

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ช
สารบัญตาราง	ฎ
สารบัญภาพ	ณ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของการศึกษา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	3
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	4
1.5 นิยามศัพท์	4
บทที่ 2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	5
2.1 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม	5
2.1.1 ด้านการผลิตและการตลาดปาล์มน้ำมัน	5
2.1.2 ด้านการวิเคราะห์ผลตอบแทนจากการลงทุนทางการเงิน	6
2.1.3 ด้านการวิเคราะห์อุปสงค์และอุปทานน้ำมันปาล์ม	8
2.1.4 ด้านผลกระทบของการเปิดเขตการค้าเสรีต่ออุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม	9
2.1.5 ด้านการประมาณแนวโน้มความต้องการ	11
2.1.6 ด้านการวิเคราะห์ราคา	11
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การส่งผ่านราคา	14
2.2.1 การวิเคราะห์การส่งผ่านราคาด้วยสมการถดถอย	14
2.2.2 การวิเคราะห์การส่งผ่านราคาด้วยแบบจำลอง Cointegration และ Error Correction	15
2.2.3 งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการทดสอบความไม่สมมาตรของการส่งผ่านราคา	18

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 3 แนวคิดทฤษฎีและระเบียบวิธีวิจัย	21
3.1 แนวคิดทางทฤษฎี	21
3.1.1 การวิเคราะห์การส่งผ่านราคา	21
3.1.2 แนวคิด Cointegration และ Error Correction Model (ECM)	22
3.2 ระเบียบวิธีวิจัย	24
3.2.1 ข้อมูลและการเก็บรวบรวมข้อมูล	24
3.2.2 การวิเคราะห์ข้อมูลและแบบจำลองที่ใช้ศึกษา	25
3.2.3 การทดสอบความนิ่งของข้อมูล	26
3.2.4 การวิเคราะห์ VAR , Cointegration และ VEC	26
บทที่ 4 อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มในประเทศไทย	30
4.1 ความเป็นมาของอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มในประเทศไทย	30
4.2 ระบบอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มในประเทศไทย	34
4.2.1 ธุรกิจการปลูกปาล์มน้ำมัน	34
4.2.2 อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มดิบ	39
4.2.3 อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์	43
4.2.4 อุตสาหกรรมต่อเนื่องที่ใช้น้ำมันปาล์มเป็นวัตถุดิบ	46
4.3 ระบบตลาดน้ำมันปาล์มในประเทศไทย	49
4.3.1 ตลาดผลปาล์มสด	49
4.3.2 ตลาดน้ำมันปาล์มดิบ	50
4.3.3 ตลาดน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์	50
บทที่ 5 ผลการศึกษา	52
5.1 การตั้งราคาน้ำมันปาล์มภายในประเทศ	52
5.1.1 การตั้งราคาผลปาล์มสด	52

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
5.1.2 การตั้งราคาน้ำมันปาล์มดิบ	54
5.1.3 การตั้งราคาน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์	54
5.2 พฤติกรรมการส่งผ่านราคาในตลาดน้ำมันปาล์ม	55
5.2.1 ตัวแปรและค่าสถิติของข้อมูลในช่วงที่ทำการศึกษา	55
5.2.2 ผลการทดสอบการส่งผ่านราคาระหว่างตลาดแต่ละระดับ	58
บทที่ 6 สรุปและข้อเสนอแนะ	74
6.1 สรุป	74
6.2 ข้อเสนอแนะ	77
เอกสารอ้างอิง	79
ภาคผนวก	84
ภาคผนวก ก ข้อมูลราคาที่ใช้การศึกษา	85
ภาคผนวก ข ผลการทดสอบ unit root	90
ภาคผนวก ค ผลการทดสอบ Granger causality	110
ภาคผนวก ง ผลการประมาณ VAR , Cointegration และ VEC	111
ประวัติผู้เขียน	119

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 พื้นที่ปลูก พื้นที่ให้ผลผลิต ผลิต ผลิตเฉลี่ย ของปาล์มน้ำมัน ตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2511 - 2549	32
4.2 เนื้อที่ให้ผลผลิต ผลผลิต ผลผลิตต่อไร่ รายจังหวัดของประเทศไทย ปี 2546 - 2548	36
4.3 ดัชนีทุนการผลิตปาล์มน้ำมันเฉลี่ยทั้งประเทศ ปีเพาะปลูก 2548 - 2549	38
5.1 ความหมายของตัวแปรราคาที่ใช้ในการศึกษา	55
5.2 ค่าสถิติเบื้องต้นของตัวแปรที่ใช้ศึกษา	56
5.3 ค่าสถิติจากทดสอบความนิ่ง ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปรที่ถูกแปลงให้อยู่ในรูปของลอการิทึมธรรมชาติ (natural logarithm)	58
5.4 ทิศทางความสัมพันธ์ของราคาผลปาล์มสดในจังหวัดต่างๆ	59
5.5 ผลการทดสอบจำนวนตัวแปรที่เหมาะสมด้วยสถิติต่างๆ	61
5.6 ค่าสถิติของสมการราคาผลปาล์มสด (FFBKR) จากการประมาณแบบจำลอง VAR ที่มีจำนวนตัวแปรเท่ากับ 2 สัปดาห์	62
5.7 ผลการหาจำนวน Cointegration vector จากการทดสอบ Trace test	63
5.8 ผลการหาจำนวน Cointegration vector จากการทดสอบ Maximum Eigenvalue	64
5.9 สมการการปรับตัวระยะสั้นของราคาผลปาล์มสด D(FFBKR) จากการประมาณแบบจำลอง VEC ที่มีตัวแปรเท่ากับ 2	66
5.10 สมการการปรับตัวระยะสั้นของราคาน้ำมันปาล์มดิบในประเทศ D(CPOA) จากการประมาณแบบจำลอง VEC ที่มีตัวแปรเท่ากับ 2	68
5.11 สมการการปรับตัวระยะสั้นของราคาน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ในประเทศ D(RPO) จากการประมาณแบบจำลอง VEC ที่มีตัวแปรเท่ากับ 2	70
5.12 สมการการปรับตัวระยะสั้นของราคาน้ำมันปาล์มตลาดประเทศมาเลเซีย D(CPOM) จากการประมาณแบบจำลอง VEC ที่มีตัวแปรเท่ากับ 2	72
ก ข้อมูลราคาที่ใช้ศึกษา	85
ข.1 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBKR ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	90

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตาราง	หน้า
ข.2 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBKR ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ และค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	91
ข.3 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBSU ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	92
ข.4 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBSU ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ และมีค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	93
ข.5 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBCH ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	94
ข.6 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBCH ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ และมีค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	95
ข.7 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBTR ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	96
ข.8 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBTR ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ และมีค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	97
ข.9 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBSA ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	98
ข.10 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร FFBSA ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ และมีค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	99
ข.11 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร CPOA ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	100
ข.12 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร CPOA ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ และมีค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	101
ข.13 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร RPO ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	102

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตาราง	หน้า
ข.14 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร RPO ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ และค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	103
ข.15 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร CPOM ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	104
ข.16 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร CPOM ที่ level ด้วยสมการที่มีค่าคงที่ และค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	105
ข.17 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร RPO ที่ first different ด้วยสมการ ที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	106
ข.18 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร RPO ที่ first different ด้วยสมการ ที่มีค่าคงที่และค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	107
ข.19 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร CPOM ที่ first different ด้วยสมการ ที่มีค่าคงที่ (with drift) แต่ไม่มีค่าแนวโน้ม	108
ข.20 ผลการทดสอบ unit root ของตัวแปร CPOM ที่ first different ด้วยสมการ ที่มีค่าคงที่และค่าแนวโน้ม (with drift and trend)	109
ค ผลการทดสอบ Granger Causality	110
ง.1 ผลการทดสอบหาจำนวนตัวแปรที่เหมาะสมในสมการ VAR	111
ง.2 ผลการประมาณแบบจำลอง VAR โดยกำหนดให้มีตัวแปรเท่ากับ 2	112
ง.3 ผลการทดสอบ Cointegration ตามวิธีของ Johansen and Juselius	114
ง.4 ผลการประมาณแบบจำลอง VEC โดยกำหนดให้มีตัวแปรเท่ากับ 2	117

สารบัญภาพ

ภาพ	หน้า
4.1 การเพิ่มขึ้นของพื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันในประเทศไทย ในปี พ.ศ. 2511-2549	33
4.2 แหล่งเพาะปลูกปาล์มน้ำมันที่สำคัญของประเทศไทย	35
4.3 สัดส่วนปริมาณผลปาล์มสดรายเดือนต่อผลปาล์มรวมตลอดปีทั้งประเทศ ปี พ.ศ. 2549	37
4.4 กระบวนการสกัดน้ำมันปาล์มแบบมาตรฐาน (ชนิดแยกเมล็ดในปาล์ม)	41
4.5 กระบวนการหีบน้ำมันผสม (การสกัดน้ำมันปาล์มชนิดรวม)	42
4.6 กระบวนการกลั่นน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์แบบทางกายภาพและทางเคมี	45
4.7 อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มในประเทศไทยทั้งระบบ	48
4.8 วิธีการตลาดปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มของประเทศไทย	51
5.1 การเคลื่อนไหวราคาปาล์มทะเลาะ ชนิดคุณภาพน้ำมันร้อยละ 17 ของจังหวัดกระบี่ (FFBKR) สุราษฎร์ (FFBSU) ชุมพร (FFBCH) ตรัง (FFBTR) และสตูล (FFBSA)	57
5.2 การเคลื่อนไหวราคาน้ำมันปาล์มดิบชนิดสกัดแยก (CPOA) น้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ (RPO) ตลาดในประเทศ และราคาน้ำมันปาล์มดิบตลาดประเทศมาเลเซีย (CPOM)	57

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved