิดา มารดา ที่ได้ให้ความอนุเคราะห์ด้านการศึกษาให้ความช่วยเหลือ และเป็นกำลังใจให้แก่ผู้เขียนเป็นอย่างดีมาตั้งแต่เริ่มต้นจนถึงปัจจุบัน

สุดท้ายนี้ผู้เขียนหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้จะเป็นประโยชน์ไม่มากนักแก่ผู้ที่ สนใจศึกษา ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ และหากมีสิ่งใดขาดตกบกพร่องหรือผิดพลาดประการใดผู้เขียนขออภัยเป็นอย่างสูง

ลิขสิทธิ์ในเอกสารนี้สงวนไว้โดยมหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved