

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 หลักการ ที่มา และความสำคัญ	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	5
1.3 ขอบเขตการศึกษา	5
1.3 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	6
บทที่ 2 ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	7
2.1.1 แนวคิดเชิงทฤษฎีเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างเงินเฟ้อและ การเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ	7
2.1.2 ทฤษฎีเศรษฐศาสตร์แบบคลาสสิก	8
2.1.3 ทฤษฎีของเคนส์	8
2.1.4 ทฤษฎีของนักการเงินนิยม	10
2.1.5 ทฤษฎีแบบนีโอคลาสสิก	12
2.1.6 ทฤษฎีนีโอเคนส์เซียน	14
2.1.7 ทฤษฎีการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจแนวใหม่	15
2.1.8 พลวัตของอุปสงค์มวลรวมและอุปทานมวลรวม	16
2.1.9 วิธีการทางเศรษฐมิติ	22
1) การทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Stationary) และการทดสอบ ยูนิตรูท (Unit Root Test)	22

2) แบบจำลอง Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (ARCH)	24
3) แบบจำลอง Generalization Autoregressive Conditional Heteroskedasticic (GARCH)	26
4) แบบจำลอง Multivariate GARCH model	28
5) การตรวจสอบรูปแบบ (Diagnostic Checking)	30
2.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	31
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	33
3.2 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	35
3.3 วิธีการศึกษาวิเคราะห์	36
บทที่ 4 ผลการศึกษา	
4.1 ผลการทดสอบ Unit Root	40
4.2 ผลการทดสอบ Univariate GARCH ของอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ	43
4.3 ผลการทดสอบ Univariate GARCH ของอัตราเงินเฟ้อ	44
4.4 ผลการทดสอบไปวาเรจการซ์ (Bivariate GARCH)	46
บทที่ 5 สรุปผลและข้อเสนอแนะ	
5.1 สรุปผลการศึกษา	49
5.2 ข้อเสนอแนะ	50
เอกสารอ้างอิง	51
ภาคผนวก	
ภาคผนวก ก ผลการทดสอบยูนิตรูท (Unit Root Test) โดยการทดสอบ Augmented Dickey-Fuller	55
ภาคผนวก ข คอเรลโลแกรม	61
ภาคผนวก ค การประมาณค่าพารามิเตอร์ (GARCH)	63
ภาคผนวก ง ผลการทดสอบ ARCH effects	65

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ 51

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 ผลการทดสอบยูนิทรูท ของอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย	41
4.2 ผลการทดสอบยูนิทรูทของอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทย	42
4.3 ผลการทดสอบ Univariate GARCH ของอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ : สมการค่าเฉลี่ย	43
4.4 ผลการทดสอบ Univariate GARCH ของอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ : สมการความแปรปรวน	43
4.5 ผลการทดสอบ ARCH effects	44
4.6 ผลการทดสอบ Univariate GARCH ของอัตราเงินเฟ้อ: สมการค่าเฉลี่ย	44
4.7 ผลการทดสอบ Univariate GARCH ของอัตราเงินเฟ้อ: สมการความแปรปรวน	45
4.8 ผลการทดสอบ ARCH effects	45
4.9 ผลการทดสอบไบวาเรจาร์ช (Bivariate GARCH)	46

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 ภาวะอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทย	3
1.2 อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในปัจจุบัน	4
2.1 แสดงกระบวนการปรับเปลี่ยนระหว่างเงินเฟ้อและการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ	9
2.2 แสดงกระบวนการปรับเปลี่ยนระหว่างเงินเฟ้อและการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของ Friedman	11
2.3 แสดงกลไกการทดแทนการบริโภคในปัจจุบันเพื่อบริโภคในอนาคต	13
2.4 แสดงดุลยภาพระยะยาวในกรณีอัตราแลกเปลี่ยนแบบยืดหยุ่น	20
2.5 แสดงดุลยภาพระยะยาวในกรณีอัตราแลกเปลี่ยนแบบคงที่	20
2.6 แสดงดุลยภาพระยะสั้น และดุลยภาพระยะยาวในกรณีอัตราแลกเปลี่ยนแบบยืดหยุ่น	21