

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญรูป	ญ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	4
1.3 ประโยชน์ของการศึกษา	4
1.4 ขอบเขตการศึกษา	4
1.5 นิยามศัพท์	4
บทที่ 2 สรุปสาระสำคัญจากเอกสารที่เกี่ยวข้อง	6
บทที่ 3 กรอบทฤษฎีและระเบียบวิธีวิจัย	10
3.1 การวิเคราะห์หอนุกรมเวลา	10
3.2 ระเบียบวิธีวิจัย	22
บทที่ 4 ผลการศึกษา	25
4.1 การทดสอบความนิ่งของข้อมูล	25
4.2 ผลการวิเคราะห์แบบจำลองอาร์มีนา	26
4.3 ผลการวิเคราะห์แบบจำลองการزش	41
4.4 ผลการวิเคราะห์แบบจำลองทีอาร์ซ	43
4.5 ผลการวิเคราะห์แบบจำลองอีการزش	45

ลิขสิทธิ์ © by Chiang Mai University

All rights reserved

บทที่ 5	สรุปและข้อเสนอแนะ	47
	5.1 สรุปผลการศึกษา	47
	5.2 ข้อเสนอแนะ	49
	5.3 ข้อจำกัดในการศึกษา	50
เอกสารอ้างอิง		51
ภาคผนวก		53
	ภาคผนวก ก ผลการวิเคราะห์ ARIMA ด้วย EVIEWS	54
	ภาคผนวก ข ผลการวิเคราะห์ ARIMA with GARCH	67
	ภาคผนวก ค ผลการวิเคราะห์ TARCH	68
	ภาคผนวก ง ผลการวิเคราะห์ EGARCH	69
ประวัติผู้เขียน		70

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

สารบัญตาราง

ตารางที่		หน้า
3.1	การพิจารณา ACF และ PACF	21
4.1	แสดงค่าสถิติต่าง ๆ ในการทดสอบ Unit Root	27
4.2	ค่าสถิติที่สำคัญในการประมาณค่าพารามิเตอร์ของแบบจำลองต่าง ๆ	34
4.3	ค่า Q-statistic ที่ได้จากการทดสอบความเหมาะสมของแบบจำลอง	35
4.4	การเปรียบเทียบค่าสถิติจากการพยากรณ์ในช่วง Historical Forecast	36
4.5	แสดงค่าสถิติแบบจำลอง C AR(4) MA(1) ที่เลือกใช้สำหรับการพยากรณ์	37
4.6	ผลการพยากรณ์ผลตอบแทนกลุ่ม 50 หลักทรัพย์ในแต่ละช่วงเวลา	40
4.7	ค่าสัมประสิทธิ์และค่าสถิติของรูปแบบ ARIMA-GARCH	43
4.8	ค่าสัมประสิทธิ์และค่าสถิติของแบบจำลอง TAR(1) ที่เหมาะสมของ ผลตอบแทนของกลุ่ม 50 หลักทรัพย์	45
4.9	ค่าสัมประสิทธิ์และค่าสถิติของแบบจำลอง EGARCH ที่เหมาะสมของ ผลตอบแทนของกลุ่ม 50 หลักทรัพย์	47

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved

สารบัญภาพ

รูป		หน้า
1.1	การเคลื่อนไหวดัชนีตลาดหลักทรัพย์กับดัชนีกลุ่ม 50 หลักทรัพย์	3
4.1	เปรียบเทียบผลตอบแทนกลุ่ม 50 หลักทรัพย์ระหว่างผลตอบแทนจริงกับ ผลตอบแทนจากการพยากรณ์คำนวณในช่วง Historical Forecast	38
4.2	เปรียบเทียบผลตอบแทนกลุ่ม 50 หลักทรัพย์ระหว่างผลตอบแทนจริงกับ ผลตอบแทนจากการพยากรณ์คำนวณในช่วง Ex-post Forecast	39
4.3	เปรียบเทียบผลตอบแทนกลุ่ม 50 หลักทรัพย์ระหว่างผลตอบแทนจากการ พยากรณ์ ผลตอบแทนจากการพยากรณ์สูงสุดและต่ำสุด ในช่วงความเชื่อมั่น 95%	41

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved