

เอกสารอ้างอิง

ขวัญหล้า จันทะพันธ์. การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในกลุ่มสื่อสารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2546.

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. ข้อมูลหลักทรัพย์. แหล่งที่มา: <http://www.set.or.th> 30 กันยายน 2547.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. **Company Information**. แหล่งที่มา: <http://www.set.or.th> 1 พฤษภาคม 2547.

ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ และอารีย์ วิบูลพงศ์. การประยุกต์เศรษฐมิติสำหรับเศรษฐศาสตร์เกษตร. เชียงใหม่: คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2543.

บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน). การวิเคราะห์หลักทรัพย์. แหล่งที่มา: <http://www.settrade.com> 21 พฤษภาคม 2547.

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน). **Bisnews**. แหล่งที่มา: <http://www.cns.co.th> 21 พฤษภาคม 2547.

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน). **Company Information**. แหล่งที่มา: <http://www.asiaplus.com> 20 พฤษภาคม 2547.

บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน). **Bisnews**. แหล่งที่มา: <http://www.assetplus.com> 21 พฤษภาคม 2547.

ประภากร วินัยสถาพร. การวิเคราะห์ความเสี่ยงของหุ้นในกลุ่มพลังงาน โดยวิธีการถดถอยแบบลำดับเปลี่ยน. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2546.

ประเสริฐ ไชยทิพย์. เศรษฐศาสตร์การลงทุนในตลาดการเงิน. เชียงใหม่: คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2542. (เอกสารวิชาการฉบับที่ 29)

ปวีณา คำพุกกะ. การวิเคราะห์ดัชนีหุ้นไทยโดยวิธีการถดถอยแบบสวิตชิง. การค้นคว้าแบบอิสระวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2544.

ไพฑูรย์ ไกรพรศักดิ์. **เศรษฐมิติเบื้องต้น**. กรุงเทพฯ: คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2546.

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ. **วิเคราะห์เศรษฐกิจ**. แหล่งที่มา:
<http://www.nesdb.go.th> 15 ธันวาคม 2547.

หทัยรัตน์ บุญโญ. **การประมาณค่าเบต้าในแบบจำลองการกำหนดราคาสินทรัพย์ประเภททุน**. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2541.

Bartholdy, Jan and Peare, Paula. **Estimation of Expected Return: CAPM vs Fama and French**. Aarhus, Den: Department of Economics University of Aarhus.
 Available: <http://www.ssrn.com/abstract=350100> 7 June 2004.

Charitou, Andreas and Constantinidis, Eleni. **Size and Book-to-Market Factors in Earnings and Stock Returns: Empirical Evidence for Japan**. Cyprus, Gr: Department of Business Administration University of Cyprus. Available:
<http://www.business.uiuc.edu> 11 June 2004.

Chung, Peter Y. ; Johnson Herb and Schill, Michael J. “Asset Pricing when Returns are Nonnormal: Fama French vs. Higher-Order Systematic Co-Moments.” **Journal of Business** (February 2004): 3-5.

Data Stream. **Data Stream Advance 3.5**. Available: Finance Investment Center, Chiang Mai University. 9 September 2004.

Dicky, David A. and Fuller, Waynes. “Likelihood Ratio Statistics for Autoregressive Time Series with Unit Root.” **Econometrica** 49 (July 1981): 1052-1072.

Enders, W. **Applied Economic Time Services**. New York: Iowa State University, 1995.

Fabozzi, F.J. and Francis, J.C. “Stability Test for Alphas and Betas Over Bull and Bear Market Conditions.” **Journal of Finance** 322, 4 (September 1999): 1093-1099.

Faff, Robert W. “An Estimation of the Fama and French Three-Factor Model Using Commercially Available Factors.” **Australian Journal of Management** 26, 1 (June 2001): 1-18.

_____. “Creating Fama and French Factors with Style.” **The Financial Review** 38 (2003): 311- 322.

Faff, Robert W. “A Simple Test of the Fama and French Model Using Daily Data: Australian

- Evidence.” **Applied Financial Economics** 14 (January 2004): 83-92.
- Fama, Eugene F. and French, Kenneth R. “The Cross-Section of Expected Stock Returns.”
Journal of Finance (June 1992): 55.
- . “Common Risk Factors in the Returns on Stocks and Bond.” **Journal of Financial Economics** 33 (February 1993): 3-56.
- . “Size and Book to Market Factors in Earnings an Returns.” **Journal of Finance** 50 (March 1994): 131 - 155.
- . “Multifactor Explanations of Asset Pricing Anomalies.” **Journal of Finance** 51 (2001): 55-84.
- . “Testing Trade-Off and Pecking Order Predictions about Dividends and Debt.”
The Review of Financial Studies 15, 1 (Spring 2002): 1-33.
- . **Fama and French Three Factor Model**. Available:
<http://www.moneychimp.com/articles/risk/multifactor.htm> 23 June 2004.
- Ferguson, M. and Shockley, R. “Equilibrium Anomalies.” **Journal of Finance** (2003): 1-49.
- Fischer, Donald E. and Jordan, Ronald J. **Security Analysis and Portfolio Management**.
Englewood Cliffs, NJ: Prentice-Hall, 1995: 642.
- Friedman, Milton. “The Quantity Theory of Money a Restatement.” In **Monetary Theory and Policy**. Edited by Richard Thorn. New York; Random House, 1968. p. 68.
- Gaunt, Clive. “Size and Book to Market Effects and the Fama French Three Factor Asset Pricing Model: Evidence from the Australian Stock Market.” **Accounting and Finance** 44 (2004): 27-44.
- Gregory, Connor and Danjay, Sehgal. **Test of the Fama and French Model in India**.
Dehli: University of Dehli. Available: <http://www.ssrrn.com> 31 May 2004.
- Griffin, M. John. “Are the Fama and French Global or Country Specific?.” **The Review of Financial Studies** 15 (2002): 783-803.
- Gujarati, Damodar N. **Basic Econometrics**. New York: McGraw - Hill, 1995.

Halliwell, J. ; Heaney, R. and Sawicki, J. “Size and Book to Market Effects in Australian Share

Markets: A Time Series Analysis.” **Accounting Research Journal** 12 (1999): 122-137.

Harrington, D.R. **Modern Portfolio Theory and CAPM**. Englewood Cliffs, NJ: Prentice-Hall, 1983.

Haugen, Robert and Nardin Baker. “Interpreting Risk and Expected Return: Comment.” **Journal of Portfolio Management** (Spring 1993): 36.

Johnston, J. and Dinardo, J. **Econometric Methods**. Singapore: McGraw – Hill, 1997.

Kenedy, P. **A Guide to Econometrics**. Cambridge, MA: The MIT Press, 1995.

Lee, L.F. “Unionism and Wage Rates: A Simultaneous Equations Model with Qualitative and Limited Dependent Variables.” **International Economic Review** 19 (1978): 415-433.

Lintner, John. “The Valuation of Risk Asset and the Selection of Risky Investments in Stock Portfolio and Capital Budgets.” **Review of Economics and Statistics** 47, 1 (February 1965): 13-37.

MacKinlay, A.C. and Richardson, M.P. “Using Generalized Methods of Moments to Test Mean Variance Efficiency.” **Journal of Finance** 46 (1991): 511-527.

Maddala, G.S. **Limited-Dependent and Qualitative Variables in Econometric**. Cambridge, UK: Cambridge University Press, 1983.

Markowitz, Harry M. “Portfolio Selection.” **Journal of Finance** (March 1952): 77-91.

Mossin, Jan. “Equilibrium in a Capital Asset Market.” **Econometrica** 34, 4 (October 1966): 768 - 783.

Ou Hu. **Forecasting Ability of the Fama and French Three -factor Model: Implications for Capital Budgeting**. West Virginia: Department of Economic Finance University of West Virginia. Available: <http://www.ssrm.com> 25 May 2004.

Petkova, W.F.A. **Do The Fama - French Factors Proxy for Innovations in Predictive Variables**. Cleveland, OH: University of Case Western Reserve Cleveland. Available: <http://www.ssrm.com> 14 June 2004.

Phillips and Pierre, P.C.B. Perron. “Testing for a Unit Root in Time Series Regression.”

Biometrika 75, 2 (1988): 335-346.

Pindyck, Robert S. and Rubinfeld, Deniel L. **Econometric Models and Economic Forecasts**.
Singapore: McGraw – Hill, 1998.

Poirier, D.J. and Rudd, P.A. “On the Appropriateness of Endogenous Switching.” **Journal of Econometrics** 16, 2 (1981): 249 - 256.

Reuter. 2004. **Reuters Kobra 3.5.1**. Available: Finance Investment Center, Chiangmai University. 7 June 2004.

Sharp, William F. “Capital Asset Prices: A Theory of Market Equilibrium Under Condition of Risk.” **Journal of Finance** 19, 3 (September 1964): 425 - 442.

Thailand Securities Institute. **The Fundamental Knowledge of Financial and Capital Markets**. Sukhumvit Media (May 2003): 245-260.

Wiggins, J.B. “Beta in Up and Down Markets.” **The Financial Review** 27, 1 (February 1992): 107-123. อ้างถึงใน หทัยรัตน์ บุญโญ. การประมาณค่าเบต้าในแบบจำลองการกำหนดราคาสินทรัพย์ประเภททุน. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2541.