

## สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มา และความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	6
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	6
1.4 ขอบเขตการศึกษา	7
1.5 นิยามศัพท์	7
บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้อง	
2.1 การวิเคราะห์อนุกรมเวลา	9
2.1.1 การทดสอบยูนิทรูท (Unit Root Test)	9
2.1.2 การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้วิธี Quantile Regression	12
2.1.3 ทฤษฎีจำลองแบบราคาทองคำในประเทศไทย	14
2.2 เอกสารที่เกี่ยวข้อง	19

บทที่ 3	ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1	ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	22
3.2	วิธีการศึกษาวิเคราะห์	22
3.2.1	การทดสอบยูนิตรูท (Unit Root Test)	23
3.2.2	การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้วิธีการถดถอยควอนไทล์	24
3.2.3	การประเมินผลแบบจำลองและการทดสอบ Goodness-of-Fit	26
3.2.4	การประเมินผลแบบจำลอง และการทดสอบ Likelihood Ratio Test	26
บทที่ 4	ผลการศึกษา	
4.1	การทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit root) โดยวิธี Augmented Dickey – Fuller test (ADF)	27
4.2	การวิเคราะห์โดยใช้วิธีถดถอยควอนไทล์ (Quantile Regression)	29
4.3	ผลการทดสอบ Quantile Slope Equality Test Result	33
บทที่ 5	บทสรุปและข้อเสนอแนะ	
5.1	สรุปผลการศึกษา	36
5.2	ข้อเสนอแนะเชิงนโยบาย	37
5.3	ข้อเสนอเพื่อการศึกษาครั้งต่อไป	37
	เอกสารอ้างอิง	38
	ภาคผนวก	
	ภาคผนวก ก ผลการทดสอบ Unit root	43
	ภาคผนวก ข ผลการทดสอบ Quantile Regression	52
	ภาคผนวก ค ผลการทดสอบ Quantile Slope Equality Test Result	59
	ประวัติผู้เขียน	60

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright © by Chiang Mai University  
 All rights reserved

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 อุปสงค์ทองคำ ปี 2552	2
1.2 เวลาทำการตลาดซื้อขายทองคำหลักและประเทศไทย	4
4.1 ผลการทดสอบ Unit root ของราคาทองคำแท่งในประเทศไทย ราคาทองคำแท่งในตลาดลอนดอน และดัชนีชี้วัดมูลค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ค่าอันดับความสัมพันธ์ (Order of Integration) ที่ระดับ I(0)	28
4.2 ผลการทดสอบวิธีถดถอยควอนไทล์ (Quantile Regression)	31
4.3 ผลการทดสอบความเท่ากันของความชันระหว่าง ณ ควอนไทล์	35

## สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 ราคาทองคำประเทศสหรัฐฯ (ปี พ.ศ. 2541 - 2553)	3
1.2 สัดส่วนดัชนีชี้วัดมูลค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (U.S. Dollar Index : USDX)	5
2.1 การวิเคราะห์แบบถดถอย	12
2.2 อุปสงค์ของเงินตราต่างประเทศได้รับการตอบสนองโดยส่งทองคำออก	18
4.1 ผลการทดสอบวิธีถดถอยควอนไทล์ แสดงโดยภาพ	32