

## บรรณานุกรม

ขวัญหล้า จันทะพันธ์. 2546. การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในกลุ่ม  
สื่อสารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตร  
มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

จิรัตน์ สังกแก้ว. 2542. การลงทุน. กรุงเทพฯ: โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

ชมเพลิน จันทรเรืองเพ็ญ. 2541. ทฤษฎีและนโยบายการเงิน. กรุงเทพฯ: โรงพิมพ์จุฬาลงกรณ์  
มหาวิทยาลัย.

ชัยโย กรกิจสุวรรณ. 2540. การวิเคราะห์ความเสี่ยงและอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในกลุ่ม  
พลังงานในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตร  
มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

เดชวิทย์ นิลวรรณ. 2539. การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในกลุ่มสื่อสาร  
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์. 2546. หลักสูตรตรา  
สารทุนสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด. กรุงเทพฯ: บริษัทเอส แอล พลั๊บบลิเคชั่น จำกัด.

ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์. 2546. การประยุกต์เศรษฐมิติสำหรับเศรษฐศาสตร์เกษตร. เชียงใหม่:  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ และอารี วิบูลย์พงศ์. 2543. “พฤติกรรมการณ์ส่งผ่านราคาทุ้งกล่าวระหว่าง  
ตลาดค้าส่งโตเกียวกับตลาดผู้บรรจุในประเทศไทย.” วารสารเศรษฐศาสตร์  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ 3, 3 (กันยายน-ธันวาคม): 16-38.

ธนศักดิ์ ดันตินาคม. 2539. ปัจจัยเชิงเศรษฐศาสตร์ที่มีผลกระทบต่อดัชนีราคาหลักทรัพย์แห่ง  
ประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

ธนาคารแห่งประเทศไทย. 2548ก. อัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน. แหล่งที่มา:

<http://www.bot.or.th/bothomepage/databank/Econdata/EconFinance/tab29.asp>

3 พฤศจิกายน 2548.

ธนาคารแห่งประเทศไทย. 2548ข. ปริมาณเงิน M1 และ M2. แหล่งที่มา:

<http://www.bot.or.th/bothomepage/databank/EconData/EconFinance/tab03.asp>

7 พฤศจิกายน 2548.

- ธนิดา กาญจนพันธ์. 2534. ผลกระทบของปัจจัยทางเศรษฐกิจต่อราคาหุ้นของไทย. วิทยานิพนธ์  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- นภเกศน์ เอี่ยมเพชรพงศ์. 2543. การวิเคราะห์ความเสี่ยง อัตราผลตอบแทนและการเลือกลงทุนใน  
หลักทรัพย์กลุ่มสื่อสารโดยใช้แบบจำลอง CAPM. แบบฝึกหัดการค้นคว้าวิชา 751409  
คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- น้ำฝน เสนางคนิกร. 2544. การวิเคราะห์ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ในกลุ่มพลังงานในตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- นินนาท เจริญเลิศ. 2532. ปัจจัยกำหนดการลงทุนในหลักทรัพย์และแนวทางการพัฒนาตลาด  
หลักทรัพย์ในอนาคต. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- บรรพต ณ ลำพูน. 2546. การวิเคราะห์ความเสี่ยงหลักทรัพย์กลุ่มบันเทิงและสันทนาการในตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- บุญชัย เกียรติธนวิทย์. 2534. ปัจจัยทางเศรษฐศาสตร์ที่มีผลกระทบต่อราคาหุ้นกลุ่มธนาคาร  
พาณิชย์และกลุ่มเงินทุนหลักทรัพย์. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- บุญญฤดีศวร ชมภูคำ. 2546. การวิเคราะห์ความเสี่ยงของหลักทรัพย์บริษัทผลิตไฟฟ้าบาง  
หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยการใช้วิธีโคอินทิเกรชัน. การค้นคว้า  
แบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ประพนธ์ เฉลิมพิชัย. 2546. การวิเคราะห์ความเสี่ยงของหุ้นธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่โดยวิธีการ  
ถดถอยแบบสลับเปลี่ยน. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ประพันธ์ รัตนวิบูลย์สม. 2546. ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อดัชนีหุ้นในกลุ่มก่อสร้างและวัสดุก่อสร้างใน  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ปาริชาติ โภชนจันทร์. 2546. การวิเคราะห์การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตาม  
ทฤษฎีการกำหนดราคาแบบเอพีทีโดยวิธีโคอินทิเกรชัน. การค้นคว้าแบบอิสระ  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- พรชัย จิรวินิจนันท์. 2535. การประยุกต์ใช้ทฤษฎี CAPM กับหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่ง  
ประเทศไทย. ภาคนิพนธ์คณะพัฒนาการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์.

- พริมรวิ สมงาม. 2546. ความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- พิกุล แซ่โล้ว. 2544. การวิเคราะห์ความเสี่ยงของหลักทรัพย์กลุ่มขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- เพชร ชุมทรัพย์. 2542. หลักการลงทุน. พิมพ์ครั้งที่ 12. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- เมธินี รัศมีวิจิตรไพศาล. ความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณเงินกับราคาหลักทรัพย์ในประเทศไทย. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย. อ้างถึงใน สุนทรี กัญชาญพิเศษ. 2539. การตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยอาศัยแบบจำลอง Arbitrage Pricing Theory (APT). วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- วิภาวี เหมพรวิสาร (wipawee@sec.or.th). 2548. ข้อมูลอัตราเงินปันผลของตลาดและมูลค่าซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรายเดือน ช่วงเดือนเมษายน พ.ศ. 2518 ถึง เดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2548. จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ ถึง อภิวัฒน์ พุ่มเจริญ (api\_art@hotmail.com). 7 พฤศจิกายน 2548.
- สลิทธิพย์ ศิริไพบุลย์. 2546. ปัจจัยที่กำหนดดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยระหว่างปี ค.ศ.1995-2001. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- สุนทรี กัญชาญพิเศษ. 2539. การตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยอาศัยแบบจำลอง Arbitrage Pricing Theory (APT). วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- สุโลจณี ศรีแก้ว. 2535. ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ต่อดัชนีราคาหุ้นในตลาดหุ้น. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- หทัยรัตน์ บุญโญ. 2541. การประมาณค่าเบต้าในแบบจำลองการกำหนดราคาสินทรัพย์ประเภทหุ้น. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

- Bodie, Zvi. Kane, Alex. and Marcus, Alan J. 2002. **Investments**. 5th ed. Boston : McGraw-Hill.
- Bodurtha, James N. Jr. and Mark, Nelson C. 1988. "Testing the CAPM with Time-Varying Risks and Returns." **Unpublished working paper** (Ohio State University, Columbus, OH). Quoted in Harvey, Campbell R. 1989. "Time-Varying Conditional Covariances in Tests of Asset Pricing Models." **Journal of Financial Economics** 24: 289-317.
- Dickey, D. and Fuller, W. 1979. "Distribution of the Estimates for Autoregressive Time Series with Unit Root." **Journal of American Statistic Association** 74: 427-431.
- Dow Jones Industrial Average Index (History Price)**. Available: <http://finance.yahoo.com> 4 November 2005.
- Enders, W. 1995. **Applied Econometric Time Series**. New York: John Wiley & Sons.
- Fama, Eugene F. and French, Kenneth R. 1988. "Dividend Yields and Expected Stock Returns." **Journal of Financial Economics** 22: 3-26.
- Person, W. E., Foerster, S. and Keim, D. 1993. "General Tests of Latent Variable Models and Mean- Variance Spanning." **Journal of Finance** 48, 1:131-156. Quoted in Vaihekoski, Mika. 2000. "Unconditional International Asset Pricing Models: Empirical Tests". **Finnish Economic Papers** 13, 2: 71-88.
- Fischer, Donald E. and Jordan, Ronald J. 1995. **Securities Analysis and Portfolio Management**. 6th ed. New Jersey: Prentice-Hall. อ้างถึงใน บุญยฤทธิศวรรค์ ชมภูคำ. 2546. การวิเคราะห์ความเสี่ยงของหลักทรัพย์บริษัทผลิตไฟฟ้าบางหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยการใช้วิธีโคอินทิเกรชัน. การค้นคว้าแบบอิสระ เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- Gallant, A.R. and Jorgenson, Dale W. 1979. "Statistical Inference for a System of Simultaneous, Nonlinear, Implicit Equations in the Context of Instrumental Variables Estimation." **Journal of Econometrics** 10: 3-27.
- Gallant, A.R. and Tauchen, G. 1989. "Seminonparametric Estimation of Conditionally Constrained Heterogeneous Processes: Asset Pricing Applications." **Econometrica** 57: 1091-1120. Quoted in Hamori, Shigeyuki. 1997. "Risk Premiums and Conditional Covariances in Tests of Asset Pricing Models: Some Evidence from Japan." **Japan and the world economy** 9: 413-430.

- Garcia, Rene. and Bonomo, Marco. 2001. "Tests of Conditional Asset Pricing Models in the Brazilian Stock Market". **Journal of International Money and Finance** 20, 71-90.
- Gibbons, Michael R. and Ferson, Wayne E. 1985. "Tests of Asset Pricing Models with Changing Expectations and an Unobservable Market Portfolio." **Journal of Financial Economics** 14, 217-236. Quoted in Harvey, Campbell R. 1989. "Time-Varying Conditional Covariances in Tests of Asset Pricing Models." **Journal of Financial Economics** 24: 289-317.
- Gujarati, Damodar N. 1995. **Basic Econometrics**. 3rd ed. New York: McGraw – Hill.
- Hamori, Shigeyuki. 1997. "Risk Premiums and Conditional Covariances in Tests of Asset Pricing Models: Some Evidence from Japan." **Japan and the world economy** 9: 413-430.
- Hansen, Lars P. 1982. "Large Sample Properties of Generalized Method of Moments Estimators." **Econometrica** 50 (September): 1029-1054.
- Hansen, Lars P. and Singleton, Kenneth J. 1982. "Generalized Instrumental Variable Estimation of Nonlinear Rational Expectations Model." **Econometrica** 50 (September): 1269-1286.
- Harvey, Campbell R. 1989. "Time-Varying Conditional Covariances in Tests of Asset Pricing Models." **Journal of Financial Economics** 24: 289-317.
- \_\_\_\_\_. 1991. "The World Price of Covariance Risk." **Journal of Financial Economics** 46, 1: 111-157.
- Jan, Yin-Ching. Chou, Peter Shyan-Rong. and Huag, Mao-Wei. 2000. "Pacific Basin Stock Markets and International Capital Asset Pricing." **Global Finance Journal** 11, 1-16.
- Keim, Donald B. and Stambaugh, Robert F. 1986. "Predicting Returns in the Bond and Stock Market." **Journal of Financial Economics** 17: 357-390.
- MacKinlay, A. C. and Richardson, M. 1991. "Using Generalized Method of Moments to Tests Mean-Variance Efficiency." **Journal of Finance** 46: 511-527. Quoted in Vaihekoski, Mika. 2000. "Unconditional International Asset Pricing Models: Empirical Tests". **Finnish Economic Papers** 13, 2: 71-88.

- Newey, W.K., West, K.D. 1987. "A Simple, Positive Semi-Definite Heteroskedasticity-Consistent Covariance Matrix". *Econometrica* 55: 703-708. Quoted in Garcia, Rene. and Bonomo, Marco. 2001. "Tests of Conditional Asset Pricing Models in the Brazilian Stock Market." *Journal of International Money and Finance* 20, 71-90.
- Ohio State University. Department of Finance. 2005. **Business finance 912 Empirical Research in Finance: A Syllabus**. Available: <http://fisher.osu.edu/fin/outline.htm#Link1> 5 January 2006.
- Rayner, Robert K. 1986. "Generalized Instrumental Variables Estimation under Rational Expectations on First and Second Moments." **Unpublished working paper** (Ohio State University, Columbus, OH). Quoted in Harvey, Campbell R. 1989. "Time-Varying Conditional Covariances in Tests of Asset Pricing Models." *Journal of Financial Economics* 24: 289-317.
- Reuters. 2005. **Reuters Kober 3.5.1**. Available: Finance and Investment Center, Chiang Mai University.
- Roll, R. 1977. "A Critique of the Asset Pricing Theory's Tests." *Journal of Financial Economics* 4: 129-176.
- Sahasakul, Chaipat and Boonchai Kiattanavith. "Impacts of Macro Factors on Thai Stock Prices". Paper presented at the CMRI Conference 89 on Emergin Trends and Future Directions of the Thai Capital Market. Petchaburi, 24-26 February 1989. อ้างถึงใน สุนทรีย์ กัญชาญพิเศษ. 2539. การตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยอาศัยแบบจำลอง Arbitrage Pricing Theory (APT). วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- Sharpe, W and Cooper, G. 1972. "Risk-Return Classes of New York Stock Exchange Common Stocks." *Financial Analysts Journal* 28, 2: 46-54.
- Thomas, R. L. 1993. **Introductory Econometrics: Theory and Applications**. 2nd ed. University of Chicago. Department of Economics. **Graduate Program Guidebook 2005-2006**. Available: <http://economics.uchicago.edu/pdf/guidebook.pdf> 5 January 2006.
- Vaihekoski, Mika. 2000. "Unconditional International Asset Pricing Models: Empirical Tests". *Finnish Economic Papers* 13, 2: 71-88.
- Verbeek, Marno. 2000. **Modern Econometrics**. New York: John Wiley&Sons.

Verbeek, Marno. 2004. **A Guide to Modern Econometrics**. 2nd ed. New York: John Wiley&Sons.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University.  
All rights reserved