

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
สารบัญตาราง	ช
สารบัญภาพ	ฉ
สารบัญตารางภาคผนวก	ญ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ที่มา และความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	5
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	6
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	6
บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้อง	7
2.1 กรอบแนวคิดทางทฤษฎี	7
2.1.1 แบบจำลองมันเดล-เฟลมมิง : ราคาคงที่ (The Mundell-Fleming Model : Fixed Prices)	7
2.1.2 แนวคิดแบบจำลองดอร์นบัสซ์: ราคาเหนียว (The Dornbusch Model : Sticky Price)	12
2.1.3 แนวคิด และวิธีการคำนวณค่าดัชนีค่าเงินที่แท้จริง (Real Effective Exchange Rate: REER)	14
2.1.4 กรอบแนวคิดทฤษฎีในการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติ	19
1) การทดสอบ Unit Root	19
2) Vector Autoregression (VAR)	21
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	43

บทที่ 3	ระเบียบวิธีวิจัย	49
3.1	แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	49
3.2	วิธีการศึกษา	49
3.2.1	การทดสอบ Unit Root	50
3.2.2	การเลือกความล่าช้า (Lag) ที่เหมาะสม	51
3.2.3	การทดสอบหา Cointegration วิธีการ Johansen	52
3.2.4	แบบจำลอง Vector Autoregression	55
บทที่ 4	ผลการศึกษาและการวิเคราะห์ข้อมูล	57
4.1	การทดสอบ Unit Root	58
4.2	การเลือกความล่าช้า (Lag)	59
4.3	การทดสอบหา Cointegration	60
4.4	การประมาณค่าแบบจำลอง Vector Autoregression และการทดสอบ Stability	61
4.5	ผลการวิเคราะห์ Impulse Response Function	64
4.6	ผลการวิเคราะห์ Variance Decomposition	66
บทที่ 5	บทสรุปและข้อเสนอแนะ	68
5.1	สรุปผลการศึกษา	68
5.2	ข้อเสนอแนะ	69
	เอกสารอ้างอิง	71
	ภาคผนวก	74
	ประวัติผู้เขียน	92

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 ผลการทดสอบ Unit Root ของตัวแปร NF และ REER	58
4.2 การเลือกความล่าช้าของการศึกษา	59
4.3 ผลการทดสอบ Cointegration ของ Johansen ระหว่างตัวแปร	60
4.4 ผลการประมาณค่าแบบจำลอง VAR	61
4.5 การทดสอบ VAR Stability Condition Check	63

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 อัตราการเปลี่ยนแปลงของผลิตภัณฑ์รวม ณ ราคาคงที่ ปี 2531	2
1.2 ปริมาณเงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิภาคเอกชน ตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2526 ถึง พ.ศ. 2551	3
1.3 เงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิภาคเอกชน จำแนกตามประเภท ตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2536 ถึง ปี พ.ศ. 2542	3
1.4 เงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิภาคเอกชนและอัตราแลกเปลี่ยน รายเดือน ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2536 ถึง พ.ศ. 2551	4
2.1 นโยบายอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัวในแบบจำลองมันเดล-เฟลมมิ่ง	10
2.2 Impulse Respond Function	38
4.1 การทดสอบ VAR Stability โดยการแสดงรูปวงกลมรัศมีหนึ่งหน่วย	63
4.2 การตอบสนองของดัชนีค่าเงินที่แท้จริงต่อเงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิภาคเอกชน	64
4.3 การตอบสนองของดัชนีค่าเงินที่แท้จริงต่อระดับดัชนีค่าเงินที่แท้จริง	65

สารบัญตารางภาคผนวก

ตาราง	หน้า
1 แสดงข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	75
2 ผลการทดสอบ Unit root ของตัวแปร NF แบบจำลอง none (At Level)	80
3 ผลการทดสอบ Unit root ของตัวแปร NF แบบจำลอง intercept (At Level)	81
4 ผลการทดสอบ Unit root ของตัวแปร NF แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	82
5 ผลการทดสอบ Unit root ของตัวแปร REER แบบจำลอง none (At Level)	83
6 ผลการทดสอบ Unit root ของตัวแปร REER แบบจำลอง none (1st different)	84
7 ผลการทดสอบ Unit root ของตัวแปร REER แบบจำลอง intercept (At Level)	84
8 ผลการทดสอบ Unit root ของตัวแปร REER แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	85
9 ผลการทดสอบและเลือกความล่าช้า (Lag)	86
10 ผลการทดสอบ Cointegration ของ Johansen ระหว่างตัวแปร	87
11 ผลการทดสอบแบบจำลอง VAR	88
12 ผลการทดสอบ Variance Decomposition จาก Shock ของระดับดัชนีค่าเงินที่แท้จริง	89
13 ผลการทดสอบ Variance Decomposition จาก Shock ของเงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิ	90
ภาคเอกชน	90