

ภาคผนวก ก

ข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนและราคาหลักทรัพย์ที่นำมาศึกษา

Obs.	Month	lnUS	lnYEN	lnPSL	lnTHAI	lnTTA
1	Jan-2000	3.618642	3.568558	2.463853	3.988984	1.887070
2	Feb-2000	3.628367	3.539915	2.351375	3.548180	1.704748
3	Mar-2000	3.633723	3.569059	2.327278	3.784190	1.722767
4	Apr-2000	3.635534	3.582580	2.351375	3.713572	1.774952
5	May-2000	3.660616	3.582516	2.302585	3.624341	1.686399
6	Jun-2000	3.664108	3.603624	2.302585	3.590439	1.791759
7	Jul-2000	3.692862	3.616900	2.327278	3.657131	1.774952
8	Aug-2000	3.709368	3.631714	2.674149	3.630985	1.757858
9	Sep-2000	3.733516	3.667822	2.397895	3.540959	1.774952
10	Oct-2000	3.764835	3.684824	2.327278	3.425890	1.774952
11	Nov-2000	3.777021	3.691780	2.351375	3.473518	1.791759
12	Dec-2000	3.762620	3.646893	2.374906	3.465736	1.774952
13	Jan-2001	3.763010	3.606999	2.397895	3.555348	1.740466
14	Feb-2001	3.751596	3.601689	2.397895	3.457893	1.722767
15	Mar-2001	3.780638	3.588951	2.374906	3.332205	1.504077
16	Apr-2001	3.815790	3.602872	2.397895	3.323236	1.481605
17	May-2001	3.816294	3.619047	2.621039	3.367296	2.272126
18	Jun-2001	3.811132	3.611564	2.545531	3.323236	2.639057
19	Jul-2001	3.819223	3.600289	2.708050	3.267666	2.484907
20	Aug-2001	3.803669	3.608301	2.890372	3.358638	2.803360
21	Sep-2001	3.790617	3.618988	2.621039	2.876386	2.564949
22	Oct-2001	3.799365	3.607295	2.656757	2.862201	2.564949
23	Nov-2001	3.792597	3.590985	2.890372	2.980619	2.667228
24	Dec-2001	3.780994	3.537900	2.660260	2.970414	2.660260
25	Jan-2002	3.783774	3.501577	2.646175	3.323236	2.701361
26	Feb-2002	3.779111	3.490069	2.856470	3.417727	3.091042

Obs.	Month	lnUS	lnYEN	lnPSL	lnTHAI	lnTTA
27	Mar-2002	3.769203	3.497704	2.833213	3.409496	3.169686
28	Apr-2002	3.769909	3.500813	2.970414	3.504055	3.358638
29	May-2002	3.755582	3.520754	3.109061	3.637586	3.555348
30	Jun-2002	3.740440	3.529379	3.113515	3.695110	3.583519
31	Jul-2002	3.717598	3.551512	2.844909	3.669951	3.583519
32	Aug-2002	3.740551	3.566514	2.833213	3.610918	3.569533
33	Sep-2002	3.755790	3.567635	2.833213	3.228826	3.533687
34	Oct-2002	3.775167	3.561438	2.890372	3.488903	1.324419
35	Nov-2002	3.767457	3.572360	2.862201	3.576550	1.329724
36	Dec-2002	3.766667	3.567706	2.995732	3.481240	1.360977
37	Jan-2003	3.754854	3.582852	3.086487	3.442019	1.297463
38	Feb-2003	3.757166	3.580085	3.258097	3.384390	1.280934
39	Mar-2003	3.754506	3.583569	3.198673	3.384390	1.313724
40	Apr-2003	3.757306	3.577308	3.433987	3.277145	1.517323
41	May-2003	3.740185	3.581097	3.707456	3.358638	1.871802
42	Jun-2003	3.728146	3.560444	3.951244	3.624341	2.034706
43	Jul-2003	3.731280	3.560102	4.234107	3.839452	2.312535
44	Aug-2003	3.728538	3.556148	4.718499	4.043051	2.708050
45	Sep-2003	3.700222	3.559750	2.734368	3.931826	2.879198
46	Oct-2003	3.680825	3.589495	3.068053	3.941582	3.409496
47	Nov-2003	3.685250	3.597131	3.258097	3.907010	3.511545
48	Dec-2003	3.680497	3.605386	3.555348	3.823192	3.663562
49	Jan-2004	3.664797	3.602908	3.610918	3.891820	3.737670
50	Feb-2004	3.664871	3.602074	3.812203	4.094345	3.784190
51	Mar-2004	3.673756	3.592247	3.610918	4.069027	3.610918
52	Apr-2004	3.673474	3.600346	3.465736	4.043051	3.465736
53	May-2004	3.701709	3.586215	3.518980	4.069027	3.465736
54	Jun-2004	3.707630	3.617794	3.548180	4.034241	3.481240
55	Jul-2004	3.710707	3.621264	3.496508	3.960813	3.433987
56	Aug-2004	3.724485	3.626440	3.624341	3.979682	3.526361
57	Sep-2004	3.723926	3.628168	3.701302	3.886705	3.688879
58	Oct-2004	3.720124	3.633285	3.610918	3.881564	3.533687

Obs.	Month	lnUS	lnYEN	lnPSL	lnTHAI	lnTTA
59	Nov-2004	3.696389	3.649109	3.772761	3.876396	3.669951
60	Dec-2004	3.668123	3.630350	3.676301	3.881564	3.590439
61	Jan-2005	3.655966	3.623639	3.778492	3.855453	3.688879
62	Feb-2005	3.649145	3.601195	3.921973	3.896909	3.669951
63	Mar-2005	3.652003	3.600728	3.941582	3.850148	3.624341
64	Apr-2005	3.675759	3.606666	3.941582	3.737670	3.617652
65	May-2005	3.683276	3.619133	3.778492	3.789855	3.526361
66	Jun-2005	3.710306	3.627810	3.755369	3.682610	3.526361
67	Jul-2005	3.730655	3.617142	3.766997	3.688879	3.496508
68	Aug-2005	3.717136	3.615174	3.871201	3.610918	3.540959
69	Sep-2005	3.713760	3.608981	3.772761	3.617652	3.540959
70	Oct-2005	3.710210	3.573025	3.669951	3.610918	3.449988
71	Nov-2005	3.715302	3.547091	3.417727	3.676301	3.277145
72	Dec-2005	3.714257	3.546711	3.457893	3.784190	3.238678
73	Jan-2006	3.678304	3.534930	3.295837	3.695110	3.161247
74	Feb-2006	3.672593	3.508337	3.465736	3.749504	3.077312
75	Mar-2006	3.661804	3.502655	3.349904	3.839452	2.901422
76	Apr-2006	3.636132	3.479845	3.375880	3.860730	2.995732
77	May-2006	3.636707	3.525887	3.367296	3.806662	2.844909
78	Jun-2006	3.645468	3.509720	3.488903	3.669951	2.923162
79	Jul-2006	3.636449	3.490316	3.562466	3.701302	3.054001
80	Aug-2006	3.626701	3.479978	3.695110	3.784190	3.178054
81	Sep-2006	3.621229	3.463903	3.707456	3.855453	3.194583
82	Oct-2006	3.618908	3.448097	3.772761	3.871201	3.277145
83	Nov-2006	3.597364	3.438243	3.901973	3.844814	3.341093
84	Dec-2006	3.577381	3.417212	3.931826	3.789855	3.238678
85	Jan-2007	3.581478	3.396007	3.778492	3.784190	3.305054
86	Feb-2007	3.574904	3.388396	3.951244	3.743604	3.341093
87	Mar-2007	3.555768	3.395800	3.109061	3.778492	3.314186
88	Apr-2007	3.550473	3.379085	3.258097	3.844814	3.488903
89	May-2007	3.543082	3.354759	3.248435	3.789855	3.604138
90	Jun-2007	3.542069	3.338474	3.267666	3.766997	3.688879

Obs.	Month	lnUS	lnYEN	lnPSL	lnTHAI	lnTTA
91	Jul-2007	3.516551	3.319882	3.617652	3.871201	3.998201
92	Aug-2007	3.530587	3.376498	3.518980	3.778492	3.960813
93	Sep-2007	3.532530	3.392695	3.624341	3.737670	4.060443
94	Oct-2007	3.530016	3.383125	3.409496	3.676301	4.102643
95	Nov-2007	3.521611	3.416680	3.314186	3.604138	3.941582
96	Dec-2007	3.516272	3.398908	3.367296	3.669951	3.855453
97	Jan-2008	3.500865	3.424992	3.286534	3.511545	3.663562
98	Feb-2008	3.483309	3.414752	3.332205	3.473518	3.871201
99	Mar-2008	3.447177	3.440197	3.190476	3.367296	3.749504
100	Apr-2008	3.451352	3.424868	3.194583	3.314186	3.795489
101	May-2008	3.467516	3.426634	3.190476	3.152736	3.931826
102	Jun-2008	3.500988	3.434452	3.095578	3.049273	3.713572
103	Jul-2008	3.510064	3.443768	2.933857	2.734368	3.617652
104	Aug-2008	3.520588	3.432441	2.980619	2.687847	3.630985
105	Sep-2008	3.533424	3.469513	2.714695	2.476538	3.248435
106	Oct-2008	3.537370	3.534650	2.041220	2.028148	2.484907
107	Nov-2008	3.556439	3.588609	2.224624	2.021548	2.557227
108	Dec-2008	3.554728	3.647479	2.388763	2.047693	2.821379

ภาคผนวก ข

ตารางค่าสถิติ Durbin-Watson

ค่าของ d_L และ d_U ที่ระดับนัยสำคัญ 1% k คือ จำนวนตัวแปรอิสระ (ไม่รวมพจน์จุดตัดแกน Y)

n	k=1		k=2		k=3		k=4		k=5		k=6		k=7	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
6	0.610	1.400												
7	0.700	1.356	0.467	1.896										
8	0.763	1.332	0.559	1.777	0.368	2.287								
9	0.824	1.320	0.629	1.699	0.455	2.128	0.296	2.588						
10	0.879	1.320	0.697	1.641	0.525	2.016	0.376	2.414	0.243	2.822				
11	0.927	1.324	0.758	1.604	0.595	1.928	0.444	2.283	0.316	2.645	0.203	3.005		
12	0.971	1.331	0.812	1.579	0.658	1.864	0.512	2.177	0.379	2.506	0.268	2.832	0.171	3.149
13	1.010	1.340	0.861	1.562	0.715	1.816	0.574	2.094	0.445	2.390	0.328	2.692	0.230	2.985
14	1.045	1.350	0.905	1.551	0.767	1.779	0.632	2.030	0.505	2.296	0.389	2.572	0.286	2.848
15	1.077	1.361	0.946	1.543	0.814	1.750	0.685	1.977	0.562	2.220	0.447	2.472	0.343	2.727
16	1.106	1.371	0.982	1.539	0.857	1.728	0.734	1.935	0.615	2.157	0.502	2.388	0.398	2.624
17	1.133	1.381	1.015	1.536	0.897	1.710	0.779	1.900	0.664	2.104	0.554	2.318	0.451	2.537
18	1.158	1.391	1.046	1.535	0.933	1.696	0.820	1.872	0.710	2.060	0.603	2.257	0.502	2.461
19	1.180	1.401	1.074	1.536	0.967	1.685	0.859	1.848	0.752	2.023	0.649	2.206	0.549	2.396
20	1.201	1.411	1.100	1.537	0.998	1.676	0.894	1.828	0.792	1.991	0.692	2.162	0.595	2.339
21	1.221	1.420	1.125	1.538	1.026	1.669	0.927	1.812	0.829	1.964	0.732	2.124	0.637	2.290
22	1.239	1.429	1.147	1.541	1.053	1.664	0.958	1.797	0.863	1.940	0.769	2.090	0.677	2.246
23	1.257	1.437	1.168	1.543	1.078	1.660	0.986	1.785	0.895	1.920	0.804	2.061	0.715	2.208
24	1.273	1.446	1.188	1.546	1.101	1.656	1.013	1.775	0.925	1.902	0.837	2.035	0.751	2.174
25	1.288	1.454	1.206	1.550	1.123	1.654	1.038	1.767	0.953	1.886	0.868	2.012	0.784	2.144
26	1.302	1.461	1.224	1.553	1.143	1.652	1.062	1.759	0.979	1.873	0.897	1.992	0.816	2.117
27	1.316	1.469	1.240	1.556	1.162	1.651	1.084	1.753	1.004	1.861	0.925	1.974	0.845	2.093
28	1.328	1.476	1.255	1.560	1.181	1.650	1.104	1.747	1.028	1.850	0.951	1.958	0.874	2.071
29	1.341	1.483	1.270	1.563	1.198	1.650	1.124	1.743	1.050	1.841	0.975	1.944	0.900	2.052
30	1.352	1.489	1.284	1.567	1.214	1.650	1.143	1.739	1.071	1.833	0.998	1.931	0.926	2.034
31	1.363	1.496	1.297	1.570	1.229	1.650	1.160	1.735	1.090	1.825	1.020	1.920	0.950	2.018
32	1.373	1.502	1.309	1.574	1.244	1.650	1.177	1.732	1.109	1.819	1.041	1.909	0.972	2.004
33	1.383	1.508	1.321	1.577	1.258	1.651	1.193	1.730	1.127	1.813	1.061	1.900	0.994	1.991
34	1.393	1.514	1.333	1.580	1.271	1.652	1.208	1.728	1.144	1.808	1.080	1.891	1.015	1.979
35	1.402	1.519	1.343	1.584	1.283	1.652	1.222	1.726	1.160	1.803	1.097	1.884	1.034	1.967
36	1.411	1.525	1.354	1.587	1.295	1.654	1.236	1.724	1.175	1.799	1.114	1.877	1.053	1.957
37	1.419	1.530	1.364	1.590	1.307	1.655	1.249	1.723	1.190	1.795	1.131	1.870	1.071	1.948
38	1.427	1.535	1.373	1.594	1.318	1.656	1.261	1.722	1.204	1.792	1.146	1.864	1.088	1.939
39	1.435	1.540	1.382	1.597	1.328	1.658	1.273	1.722	1.218	1.789	1.161	1.859	1.104	1.932
40	1.442	1.544	1.391	1.600	1.338	1.659	1.285	1.721	1.230	1.786	1.175	1.854	1.120	1.924
45	1.475	1.566	1.430	1.615	1.383	1.666	1.336	1.720	1.287	1.776	1.238	1.835	1.189	1.895
50	1.503	1.585	1.462	1.628	1.421	1.674	1.378	1.721	1.335	1.771	1.291	1.822	1.246	1.875
55	1.528	1.601	1.490	1.641	1.452	1.681	1.414	1.724	1.374	1.768	1.334	1.814	1.294	1.861
60	1.549	1.616	1.514	1.652	1.480	1.689	1.444	1.727	1.408	1.767	1.372	1.808	1.335	1.850
65	1.567	1.629	1.536	1.662	1.503	1.696	1.471	1.731	1.438	1.767	1.404	1.805	1.370	1.843
70	1.583	1.641	1.554	1.672	1.525	1.703	1.494	1.735	1.464	1.768	1.433	1.802	1.401	1.837
75	1.598	1.652	1.571	1.680	1.543	1.709	1.515	1.739	1.487	1.770	1.458	1.801	1.428	1.834
80	1.611	1.662	1.586	1.688	1.560	1.715	1.534	1.743	1.507	1.772	1.480	1.801	1.453	1.831
85	1.624	1.671	1.600	1.696	1.575	1.721	1.550	1.747	1.525	1.774	1.500	1.801	1.474	1.829
90	1.635	1.679	1.612	1.703	1.589	1.726	1.566	1.751	1.542	1.776	1.518	1.801	1.494	1.827
95	1.645	1.687	1.623	1.709	1.602	1.732	1.579	1.755	1.557	1.778	1.535	1.802	1.512	1.827
100	1.654	1.694	1.634	1.715	1.613	1.736	1.592	1.758	1.571	1.780	1.550	1.803	1.528	1.826
150	1.720	1.746	1.706	1.760	1.693	1.774	1.679	1.788	1.665	1.802	1.651	1.817	1.637	1.832
200	1.758	1.778	1.748	1.789	1.738	1.799	1.728	1.810	1.718	1.820	1.707	1.831	1.697	1.841

แหล่งที่มา: N.E.Savin and Kenneth J. White, "The Durbin-Watson Test for Serial Correlation with Extreme Sample Sizes or Many Regressors", *Econometrica*, 45 (8), Nov. 1977, pp. 1989-1996.

ค่าของ d_L และ d_U ที่ระดับนัยสำคัญ 5% k คือ จำนวนตัวแปรอิสระ (ไม่รวมพจน์จุดตัดแกน Y)

n	k=1		k=2		k=3		k=4		k=5		k=6		k=7	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
6	0.610	1.400												
7	0.700	1.356	0.467	1.896										
8	0.763	1.332	0.559	1.777	0.368	2.287								
9	0.824	1.320	0.629	1.699	0.455	2.128	0.296	2.588						
10	0.879	1.320	0.697	1.641	0.525	2.016	0.376	2.414	0.243	2.822				
11	0.927	1.324	0.758	1.604	0.595	1.928	0.444	2.283	0.316	2.645	0.203	3.005		
12	0.971	1.331	0.812	1.579	0.658	1.864	0.512	2.177	0.379	2.506	0.268	2.832	0.171	3.149
13	1.010	1.340	0.861	1.562	0.715	1.816	0.574	2.094	0.445	2.390	0.328	2.692	0.230	2.985
14	1.045	1.350	0.905	1.551	0.767	1.779	0.632	2.030	0.505	2.296	0.389	2.572	0.286	2.848
15	1.077	1.361	0.946	1.543	0.814	1.750	0.685	1.977	0.562	2.220	0.447	2.472	0.343	2.727
16	1.106	1.371	0.982	1.539	0.857	1.728	0.734	1.935	0.615	2.157	0.502	2.388	0.398	2.624
17	1.133	1.381	1.015	1.536	0.897	1.710	0.779	1.900	0.664	2.104	0.554	2.318	0.451	2.537
18	1.158	1.391	1.046	1.535	0.933	1.696	0.820	1.872	0.710	2.060	0.603	2.257	0.502	2.461
19	1.180	1.401	1.074	1.536	0.967	1.685	0.859	1.848	0.752	2.023	0.649	2.206	0.549	2.396
20	1.201	1.411	1.100	1.537	0.998	1.676	0.894	1.828	0.792	1.991	0.692	2.162	0.595	2.339
21	1.221	1.420	1.125	1.538	1.026	1.669	0.927	1.812	0.829	1.964	0.732	2.124	0.637	2.290
22	1.239	1.429	1.147	1.541	1.053	1.664	0.958	1.797	0.863	1.940	0.769	2.090	0.677	2.246
23	1.257	1.437	1.168	1.543	1.078	1.660	0.986	1.785	0.895	1.920	0.804	2.061	0.715	2.208
24	1.273	1.446	1.188	1.546	1.101	1.656	1.013	1.775	0.925	1.902	0.837	2.035	0.751	2.174
25	1.288	1.454	1.206	1.550	1.123	1.654	1.038	1.767	0.953	1.886	0.868	2.012	0.784	2.144
26	1.302	1.461	1.224	1.553	1.143	1.652	1.062	1.759	0.979	1.873	0.897	1.992	0.816	2.117
27	1.316	1.469	1.240	1.556	1.162	1.651	1.084	1.753	1.004	1.861	0.925	1.974	0.845	2.093
28	1.328	1.476	1.255	1.560	1.181	1.650	1.104	1.747	1.028	1.850	0.951	1.958	0.874	2.071
29	1.341	1.483	1.270	1.563	1.198	1.650	1.124	1.743	1.050	1.841	0.975	1.944	0.900	2.052
30	1.352	1.489	1.284	1.567	1.214	1.650	1.143	1.739	1.071	1.833	0.998	1.931	0.926	2.034
31	1.363	1.496	1.297	1.570	1.229	1.650	1.160	1.735	1.090	1.825	1.020	1.920	0.950	2.018
32	1.373	1.502	1.309	1.574	1.244	1.650	1.177	1.732	1.109	1.819	1.041	1.909	0.972	2.004
33	1.383	1.508	1.321	1.577	1.258	1.651	1.193	1.730	1.127	1.813	1.061	1.900	0.994	1.991
34	1.393	1.514	1.333	1.580	1.271	1.652	1.208	1.728	1.144	1.808	1.080	1.891	1.015	1.979
35	1.402	1.519	1.343	1.584	1.283	1.652	1.222	1.726	1.160	1.803	1.097	1.884	1.034	1.967
36	1.411	1.525	1.354	1.587	1.295	1.654	1.236	1.724	1.175	1.799	1.114	1.877	1.053	1.957
37	1.419	1.530	1.364	1.590	1.307	1.655	1.249	1.723	1.190	1.795	1.131	1.870	1.071	1.948
38	1.427	1.535	1.373	1.594	1.318	1.656	1.261	1.722	1.204	1.792	1.146	1.864	1.088	1.939
39	1.435	1.540	1.382	1.597	1.328	1.658	1.273	1.722	1.218	1.789	1.161	1.859	1.104	1.932
40	1.442	1.544	1.391	1.600	1.338	1.659	1.285	1.721	1.230	1.786	1.175	1.854	1.120	1.924
45	1.475	1.566	1.430	1.615	1.383	1.666	1.336	1.720	1.287	1.776	1.238	1.835	1.189	1.895
50	1.503	1.585	1.462	1.628	1.421	1.674	1.378	1.721	1.335	1.771	1.291	1.822	1.246	1.875
55	1.528	1.601	1.490	1.641	1.452	1.681	1.414	1.724	1.374	1.768	1.334	1.814	1.294	1.861
60	1.549	1.616	1.514	1.652	1.480	1.689	1.444	1.727	1.408	1.767	1.372	1.808	1.335	1.850
65	1.567	1.629	1.536	1.662	1.503	1.696	1.471	1.731	1.438	1.767	1.404	1.805	1.370	1.843
70	1.583	1.641	1.554	1.672	1.525	1.703	1.494	1.735	1.464	1.768	1.433	1.802	1.401	1.837
75	1.598	1.652	1.571	1.680	1.543	1.709	1.515	1.739	1.487	1.770	1.458	1.801	1.428	1.834
80	1.611	1.662	1.586	1.688	1.560	1.715	1.534	1.743	1.507	1.772	1.480	1.801	1.453	1.831
85	1.624	1.671	1.600	1.696	1.575	1.721	1.550	1.747	1.525	1.774	1.500	1.801	1.474	1.829
90	1.635	1.679	1.612	1.703	1.589	1.726	1.566	1.751	1.542	1.776	1.518	1.801	1.494	1.827
95	1.645	1.687	1.623	1.709	1.602	1.732	1.579	1.755	1.557	1.778	1.535	1.802	1.512	1.827
100	1.654	1.694	1.634	1.715	1.613	1.736	1.592	1.758	1.571	1.780	1.550	1.803	1.528	1.826
150	1.720	1.746	1.706	1.760	1.693	1.774	1.679	1.788	1.665	1.802	1.651	1.817	1.637	1.832
200	1.758	1.778	1.748	1.789	1.738	1.799	1.728	1.810	1.718	1.820	1.707	1.831	1.697	1.841

แหล่งที่มา: N.E.Savin and Kenneth J. White, "The Durbin-Watson Test for Serial Correlation with Extreme Sample Sizes or Many Regressors", *Econometrica*, 45 (8), Nov. 1977, pp. 1989-1996.

ภาคผนวก ค
 ตารางผลการคำนวณจากโปรแกรม Eviews 5.1

ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลหรือยูนิทรุต (Unit Root Test)

อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ : US

Null Hypothesis: D(US) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.913621	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(US,2)

Method: Least Squares

Date: 02/21/09 Time: 19:38

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(US(-1))	-0.623763	0.090222	-6.913621	0.0000
R-squared	0.312791	Mean dependent var		-0.000108
Adjusted R-squared	0.312791	S.D. dependent var		0.017041
S.E. of regression	0.014127	Akaike info criterion		-5.672118
Sum squared resid	0.020954	Schwarz criterion		-5.646991
Log likelihood	301.6223	Durbin-Watson stat		2.023476

ที่มา : จากการคำนวณ

อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่น : YEN

Null Hypothesis: D(YEN) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.883714	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(YEN,2)

Method: Least Squares

Date: 02/21/09 Time: 19:53

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(YEN(-1))	-0.650260	0.094464	-6.883714	0.0000
R-squared	0.310137	Mean dependent var		0.000826
Adjusted R-squared	0.310137	S.D. dependent var		0.024027
S.E. of regression	0.019956	Akaike info criterion		-4.981146
Sum squared resid	0.041817	Schwarz criterion		-4.956019
Log likelihood	265.0007	Durbin-Watson stat		1.998386

ที่มา : จากการคำนวณ

ราคาหลักทรัพย์บริษัท ฟรีเชียส ชิปป์ง จำกัด (มหาชน) : PSL

Null Hypothesis: D(PSL) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-12.76400	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(PSL,2)

Method: Least Squares

Date: 02/21/09 Time: 20:03

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(PSL(-1))	-1.217137	0.095357	-12.76400	0.0000
R-squared	0.608076	Mean dependent var		0.002610
Adjusted R-squared	0.608076	S.D. dependent var		0.416728
S.E. of regression	0.260888	Akaike info criterion		0.159938
Sum squared resid	7.146569	Schwarz criterion		0.185065
Log likelihood	-7.476727	Durbin-Watson stat		2.041031

ที่มา : จากการคำนวณ

ราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) : THAI

Null Hypothesis: D(THAI) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-10.17218	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(THAI,2)

Method: Least Squares

Date: 02/21/09 Time: 20:09

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(THAI(-1))	-0.936712	0.092086	-10.17218	0.0000
R-squared	0.496018	Mean dependent var		0.004405
Adjusted R-squared	0.496018	S.D. dependent var		0.175628
S.E. of regression	0.124681	Akaike info criterion		-1.316722
Sum squared resid	1.632270	Schwarz criterion		-1.291595
Log likelihood	70.78627	Durbin-Watson stat		1.822211

ที่มา : จากการคำนวณ

ราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเชนไทย เอเยนตี้ส์ จำกัด (มหาชน) : TTA

Null Hypothesis: D(TTA) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.056045	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(TTA,2)

Method: Least Squares

Date: 02/21/09 Time: 20:17

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(TTA(-1))	-0.879245	0.097089	-9.056045	0.0000
R-squared	0.438467	Mean dependent var		0.004212
Adjusted R-squared	0.438467	S.D. dependent var		0.375605
S.E. of regression	0.281462	Akaike info criterion		0.311747
Sum squared resid	8.318163	Schwarz criterion		0.336874
Log likelihood	-15.52261	Durbin-Watson stat		1.997729

ที่มา : จากการคำนวณ

ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว (Cointegration)

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท ฟรีเชียส ชิปป์

จำกัด (มหาชน) : PSL

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: US

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:33

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.773537	0.053836	70.09336	0.0000
PSL	-0.032221	0.016651	-1.935098	0.0556
R-squared	0.034121	Mean dependent var		3.670853
Adjusted R-squared	0.025009	S.D. dependent var		0.095594
S.E. of regression	0.094391	Akaike info criterion		-1.864397
Sum squared resid	0.944424	Schwarz criterion		-1.814728
Log likelihood	102.6775	F-statistic		3.744604
Durbin-Watson stat	0.037138	Prob(F-statistic)		0.055643

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: PSL

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:53

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	7.074220	2.009532	3.520333	0.0006
US	-1.058973	0.547245	-1.935098	0.0556
R-squared	0.034121	Mean dependent var		3.186886
Adjusted R-squared	0.025009	S.D. dependent var		0.548029
S.E. of regression	0.541133	Akaike info criterion		1.628042
Sum squared resid	31.03946	Schwarz criterion		1.677711
Log likelihood	-85.91427	F-statistic		3.744604
Durbin-Watson stat	0.245823	Prob(F-statistic)		0.055643

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด

(มหาชน) : THAI

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: US

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:49

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.604218	0.082157	43.87008	0.0000
THAI	0.018694	0.022903	0.816216	0.4162
R-squared	0.006246	Mean dependent var		3.670853
Adjusted R-squared	-0.003129	S.D. dependent var		0.095594
S.E. of regression	0.095743	Akaike info criterion		-1.835946
Sum squared resid	0.971680	Schwarz criterion		-1.786277
Log likelihood	101.1411	F-statistic		0.666208
Durbin-Watson stat	0.027014	Prob(F-statistic)		0.416207

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: THAI

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:55

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.338065	1.503115	1.555480	0.1228
US	0.334106	0.409335	0.816216	0.4162
R-squared	0.006246	Mean dependent var		3.564519
Adjusted R-squared	-0.003129	S.D. dependent var		0.404132
S.E. of regression	0.404764	Akaike info criterion		1.047318
Sum squared resid	17.36636	Schwarz criterion		1.096987
Log likelihood	-54.55517	F-statistic		0.666208
Durbin-Watson stat	0.106880	Prob(F-statistic)		0.416207

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย

เอเยนซ์ซีส์ จำกัด (มหาชน) : TTA

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: US

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:51

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.847877	0.029580	130.0817	0.0000
TTA	-0.060045	0.009668	-6.210847	0.0000
R-squared	0.266815	Mean dependent var		3.670853
Adjusted R-squared	0.259898	S.D. dependent var		0.095594
S.E. of regression	0.082239	Akaike info criterion		-2.140037
Sum squared resid	0.716899	Schwarz criterion		-2.090368
Log likelihood	117.5620	F-statistic		38.57462
Durbin-Watson stat	0.058660	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: TTA

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:57

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	19.26004	2.627228	7.330933	0.0000
US	-4.443609	0.715459	-6.210847	0.0000
R-squared	0.266815	Mean dependent var		2.948201
Adjusted R-squared	0.259898	S.D. dependent var		0.822359
S.E. of regression	0.707468	Akaike info criterion		2.164098
Sum squared resid	53.05423	Schwarz criterion		2.213767
Log likelihood	-114.8613	F-statistic		38.57462
Durbin-Watson stat	0.150691	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท พีริเซียส ชิปป์ง จำกัด

(มหาชน) : PSL

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: YEN

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:03

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.652610	0.047963	76.15535	0.0000
PSL	-0.034693	0.014834	-2.338687	0.0212
R-squared	0.049067	Mean dependent var		3.542048
Adjusted R-squared	0.040096	S.D. dependent var		0.085832
S.E. of regression	0.084093	Akaike info criterion		-2.095434
Sum squared resid	0.749599	Schwarz criterion		-2.045765
Log likelihood	115.1534	F-statistic		5.469459
Durbin-Watson stat	0.070177	Prob(F-statistic)		0.021227

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: PSL

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:10

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	8.196507	2.142688	3.825338	0.0002
YEN	-1.414329	0.604753	-2.338687	0.0212
R-squared	0.049067	Mean dependent var		3.186886
Adjusted R-squared	0.040096	S.D. dependent var		0.548029
S.E. of regression	0.536930	Akaike info criterion		1.612447
Sum squared resid	30.55916	Schwarz criterion		1.662116
Log likelihood	-85.07216	F-statistic		5.469459
Durbin-Watson stat	0.242923	Prob(F-statistic)		0.021227

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด

(มหาชน) : THAI

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: YEN

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:05

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.555651	0.073986	48.05834	0.0000
THAI	-0.003816	0.020625	-0.185029	0.8536
R-squared	0.000323	Mean dependent var		3.542048
Adjusted R-squared	-0.009108	S.D. dependent var		0.085832
S.E. of regression	0.086222	Akaike info criterion		-2.045446
Sum squared resid	0.788023	Schwarz criterion		-1.995776
Log likelihood	112.4541	F-statistic		0.034236
Durbin-Watson stat	0.060349	Prob(F-statistic)		0.853559

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: THAI

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:12

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.864192	1.620068	2.385204	0.0188
YEN	-0.084604	0.457249	-0.185029	0.8536
R-squared	0.000323	Mean dependent var		3.564519
Adjusted R-squared	-0.009108	S.D. dependent var		0.404132
S.E. of regression	0.405968	Akaike info criterion		1.053260
Sum squared resid	17.46987	Schwarz criterion		1.102929
Log likelihood	-54.87606	F-statistic		0.034236
Durbin-Watson stat	0.104276	Prob(F-statistic)		0.853559

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย เอเยนต์ซีส์

จำกัด (มหาชน) : TTA

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: YEN

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:08

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.678219	0.027816	132.2356	0.0000
TTA	-0.046188	0.009091	-5.080650	0.0000
R-squared	0.195830	Mean dependent var		3.542048
Adjusted R-squared	0.188244	S.D. dependent var		0.085832
S.E. of regression	0.077332	Akaike info criterion		-2.263068
Sum squared resid	0.633908	Schwarz criterion		-2.213399
Log likelihood	124.2057	F-statistic		25.81300
Durbin-Watson stat	0.100436	Prob(F-statistic)		0.000002

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: TTA

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:13

Sample: 1 108

Included observations: 108

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	17.96607	2.956754	6.076280	0.0000
YEN	-4.239882	0.834516	-5.080650	0.0000
R-squared	0.195830	Mean dependent var		2.948201
Adjusted R-squared	0.188244	S.D. dependent var		0.822359
S.E. of regression	0.740925	Akaike info criterion		2.256509
Sum squared resid	58.19074	Schwarz criterion		2.306178
Log likelihood	-119.8515	F-statistic		25.81300
Durbin-Watson stat	0.156527	Prob(F-statistic)		0.000002

ที่มา : จากการคำนวณ

ผลการทดสอบความนิ่งของส่วนที่เหลือ (Residual) จากสมการถดถอยในการ
ทดสอบ Cointegration โดยการทดสอบ Unit Root ด้วยวิธีการ ADF

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท ฟรีเชียส ชิปป์

จำกัด (มหาชน) : PSL

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E1 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.830346	0.3540
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E1)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:48

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E1(-1)	-0.015771	0.018993	-0.830346	0.4082
D(E1(-1))	0.182930	0.097218	1.881646	0.0627
R-squared	0.034485	Mean dependent var		-0.000683
Adjusted R-squared	0.025201	S.D. dependent var		0.018254
S.E. of regression	0.018023	Akaike info criterion		-5.175688
Sum squared resid	0.033781	Schwarz criterion		-5.125435
Log likelihood	276.3115	Durbin-Watson stat		2.006030

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E01 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.583305	0.0101
Test critical values:		
1% level	-2.586753	
5% level	-1.943853	
10% level	-1.614749	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E01)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:54

Sample (adjusted): 2 108

Included observations: 107 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E01(-1)	-0.122347	0.047361	-2.583305	0.0111
R-squared	0.059205	Mean dependent var		-0.001334
Adjusted R-squared	0.059205	S.D. dependent var		0.268293
S.E. of regression	0.260230	Akaike info criterion		0.154801
Sum squared resid	7.178287	Schwarz criterion		0.179780
Log likelihood	-7.281829	Durbin-Watson stat		2.284575

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด

(มหาชน) : THAI

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E2 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.171094	0.2194
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E2)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:50

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E2(-1)	-0.017083	0.014587	-1.171094	0.2442
D(E2(-1))	0.427722	0.088242	4.847167	0.0000
R-squared	0.186944	Mean dependent var		-0.000430
Adjusted R-squared	0.179126	S.D. dependent var		0.015708
S.E. of regression	0.014231	Akaike info criterion		-5.648039
Sum squared resid	0.021064	Schwarz criterion		-5.597786
Log likelihood	301.3461	Durbin-Watson stat		1.996010

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E02 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	0.129143	0.7213
Test critical values:		
1% level	-2.586753	
5% level	-1.943853	
10% level	-1.614749	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E02)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:56

Sample (adjusted): 2 108

Included observations: 107 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E02(-1)	0.004386	0.033959	0.129143	0.8975
R-squared	-0.018751	Mean dependent var		-0.017943
Adjusted R-squared	-0.018751	S.D. dependent var		0.131094
S.E. of regression	0.132317	Akaike info criterion		-1.197928
Sum squared resid	1.855830	Schwarz criterion		-1.172948
Log likelihood	65.08916	Durbin-Watson stat		1.742786

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย

เอเยนต์ซีรีส์ จำกัด (มหาชน) : TTA

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E3 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.541951	0.1151
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E3)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:52

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E3(-1)	-0.036650	0.023768	-1.541951	0.1261
D(E3(-1))	0.210350	0.096377	2.182561	0.0313
R-squared	0.057314	Mean dependent var		-6.22E-05
Adjusted R-squared	0.048250	S.D. dependent var		0.020012
S.E. of regression	0.019524	Akaike info criterion		-5.015703
Sum squared resid	0.039642	Schwarz criterion		-4.965449
Log likelihood	267.8323	Durbin-Watson stat		2.001902

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E03 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.383480	0.0172
Test critical values:		
1% level	-2.586753	
5% level	-1.943853	
10% level	-1.614749	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E03)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 10:57

Sample (adjusted): 2 108

Included observations: 107 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E03(-1)	-0.087895	0.036877	-2.383480	0.0189
R-squared	0.050398	Mean dependent var		0.006078
Adjusted R-squared	0.050398	S.D. dependent var		0.274563
S.E. of regression	0.267555	Akaike info criterion		0.210320
Sum squared resid	7.588095	Schwarz criterion		0.235300
Log likelihood	-10.25214	Durbin-Watson stat		1.720623

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท ฟรีเซียส ชิปป์ง จำกัด

(มหาชน) : PSL

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E4 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.599502	0.1030
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E4)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:04

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E4(-1)	-0.039948	0.024975	-1.599502	0.1127
D(E4(-1))	0.266153	0.097855	2.719869	0.0077
R-squared	0.077558	Mean dependent var		0.001027
Adjusted R-squared	0.068688	S.D. dependent var		0.022132
S.E. of regression	0.021359	Akaike info criterion		-4.836019
Sum squared resid	0.047445	Schwarz criterion		-4.785765
Log likelihood	258.3090	Durbin-Watson stat		1.976733

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E04 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.655847	0.0082
Test critical values:		
1% level	-2.586753	
5% level	-1.943853	
10% level	-1.614749	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E04)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:11

Sample (adjusted): 2 108

Included observations: 107 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E04(-1)	-0.123968	0.046677	-2.655847	0.0091
R-squared	0.062389	Mean dependent var		0.000341
Adjusted R-squared	0.062389	S.D. dependent var		0.264638
S.E. of regression	0.256249	Akaike info criterion		0.123971
Sum squared resid	6.960363	Schwarz criterion		0.148951
Log likelihood	-5.632474	Durbin-Watson stat		2.293973

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด

(มหาชน) : THAI

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E5 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.508029	0.1227
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E5)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:07

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E5(-1)	-0.034032	0.022567	-1.508029	0.1346
D(E5(-1))	0.360338	0.094768	3.802305	0.0002
R-squared	0.128380	Mean dependent var		0.000961
Adjusted R-squared	0.119999	S.D. dependent var		0.021053
S.E. of regression	0.019749	Akaike info criterion		-4.992699
Sum squared resid	0.040564	Schwarz criterion		-4.942446
Log likelihood	266.6131	Durbin-Watson stat		2.008419

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E05 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	0.264268	0.7609
Test critical values:		
1% level	-2.586753	
5% level	-1.943853	
10% level	-1.614749	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E05)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:12

Sample (adjusted): 2 108

Included observations: 107 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E05(-1)	0.008884	0.033618	0.264268	0.7921
R-squared	-0.018906	Mean dependent var		-0.018081
Adjusted R-squared	-0.018906	S.D. dependent var		0.129830
S.E. of regression	0.131051	Akaike info criterion		-1.217154
Sum squared resid	1.820490	Schwarz criterion		-1.192175
Log likelihood	66.11775	Durbin-Watson stat		1.794104

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย เอเยนต์ซีส์

จำกัด (มหาชน) : TTA

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E6 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.953026	0.0490
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E6)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:09

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E6(-1)	-0.058298	0.029850	-1.953026	0.0535
D(E6(-1))	0.284602	0.097353	2.923396	0.0042
R-squared	0.091053	Mean dependent var		0.001501
Adjusted R-squared	0.082314	S.D. dependent var		0.024310
S.E. of regression	0.023288	Akaike info criterion		-4.663036
Sum squared resid	0.056404	Schwarz criterion		-4.612783
Log likelihood	249.1409	Durbin-Watson stat		1.942841

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: E06 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.714600	0.0070
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(E06)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:14

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
E06(-1)	-0.103081	0.037973	-2.714600	0.0078
D(E06(-1))	0.163824	0.096558	1.696635	0.0928
R-squared	0.076384	Mean dependent var		0.014837
Adjusted R-squared	0.067503	S.D. dependent var		0.292653
S.E. of regression	0.282603	Akaike info criterion		0.329142
Sum squared resid	8.305916	Schwarz criterion		0.379395
Log likelihood	-15.44452	Durbin-Watson stat		1.990965

ที่มา: จากการคำนวณ

ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ โดยใช้ Error Correction Model (ECM)

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท ฟรีเซียส ชิปป์

จำกัด (มหาชน) : PSL

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: D(PSL)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:24

Sample (adjusted): 2 108

Included observations: 107 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.000507	0.025328	0.020036	0.9841
E01(-1)	-0.107655	0.050602	-2.127479	0.0357
D(US)	0.472937	1.776800	0.266174	0.7906
R-squared	0.051217	Mean dependent var		-0.000702
Adjusted R-squared	0.032971	S.D. dependent var		0.266212
S.E. of regression	0.261786	Akaike info criterion		0.185060
Sum squared resid	7.127335	Schwarz criterion		0.260000
Log likelihood	-6.900732	F-statistic		2.807057
Durbin-Watson stat	2.278719	Prob(F-statistic)		0.064965

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย

เอเยนต์ซีดี จำกัด (มหาชน) : TTA

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: D(TTA)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 11:27

Sample (adjusted): 2 108

Included observations: 107 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.006138	0.026098	0.235189	0.8145
E03(-1)	-0.091549	0.037965	-2.411422	0.0176
D(US)	-5.263209	1.760410	-2.989762	0.0035
R-squared	0.106090	Mean dependent var		0.008732
Adjusted R-squared	0.088900	S.D. dependent var		0.282606
S.E. of regression	0.269752	Akaike info criterion		0.245006
Sum squared resid	7.567653	Schwarz criterion		0.319945
Log likelihood	-10.10782	F-statistic		6.171426
Durbin-Watson stat	1.722242	Prob(F-statistic)		0.002933

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท พีรเซียส ชิปป์ง จำกัด

(มหาชน) : PSL

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: D(PSL)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 12:15

Sample (adjusted): 2 108

Included observations: 107 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001624	0.024993	0.064961	0.9483
E04(-1)	-0.129948	0.048270	-2.692088	0.0083
D(YEN)	-2.084006	1.208965	-1.723794	0.0877
R-squared	0.076187	Mean dependent var		-0.000702
Adjusted R-squared	0.058421	S.D. dependent var		0.266212
S.E. of regression	0.258319	Akaike info criterion		0.158390
Sum squared resid	6.939761	Schwarz criterion		0.233329
Log likelihood	-5.473881	F-statistic		4.288434
Durbin-Watson stat	2.288435	Prob(F-statistic)		0.016232

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย เอเยนต์ซีส์

จำกัด (มหาชน) : TTA

กรณี ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรตาม และ อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: D(TTA)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 12:16

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.010814	0.026883	0.402257	0.6883
E06(-1)	-0.095391	0.037092	-2.571761	0.0116
D(YEN)	-0.687149	1.281427	-0.536237	0.5930
D(TTA(-1))	0.155533	0.097182	1.600437	0.1126
R-squared	0.075884	Mean dependent var		0.010534
Adjusted R-squared	0.048704	S.D. dependent var		0.283330
S.E. of regression	0.276344	Akaike info criterion		0.302664
Sum squared resid	7.789327	Schwarz criterion		0.403171
Log likelihood	-12.04120	F-statistic		2.791901
Durbin-Watson stat	2.016766	Prob(F-statistic)		0.044216

ที่มา : จากการคำนวณ

กรณี อัตราแลกเปลี่ยนเป็นตัวแปรตาม และ ราคาหลักทรัพย์เป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: D(YEN)

Method: Least Squares

Date: 02/27/09 Time: 12:13

Sample (adjusted): 3 108

Included observations: 106 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.000967	0.001932	-0.500529	0.6178
E6(-1)	-0.045714	0.025497	-1.792937	0.0759
D(TTA)	-0.005327	0.006872	-0.775286	0.4400
D(YEN(-1))	0.373191	0.094979	3.929208	0.0002
R-squared	0.145650	Mean dependent var		0.001015
Adjusted R-squared	0.120522	S.D. dependent var		0.021195
S.E. of regression	0.019876	Akaike info criterion		-4.961562
Sum squared resid	0.040297	Schwarz criterion		-4.861055
Log likelihood	266.9628	F-statistic		5.796324
Durbin-Watson stat	2.036031	Prob(F-statistic)		0.001065

ที่มา : จากการคำนวณ

ผลการทดสอบการหาช่วงเวลาที่เหมาะสม

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท ฟรีเชียส ชิปป์

จำกัด (มหาชน) : PSL

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: US PSL

Exogenous variables: C

Date: 02/28/09 Time: 10:24

Sample: 1 108

Included observations: 105

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	15.82211	NA	0.002635	-0.263278	-0.212727	-0.242794
1	289.8495	532.3961	1.54e-05	-5.406658	-5.255003*	-5.345204
2	297.9420	15.41426*	1.42e-05*	-5.484610*	-5.231852	-5.382187*
3	300.7781	5.294107	1.46e-05	-5.462441	-5.108580	-5.319049

* indicates lag order selected by the criterion

LR: sequential modified LR test statistic (each test at 5% level)

FPE: Final prediction error

AIC: Akaike information criterion

SC: Schwarz information criterion

HQ: Hannan-Quinn information criterion

ที่มา : จากกรคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด

(มหาชน) : THAI

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: US THAI

Exogenous variables: C

Date: 02/28/09 Time: 10:32

Sample: 1 108

Included observations: 105

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	43.10736	NA	0.001567	-0.782997	-0.732446	-0.762513
1	369.1336	633.4224	3.40e-06	-6.916831	-6.765176	-6.855377
2	381.3837	23.33341*	2.90e-06*	-7.073974*	-6.821216*	-6.971552*
3	382.0058	1.161298	3.10e-06	-7.009634	-6.655772	-6.866242

* indicates lag order selected by the criterion

LR: sequential modified LR test statistic (each test at 5% level)

FPE: Final prediction error

AIC: Akaike information criterion

SC: Schwarz information criterion

HQ: Hannan-Quinn information criterion

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯและราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย

เอเยนต์ซีดี จำกัด (มหาชน) : TTA

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: US TTA

Exogenous variables: C

Date: 02/28/09 Time: 10:31

Sample: 1 108

Included observations: 105

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	-10.16129	NA	0.004322	0.231644	0.282195	0.252128
1	282.4142	568.4323	1.77e-05	-5.265032	-5.113377*	-5.203578
2	290.7695	15.91482*	1.63e-05*	-5.347990*	-5.095232	-5.245567*
3	292.6157	3.446372	1.70e-05	-5.306966	-4.953105	-5.163575

* indicates lag order selected by the criterion

LR: sequential modified LR test statistic (each test at 5% level)

FPE: Final prediction error

AIC: Akaike information criterion

SC: Schwarz information criterion

HQ: Hannan-Quinn information criterion

ที่มา : จากการคำนวณ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท ฟรีเซียส ชิปป์ง จำกัด

(มหาชน) : PSL

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: YEN PSL

Exogenous variables: C

Date: 02/28/09 Time: 10:34

Sample: 1 108

Included observations: 105

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	27.11794	NA	0.002125	-0.478437	-0.427885	-0.457952
1	254.5492	441.8664	3.01e-05	-4.734270	-4.582615*	-4.672817
2	263.0364	16.16607*	2.77e-05*	-4.819740*	-4.566982	-4.717318*
3	265.6467	4.872641	2.84e-05	-4.793271	-4.439409	-4.649879

* indicates lag order selected by the criterion

LR: sequential modified LR test statistic (each test at 5% level)

FPE: Final prediction error

AIC: Akaike information criterion

SC: Schwarz information criterion

HQ: Hannan-Quinn information criterion

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด

(มหาชน) : THAI

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: YEN THAI

Exogenous variables: C

Date: 02/28/09 Time: 10:39

Sample: 1 108

Included observations: 105

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	53.81468	NA	0.001278	-0.986946	-0.936395	-0.966462
1	338.7880	553.6625	6.06e-06	-6.338820	-6.187165*	-6.277366
2	347.7467	17.06410*	5.51e-06*	-6.433270*	-6.180512	-6.330848*
3	350.2164	4.610071	5.67e-06	-6.404121	-6.050260	-6.260730

* indicates lag order selected by the criterion

LR: sequential modified LR test statistic (each test at 5% level)

FPE: Final prediction error

AIC: Akaike information criterion

SC: Schwarz information criterion

HQ: Hannan-Quinn information criterion

ที่มา : จากการคำนวณ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย เอเยนต์ซีส์

จำกัด (มหาชน) : TTA

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: YEN TTA

Exogenous variables: C

Date: 02/28/09 Time: 10:37

Sample: 1 108

Included observations: 105

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	-6.513157	NA	0.004032	0.162155	0.212707	0.182640
1	243.4567	485.6558	3.72e-05	-4.522985	-4.371330	-4.461532
2	253.4765	19.08524*	3.32e-05*	-4.637647*	-4.384889*	-4.535225*
3	256.6253	5.877723	3.37e-05	-4.621433	-4.267572	-4.478042

* indicates lag order selected by the criterion

LR: sequential modified LR test statistic (each test at 5% level)

FPE: Final prediction error

AIC: Akaike information criterion

SC: Schwarz information criterion

HQ: Hannan-Quinn information criterion

ที่มา : จากการคำนวณ

ผลการทดสอบ Granger Causality

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯและราคาหลักทรัพย์บริษัท ฟรีเซียส ชิบปิ้ง

จำกัด (มหาชน) : PSL

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 02/28/09 Time: 16:30

Sample: 1 108

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
PSL does not Granger Cause US	106	3.88894	0.02360
US does not Granger Cause PSL		0.62566	0.53697

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯและราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด

(มหาชน) : THAI

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 04/07/09 Time: 17:12

Sample: 1 108

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
THAI does not Granger Cause US	106	1.87418	0.10641
US does not Granger Cause THAI		2.54403	0.03337

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯและราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย

เอเยนตี้ส์ จำกัด (มหาชน) : TTA

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 02/28/09 Time: 16:31

Sample: 1 108

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
TTA does not Granger Cause US	106	4.46374	0.03702
US does not Granger Cause TTA		0.00947	0.92266

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท ตรีเซียส ชิปป์ง จำกัด

(มหาชน) : PSL

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 02/28/09 Time: 16:35

Sample: 1 108

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
PSL does not Granger Cause YEN	106	5.41467	0.02191
YEN does not Granger Cause PSL		0.28653	0.59359

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท การบินไทย จำกัด

(มหาชน) : THAI

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 04/07/09 Time: 17:16

Sample: 1 108

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
THAI does not Granger Cause YEN	106	1.24175	0.29325
YEN does not Granger Cause THAI		5.72727	0.00440

ที่มา : จากการคำนวณ

ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนญี่ปุ่นและราคาหลักทรัพย์บริษัท โทริเซนไทย เอเยนต์ซี่ส์

จำกัด (มหาชน) : TTA

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 02/28/09 Time: 16:36

Sample: 1 108

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
TTA does not Granger Cause YEN	106	2.47077	0.06633
YEN does not Granger Cause TTA		2.06420	0.10991

ที่มา : จากการคำนวณ

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นายไตรทศ กลิ่นอุทัย
วัน เดือน ปีเกิด	13 ตุลาคม 2519
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนเตรียมอุดมศึกษา พัฒนาการ ปีการศึกษา 2537 สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ปีการศึกษา 2541
ประสบการณ์	Agent 1, Space Control Department บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ เจ้าหน้าที่ควบคุมจราจรทางอากาศอาวุโส ศูนย์ควบคุมการบินเชียงใหม่ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved