

สารบัญ

กิตติกรรมประกาศ
 บทคัดย่อภาษาไทย
 บทคัดย่อภาษาอังกฤษ
 สารบัญตาราง
 สารบัญภาพ

หน้า

ก
 ง
 จ
 ฉ
 ญ

บทที่ 1 บทนำ

- | | |
|------------------------------------|---|
| 1.1 ที่มาและความสำคัญ | 1 |
| 1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา | 5 |
| 1.3 ประโยชน์ที่จะได้รับจากการศึกษา | 5 |
| 1.4 ขอบเขตการศึกษา | 6 |
| 1.5 นิยามศัพท์ | 6 |

บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

- | | |
|--|----|
| 2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง | 8 |
| 2.1.1 ผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ | 8 |
| 2.1.2 ความผันผวน | 9 |
| 2.2 ทฤษฎีทางเศรษฐมิติ | 12 |
| 2.2.1 การวิเคราะห์อนุกรมเวลา | 13 |
| 2.2.2 การทดสอบยูนิทรูท | 13 |
| 2.2.3 แบบจำลองความผันผวนแบบหลายตัวแปร | 15 |
| 2.2.4 เกณฑ์การเลือกแบบจำลองที่ดีที่สุด | 19 |
| 2.3 เอกสารงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง | 20 |

บทที่ 3	ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1	ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	24
3.2	แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	24
3.3	วิธีการศึกษา	30
บทที่ 4	ผลการศึกษา	
4.1	การทดสอบ Unit root	31
4.2	การประมาณแบบจำลอง VARMA - GARCH	33
4.3	การประมาณแบบจำลอง VARMA - AGARCH	36
4.4	การประมาณแบบจำลอง Constant Conditional Correlation	38
4.5	การประมาณแบบจำลอง Dynamic Conditional Correlation	39
บทที่ 5	บทสรุปและข้อเสนอแนะ	
5.1	บทสรุป	40
5.2	ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป	41
	เอกสารอ้างอิง	42
	ภาคผนวก	44
	ประวัติผู้เขียน	62

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
3.1 ชื่อตัวแปร	24
4.1 ผลการทดสอบ Unit Root ด้วยวิธีการ ADF test ณ ระดับ level	32
4.2 ค่าสัมประสิทธิ์จากการทดสอบ VARMA – GARCH(1,1)	33
4.3 ค่าสัมประสิทธิ์จากการทดสอบ VARMA – AGARCH(1,1)	37
4.4 ค่าสัมประสิทธิ์จากการทดสอบ CCC	38
4.5 ค่าสัมประสิทธิ์ (θ_1, θ_2) ของทั้ง DCC (1) และ DCC (2) โดยแบบจำลอง DCC	39

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก	2
1.2 ร้อยละการเปลี่ยนแปลงราคาน้ำมันดิบโลกและดัชนีราคาหลักทรัพย์บริษัทน้ำมัน ของประเทศไทย	3
1.3 ร้อยละการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคและดัชนีราคาหลักทรัพย์บริษัทน้ำมัน	4