

เอกสารอ้างอิง

เกรียงไกร ทำนุทัศน์. 2546. **ผลตอบแทนตลาดหลักทรัพย์ในการเป็นดัชนีชี้ภาวะเศรษฐกิจ.**

วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ธรรมรักษ์ หมื่นจักร. 2547. **นโยบายการเงิน ทฤษฎีและหลักปฏิบัติ.** กรุงเทพมหานคร:

สำนักพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ธราธร รัตนนฤมิตร. 2543. **สัญญาเตือนภัยล่วงหน้าสำหรับวิกฤตการณ์ค่าเงินในประเทศไทย.**

วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
นิทัศน์ ภัทรโยธิน. 2544. **ประมวลสาระชุดวิชาทฤษฎีเศรษฐศาสตร์มหภาค. หน่วยที่ 8-15**
(พิมพ์ครั้งที่ 2). สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์. มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมราชา

เริงชัย ต้นสุชาติ. 2548. **เศรษฐมิติ.** (พิมพ์ครั้งที่ 1ฉบับปรับปรุง). คณะเศรษฐศาสตร์
มหาวิทยาลัยแม่โจ้

สมรักษ์ รักษาทรัพย์. 2540. **วัฏจักรธุรกิจและการพยากรณ์ทางเศรษฐศาสตร์.** กรุงเทพมหานคร:
คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สุลัดถิษมณณ์ ภัทรธรรมมาศ. 2552. **พฤติกรรม Markov-Switching GARCH ของสินทรัพย์กลุ่ม**
หลักทรัพย์ในตลาดการเงินไทย. วิศวกรรมการเงินในตลาดการเงินไทย 72 ปี บัญชี
เศรษฐศาสตร์ 36 ปี เอ็มเอฟซี: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

อัญญา ชันชวิทย์. 2552. **การพยากรณ์วัฏจักรเศรษฐกิจของประเทศไทย.** วิศวกรรมการเงินใน
ตลาดการเงินไทย 72 ปี บัญชี เศรษฐศาสตร์ 36 ปี เอ็มเอฟซี: สำนักพิมพ์
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

Andrew Ang and Geert Bekaert. 1998. **Regime switches in interest rates.** Working paper
6508: Naitonal bureau of economic research

Andrew Ang and Geert Bekaert. 2002. **International Asset Allocation with regime shift.**
The review of financial studies.

Arthur F. Burns and Wesley C. Mitchell. 1946. **Measuring business cycle.** Working plans,
Available: <http://www.nber.org/chapters/c2980>; National Bureau of economic
research

- Arturo Estrella and Frederic S. Mishkin. 1996. **Predicting U.S. recessions : Financial variables as leading indicators.** Research paper No.9609: Federal Reserve Bank of New York
- Benoit Bellone. 2005. **Classical estimation of multivariate Markov-Switching models using MSVARlib.** MSVARlib of Gauss. Available: <http://bellone.ensae.net/download.html>
- Blake Lebaron. 1992. **Some relations between volatility and serial correlation in stock market return.** Journal of Business , vol.65 , no. 2: The university of Chicago.
- Charles Engle. 1994. **Can the markov switching model forecast exchange rate?.** Journal of International economics 36 (1994) , 151-165: North-Holland.
- Charles Engel and James D. Hamilton. 1990. **Long swings in the dollar : Are they in the data and do market know it ?.** The American economic review. September 1990.
- Charles Engel and Chang-Jin Kim. 1999. **The long-run U.S./U.K. real exchange rate.** Working paper 5777: National bureau of economic research.
- Chung-Ming Kuan. 2002. **Lecture on the Markov switching model.** Lecture note, Institute of Economics Academia Sinica.
- C.Q. Cao and R.S. Tsay. 1992. **Nonlinear time-series analysis of stock volatilities.** Journal of applied econometrics. Vol 7 pp s165-s185.
- Diebold, F. X and Rudebusch, G. D. 1996. **Measuring business cycles: A modern perspective.** Review of Economics and Statistics 78(1): 67–77.
- Franc Klaassen. 2004. **Long swings in exchange rates : Are they really in the data?.** Forthcoming in the Journal of business and economic statistics.
- George Hondroyiannis and Evangelia Papapetrou. 2006. **Stock returns and inflation in Greece : A Markov switching approach.** Review of Financial Economics 15 (2006): 76–94.
- G. William Schwert. 1990. **Stock volatility and the crash of '87.** NBER working paper series : National Bureau of economic research
- G. William Schwert and Paul J. Seguin. 1990. **Heteroskedasticity in stock return.** The journal of Finance, Vol. XLV, No 4.
- Han-Martin Krolzig. 1997. **Econometric modelling of markov-switching vector autoregressions using MSVAR for OX.** Institute of economics and statistics and Nuffield college: Oxford University.

- Hans-Martin Krolzig. 1997. **Markov-Switching Vector Autoregressions , Modelling , Statistical Inference , and Application to Business cycle analysis.** Lecture Notes in Economics and Mathematical Systems: Springer.
- Hans-Martin Krolzig. 2000. **Business Cycle measurement in the presence of structural change : International evidence:** Department of economics and Nuffield college. Oxford University.
- Hans-Martin Krolzig. 2000. **Predicting Markov-Switching Vector Autoregressive Processes.** : Department of economics and Nuffield college. Oxford University.
- Hans-Martin Krolzig and Juan Toro. 2002. **Classical and Modern Business cycle measurement : The European case.** Fundación Centro de Estudios Andaluces Documento de Trabajo Serie Economía E2002/20.
- Hans-Martin Krolzig. 2003. **Constructing turning point chronologies with Markov-Switching Vector Autoregressive Models : the Euro-Zone business cycle:** Department of economics and Nuffield college. Oxford University.
- Hwa-Taek Lee and Gawon Yoon. 2007. **Does purchasing power parity hold sometimes? Regime switching in real exchange rates.** Economics working paper No 2007-24 : Department of Economics University of Kiel.
- James D. Hamilton. 1989. **A new approach to the economic analysis of nonstationary time series and the business cycle.** Econometrica Vol. 57 No.2 (March , 1989),357-384.
- James D. Hamilton. 1994. **Times series analysis.** Princeton: Princeton university press.
- James H Stock and Mark W. Watson. 1989. **New indexes of coincident and leading economic indicators.** NBER Macroeconomics Annual 1989, Volume 4 P.351-409: MIT Press
Available: <http://www.nber.org/books/bln89-1>
- James H Stock and Mark W. Watson. 1990. **Business cycle properties of selected U.S. economic time series , 1959-1988.** Working paper No. 3376: National Bureau of economic research.
- James M. Poterba and Lawrence H. Summers. 1986. **The persistence of volatility and stock market Fluctuation:** Departments of economics, MIT and Harvard University.

- Juan ayuso, Graciela L. Kaminsky and David Lopez-Salido. 2003. **inflation regimes and stabilization policies : Spain 1962-2001**. *Investigaciones economicas*. Vol. XXVII (3) ,2003: 615-631.
- Kanas Angelos. 2006. **Purchasing power parity and markov regime switching**. *Journal of Money, Credit, and Banking*, Volume 38, Number 6, September 2006, pp. 1669-1687 (Article): The Ohio State University Press.
- Kenneth R. French , G. William Schwert and Robert F. Stambaugh. 1987. **Expected stock return and volatility**. *Journal of Financial Economics* 19 (1987): 3-29.
- Laurent Ferrara. 2003. **A three-regime real-time indicator for the US economy**. *Economics Letter* 81 (2003): 373-378.
- Marco Buchmann and Kirstin Hubrich. 2010. **Forecasting output and inflation in the US : regime changes and uncertainty**: European Central Bank.
- Martin K. Hess. 2003. **What drives Markov regime-switching behavior of stock markets? The Swiss case**. *International Review of Financial Analysis* 12 (2003): 527-543
- Massimo Guidolin and Allan Timmermann. 2006. **Asset allocation under multivariate regime switching**. Working Paper ,Research Division: Federal Reserve Bank of St. Louis.
- Michael P. Clements and Han-Martin Krolzig. 1998. **Business cycle asymmetries : Characterisation and testing based on Markov-switching autoregressions**. *Journal of economic literature*.
- Mohd Tahir Ismail and Zaidi Bin Isa. 2008. **Modelling nonlinear relationship among selected ASEAN stock market**. *Journal of Data Science* 6(2008): 533-545.
- Nicholas Ricketts and David Rose. 1995. **Inflation, Learning and Monetary policy regime in the G-7 economies**. Working paper 95-6: Bank of Canada.
- Philip Hans Franses and Dick Van Dijk. 2000. **Non-linear time series models in empirical Finance**: Cambridge University Press.
- Ramaprasad Bhar and Shigeyuki Hamori. 2004. **Empirical characteristics of the permanent and transitory components of stock return : analysis in a markov switching heteroscedasticity framework**. *Economics Letters* 82 (2004): 157-165.

- Rene Garcia and Pierre Perron. 1996. **An analysis of the real interest rate under regime shifts.** The review of economics and statistics , Vol.78,No.1. (Feb, 1996): 111-125.
- Rodrigo Aranda and Patricio Jaramillo. 2008. **Nonlinear dynamic in the Chilean stock market : evidence from returns and trading volume.** Working papers no 463: Central bank of Chile.
- Souhir Slimi. 2011. **Business cycle leading indicators for the Tunisian economy.** Submitted to the 17th Annual Conference of the Economic research forum. Antalya, Turkey, March: 20 –22.
- U. Michael Bergman and Jesper Hansson. 1999. **Real exchange rate and switching regimes** : Department of economics. Lund university.