

การพยากรณ์ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงกับดัชนีกลุ่ม 50 หลักทรัพย์

โดยแบบจำลองแบล็คและโชลต์

กฤษ จันทรงาม

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มีนาคม 2554

การพยากรณ์ราคาสิทธิอ้างอิงกับดัชนีกลุ่ม 50 หลักทรัพย์

โดยแบบจำลองแบล็คและโชลต์

กฤษ จันทรงาม

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง

ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

มีนาคม 2554

การพยากรณ์ราคาสิทธิอ้างอิงกับดัชนีกลุ่ม 50 หลักทรัพย์

โดยแบบจำลองแบล็คและโชลส์

กฤษ จันทรงาม

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

.....*ไพ ชัยวัฒน์*.....ประธานกรรมการ

อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล

.....*วิมล ฤกษ์*.....กรรมการ

รศ.ดร.วินัส ฤกษ์

.....*อรุณ โอสถานันต์กุล*.....กรรมการ

อ.ดร.รสริน โอสถานันต์กุล

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

.....*ไพ ชัยวัฒน์*.....อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก

อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล

.....*วิมล ฤกษ์*.....อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

รศ.ดร.วินัส ฤกษ์

.....*อรุณ โอสถานันต์กุล*.....อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

อ.ดร.รสริน โอสถานันต์กุล

4 มีนาคม 2554

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ สำเร็จลงได้ด้วยความกรุณาของท่าน อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล ประธานที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ รศ.ดร.วินัส ฤาชัย และอ.ดร.รสริน โอสนานันต์กุล ได้เป็นอาจารย์ที่ปรึกษา ที่ได้เสียสละเวลาในการให้ความรู้ คำแนะนำ และคำปรึกษาที่เป็นประโยชน์ในการศึกษา พร้อมทั้งได้ช่วยให้การสนับสนุน เครื่องมือในการวิเคราะห์ และเอกสารต่าง ๆ เป็นอย่างดี อันส่งผลให้การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สมบูรณ์มากยิ่งขึ้น

ขอขอบพระคุณคณาจารย์คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ พนักงานข้าราชการ ลูกจ้าง และเจ้าหน้าที่บรรณารักษ์ของคณะเศรษฐศาสตร์ที่ได้ให้คำแนะนำ ช่วยเหลือ ประสานงาน ช่วยเหลือในด้านต่าง ๆ เป็นอย่างดีตลอดระยะเวลาที่ผู้เขียนศึกษาในมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ขอขอบคุณ เจ้าหน้าที่ บริษัทหลักทรัพย์ซิกโก้ จำกัด(มหาชน) ที่ให้ข้อมูลด้านเทคนิค และการวิเคราะห์ รวมถึงข้อมูลด้านหลักทรัพย์ ที่ใช้ในการศึกษา

ขอขอบคุณ เพื่อนนักศึกษาปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ (ภาคพิเศษ) ที่ให้คำปรึกษาและให้การสนับสนุนในการศึกษาครั้งนี้จนสำเร็จได้สมบูรณ์

การศึกษานี้จะเป็นประโยชน์ไม่มากนักน้อย แก่นักลงทุน หรือ ผู้ที่สนใจ ในรูปแบบการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ ประเภทอปชั่น จึงขอมอบความดีงามนี้แก่ คุณพ่อ ปรีชา จันทร์งาม คุณแม่ กรรณิกา จันทร์งาม และ ครอบครัวจันทร์งาม ที่เป็นกำลังใจให้ด้วยดีเสมอมา และหากมีข้อบกพร่องใด ๆ ผู้เขียนขออภัยไว้แต่เพียงผู้เดียว

กฤษ จันทร์งาม

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved