

รายการอ้างอิง

ภาษาไทย

- จิราลักษณ์ สุวรรณศิริ. 2545. Liquidity and stock returns: evidence from the Stock Exchange of Thailand. โครงการวิจัยหลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชา การเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ณัฐรัช วิศาลธนโชติ. 2542. การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากกลยุทธ์การลงทุนแบบย้อนตลาดและตามตลาดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. โครงการวิจัยหลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- วรพจน์ กิตติขจรอัศวโชติ. 2541. ความสัมพันธ์ระหว่างคุณลักษณะเฉพาะของหุ้นสามัญและอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นสามัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. โครงการวิจัยหลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- สมฤทัย สุเมธธนภิส. 2545. An empirical study of the relationship between liquidity and stock return in Stock Exchange of Thailand. โครงการวิจัยหลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ภาษาอังกฤษ

- Amihud, Y. 2002. Illiquidity and stock returns: cross-section and time-series effects. Journal of Financial Markets 5: 31-56.
- Amihud, Y. and Mendelson, H. 1986. Asset pricing and the bid-ask spread. Journal of Financial Economics 17: 223-249.
- Baker, M and Stein, J. 2002. Market liquidity as a sentiment indicator Journal of Financial Markets 7: 271-299

- Black, F. 1972. Capital market equilibrium with restricted borrowing. Journal of Business 45: 444-455.
- Brennan, M., Chordia, T., and Subrahmanyam, A. 1998. Alternative factor specifications, security characteristics, and the cross-section of expected stock returns. Journal of Financial Economics 49: 345-373.
- Chordia, T., Roll, R., and Subrahmanyam, A. 2000. Commonality in Liquidity. Journal of Financial Economics 56: 3-28.
- Chordia, T., Subrahmanyam, A., and Anshuman, V. 2001. Trading Activity and Expected Stock Returns. Journal of Financial Economics 59: 3-32.
- Cooper, M., Gutierrez Jr., R., and Hameed, A. 2002. Market States and Momentum. Purdue University working paper.
- Datar, V., Naik, N., and Radcliffe, R. 1998. Liquidity and stock returns: An alternative test. Journal of Financial Markets 1: 203-219.
- Eleswarapu, V. and M. Reinganum . 1993. The Seasonal Behavior of the Liquidity Premium in Asset Pricing. Journal of Financial Economics 34: 373-386.
- Fama, E. and French, K . 1992. The cross section of expected stock returns. Journal of Finance 47: 427-466.
- Fama, E. and French, K. 1993. Common risk factors in the returns on stocks and bonds. Journal of Financial Economics 33: 3-56.
- Fama, E. and Macbeth, J. 1973. Risk and return: some empirical tests. Journal of Political Economy 81: 607-636.
- Fujimoto, A. 2003. Liquidity, Market Sentiment, and Momentum. Yale University working paper.
- Hasbrouck, J. 2002. Inferring Trading Costs from Daily Data: US Equities from 1962 to 2001. Stern School of Business, New York University working paper.
- Jegadeesh, N and Sheridan, T. 1993. Returns to Buying Winners and Selling Losers: Implications for Stock Market Efficiency. Journal of Finance 48: 65-91.

- Jegadeesh, N and Sheridan, T. 2001. Profitability of Momentum Strategies: An Evaluation of Alternative Explanations. Journal of Finance 56: 699-720.
- Lintner, J. 1965. The Valuation of Risk Assets and the Selection of Risky Investments in Stock Portfolios and Capital Budgets. Review of Economics and Statistics 47 : 13-37.
- Mackinlay, A. and Richardson, M. 1991. Using generalized method of moments to test mean-variance efficiency. Journal of Finance 46: 511-527.
- Pastor, L. and Stambaugh, R. 2003. Liquidity risk and expected stock returns. Journal of Political Economy 111: 642-685.
- Rouwenhorst, K. 1999. Local return factors and turnover in emerging markets. Journal of Finance 54: 1439-1464.
- Sharpe, W. 1964. Capital Asset Prices: A Theory of Market Equilibrium under Conditions of Risk. Journal of Finance 19: 425-442.

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก

ตารางแสดงค่าสถิติเชิงพรรณนาของผลต่างในรูปร้อยละของตัววัดสภาพคล่องของกลุ่มหลักทรัพย์
j และผลต่างในรูปร้อยละของตัววัดสภาพคล่องของตลาด

	Mean	Std. Dev.	Skewness	Kurtosis
DILLIQ1	0.125471	0.639824	0.844906	3.596239
DILLIQ2	0.154941	0.648231	0.599428	2.593894
DILLIQ3	0.172188	0.716852	1.131092	4.722743
DILLIQ4	0.195279	0.733334	0.749025	2.782848
DILLIQ5	0.407238	1.098391	1.190465	4.824797
DILLIQ6	0.304598	0.930532	0.972609	3.560108
DILLIQ7	0.509409	1.395921	1.910791	7.090555
DILLIQ8	0.308939	0.93219	1.36228	6.086246
DILLIQ9	0.37044	1.093086	1.011121	3.065651
DILLIQ10	0.354243	1.147805	2.030473	8.331946
DILLIQ11	0.564699	1.41161	1.383328	4.382547
DILLIQ12	0.17962	0.718816	1.141425	3.68266
DILLIQ13	0.178467	0.712404	1.089134	3.698731
DILLIQ14	0.304403	1.142717	2.650829	12.03081
DILLIQ15	0.133959	0.614982	0.831306	2.801579
DILLIQ16	0.141483	0.608356	0.787286	2.760084
DILLIQ17	0.194812	0.650051	0.442765	2.33664
DILLIQ18	0.327675	1.270179	3.744826	19.21105
DILLIQ19	0.116681	0.506048	0.936905	3.962178
DILLIQ20	0.233286	0.903162	1.708734	5.29241
DILLIQmkt	0.103696	0.482474	0.626107	2.810796

ประวัติผู้เขียนวิทยานิพนธ์

นายสุรวัดน์ สุวรรณยั่งยืน เกิดเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2524 จังหวัด กรุงเทพมหานคร สำเร็จการศึกษาระดับมัธยมศึกษาจากโรงเรียนสวนกุหลาบวิทยาลัย ปีการศึกษา 2541 สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปีการศึกษา 2545 และเข้าศึกษาต่อในหลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี ปีการศึกษา 2546

