

ตารางที่ 5 อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยและความแปรปรวนของหลักทรัพย์แต่ละหมวดธุรกิจตั้งแต่ปี 2537 ถึง 2547

ปี	ตลาดหลักทรัพย์		หมวดธุรกิจการเกษตร		หมวดธนาคาร		หมวดพลังงาน	
	อัตราผลตอบแทน	ความแปรปรวน	อัตราผลตอบแทน	ความแปรปรวน	อัตราผลตอบแทน	ความแปรปรวน	อัตราผลตอบแทน	ความแปรปรวน
2537	-0.043%	1.394%	-0.121%	1.232%	-0.014%	1.769%	0.278%	2.270%
2538	-0.009%	1.266%	-0.071%	0.853%	0.056%	1.306%	0.000%	1.737%
2539	-0.205%	1.358%	-0.142%	0.846%	-0.175%	1.638%	0.019%	1.642%
2540	-0.318%	2.276%	-0.109%	1.388%	-0.433%	3.390%	-0.078%	2.738%
2541	-0.011%	2.929%	-0.083%	1.535%	-0.035%	5.147%	-0.105%	3.772%
2542	0.014%	2.212%	0.242%	1.713%	0.086%	5.351%	-0.103%	2.339%
2543	-0.245%	1.888%	0.100%	1.998%	-0.324%	2.529%	-0.069%	2.648%
2544	0.047%	1.664%	0.152%	1.259%	0.028%	2.772%	0.054%	1.420%
2545	0.058%	1.292%	-0.053%	1.349%	-0.032%	2.078%	0.076%	1.034%
2546	0.328%	1.233%	0.050%	1.315%	0.267%	1.982%	0.471%	1.883%
2547	-0.069%	1.523%	-0.042%	1.079%	0.067%	1.747%	-0.019%	1.651%
ค่าสูงสุด	0.328%	2.929%	0.242%	1.998%	0.267%	5.351%	0.471%	3.772%
ค่าต่ำสุด	-0.318%	1.233%	-0.142%	0.846%	-0.433%	1.306%	-0.105%	1.034%
ค่าเฉลี่ย	-0.041%	1.730%	-0.007%	1.324%	-0.046%	2.701%	0.048%	2.103%

ที่มา : การคำนวณ

ตารางที่ 5 (ต่อ)

ปี	หมวดสื่อสาร		หมวดวัสดุก่อสร้างและตกแต่ง		หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	
	อัตราผลตอบแทน	ความแปรปรวน	อัตราผลตอบแทน	ความแปรปรวน	อัตราผลตอบแทน	ความแปรปรวน
2537	-0.099%	1.427%	0.070%	1.647%	-0.235%	1.483%
2538	-0.021%	1.030%	-0.065%	1.378%	-0.077%	1.558%
2539	-0.107%	1.437%	-0.278%	1.384%	-0.275%	1.542%
2540	-0.391%	2.413%	-0.525%	2.722%	-0.684%	2.064%
2541	0.100%	2.906%	0.276%	4.529%	-0.199%	7.277%
2542	0.077%	2.372%	0.183%	3.191%	-0.009%	2.785%
2543	-0.101%	1.964%	-0.296%	2.192%	-0.318%	2.322%
2544	0.055%	1.331%	0.145%	1.652%	0.290%	2.386%
2545	-0.028%	1.102%	0.308%	1.822%	0.207%	2.112%
2546	0.197%	1.063%	0.293%	1.740%	0.349%	1.785%
2547	-0.019%	0.901%	-0.056%	1.647%	-0.222%	2.083%
ค่าสูงสุด	0.197%	2.906%	0.308%	4.529%	0.349%	7.277%
ค่าต่ำสุด	-0.391%	0.901%	-0.525%	1.378%	-0.684%	1.483%
ค่าเฉลี่ย	-0.031%	1.631%	0.005%	2.173%	-0.107%	2.491%

ที่มา : การคำนวณ

ตารางที่ 7 ความเสี่ยงระหว่างวันและภายในวันเดียวกันของหลักทรัพย์แต่ละหมวดธุรกิจตั้งแต่ปี 2537 ถึง 2547

ปี	ตลาดหลักทรัพย์				หมวดธุรกิจการเกษตร			
	H-L Volatility (%)	C-O Volatility (%)	C-C Volatility (%)	O-O Volatility (%)	H-L Volatility (%)	C-O Volatility (%)	C-C Volatility (%)	O-O Volatility (%)
2537	0.878%	0.717%	0.708%	0.717%	0.815%	0.537%	0.536%	0.537%
2538	0.695%	0.541%	0.549%	0.541%	0.589%	0.367%	0.371%	0.367%
2539	0.800%	0.594%	0.595%	0.594%	0.588%	0.373%	0.372%	0.373%
2540	1.228%	0.999%	0.996%	0.999%	0.898%	0.559%	0.603%	0.599%
2541	1.474%	1.270%	1.269%	1.270%	1.030%	0.671%	0.666%	0.671%
2542	1.201%	0.956%	0.960%	0.956%	1.040%	0.748%	0.749%	0.750%
2543	1.029%	0.830%	0.825%	0.830%	1.240%	0.874%	0.867%	0.874%
2544	0.894%	0.722%	0.721%	0.722%	0.753%	0.550%	0.549%	0.550%
2545	0.687%	0.559%	0.561%	0.559%	0.382%	0.292%	0.293%	0.292%
2546	0.733%	0.551%	0.553%	0.551%	0.774%	0.569%	0.570%	0.569%
2547	0.830%	0.663%	0.661%	0.664%	0.652%	0.468%	0.468%	0.469%
ค่าสูงสุด	1.474%	1.270%	1.269%	1.270%	1.240%	0.874%	0.867%	0.874%
ค่าต่ำสุด	0.687%	0.541%	0.549%	0.541%	0.382%	0.292%	0.293%	0.292%
ค่าเฉลี่ย	0.950%	0.764%	0.763%	0.764%	0.796%	0.546%	0.549%	0.550%

ที่มา : การคำนวณ

ตารางที่ 7 (ต่อ)

ปี	หมวดธนาคาร				หมวดพลังงาน			
	H-L Volatility (%)	C-O Volatility (%)	C-C Volatility (%)	O-O Volatility (%)	H-L Volatility (%)	C-O Volatility (%)	C-C Volatility (%)	O-O Volatility (%)
2537	1.011%	0.804%	0.767%	0.804%	0.000%	0.992%	0.991%	0.992%
2538	0.767%	0.559%	0.567%	0.559%	0.915%	0.732%	0.753%	0.732%
2539	0.977%	0.714%	0.714%	0.714%	1.004%	0.732%	0.712%	0.732%
2540	1.864%	1.479%	1.481%	1.479%	1.493%	1.187%	1.187%	1.187%
2541	2.712%	2.233%	2.231%	2.234%	2.116%	1.635%	1.635%	1.635%
2542	2.069%	1.529%	1.533%	1.529%	1.387%	1.017%	1.015%	1.017%
2543	1.596%	1.109%	1.105%	1.109%	1.586%	1.148%	1.148%	1.148%
2544	1.660%	1.202%	1.202%	1.201%	0.934%	0.616%	0.616%	0.616%
2545	1.198%	0.902%	0.901%	0.902%	0.632%	0.449%	0.449%	0.449%
2546	1.130%	0.868%	0.867%	0.868%	0.209%	0.839%	0.841%	0.839%
2547	0.997%	0.756%	0.758%	0.758%	1.018%	0.717%	0.715%	0.718%
ค่าสูงสุด	2.712%	2.233%	2.231%	2.234%	2.116%	1.635%	1.635%	1.635%
ค่าต่ำสุด	0.767%	0.559%	0.567%	0.559%	0.000%	0.449%	0.449%	0.449%
ค่าเฉลี่ย	1.453%	1.105%	1.102%	1.105%	1.027%	0.915%	0.915%	0.915%

ที่มา : การคำนวณ

ตารางที่ 7 (ต่อ)

ปี	หมวดสื่อสาร				หมวดวัสดุก่อสร้างและตกแต่ง				หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
	H-L Volatility (%)	C-O Volatility (%)	C-C Volatility (%)	O-O Volatility (%)	H-L Volatility (%)	C-O Volatility (%)	C-C Volatility (%)	O-O Volatility (%)	H-L Volatility (%)	C-O Volatility (%)	C-C Volatility (%)	O-O Volatility (%)
2537	0.928%	0.640%	0.634%	0.640%	1.001%	0.719%	0.714%	0.719%	1.070%	0.779%	0.768%	0.779%
2538	0.650%	0.446%	0.446%	0.446%	0.807%	0.597%	0.598%	0.597%	0.987%	0.672%	0.676%	0.672%
2539	0.879%	0.623%	0.624%	0.623%	0.919%	0.608%	0.612%	0.608%	1.009%	0.673%	0.679%	0.673%
2540	1.424%	1.047%	1.059%	1.047%	1.651%	1.202%	1.202%	1.202%	1.461%	0.946%	0.943%	0.946%
2541	1.901%	1.271%	1.260%	1.271%	2.453%	1.968%	1.967%	1.968%	3.592%	3.156%	3.155%	3.156%
2542	1.371%	1.029%	1.029%	1.029%	1.619%	1.385%	1.385%	1.385%	1.723%	1.206%	1.207%	1.206%
2543	1.111%	0.853%	0.853%	0.853%	1.261%	0.960%	0.959%	0.960%	1.366%	1.016%	1.016%	1.016%
2544	0.832%	0.577%	0.577%	0.578%	0.987%	0.719%	0.719%	0.719%	1.421%	1.043%	1.041%	1.043%
2545	0.652%	0.478%	0.478%	0.478%	1.126%	0.799%	0.801%	0.799%	1.168%	0.918%	0.920%	0.918%
2546	0.681%	0.467%	0.468%	0.467%	1.090%	0.764%	0.765%	0.764%	1.076%	0.789%	0.788%	0.789%
2547	0.609%	0.391%	0.391%	0.390%	0.999%	0.716%	0.714%	0.717%	1.118%	0.908%	0.908%	0.909%
ค่าสูงสุด	1.901%	1.271%	1.260%	1.271%	2.453%	1.968%	1.967%	1.968%	3.592%	3.156%	3.155%	3.156%
ค่าต่ำสุด	0.609%	0.391%	0.391%	0.390%	0.807%	0.597%	0.598%	0.597%	0.987%	0.672%	0.676%	0.672%
ค่าเฉลี่ย	1.003%	0.711%	0.711%	0.711%	1.265%	0.949%	0.949%	0.949%	1.454%	1.101%	1.100%	1.101%

ที่มา : การคำนวณ

ตารางที่ 9 การวัดการกระจายของอัตราผลตอบแทนด้วยมาตรวัด Skewness และ Excess Kurtosis

ปี	ตลาดหลักทรัพย์		หมวดธุรกิจการเกษตร		หมวดธนาคาร		หมวดพลังงาน	
	Skewness	Kurtosis	Skewness	Kurtosis	Skewness	Kurtosis	Skewness	Kurtosis
2537	-0.725	3.203	-0.504	3.113	-0.537	1.994	0.028	0.264
2538	0.324	1.481	-0.047	1.999	0.550	0.897	0.578	4.037
2539	-0.365	2.748	0.348	1.159	-0.718	4.784	0.086	1.187
2540	0.708	1.415	1.156	6.854	0.415	0.412	0.432	1.468
2541	0.751	1.964	0.271	3.808	0.773	1.328	0.412	2.622
2542	1.072	3.068	0.902	2.283	1.192	3.315	1.083	4.898
2543	-0.257	1.105	-0.264	2.189	0.036	0.650	-0.035	0.857
2544	-0.353	2.847	-0.206	5.796	0.344	1.671	0.225	1.464
2545	-0.147	0.695	-0.818	6.731	0.145	1.033	-0.525	2.324
2546	-0.030	-0.029	0.276	1.704	0.778	0.890	0.616	2.522
2547	-0.038	1.215	-0.438	2.347	-0.053	0.546	-0.054	1.150
ค่าสูงสุด	1.072	3.203	1.156	6.854	1.192	4.784	1.083	4.898
ค่าต่ำสุด	-0.725	-0.029	-0.818	1.159	-0.718	0.412	-0.525	0.264
ค่าเฉลี่ย	0.086	1.792	0.061	3.453	0.266	1.593	0.259	2.072

ที่มา : การคำนวณ

ตารางที่ 9 (ต่อ)

ปี	หมวดสื่อสาร		หมวดวัสดุก่อสร้างและตกแต่ง		หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	
	Skewness	Kurtosis	Skewness	Kurtosis	Skewness	Kurtosis
2537	-0.286	1.326	-0.188	1.881	-0.794	5.108
2538	0.275	1.758	0.482	1.860	0.473	1.797
2539	-0.100	1.191	-0.486	2.362	-0.312	1.404
2540	0.201	1.518	0.152	1.455	0.349	1.129
2541	0.399	1.746	1.377	4.350	-8.502	110.344
2542	-0.319	7.173	-1.447	29.738	0.664	1.970
2543	0.272	4.546	-0.141	1.469	0.006	1.028
2544	-0.080	2.406	-0.169	3.099	-0.374	1.398
2545	-0.116	1.527	0.131	1.293	0.205	1.822
2546	-0.191	0.581	0.408	0.374	0.074	0.505
2547	0.266	2.724	-0.233	1.003	0.033	2.512
ค่าสูงสุด	0.399	7.173	1.377	29.738	0.664	110.344
ค่าต่ำสุด	-0.319	0.581	-1.447	0.374	-8.502	0.505
ค่าเฉลี่ย	0.029	2.409	-0.010	4.444	-0.744	11.729

ที่มา : การคำนวณ

