

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างราคาทองคำ และราคาน้ำมันในตลาด  
ปัจจุบันและตลาดล่วงหน้าของตลาดโลก ด้วยวิธีโคอินทิเกรชัน



พัศตรพร ไชยศรี

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
พฤษภาคม 2553

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างราคาทองคำ และราคาน้ำมันในตลาด  
ปัจจุบันและตลาดล่วงหน้าของตลาดโลก ด้วยวิธีโคอินทิเกรชัน

พัศตรพร ไชยศรี

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
พฤษภาคม 2553

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างราคาทองคำ และราคาน้ำมันในตลาด  
ปัจจุบันและตลาดล่วงหน้าของตลาดโลก ด้วยวิธีโคอินทิเกรชัน

พัศตรพร ไชยศรี

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



.....ประธานกรรมการ

รศ.อารีย์ เชื้อเมืองพาน



.....กรรมการ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์



.....กรรมการ

ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ



.....กรรมการ

อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิมอนุสรณ์กุล

24 พฤษภาคม 2553

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระครั้งนี้สำเร็จลงด้วยกรุณาจาก รองศาสตราจารย์ ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ ผู้ซึ่งให้ความรู้ คำแนะนำ คำปรึกษา และตรวจแก้ไขจนการค้นคว้าแบบอิสระครั้งนี้เสร็จสมบูรณ์ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูง ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ รองศาสตราจารย์ ดร. อารีย์ เชื้อเมืองพาน ที่กรุณาได้รับเป็นประธานกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. ไพรัช กาญจนการุณ และอาจารย์ ดร. ชัยวัฒน์ นิมนอนุสรณ์กุล ที่กรุณาได้รับเป็นกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ และให้คำแนะนำอย่างดีตลอดมา

ขอขอบคุณ เจ้าหน้าที่ศูนย์การเงินและการลงทุน (Finance and Investment Center: FIC) ที่กรุณาสละเวลาช่วยเหลือ และอนุเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับตัวแปรต่างๆ ที่นำมาใช้ในทดสอบในการค้นคว้าแบบอิสระ คุณพิมพ์วิไลย กานุกุล คุณธนัฐพร จันทร์แสง และเจ้าหน้าที่คณะเศรษฐศาสตร์ทุกคน ที่ช่วยดำเนินการ ประสานงานด้านต่างๆ จนการค้นคว้าแบบอิสระสำเร็จลุล่วงไปด้วยดี เพื่อนๆ โดยเฉพาะ คุณกรรณิการ์ ดวงเนตร และคุณพรพิมล วรรมทอง ที่คอยช่วยเหลือและให้คำปรึกษาโดยตลอด รวมถึงญาติทุกคน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง คุณพ่อ คุณแม่ คุณลุง คุณป้า และน้องชาย ที่ได้ให้ความช่วยเหลือและเป็นกำลังใจในการทำวิจัยครั้งนี้

ท้ายที่สุด หากมีสิ่งใดขาดตกบกพร่องหรือผิดพลาดประการใด ผู้เขียนขอภัยเป็นอย่างสูงในข้อบกพร่องและข้อผิดพลาดนั้น และผู้เขียนหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระเล่มนี้คงมีประโยชน์บ้างไม่มากนักน้อยสำหรับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนผู้ที่สนใจที่จะศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับการทดสอบความสัมพันธ์ของราคาทองคำและราคาน้ำมัน โดยวิธีโคอินทิเกรชัน