

หัวข้อการค้นคว้าแบบอิสระ	การประมาณการค่าสุดโต่งแบบคู่ของราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	
ผู้เขียน	นางสาวดาราวรรณ คำมาก	
ปริญญา	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต	
คณะกรรมการที่ปรึกษา	รศ.ดร.ประเสริฐ ไชยทิพย์	อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
	อ.ดร.ชูเกียรติ ชัยบุญศรี	อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การวิจัยเรื่องการประมาณการค่าสุดโต่งแบบคู่ของราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาสภาพสถานะของตลาดหลักทรัพย์กลุ่มธนาคาร และประมาณ วิเคราะห์หาความสัมพันธ์ของราคาหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารกับราคาดัชนีหลักทรัพย์ ด้วยวิธีมูลค่าสุดโต่งแบบคู่ (Bivariate Extreme Value) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยใช้การประมาณการแบบ Bivariate Generalized Extreme Value distribution (BGEV) และการประมาณการแบบ Bivariate Generalized Pareto Distribution (BGPD)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน) และ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)ได้รับการจัดอันดับ ที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ใหญ่ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ของตลาดหลักทรัพย์ ผลการดำเนินงานของทั้งสองธนาคารอยู่ในระดับที่ดี แบบจำลองทั้งหมด 18 แบบจำลอง พบว่าการประมาณการแบบ BEGV ของหลักทรัพย์ SET กับ BBLพบว่า โมเดลที่8สามารถอธิบายได้ดีที่สุด และ หลักทรัพย์ SET กับ KBANK พบว่า โมเดลที่ 6 และ 9 สามารถอธิบายได้ดีที่สุดซึ่งมีความสัมพันธ์กัน

การประมาณการแบบ BGPD พบว่า หลักทรัพย์ SET กับ BBL พบว่าโมเดลที่ 7 และ หลักทรัพย์ SET กับ KBANK พบว่าโมเดลที่ 1 สามารถอธิบายได้ดีที่สุดซึ่งมีความสัมพันธ์กันดังนั้นการทดสอบ BGEV และ BGPD ผลการทดสอบแสดงให้เห็นว่าธนาคารกรุงเทพ (BBL) มีความสัมพันธ์กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและธนาคารกสิกรไทย (KBANK) ระบุรูปแบบที่สมบูรณ์แบบที่ดีของความสัมพันธ์แบบสุดโต่งกับตลาดหลักทรัพย์

Independent Study Title	Estimating Bivariate Extreme Value in the Price of Stocks in Banking Sector in the Stock Exchange of Thailand
Author	Miss Darawan Khammak
Degree	Master of Economics
Advisory Committee	Assoc. Prof. Dr. Prasert Chaitip Advisor Lect. Dr. Chukiat Chaiboonsri Co-advisor

ABSTRACT

The research was conducted to test dependence-function estimation for bivariate extreme-value distributions in Banking Sector between Stock Prices of Bangkok Bank(BBL) and Index of the Stock Exchange of Thailand (SET) together with Stock Prices of Kasikorn Bank(KBANK) and Index of SET. The objective aims to investigate the unique condition based on dependence-function estimation. Bivariate Generalized Extreme Value distribution (BGEV) and Bivariate Generalized Pareto Distribution (BGPD) were utilized.

The performances of BBL and KBANK have ranked the big market capitalizations of Banking Sector of SET. The earnings of those two banks were a great extent. Eighteen models of BGEV and BGPD of dependence-function estimation for bivariate extreme-value distributions were tested. The BGEV results indicated that a model number 8 was the best explanation for dependence-bivariate extreme-value distributions of BBL Stock Prices and SET and that a model number 6,9 was the best explanation for dependence-bivariate extreme-value distributions of KBANK Stock Prices and SET.

The BGPD test results indicated that a model number 7 was the best explanation for dependence-bivariate extreme-value distributions of BBL Stock Prices and SET and that a model number 1 was the best explanation for dependence-bivariate extreme-value distributions of KBANK Stock Prices and SET. By testing BGEV and BGPD the empirical results showed that Bangkok Bank (BBL)

indicated perfect form of extremely relation with SET and Kasikorn Bank(KBANK) indicated a better perfect form of extremely relation with SET.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved