

แบบจำลองความผันผวนของผลตอบแทนของหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์
ขนาดใหญ่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวิธี
อาร์มีมาร์ช อีการ์ช และทีการ์ช

เอกชัย ตันติพันธุ์พัฒน์

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2551

แบบจำลองความผันผวนของผลตอบแทนของหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์
ขนาดใหญ่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวิธี
อาร์มาร์ช อีการ์ช และทีการ์ช

เอกชัย ตันติพันธุ์พิพัฒน์

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2551

แบบจำลองความผันผวนของผลตอบแทนของหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์
ขนาดใหญ่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวิธี
อาร์มาร์ช อีการ์ช และทีการ์ช

เอกชัย ตันติพันธุ์พิพัฒน์

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



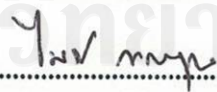
ประธานกรรมการ

รศ.ดร.วราภรณ์ ปัญญาวดี



กรรมการ

รศ.ดร.ศติเพ็ญ พวงสายใจ



กรรมการ

ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ



กรรมการ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

25 สิงหาคม 2551

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ สำเร็จลงได้ด้วยความกรุณาและการอนุเคราะห์อย่างสูงจากรศ.ดร.ศศิเพ็ญ พวงสายใจ ประธานกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระนี้ ที่ได้เสียสละเวลาในการให้ความรู้ คำแนะนำ คำปรึกษา ตลอดจนการตรวจทานแก้ไข จนกระทั่งการค้นคว้าแบบอิสระนี้เสร็จสมบูรณ์ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ และ ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ ที่กรุณาได้รับเป็นกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ และให้คำแนะนำที่มีคุณค่าต่อการศึกษาและตรวจทานเป็นอย่างดีตลอดมา

ขอขอบพระคุณ รศ.ดร.วราภรณ์ ปัญญาวดี ที่กรุณาได้รับเป็นประธานกรรมการสอบและให้คำแนะนำ พร้อมทั้งตรวจสอบแก้ไขข้อผิดพลาดต่างๆ เพื่อให้การค้นคว้าแบบอิสระสมบูรณ์มากยิ่งขึ้น

ขอขอบพระคุณ อาจารย์ ศัพท์รัตน์ ภาสกรพิพัฒนกุล และ อาจารย์ ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล ที่กรุณาให้คำปรึกษาและคำแนะนำที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการค้นคว้าแบบอิสระ ทำให้ผลงานสำเร็จลงได้

ขอขอบพระคุณบรรณารักษ์ ห้องสมุดคณะเศรษฐศาสตร์ และเจ้าหน้าที่ประจำคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ทุกท่านที่ช่วยให้คำแนะนำ ตรวจแก้ไขและช่วยอำนวยความสะดวกในด้านต่างๆ ด้วยดี

ขอกราบขอบพระคุณอย่างสูงต่อครอบครัวที่คอยสนับสนุน ให้กำลังใจและให้โอกาสทางการศึกษาตลอดจนกำลังทรัพย์เป็นอย่างดียิ่งเสมอมา ขอขอบคุณพี่น้อง และเพื่อนๆ ทุกคนที่ให้กำลังใจด้วยดีมาโดยตลอด

สุดท้ายนี้ ผู้เขียนหวังว่า การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้จะเป็นประโยชน์สำหรับผู้ที่สนใจศึกษาต่อไป หากมีข้อผิดพลาดหรือข้อบกพร่องประการใด ผู้เขียนขอน้อมรับไว้เพียงผู้เดียวและขออภัยมา ณ โอกาสนี้