

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญภาพ	ฉ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 หลักการและเหตุผล	1
1.2 วัตถุประสงค์ในการศึกษา	6
1.3 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	6
1.4 ขอบเขตการศึกษา	6
1.5 นิยามศัพท์	7
บทที่ 2 ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีทางเศรษฐศาสตร์	8
ทฤษฎีความเสมอภาคของอำนาจซื้อ	8
(The Purchasing Power Parity Theory: PPP Theory)	
2.2 ทฤษฎีทางเศรษฐมิติ	11
1) การทดสอบยูนิทรูท (Unit Root)	11
2) แบบจำลอง Autoregressive Moving Average (ARMA(p,q))	13
3) แบบจำลอง Autoregressive Conditional Heteroscedasticity (ARCH)	14
4) แบบจำลอง Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity(GARCH) 16	
5) แบบจำลอง Multivariate GARCH model	17
2.3 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	19

บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย

3.1 ทดสอบความนิ่งของข้อมูล(Unit Root Test)	23
ที่นำมาทำการศึกษาโดยวิธี Augmented Dickey – Fuller Test (ADF)	
3.2 วิเคราะห์หาแบบจำลองที่เหมาะสมโดยการใช้แบบจำลอง	24
Autoregressive Moving Average (ARMA(p,q)) และแบบจำลองGARCH	
3.3 การศึกษาความสัมพันธ์โดยวิธี Bivariate GARCH	25

บทที่ 4 ผลการศึกษา

4.1 ผลการทดสอบยูนิทรูท (Unit Root Test)	27
4.2 ผลการประมาณค่า Mean Equation ของลี้กการิทึมของอัตราแลกเปลี่ยน	29
4.3 ผลการทดสอบ Univariate GARCH ของลี้กการิทึมของอัตราแลกเปลี่ยน	30
4.4 ผลการประมาณค่า Mean Equation ของลี้กการิทึมของมูลค่าการส่งออกสินค้า	31
อุตสาหกรรมของประเทศไทย	
4.5 ผลการทดสอบ Univariate GARCH ของลี้กการิทึมของมูลค่าการส่งออกสินค้า	31
อุตสาหกรรมของประเทศไทย	
4.6 ผลการทดสอบไบวารรี่เอทการ์ช (Bivariate GARCH)	32
1) ผลการทดสอบไบวารรี่เอทการ์ชแบบคงที่	33
Constant Conditional Correlation ,CCC	
2) ผลการทดสอบไบวารรี่เอทการ์ชแบบมีการเปลี่ยนแปลง	36
ตามการเปลี่ยนแปลงของเวลา Dynamic Conditional Correlation ,DCC	

บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา และข้อเสนอแนะ

5.1 สรุปผลการศึกษา	37
5.2 ข้อเสนอแนะ	38

เอกสารอ้างอิง

ภาคผนวก	42
ภาคผนวก ก ผลการทดสอบยูนิทรูท (Uniy Root Test)	
โดยการทดสอบ Augmented Dickey-Fuller	43
ภาคผนวก ข การประมาณค่าพารามิเตอร์ (GARCH)	49
ภาคผนวก ค ผลการทดสอบ ARCH Effects	51
ภาคผนวก ง การประมาณค่าพารามิเตอร์ (Bivariate-GARCH)	53
ภาคผนวก จ ตารางและการคำนวณค่า Durbin-Watson Statistic	55
ภาคผนวก ฉ การจำแนกโครงสร้างของสินค้าอุตสาหกรรม	
โดยใช้หลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย	56
ประวัติผู้เขียน	57

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมตั้งแต่ พ.ศ. 2548-2552	4
1.2 สินค้าส่งออกที่สำคัญของประเทศไทยแยกตามประเภทสินค้าปี 2552	5
4.1 ผลการทดสอบยูนิตรูท (Unit Root Test) ของลือกการิทึมของอัตราแลกเปลี่ยน	27
4.2 ผลการทดสอบยูนิตรูท (Unit Root Test) ของลือกการิทึมของ มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมของประเทศไทย	28
4.3 ผลการประมาณค่า Mean Equation: สมการค่าเฉลี่ยของ EXR_t	29
4.4 ผลการทดสอบ Univariate GARCH: สมการความแปรปรวนของ EXR_t	30
4.5 ผลการทดสอบ ARCH Effect ของลือกการิทึมของอัตราแลกเปลี่ยน	30
4.6 ผลการประมาณค่า Mean Equation: สมการค่าเฉลี่ยของ IDX_t	31
4.7 ผลการทดสอบ Univariate GARCH: สมการความแปรปรวนของ IDX_t	31
4.8 ผลการทดสอบ ARCH Effect ของลือกการิทึมของมูลค่าการส่งออกสินค้า อุตสาหกรรมของประเทศไทย	32
4.9 ผลการทดสอบไบวารี่เอทการ์ชแบบคงที่ (Bivariate GARCH, CCC) ของ ลือกการิทึมของอัตราแลกเปลี่ยนและมูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม	33
4.10 ผลการทดสอบไบวารี่เอทการ์ชแบบมีการเปลี่ยนแปลงตามการเปลี่ยนแปลง ของเวลา (Bivariate GARCH : DCC) ของลือกการิทึมของอัตราแลกเปลี่ยน และมูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมของประเทศไทย	36

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ตั้งแต่ปี 2534-2553	2
1.2 อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ รายเดือนตั้งแต่ปี 2551-2552	3
1.3 มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมและสินค้าส่งออกทั้งหมด ของประเทศไทยตั้งแต่ปี พ.ศ. 2540-2552	4
1.4 เปรียบเทียบอัตราแลกเปลี่ยนและมูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2540 – 2552	5