เอกสารอ้างอิง

ณัฐพล ศรีสมบูรณ์สกุล. (2556). *กลยุทธ์การลงทุนแบบโมเมนตัมที่เหมาะสมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. (วิทยานิพนธ์ปริญญามหาบัณฑิต, สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์).

สิรณัฐ จางกิตติรัตน์ (2555). *กลยุทธ์ Contrarian และ Momentum จากการตอบสนองต่อการประกาศผลกำไรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. (วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์).

ปวินท์ ธชทรงธรรม (2558). *กลยุทธ์แบบตามตลาดโดยอยู่บนพื้นฐานของช่วงเวลาของราคาสูงสุดในรอบ 52 สัปดาห์: หลักฐานเชิงประจักษ์จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. (คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย).

Asem, E., & Tian, G. Y. (2011). Market dynamics and momentum profits. *The Journal of Financial and Quantitative Analysis, 45(6), 1549-1562*

Chordia, T., & Shivakumar, L. (2002). Momentum, business cycle, and time-varying expected *Journal of Finance*, *57*(2), 985-1019.

Conrad, J., & Kaul, G. (1988). Time-variation in expected returns. *The Journal of Business*, 61(4),409-25

Cooper, M. J., Gutierrez, R. C., & Hameed, A. (2004). Market states and momentum. *Journal of Finance*, *59*(3), 1345-1365.

Da, Z., Gurun, U. G., & Warachka, M. (2014). Frog in the pan: Continuous information and momentum. *Review of Financial Studies*, *27*(7), 2171-2218.

Daniel, K., Hirshleifer, D., & Subrahmanyam, A. (1998). Investor psychology and security market under-and overreactions. *Journal of Finance* 53(6), 1839-1885.

Daniel, K. D., & Moskowitz, T. J. (2013). Momentum crashes. *Swiss Finance Institute Research Paper*, (13-61), 14-6.

DeBondt, W., Thaler, R. (1985). Does the stock market overreact? Journal of Finance 40, 793-805.

DeBondt, W., Thaler, R. (1987). Futher evidence on investor overreaction and stock market seasonality. *Journal of Finance* 40(3), 557-81.

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

Fama, E (1970). Efficient capital markets: A review of theory and empirical work. *The Journal of Finance* 25(2), 383-417

Hong, H., Stein, J., (1999). A unified theory of underreaction, momentum trading, and overreaction in asset market. *Journal of Finance*. Res. 25, 383-397.

Hou, K., Xiong, W., & Peng, L. (2009). A tale of two anomalies: The implications of investor attention for price and earnings momentum. *Available at SSRN 976394*.

Jegadeesh, N., & Titman, S. (1993). Returns to buying winners and selling losers: Implications for stock market efficiency. *Journal of Finance*, *48*(1), 65-91.

Kent, D., Hirshleifer, D & Subrahmanyam, A. (1998). Investor psychology and security market under- and overreactions

Lin, C., Ko, K. C., Feng, Z. X., & Yang, N. T. (2016). Market dynamics and momentum in the Taiwan stock market. *Pacific-Basin Finance Journal*, *38*, 59-75.

Lo, Andrew., W & MacKinlay, A., Craig. (1988) Stock market prices do not follow random walks: evidence from a simple specification test. *The Review of Finance Studies*, 1(1), 41-66

Misra, A. K., & Mohapatra, S. (2014). Evidence and sources of momentum profits. A study on Indian stock market. *Economics, Management and Financial Markets*, *9*(3), 86.

Sagi, J.S., Seasholes, M.S., (2007). Firm-specific attributes and the cross-section of momentum *Journal of Finance*. Econ. 84, 389-434.

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved