



ภาคผนวก

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

ผลการทดสอบ Unit Root

บริษัท เอ.เจ.พลาสติก จำกัด (มหาชน) หรือ AJ

ราคาหลักทรัพย์

Null Hypothesis: AJ has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.364711	0.5529
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(AJ)

Method: Least Squares

Date: 07/13/08 Time: 16:05

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
AJ(-1)	-0.000330	0.000906	-0.364711	0.7155

R-squared	0.000248	Mean dependent var	-0.000193
Adjusted R-squared	0.000248	S.D. dependent var	0.018430
S.E. of regression	0.018428	Akaike info criterion	-5.147261
Sum squared resid	0.126322	Schwarz criterion	-5.136747
Log likelihood	960.9642	Durbin-Watson stat	2.351058

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท เอ.เจ.พลาสติก จำกัด (มหาชน) หรือ AJ

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Null Hypothesis: VAJ has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.900226	0.0549
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(VAJ)
 Method: Least Squares
 Date: 07/14/08 Time: 21:10
 Sample (adjusted): 1/05/2007 1/12/2008
 Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
VAJ(-1)	-0.018631	0.009805	-1.900226	0.0582
R-squared	0.009604	Mean dependent var		-0.004537
Adjusted R-squared	0.009604	S.D. dependent var		1.498361
S.E. of regression	1.491148	Akaike info criterion		3.639647
Sum squared resid	827.1505	Schwarz criterion		3.650161
Log likelihood	-677.7942	Durbin-Watson stat		2.610151

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

ราคาหลักทรัพย์

Null Hypothesis: PTL has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	0.815308	0.8875
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(PTL)

Method: Least Squares

Date: 07/13/08 Time: 19:34

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
PTL(-1)	0.000591	0.000724	0.815308	0.4154
R-squared	-0.001547	Mean dependent var		0.001370
Adjusted R-squared	-0.001547	S.D. dependent var		0.023739
S.E. of regression	0.023758	Akaike info criterion		-4.639144
Sum squared resid	0.209967	Schwarz criterion		-4.628631
Log likelihood	866.2004	Durbin-Watson stat		2.245315

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Null Hypothesis: VPTL has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.102766	0.2451
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(VPTL)
 Method: Least Squares
 Date: 07/14/08 Time: 21:29
 Sample (adjusted): 1/05/2007 1/12/2008
 Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
VPTL(-1)	-0.007217	0.006545	-1.102766	0.2708
R-squared	0.003214	Mean dependent var		0.007395
Adjusted R-squared	0.003214	S.D. dependent var		1.109401
S.E. of regression	1.107617	Akaike info criterion		3.044976
Sum squared resid	456.3753	Schwarz criterion		3.055490
Log likelihood	-566.8881	Durbin-Watson stat		2.751022

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท เอส. แพ็ค แอนด์ พรินท์ จำกัด (มหาชน) หรือ SPACK

ราคาหลักทรัพย์

Null Hypothesis: SPACK has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	0.347327	0.7848
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(SPACK)

Method: Least Squares

Date: 07/14/08 Time: 19:23

Sample (adjusted): 1/05/2007 1/12/2008

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
SPACK(-1)	0.000196	0.000563	0.347327	0.7285
R-squared	-0.000379	Mean dependent var		0.000320
Adjusted R-squared	-0.000379	S.D. dependent var		0.012103
S.E. of regression	0.012106	Akaike info criterion		-5.987621
Sum squared resid	0.054515	Schwarz criterion		-5.977107
Log likelihood	1117.691	Durbin-Watson stat		2.067493

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท เอส. แพ็ค แอนด์ พรินท์ จำกัด (มหาชน) หรือ SPACK

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Null Hypothesis: VSPACK has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.377706	0.1563
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(VSPACK)
 Method: Least Squares
 Date: 07/14/08 Time: 21:56
 Sample (adjusted): 1/05/2007 1/12/2008
 Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
VSPACK(-1)	-0.009060	0.006576	-1.377706	0.1691
R-squared	0.004991	Mean dependent var		-0.009989
Adjusted R-squared	0.004991	S.D. dependent var		1.079507
S.E. of regression	1.076809	Akaike info criterion		2.988559
Sum squared resid	431.3409	Schwarz criterion		2.999073
Log likelihood	-556.3663	Durbin-Watson stat		2.688897

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ TFI

ราคาหลักทรัพย์

Null Hypothesis: TFI has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.149076	0.6317
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(TFI)

Method: Least Squares

Date: 07/14/08 Time: 19:48

Sample (adjusted): 1/05/2007 1/12/2008

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
TFI(-1)	-0.000613	0.004110	-0.149076	0.8816
R-squared	-0.001001	Mean dependent var		0.001276
Adjusted R-squared	-0.001001	S.D. dependent var		0.039230
S.E. of regression	0.039250	Akaike info criterion		-3.635060
Sum squared resid	0.573086	Schwarz criterion		-3.624546
Log likelihood	678.9386	Durbin-Watson stat		1.780989

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ TFI

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Null Hypothesis: VTFI has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.330499	0.1697
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(VTFI)

Method: Least Squares

Date: 07/14/08 Time: 22:15

Sample (adjusted): 1/05/2007 1/12/2008

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
VTFI(-1)	-0.009170	0.006892	-1.330499	0.1842

R-squared	0.004730	Mean dependent var	-0.003373
Adjusted R-squared	0.004730	S.D. dependent var	1.309674
S.E. of regression	1.306573	Akaike info criterion	3.375370
Sum squared resid	635.0534	Schwarz criterion	3.385883
Log likelihood	-628.5064	Durbin-Watson stat	2.579774

ที่มา : จากการคำนวณ

ผลการทดสอบการร่วมกันไปด้วยกัน (Cointegration)

บริษัท เอ.เจ. พลาสท์ จำกัด (มหาชน) หรือ AJ

ราคาหลักทรัพย์

Dependent Variable: AJ
 Method: Least Squares
 Date: 08/23/08 Time: 14:21
 Sample (adjusted): 2 375
 Included observations: 374 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.955417	0.014854	64.32249	0.0000
VAJ	0.012450	0.001887	6.598362	0.0000
R-squared	0.104776	Mean dependent var		1.051508
Adjusted R-squared	0.102369	S.D. dependent var		0.059680
S.E. of regression	0.056543	Akaike info criterion		-2.902314
Sum squared resid	1.189305	Schwarz criterion		-2.881329
Log likelihood	544.7328	F-statistic		43.53839
Durbin-Watson stat	0.188579	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Dependent Variable: VAJ
 Method: Least Squares
 Date: 08/23/08 Time: 14:30
 Sample (adjusted): 2 375
 Included observations: 374 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.131050	1.343322	-0.841980	0.4003
LNAJ	8.416028	1.275472	6.598362	0.0000
R-squared	0.104776	Mean dependent var		7.718473
Adjusted R-squared	0.102369	S.D. dependent var		1.551683
S.E. of regression	1.470116	Akaike info criterion		3.613894
Sum squared resid	803.9822	Schwarz criterion		3.634879
Log likelihood	-673.7981	F-statistic		43.53839
Durbin-Watson stat	1.023421	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

ราคาหลักทรัพย์

Dependent Variable: PTL

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 14:33

Sample (adjusted): 2 375

Included observations: 374 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.040817	0.085094	12.23132	0.0000
VPTL	0.073659	0.009709	7.586649	0.0000
R-squared	0.133992	Mean dependent var		1.680115
Adjusted R-squared	0.131664	S.D. dependent var		0.245813
S.E. of regression	0.229059	Akaike info criterion		-0.104339
Sum squared resid	19.51815	Schwarz criterion		-0.083353
Log likelihood	21.51133	F-statistic		57.55724
Durbin-Watson stat	0.122239	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Dependent Variable: VPTL

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 14:35

Sample (adjusted): 2 375

Included observations: 374 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	5.622869	0.407126	13.81114	0.0000
LNPTL	1.819083	0.239774	7.586649	0.0000
R-squared	0.133992	Mean dependent var		8.679137
Adjusted R-squared	0.131664	S.D. dependent var		1.221566
S.E. of regression	1.138311	Akaike info criterion		3.102301
Sum squared resid	482.0196	Schwarz criterion		3.123287
Log likelihood	-578.1303	F-statistic		57.55724
Durbin-Watson stat	0.935522	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท เอส. แพ็ค แอนด์ พรินท์ จำกัด (มหาชน) หรือ SPACK

ราคาหลักทรัพย์

Dependent Variable: SPACK

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 14:52

Sample (adjusted): 2 375

Included observations: 374 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.121273	0.028874	38.83384	0.0000
VSPACK	-0.001365	0.003409	-0.400443	0.6891
R-squared	0.000431	Mean dependent var		1.109830
Adjusted R-squared	-0.002256	S.D. dependent var		0.079866
S.E. of regression	0.079956	Akaike info criterion		-2.209349
Sum squared resid	2.378177	Schwarz criterion		-2.188364
Log likelihood	415.1484	F-statistic		0.160354
Durbin-Watson stat	0.023428	Prob(F-statistic)		0.689060

ที่มา : จากการคำนวณ

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Dependent Variable: VSPACK

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 15:00

Sample (adjusted): 2 375

Included observations: 374 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	8.734085	0.877162	9.957205	0.0000
LNSPACK	-0.315679	0.788324	-0.400443	0.6891
R-squared	0.000431	Mean dependent var		8.383735
Adjusted R-squared	-0.002256	S.D. dependent var		1.214594
S.E. of regression	1.215964	Akaike info criterion		3.234284
Sum squared resid	550.0270	Schwarz criterion		3.255269
Log likelihood	-602.8111	F-statistic		0.160354
Durbin-Watson stat	0.788387	Prob(F-statistic)		0.689060

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ TFI

ราคาหลักทรัพย์

Dependent Variable: TFI

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 15:02

Sample (adjusted): 2 375

Included observations: 374 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.673692	0.126519	-5.324843	0.0000
VTFI	0.093987	0.012897	7.287784	0.0000
R-squared	0.124936	Mean dependent var		0.235397
Adjusted R-squared	0.122584	S.D. dependent var		0.436279
S.E. of regression	0.408665	Akaike info criterion		1.053492
Sum squared resid	62.12668	Schwarz criterion		1.074477
Log likelihood	-195.0030	F-statistic		53.11180
Durbin-Watson stat	0.084109	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Dependent Variable: VTFI

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 15:06

Sample (adjusted): 2 375

Included observations: 374 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.359581	0.090328	103.6177	0.0000
LNTFI	1.329291	0.182400	7.287784	0.0000
R-squared	0.124936	Mean dependent var		9.672491
Adjusted R-squared	0.122584	S.D. dependent var		1.640745
S.E. of regression	1.536894	Akaike info criterion		3.702737
Sum squared resid	878.6796	Schwarz criterion		3.723722
Log likelihood	-690.4118	F-statistic		53.11180
Durbin-Watson stat	0.711486	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

ผลการทดสอบความนิ่งของส่วนที่เหลือ (Residual) จากสมการถดถอยในการทดสอบ
Cointegration โดยการทดสอบ Unit Root ด้วยวิธีการ ADF

บริษัท เอ.เจ. พลาสติก จำกัด (มหาชน) หรือ AJ

ราคาหลักทรัพย์

Null Hypothesis: RESID01 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.231404	0.0000
Test critical values: 1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(RESID01)

Method: Least Squares

Date: 08/24/08 Time: 17:21

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID01(-1)	-0.093186	0.022022	-4.231404	0.0000

R-squared	0.045891	Mean dependent var	-0.000136
Adjusted R-squared	0.045891	S.D. dependent var	0.024554
S.E. of regression	0.023984	Akaike info criterion	-4.620217
Sum squared resid	0.213979	Schwarz criterion	-4.609703
Log likelihood	862.6704	Durbin-Watson stat	2.504796

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท เอ.เจ. พลาสติก จำกัด (มหาชน) หรือ A.J

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Null Hypothesis: RESID02 has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-11.32628	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(RESID02)
Method: Least Squares
Date: 08/24/08 Time: 17:25
Sample (adjusted): 3 375
Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID02(-1)	-0.512283	0.045230	-11.32628	0.0000
R-squared	0.256421	Mean dependent var		-0.002913
Adjusted R-squared	0.256421	S.D. dependent var		1.487230
S.E. of regression	1.282454	Akaike info criterion		3.338105
Sum squared resid	611.8238	Schwarz criterion		3.348619
Log likelihood	-621.5566	Durbin-Watson stat		2.096885

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

ราคาหลักทรัพย์

Null Hypothesis: RESID03 has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.593416	0.0004
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(RESID03)
 Method: Least Squares
 Date: 08/24/08 Time: 17:28
 Sample (adjusted): 3 375
 Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID03(-1)	-0.064039	0.017821	-3.593416	0.0004
R-squared	0.033444	Mean dependent var		0.000825
Adjusted R-squared	0.033444	S.D. dependent var		0.080081
S.E. of regression	0.078731	Akaike info criterion		-2.242891
Sum squared resid	2.305847	Schwarz criterion		-2.232378
Log likelihood	419.2993	Durbin-Watson stat		2.668351

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Null Hypothesis: RESID04 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-10.68679	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(RESID04)

Method: Least Squares

Date: 08/24/08 Time: 17:30

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID04(-1)	-0.469021	0.043888	-10.68679	0.0000
R-squared	0.234879	Mean dependent var		0.004904
Adjusted R-squared	0.234879	S.D. dependent var		1.100990
S.E. of regression	0.963049	Akaike info criterion		2.765253
Sum squared resid	345.0166	Schwarz criterion		2.775767
Log likelihood	-514.7197	Durbin-Watson stat		2.206572

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท เอส. แพ็ค แอนด์ พรินท์ จำกัด (มหาชน) หรือ SPACK

ราคาหลักทรัพย์

Null Hypothesis: RESID05 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.268208	0.0227
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(RESID05)

Method: Least Squares

Date: 08/24/08 Time: 17:32

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID05(-1)	-0.017896	0.007890	-2.268208	0.0239
R-squared	0.013019	Mean dependent var		0.000307
Adjusted R-squared	0.013019	S.D. dependent var		0.012234
S.E. of regression	0.012155	Akaike info criterion		-5.979555
Sum squared resid	0.054956	Schwarz criterion		-5.969041
Log likelihood	1116.187	Durbin-Watson stat		2.026665

ที่มา : จากการศึกษา

บริษัท เอส. แพ็ค แอนด์ พรินท์ จำกัด (มหาชน) หรือ SPACK

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Null Hypothesis: RESID06 has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.385350	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(RESID06)
 Method: Least Squares
 Date: 08/24/08 Time: 18:31
 Sample (adjusted): 3 375
 Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID06(-1)	-0.392297	0.041799	-9.385350	0.0000
R-squared	0.191385	Mean dependent var		-0.009888
Adjusted R-squared	0.191385	S.D. dependent var		1.079623
S.E. of regression	0.970829	Akaike info criterion		2.781345
Sum squared resid	350.6134	Schwarz criterion		2.791858
Log likelihood	-517.7208	Durbin-Watson stat		2.220165

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ TFI

ราคาหลักทรัพย์

Null Hypothesis: RESID07 has a unit root
Exogenous: None
Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.591348	0.0094
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(RESID07)
Method: Least Squares
Date: 08/24/08 Time: 18:32
Sample (adjusted): 3 375
Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID07(-1)	-0.038759	0.014957	-2.591348	0.0099
R-squared	0.017553	Mean dependent var		0.001593
Adjusted R-squared	0.017553	S.D. dependent var		0.118508
S.E. of regression	0.117464	Akaike info criterion		-1.442697
Sum squared resid	5.132756	Schwarz criterion		-1.432183
Log likelihood	270.0629	Durbin-Watson stat		2.611461

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ TFI

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Null Hypothesis: RESID08 has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-8.903910	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.571176	
5% level	-1.941675	
10% level	-1.616130	

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

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(RESID08)

Method: Least Squares

Date: 08/24/08 Time: 18:35

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RESID08(-1)	-0.354913	0.039860	-8.903910	0.0000

R-squared	0.175665	Mean dependent var	-0.005069
Adjusted R-squared	0.175665	S.D. dependent var	1.296354
S.E. of regression	1.176998	Akaike info criterion	3.166488
Sum squared resid	515.3405	Schwarz criterion	3.177002
Log likelihood	-589.5501	Durbin-Watson stat	2.194687

ที่มา : จากการคำนวณ

ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ โดยใช้ Error Correction Model (ECM)

บริษัท เอ.เจ. พลาสติก จำกัด (มหาชน) หรือ AJ

ราคาหลักทรัพย์

Dependent Variable: D(AJ)

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 20:28

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.000177	0.000937	-0.188583	0.8505
E(-1)	-0.052179	0.016802	-3.105535	0.0020
D(VAJ)	0.001801	0.000633	2.845073	0.0047
R-squared	0.040210	Mean dependent var	-0.000193	
Adjusted R-squared	0.035022	S.D. dependent var	0.018430	
S.E. of regression	0.018104	Akaike info criterion	-5.177330	
Sum squared resid	0.121273	Schwarz criterion	-5.145789	
Log likelihood	968.5721	F-statistic	7.750509	
Durbin-Watson stat	2.324574	Prob(F-statistic)	0.000504	

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท เอ.เจ. พลาสติก จำกัด (มหาชน) หรือ AJ

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Dependent Variable: D(VAJ)

Method: Least Squares

Date: 08/24/08 Time: 19:10

Sample (adjusted): 9 375

Included observations: 367 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001046	0.064833	0.016140	0.9871
E(-1)	-0.178966	1.263236	-0.141672	0.8874
D(AJ)	11.02798	3.743239	2.946107	0.0034
D(VAJ(-1))	-0.581848	0.054461	-10.68371	0.0000
D(AJ(-1))	14.72196	3.834648	3.839195	0.0001
D(VAJ(-2))	-0.522680	0.060171	-8.686602	0.0000
D(AJ(-2))	3.328312	3.869249	0.860196	0.3903
D(VAJ(-3))	-0.572368	0.063005	-9.084530	0.0000
D(AJ(-3))	12.75679	3.903293	3.268212	0.0012
D(VAJ(-4))	-0.378149	0.062366	-6.063431	0.0000
D(AJ(-4))	5.291544	3.954125	1.338234	0.1817
D(VAJ(-5))	-0.292940	0.059279	-4.941711	0.0000
D(AJ(-5))	5.596468	3.899977	1.435000	0.1522
D(VAJ(-6))	-0.198944	0.052252	-3.807434	0.0002
D(AJ(-6))	-0.993515	3.815879	-0.260363	0.7947
R-squared	0.344803	Mean dependent var		0.000335
Adjusted R-squared	0.318744	S.D. dependent var		1.504480
S.E. of regression	1.241771	Akaike info criterion		3.310967
Sum squared resid	542.7823	Schwarz criterion		3.470587
Log likelihood	-592.5625	F-statistic		13.23164
Durbin-Watson stat	2.012692	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

ราคาหลักทรัพย์

Dependent Variable: D(PTL)
 Method: Least Squares
 Date: 08/23/08 Time: 20:43
 Sample (adjusted): 3 375
 Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001339	0.001202	1.113989	0.2660
E(-1)	-0.022713	0.021322	-1.065257	0.2875
D(VPTL)	0.004554	0.001085	4.196807	0.0000
R-squared	0.048497	Mean dependent var		0.001370
Adjusted R-squared	0.043354	S.D. dependent var		0.023739
S.E. of regression	0.023219	Akaike info criterion		-4.679679
Sum squared resid	0.199476	Schwarz criterion		-4.648138
Log likelihood	875.7602	F-statistic		9.429300
Durbin-Watson stat	2.247166	Prob(F-statistic)		0.000101

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Dependent Variable: D(VPTL)
 Method: Least Squares
 Date: 08/24/08 Time: 19:17
 Sample (adjusted): 4 375
 Included observations: 372 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.005794	0.056657	-0.102272	0.9186
E(-1)	-0.002523	1.000893	-0.002520	0.9980
D(PTL)	9.858531	2.404067	4.100772	0.0001
D(PTL(-1))	-1.713202	2.400940	-0.713555	0.4760
R-squared	0.047701	Mean dependent var		0.005917
Adjusted R-squared	0.039938	S.D. dependent var		1.110528
S.E. of regression	1.088126	Akaike info criterion		3.017485
Sum squared resid	435.7183	Schwarz criterion		3.059623
Log likelihood	-557.2521	F-statistic		6.144435
Durbin-Watson stat	2.769456	Prob(F-statistic)		0.000438

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือTFI

ราคาหลักทรัพย์

Dependent Variable: D(TFI)

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 20:59

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001315	0.001947	0.675057	0.5001
E(-1)	-0.072315	0.034533	-2.094074	0.0369
D(VTFI)	0.008216	0.001489	5.518521	0.0000
R-squared	0.085921	Mean dependent var		0.001276
Adjusted R-squared	0.080980	S.D. dependent var		0.039230
S.E. of regression	0.037608	Akaike info criterion		-3.715174
Sum squared resid	0.523322	Schwarz criterion		-3.683634
Log likelihood	695.8800	F-statistic		17.38955
Durbin-Watson stat	1.861672	Prob(F-statistic)		0.000000

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือTFI

ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

Dependent Variable: D(VTFI)

Method: Least Squares

Date: 08/23/08 Time: 21:06

Sample (adjusted): 3 375

Included observations: 373 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.015292	0.065394	-0.233848	0.8152
E(-1)	0.725302	1.165315	0.622409	0.5341
D(TFI)	9.255918	1.677246	5.518521	0.0000
R-squared	0.076055	Mean dependent var		-0.003373
Adjusted R-squared	0.071061	S.D. dependent var		1.309674
S.E. of regression	1.262283	Akaike info criterion		3.311731
Sum squared resid	589.5426	Schwarz criterion		3.343272
Log likelihood	-614.6379	F-statistic		15.22840
Durbin-Watson stat	2.668084	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา : จากการคำนวณ

ผลการทดสอบการหาช่วงเวลาที่เหมาะสม และผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล

บริษัท เอ.เจ. พลาสต์ จำกัด (มหาชน) หรือ AJ

การหาช่วงเวลาที่เหมาะสม

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: AJ VAJ

Exogenous variables: C

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	-150.7355	NA	0.007898	0.834620	0.855946	0.843095
1	337.0256	967.5261	0.000562	-1.808883	-1.744905*	-1.783460
2	348.2426	22.12765	0.000540	-1.848320	-1.741691	-1.805949
3	348.8010	1.095415	0.000550	-1.829514	-1.680233	-1.770194
4	363.1387	27.97031	0.000520	-1.886004	-1.694071	-1.809735
5	371.2815	15.79613	0.000508	-1.908642	-1.674058	-1.815425*
6	375.8889	8.887506	0.000507	-1.911961	-1.634725	-1.801795
7	381.8730	11.47761*	0.000501*	-1.922803*	-1.602915	-1.795689
8	382.2301	0.681017	0.000511	-1.902897	-1.540357	-1.758833

* 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

บริษัท เอ.เจ. พลาสต์ จำกัด (มหาชน) หรือ AJ

การทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 08/23/08 Time: 21:47

Sample: 1 375

Lags: 7

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
VAJ does not Granger Cause LNAJ	367	0.62443	0.73573
AJ does not Granger Cause VAJ		4.68424	4.9E-05

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

การหาช่วงเวลาที่เหมาะสม

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: VPTL PTL

Exogenous variables: C

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	-554.6532	NA	0.071796	3.041821	3.063147	3.050295
1	359.7253	1813.767	0.000496	-1.932925	-1.868948	-1.907502
2	373.4347	27.04418	0.000470	-1.985982	-1.879353*	-1.943611
3	381.0835	15.00500*	0.000461*	-2.005921*	-1.856640	-1.946601*
4	382.0382	1.862504	0.000469	-1.989280	-1.797347	-1.913011
5	384.8894	5.530859	0.000472	-1.983002	-1.748417	-1.889785
6	387.0393	4.147092	0.000477	-1.972892	-1.695656	-1.862726
7	390.5447	6.723451	0.000478	-1.970189	-1.650301	-1.843075
8	391.8190	2.430316	0.000485	-1.955295	-1.592755	-1.811232

* 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

บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ PTL

การทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 08/23/08 Time: 21:45

Sample: 1 375

Lags: 3

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
PTL does not Granger Cause VPTL	371	3.59850	0.01376
VPTL does not Granger Cause LNPTL		0.27529	0.84323

ที่มา : จากการคำนวณ

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ TFI

การหาช่วงเวลาที่เหมาะสม

VAR Lag Order Selection Criteria

Endogenous variables: TFI VTFI

Exogenous variables: C

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC	HQ
0	-895.2726	NA	0.461799	4.903129	4.924455	4.911603
1	103.4762	1981.125	0.002012	-0.532657	-0.468679*	-0.507234
2	114.4460	21.63999	0.001937	-0.570743	-0.464114	-0.528372*
3	118.8618	8.662619	0.001933	-0.573015	-0.423734	-0.513695
4	128.3724	18.55357*	0.001876	-0.603128	-0.411195	-0.526859
5	132.5062	8.019115	0.001874*	-0.603859*	-0.369275	-0.510642
6	132.6445	0.266795	0.001914	-0.582757	-0.305521	-0.472591
7	135.1423	4.790857	0.001930	-0.574548	-0.254660	-0.447434
8	138.5574	6.512946	0.001936	-0.571352	-0.208812	-0.427289

* 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

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ TFI

การทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 08/23/08 Time: 21:38

Sample: 1 375

Lags: 5

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
VTFI does not Granger Cause LNTFI	369	0.55644	0.73340
TFI does not Granger Cause VTFI		4.82599	0.00028

ที่มา : จากการคำนวณ

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นายพูนพจน์ บุญชัย
วัน เดือน ปี เกิด	7 สิงหาคม 2516
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาชั้นต้น โรงเรียนโกวิทจางเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2531 สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี สาขาวิชาศึกษาศาสตร์ โรงเรียนพัฒนศึกษาเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2536 สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาโท สาขาวิชาศึกษาศาสตร์ มหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2539
ประสบการณ์	ได้รับการบรรจุเข้าเป็นพนักงานธนาคารออมสินในตำแหน่งพนักงาน ปฏิบัติการระดับ 2 เมื่อปี 2536 ปัจจุบันดำรงตำแหน่งผู้ช่วยผู้จัดการสาขา สังกัดธนาคารออมสินสาขา