

สวัสดิภาพ บุญตัน 2553: การใช้โปรแกรมคู่ขนานวิเคราะห์กลุ่มหลักทรัพย์ ปรินญา  
วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต (วิศวกรรมอุตสาหการ) สาขาวิศวกรรมอุตสาหการ ภาควิชาวิศวกรรม  
อุตสาหการ ปรธานกรรมการที่ปรึกษา: อาจารย์พรเทพ อนุสรณิศสาร, Ph.D. 98 หน้า

ในปัจจุบันการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เป็นสิ่งที่น่าสนใจในการศึกษา การลงทุนในหลักทรัพย์จะ  
เลือกลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีความไม่แน่นอนของการลงทุนที่น้อยที่สุด วิธีของทฤษฎีกลุ่มหลักทรัพย์ของ  
Markowitz เป็นวิธีที่นิยมนำมาใช้ในการเลือกลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ โดยผู้ลงทุนต้องกำหนดปริมาณของ  
สัดส่วนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์และเลือกลงทุนหลักทรัพย์ที่เหมาะสมที่สุด โดยพิจารณาจากค่าส่วน  
เบี่ยงเบนมาตรฐานของกลุ่มหลักทรัพย์ โดยงานวิจัยนี้ได้นำเสนอวิธีร่วมกันของตัวแบบดัชนีตลาดกับทฤษฎี  
กลุ่มหลักทรัพย์ ซึ่งนำมาใช้ช่วยในการหาอัตราผลตอบแทนและลดความไม่แน่นอนในการลงทุนในกลุ่ม  
หลักทรัพย์อีกวิธีการหนึ่ง

งานวิจัยนี้มีจุดมุ่งหมายที่จะแสดงอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ โดยมีสัดส่วน  
ของเงินลงทุนหลักทรัพย์ในกลุ่มหลักทรัพย์เท่ากัน และปรับสัดส่วนของเงินลงทุนหลักทรัพย์ในกลุ่มหลักทรัพย์  
ให้ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกลุ่มหลักทรัพย์น้อยที่สุด โดยการปรับเปลี่ยนหน่วยของการลงทุนในแต่ละ  
ช่วงระยะเวลาคือ ไม่มีการปรับเปลี่ยนหน่วยของการลงทุนตลอดช่วงระยะเวลา มีการปรับเปลี่ยนหน่วยของการ  
ลงทุนทุกครึ่งปี มีการปรับเปลี่ยนหน่วยของการลงทุนทุกไตรมาส และมีการปรับเปลี่ยนหน่วยของการลงทุนทุก  
เดือน ทำให้อัตราผลตอบแทนในกลุ่มหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลง โดยนำเสนอความสำคัญในการ  
ประมวลผลของการปรับเปลี่ยนหน่วยการลงทุนในแต่ละช่วงระยะเวลา และแนวทางในการหาค่าที่ดีที่สุดแบบ  
เชิงเส้นภายใต้เงื่อนไขที่มีการกำหนดในการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ในอุตสาหกรรมต่างๆ

ประเด็นสำคัญในการศึกษาการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ ปริมาณสัดส่วนของการลงทุนในหลักทรัพย์  
และการปรับเปลี่ยนหน่วยของการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ เป็นสิ่งสำคัญทำให้ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของ  
กลุ่มหลักทรัพย์ที่จะเลือกหลักทรัพย์ลงทุนเปลี่ยนแปลง ซึ่งงานวิจัยได้นำเสนอให้เห็นค่าของอัตราผลตอบแทน  
จากการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ เมื่อเลือกลงทุนภายใต้ความไม่แน่นอนในการลงทุนน้อยที่สุดในกลุ่ม  
หลักทรัพย์ เพื่อผู้สนใจในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์นำไปใช้ในการตัดสินใจลงทุน

---

ลายมือชื่อนิติคิด

---

ลายมือชื่อประธานกรรมการ