

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	5
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	5
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	6
1.5 นิยามศัพท์	6
บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้อง	
2.1 กรอบแนวคิดทางทฤษฎี	7
1) ทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ	7
2) การทดสอบยูนิทรูท	8
3) แนวความคิดเกี่ยวกับความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว	11
4) แนวความคิดเกี่ยวกับความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะสั้น	13
ตามแบบจำลอง เออร์เรอร์คอเรคชัน	
2.2 เอกสารที่เกี่ยวข้อง	15
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1 วิธีการศึกษา	18
3.2 วิธีการวิเคราะห์และสถิติที่ใช้ในการศึกษา	18

บทที่ 4	ผลการศึกษาและการวิเคราะห์ข้อมูล	20
	4.1 ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test)	24
	4.2 ผลการทดสอบความสัมพันธ์โดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares :OLS)	
บทที่ 5	บทสรุปและข้อเสนอแนะ	
	5.1 สรุปผลการศึกษา	28
	5.2 ข้อเสนอแนะสำคัญ	29
เอกสารอ้างอิง		30
ภาคผนวก		33
	ภาคผนวก ก ข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์	34
	ภาคผนวก ข ตารางแสดงผลการทดสอบ Unit root และผลการทดสอบ ปัญหา Serial correlation	40
	ภาคผนวก ค ตารางแสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์โดยวิธีกำลังสอง น้อยที่สุด	58
ประวัติผู้เขียน		60

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1 เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของนักลงทุนต่างประเทศและ Set Index	4
4.1 แสดงผลการทดสอบ unit root ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ ระดับ I(0)	21
4.2 แสดงผลการทดสอบ unit root ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ ระดับ I(1)	22
4.3 แสดงผลการทดสอบ unit root ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของนักลงทุน ต่างประเทศในประเทศไทย ณ ระดับ I(0)	23
4.4 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ในกรณีที ΔSET เป็นตัวแปรตาม	24
4.5 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ในกรณีที NFI เป็นตัวแปรตาม	26

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright© by Chiang Mai University
 All rights reserved

สารบัญภาพ

ภาพ	หน้า
1 กราฟเปรียบเทียบร้อยละการเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของ นักลงทุนต่างประเทศและ Set Index จำแนกตามราย	4
2 กราฟเปรียบเทียบร้อยละการเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของ นักลงทุนต่างประเทศและ Set Index จำแนกตามรายเดือน	5

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright© by Chiang Mai University
 All rights reserved