



ภาคผนวก

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

ตารางภาคผนวกที่ 1 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (None) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 1 เดือน)

Null Hypothesis: Y1B has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.359982	0.1614
Test critical values:		
1% level	-2.568237	
5% level	-1.941272	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 2 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 1 เดือน)

Null Hypothesis: Y1B has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.380551	0.1477
Test critical values:		
1% level	-3.439371	
5% level	-2.865412	
10% level	-2.568888	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 3 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Trend & Intercept) ของตัวแปร  $r_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 1 เดือน)

Null Hypothesis: Y1B has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.414546	0.3716
Test critical values:		
1% level	-3.971086	
5% level	-3.416186	
10% level	-3.130387	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 4 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (None) ของตัวแปร  $r_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 1 เดือน)

Null Hypothesis: Y1S has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.103416	0.0341
Test critical values:		
1% level	-2.568232	
5% level	-1.941271	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 5 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Intercept)

ของตัวแปร  $r_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 1 เดือน)

Null Hypothesis: Y1S has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.222045	0.1987
Test critical values:		
1% level	-3.439358	
5% level	-2.865406	
10% level	-2.568885	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 6 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Trend & Intercept)

ของตัวแปร  $r_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 1 เดือน)

Null Hypothesis: Y1S has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.296977	0.4345
Test critical values:		
1% level	-3.971067	
5% level	-3.416177	
10% level	-3.130381	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 7 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (None) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 3 เดือน)

Null Hypothesis: Y3B has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.595971	0.1041
Test critical values:		
1% level	-2.568232	
5% level	-1.941271	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 8 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 3 เดือน)

Null Hypothesis: Y3B has a unit root  
Exogenous: Constant  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.071260	0.2566
Test critical values:		
1% level	-3.439358	
5% level	-2.865406	
10% level	-2.568885	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

**ตารางภาคผนวกที่ 9** แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Trend & Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 3 เดือน)

Null Hypothesis: Y3B has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.187843	0.4951
Test critical values:		
1% level	-3.971067	
5% level	-3.416177	
10% level	-3.130381	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

**ตารางภาคผนวกที่ 10** แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (None) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 3 เดือน)

Null Hypothesis: Y3S has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.808359	0.0672
Test critical values:		
1% level	-2.568237	
5% level	-1.941272	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 11 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Intercept)

ของตัวแปร  $r_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 3 เดือน)

Null Hypothesis: Y3S has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.843235	0.3595
Test critical values:		
1% level	-3.439371	
5% level	-2.865412	
10% level	-2.568888	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 12 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Trend & Intercept)

ของตัวแปร  $r_p$  (กรณีราคาขาย 3 เดือน)

Null Hypothesis: Y3S has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.994349	0.6029
Test critical values:		
1% level	-3.971086	
5% level	-3.416186	
10% level	-3.130387	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 13 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (None) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 1 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y1B) has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-24.33325	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.568237	
5% level	-1.941272	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 14 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 1 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y1B) has a unit root  
Exogenous: Constant  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-24.31833	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.439371	
5% level	-2.865412	
10% level	-2.568888	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.



ตารางภาคผนวกที่ 15 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Trend & Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 1 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y1B) has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-24.31049	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.971086	
5% level	-3.416186	
10% level	-3.130387	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 16 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (None) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 1 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y1S) has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-34.44683	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.568232	
5% level	-1.941271	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 17 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Intercept)  
ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 1 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y1S) has a unit root  
Exogenous: Constant  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-34.42374	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.439358	
5% level	-2.865406	
10% level	-2.568885	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 18 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Trend & Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 1 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y1S) has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-34.40819	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.971067	
5% level	-3.416177	
10% level	-3.130381	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 19 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (None) ของตัวแปร  $r_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 3 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y3B) has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-36.28425	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.568232	
5% level	-1.941271	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 20 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Intercept) ของตัวแปร  $r_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 3 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y3B) has a unit root  
Exogenous: Constant  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-36.25829	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.439358	
5% level	-2.865406	
10% level	-2.568885	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 21 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Trend & Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอซื้อ 3 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y3B) has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-36.23917	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.971067	
5% level	-3.416177	
10% level	-3.130381	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 22 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (None) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 3 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y3S) has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-25.30763	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.568237	
5% level	-1.941272	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 23 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 3 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y3S) has a unit root  
Exogenous: Constant  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-25.29103	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.439371	
5% level	-2.865412	
10% level	-2.568888	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 24 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Trend & Intercept) ของตัวแปร  $f_p$  (กรณีราคาเสนอขาย 3 เดือน)

Null Hypothesis: D(Y3S) has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-25.29014	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.971086	
5% level	-3.416186	
10% level	-3.130387	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 25 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (None) ของตัวแปร (i-i\*)  
ระยะเวลา 1 เดือน

Null Hypothesis: X1 has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	1.775628	0.9821
Test critical values:		
1% level	-2.568228	
5% level	-1.941270	
10% level	-1.616399	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 26 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Intercept)  
ของตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 1 เดือน

Null Hypothesis: X1 has a unit root  
Exogenous: Constant  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.671002	0.8516
Test critical values:		
1% level	-3.439345	
5% level	-2.865400	
10% level	-2.568882	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 27 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Trend & Intercept)

ของตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 1 เดือน

Null Hypothesis: X1 has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.399425	0.0522
Test critical values:		
1% level	-3.971049	
5% level	-3.416168	
10% level	-3.130376	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 28 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (None) ของตัวแปร (i-i\*)

ระยะเวลา 3 เดือน

Null Hypothesis: X3 has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 7 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.023729	0.6746
Test critical values:		
1% level	-2.568260	
5% level	-1.941275	
10% level	-1.616396	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 29 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Intercept)

ของตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 3 เดือน

Null Hypothesis: X3 has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 7 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.899466	0.3327
Test critical values:		
1% level	-3.439437	
5% level	-2.865441	
10% level	-2.568904	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 30 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ Level (With Trend & Intercept)

ของตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 3 เดือน

Null Hypothesis: X3 has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 7 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.746113	0.9685
Test critical values:		
1% level	-3.971179	
5% level	-3.416231	
10% level	-3.130414	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.



ตารางภาคผนวกที่ 31 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (None) ของตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 1 เดือน

Null Hypothesis: D(X1) has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-24.45979	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.568232	
5% level	-1.941271	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 32 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Intercept) ของตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 1 เดือน

Null Hypothesis: D(X1) has a unit root  
Exogenous: Constant  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-24.65631	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.439358	
5% level	-2.865406	
10% level	-2.568885	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 33 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Trend & Intercept) ของตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 1 เดือน

Null Hypothesis: D(X1) has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-24.63730	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.971067	
5% level	-3.416177	
10% level	-3.130381	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 34 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (None) ของตัวแปร ตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 3 เดือน

Null Hypothesis: D(X3) has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 6 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.732207	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.568260	
5% level	-1.941275	
10% level	-1.616396	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 35 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Intercept) ของ ตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 3 เดือน

Null Hypothesis: D(X3) has a unit root  
Exogenous: Constant  
Lag Length: 6 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.791757	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.439437	
5% level	-2.865441	
10% level	-2.568904	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 36 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ First-differenced (With Trend & Intercept) ของตัวแปร (i-i\*) ระยะเวลา 3 เดือน

Null Hypothesis: D(X3) has a unit root  
Exogenous: Constant, Linear Trend  
Lag Length: 6 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-10.05647	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.971179	
5% level	-3.416231	
10% level	-3.130414	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ตารางภาคผนวกที่ 37 แสดงผลการประมาณค่าสมการถดถอยโดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด  
กรณีที่อัตราส่วนเพิ่ม / ส่วนลดของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ระยะเวลา 1 เดือน (ราคาเสนอซื้อ)  
เป็นตัวแปรตาม และผลต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลา 1  
เดือนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: Y1B  
Method: Least Squares  
Sample: 1 710  
Included observations: 710

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.022602	0.001302	-17.35345	0.0000
IN1	-0.007850	0.006495	-1.208546	0.2272
R-squared	0.002059	Mean dependent var	-0.021272	
Adjusted R-squared	0.000649	S.D. dependent var	0.018561	
S.E. of regression	0.018555	Akaike info criterion	-5.133366	
Sum squared resid	0.243750	Schwarz criterion	-5.120506	
Log likelihood	1824.345	F-statistic	1.460583	
Durbin-Watson stat	0.062562	Prob(F-statistic)	0.227241	

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางภาคผนวกที่ 38 แสดงผลการประมาณค่าสมการถดถอยโดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด  
กรณีที่อัตราส่วนเพิ่ม / ส่วนลดของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ระยะเวลา 1 เดือน (ราคาเสนอขาย)  
เป็นตัวแปรตาม และผลต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลา 1  
เดือนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: Y1S  
Method: Least Squares  
Sample: 1 710  
Included observations: 710

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001473	0.004865	0.302693	0.7622
IN1	-0.053541	0.024262	-2.206773	0.0277
R-squared	0.006831	Mean dependent var		0.010545
Adjusted R-squared	0.005429	S.D. dependent var		0.069495
S.E. of regression	0.069306	Akaike info criterion		-2.497759
Sum squared resid	3.400747	Schwarz criterion		-2.484899
Log likelihood	888.7044	F-statistic		4.869848
Durbin-Watson stat	1.861568	Prob(F-statistic)		0.027650

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

**ตารางภาคผนวกที่ 39** แสดงผลการประมาณค่าสมการถดถอยโดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด  
กรณีที่อัตราส่วนเพิ่ม / ส่วนลดของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ระยะเวลา 3 เดือน (ราคาเสนอซื้อ)  
เป็นตัวแปรตาม และผลต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลา 3  
เดือนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: Y3B  
Method: Least Squares  
Sample: 1 710  
Included observations: 710

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.017837	0.003961	-4.503029	0.0000
IN3	0.085412	0.011379	7.506116	0.0000
R-squared	0.073713	Mean dependent var		-0.043450
Adjusted R-squared	0.072404	S.D. dependent var		0.055663
S.E. of regression	0.053610	Akaike info criterion		-3.011364
Sum squared resid	2.034785	Schwarz criterion		-2.998504
Log likelihood	1071.034	F-statistic		56.34178
Durbin-Watson stat	0.047555	Prob(F-statistic)		0.000000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางภาคผนวกที่ 40 แสดงผลการประมาณค่าสมการถดถอยโดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด  
กรณีที่อัตราส่วนเพิ่ม / ส่วนลดของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ระยะเวลา 3 เดือน (ราคาเสนอขาย)  
เป็นตัวแปรตาม และผลต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลา 3  
เดือนเป็นตัวแปรอิสระ

Dependent Variable: Y3S  
Method: Least Squares  
Sample: 1 710  
Included observations: 710

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.021345	0.003610	5.913001	0.0000
IN3	0.091272	0.010370	8.801902	0.0000
R-squared	0.098633	Mean dependent var		-0.006025
Adjusted R-squared	0.097360	S.D. dependent var		0.051421
S.E. of regression	0.048854	Akaike info criterion		-3.197168
Sum squared resid	1.689760	Schwarz criterion		-3.184308
Log likelihood	1136.995	F-statistic		77.47348
Durbin-Watson stat	0.050094	Prob(F-statistic)		0.000000

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

**ตารางภาคผนวกที่ 41** แสดงผลการทดสอบ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณีที่มีอัตราส่วนเพิ่ม / ส่วนลดของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ระยะเวลา 1 เดือน (ราคาเสนอขาย)  
เป็นตัวแปรตาม และผลต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลา 1  
เดือนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: RES1B has a unit root  
Exogenous: None  
Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.407627	0.0156
Test critical values:		
1% level	-2.568237	
5% level	-1.941272	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
Dependent Variable: D(RES1B)  
Method: Least Squares  
Sample (adjusted): 4 710  
Included observations: 707 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RES1B(-1)	-0.021835	0.009069	-2.407627	0.0163
D(RES1B(-1))	-0.293639	0.037542	-7.821612	0.0000
D(RES1B(-2))	-0.130421	0.037303	-3.496232	0.0005

R-squared	0.097584	Mean dependent var	-3.09E-05
Adjusted R-squared	0.095020	S.D. dependent var	0.004641
S.E. of regression	0.004415	Akaike info criterion	-8.003206
Sum squared resid	0.013725	Schwarz criterion	-7.983853
Log likelihood	2832.133	Durbin-Watson stat	2.016495



ตารางภาคผนวกที่ 42 แสดงผลการทดสอบ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
 กรณีที่อัตราส่วนเพิ่ม / ส่วนลดของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ระยะเวลา 1 เดือน (ราคาเสนอขาย)  
 เป็นตัวแปรตาม และผลต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลา 1  
 เดือนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: RES1S has a unit root  
 Exogenous: None  
 Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-24.83000	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.568228	
5% level	-1.941270	
10% level	-1.616399	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(RES1S)  
 Method: Least Squares  
 Sample (adjusted): 2 710  
 Included observations: 709 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RES1S(-1)	-0.930870	0.037490	-24.83000	0.0000
R-squared	0.465470	Mean dependent var		-4.33E-05
Adjusted R-squared	0.465470	S.D. dependent var		0.094561
S.E. of regression	0.069135	Akaike info criterion		-2.504111
Sum squared resid	3.383959	Schwarz criterion		-2.497674
Log likelihood	888.7074	Durbin-Watson stat		2.008572

ตารางภาคผนวกที่ 43 แสดงผลการทดสอบ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
 กรณีที่อัตราส่วนเพิ่ม / ส่วนลดของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ระยะเวลา 3 เดือน (ราคาเสนอซื้อ)  
 เป็นตัวแปรตาม และผลต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลา 3  
 เดือนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: RES3B has a unit root  
 Exogenous: None  
 Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=19)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.113071	0.0333
Test critical values:		
1% level	-2.568232	
5% level	-1.941271	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation  
 Dependent Variable: D(RES3B)  
 Method: Least Squares  
 Sample (adjusted): 3 710  
 Included observations: 708 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RES3B(-1)	-0.016457	0.007788	-2.113071	0.0349
D(RES3B(-1))	-0.291630	0.035721	-8.164023	0.0000

R-squared	0.096847	Mean dependent var	3.65E-05
Adjusted R-squared	0.095568	S.D. dependent var	0.011609
S.E. of regression	0.011040	Akaike info criterion	-6.171722
Sum squared resid	0.086052	Schwarz criterion	-6.158833
Log likelihood	2186.789	Durbin-Watson stat	2.062102

ตารางภาคผนวกที่ 44 แสดงผลการทดสอบ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
 กรณีที่อัตราส่วนเพิ่ม / ส่วนลดของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ระยะเวลา 3 เดือน (ราคาเสนอขาย)  
 เป็นตัวแปรตาม และผลต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลา 3  
 เดือนเป็นตัวแปรอิสระ

Null Hypothesis: RES3S has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.119532	0.0328
Test critical values:		
1% level	-2.568232	
5% level	-1.941271	
10% level	-1.616398	

\*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(RES3S)

Method: Least Squares

Sample (adjusted): 3 710

Included observations: 708 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
RES3S(-1)	-0.016852	0.007951	-2.119532	0.0344
D(RES3S(-1))	-0.330679	0.035516	-9.310760	0.0000

R-squared	0.120574	Mean dependent var	-7.78E-06
Adjusted R-squared	0.119328	S.D. dependent var	0.010942
S.E. of regression	0.010268	Akaike info criterion	-6.316668
Sum squared resid	0.074441	Schwarz criterion	-6.303780
Log likelihood	2238.100	Durbin-Watson stat	2.101180

## ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นางสาวดวงเนตร บุญบำรุง
วัน เดือน ปี เกิด	11 ตุลาคม 2524
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนดาราวิทยาลัย จังหวัดเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2542 สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาบริหารธุรกิจบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2547
ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2547 – พ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคเหนือ 1 ตำแหน่งเจ้าหน้าที่สินเชื่อ พ.ศ. 2548 – พ.ศ. 2550 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สาขานนช้างเผือก ตำแหน่งธนาคาร

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved