

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	7
1.3 ประโยชน์ที่จะได้รับจากการศึกษา	8
1.4 ขอบเขตการศึกษา	8
บทที่ 2 ทฤษฎี และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	9
2.1.1 ทฤษฎีผลกระทบของตลาดหลักทรัพย์ต่ออัตราแลกเปลี่ยน	9
2.1.2 ทฤษฎีผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนต่อตลาดหลักทรัพย์	15
2.1.3 ทฤษฎีการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติ	17
2.2 เอกสาร และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	37
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	40
3.2 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	40
3.3 วิธีการวิจัย	41

บทที่ 4 ผลการศึกษา	
4.1 การทดสอบแพนเนลยูนิทรูท	44
4.2 การทดสอบสมการแพนเนล	49
4.3 การประมาณค่าแบบจำลอง	51
บทที่ 5 บทสรุป และข้อเสนอแนะ	
5.1 ผลการทดสอบแพนเนลยูนิทรูท	55
5.2 ผลการทดสอบสมการแพนเนล	55
5.3 ผลการประมาณค่าแบบจำลองแพนเนล โคอินทิเกรชัน	56
5.4 ข้อเสนอแนะ	57
เอกสารอ้างอิง	58
ภาคผนวก	
ภาคผนวก ก ข้อมูลที่นำมาศึกษา	62
ภาคผนวก ข ผลการคำนวณจากโปรแกรม Eviews 7.0	113
ประวัติผู้เขียน	156

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
3.1 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	41
4.1 ผลการทดสอบแพนเนลยูนิทรูทของตัวแปร ด้วยวิธี Individual intercept	45
4.2 ผลการทดสอบแพนเนลยูนิทรูทของตัวแปร ด้วยวิธี Individual intercept and Trend	47
4.3 ผลการทดสอบแพนเนลยูนิทรูทของตัวแปร ด้วยวิธี None ที่ I(0)	48
4.4 ผลการทดสอบแพนเนลยูนิทรูทของตัวแปร ด้วยวิธี None ที่ I(1)	49
4.5 ผลการทดสอบสมการแพนเนลของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่มีต่อดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ด้วยวิธีของ Hausman Test	50
4.5 ผลการทดสอบสมการแพนเนลของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่มีต่ออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ด้วยวิธีของ Hausman Test	50
4.6 ผลการทดสอบสมการแพนเนลของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่มีต่ออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ด้วยวิธีของ Redundant Fixed Effects Test	51
4.7 การประมาณค่าของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่มีต่อดัชนีตลาดหลักทรัพย์	53
4.8 การประมาณค่าของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่มีต่ออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	54

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 กราฟแสดงค่าเงินระหว่าง Thai Baht เทียบกับ US Dollars ระหว่างปี พ.ศ. 2540 - 2553	4
1.2 กราฟแสดงดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ระหว่างปี พ.ศ. 2540 - 2553	4
1.3 กราฟแสดงค่าเงินระหว่าง Peso เทียบกับ US Dollars ระหว่างปี พ.ศ. 2540 - 2553	5
1.4 กราฟแสดงดัชนีตลาดหลักทรัพย์ประเทศฟิลิปปินส์ (PSE) ระหว่างปี พ.ศ. 2540 - 2553	5
1.5 กราฟแสดงค่าเงินระหว่าง Ringitt เทียบกับ US Dollars ระหว่างปี พ.ศ. 2540 - 2553	6
1.6 กราฟแสดงดัชนีตลาดหลักทรัพย์ประเทศมาเลเซีย (FTSE) ระหว่างปี พ.ศ. 2540 - 2553	6
2.1 J-Curve Effec	11
2.2 Open Economy Mundell-Fleming Model	13
2.3 Reaction to a Stock Market Shock	14