

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	4
1.3 ขอบเขตของการศึกษา	4
1.4 แหล่งที่มาของข้อมูล	4
1.5 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	4
บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	5
2.1.1 แนวคิดเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยแท้จริงและอัตราดอกเบี้ยตัวเงิน	5
2.1.2 แนวคิดเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างอัตราดอกเบี้ยกับระดับราคา	6
2.1.3 แนวคิดเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อหรือภาวะราคาขึ้น	7
2.1.4 ทฤษฎีที่ใช้ในงานวิจัย	14
1) การทดสอบความนิ่งของข้อมูลหรือยูนิทรูท	14
2) การวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะยาว	17
3) การวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะสั้น	18
4) การทดสอบสมมติฐานความเป็นเหตุเป็นผล	19
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	21

บทที่ 3	ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1	การทดสอบความนิ่งของข้อมูลหรือยูนิทรุต	27
3.2	การวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะยาว	28
3.3	การวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะสั้น	30
3.4	การทดสอบสมมติฐานความเป็นเหตุเป็นผล	31
บทที่ 4	ผลการศึกษา	
4.1	ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลหรือยูนิทรุต	33
4.2	การวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะยาว	36
4.2.1	กรณีอัตราดอกเบี้ยเป็นตัวแปรอิสระและดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรตาม	36
4.2.2	กรณีดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรอิสระและอัตราดอกเบี้ยเป็นตัวแปรตาม	38
4.3	ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะสั้น	39
4.3.1	กรณีอัตราดอกเบี้ยเป็นตัวแปรอิสระและดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรตาม	39
4.3.2	กรณีดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรอิสระและอัตราดอกเบี้ยเป็นตัวแปรตาม	41
4.4	ผลการทดสอบสมมติฐานเชิงเป็นเหตุเป็นผล	42
บทที่ 5	สรุปผลการศึกษา	
5.1	สรุปผลการศึกษา	44
5.2	ข้อเสนอแนะ	45
	เอกสารอ้างอิง	46
	ภาคผนวก	
	ภาคผนวก ก ข้อมูลอัตราดอกเบี้ยและดัชนีราคาผู้บริโภคที่นำมาศึกษา	48
	ภาคผนวก ข ตารางผลการคำนวณจากโปรแกรม	53
	ประวัติผู้เขียน	70

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 ตารางแสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ level	34
4.2 ตารางแสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับผลต่างอันดับ 1 (First Difference)	35
4.3 ตารางผลการประมาณค่าสมการ โดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด ในกรณีใช้อัตราดอกเบี้ยเป็นตัวแปรอิสระและดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรตาม	36
4.4 ผลการทดสอบความนิ่ง (Unit Root) ของส่วนที่เหลือจากสมการถดถอยด้วยวิธี Augmented Dicky Fully กรณี $\ln(\text{CPI}) = f(\ln(i))$	37
4.5 ตารางผลการประมาณค่าสมการ โดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด ในกรณีที่ดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรอิสระและอัตราดอกเบี้ยเป็นตัวแปรตาม	38
4.6 ผลการทดสอบความนิ่ง (Unit Root) ของส่วนที่เหลือจากสมการถดถอยด้วยวิธี Augmented Dicky Fully กรณี $\ln(i) = f(\ln(\text{CPI}))$	38
4.7 ตารางแสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism : ECM โดยใช้อัตราดอกเบี้ยเป็นตัวแปรอิสระ และดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรตาม	39
4.8 ตารางแสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism : ECM โดยใช้ดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรอิสระ และดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรตาม	41
4.9 ผลการทดสอบ Granger Causality Test	42

สารบัญภาพ

รูป		หน้า
1.1	แสดงอัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคาร ตั้งแต่ เดือน มกราคม 2542 ถึง ธันวาคม 2551	3
1.2	แสดงการเปรียบเทียบอัตราดอกเบี้ย และดัชนีราคาผู้บริโภคของประเทศไทย ตั้งแต่ เดือน มกราคม 2542 ถึง ธันวาคม 2551	3
2.1	แสดงภาวะราคาขึ้นเนื่องจากมีดีมานด์เกิน (Demand Pull Inflation)	8
2.2	แสดงการวิเคราะห์ของ Fisher และ Marshall	10
2.3	แสดงภาวะราคาขึ้นเนื่องมาจากต้นทุนเพิ่ม	12
2.4	แสดงภาวะราคาขึ้นเนื่องมาจากค่าจ้างเพิ่ม	13

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright© by Chiang Mai University
 All rights reserved