

การประมาณค่าความผันผวนสำหรับผลตอบแทนของดัชนี  
กลุ่ม 50 หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
โดยใช้แบบจำลองอาร์มา-การ์ช

ว่าที่ร้อยตรีอนุสร ต่ายห้วดง

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มกราคม 2551

การประมาณค่าความผันผวนสำหรับผลตอบแทนของดัชนี  
กลุ่ม 50 หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
โดยใช้แบบจำลองอาร์มา-การ์ช

ว่าที่ร้อยตรีอนุสร ต่ายห้วดง

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
มกราคม 2551

การประมาณค่าความผันผวนสำหรับผลตอบแทนของดัชนี  
กลุ่ม 50 หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
โดยใช้แบบจำลองอาร์มา-การ์ช

อนุสร ต่ายหัวดง

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

  
.....ประธานกรรมการ  
รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

  
.....กรรมการ  
รศ.ดร.ชนนศ ศรีวิชัยลำพันธ์

  
.....กรรมการ  
ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ

28 มกราคม 2551

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลุล่วงได้ด้วยความกรุณาเป็นอย่างสูงจาก รองศาสตราจารย์ ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ รองศาสตราจารย์ธเนศ ศรีวิชัยคำพันธ์ และอาจารย์ ดร.ไพรัช กาญจนการุณ ที่ได้กรุณาให้คำแนะนำและคำปรึกษาเป็นอย่างดี ตลอดจนตรวจทานแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ จนการค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี ผู้จัดทำขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอขอบพระคุณบุคลากรและเจ้าหน้าที่คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ที่กรุณาช่วยตรวจสอบและประสานงานจนการค้นคว้าแบบอิสระสำเร็จลุล่วงไปด้วยดี

ขอขอบคุณเพื่อน ๆ นักศึกษาปริญญาโท สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ที่มีความห่วงใยให้คำแนะนำและกระตุ้นให้ผู้จัดทำเกิดพลังในขณะเขียนการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ จนสำเร็จลุล่วงตามวัตถุประสงค์ได้ในที่สุดและขอขอบคุณบุคคลอื่น ๆ ที่ไม่สามารถเอ่ยถึงได้ทั้งหมดในที่นี้

กราบขอบพระคุณพ่อ คุณแม่ ที่คอยเป็นกำลังใจสนับสนุนและเป็นกำลังใจแก่ผู้จัดทำมาโดยตลอด

ว่าที่ร้อยตรีอนุสร ต่ายหัวดวง

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved