

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ฅ
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มา และความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	5
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	5
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	5
1.5 นิยามศัพท์	6
บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้อง	
2.1 กรอบแนวคิดทางทฤษฎี	
2.1.1 ทฤษฎีอำนาจซื้อเสมอภาค	7
2.1.2 แนวคิด และวิธีการคำนวณค่าดัชนีค่าเงินที่แท้จริง	10
2.1.3 Cointegration and Error Correction Model	12
2.2 เอกสารที่เกี่ยวข้อง	18
บทที่ 3 วิวัฒนาการระบบอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของไทย	
3.1 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศก่อนการจัดตั้งทุนรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา	
3.1.1 ก่อนสงครามโลกครั้งที่ 2 : ระบบอัตราแลกเปลี่ยนคงที่	25
3.1.2 สงครามโลกครั้งที่ 2 : รัฐบาลควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	25
3.1.3 สมัยหลังสงครามโลกครั้งที่ 2 : ระบบอัตราแลกเปลี่ยนหลายอัตรา	26

3.2 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศนับตั้งแต่การจัดตั้งทุนรักษา ระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา	
3.2.1 ก่อนกำหนดค่าเสมอภาค : พ.ศ. 2498 – พ.ศ. 2506	27
3.2.2 ระบบค่าเสมอภาค : พ.ศ. 2506 – พ.ศ. 2521	28
3.2.3 การกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนประจำวันร่วมกัน : พ.ศ. 2521 – พ.ศ. 2524	29
3.2.4 ทุนรักษาอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราเป็นผู้กำหนดอัตราแลกเปลี่ยน ประจำวัน : พ.ศ. 2524 – พ.ศ. 2527	30
3.2.5 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนคงที่ โดยผูกค่าเงินบาทไว้กับกลุ่มเงินตราของ ประเทศคู่ค้าที่สำคัญ : พ.ศ. 2527 – พ.ศ. 2540	31
3.2.6 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัว : พ.ศ. 2540 - ปัจจุบัน	32

บทที่ 4 ระเบียบวิธีวิจัย

4.1 แบบจำลองและสมมติฐานที่ใช้ในการศึกษา	
4.1.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	36
4.1.2 สมมติฐานที่ใช้ในการศึกษา	37
4.2 วิธีการศึกษา	37

บทที่ 5 ผลการศึกษา

5.1 ผลการทดสอบ Unit Root	40
5.2 ผลการทดสอบ Cointegration และ Error Correction	
5.2.1 แบบจำลองดุลการค้ำกับดัชนีค่าเงินบาท (NEER)	42
5.2.2 แบบจำลองดุลการค้ำกับดัชนีค่าเงินบาทที่แท้จริง (REER)	46

บทที่ 6 สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

6.1 สรุปผลการศึกษา	51
6.2 ข้อเสนอแนะ	52

เอกสารอ้างอิง	53
ภาคผนวก	56
ประวัติผู้เขียน	67

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 มูลค่าการค้าและสัดส่วนมูลค่าการค้าต่อ GDP ของประเทศไทย ตั้งแต่ปี 2537 ถึง ปี 2548 (มกราคม- กันยายน)	2
1.2 ดุลการค้าของประเทศไทย ตั้งแต่ปี 2537 ถึงปี 2548 (มกราคม- พฤศจิกายน)	4
5.1 ผลการทดสอบ Unit Root	41
5.2 ผลการศึกษาความสัมพันธ์ระยะยาวของแบบจำลองดุลการค้ากับดัชนีค่าเงินบาท	42
5.3 Vector ประมาณค่าความสัมพันธ์ระยะยาวของตัวแปรในแบบจำลอง	43
5.4 การประมาณ Ordinary Least Square (OLS) ของแบบจำลองดุลการค้ากับดัชนีค่าเงินบาท	45
5.5 ผลการศึกษาความสัมพันธ์ระยะยาวของแบบจำลองดุลการค้ากับดัชนีค่าเงินบาทที่แท้จริง	46
5.6 Vector ประมาณค่าความสัมพันธ์ระยะยาวของตัวแปรในแบบจำลอง	47
5.7 การประมาณ Ordinary Least Square (OLS) ของแบบจำลองดุลการค้ากับดัชนีค่าเงินบาทที่แท้จริง	49

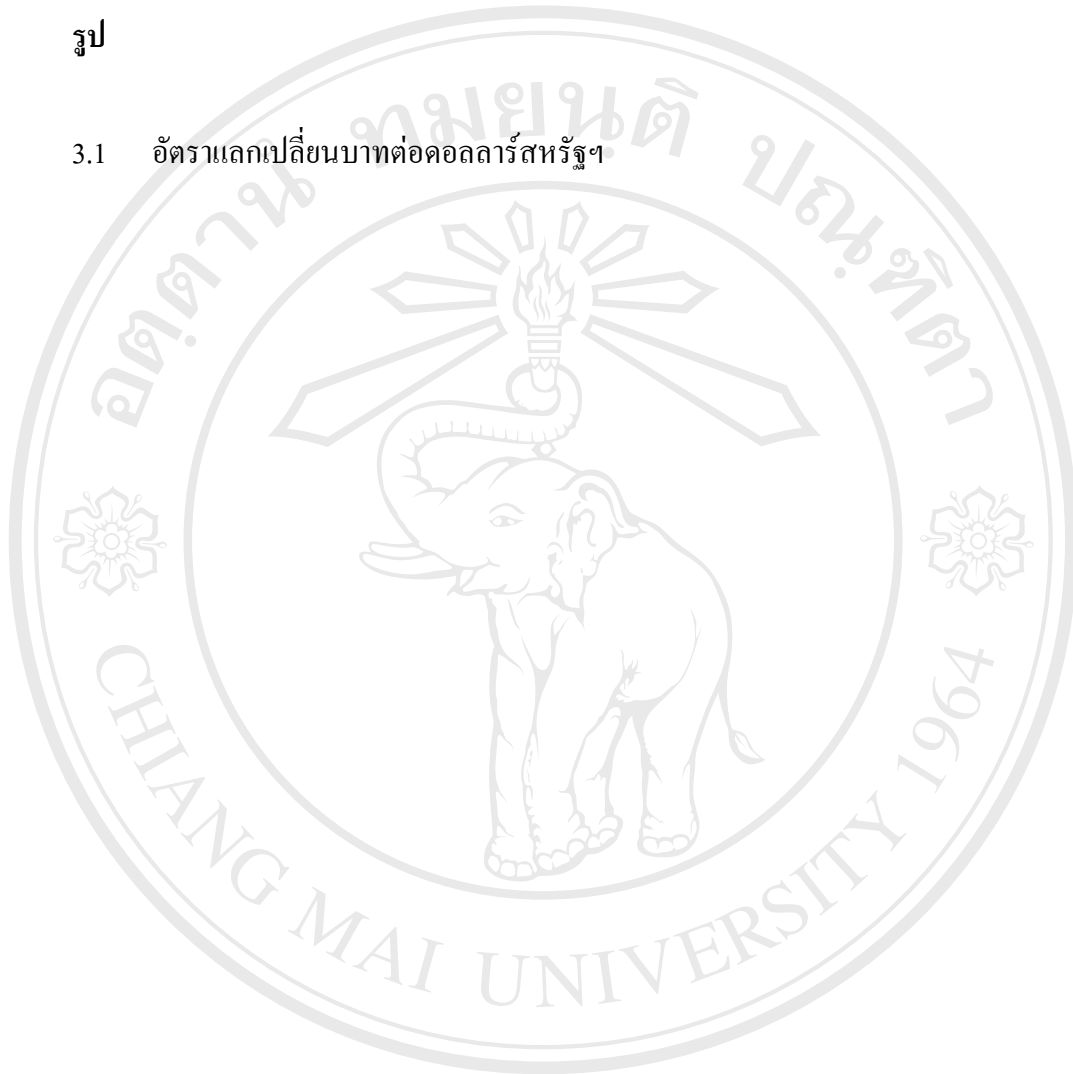
สารบัญภาพ

รูป

หน้า

3.1 อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

34



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved