



ภาคผนวก

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

## อัตราผลตอบแทนจากตลาด ในรายสัปดาห์

วัน/เดือน/ปี	SET INDEX	ผลตอบแทนของตลาด(RM)
1/7/45	401.1	
8/7/45	400.66	-0.10970
15/7/45	394.27	-1.59487
22/7/45	366.47	-7.05101
29/7/45	370.46	1.08877
5/8/45	367.07	-0.91508
12/8/45	373.03	1.62367
19/8/45	367.1	-1.58968
26/8/45	361.16	-1.61809
2/9/45	353.55	-2.10710
9/9/45	357.15	1.01824
16/9/45	351.52	-1.57637
23/9/45	338.72	-3.64133
30/9/45	340.92	0.64950
7/10/45	330.41	-3.08283
14/10/45	342.46	3.64698
21/10/45	348.46	1.75203
28/10/45	357.68	2.64593
4/11/45	355.00	-0.74927
11/11/45	356.24	0.34930
18/11/45	362.59	1.78251
25/11/45	364.90	0.63708
2/12/45	365.09	0.05207
9/12/45	356.20	-2.43502
16/12/45	350.01	-1.73779
23/12/45	356.48	1.84852
30/12/45	357.23	0.21039
6/1/46	360.37	0.87899
13/1/46	367.16	1.88417

## อัตราผลตอบแทนจากตลาด และค่าชดเชยความเสี่ยงอันเนื่องมาจากตลาด ในรายสัปดาห์

วัน/เดือน/ปี	SET INDEX	ผลตอบแทนของตลาด(RM)
20/1/46	376.30	2.48938
27/1/46	370.01	-1.67154
3/2/46	378.95	2.41615
10/2/46	368.71	-2.70220
17/2/46	359.53	-2.48976
24/2/46	361.32	0.49787
3/3/46	358.48	-0.78601
10/3/46	358.24	-0.06695
17/3/46	363.62	1.50179
24/3/46	369.53	1.62532
31/3/46	371.91	0.64406
7/4/46	383.36	3.07870
14/4/46	384.50	0.29737
21/4/46	368.53	-4.15345
28/4/46	375.24	1.82075
5/5/46	384.32	2.41978
12/5/46	383.00	-0.34346
19/5/46	395.52	3.26893
26/5/46	403.82	2.09850
2/6/46	418.21	3.56347
9/6/46	427.97	2.33376
16/6/46	452.66	5.76910
23/6/46	457.51	1.07144
30/6/46	495.72	8.35173

ค่าเฉลี่ย 0.440284

MAX IMUM 8.35173

MIN IMUM -7.05101

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทบีอีซีเวิลด์ ในรายสัปดาห์

วันเดือนปี	ราคาปิดของ BEC	ผลตอบแทนของ BEC
1/7/45	25.04	
8/7/45	24.40	-2.55591
15/7/45	24.60	0.81967
22/7/45	21.60	-12.19512
29/7/45	22.60	4.62963
5/8/45	22.00	-2.65487
12/8/45	24.00	9.09091
19/8/45	22.60	-5.83333
26/8/45	22.80	0.88496
2/9/45	22.00	-3.50877
9/9/45	22.00	0.00000
16/9/45	21.60	-1.81818
23/9/45	20.20	-6.48148
30/9/45	20.60	1.98020
7/10/45	19.90	-3.39806
14/10/45	19.40	-2.51256
21/10/45	19.60	1.03093
28/10/45	21.00	7.14286
4/11/45	21.80	3.80952
11/11/45	20.80	-4.58716
18/11/45	21.00	0.96154
25/11/45	21.40	1.90476
2/12/45	21.00	-1.86916
9/12/45	21.20	0.95238
16/12/45	20.20	-4.71698
23/12/45	20.40	0.99010
30/12/45	19.70	-3.43137
6/1/46	19.70	0.00000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright © by Chiang Mai University  
 All rights reserved

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทป๊อปปี้เวิลด์ ในรายสัปดาห์

วัน/เดือน/ปี	ราคาปิดของ BEC	ผลตอบแทนของ BEC
13/1/46	20.60	4.56853
20/1/46	22.00	6.79612
27/1/46	21.60	-1.81818
3/2/46	22.20	2.77778
10/2/46	22.00	-0.90090
17/2/46	21.80	-0.90909
24/2/46	20.60	-5.50459
3/3/46	20.40	-0.97087
10/3/46	20.20	-0.98039
17/3/46	20.40	0.99010
24/3/46	20.60	0.98039
31/3/46	20.20	-1.94175
7/4/46	20.40	0.99010
14/4/46	20.20	-0.98039
21/4/46	19.80	-1.98020
28/4/46	20.60	4.04040
5/5/46	21.00	1.94175
12/5/46	21.60	2.85714
19/5/46	21.80	0.92593
26/5/46	22.20	1.83486
2/6/46	22.20	0.00000
9/6/46	23.40	5.40541
16/6/46	23.60	0.85470
23/6/46	23.60	0.00000
30/6/46	24.80	5.08475

ค่าเฉลี่ย

0.05185

MAXIMUM

9.09091

MINIMUM

-12.1951

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทซีวีดี อินเตอร์เทนเมนท์ ในรายสัปดาห์

วัน/เดือน/ปี	ราคาปิด CVD	ผลตอบแทนของ CVD
1/7/45	7.30	
8/7/45	7.85	7.53425
15/7/45	8.60	9.55414
22/7/45	8.05	-6.39535
29/7/45	7.55	-6.21118
5/8/45	7.20	-4.63576
12/8/45	7.15	-0.69444
19/8/45	7.30	2.09790
26/8/45	7.25	-0.68493
2/9/45	7.20	-0.68966
9/9/45	7.20	0.00000
16/9/45	7.05	-2.08333
23/9/45	6.95	-1.41844
30/9/45	6.80	-2.15827
7/10/45	6.70	-1.47059
14/10/45	7.00	4.47761
21/10/45	7.15	2.14286
28/10/45	7.05	-1.39860
4/11/45	6.90	-2.12766
11/11/45	6.90	0.00000
18/11/45	7.90	14.49275
25/11/45	8.50	7.59494
2/12/45	8.05	-5.29412
9/12/45	7.80	-3.10559
16/12/45	8.25	5.76923
23/12/45	8.65	4.84848
30/12/45	8.50	-1.73410
6/1/46	9.00	5.88235

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright © by Chiang Mai University  
 All rights reserved

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทชีวิต อินเตอร์เทนเมนท์ ในรายสัปดาห์

วัน/เดือน/ปี	ราคาปิด CVD	ผลตอบแทนของ CVD
13/1/46	9.55	6.11111
20/1/46	9.70	1.57068
27/1/46	9.35	-3.60825
3/2/46	9.75	4.27807
10/2/46	10.00	2.56410
17/2/46	14.40	44.00000
24/2/46	13.70	-4.86111
3/3/46	13.50	-1.45985
10/3/46	13.80	2.22222
17/3/46	13.70	-0.72464
24/3/46	15.50	13.13869
31/3/46	16.80	8.38710
7/4/46	18.20	8.33333
14/4/46	17.70	-2.74725
21/4/46	16.50	-6.77966
28/4/46	17.40	5.45455
5/5/46	18.00	3.44828
12/5/46	18.40	2.22222
19/5/46	18.40	0.00000
26/5/46	18.20	-1.08696
2/6/46	23.30	28.02198
9/6/46	23.00	-1.28755
16/6/46	23.80	3.47826
23/6/46	23.50	-1.26050
30/6/46	24.30	3.40426

ค่าเฉลี่ย 2.63676

MAXIMUM 44.00000

MINIMUM -6.77966

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทดิจิทัล เอ็นเตอร์เทนเมนท์ ในรายสัปดาห์

วัน/เดือน/ปี	ราคาปิด DOI	ผลตอบแทนของ DOI
1/7/45	2.17	
8/7/45	2.36	8.75576
15/7/45	2.31	-2.11864
22/7/45	1.31	-43.29004
29/7/45	1.35	3.05344
5/8/45	1.30	-3.70370
12/8/45	1.57	20.76923
19/8/45	1.61	2.54777
26/8/45	1.49	-7.45342
2/9/45	1.43	-4.02685
9/9/45	1.61	12.58741
16/9/45	1.78	10.55901
23/9/45	1.51	-15.16854
30/9/45	1.64	8.60927
7/10/45	1.61	-1.82927
14/10/45	1.67	3.72671
21/10/45	1.84	10.17964
28/10/45	1.58	-14.13043
4/11/45	1.63	3.16456
11/11/45	1.43	-12.26994
18/11/45	1.45	1.39860
25/11/45	1.42	-2.06897
2/12/45	1.41	-0.70423
9/12/45	1.34	-4.96454
16/12/45	1.12	-16.41791
23/12/45	1.07	-4.46429
30/12/45	1.07	0.00000
6/1/46	1.14	6.54206



## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทดิจิทัล เอ็นเตอร์เทนเมนท์ ในรายสัปดาห์

วัน/เดือน/ปี	ราคาปิด DOI	ผลตอบแทนของ DOI
13/1/46	1.10	-3.50877
20/1/46	1.15	4.54545
27/1/46	1.11	-3.47826
3/2/46	1.80	62.16216
10/2/46	1.71	-5.00000
17/2/46	1.85	8.18713
24/2/46	1.63	-11.89189
3/3/46	1.61	-1.22699
10/3/46	1.58	-1.86335
17/3/46	1.59	0.63291
24/3/46	1.58	-0.62893
31/3/46	1.66	5.06329
7/4/46	1.69	1.80723
14/4/46	1.79	5.91716
21/4/46	1.67	-6.70391
28/4/46	1.66	-0.59880
5/5/46	1.75	5.42169
12/5/46	1.80	2.85714
19/5/46	1.82	1.11111
26/5/46	1.83	0.54945
2/6/46	1.82	-0.54645
9/6/46	1.78	-2.19780
16/6/46	1.79	0.56180
23/6/46	1.79	0.00000
30/6/46	1.82	1.67598

ค่าเฉลี่ย 0.42558

MAXIMUM 62.16216

MINIMUM -43.29004

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทแกรมมี่ อินเตอร์เทนเมนท์ ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด GRAMMY	ผลตอบแทน GRAMMY
1/7/45	18.50	
8/7/45	18.80	1.62162
15/7/45	21.00	11.70213
22/7/45	20.20	-3.80952
29/7/45	21.10	4.45545
5/8/45	21.00	-0.47393
12/8/45	21.60	2.85714
19/8/45	21.20	-1.85185
26/8/45	20.90	-1.41509
2/9/45	21.10	0.95694
9/9/45	20.70	-1.89573
16/9/45	20.50	-0.96618
23/9/45	19.20	-6.34146
30/9/45	19.00	-1.04167
7/10/45	18.40	-3.15789
14/10/45	18.60	1.08696
21/10/45	18.50	-0.53763
28/10/45	18.50	0.00000
4/11/45	19.40	4.86486
11/11/45	20.40	5.15464
18/11/45	19.90	-2.45098
25/11/45	19.70	-1.00503
2/12/45	19.50	-1.01523
9/12/45	19.30	-1.02564
16/12/45	18.40	-4.66321
23/12/45	17.90	-2.71739
30/12/45	17.80	-0.55866
6/1/46	17.90	0.56180

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทแกรมมี่ เอ็นเตอร์เทนเมนท์ ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด GRAMMY	ผลตอบแทน GRAMMY
13/1/46	18.50	3.35196
20/1/46	18.60	0.54054
27/1/46	17.80	-4.30108
3/2/46	18.30	2.80899
10/2/46	20.10	9.83607
17/2/46	19.70	-1.99005
24/2/46	19.80	0.50761
3/3/46	20.40	3.03030
10/3/46	20.10	-1.47059
17/3/46	20.60	2.48756
24/3/46	21.40	3.88350
31/3/46	21.10	-1.40187
7/4/46	20.50	-2.84360
14/4/46	20.80	1.46341
21/4/46	21.30	2.40385
28/4/46	22.20	4.22535
5/5/46	22.60	1.80180
12/5/46	22.00	-2.65487
19/5/46	21.40	-2.72727
26/5/46	22.50	5.14019
2/6/46	21.30	-5.33333
9/6/46	21.20	-0.46948
16/6/46	22.10	4.24528
23/6/46	21.40	-3.16742
30/6/46	23.00	7.47664

ค่าเฉลี่ย 0.48419

MAXIMUM 11.70213

MINIMUM -6.34146

๓๓๘.๕

เลขหมู่..... ๗ 177 ๗

สำนักหอสมุด มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทไอทีวี ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด ITV	ผลตอบแทน ITV
1/7/45	5.70	
8/7/45	5.80	1.75439
15/7/45	5.80	0.00000
22/7/45	5.55	-4.31034
29/7/45	5.50	-0.90090
5/8/45	5.40	-1.81818
12/8/45	5.40	0.00000
19/8/45	5.35	-0.92593
26/8/45	5.25	-1.86916
2/9/45	5.10	-2.85714
9/9/45	5.10	0.00000
16/9/45	5.05	-0.98039
23/9/45	4.74	-6.13861
30/9/45	4.74	0.00000
7/10/45	4.62	-2.53165
14/10/45	6.66	44.15584
21/10/45	4.82	-27.62763
28/10/45	4.84	0.41494
4/11/45	4.78	-1.23967
11/11/45	4.60	-3.76569
18/11/45	4.58	-0.43478
25/11/45	4.90	6.98690
2/12/45	4.80	-2.04082
9/12/45	4.58	-4.58333
16/12/45	4.50	-1.74672
23/12/45	4.30	-4.44444
30/12/45	4.30	0.00000
6/1/46	4.14	-3.72093

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทไอทีวี ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด ITV	ผลตอบแทน ITV
13/1/46	4.14	0.00000
20/1/46	4.12	-0.48309
27/1/46	4.12	0.00000
3/2/46	4.50	9.22330
10/2/46	5.10	13.33333
17/2/46	4.92	-3.52941
24/2/46	4.68	-4.87805
3/3/46	4.76	1.70940
10/3/46	4.70	-1.26050
17/3/46	4.72	0.42553
24/3/46	4.80	1.69492
31/3/46	5.05	5.20833
7/4/46	5.75	13.86139
14/4/46	5.75	0.00000
21/4/46	5.45	-5.21739
28/4/46	5.45	0.00000
5/5/46	5.90	8.25688
12/5/46	6.15	4.23729
19/5/46	6.80	10.56911
26/5/46	7.00	2.94118
2/6/46	6.90	-1.42857
9/6/46	7.10	2.89855
16/6/46	8.55	20.42254
23/6/46	9.20	7.60234
30/6/46	9.10	-1.08696
	ค่าเฉลี่ย	1.26684
	MAXIMUM	44.15584
	MINIMUM	-27.62763

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทเมเจอร์ ซีเนเพล็กซ์ กรุ๊ป ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด MAJOR	ผลตอบแทน MAJOR
1/7/45	12.00	
8/7/45	13.40	11.66667
15/7/45	14.40	7.46269
22/7/45	14.20	-1.38889
29/7/45	13.90	-2.11268
5/8/45	14.60	5.03597
12/8/45	15.00	2.73973
19/8/45	14.60	-2.66667
26/8/45	14.20	-2.73973
2/9/45	13.50	-4.92958
9/9/45	13.70	1.48148
16/9/45	13.80	0.72993
23/9/45	14.00	1.44928
30/9/45	14.10	0.71429
7/10/45	13.80	-2.12766
14/10/45	13.60	-1.44928
21/10/45	13.80	1.47059
28/10/45	14.20	2.89855
4/11/45	14.10	-0.70423
11/11/45	14.50	2.83688
18/11/45	14.80	2.06897
25/11/45	15.00	1.35135
2/12/45	15.40	2.66667
9/12/45	15.50	0.64935
16/12/45	15.30	-1.29032
23/12/45	16.20	5.88235
30/12/45	16.30	0.61728
6/1/46	15.50	-4.90798

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทเมเจอร์ ซีเนเพล็กซ์ กรุ๊ป ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด MAJOR	ผลตอบแทน MAJOR
13/1/46	15.00	-3.22581
20/1/46	14.70	-2.00000
27/1/46	14.80	0.68027
3/2/46	14.90	0.67568
10/2/46	15.20	2.01342
17/2/46	14.60	-3.94737
24/2/46	14.40	-1.36986
3/3/46	14.00	-2.77778
10/3/46	14.40	2.85714
17/3/46	14.30	-0.69444
24/3/46	13.90	-2.79720
31/3/46	13.20	-5.03597
7/4/46	13.80	4.54545
14/4/46	13.60	-1.44928
21/4/46	13.20	-2.94118
28/4/46	13.20	0.00000
5/5/46	13.20	0.00000
12/5/46	13.00	-1.51515
19/5/46	13.20	1.53846
26/5/46	13.50	2.27273
2/6/46	14.50	7.40741
9/6/46	14.10	-2.75862
16/6/46	15.20	7.80142
23/6/46	15.10	-0.65789
30/6/46	16.00	5.96026
	ค่าเฉลี่ย	0.61513
	MAXIMUM	11.66667
	MINIMUM	-5.03597

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทซาฟารีเวิลด์ ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด SAFARI	ผลตอบแทน SAFARI
1/7/45	4.40	
8/7/45	5.35	21.59091
15/7/45	5.50	2.80374
22/7/45	5.40	-1.81818
29/7/45	5.10	-5.55556
5/8/45	4.94	-3.13725
12/8/45	4.74	-4.04858
19/8/45	4.80	1.26582
26/8/45	4.74	-1.25000
2/9/45	4.50	-5.06329
9/9/45	4.50	0.00000
16/9/45	4.50	0.00000
23/9/45	4.38	-2.66667
30/9/45	4.26	-2.73973
7/10/45	3.96	-7.04225
14/10/45	4.50	13.63636
21/10/45	4.46	-0.88889
28/10/45	4.38	-1.79372
4/11/45	4.32	-1.36986
11/11/45	4.32	0.00000
18/11/45	4.42	2.31481
25/11/45	4.56	3.16742
2/12/45	4.38	-3.94737
9/12/45	4.16	-5.02283
16/12/45	4.20	0.96154
23/12/45	4.00	-4.76190
30/12/45	4.18	4.50000
6/1/46	4.04	-3.34928



## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทซาฟารีเวิลด์ ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด SAFARI	ผลตอบแทน SAFARI
13/1/46	4.06	0.49505
20/1/46	4.12	1.47783
27/1/46	4.12	0.00000
3/2/46	4.24	2.91262
10/2/46	4.30	1.41509
17/2/46	4.40	2.32558
24/2/46	4.06	-7.72727
3/3/46	4.00	-1.47783
10/3/46	4.04	1.00000
17/3/46	3.94	-2.47525
24/3/46	3.94	0.00000
31/3/46	3.90	-1.01523
7/4/46	4.00	2.56410
14/4/46	4.04	1.00000
21/4/46	4.00	-0.99010
28/4/46	3.80	-5.00000
5/5/46	3.80	0.00000
12/5/46	3.70	-2.63158
19/5/46	3.52	-4.86486
26/5/46	3.50	-0.56818
2/6/46	3.50	0.00000
9/6/46	3.52	0.57143
16/6/46	3.66	3.97727
23/6/46	3.50	-4.37158
30/6/46	3.56	1.71429
ค่าเฉลี่ย		-0.30545
MAXIMUM		21.59091
MINIMUM		-7.72727

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทยูไนเต็ด บรอดคาสติ้ง คอร์ปอเรชั่น ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด UBC	ผลตอบแทน UBC
1/7/45	17.10	
8/7/45	16.90	-1.16959
15/7/45	17.60	4.14201
22/7/45	16.90	-3.97727
29/7/45	17.80	5.32544
5/8/45	17.70	-0.56180
12/8/45	17.30	-2.25989
19/8/45	16.90	-2.31214
26/8/45	16.50	-2.36686
2/9/45	14.90	-9.69697
9/9/45	15.30	2.68456
16/9/45	15.00	-1.96078
23/9/45	13.50	-10.00000
30/9/45	12.30	-8.88889
7/10/45	11.60	-5.69106
14/10/45	12.30	6.03448
21/10/45	13.30	8.13008
28/10/45	13.90	4.51128
4/11/45	12.90	-7.19424
11/11/45	14.10	9.30233
18/11/45	14.80	4.96454
25/11/45	17.10	15.54054
2/12/45	16.20	-5.26316
9/12/45	15.50	-4.32099
16/12/45	15.00	-3.22581
23/12/45	14.50	-3.33333
30/12/45	15.00	3.44828
6/1/46	16.30	8.66667

## อัตราผลตอบแทนจากหลักทรัพย์ บริษัทยูไนเต็ด บรอดคาสติ้ง คอร์ปอเรชั่น ในรายสัปดาห์

วันที่/เดือน/ปี	ราคาปิด UBC	ผลตอบแทน UBC
13/1/46	16.00	-1.84049
20/1/46	15.60	-2.50000
27/1/46	15.30	-1.92308
3/2/46	15.70	2.61438
10/2/46	15.20	-3.18471
17/2/46	15.10	-0.65789
24/2/46	14.50	-3.97351
3/3/46	15.10	4.13793
10/3/46	15.20	0.66225
17/3/46	15.00	-1.31579
24/3/46	15.40	2.66667
31/3/46	15.40	0.00000
7/4/46	16.00	3.89610
14/4/46	15.90	-0.62500
21/4/46	15.30	-3.77358
28/4/46	15.30	0.00000
5/5/46	16.00	4.57516
12/5/46	15.50	-3.12500
19/5/46	17.60	13.54839
26/5/46	17.10	-2.84091
2/6/46	17.20	0.58480
9/6/46	16.60	-3.48837
16/6/46	17.00	2.40964
23/6/46	18.50	8.82353
30/6/46	18.30	-1.08108

ค่าเฉลี่ย 0.27148

MAXIMUM 15.54054

MINIMUM -10.00000



ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ที่มีอิทธิพลต่ออัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ บริษัทเมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป  
ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS)

Dependent Variable: RMAJOR				
Method: Least Squares				
Date: 09/01/04 Time: 20:26				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Convergence achieved after 5 iterations				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.104715	0.521958	0.200619	0.8418
RSET	0.545607	0.171126	3.188326	0.0025
AR(1)	0.190428	0.129724	1.467949	0.1486
R-squared	0.189345	Mean dependent var		0.398432
Adjusted R-squared	0.155568	S.D. dependent var		3.219149
S.E. of regression	2.958173	Akaike info criterion		5.064043
Sum squared resid	420.0377	Schwarz criterion		5.177680
Log likelihood	-126.1331	F-statistic		5.605685
Durbin-Watson stat	2.251880	Prob(F-statistic)		0.006487
Inverted AR Roots			.19	

ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ที่มีอิทธิพลต่ออัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ บริษัทซาฟารีเวิลด์  
ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS)

Dependent Variable: RSAFARI				
Method: Least Squares				
Date: 09/01/04 Time: 20:27				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Convergence achieved after 4 iterations				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.892760	0.494755	-1.804449	0.0774
RSET	0.360866	0.193939	1.860721	0.0689
AR(1)	-0.010801	0.108178	-0.099849	0.9209
R-squared	0.070682	Mean dependent var		-0.734790
Adjusted R-squared	0.031961	S.D. dependent var		3.543683
S.E. of regression	3.486594	Akaike info criterion		5.392750
Sum squared resid	583.5041	Schwarz criterion		5.506387
Log likelihood	-134.5151	F-statistic		1.825404
Durbin-Watson stat	2.314752	Prob(F-statistic)		0.172163
Inverted AR Roots			-.01	

ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ที่มีอิทธิพลต่ออัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ บริษัทซีวีดี เอ็นเตอร์เทนเมนท์  
ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS)

Dependent Variable: RCVD				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:15				
Sample(adjusted): 7/08/2002 6/30/2003				
Included observations: 52 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.391017	1.178152	2.029464	0.0478
RSET	0.558149	0.456979	1.221387	0.2277
R-squared	0.028971	Mean dependent var		2.636761
Adjusted R-squared	0.009551	S.D. dependent var		8.411235
S.E. of regression	8.370972	Akaike info criterion		7.125119
Sum squared resid	3503.658	Schwarz criterion		7.200167
Log likelihood	-183.2531	F-statistic		1.491787
Durbin-Watson stat	2.070198	Prob(F-statistic)		0.227667

ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ที่มีอิทธิพลต่ออัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ บริษัทดิจิตอล ออนป้า อินเทอร์เน็ต  
ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS)

Dependent Variable: RDOI				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:15				
Sample(adjusted): 7/08/2002 6/30/2003				
Included observations: 52 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.437112	1.655033	-0.264111	0.7928
RSET	1.959396	0.641951	3.052253	0.0036
R-squared	0.157061	Mean dependent var		0.425578
Adjusted R-squared	0.140202	S.D. dependent var		12.68186
S.E. of regression	11.75929	Akaike info criterion		7.804866
Sum squared resid	6914.043	Schwarz criterion		7.879914
Log likelihood	-200.9265	F-statistic		9.316251
Durbin-Watson stat	2.018557	Prob(F-statistic)		0.003632

ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
 ที่มีอิทธิพลต่ออัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ บริษัทแกรมมี เอ็นเตอร์เทนเมนต์  
 ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS)

Dependent Variable: RGRAM				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:17				
Sample(adjusted): 7/08/2002 6/30/2003				
Included observations: 52 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.338562	0.507544	0.667059	0.5078
RSET	0.330763	0.196865	1.680152	0.0992
R-squared	0.053441	Mean dependent var		0.484191
Adjusted R-squared	0.034510	S.D. dependent var		3.670068
S.E. of regression	3.606185	Akaike info criterion		5.440880
Sum squared resid	650.2285	Schwarz criterion		5.515928
Log likelihood	-139.4629	F-statistic		2.822910
Durbin-Watson stat	2.006752	Prob(F-statistic)		0.099166

ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
 ที่มีอิทธิพลต่ออัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ บริษัทยูไนเต็ด บรอดคาสติ้ง คอร์ปอเรชั่น  
 ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS)

Dependent Variable: RUBC				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:21				
Sample(adjusted): 7/08/2002 6/30/2003				
Included observations: 52 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.105026	0.703984	-0.149188	0.8820
RSET	0.855140	0.273060	3.131694	0.0029
R-squared	0.163985	Mean dependent var		0.271478
Adjusted R-squared	0.147264	S.D. dependent var		5.416644
S.E. of regression	5.001929	Akaike info criterion		6.095227
Sum squared resid	1250.965	Schwarz criterion		6.170275
Log likelihood	-156.4759	F-statistic		9.807505
Durbin-Watson stat	2.076744	Prob(F-statistic)		0.002903



ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)  
ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของ บริษัทบีอีซี เวิลด์ (BEC)

ADF Test Statistic	-4.239461	1% Critical Value*	-3.5625	
		5% Critical Value	-2.9190	
		10% Critical Value	-2.5970	
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RBEC)				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:24				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RBEC(-1)	-0.937741	0.221194	-4.239461	0.0001
D(RBEC(-1))	-0.215409	0.143027	-1.506070	0.1386
C	0.105897	0.519239	0.203946	0.8393
R-squared	0.609441	Mean dependent var		0.149817
Adjusted R-squared	0.593167	S.D. dependent var		5.812434
S.E. of regression	3.707370	Akaike info criterion		5.515545
Sum squared resid	659.7405	Schwarz criterion		5.629182
Log likelihood	-137.6464	F-statistic		37.45032
Durbin-Watson stat	1.896354	Prob(F-statistic)		0.000000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved



ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)

ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของ บริษัทซีวีดี อินเตอร์เทนเมนต์ (CVD)

ADF Test Statistic	-5.598577	1% Critical Value*		-3.5625
		5% Critical Value		-2.9190
		10% Critical Value		-2.5970
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RCVD)				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:24				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RCVD(-1)	-1.158754	0.206973	-5.598577	0.0000
D(RCVD(-1))	0.110169	0.143161	0.769545	0.4453
C	2.959661	1.319311	2.243339	0.0295
R-squared	0.529213	Mean dependent var		-0.080980
Adjusted R-squared	0.509597	S.D. dependent var		12.25164
S.E. of regression	8.579676	Akaike info criterion		7.193692
Sum squared resid	3533.320	Schwarz criterion		7.307329
Log likelihood	-180.4391	F-statistic		26.97849
Durbin-Watson stat	2.042407	Prob(F-statistic)		0.000000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright© by Chiang Mai University  
 All rights reserved

ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)  
ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของ บริษัทดิจิทัล ออนป้า อินเทอร์เน็ต (DOI)

ADF Test Statistic	-4.963092	1% Critical Value*	-3.5625	
		5% Critical Value	-2.9190	
		10% Critical Value	-2.5970	
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RDOI)				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:24				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RDOI(-1)	-1.071664	0.215927	-4.963092	0.0000
D(RDOI(-1))	-0.052781	0.143522	-0.367756	0.7147
C	0.290982	1.806157	0.161106	0.8727
R-squared	0.569030	Mean dependent var		-0.138819
Adjusted R-squared	0.551073	S.D. dependent var		19.22882
S.E. of regression	12.88370	Akaike info criterion		8.006826
Sum squared resid	7967.512	Schwarz criterion		8.120463
Log likelihood	-201.1741	F-statistic		31.68828
Durbin-Watson stat	1.971453	Prob(F-statistic)		0.000000

ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)  
ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของ บริษัท แกรมมี่ (GRAMMY)

ADF Test Statistic	-5.166122	1% Critical Value*		-3.5625
		5% Critical Value		-2.9190
		10% Critical Value		-2.5970
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RGRAM)				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:24				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RGRAM(-1)	-1.135393	0.219777	-5.166122	0.0000
D(RGRAM(-1))	0.022173	0.150715	0.147118	0.8837
C	0.510258	0.532602	0.958049	0.3428
R-squared	0.537595	Mean dependent var		0.114804
Adjusted R-squared	0.518328	S.D. dependent var		5.412775
S.E. of regression	3.756605	Akaike info criterion		5.541931
Sum squared resid	677.3798	Schwarz criterion		5.655567
Log likelihood	-138.3192	F-statistic		27.90259
Durbin-Watson stat	1.776072	Prob(F-statistic)		0.000000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)

ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของ บริษัทไอทีวี (ITV)

ADF Test Statistic	-5.825596	1% Critical Value*		-3.5625
		5% Critical Value		-2.9190
		10% Critical Value		-2.5970
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RITV)				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:25				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RITV(-1)	-1.315233	0.225768	-5.825596	0.0000
D(RITV(-1))	0.072905	0.144665	0.503953	0.6166
C	1.660316	1.285998	1.291072	0.2029
R-squared	0.614759	Mean dependent var		-0.055713
Adjusted R-squared	0.598707	S.D. dependent var		14.15010
S.E. of regression	8.963759	Akaike info criterion		7.281279
Sum squared resid	3856.751	Schwarz criterion		7.394916
Log likelihood	-182.6726	F-statistic		38.29866
Durbin-Watson stat	2.010934	Prob(F-statistic)		0.000000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright© by Chiang Mai University  
 All rights reserved

ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)  
ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของ บริษัทเมเจอร์ ซีเนเพล็กซ์ กรุ๊ป (MAJOR)

ADF Test Statistic	-5.113198	1% Critical Value*	-3.5625	
		5% Critical Value	-2.9190	
		10% Critical Value	-2.5970	
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RMAJOR)				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:25				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RMAJOR(-1)	-0.910530	0.178075	-5.113198	0.0000
D(RMAJOR(-1))	0.008363	0.132656	0.063044	0.9500
C	0.352881	0.466642	0.756214	0.4532
R-squared	0.494070	Mean dependent var		-0.111890
Adjusted R-squared	0.472990	S.D. dependent var		4.500332
S.E. of regression	3.267036	Akaike info criterion		5.262666
Sum squared resid	512.3293	Schwarz criterion		5.376303
Log likelihood	-131.1980	F-statistic		23.43744
Durbin-Watson stat	2.131492	Prob(F-statistic)		0.000000

ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)

ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของ บริษัทซาฟารีเวิลด์ (SAFARI)

ADF Test Statistic	-7.041797	1% Critical Value*		-3.5625
		5% Critical Value		-2.9190
		10% Critical Value		-2.5970
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RSAFARI)				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:25				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RSAFARI(-1)	-1.088604	0.154592	-7.041797	0.0000
D(RSAFARI(-1))	0.057551	0.108852	0.528712	0.5994
C	-0.760430	0.506768	-1.500548	0.1400
R-squared	0.655194	Mean dependent var		-0.389738
Adjusted R-squared	0.640827	S.D. dependent var		6.012526
S.E. of regression	3.603368	Akaike info criterion		5.458637
Sum squared resid	623.2444	Schwarz criterion		5.572274
Log likelihood	-136.1952	F-statistic		45.60441
Durbin-Watson stat	2.294091	Prob(F-statistic)		0.000000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)

ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของ บริษัทยูไนเต็ด บรอดคาสติ้ง คอร์ปอเรชั่น (UBC)

ADF Test Statistic	-4.679695	1% Critical Value*	-3.5625	
		5% Critical Value	-2.9190	
		10% Critical Value	-2.5970	
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RUBC)				
Method: Least Squares				
Date: 08/26/04 Time: 19:26				
Sample(adjusted): 7/15/2002 6/30/2003				
Included observations: 51 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RUBC(-1)	-0.949031	0.202798	-4.679695	0.0000
D(RUBC(-1))	-0.022921	0.148052	-0.154814	0.8776
C	0.288511	0.782115	0.368886	0.7138
R-squared	0.485850	Mean dependent var		0.001735
Adjusted R-squared	0.464427	S.D. dependent var		7.618826
S.E. of regression	5.575675	Akaike info criterion		6.331726
Sum squared resid	1492.231	Schwarz criterion		6.445363
Log likelihood	-158.4590	F-statistic		22.67897
Durbin-Watson stat	1.969638	Prob(F-statistic)		0.000000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright© by Chiang Mai University  
 All rights reserved

ผลการทดสอบความคงที่ (Stationary) ของตัวแปรโดยวิธี ADF TEST (Augment Dickey – Fuller Test)  
ของข้อมูลอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ADF Test Statistic	-2.772529	1% Critical Value*	-3.5653	
		5% Critical Value	-2.9202	
		10% Critical Value	-2.5977	
*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.				
Augmented Dickey-Fuller Test Equation				
Dependent Variable: D(RSET)				
Method: Least Squares				
Date: 09/08/04 Time: 17:52				
Sample(adjusted): 7/22/2002 6/30/2003				
Included observations: 50 after adjusting endpoints				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RSET(-1)	-0.559073	0.201647	-2.772529	0.0079
D(RSET(-1))	-0.325972	0.153871	-2.118475	0.0394
C	0.370471	0.359251	1.031231	0.3077
R-squared	0.426061	Mean dependent var		0.198932
Adjusted R-squared	0.401638	S.D. dependent var		3.242717
S.E. of regression	2.508366	Akaike info criterion		4.735265
Sum squared resid	295.7194	Schwarz criterion		4.849986
Log likelihood	-115.3816	F-statistic		17.44513
Durbin-Watson stat	1.853611	Prob(F-statistic)		0.000002



## ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นายบรรพต ณ ลำพูน
วัน เดือน ปี เกิด	11 พฤศจิกายน 2508
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษาจากวิทยาลัยเทคนิคลำพูน ปีการศึกษา 2528 สำเร็จการศึกษาจากสถาบันราชมนฑล ปีการศึกษา 2530 สำเร็จการศึกษาระดับอุดมศึกษาจากสถาบันราชภัฏเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2539
ประวัติการทำงาน	เจ้าหน้าที่การตลาดบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์สินอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ ปี พ.ศ. 2530-2535 ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน) สาขาเชียงใหม่ ปี พ.ศ. 2535 - ปัจจุบัน

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved