

เอกสารอ้างอิง

- ขวัญหล้า จันทพันธ์. 2546. “การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในกลุ่มสื่อสารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.” การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์. 2546. **หลักสูตรความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับตลาดเงินและตลาดทุน.** กรุงเทพฯ: หจก.สุขุมวิท มีเดีย.
- บริษัทนิวส์ อินเทอร์เน็ต พับลิชซิ่ง จำกัด. 2546. **สรุปข้อสนเทศ บริษัทจดทะเบียน 2546.** กรุงเทพฯ.
- บริษัทหลักทรัพย์เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน). 2547. **Company Information.** แหล่งที่มา: <http://www.asiaplus.com> 20 พฤษภาคม 2547.
- ประเสริฐ ไชยทิพย์. 2542. **เศรษฐศาสตร์การลงทุนในตลาดการเงิน.** เชียงใหม่: คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ไพฑูรย์ ไกรพรศักดิ์. 2546. **เศรษฐมิติเบื้องต้น.** กรุงเทพฯ: คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ศิริลักษณ์ สุวรรณวงศ์. 2535. **การวิเคราะห์หอนุกรมเวลา.** กรุงเทพฯ: สุวีริยาสาส์น.
- ศุภชัย ศรีสุชาติ. 2544. **การประเมินความสามารถของกองทุนรวมในประเทศไทย.** กรุงเทพฯ: คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- หทัยรัตน์ บุญโญ. 2541. “การประมาณค่าเบต้าในแบบจำลองการกำหนดราคาสินทรัพย์ประเภททุน.” **วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.**
- Banz, R.W. 1981. “The Relationship Between Return and Market Value of Common Stocks.” **Journal of Financial Economics** 9 (March): 3-18.
- Basu, S. 1983. “The Relationship between Earning Yield, Market Value, and Return for NYSE Common Stocks.” **Journal of Financial Economics** 12: 129-156.
- Bhandari, L.C. 1988. “Dept/Equity Ratio and Expected Common Stock Return: Financial Evidence.” **Journal of Finance** 43: 57-528.
- Box, G.E.P and Jenkins, G.M. 1976. **Time Series Analysis : Forecasting and Control.** Rev ed. San Francisco: Holden-Day Ed.
- Chan, L.K; Hamao, C.Y. and Lakonishok, J. 1991. “Fundamentals and Stock Return in Japan.” **Journal of Finance** 46: 1739-1764.

- Chan, M.W.L; Khanthavit, A. and Thomas, H. 1997. "Seasonality and Cultural Influences on four Asian Stock Market." **Asian Pacific Journal of Management** 13, 2: 1-24.
- Dickey, D.A. and Fuller, W.A. 1979. "Distribution of the Estimators for Autoregressive Time Series with a Unit Root." **Journal of the American Statistical Association** 84: 427-431.
- . 1981. "Likelihood Ratio Statistics for Autoregressive Time Series with a Unit Root." **Econometrica** 49: 1057-1072.
- Enders, W. 1995. **Applied Econometric Time Series**. New York: Iowa State University.
- Engle, R. and Granger, C. 1987. "Co-Integration and Error Correction: Representation, Estimation, and Testing." **Econometrica** 55: 251-276.
- Fabozzi, F.J. and Francis, J.C. 1979. "Stability Tests for Alphas and Betas Over Bull and Bear Market Conditions." **The Journal of Finance** 32, 4 (September):1093-1099.
- Fama, E.F. 1965. "The behavior of Stock Market Price." **Journal of Business** 38 (January): 34-105.
- Fama, E.F. and French, K.R. 1992. "The Cross-Section Of Expected Stock Return." **Journal of Finance** 47 (June): 427-465.
- . 1993. "Common Risk Factors in the Returns on Stock and Bond." **Journal of Financial Economics** 33 (February): 3-15.
- . 1995. "Size and Book to Market Factors in Earnings and Returns." **Journal of Finance** 50: 131-155.
- . 1996. "Multifactor Explanation of Asset Pricing Anomalies." **Journal of Finance** 51: 55-84.
- . 1998. "Value versus Growth : The International Evidence." **Journal of Finance** 53: 1975-1999.
- Fama, E.F. and MacBeth, J.D. 1973. "Risk, Return, and Equilibrium: Empirical Tests." **Journal of Political Economy** 81: 607-636.
- Fisher, L. 1966. "Some New Stock Market Indexes." **Journal of Business** 39 (January): 191-225.
- Franses, P.H. **On Forecasting Cointegrate Seasonal Time Series**. Stockholm: Department of Economic Statistics, Stockholm School of Economics. Available: <http://www.ssrn.com> 10 January 2005.

- Gregory, C. and Sehgal, S. 2001. **Test of Fama and French Model in India.** Dehli: University of Dehli. Available: www.lse.ac.uk/colections/accounting_and_finance/staff/corner/files/Fama&FrenchIndia.PDF 10 January 2005.
- Gujarati, D. 1995. **Basic Econometrias.** Srd ed. New York: McGraw-Hill.
- Hsiao, C. 1997a. "Statistical Properties of the Two-Stage Least Squares Estimator Under Cointegration." **Review of Economic Studies** 64 : 385-398.
- _____. 1997b. "Cointegration and Dynamic Simultaneous Equations Models." **Econometrica** 65, 3: 647-670.
- Johansen, S. 1988. "Statistical Analysis of Cointegration Vectors." **Journal of Economic Dynamic and Control** 12 : 231-254.
- Keim, D.B. 1983. "Size Related Anomalies and Stock Return Seasonality: Futher Empirical Evidence." **Journal of Financial Economics** 12 (June): 13-32.
- Kim, J. 2004. **Time-Series Restrictions for the Cross – Section of Expected Return: Evaluating Multifaction CCAPMs.** Master's thesis Department of Economics, New York University.
- Lewellen, J. and Nagel, S. 2004. **The Conditional CAPM does not Explain Asset - pricing Anomalies.** Unpublished paper, MIT Sloan.
- Lintner, J. 1965. "The Valuation of Risk Assets and the Selection of Risky Investments in Stock Portfolios and Capital Budgets." **Review of Economics and Statistics** 47, 1 (February): 13-37.
- Miller, M.H. 1999. "The history of Finance." **Journal of Portfolio Management** 25: 95-101.
- Petkova, W.F.A. 2003. **Do The Fama – French Factor Proxy for Innovations in Predictive Variables.** Cleveland, OH: University of Case Western Reserve Cleveland.
- Pettengill, G.N; Sundaram, S. and Mathur, I. 1995. "The Conditional Relation Between Beta and Returns." **Journal of Financial and Quantitative Analysis** 30, 1: 101-16.
- Phillips, P.S.B. 1991. "Optimal Inference in Cointegrating Systems." **Econometrica** 59: 283-306.
- Reingnum, M. R. 1983. "The Anomalous Stock Market Behavior of Small Firm in January: Empirical Test for Tax-Loss Effect." **Journal of Financial Economics** 12 (June): 307-325.

- Reingnum, M. R. 1988. "The Anatomy of a Stock Market Winter." **Financial Analysis Journal** (March-April):272-284.
- Reuters. 2004. **Reuters Kobra 3.5.1.** Available: Finance and Investment Center, Chiang Mai University. 29 December 2004.
- Robledo, C.W. 2002. **Dynamic Economic Modeling of The U.S. Wheat Grain Market.** Doctoral dissertation in Agricultural Economics and Agribusiness. The Louisiana State University.
- Sharpe, William F. 1964. "Capital Asset Prices: A Theory of Market Equilibrium Under Conditions of Risk," **Journal of Finance** 19, 3 (September): 425-442.
- Sims, C.A. 1980. "Macroeconomics and Reality." **Econometrica** 48: 1-48.
- Stevens, M.L. 1980. "Redefining Bull and Bear Markets." **Finance Analysts Journal** (November - December): 70-77.
- Tan, L.S. 2002. **Does the January Effect Really Exist?.** Otago: Department of Finance, University of Otago. Available: <http://www.ssrm.com> 10 January 2005.
- Yiu-wah Ho; Strange, R. and Piesse, J. 2003. **Market Condition and The Pricing of Hong Kong Equity.** London: King's College, University of London.
- Zellner, A. and Plam, F. 1974. "Time Series Analysis and Simultaneous Equation Econometric Models." **Journal of Econometrics** 2: 17-54.