

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญตารางภาคผนวก	ฐ
<b>บทที่ 1 บทนำ</b>	<b>1</b>
1.1 หลักการและเหตุผล	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	7
1.3 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	7
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	7
<b>บทที่ 2 ทฤษฎีแนวคิด และวรรณกรรมปริทัศน์</b>	<b>8</b>
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	8
2.1.1 ทฤษฎีบทข้อมูลอนุกรมเวลา	8
2.1.2 การทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root)	9
2.1.3 การทดสอบความสอดคล้องของข้อมูลอนุกรมเวลา (Cointegration test)	11
2.1.4 การทดสอบ Error Correction Mechanism : (ECM)	13
2.1.5 การทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality)	14
2.2 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	16
<b>บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย</b>	<b>21</b>
3.1 วิธีการวิจัย	21
3.2 การทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว	21

ลิขสิทธิ์ในสิ่งพิมพ์นี้สงวนลิขสิทธิ์โดย Chiang Mai University  
 Copyright © by Chiang Mai University  
 All rights reserved

3.2.1	การทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test)	21
3.2.2	การทดสอบความสอดคล้องของข้อมูลอนุกรมเวลา (Cointegration Test)	22
3.2.3	การทดสอบ Error Correction Mechanism (ECM)	23
3.2.4	การทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality Test)	25
บทที่ 4	ผลการศึกษา	27
4.1	ผลการวิเคราะห์การทดสอบความนิ่ง (Unit Root Test)	28
4.2	ผลการวิเคราะห์การทดสอบการร่วมกันไปด้วยกัน (Cointegration)	30
4.3	ผลการทดสอบลักษณะการปรับตัวระยะสั้นตามแบบจำลอง Error Correction Model : ECM	35
4.4	ผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality Test)	40
บทที่ 5	สรุปและข้อเสนอแนะ	42
5.1	สรุปผลการศึกษา	42
5.2	ข้อเสนอแนะ	45
เอกสารอ้างอิง		46
ภาคผนวก		
ภาคผนวก ก	ผลการทดสอบความนิ่ง Unit Root Test	49
ภาคผนวก ข	ผลการทดสอบ Cointegration	56
ภาคผนวก ค	ผลการทดสอบส่วนที่เหลือ (Residual) จากสมการถดถอย Cointegration โดยการทดสอบยูนิทรูท (Unit Root) ด้วยวิธี ADF Statistic Test	59
ภาคผนวก ง	ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้น	64
ภาคผนวก จ	ผลการทดสอบ Granger Causality Test	69
ภาคผนวก ฉ	ข้อมูลมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วน กับดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์	71

ลิขสิทธิ์สงวนไว้โดยมหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved

ภาคผนวก ช ภาพรวมของ

บริษัทไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (STANLY)

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) (TRU)

77

ประวัติผู้เขียน

80



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

## สารบัญตาราง

ตาราง		หน้า
1.1	แสดงสินค้าส่งออกสำคัญ 20 รายการของไทย พ.ศ. 2546 - 2550	4
1.2	แสดงอัตราการขยายตัวและสัดส่วนของการส่งออกสินค้าสำคัญ 20 รายการแรกของไทย พ.ศ. 2546 - 2550	5
1.3	แสดงมูลค่าการส่งออกและอัตราการขยายตัวของรถยนต์และชิ้นส่วนของไทย พ.ศ. 2540 - 2550	6
4.1	ผลการทดสอบความนิ่ง (unit root test) ของข้อมูลมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนกับดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้วิธี ADF test statistic	29
4.2	ตารางผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อนของมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนกับดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ในกรณีที่ดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (STANLY) เป็นตัวแปรตาม และมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนเป็นตัวแปรอิสระ	31
4.3	ตารางผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อนของมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนกับดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ในกรณีที่ดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (TRU) เป็นตัวแปรตาม และมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนเป็นตัวแปรอิสระ	32
4.4	ตารางผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อนของมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนกับดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ในกรณีที่มูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนเป็นตัวแปรตาม และดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (STANLY) เป็นตัวแปรอิสระ	33
4.5	ตารางผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อนของมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนกับดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ในกรณีที่มูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนเป็นตัวแปรตาม และดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (TRU) เป็นตัวแปรอิสระ	34

4.6	ผลการทดสอบ Error Correction Mechanism โดยให้การเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (STANLY) เป็นตัวแปรตาม และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนเป็นตัวแปรอิสระ	36
4.7	ผลการทดสอบ Error Correction Mechanism โดยให้การเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (TRU) เป็นตัวแปรตาม และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนเป็นตัวแปรอิสระ	37
4.8	ผลการทดสอบ Error Correction Mechanism โดยให้การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนเป็นตัวแปรตามและการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (STANLY) เป็นตัวแปรอิสระ	38
4.9	ผลการทดสอบ Error Correction Mechanism โดยให้การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วนเป็นตัวแปรตามและการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (TRU) เป็นตัวแปรอิสระ	39
4.10	ผลการทดสอบ Granger Causality กรณีของดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (STANLY) และ มูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วน	41
4.11	ผลการทดสอบ Granger Causality กรณีของดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์ (TRU) และ มูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วน	41

สารบัญตารางภาคผนวก

ตาราง		หน้า
1	ตารางข้อมูลมูลค่าการส่งออกที่แท้จริงของรถยนต์และชิ้นส่วน กับดัชนีราคาหุ้นกลุ่มยานยนต์	71



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved