สารบาญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบาญ	ซ
สารบาญตาราง	ฎ
สารบาญภาพ	ฐ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญ	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	7
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	7
1.4 ขอบเขตการศึกษา	7
1.5 นิยามศัพท์	7
บทที่ 2 ทฤษฎีและผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	
2.1.1 แนวคิดทางความเสมอภาคในอำนาจซื้อ (Purchasing power parity)	9
2.1.2 แนวคิดทางความยืดหยุ่น (Elasticities Approach)	10
2.1.3 ทฤษฎี Exchange Rate and Tariff Pass – Through	15
2.1.4 ทฤษฎี Pricing-to-Market (PTM)	17
2.1.5 การวัดอำนาจตลาดในตลาดระหว่างประเทศ	23
2.2 ทฤษฎีการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติ	
2.2.1 การวิเคราะห์ข้อมูลอนุกรมเวลา (Time Series Analysis)	25
2.2.2 การทดสอบความนิ่งของข้อมูล โดยการทดสอบยูนิทรูท	25
2.2.3 แบบจำลอง Autoregressive integrated moving average model	27
2.2.4 แบบจำลอง Autoregressive Conditional Heteroskedasticity	29

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

2.2.5 แบบจำลอง Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity 31
2.2.6 การวิเคราะห์ความเป็นเหตุเป็นผลด้วยวิธี Granger Causality Tests 32
2.2.7 การทดสอบความสัมพันธ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square Method) 34
2.2.8 เกณฑ์การเลือกรูปแบบของแบบจำลองที่ดีที่สุด 35

บทที่ 3 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและการเปลี่ยนแปลงมูลค่าการส่งออกของประเทศไทย
3.1 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของประเทศไทย 36
3.1.1 ระบบค่าเสมอภาค: พ.ศ. 2506-2511 37
3.1.2 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนประจำวันร่วมกันกับธนาคารพาณิชย์ (Daily fixing): พ.ศ.2521-2524 37
3.1.3 ทุนรักษาระดับฯ เป็นผู้กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนประจำวัน : พ.ศ.2524 - 2527 38
3.1.4 ทุนรักษาระดับฯ เป็นผู้กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนประจำวัน โดยโยงค่าเงินบาทไว้กับเงินสกุลสำคัญหลายสกุล (ระบบตะกร้าเงิน Basket of currencies) พ.ศ. 2527-2540 39
3.2.4 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนแบบลอยตัว (Managed Float): พ.ศ. 2540-ปัจจุบัน 40
3.2 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศ (Foreign Exchange Rate System) 42
3.2.1 ระบบมาตรฐานทองคำ (ค.ศ. 1880-1914) 42
3.2.2 ระบบมาตราปริวรรตทองคำ (The gold Exchange Standard) ค.ศ. 1944-1970 43
3.2.3 การล่มสลายของระบบอัตราแลกเปลี่ยนคงที่ (พ.ศ. 2514-2516) 44
3.2.4 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนหลังปี พ.ศ 2516 45
3.3 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนของโลกในปัจจุบัน 46
3.3.1 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนแบบคงที่ 46
3.3.2 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัว 47

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

3.4 การเปลี่ยนแปลงมูลค่าการส่งออกของไทย 48
3.4.1 การเปลี่ยนแปลงมูลค่าการส่งออกของไทยไปยังประเทศญี่ปุ่น 48
3.4.2 การเปลี่ยนแปลงมูลค่าการส่งออกของไทยไปยังประเทศจีน 49
3.4.3 การเปลี่ยนแปลงมูลค่าการส่งออกของไทยไปยังประเทศสิงคโปร์ 50

บทที่ 4 ระเบียบวิธีวิจัย
4.1 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา 52
4.2 การเก็บรวบรวมข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูล 52
4.3 การวิเคราะห์ข้อมูล 52
4.3.1 การทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test) 52
4.3.2 แบบจำลอง Auto Regressive Integrated Moving Average 53
4.3.3 การประมาณความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน 54
4.3.4 การทดสอบความสัมพันธ์ของความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนกับการส่งออกในแต่ละประเทศด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด 55

บทที่ 5 ผลการศึกษา
5.1 การประมาณค่าความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน 56
5.1.1 ผลการทดสอบ Unit Root ของอัตราแลกเปลี่ยน 56
5.1.2 ผลการศึกษาการนำแบบจำลอง Univariate GARCH ของอัตราแลกเปลี่ยน 58
5.2 การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนกับมูลค่าการส่งออกของประเทศไทยไปยังประเทศญี่ปุ่น จีนและสิงคโปร์ 63
5.2.1 ผลการทดสอบยูนิทรูท (Unit Root Test) ของความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน 63
5.2.2 ผลการทดสอบยูนิทรูท (Unit Root Test) ของมูลค่าการส่งออก 64
5.2.3 ผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality) 65
5.2.4 การทดสอบความสัมพันธ์ของความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนกับการส่งออกในแต่ละประเทศด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด 66

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

บทที่ 6 สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

6.1 สรุปผลการศึกษา 68

6.1.1 การทดสอบความนิ่งของข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยน 68

6.1.2 การประมาณค่าความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนของแต่ละประเทศ 69

6.1.3 การทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality Test) 69

6.1.4 การทดสอบความสัมพันธ์ของความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนกับการส่งออกในแต่ละประเทศด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด 69

6.2 ข้อเสนอแนะ 70

เอกสารอ้างอิง 71

ภาคผนวก 73

ประวัติผู้เขียน 94

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

สารบาญตาราง

ตารางที่	หน้า
5.1 ผลการทดสอบยูนิทรูท (Unit Root Test) ณ ระดับ Level or I(0) ของอัตราแลกเปลี่ยน	57
5.2 ผลการทดสอบยูนิทรูท (Unit Root Test) ณ ระดับ first order or I(1) ของอัตราแลกเปลี่ยน	57
5.3 ผลการทดสอบ Univariate GARCH: สมการค่าเฉลี่ย: JPY/THB	58
5.4 ผลการทดสอบ Univariate GARCH: สมการความแปรปรวน:JPY/THB	59
5.5 การทดสอบปัญหา ARCH effects : JPY/THB	59
5.6 ผลการทดสอบ Univariate GARCH: สมการค่าเฉลี่ย: CHI/THB	60
5.7 ผลการทดสอบ Univariate GARCH: สมการความแปรปรวน:CHI/THB	60
5.8 การทดสอบปัญหา ARCH effects : CHI/THB	61
5.9 ผลการทดสอบ Univariate GARCH: สมการค่าเฉลี่ย: SGD/THB	61
5.10 ผลการทดสอบ Univariate GARCH: สมการความแปรปรวน:SGD/THB	61
5.11 การทดสอบปัญหา ARCH effects : SGD/THB	62
5.12 ผลการทดสอบยูนิทรูท ณ ระดับ Level or I(0) ของความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน	63
5.14 ผลการทดสอบยูนิทรูท ณ ระดับ Level or I(0) ของมูลค่าการส่งออก	64
5.15 ผลการทดสอบ Granger Causality ระหว่างความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนกับมูลค่าการส่งออกของประเทศไทยไปยังประเทศญี่ปุ่น จีนและสิงคโปร์	65
5.16 ทดสอบความสัมพันธ์ของความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนกับการส่งออกในแต่ละประเทศด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด	66

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

สารบาญภาพ

รูป	หน้า
1.1 แสดงถึงอัตราแลกเปลี่ยนเยนต่อบาทตั้งแต่เดือนมิถุนายน 1999 ถึงเดือนมิถุนายน 2009	2
1.2 แสดงถึงอัตราแลกเปลี่ยนหยวนต่อบาทตั้งแต่เดือนมิถุนายน 1999 ถึงเดือนมิถุนายน 2009	3
1.3 แสดงถึงอัตราแลกเปลี่ยนดอลล่าร์สิงคโปร์ต่อบาทตั้งแต่เดือนมิถุนายน 1999 ถึงเดือนมิถุนายน 2009	4
2.1 แสดงดุลยภาพของตลาดสินค้าในตลาดโลก	11
2.2 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างเงินดอลลาร์และอัตราการแลกเปลี่ยน	11
2.3 แสดงดุลยภาพของตลาดสินค้าในตลาดโลก	13
2.4 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างเงินดอลลาร์และอัตราการแลกเปลี่ยน	13
2.5 แสดงดุลยภาพของเงินตราต่างประเทศ	14
3.1 แสดงมูลค่าการส่งออกของไทยไปยังประเทศญี่ปุ่นตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2542 ถึงเดือนมิถุนายน 2552	48
3.2 แสดงมูลค่าการส่งออกของไทยไปยังประเทศจีนตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2542 ถึงเดือนมิถุนายน 2552	49
3.3 แสดงมูลค่าการส่งออกของไทยไปยังประเทศสิงคโปร์ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2542 ถึงเดือนมิถุนายน 2552	50

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved