

**การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ขนส่งในตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวิธีโคอินทิเกรชันของโจแฮนเซน**

**รุ่งระวี ติทธิกร**

**การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต**

**บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
พฤษภาคม 2546**

การวิเคราะห์ความเรียงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ขนส่งในตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยวิธีโคอินทิเกรชันของโจแฮนเซน

รุ่งระวี สิทธิกร

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

..... ประธานกรรมการ

ผศ. ดร. สติเทพย์ พวงสายใจ

.....กรรมการ

ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์

.....กรรมการ

ดร.ไพรัช กาญจนการุณ

9 พฤษภาคม 2546

ลิขสิทธิ์ของบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลงได้ด้วยความช่วยเหลือจาก ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. ศศิเพ็ญ พวงสายใจ ประธานที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ผู้ซึ่งกรุณาให้ความรู้ คำแนะนำ คำปรึกษา และตรวจแก้ไขงานการค้นคว้าแบบอิสระเสร็จสมบูรณ์ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณอาจารย์ ดร. ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ อาจารย์ ดร. ไพรัช กาญจนการุณ ที่กรุณาได้รับเป็นกรรมการตรวจสอบการค้นคว้าแบบอิสระ และให้คำแนะนำเป็นอย่างดีตลอดมา

ขอขอบคุณ อาจารย์กัญสุดา ลีမ်พิพัฒน์ชัย อาจารย์ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล และ อาจารย์ศุภชัยรัตน์ ภาสกรพิพัฒน์กุล ที่กรุณาให้ความรู้และคำแนะนำต่างๆเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์และระบบสารสนเทศ ตลอดระยะเวลาของการประมวลผลข้อมูล และเจ้าหน้าที่ของศูนย์การเงินและการลงทุนที่กรุณาให้ความอนุเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์สำหรับการศึกษาวิจัยครั้งนี้

ขอขอบคุณบรรณารักษ์ ห้องสมุดคณะเศรษฐศาสตร์ และเจ้าหน้าที่ประจำคณะเศรษฐศาสตร์ทุกท่านที่ช่วยเหลือเพื่อค้นคว้า รวบรวมถึงญาติทุกคน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง คุณแม่ ที่ได้ให้ความช่วยเหลือและเป็นกำลังใจในการค้นคว้าแบบอิสระนี้

ท้ายที่สุดนี้ หากมีสิ่งขาดตกบกพร่องหรือผิดพลาดประการใด ผู้เขียนขอภัยเป็นอย่างสูงในข้อบกพร่องและความผิดพลาดนั้น และผู้เขียนหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระนี้คงมีประโยชน์บ้างไม่มากนักน้อยสำหรับนักลงทุน ตลอดจนผู้ที่สนใจจะศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ต่อไป

รุ่งระวี สิทธิกร