

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
สารบัญตาราง	ช
สารบัญภาพ	ฉ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	6
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	6
1.4 ขอบเขตการศึกษา	7
บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 กรอบแนวคิดทางทฤษฎี	8
2.1.1 ทฤษฎีความเสมอภาคของอำนาจซื้อ	8
2.1.2 แนวความคิดเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงเฉลี่ย	9
2.1.3 ทฤษฎีข้อมูลอนุกรมเวลา	10
2.1.4 การทดสอบ Unit Root	11
2.1.5 แนวคิดเกี่ยวกับความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว	14
2.1.6 Error Correction Mechanisms	16
2.1.7 เทคนิคการประมาณ ARDL และ ECM	17
2.1.8 ผลกระทบแบบฟิชเชอร์	22
2.1.9 ผลกระทบระหว่างประเทศแบบฟิชเชอร์	23
2.1.10 ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน	24
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	26

บทที่ 3	ระเบียบวิธีวิจัย	30
	3.1 ข้อมูลและแหล่งข้อมูล	30
	3.2 แบบจำลองและสมมติฐานที่ใช้ในการศึกษา	30
	3.2.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	30
	3.2.2 การคำนวณอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงในแบบจำลอง	31
	3.2.3 สมมติฐานในแบบจำลอง	31
	3.3 วิธีการศึกษา	32
	3.3.1 ขั้นตอนการศึกษาแบบจำลองตามกระบวนการ ARDL	32
บทที่ 4	ผลการศึกษา	35
	4.1 กรณีศึกษาประเทศไทยและประเทศสหรัฐอเมริกา	36
บทที่ 5	สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ	39
	5.1 สรุปผลการศึกษา	39
	5.2 ข้อเสนอแนะทางด้านนโยบาย	40
	5.3 ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป	41
	เอกสารอ้างอิง	42
	ภาคผนวก	
	แสดงผลการเลือกช่วงเวลา (Lag Length) ที่เหมาะสม	45
	ประวัติผู้เขียน	66

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 ค่า F-Statistic สำหรับการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของอัตราดอกเบี้ยของประเทศไทยและอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงระหว่างเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์	36
4.2 การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรทั้งหมดด้วยวิธีการ Error Correction ของแบบจำลอง ARDL โดยใช้ SBC (Schwarz Bayesian Criterion) กรณีศึกษาประเทศไทยกับประเทศสหรัฐอเมริกา	38

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 อัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคารของประเทศสหรัฐอเมริกา	3
1.2 อัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคารของประเทศไทย	5



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved