

การศึกษาการประเมินมูลค่าตราสารสิทธิ โดยใช้ทฤษฎี Black-Scholes Model
และ Binomial Model

เกรียงไกร ไชยศิริวงศ์สุข

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัย
เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
สาขาวิชาบริหารธุรกิจ

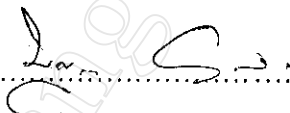
บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
กันยายน 2542

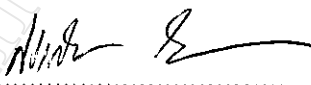
การศึกษาการประเมินมูลค่าตราสารสิทธิ โดยใช้ทฤษฎี Black-Scholes Model
และ Binomial Model


เกรียงไกร ไชยศิริวงศ์สุข

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
สาขาวิชาบริหารธุรกิจ

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ


..... ประธานกรรมการ
(อาจารย์ บุญสวาท พฤชชานนท์)


..... กรรมการ
(รองศาสตราจารย์ สิริเกียรติ รัชชุศานติ)


..... กรรมการ
(อาจารย์ โรจนา ธรรมจินดา)

24 กันยายน 2542

ลิขสิทธิ์ของบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ สำเร็จเป็นรูปเล่มขึ้นมาได้ ด้วยความกรุณาจากอาจารย์ที่ปรึกษาทั้งสามท่าน คือ อาจารย์ บุญสวาท พฤทธิกานนท์ รองศาสตราจารย์ สิริเกียรติ รัชชานันติ และ อาจารย์ โรจนา ธรรมจินดา ที่ได้ให้คำปรึกษา แนะนำ ตรวจสอบ แก้ไขการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ในทุกขั้นตอน จนเสร็จสมบูรณ์ ผู้เขียนรู้สึกซาบซึ้งในความกรุณาของท่านทั้งสามเป็นอย่างยิ่ง จึงขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูง ไว้ ณ โอกาสนี้

ขอขอบพระคุณ อาจารย์ สันติ กิระนันท์ เป็นอย่างยิ่ง ที่ได้สละเวลาอันมีค่าของท่าน ให้คำแนะนำ ให้คำปรึกษา ในเรื่องของการประเมินมูลค่าตราสารสิทธิ เป็นอย่างดี

ขอขอบคุณ พี่น้องๆ MBA 6 ทุกท่าน ที่ได้ให้กำลังใจเป็นอย่างดี โดยเฉพาะ คุณปรานี กรกาญจนรักษ์ คุณอโนทัย แสงธรรมธร และคุณบุญเลิศ เปเร่ร่า

ขอขอบคุณ พี่ๆ น้องๆ ที่บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย สำนักงานภาค เชียงใหม่ ทุกท่านที่คอยเป็นกำลังใจให้ โดยเฉพาะคุณธิดารัตน์ ตีรพันธุ์พานิชย์ และ คุณธิดารัตน์ วงศ์วาร

ขอขอบคุณ คุณชัยพร คุรุศิริพงษ์ คุณพิเชษฐ ไรจนพิทยากร และคุณเขาวนีย์ ศิริประภาพรชัย ที่ได้ให้กำลังใจผู้เขียนมาโดยตลอด

เบื้องหลังความสำเร็จ คือ กำลังใจ และแรงสนับสนุนจาก มารดา และญาติพี่น้อง ตลอดจนเพื่อนๆ ทุกคน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง คุณอารี เตชจากรุงส์ ที่ได้คอยให้กำลังใจอยู่เคียงข้างมาโดยตลอด ผู้เขียนขอขอบคุณ ไว้ ณ โอกาสนี้

คุณค่าและประโยชน์อันใดที่ได้รับจากการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ ผู้เขียนขอมอบแด่ บพการี คณาจารย์ผู้ประสิทธิ์ประสาทวิทยากร และทุกท่านที่มีส่วนเกี่ยวข้อง หากมีข้อผิดพลาดประการใด ผู้เขียนขอกราบอภัย ไว้ ณ ที่นี้ด้วย

เกรียงไกร ไชยศิริวงศ์สุข