

เอกสารอ้างอิง

- การไฟฟ้าฝ่ายผลิต.(2558). *การผลิตและการซื้อพลังงานไฟฟ้า*. เข้าถึงเมื่อ 5 พฤษภาคม 2558, จาก http://www.egat.co.th/index.php?option=com_content&view=article&id=76&Itemid=116
- จินดามาส สุทธิชัยเมธี. *วิเคราะห์ความได้เปรียบ โดยเปรียบเทียบและอุปสงค์การนำเข้ายางพารา จากประเทศไทยในตลาดจีน*. งานวิจัย, 2549
- จินดามาส สุทธิชัยเมธี. *การประยุกต์ใช้ ARIMA Model เพื่อการวิจัย = Application of ARIMA Model for research*. *สุทธิปริทัศน์* 25, 76 (พ.ค.-ส.ค. 2554), 101-120.
- พททษ์สรรค สุทธิไชยเมธี. *สถิติและการวิเคราะห์เชิงปริมาณขั้นสูง*. พิมพ์ครั้งที่ 1, กรุงเทพฯ : สำนักพิมพ์ดวงแก้ว , 2553.
- พททษ์สรรค สุทธิไชยเมธี. *เศรษฐมิติประยุกต์เพื่อการวิจัย*. พิมพ์ครั้งที่ 1, กรุงเทพฯ : สำนักพิมพ์ดวงแก้ว , 2553.
- ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ .(2547). *เศรษฐมิติ: ทฤษฎีและการประยุกต์*. เชียงใหม่ : คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- สันดุสิต ชิกกร. (2556). *การประมาณค่าความเสี่ยงของหลักทรัพย์ในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วยแบบจำลองสเตทสเปซ*. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน. (2557). *แผนแม่บทเพื่อการพัฒนาพลังงานทดแทน(AEDP – Alternative Energy Development Plan) ปี 2555-2573*. กรุงเทพฯ: ผู้แต่ง
- เอเชียพลัส. (2558). *Industry Update: กลุ่มพลังงานงาน: โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน*. กรุงเทพฯ: ผู้แต่ง
- Ang, A., Chen, J. (2007). CAPM over the long run: 1926–2001. *Journal of Empirical Finance* 14, 1–40.

- Berglund, T., Knif, J. (1999). Accounting for the accuracy of beta estimates in CAPM tests on assets with time-varying risks. *Eur. Financ. Manag.* 5, 29–42.
- Bohl, M. T., Kaufmann, P., & Stephan, P. M. (2013). From hero to zero: Evidence of performance reversal and speculative bubbles in German renewable energy stocks. *Energy Economics*, 37, 40-51. doi:<http://dx.doi.org/10.1016/j.eneco.2013.01.006>
- Bollerslev, T., Engle, R., Woolridge, J. (1988). A capital asset pricing model with time varying coefficients. *J. Polit. Econ.* 96 (1), 116–131.
- BP Statistics Review of World Energy. (2014). *British Petroleum Reports and Publications*, London. Retrieved Dec 15,2015 from <http://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html>
- Carhart, M.M., 1997. On persistence in mutual fund performance. *J. Financ.* 52 (1), 57–82.
- Commandeur, J., Koopman, J.S., 2007. An Introduction to State Space Time Series Analysis. 1st ed. Oxford University Press, Oxford.
- Collins, D.W., Ledolter, J., Rayburn, J. (1987). Some further evidence on the stochastic properties of systematic risk. *Journal of Business* 60 (3), 425–448.
- De Santis, G., Gerard, B. (1997). International asset pricing and portfolio diversification with time-varying risk. *Journal of Finance* 52 (5), 1881–1912.
- Engle, R.F., Ng, V.M., Rothchild, M., 1992. A multi-dynamic factor model for stock returns. *J. Econ.* 52, 245–266.
- Faff, R., Brailsford, T., 1999. Oil price risk and the Australian market. *J. Energy Financ. Dev.* 4 (1), 69–78.
- Fabozzi, F. J., Focardi, S. M., & Kolm, P. N. (2006). Financial modeling of the equity market : from CAPM to cointegration. Hoboken, N.J.: Wiley.
- Fama, Eugene F. and Kenneth R. French. (1992). “The Cross-Section of Expected Stock Returns.” *Journal of Finance*. 47:2, pp. 427–65.

- Fama, Eugene F. and Kenneth R. French. (1993). “Common Risk Factors in the Returns on Stocks and Bonds.” *Journal of Financial Economics*.33:1, pp. 3–56.
- Fama, Eugene F. and Kenneth R. French.(1995). “Size and Book-to-Market Factors in Earnings and Returns.” *Journal of Finance*. 50:1,pp. 131–55.
- Fama, Eugene F. and Kenneth R. French.(1996). “Multifactor Explanations of Asset Pricing Anomalies.” *Journal of Finance*. 51:1, pp. 55–84.
- Fama, Eugene F. and Kenneth R. French.(1997). “Industry Costs of Equity.” *Journal of Finance*. 25:2, pp. 383–417.
- Fama, E. F., & French, K. R. (2007). Disagreement, tastes, and asset prices. *Journal of Financial Economics*, 83(3), 667-689. doi:<http://dx.doi.org/10.1016/j.jfineco.2006.01.003>
- Gerber, H. U. (1979). *An introduction to mathematical risk theory*. Philadelphia: S.S. Huebner Foundation for Insurance Education, Wharton School, University of Pennsylvania.
- International Energy Agency, 2009. World Energy Outlook. IEA, Paris.
- Harvey, C. R. (1989). Time-varying conditional covariances in tests of asset pricing models. *Journal of Financial Economics*, 24(2), 289-317. doi:[http://dx.doi.org/10.1016/0304-405X\(89\)90049-4](http://dx.doi.org/10.1016/0304-405X(89)90049-4)
- Hunter, D., 2006. The evolution of stock market integration in the post-liberalisation period – a look at Latin America. *Journal of International Money and finance* 25, 795–826.
- Inchauspe, J., Ripple, R. D., & Trück, S. (2015). The dynamics of returns on renewable energy companies: A state-space approach. *Energy Economics*, 48, 325-335. doi:<http://dx.doi.org/10.1016/j.eneco.2014.11.013>
- Jagannathan, R., Wang, Z., 1996. The conditional CAPM and the cross-section of expected returns. *J. Financ.* 51 (1), 3–53.
- Jorion, P., Schwartz, E., 1986. Integration vs segmentation in the Canadian stock market. *Journal of Finance* 41 (3), 603–614.

- Koopman, S., Shepherd, N., Doornik, J., 2008. *Statistical Algorithm for Models in Statespace Form*. 1st ed. Timberlake, London.
- Lintner, J. (1965). The Valuation of Risk Assets and the selection of risky Investment in Stock Portfolios and Capital Budget *Review of Economics and Statistics*, 47(1), 13-17.
- Markowitz, H., Elton, E. J., & Gruber, M. J. (1979). *Portfolio theory, 25 years after : essays in honor of Harry Markowitz*. Amsterdam ; New York, New York: North-Holland Pub. Co. ;sole distributors for the U.S.A. and Canada, Elsevier North-Holland.
- Managi, S., Okimoto, T., 2013. Does the price of oil interact with clean energy prices in the stock market? *Jpn World Econ.* 27, 1–9.
- Mergner, S., Bulla, J. (2008). Time-varying beta risk of Pan-European industry portfolios: a comparison of alternative modeling techniques. *European Journal of Finance* 14 (8), 771–802.
- Roll, R., Ross, S., 1980. An empirical investigation of the arbitrage pricing theory. *J. Financ.* 35 (5), 1073–1103.
- Sharp, W. F. (1964). Capital Asset Price : A Theory of Market Equilibrium under Condition of Risk. *Journal of Finance*, 19(3), 425-442.
- Sunder, S., 1980. Stationarity of market risk: random coefficients tests for individual stocks. *Journal of Finance* 35 (4), 883–896.
- Sadorsky, P., 2012. Correlations and volatility spillovers between oil prices and the stock prices of clean energy and technology companies. *Energy Econ.* 34 (1), 248–255.
- Tsay, R.S., 2005. *Analysis of Financial Time Series*. Wiley-Interscience, New Jersey. UNEP, 2010. *Global trends in sustainable energy investment 2010*. (At: <http://fs-unepcentre.org/publications/global-trends-reports>).
- Van Geloven, B., Koopman, J.S., 2009. *Illustration of State Space Modelling Using SsfPack*. SsfPack Documentation (At: www.ssfpack.com).