

การประมาณค่าความผันผวนของผลตอบแทนของราคาน้ำมันดิบ
ถ่านหิน และก๊าซธรรมชาติ โดยวิธี อารีมาอีการ์ช
อารีมาการ์ชเอ็ม และอารีมาการ์ช

ปิยนุช เรืองขจร

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

พฤษภาคม 2550

การประมาณค่าความผันผวนของผลตอบแทนของราคาน้ำมันดิบ
ถ่านหิน และก๊าซธรรมชาติ โดยวิธี อาร์มีอาร์ช
อาร์มีอาร์ชเอ็ม และอาร์มีอาร์ช

ปิยนุช เรืองขจร

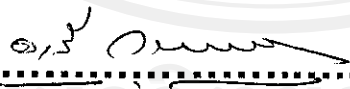
การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



.....ประธานกรรมการ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์



.....กรรมการ

รศ.ดร.อารี วิบูลย์พงศ์



.....กรรมการ

อ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ

22 พฤษภาคม 2550

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สำเร็จลงได้ด้วยดี โดยได้รับความกรุณาเป็นอย่างยิ่งจากท่าน รองศาสตราจารย์ ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ ที่ได้ให้ความกรุณาสละเวลารับเป็นประธานที่ปรึกษา การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ ซึ่งได้ให้คำแนะนำถึงประเด็นต่างๆ ในการศึกษาและชี้แนวทางในการ แก้ปัญหา อันเป็นประโยชน์ในการวิเคราะห์และสรุปผลการศึกษา รวมทั้งการแก้ไขงาน ให้สมบูรณ์ ยิ่งขึ้น นอกจากนี้ผู้เขียนขอขอบพระคุณ รศ.ดร.อารี วิบูลย์พงศ์ และอาจารย์ ดร.ไพรัช กาญจนการุณ ที่ได้กรุณาสละเวลาอันมีค่ารับเป็นกรรมการค้นคว้าแบบอิสระ โดยได้ให้ข้อเสนอแนะที่มีคุณค่าต่อ การศึกษา พร้อมทั้งตรวจสอบแก้ไขข้อผิดพลาดต่าง ๆ อันส่งผลให้การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ สำเร็จได้ด้วยดี และเป็นผลงานที่มีคุณภาพ เป็นความภาคภูมิใจของผู้จัดทำเป็นอย่างยิ่ง

ขอขอบพระคุณผศ.ยรรธน์ ภาสกรพิพัฒน์กุล ที่ได้กรุณาสละเวลาอันมีค่าในการให้ความรู้ คำแนะนำ คำปรึกษา ตลอดจนชี้แนะแนวทางในการค้นคว้า และตรวจแก้ไขปรับปรุงด้วยความ เมตตาเสมอมา ขอขอบพระคุณอาจารย์ทุกท่านเป็นอย่างสูงที่ได้ประสิทธิประสาทความรู้อันเป็น รากฐานที่สำคัญในการประกอบสัมมาอาชีพ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความรู้ทางด้านเศรษฐศาสตร์ที่ ข้าพเจ้าจักได้นำไปสร้างคุณประโยชน์แก่ประเทศชาติต่อไปในภายภาคหน้า

ขอขอบคุณ เจ้าหน้าที่ประจำคณะเศรษฐศาสตร์ทุกท่านที่ให้ความดูแล ช่วยเหลือมาตลอด หลักสูตรการศึกษา ขอขอบคุณห้องสมุดต่าง ๆ ซึ่งเป็นแหล่งข้อมูลที่สำคัญในการเรียนและการค้นคว้า ขอขอบคุณผู้ให้ข้อมูลทุกท่านที่มีอากถาวนามได้หมด ณ ที่นี้ ขอขอบคุณแรงสนับสนุนและ กำลังใจที่ได้รับจากครอบครัวตลอดจนเพื่อนๆ จนทำให้การค้นคว้าอิสระฉบับนี้เสร็จสมบูรณ์ลงได้

ท้ายที่สุดนี้ หากมีข้อผิดพลาดประการใด ผู้เขียนขอน้อมรับไว้แต่ผู้เดียว และผู้เขียนหวังว่า การค้นคว้าอิสระฉบับนี้จะมีประโยชน์ต่อผู้ลงทุนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้ใช้ในการกำหนด นโยบายและวางแผนการลงทุนต่อไป