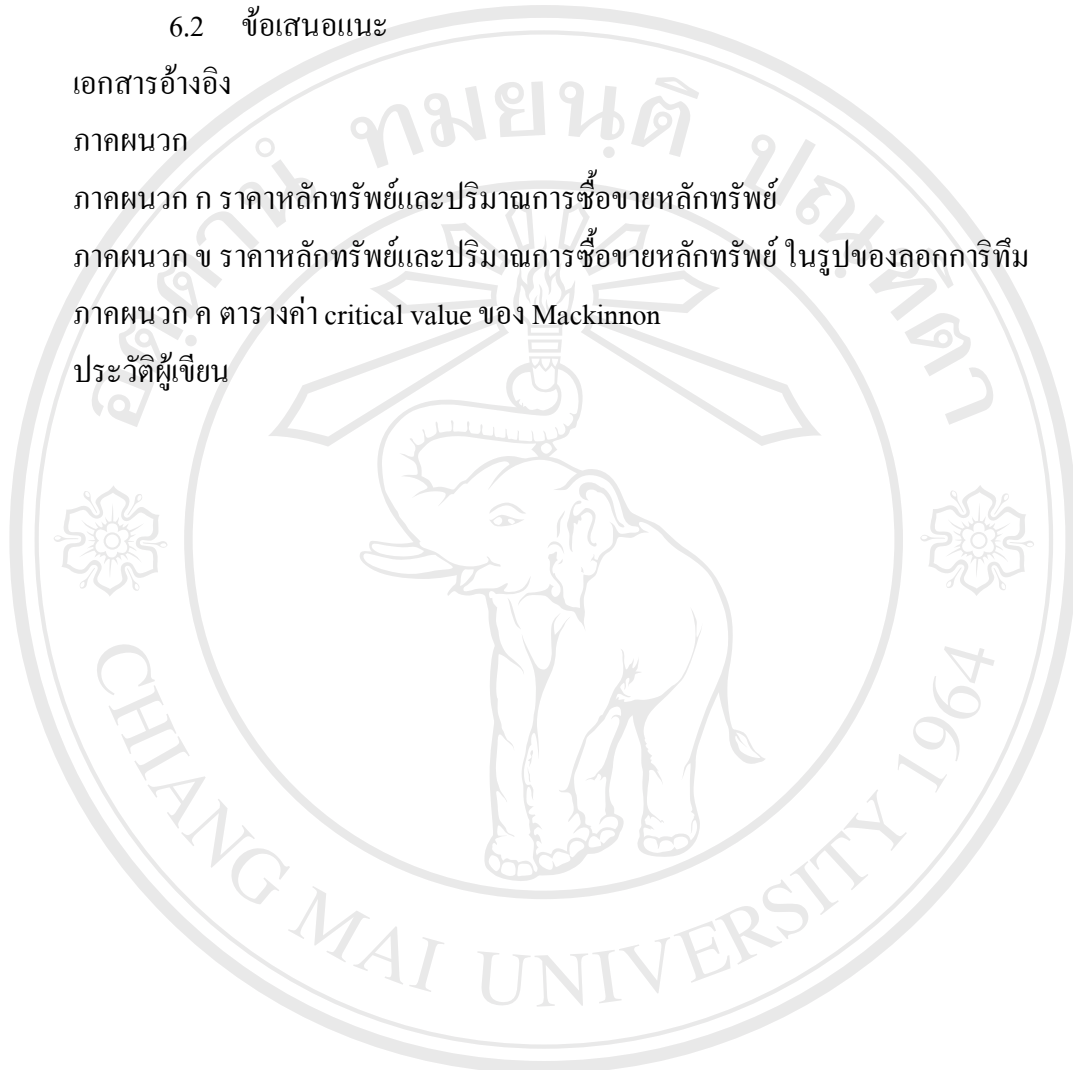


สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 หลักการและเหตุผล	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
1.3 ประโยชน์ของการศึกษา	3
1.4 ขอบเขตศึกษา	3
บทที่ 2 ทฤษฎี แนวคิด และวรรณกรรมปริทัศน์	5
2.1 ทฤษฎีบทข้อมูลอนุกรมเวลา	5
2.1.1 การวิเคราะห์ห้อนุกรมเวลา (Time series analysis)	5
2.1.2 การทดสอบยูนิทรูท (Unit Root Test)	6
2.1.3 สมการถดถอยไม่แท้จริง (Spurious Regression)	7
2.1.4 แนวคิดการทดสอบการร่วมกันไปด้วยกัน (Cointegration test)	8
2.1.5 แนวคิดเกี่ยวกับเอเรอร์คอเรคชัน (Error Correction Mechanism :ECM)	11
2.1.6 แนวคิดความเป็นเหตุเป็นผล Granger Causality	13
2.2 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	15
2.3 นิยามศัพท์	25
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	27
3.1 แบบจำลองในการศึกษา	27

3.2	การทดสอบข้อมูล	29
3.2.1	การทดสอบความสัมพันธ์เชิงคูลยภาพระยะยาว	29
3.2.2	การทดสอบความนิ่ง (Unit Root Test)	29
3.2.3	การทดสอบการร่วมกันไปด้วยกัน (Cointegration)	30
3.2.4	การทดสอบความสัมพันธ์เชิงคูลยภาพระยะสั้น (ECM)	31
3.2.5	การทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality)	32
บทที่ 4	ข้อมูลพื้นฐานของหลักทรัพย์	34
4.1	บริษัทปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	34
4.1.1	ข้อมูลพื้นฐานทั่วไป	34
4.1.2	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	35
4.2	บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	36
4.2.1	ข้อมูลพื้นฐานทั่วไป	37
4.2.2	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	38
4.3	บริษัทสหวิริยาสีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)	39
4.3.1	ข้อมูลพื้นฐานทั่วไป	40
4.3.2	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	40
4.4	บริษัททีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	41
4.4.1	ข้อมูลพื้นฐานทั่วไป	42
4.4.2	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	43
4.5	บริษัทวนชัยกรูป จำกัด (มหาชน)	44
4.5.1	ข้อมูลพื้นฐานทั่วไป	44
4.5.2	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	44
บทที่ 5	ผลการศึกษา	46
5.1	ผลการทดสอบความนิ่ง (Unit Root Test)	46
5.2	ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงคูลยภาพระยะยาว (Cointegration)	51
5.3	ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงคูลยภาพระยะสั้น (ECM)	55
5.4	ผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality)	57

บทที่ 6 สรุปผลการศึกษา	61
6.1 สรุปผลการศึกษา	61
6.2 ข้อเสนอแนะ	62
เอกสารอ้างอิง	64
ภาคผนวก	
ภาคผนวก ก ราคาหลักทรัพย์และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์	70
ภาคผนวก ข ราคาหลักทรัพย์และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ในรูปของลอกการิทึม	76
ภาคผนวก ค ตารางค่า critical value ของ Mackinnon	82
ประวัติผู้เขียน	90



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright © by Chiang Mai University
 All rights reserved

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
5.1 แสดงผลทดสอบความนิ่ง	47
5.2 แสดงผลการทดสอบการร่วมกันไปด้วยกัน(Co-integration) ในกรณีที่ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ	52
5.3 แสดงผลการทดสอบการร่วมกันไปด้วยกัน(Co-integration) ในกรณีที่ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ	54
5.4 ผลการทดสอบการวิเคราะห์เชิงคุณภาพในระยะสั้น ตามแบบจำลอง เอเรอร์คอร์เรคชั่น ในกรณีที่ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ	57
5.5 ผลการทดสอบการวิเคราะห์เชิงคุณภาพในระยะสั้น ตามแบบจำลอง เอเรอร์คอร์เรคชั่น ในกรณีที่ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ	58
5.6 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างราคาหลักทรัพย์และปริมาณของหลักทรัพย์ โดยวิธี Granger Causality	59