

การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของราคาทองคำล่วงหน้าเปรียบเทียบกับ
ดัชนีกลุ่ม 50 หลักทรัพย์ล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย
โดยใช้วิธีจำลองทอวาริเอทการร์ช

วิษณุพล มังกลาภิวัฒน์

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
มิถุนายน 2553

การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของราคาทองคำล่วงหน้าเปรียบเทียบกับ
ดัชนีกลุ่ม 50 หลักทรัพย์ล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย
โดยใช้วิธีจำลองทอวาริเอทการร์

วิษณุพล มังกลาภิวัฒน์

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
มิถุนายน 2553

การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของราคาทองคำล่วงหน้าเปรียบเทียบกับ
ดัชนีกลุ่ม 50 หลักทรัพย์ล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย

โดยใช้วิธีจำลองทวาริเอตการ์ช

วิชญ์พล มังคลาภิวัดน์

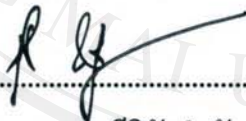
การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



.....ประธานกรรมการ

รศ.อารีย์ เชื้อเมืองพาน



.....กรรมการ

รศ.ดร.ธเนศ ศรีวิชัยล้ำพันธ์



.....กรรมการ

อ.ดร.ศุภชัยรัตน์ ภาสกรพิพัฒน์กุล

ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

14 มิถุนายน 2553

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้สำเร็จลุล่วงลงได้ด้วยความกรุณาของ รองศาสตราจารย์ ดร.ชนเศ ศรีวิชัยลำพันธ์ ประธานที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ที่ได้กรุณาให้ความรู้ คำแนะนำ และ คำปรึกษาที่เป็นประโยชน์ต่อการศึกษา อีกทั้งยังให้ความช่วยเหลือและให้การสนับสนุนในทุกๆ ด้านอย่างยิ่ง รวมถึงการตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ ซึ่งผู้เขียนขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอขอบพระคุณ รองศาสตราจารย์ อารีย์ เชื้อเมืองพาน ที่กรุณามาเป็นประธานกรรมการ สอบการค้นคว้าแบบอิสระ และได้ให้ข้อเสนอแนะที่มีคุณค่าต่อการศึกษา พร้อมทั้งตรวจสอบ ข้อผิดพลาดต่างๆ อันส่งผลให้การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สมบูรณ์มากยิ่งขึ้น

ขอบพระคุณ อาจารย์ ดร.พทย์รัตน์ ภาสน์พิพัฒนกุล กรรมการการค้นคว้าแบบอิสระที่ กรุณาให้ความรู้ คำปรึกษา และคำแนะนำที่มีค่าอย่างยิ่งต่อการวิเคราะห์ข้อมูลการค้นคว้าแบบอิสระ นี้ ทำให้ผลงานสำเร็จลงได้

ขอบพระคุณคณาจารย์คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ที่ได้ให้ความรู้ด้าน เศรษฐศาสตร์ ขอบคุนข้าราชการ เจ้าหน้าที่ ตลอดจนบรรณารักษ์ห้องสมุดของคณะเศรษฐศาสตร์ ที่ให้คำแนะนำช่วยเหลือ บริการประสานงานและอำนวยความสะดวกต่างๆ เป็นอย่างดีตลอด ระยะเวลาที่ศึกษา

ขอบคุนน้องๆ เพื่อนๆ และพี่ๆ นักศึกษาปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ หลักสูตร 1 ปี รุ่นที่ 8 ทุก คน รวมไปถึงพี่ๆ นักศึกษาปริญญาเอกเศรษฐศาสตร์ และผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับทุกๆ ท่าน ที่คอยให้ กำลังใจ และสนับสนุนในการศึกษาครั้งนี้จนสำเร็จได้สมบูรณ์

ขอกราบขอบพระคุณ บิดา มารดา และพี่สาว ที่ได้ให้ความอนุเคราะห์ด้านการศึกษาให้ ความช่วยเหลือ และเป็นกำลังใจให้แก่ผู้เขียนเป็นอย่างดีมาตั้งแต่เริ่มต้นจนถึงปัจจุบัน

สุดท้ายนี้ ผู้เขียนหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้จะเป็นประโยชน์ไม่มากนักน้อยแก่ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนผู้ที่สนใจศึกษา หากมีส่วนของความผิดพลาดหรือข้อบกพร่อง ประการใด ผู้เขียนขออภัยเป็นอย่างสูงและขอน้อมรับไว้เพียงผู้เดียว