

บรรณานุกรม

หนังสือและบทความในหนังสือ

จิรุตน์ สังข์แก้ว. การลงทุน พิมพ์ครั้งที่ 3. โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์. กรุงเทพฯ, 2543.

สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ พิมพ์ครั้งที่ 2. บริษัทอัมรินทร์พรินตติ้งเอนด์พับลิชชิ่ง จำกัด (มหาชน), 2547.

สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ พิมพ์ครั้งที่ 1. บริษัทอัมรินทร์พรินตติ้งเอนด์พับลิชชิ่ง จำกัด (มหาชน), 2548.

อัญญา ชันธวิทย์. การวิเคราะห์ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2546.

วิทยานิพนธ์

นาถลดา กำลังเชื้อ. “นโยบายอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราตามแนวคิดความกดดันของอัตราแลกเปลี่ยน.” วิทยานิพนธ์มหาบัณฑิต คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2550.

นภาพร แซ่เตียว. “การดำเนินนโยบายการเงินผ่านช่องทางอัตราแลกเปลี่ยนและผลกระทบบต่อระบบเศรษฐกิจไทย.” วิทยานิพนธ์มหาบัณฑิต คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2550.

เอกสารอื่น

รังสรรค์ หทัยเสรี. “Cointegration and Error Correction Approach: ทางเลือกใหม่ในการประยุกต์ใช้กับแบบจำลองทางเศรษฐกิจมหภาคของไทย.” วารสารเศรษฐศาสตร์ ธรรมศาสตร์ ปีที่ 13 ฉบับที่ 3 (กันยายน 2538): 20-51

Book

Chance, D.M. Introduction to Derivatives and Risk Manaement. 6th edition. South-Western, Ohio, 2004.

Dunis, Christian L., Laws, Jason., Naim, Patrick. Applied quantitative methods for trading and investment. England : Wiley, 2003.

Gujarati, D. Basic Econometrics. 4th edition. Singapore : McGraw-Hill, 2003.

Green, W.H. Econometric Analysis. 5th edition. New York : Prince Hall, 2003.

Heij, C., De Boer, P., Franse, P.H., Kloek, T., Van Dijk. Econometric methods with applications in business and economics. Oxford University Press, 2004.

Hull, J. Fundamentals of Futures and Options Market. 5th edition. New Jersey : Prince Hall, 2005.

Hull, J. Options, Futures, and Other Derivatives. 6th edition. New Jersey : Prince Hall, 2006.

Newbold, P., and Leybourne, Stephen J. Recent Developments in Time Series. Vol2 Cheltenham, U.K. : Elgar Reference Collection, 2003.

Tsay, Ruey S. Analysis of Financial Time Series. 2th edition. Hoboken, N.J. : Wiley-Interscience, 2005.

Wooldridge, J.M. Introduction Econometrics: A Modern approach. 3th edition. Mason OH: Thomson-South-Western, 2006.

Articles

Au-Yeung, S.P. and G.L. Gannon. "Regulatory Change and Structural Effects in HSIF and HSI Volatility." Review of Futures Markets (2005)

Alizadeh, A., & Nomikos, N. "A Markov regime switching approach for hedging stock indices." The Journal of Futures Markets 24 (2004): 649–674

Baillie, R. T., & Myers, R. J. "Bivariate GARCH estimation of the optimal commodity futures hedge." Journal of Applied Econometrics 6 (1991): 109–124.

Berndt, E., Hall, B., Hall, R., & Hausman, J. "Estimation and inference in nonlinear structural models." Annals of Economic and Social Measurement 4 (1974): 653–665

Bera, A. K., Garcia, P., & Roh, J. S. "Estimation of time-varying hedge ratios for corn and soybean: BGARCH and random coefficient approaches." The Indian Journal of Statistics 59 (1997): 346–368.

Bollerslev, T. "Generalized autoregressive conditional heteroscedasticity." Journal of Econometric 31(1986): 307–327.

Bollerslev, T., Engle, R. F. and J. M. Wooldridge. "A Capital Asset Pricing Model with Time-Varying Covariances." Econometrica 96(1988): 116-131.

Bollerslev, T., Chou, R., & Kroner, K. "ARCH modeling in finance." Journal of Econometrics 52 (1992): 5–59.

- Brailsford, T., Corrigan, K., & Heaney, R. "A comparison of measures of hedging effectiveness: A case study using the Australian all ordinaries share price index futures contract." Journal of Multinational Financial Management 11(2001): 465–483.
- Brooks, C., Henry, O.T. and Persaud, G. "The Effects of Asymmetries on Optimal Hedge Ratios." Journal of Business 75(2) (2002): 333-352.
- Cecchetti, S., Cumby, R., & Figlewski, S. "Estimation of the optimal futures hedge." Review of Economics and Statistics 70 (1988): 623–630.
- Choudhry, T. "The effectiveness of constant and time-varying hedge ratios using three Pacific Basin stock Futures." International Review of Economics and Finance 13 (2004): 371-385.
- Chu, Q.C., W. G. Hsieh and Y. Tse. "Price discovery on the S&P 500 index markets: An analysis of spot index, index futures, and SPDRs." International Review of Financial Analysis 8(1) (1999): 21-34.
- Floros, C., & Vougas, D.V. "Hedging Effectiveness in Greek stock Index Futures Market 1999 – 2001." International Research of Finance and Economics. Issue 5, 2006
- Frino, A., T. Walter and A. West, "The lead-lag relationship between equities and stock index futures markets around information releases." Journal of Futures Markets 20(5) (2000): 467-487.
- Dacco, R., & Satchell, S. "Why do regime-switching models forecast so badly?" Journal of Forecasting 18 (1999): 1–16.

Ederington, L. H. "The hedging performance of the new futures markets." The Journal of Finance 34 (1979): 157–170.

Engle, R. F. "Autoregressive conditional heteroscedasticity with estimates of the variance of U.K. inflation." Econometrica 50 (1982): 987–1007.

Engle, R. F., & Kroner, K. F. "Multivariate simultaneous generalized ARCH." Econometric Theory 11 (1995): 122–150.

Ferguson, R., & Leistikow, D. "Futures hedge profit measurement, error-correction model vs. regression approach hedge ratios, and data error effects." Financial Management 28 (1999): 118–125.

Figlewski, S. "Hedging performance and basis risk in stock index futures." The Journal of Finance 39 (1984): 657–669.

Gannon, G.L. and D.F.S. Choi. "Structural Models: Intra/Inter-day volatility transmission and spillover persistence of the HSI, HSIF and S&P500 futures" International Review of Financial Analysis 7(1) (1998): 19-36.

Hamilton, J. D. "A new approach to the economic analysis of non-stationary time series and the business cycle." Econometrica 57 (1989): 357–384.

Kavussanos, M. G., & Nomikos, N. K. "Hedging in the freight futures market." Journal of Derivatives 8 (2000): 41–58.

Kawaller, I.G., P.D. Koch and T.W. Koch. "Intraday market behavior and the extent of feedback between S&P 500 futures prices and the S&P 500 index." Journal of Financial Research 16(2) (1993): 107-121

- Kim, C. J. "Dynamic linear models with Markov-switching." Journal of Econometrics 60 (1994): 1–22.
- Kroner, K. F., & Sultan, J. "Time-varying distribution and dynamic hedging with foreign currency futures." Journal of Financial and Quantitative Analysis 28 (1993): 535–551.
- Lien, D., Tse, Y. K., & Tsui, A. "Evaluating the hedging performance of the constant-correlation GARCH model." Applied Financial Economics 12 (2002): 791–798.
- Markowitz, H. M. "Portfolio Selection." The Journal of Finance. 1(1) (1952): 77-91.
- Min, J.H. and M. Najand. "A further investigation of the lead-lag relationship between the spot market and spot index futures: Early evidence from Korea." Journal of Futures Markets 19(2) (1999): 217-232.
- Myers, R. J. "Estimating time-varying optimal hedge ratios on futures markets." The Journal of Futures Markets 11 (1991): 39–53.
- Myers, R. J., & Thompson, S. R. "Generalized optimal hedge ratio estimation." American Journal of Agricultural Economics 71(1989) : 858–868.
- Park, T. H., & Switzer, L. N. "Bivariate GARCH estimation of the optimal hedge ratios for stock index futures: A note." The Journal of Futures Markets 15 (1995a): 61–67.
- Park, T. H. and L. N. Switzer. "Time-Varying Distribution and the Optimal Hedge Ratios for Stock Index Futures." Applied Financial Economics 5 (1995b): 131-137.

Stoll, H.R. and R.E. Whaley, 1990. "The dynamics of stock index and stock index futures returns." Journal of Financial and Quantitative Analysis 25(4) (1990): 441–468.

Tse, Y. "Price discovery and volatility spillovers in the DJIA index and futures markets." Journal of Futures Markets 19(8) (1999): 911-930.

Other Materials

Casillo, A. "Model Specification for the Estimation of the Optimal Hedge Ratio with Stock Index Futures: an Application to the Italian Derivatives Market." Univesity of Birmingham and Associazione "Guido Carli".

Milunovich,G., & Joyeux, R. "Market Efficiency and Price Discovery in the EU Carbon Futures Market." Division of Economic and Financial Studies, Macquarie University, 2007.

Yang, W. "M-GARCH Hedge Ratio and Hedging Effectiveness in Australian Futures Markets." School of Finance and Business Economics, Edith Cowan University, 2001.