

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 หลักการที่มาและความสำคัญ	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	4
1.3 ประโยชน์ที่จะได้รับจากการศึกษา	4
1.4 ขอบเขตการศึกษาและแหล่งที่มาของข้อมูล	5
1.5 นิยามคำศัพท์เฉพาะ	5
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎี และวรรณกรรมปริทัศน์	6
2.1 ทฤษฎีที่ใช้ในการศึกษา	6
2.1.1 ทฤษฎีบทข้อมูลอนุกรมเวลา	6
2.1.2 การทดสอบ (Unit Root)	7
2.1.3 Vector Autoregression (VAR)	10
2.1.4 แนวคิดเกี่ยวกับความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว (Cointegration)	14
2.1.5 แนวคิดเกี่ยวกับความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้น ตามแบบจำลอง เอเรอร์คอร์เรกชัน Error Correction Mechanism (ECM)	17
2.1.6 Granger Causality Model	18
2.2 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	19
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	
3.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	23

3.2	สมมติฐาน	23
3.3	วิธีการศึกษา	23
บทที่ 4 ผลการศึกษา		
4.1	การทดสอบ unit root	30
4.2	การทดสอบ Cointegration และการประมาณ Error Correction Mechanism	34
4.3	การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร	55
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ		
5.1	สรุปผลการศึกษา	57
5.2	ข้อเสนอแนะ	58
	เอกสารอ้างอิง	60
	ภาคผนวก	62
	ประวัติผู้เขียน	83

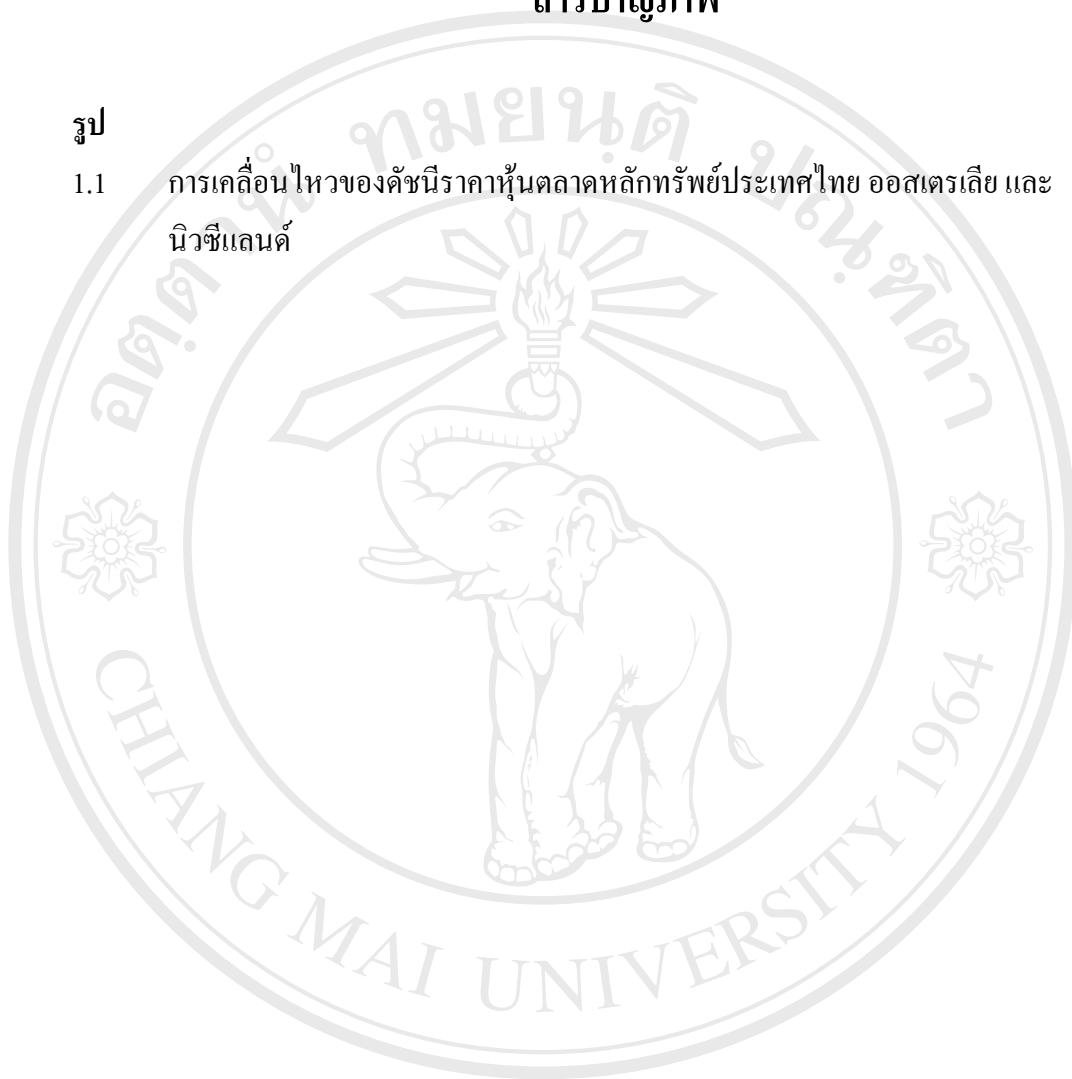
สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 ผล unit root ของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)	31
4.2 ผล unit root ของดัชนี All ordinary (AORD)	32
4.3 ผล unit root ของดัชนี New Zealand Exchange All Index (NZC)	33
4.4 ความล่าช้า(lag length) สำหรับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ดัชนี All Ordinary (AORD)และดัชนี New Zealand Exchange All Index (NZC)	35
4.5 ค่า AIC และ SBC ทั้ง 5 รูปแบบ ใน lag lengthที่1	36
4.6 ค่า AIC และ SBC ทั้ง 5 รูปแบบ ใน lag lengthที่3	37
4.7 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	38
4.8 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	38
4.9 ผล estimated cointegrating vectors	39
4.10 การปรับตัวระยะสั้นของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ภูมิภาคโอเชียเนีย	40
4.11 ความล่าช้า(lag length) สำหรับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ดัชนี All Ordinary (AORD)	41
4.12 ค่า AIC และ SBC ทั้ง 5 รูปแบบ ใน lag lengthที่1	42
4.13 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	43
4.14 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	43
4.15 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	43
4.16 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	44
4.17 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	44
4.18 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	44
4.19 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	44
4.20 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	45
4.21 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	45
4.22 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	45

4.23	ค่าประมาณแบบจำลองสำหรับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับดัชนี All Ordinary (AORD) โดยวิธี Seemingly Unrelated Regression	46
4.24	ความล่าช้า(lag length) สำหรับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับ ดัชนี New Zealand Exchange All Index (NZC)	48
4.25	ค่า AIC และ SBC ทั้ง 5 รูปแบบ ใน lag length ที่ 1	49
4.26	ค่า AIC และ SBC ทั้ง 5 รูปแบบ ใน lag length ที่ 2	50
4.27	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	50
4.28	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	51
4.29	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	51
4.30	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	51
4.31	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	51
4.32	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	52
4.33	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	52
4.34	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	52
4.35	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี max test	52
4.36	การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vector โดยวิธี trace test	53
4.37	ค่าประมาณแบบจำลอง สำหรับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กับ ดัชนี New Zealand Exchange All Index (NZC) โดยวิธี Seemingly Unrelated Regression	53
4.38	Granger causality แบบรวม	55

สารบัญภาพ

รูป		หน้า
1.1	การเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย ออสเตรเลีย และ นิวซีแลนด์	3



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved