

ความผันผวนอย่างมีเงื่อนไขและการแจกแจงของอัตราผลตอบแทนดัชนี  
ราคาหลักทรัพย์ไทย สิงคโปร์ มาเลเซีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์  
โดยใช้แบบจำลองการชและไฟการชที่มีการแจกแจง  
แบบนอร์มอลอินเวอร์สเกาส์เซียน

จันทร์จิรา ยาวีราช

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2552

ความผันผวนอย่างมีเงื่อนไขและการแจกแจงของอัตราผลตอบแทนดัชนี  
ราคาหลักทรัพย์ไทย สิงคโปร์ มาเลเซีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์  
โดยใช้แบบจำลองการชและไฟการชที่มีการแจกแจง  
แบบนอร์มอลอินเวอร์สเกาส์เซียน

จันทร์จิรา ยาวีราช

วิทยานิพนธ์นี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2552

ความผันผวนอย่างมีเงื่อนไขและการแจกแจงของอัตราผลตอบแทนดัชนี

ราคาหลักทรัพย์ไทย สิงคโปร์ มาเลเซีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์

โดยใช้แบบจำลองการชและไฟการชที่มีการแจกแจง

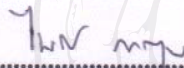
แบบนอร์มอลอินเวอร์สเกาส์เซียน

จันทร์จิรา ยาวีราช

วิทยานิพนธ์นี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา

ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์



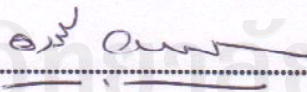
ประธานกรรมการ

ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ



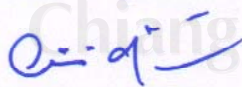
กรรมการ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์



กรรมการ

ศ.ดร.อารี วิบูลย์พงศ์



กรรมการ

รศ.อารีย์ เชื้อเมืองพาน

11 สิงหาคม 2552

©ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลุล่วงลงได้ด้วยความสามารถของ รองศาสตราจารย์ ดร. ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ และศาสตราจารย์ ดร.อารี วิบูลย์พงษ์ ที่ได้กรุณาใช้เวลาให้ความรู้ คำปรึกษา และคำแนะนำอันเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการวิเคราะห์และสรุปผลการศึกษา ตลอดจนช่วยตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ ซึ่งผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณท่านเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอขอบพระคุณผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ไพรัช กาญจนการุณ และรองศาสตราจารย์ อารีย์ เชื้อเมืองพาน ที่ได้กรุณารับเป็นกรรมการสอบวิทยานิพนธ์พร้อมทั้งให้ความรู้และคำแนะนำ อันส่งผลให้วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สมบูรณ์มากยิ่งขึ้น

ขอขอบคุณ คุณเขมรัฐ ชัยมงคล นักศึกษาปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ (หลักสูตรภาคปกติ) รหัส 50 ที่กรุณาให้ความรู้และคำแนะนำ อันเป็นประโยชน์อย่างยิ่งแก่วิทยานิพนธ์ฉบับนี้และแก่ผู้เขียน

ขอขอบคุณ คุณอารี หน่อเรื่อน เจ้าหน้าที่ประจำหลักสูตรเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (ภาคปกติ) คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ และทุกท่านที่มีอาจกล่าวนามได้หมด ณ ที่นี้ ที่ให้คำแนะนำช่วยเหลือประสานงานด้านต่างๆ เป็นอย่างดีตลอดระยะเวลาที่ทำวิทยานิพนธ์

สุดท้ายนี้ผู้เขียนหวังว่าวิทยานิพนธ์ฉบับนี้จะเป็นประโยชน์แก่นักศึกษาและผู้สนใจ ไม่น่ามากนักน้อย คุณความดีและความดีงามของวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ขอมอบให้แก่ ศาสตราจารย์ ดร.อารี วิบูลย์พงษ์ รองศาสตราจารย์ ดร. ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ รวมทั้งเพื่อนนักศึกษาปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ (หลักสูตรภาคปกติ) รหัส 50 ที่กำลังอยู่ระหว่างการดำเนินการขอสอบวิทยานิพนธ์อยู่ในขณะนี้ ที่ให้กำลังใจและสนับสนุนในการศึกษาครั้งนี้จนสำเร็จได้สมบูรณ์ และขอมอบให้แก่ครอบครัว ผู้ที่เป็นกำลังใจที่สำคัญยิ่งในการศึกษาครั้งนี้ และหากว่าวิทยานิพนธ์ฉบับนี้มีข้อผิดพลาดประการใด ผู้เขียนขอน้อมรับแต่เพียงผู้เดียว

จันทร์จิรา ยาวีราข