

การประมาณค่าพารามิเตอร์ของมูลค่าความเสี่ยงที่ไม่ทราบรูปแบบการ

แจกแจงของอัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์จดทะเบียน

ในกลุ่มดัชนี SET50



บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กันยายน 2551

การประมาณค่าพารามิเตอร์ของมูลค่าความเสี่ยงที่ไม่ทราบรูปแบบการ

แจกแจงของอัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์จดทะเบียน

ในกลุ่มดัชนี SET50

สมพล วิญญา

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง

ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา

บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กันยายน 2551

การประมาณค่าพารามิเตอร์ของมูลค่าความเสี่ยงที่ไม่ทราบรูปแบบการแจกแจงของ
อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์จดทะเบียน
ในกลุ่มดัชนี SET50

สมพล วิญญา

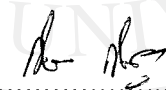
การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



ประธานกรรมการ

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.รวี ลงกานี



กรรมการ

ผู้ช่วยศาสตราจารย์สุจรรย์พันธ์ สุวรรณพันธ์

ชานนท์ ชิงชานนุรักษ์

กรรมการ

อาจารย์ชานนท์ ชิงชานนุรักษ์

8 กันยายน 2551

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้สำเร็จลุล่วงลงได้ด้วยดีด้วยความกรุณาจาก ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.รวิ ลังกานี อาจารย์ ดร.ชัชวาทิ ตั้งสมชัยและอาจารย์ชานนท์ ชิงชยานุรักษ์ ที่ได้รับเป็นอาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ผู้ซึ่งกรุณาให้ความรู้ คำแนะนำ ปรึกษา ตรวจสอบ และแก้ไข จนการค้นคว้าแบบอิสระนี้เสร็จสมบูรณ์ และขอขอบคุณ ผู้ช่วยศาสตราจารย์สุจรรย์พันธ์ สุวรรณพันธ์ ที่กรุณาเป็นกรรมการตรวจสอบการค้นคว้าแบบอิสระ ซึ่งผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ ดร.ศุภกร สุทรทกิจ อาจารย์ผู้สอนวิชา การจัดการความเสี่ยง (Risk management) ในระดับปริญญาโท ที่ได้ถ่ายทอดความรู้ แนวคิด ตลอดจนได้ชี้ให้เห็นถึงความสำคัญของการจัดการความเสี่ยง จนกลายเป็นแรงบันดาลใจแก่ผู้เขียนในการค้นคว้าแบบอิสระครั้งนี้

ขอกราบขอบพระคุณ บิดามารดา ผู้เป็นครูคนแรก และผู้ที่เห็นถึงความสำคัญของการศึกษาของบุตรตลอดจนเป็นผู้มีพระคุณอันหาที่สุดมิได้ของชีวิต

ขอกราบขอบพระคุณ ครู อาจารย์ทุกท่านที่ได้อบรม สั่งสอน ให้ความรู้ในการศึกษาทุกระดับโดยเฉพาะอย่างยิ่ง คณาจารย์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ที่ได้ประสิทธิ์ประสาทความรู้ต่างๆ ทั้งในระดับปริญญาตรีและปริญญาโท ขอขอบคุณบุคลากรและเจ้าหน้าที่ ทุกท่านที่คอยช่วยเหลือสนับสนุน เอื้อเฟื้อข้อมูล ให้กับผู้เขียนจนสามารถนำมาจัดทำารค้นคว้าแบบอิสระนี้

ขอขอบคุณ คุณมณฑิรา และ คุณรังสรรค์ เทพบุญยืน คุณปานฤทัย แสงโรจน์ คุณสุทธิสิน บุรณะกิจทวี คุณกิตติวัฒน์ ผิวคำ เพื่อนพี่น้องชาว Lampang CMU และ MBA 17 ทุกคน ที่ได้คอยช่วยเหลือและเป็นแรงกำลังใจอันสำคัญทุกครั้งทีประสบปัญหา ในการก้าวต่อไปข้างหน้า เพื่อให้การศึกษาในปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตและการค้นคว้าแบบอิสระนี้ สำเร็จลงได้ด้วยดี

และท้ายที่สุดนี้ หากมีสิ่งบกพร่องหรือผิดพลาดประการใดในการค้นคว้าแบบอิสระนี้ ย่อมแน่นอนว่าเป็นเพราะความผิดพลาดบกพร่องของผู้เขียนแต่เพียงผู้เดียว และผู้เขียนกราบขออภัยเป็นอย่างสูงในความบกพร่องหรือผิดพลาดนั้น ผู้เขียนหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระนี้จะเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่สนใจในการลงทุน การจัดการความเสี่ยง ตลอดจนผู้สนใจในการค้นคว้าเพิ่มเติมในเรื่องที่เกี่ยวข้อง ตามสมควรแก่กรณี