

หัวข้อวิทยานิพนธ์	แบบจำลองเชิงอนุกรมเวลาของความเสี่ยงแบบมีระบบของหลักทรัพย์กลุ่ม ธนาคารพาณิชย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ชื่อนักศึกษา	นางสาวสุชัยศรี ไลออน
สาขาวิชา	สถิติประยุกต์
ภาควิชา	คณิตศาสตร์
ปีการศึกษา	2540

บทคัดย่อ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อหาแบบจำลองเชิงอนุกรมเวลาที่เหมาะสมสำหรับอธิบายความเสี่ยงแบบมีระบบของหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ความเสี่ยงแบบมีระบบอัตราผลตอบแทนรายวันของหุ้นในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ตั้งแต่เดือนมกราคม 2527 ถึงเดือนมิถุนายน 2539 คำนวณความเสี่ยงแบบมีระบบเป็นรายเดือนและรายไตรมาสของ 7 ธนาคาร คือ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารศรีนคร ธนาคารเอเชีย ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารทหารไทย

ผลการวิจัยพบความเสี่ยงแบบมีระบบของ 6 ใน 7 ธนาคารที่ศึกษาทั้งรายเดือนและรายไตรมาสมีการเปลี่ยนแปลงตามเวลา และความเสี่ยงดังกล่าวมีแบบจำลองทั้งในรูป Autoregressive (AR) และในรูป Moving Average (MA) โดยความเสี่ยงแบบมีระบบรายไตรมาสมีแนวโน้มเป็นแบบจำลองแบบ Autoregressive (AR) มากกว่าความเสี่ยงแบบมีระบบรายเดือน แสดงว่าการใช้ข้อมูลรายไตรมาสทำให้ได้แบบจำลองที่ให้ความสำคัญการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงแบบมีระบบที่เกิดขึ้นในอดีตมากกว่าการใช้ข้อมูลรายเดือน นอกจากนี้ยังพบว่าแบบจำลองของธนาคารที่มีเสถียรภาพของกำไร เสถียรภาพอัตราการเพิ่มขึ้นของกำไรและมีสภาพคล่องที่ดีให้ความสำคัญการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงแบบมีระบบที่เกิดขึ้นในอดีต