

## สารบัญ

|  | หน้า |
|--|------|
| กิตติกรรมประกาศ  | ก    |
| บทคัดย่อภาษาไทย  | ง    |
| บทคัดย่อภาษาอังกฤษ   | ฉ    |
| สารบัญตาราง  | ญ    |
| สารบัญภาพ ฎ  |      |
| บทที่ 1 บทนำ   |      |
| 1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา  | 1    |
| 1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา  | 4    |
| 1.3 ประโยชน์ของการศึกษา  | 4    |
| 1.4 ขอบเขตของการศึกษา  | 4    |
| 1.5 นิยามศัพท์   | 5    |
| บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้อง   |      |
| 2.1 แนวคิดและทฤษฎีทางเศรษฐศาสตร์มหภาค  | 6    |
| 2.1.1 ทฤษฎีสำนักรเคนเซียน  | 6    |
| 2.1.2 ทฤษฎีวัฏจักรธุรกิจ (Real Business Cycle)   | 17   |
| 2.1.3 ทฤษฎีสำนักริวเคนเซียน  | 25   |
| 2.1.4 แนวคิดแบบจำลองระบบเศรษฐกิจแบบเปิด (Small Open Economy)                                       | 27   |
| 2.2 แนวคิดและทฤษฎีทางเศรษฐมิติ   | 40   |
| 2.2.1 ทฤษฎีข้อมูลอนุกรมเวลา  | 40   |
| 2.2.2 แนวคิดการทดสอบยูนิตรูท (Unit Root test)  | 41   |
| 2.2.3 แนวคิดการทดสอบการร่วมกันไปด้วยกัน (Cointegration test)                                       | 44   |
| 2.2.4 แนวคิดการสร้างแบบจำลอง Vector autoregressive process with exogenous regressors models (VARX) | 55   |
| 2.2.5 แนวคิดการทดสอบความเป็นปัจจัยภายนอกแบบอ่อนแอ (Weakly exogeneity)                              | 57   |
| 2.2.6 แนวคิดการวิเคราะห์การตอบสนองต่อผลกระทบ (Impulse response)                                    | 58   |

|  | หน้า |
|--|------|
| 2.3 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง   | 61   |
| บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย   |      |
| 3.1 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา   | 65   |
| 3.2 วิธีการวิจัย   | 66   |
| 3.3 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา   | 69   |
| บทที่ 4 ผลการศึกษา   |      |
| 4.1 ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลโดยวิธียูนิทรูท (Unit root)   | 73   |
| 4.2 ผลการทดสอบการร่วมกันไปด้วยการ (Cointegration test)   | 83   |
| 4.3 ผลการทดสอบความเป็นปัจจัยภายนอกแบบแอบแฝง (Weak Exogeneity)  | 90   |
| 4.4 ผลการวิเคราะห์ผลกระทบจากตัวแปรทางเศรษฐศาสตร์มหภาคของ<br>ประเทศไทย<br>5 ประเทศ (Contemporaneous Effect) ต่อตัวแปรเศรษฐศาสตร์<br>มหภาคภายในประเทศ                      | 92   |
| 4.5 ผลการวิเคราะห์ผลการตอบสนองของตัวแปรเศรษฐศาสตร์มหภาค<br>ภายในประเทศต่อผลกระทบจากตัวแปรเศรษฐศาสตร์มหภาคของประเทศ<br>คู่ค้าโดยประยุกต์ใช้วิธี Impulse Response Function | 106  |
| บทที่ 5 สรุปและข้อเสนอแนะ  |      |
| 5.1 บทสรุป   | 126  |
| 5.2 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา   | 128  |
| 5.3 ข้อเสนอแนะ   | 130  |
| 5.4 ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป   | 130  |
| เอกสารอ้างอิง  | 131  |
| ภาคผนวก  |      |
| ภาคผนวก ก ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา   | 133  |
| ภาคผนวก ข ตารางสถิติ   | 147  |
| ภาคผนวก ค ผลการวิเคราะห์ข้อมูล   | 153  |
| ประวัติผู้เขียน  | 225  |

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright © by Chiang Mai University  
 All rights reserved

สารบัญตาราง

| ตาราง | หน้า |
|-------|------|
| 1.1   | 2    |
| 4.1   | 75   |
| 4.2   | 85   |
| 4.3   | 86   |
| 4.4   | 89   |
| 4.5   | 91   |
| 4.6   | 93   |
| 4.7   | 96   |
| 4.8   | 98   |
| 4.9   | 100  |
| 4.10  | 102  |
| 4.11  | 104  |
| 4.12  | 106  |
| 4.13  | 108  |

|      |   |     |
|------|---|-----|
| 4.14 | การวิเคราะห์การตอบสนองของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่ออัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของประเทศคู่ค้า                        | 110 |
| 4.15 | การวิเคราะห์การตอบสนองของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่ออัตราแลกเปลี่ยนของประเทศคู่ค้าและราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยทั่วโลก | 112 |
| 4.16 | การวิเคราะห์การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศคู่ค้า                                | 114 |
| 4.17 | การวิเคราะห์การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่ออัตราเงินเฟ้อของประเทศคู่ค้า                                  | 116 |
| 4.18 | การวิเคราะห์การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่ออัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของประเทศคู่ค้า                          | 118 |
| 4.19 | การวิเคราะห์การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่ออัตราแลกเปลี่ยนของประเทศคู่ค้าและราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยทั่วโลก   | 120 |
| 4.20 | การวิเคราะห์การตอบสนองของอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นภายในประเทศต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศคู่ค้า                        | 123 |
| 4.21 | การวิเคราะห์การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่ออัตราเงินเฟ้อของประเทศคู่ค้า                                  | 124 |
| 4.22 | การวิเคราะห์การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่ออัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของประเทศคู่ค้า                          | 125 |

## สารบัญภาพ

## รูป หน้า

- 4.1 การตอบสนองของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศจีน 107
- 4.2 การตอบสนองของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่ออัตราเงินเฟ้อของประเทศจีน 109
- 4.3 การตอบสนองของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่ออัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของประเทศสิงคโปร์ 111
- 4.4 การตอบสนองของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่ออัตราแลกเปลี่ยนของประเทศสหรัฐอเมริกา 113
- 4.5 การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศญี่ปุ่น 115
- 4.6 การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่ออัตราเงินเฟ้อของประเทศมาเลเซีย 117
- 4.7 การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่ออัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของประเทศญี่ปุ่น 119
- 4.8 การตอบสนองของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศต่ออัตราแลกเปลี่ยนของประเทศมาเลเซีย 121