

เอกสารอ้างอิง

- Balke, N. S., and Fomby, T. B. (1997). **Threshold cointegration**. *International Economic Review* 38, 627–645.
- Charemza, W., and Deadman, D. (1992). **New Directions in Econometric Practice**: Edward Elgar.
- Cook, S. (2006). **Are stock prices and economic activity cointegrated? Evidence from the United States, 1950-2005**. *Annals of Financial Economics*, 2, 2-16.
- Dickey, D. A., and Fuller, W. A. (1981). **Likelihood ratio statistics for autoregressive time series with unit root**. *Econometrics* 49, 4(July), 1057-1071.
- Dimitrova Desislava. (2005). **The relationship between exchange rate and stock prices: Studied in a Multivariate model**. *Political Economy The College of Wooster*, 14(August).
- Elliott, G., Thomas, Rothenberg, J., and Stock, J. H. (1996). **Efficient Tests for an Autoregressive Unit Root**. *Econometrica*, 64(4) (July), 813-836.
- Ellsworth. (2004). **EViews User Guide version 5.1 Econometric Views for Windows and the Macintosh**. California USA: Quantitative Micro Software Irvine.
- Enders, W. (1995). **Applied Econometric Time Series**. New York: John Wiley and Sons, Inc.
- Enders, W., and Granger, C. W. F. (1998). **Unit-root tests and asymmetric adjustment with an example using the term structure of interest rates**. *Journal of Business Economics and Statistics* 16, 304–311.
- Enders, W., and Siklos, P. L. (2001). **Cointegration and Threshold Adjustment**. *Journal of Business Economics and Statistics*, 19, 166-176.
- Engle, R. F., and Granger, C. W. J. (1987). Co-integration and Error Correction: Representation, Estimation, and Testing. *Econometrics* 55, 2(March 1987), 251-276.
- Esteve, V., and Prats, M. A. (2010). **Threshold cointegration and nonlinear adjustment between stock prices and dividends**. *Applied Economics Letters*, 17, 405-410.

- Fama, E. F. (1970). **Efficient Capital Markets: A Review of Theory and Empirical Work.** Journal of Finance **25(2)**, 383–417.
- Granger, and Newbold. (1974). **Spurious Regressions in Econometrics.** Journal of Economics, 2.
- Gujarati, D. N. (2003). **Basic Econometrics.** New York: McGraw-Hill.
- Hoque, H, Silvapulle, P, & Moosa, I. (2007). **A threshold cointegration approach to the stock-price inflation puzzle.** International Journal of Economic Perspectives, 1(3), 83-101.
- Hwey-Yun Yau, and Chien-Chung Nieh. (2009). **Testing for cointegration with threshold effect between stock prices and exchange rate in Japan and Taiwan.** Japan and the World Economy, 21, 292-300.
- Jarque, Carlos M., Bera, Anil K. (1987). **A Test for Normality of Observations and Regression Residuals.** International Statistical Review **55 (2)**, 163–172.
- Jawadi, F. and P. Leoni (2009). **Threshold Cointegration Relationships between Oil and Stock Markets.** Denmark, University of Southern Denmark.
- Jawadia, F., Mohamed El Hedi Arourib, and Bellalahc, M. (2010). **Nonlinear Linkages between Oil and Stock Markets in Developed and Emerging Countries,** International Journal of Business, 15(1).
- Jer-Shiou Chiou, Yen-Hsien Lee, and Cho-Min Lin. (2008). **Existence of a Long-Run Equilibrium between the S&P 500 and Oil Prices.** International Research Journal of Finance and Economics 21, 68-75.
- Johnston, J., and Dinaedo, J. (1997). **Ecometric Methods.** New York: McGraw-Hill.
- Kanas, A. (2005). **Nonlinearity in the stock price-dividend relation.** Journal of International Money and Finance, 24 583-606.
- Li-Hsueh Chen, Miles Finney, & Kon S. Lai. (2005). **A threshold cointegration analysis of asymmetric price transmission from crude oil to gasoline prices.** Economics Letters 89, 233–239.
- Luoma, A., J. Luoto, et al. (2004). **Threshold Cointegration and Asymmetric Price Transmission in Finish Beef and Pork Markets.** Pellervo Economic Research Institute Working Papers No. 70(30).

- Nunes, M., and Silva, S. D. (2007). **Rational bubbles in emerging stockmarket**: Federal University of Santa Catarina.
- Patterson, K. (2000). **An Introduction to Applied Econometrics** London, Macmillan Press.
- Petrucelli, J. D., and Woolford, S. W. (1984). **A threshold AR(1) model**. Journal of Applied Probability 21, 270-286.
- Phillips, C. B., Peter., and Perron, P. (1988). **Testing for a Unit Root in Time Series Regression**. Yale University.
- Said, E., and David, A., Dickey. (1984). **Testing for Unit Roots in Autoregressive Moving Average Models of Unknown Order**. Biometrika, 71 599–607.
- Siow-hooi Tan, Muzafar-shah Habibullah, & Roy-wye-leong Khong. (2010). **Non-linear unit root properties of stock prices: Evidence from India, Pakistan and Sri Lanka**. Economics Bulletin, 30 (1), 274-281.
- Stigler, M. (2011). **Threshold cointegration: overview and implementation in R**.
- Suppanunta Romprasert (2008). **Market Efficiency Test on RSS3 in Agricultural Futures Exchange**. Kasersart University Journal of Economics 15(2): 55-78.
- Tsung-Hsien Chen. (2011). **Is the Taiwan Stock Market Efficient? Evidence from a TAR Model with an Autoregressive Unit Root**. International Research Journal of Finance and Economics, 77, 74-83.
- ZANG Nan, & HU Ri-dong. (2011). **Empirical Research on Nonlinear Cointegration and Information Transmission of Hong Kong and Shanghai Stock Market**. Journal of Harbin University of Commerce(Social Science Edition), 2011(4).
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย. (2552). **กระบวนการกลั่นน้ำมันดิบ**. ค้นเมื่อ 25 กันยายน 2554, แหล่งที่มา <http://www.egat.co.th/>
- คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2551). **ภาวะตลาดทุนไทยปี 2551: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์**.
- จุฑาภรณ์ เวชมนัส. (2552). **การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนกับราคาหลักทรัพย์ของกลุ่มพลังงานในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (การค้นคว้าแบบอิสระ)**. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, เชียงใหม่.

ชาวพงษ์ สุขสมัย. (2552). การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของ
นักลงทุนต่างประเทศและดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในตลาด
หลักทรัพย์ประเทศไทย. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, เชียงใหม่.

ชาติชาย พุฒนาวิชัย. (2552). **มารู้จัก Subprime กับสินเชื่อบ้านของไทย.** ค้นเมื่อ 25 กันยายน
2554, แหล่งที่มา http://www.khomesmilesclub.com/KHSC_Article_2.asp

จิตติเมธ โภกชัย. (2554). Stock Price. **Money and Wealth** มีนาคม

จิตติวรดา ปุยอรุณ. (2554). **วิกฤตพลังงาน ในสถานการณ์ปัจจุบัน.** ค้นเมื่อ 23 กันยายน 2554,
แหล่งที่มา <http://thainews.prd.go.th>

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2554). **การลงทุน.** ค้นเมื่อ 10 กันยายน 2554, แหล่งที่มา
<http://www.set.or.th>

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2554). **ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาน้ำมัน.** ค้นเมื่อ 11 กันยายน
2554, แหล่งที่มา <http://www.tsi-thailand.org/>

ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์. (2547). **เศรษฐมิติ: ทฤษฎีและการประยุกต์.** เชียงใหม่: คณะเศรษฐศาสตร์
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

บริษัท เชลล์แห่งประเทศไทย จำกัด. (2553). **ปัจจัยขับเคลื่อนราคาน้ำมัน.** ค้นเมื่อ 10 กันยายน 2554
แหล่งที่มา [http://www.shell.co.th/home/content/tha-
th/products_services/on_the_road/fuels/fuel_pricing/what_drives_prices/](http://www.shell.co.th/home/content/tha-th/products_services/on_the_road/fuels/fuel_pricing/what_drives_prices/)

บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน). (2554). **โครงสร้างธุรกิจและผลิตภัณฑ์.** ค้นเมื่อ 17 กุมภาพันธ์
2555, แหล่งที่มา <http://www.thaioilgroup.com/th/business-structure/index.php>

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน). (2550). **ราคาน้ำมันขึ้นลงเพราะอะไร ?** ค้นเมื่อ 16 กุมภาพันธ์
2555 แหล่งที่มา http://www.pttplc.com/Files/document/pdf/energy/petro_01.pdf

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน). (2551). **การประกอบธุรกิจ.** ค้นเมื่อ 17 กุมภาพันธ์ 2555, แหล่งที่มา
<http://www.pttplc.com/TH/about-ptt-business-operations-gas-unit.aspx?>

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน). (2553). **พลังที่ยั่งยืน...เพื่อไทย รวมพลัง สร้างความเข้าใจ (รู้จักใช้น้ำมันและก๊าซธรรมชาติ) ตอนที่ 3. วารสารสื่อพลัง, ปีที่ 19 ฉบับที่ 1.**

บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน). (2554). **ธุรกิจของเรา.** ค้นเมื่อ 17
กุมภาพันธ์ 2555, แหล่งที่มา <http://www.pttep.com/th/ourBusiness.aspx>

บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน). (2551). **ธุรกิจและผลิตภัณฑ์.** ค้นเมื่อ 17
กุมภาพันธ์ 2555, แหล่งที่มา <http://www.pttar.com>

บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน). (2553). **ธุรกิจไออาร์พีซี.** ค้นเมื่อ 17 กุมภาพันธ์ 2555, from

- ประกายแก้ว รุ่งเรืองศรี. (2553). การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่สำคัญกับราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก โดยวิธีโครอินทิเกรชัน. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, เชียงใหม่.
- ปิติ ศรีแสงงาม. (2552). รู้หรือไม่ว่าน้ำมันดิบมันมีแบบเปรี้ยว (Sour) กับแบบหวาน. คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ปิยฉัตร สวัสดิ์ประดิษฐ์. (2548). การเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับเลือกให้เป็นผู้ดำเนินโครงการของรัฐหรือเอกชน (การค้นคว้าแบบอิสระ). มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, เชียงใหม่.
- รังสรรค์ หทัยเสรี. (2538). Cointegration and Error Correction Approach: ทางเลือกใหม่ในการประยุกต์ใช้กับแบบจำลองทางเศรษฐกิจมหภาคของไทย. วารสารเศรษฐศาสตร์ธรรมศาสตร์ ปีที่ 13, 2 (กันยายน 2538), 20-51.
- สถาพรณ ลาภมาก. (2548). การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยแบบจำลองฟาร์มาและเฟรนช์ (วิทยานิพนธ์). มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, เชียงใหม่.
- วินัส ฤชาชัย. (2551). เศรษฐศาสตร์สถิติ. เชียงใหม่: คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ศิริลักษณ์ เล็กสมบูรณ์. (2531). การวิเคราะห์อนุกรมเวลา. มหาสารคาม คณะวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน. (2553). สถานการณ์พลังงานปี 2553 และแนวโน้มปี 2554. ค้นเมื่อ 23 กันยายน 2554, แหล่งที่มา www.eppo.go.th
- สิรินธร คำตันสมบัติ. (2552). การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนกับราคาหลักทรัพย์ของกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (การค้นคว้าแบบอิสระ). มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, เชียงใหม่.
- อารยะ ปรีชาเมตตา. (2551, 1 กรกฎาคม 2551). ผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย จากความผันผวนของราคาน้ำมันในตลาดโลก. มติชน.