

**การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ธนาคารพาณิชย์  
ขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวิธีโคอินทิเกรชัน**

**กรรณิการ์ ไชยลังกา**

**การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต**

**บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
พฤษภาคม 2546**

การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ธนาคารพาณิชย์  
ขนาดกลางในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวิธีโคอินทิเกรชัน

กรรณิการ์ ไชยลังกา

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

.....ประธานกรรมการ

ผศ.ดร.ศศิเพ็ญ พวงสายใจ

.....กรรมการ

ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

.....กรรมการ

ดร.ไพรัช กาญจนการุณ

9 พฤษภาคม 2546

© ลิขสิทธิ์ของบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยความช่วยเหลือเป็นอย่างยิ่งจากอาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระของข้าพเจ้า นั่นก็คือ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศศิเพ็ญ พวงสายใจ ผู้ซึ่งกรุณาให้ความรู้ คำแนะนำและคำปรึกษา รวมทั้งการตรวจทานแก้ไขจนกระทั่งการค้นคว้าแบบอิสระนี้เสร็จสมบูรณ์โดยดี ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ และดร.ไพรัช กาญจนการุณ ที่กรุณาเป็นกรรมการตรวจสอบการค้นคว้าแบบอิสระ และให้คำแนะนำข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อการศึกษายเป็นอย่างดีตลอดมา

ขอขอบคุณอาจารย์ผทัยรัตน์ ภาสกรพิพัฒนกุล อาจารย์ กัญสุดา ลิ้มพิพัฒนชัยและอาจารย์ ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล ที่คอยสละเวลาให้คำปรึกษา ช่วยตรวจสอบแก้ไขการค้นคว้าแบบอิสระ และให้ความรู้ตลอดช่วงเวลาการศึกษา และที่ขาดมิได้ผู้เขียนขอขอบคุณบรรณารักษ์ ห้องสมุดคณะเศรษฐศาสตร์ และเจ้าหน้าที่คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ทุกท่านที่ช่วยอำนวยความสะดวกในด้านต่างๆ เป็นอย่างดีทั้งในและนอกเวลาทำงานเป็นอย่างดีตลอดมา

นอกจากนี้ขอกราบขอบพระคุณ คุณพ่อและคุณแม่ ที่ได้ให้ความรัก อบรม เลี้ยงดู คอยส่งเสริมและคอยให้กำลังใจเสมอมา รวมทั้งเพื่อน ๆ ที่ปรารถนาดีทุกคน ที่ให้คำแนะนำในการทำการค้นคว้าแบบอิสระในครั้งนี้ งานงานนี้ลุล่วงมาได้ด้วยดี

ท้ายที่สุดนี้ หากมีสิ่งขาดตกบกพร่องหรือผิดพลาดประการใด ผู้เขียนขออภัยเป็นอย่างสูงในข้อบกพร่องและความผิดพลาดนั้น และผู้เขียนหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระในครั้งนี้คงมีประโยชน์ไม่มากนักน้อยสำหรับผู้ที่เกี่ยวข้องเกี่ยวและผู้สนใจที่จะศึกษา

กรรณิการ์ ไชยลังกา