

การเปรียบเทียบความแม่นยำในการพยากรณ์ราคาหลักทรัพย์  
ระหว่างแบบจำลองนิเวศเน็ตเวิร์ค กับ  
แบบจำลองอาร์มาและอีการ์ชเอ็ม

จิตติ ตันเสนีย์

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
มีนาคม 2549

การเปรียบเทียบความแม่นยำในการพยากรณ์ราคาหลักทรัพย์  
ระหว่างแบบจำลองนิเวศเน็ตเวิร์ค กับ  
แบบจำลองอาร์มาและอีการ์ชเอ็ม

จิตติ ตันเสนีย์

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
มีนาคม 2549

การเปรียบเทียบความแม่นยำในการพยากรณ์ราคาหลักทรัพย์  
ระหว่างแบบจำลองนิเวศเน็ตเวิร์ค กับ  
แบบจำลองอาร์มาและอีการ์ชเอ็ม

จิตติ ตันเสนีย์

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

.....ประธานกรรมการ

ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

.....กรรมการ

รศ.ดร.ไกรสร จิตรธรรม

.....กรรมการ

ผศ.คมสัน สุริยะ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved

16 มีนาคม 2549

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณในความกรุณาของอาจารย์ ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ ประธานกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ที่สละเวลาอันมีค่าในการให้ความรู้ คำแนะนำ และคำปรึกษาที่เป็นประโยชน์ต่อการศึกษา อีกทั้งให้ความช่วยเหลือและให้การสนับสนุนในทุกๆ ด้านอย่างดียิ่งรวมถึงการตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ จนกระทั่งการค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยดี

ขอกราบขอบพระคุณ รศ.ดร.ไกรสร จิตรธรรม และ ผศ.คมสัน สุริยะ กรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ที่สละเวลาอันมีค่าในการให้ความรู้ คำแนะนำ และคำปรึกษาต่างๆ ที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งในการศึกษาเรื่อง นวัตกรรมเน็ตเวิร์ค รวมถึงการตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆจนกระทั่งการค้นคว้าแบบอิสระนี้มีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น และขอขอบพระคุณอาจารย์ ผศ.ยรรธน์ ภาสกรพิพัฒนกุล ที่ช่วยให้คำแนะนำปรึกษา ในการศึกษาเรื่อง อาร์มา เป็นอย่างดี

ขอขอบคุณพี่ๆ เพื่อนๆ และน้องๆ นักศึกษาปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ ภาคพิเศษ ที่ให้ความช่วยเหลือ คำแนะนำ และเป็นกำลังใจในการทำการค้นคว้าแบบอิสระนี้ เจ้าหน้าที่ห้องสมุด คณะเศรษฐศาสตร์ และเจ้าหน้าที่ศูนย์การเงินและการลงทุน มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ที่ช่วยให้คำแนะนำและอำนวยความสะดวกในการค้นหาข้อมูลสำหรับการศึกษา

สุดท้ายนี้ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณ คุณพ่อ คุณแม่ และญาติพี่น้องทุกท่านที่คอยให้กำลังใจในการศึกษาและการทำงานเสมอมา ตลอดจนคณาจารย์ทุกท่านที่ได้ให้ความรู้แก่ผู้เขียน และหวังว่าผลของการศึกษาในครั้งนี้คงจะเป็นประโยชน์ต่อผู้สนใจทั่วไป หากส่วนใดส่วนหนึ่งของงานศึกษานี้มีความผิดพลาดบกพร่องใด ผู้เขียนขอน้อมรับไว้เพียงผู้เดียว

จิตติ ตันเสนีย์