

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญภาพ	ฉ
สารบัญตารางภาคผนวก	ฉ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	7
1.3 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	7
1.4 ขอบเขตการศึกษา	7
1.5 นิยามศัพท์	7
บทที่ 2 ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	
2.1.1 ทฤษฎีปริมาณเงินอย่างหยาบ(The crude Quantity Theory of money)	9
2.1.2 ทฤษฎีปริมาณเงินของ Irving Fisher	10
2.1.3 ทฤษฎีปริมาณเงินของ Cambridge	12
2.1.4 ทฤษฎีการกำหนดปริมาณเงิน	13
2.1.5 แนวคิดเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อหรือภาวะราคาขึ้น	15
2.1.6 ทฤษฎีการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติ	
2.1.6.1 ข้อมูลพาแนล	21
2.1.6.2 การทดสอบพาแนลยูนิทรูท (Penel Unit Root)	22

2.1.6.3 การทดสอบพหุคูณโคอินทิเกรชัน (Panel Cointegration Test)	29
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	32
<b>บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย</b>	
3.1 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	36
3.2 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	36
3.3 วิธีการศึกษา	37
3.3.1 การทดสอบ Panel Unit Root Test	37
3.3.2 การทดสอบ Panel Cointegration	40
3.3.3 การประมาณค่า Pooled OLS	41
3.3.4 การทดสอบโดยใช้ Fixed Effect Model	42
3.3.5 การทดสอบโดยใช้ Random Effect Model	42
3.3.6 การประมาณค่าแบบจำลองด้วยวิธี Error Correction Mechanism	43
<b>บทที่ 4 ผลการศึกษา</b>	
4.1 ผลการทดสอบ Panel Unit Root	45
4.2 ผลการทดสอบ Panel Cointegration	50
4.3 ผลการประมาณค่าสมการโดยใช้สมการถดถอย แบบ Pooled OLS, Fixed Effect Model และ Random Effect Model	53
<b>บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา</b>	
5.1 สรุปผลการศึกษา	56
5.2 ข้อเสนอแนะ	59
เอกสารอ้างอิง	60
<b>ภาคผนวก</b>	
ภาคผนวก ก ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	64
ภาคผนวก ข ผลการคำนวณจากโปรแกรม	88

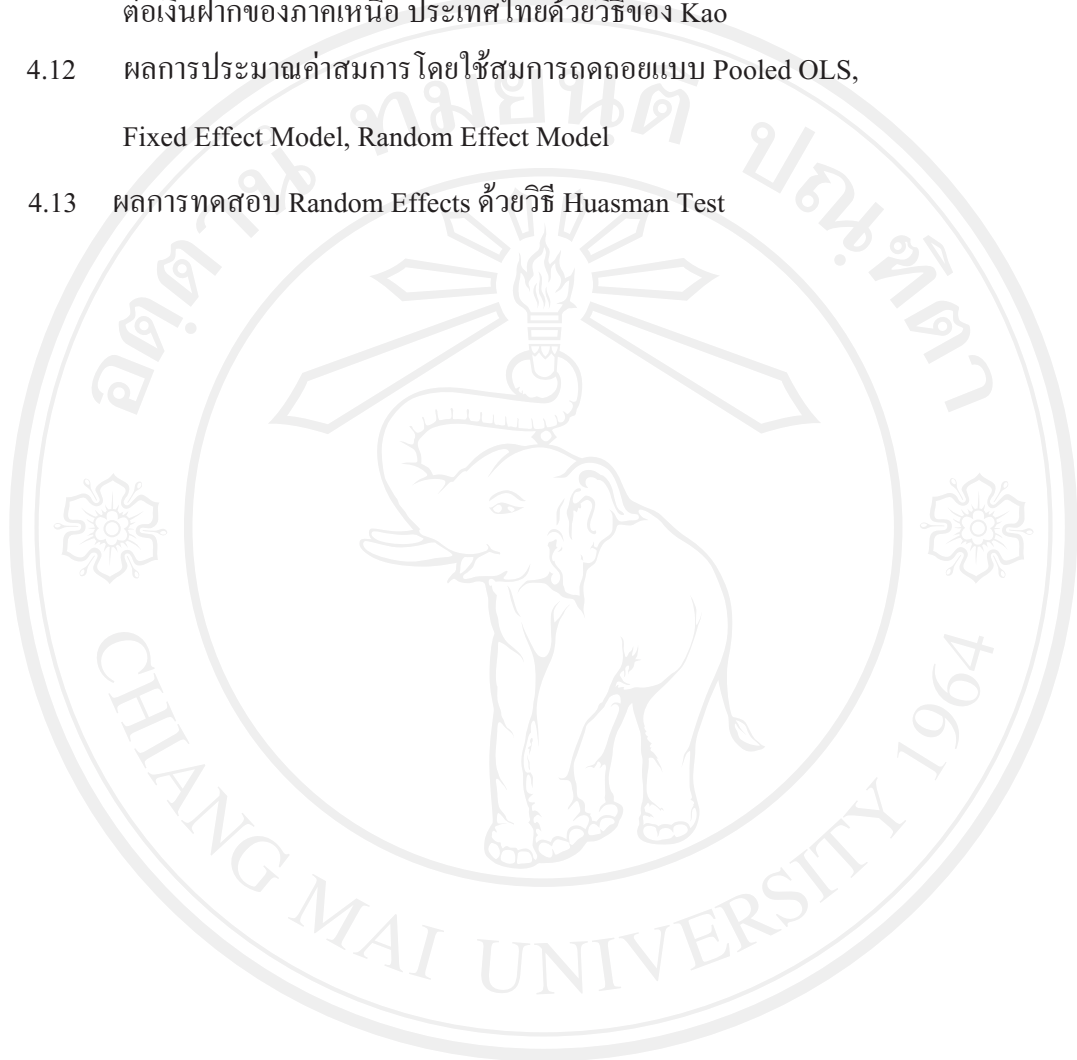


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
4.1 ผลการทดสอบ panel unit root ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคและข้อมูลสัดส่วนสินค้าซื้อต่อเงินฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยซึ่งอยู่รูป logarithm ที่ระดับ level หรือ I(0) ด้วยวิธี Individual intercept	46
4.2 ผลการทดสอบ panel unit root ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคและข้อมูลสัดส่วนสินค้าซื้อต่อเงินฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยซึ่งอยู่ logarithm ที่ระดับ level หรือ I(0) ด้วยวิธี Individual intercept and trend	46
4.3 ผลการทดสอบ panel unit root ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคและข้อมูลสัดส่วนสินค้าซื้อต่อเงิน ฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยซึ่งอยู่รูป logarithm ที่ระดับ level หรือ I(0) ด้วยวิธี none	47
4.4 ผลการทดสอบ panel unit root ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคและข้อมูลสัดส่วนสินค้าซื้อต่อเงิน ฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยซึ่งอยู่รูป logarithm ที่ระดับ Level หรือ I(0) ด้วยวิธี Hadri	47
4.5 ผลการทดสอบ panel unit root ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคข้อมูลสัดส่วนสินค้าซื้อต่อเงินฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยซึ่งอยู่รูป logarithm ที่ระดับ 1 <sup>st</sup> difference หรือ I(1) ด้วยวิธี Individual intercept	48
4.6 ผลการทดสอบ panel unit root ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคข้อมูลสัดส่วนสินค้าซื้อต่อเงินฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยซึ่งอยู่รูป logarithm ที่ระดับ 1 <sup>st</sup> difference หรือ I(1) ด้วยวิธี Individual intercept and trend	49
4.7 ผลการทดสอบ panel unit root ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคข้อมูลสัดส่วนสินค้าซื้อต่อเงินฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยซึ่งอยู่รูป logarithm ที่ระดับ 1 <sup>st</sup> difference หรือ I(1) ด้วยวิธี none	49
4.8 ผลการทดสอบ panel unit root ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคและข้อมูลสัดส่วนสินค้าซื้อต่อเงิน ฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยซึ่งอยู่รูป logarithm ที่ระดับ 1 <sup>st</sup> difference หรือ I(1) ด้วยวิธี Hadri	50
4.9 ผลการทดสอบ Panel Cointegration ตามวิธีของ Pedroni	50

4.10	ผลการทดสอบโดยใช้วิธี Error Correction Mechism	52
4.11	ผลการทดสอบ panel cointegration ของข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภคข้อมูลสัดส่วนสินเชื่อ ต่อเงินฝากของภาคเหนือ ประเทศไทยด้วยวิธีของ Kao	52
4.12	ผลการประมาณค่าสมการ โดยใช้สมการถดถอยแบบ Pooled OLS, Fixed Effect Model, Random Effect Model	54
4.13	ผลการทดสอบ Random Effects ด้วยวิธี Huasman Test	55



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright© by Chiang Mai University  
 All rights reserved

## สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 ช่องทางการส่งผ่านของนโยบายทางการเงิน	2
1.2 การส่งผ่านนโยบายการเงินของช่องทางสินเชื่อ	3
1.3 อัตราความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณเงินให้สินเชื่อรวม ปริมาณเงินฝากรวมและดัชนีราคาผู้บริโภค ในภาคเหนือช่วง เดือนกรกฎาคม.พ.ศ. 2548 – เดือนตุลาคม พ.ศ.2553	5
1.4 แสดงสัดส่วนของเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากในภาคเหนือช่วงเดือนกรกฎาคม พ.ศ.2548-เดือนตุลาคม พ.ศ. 2553	6
2.1 แสดงภาวะราคาขึ้นเนื่องจากมี demand เกิน (Demand Pull Inflation)	16
2.2 แสดงการวิเคราะห์ของ Fisher และ Marshall	18
2.3 แสดงภาวะราคาขึ้นเนื่องมาจากต้นทุนเพิ่ม	19
2.4 แสดงภาวะราคาขึ้นเนื่องมาจากค่าจ้างเพิ่ม	20

## สารบัญตารางภาคผนวก

ตาราง		หน้า
1ก	ข้อมูลสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์เดือนกรกฎาคม พ.ศ.2548 เดือนกันยายน พ.ศ. 2548	66
2ก	ข้อมูลดัชนีราคาผู้บริโภค เดือนกรกฎาคม พ.ศ.2548 เดือนกันยายน พ.ศ. 2548	
1ข	ผลการทดสอบพหุสมการโคอินทิเกรชัน ด้วยวิธีของ Pedroni with intercept	78 90
2ข	ผลการทดสอบพหุสมการโคอินทิเกรชัน ด้วยวิธีของ Pedroni with intercept and trend	92
3ข	ผลการทดสอบพหุสมการโคอินทิเกรชัน ด้วยวิธีของ Pedroni with none	95
4ข	ผลการทดสอบพหุสมการโคอินทิเกรชัน ด้วยวิธีของ Kao	97
5ข	ผลการประมาณค่าโดยใช้สมการถดถอยแบบ Pool OLS	98
6ข	ผลการประมาณค่าโดยใช้สมการถดถอยแบบ Fixed Effect Model	99
7ข	ผลการประมาณค่าโดยใช้สมการถดถอยแบบ Random Effect Model	100
8ข	ผลการประมาณค่าโดยใช้สมการถดถอยแบบ Random Effect Model	101
9ข	ผลการประมาณค่าสมการด้วยวิธี Error Correction Mechanism	103