



ภาคผนวก

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ภาคผนวก ก

ตารางภาคผนวก 1 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาผู้บริโภคในประเทศไทย

1.1 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาผู้บริโภคในประเทศไทย (CPI) ในกรณี Intercept
ระดับ Level

Null Hypothesis: CPI has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.623630	0.8597
Test critical values:		
1% level	-3.493129	
5% level	-2.888932	
10% level	-2.581453	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

1.2 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาผู้บริโภคในประเทศไทย (CPI) ในกรณี Intercept
ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(CPI) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-7.102896	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.493129	
5% level	-2.888932	
10% level	-2.581453	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

1.3 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาผู้บริโภคในประเทศไทย (CPI) ในกรณี Intercept and Trend ระดับ Level

Null Hypothesis: CPI has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.472455	0.0477
Test critical values:		
1% level	-4.047795	
5% level	-3.453179	
10% level	-3.152153	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

1.4 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาผู้บริโภคในประเทศไทย (CPI) ในกรณี Intercept and Trend ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(CPI) has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-7.068457	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.046925	
5% level	-3.452764	
10% level	-3.151911	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

1.5 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาผู้บริโภคในประเทศไทย (CPI) ในกรณี None

ระดับ Level

Null Hypothesis: CPI has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	2.311626	0.9950
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

1.6 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาผู้บริโภคในประเทศไทย (CPI) ในกรณี None

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(CPI) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.549459	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 2 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาน้ำมันในตลาดโลก

2.1 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาน้ำมันในตลาดโลก (OP) ในกรณี Intercept

ระดับ Level

Null Hypothesis: OP has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 3 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.854946	0.3523
Test critical values:		
1% level	-3.494378	
5% level	-2.889474	
10% level	-2.581741	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

2.2 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาน้ำมันในตลาดโลก (OP) ในกรณี Intercept

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(OP) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.152943	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.494378	
5% level	-2.889474	
10% level	-2.581741	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

2.3 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาน้ำมันในตลาดโลก (OP) ในกรณี Intercept and Trend

ระดับ Level

Null Hypothesis: OP has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.238008	0.0056
Test critical values:		
1% level	-4.047795	
5% level	-3.453179	
10% level	-3.152153	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

2.4 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาน้ำมันในตลาดโลก (OP) ในกรณี Intercept and Trend

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(OP) has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.115839	0.0003
Test critical values:		
1% level	-4.048682	
5% level	-3.453601	
10% level	-3.152400	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

2.5 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาน้ำมันในตลาดโลก (OP) ในกรณี None ระดับ Level

Null Hypothesis: OP has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 3 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.126709	0.6377
Test critical values:		
1% level	-2.587387	
5% level	-1.943943	
10% level	-1.614694	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

2.6 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาน้ำมันในตลาดโลก (OP) ในกรณี None

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(OP) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.129957	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.587387	
5% level	-1.943943	
10% level	-1.614694	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 3 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่ง ณ ตลาดกรุงเทพ

3.1 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่ง ณ ตลาดกรุงเทพ (PG) ในกรณี Intercept

ระดับ Level

Null Hypothesis: PG has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-1.846060	0.3566
Test critical values:	1% level	-3.492523	
	5% level	-2.888669	
	10% level	-2.581313	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

3.2 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่ง ณ ตลาดกรุงเทพ (PG) ในกรณี Intercept

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(PG) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-10.38606	0.0000
Test critical values:	1% level	-3.493129	
	5% level	-2.888932	
	10% level	-2.581453	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

3.3 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่ง ณ ตลาดกรุงเทพ (PG) ในกรณี Intercept and Trend ระดับ Level

Null Hypothesis: PG has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.024410	0.5812
Test critical values:		
1% level	-4.046072	
5% level	-3.452358	
10% level	-3.151673	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

3.4 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่ง ณ ตลาดกรุงเทพ (PG) ในกรณี Intercept and Trend ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(PG) has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-10.34048	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.046925	
5% level	-3.452764	
10% level	-3.151911	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

3.5 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่ง ณ ตลาดกรุงเทพ (PG) ในกรณี None

ระดับ Level

Null Hypothesis: PG has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.921298	0.3152
Test critical values:		
1% level	-2.586753	
5% level	-1.943853	
10% level	-1.614749	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

3.6 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่ง ณ ตลาดกรุงเทพ (PG) ในกรณี None

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(PG) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-10.43581	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 4 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่งในตลาดโลกล่วงหน้า

4.1 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่งในตลาดโลกล่วงหน้า (PGWF)

ในกรณี Intercept ระดับ Level

Null Hypothesis: PGWF has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	1.663511	0.9996
Test critical values:		
1% level	-3.492523	
5% level	-2.888669	
10% level	-2.581313	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

4.2 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่งในตลาดโลกล่วงหน้า (PGWF)

ในกรณี Intercept ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(PGWF) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.303707	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.493129	
5% level	-2.888932	
10% level	-2.581453	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

4.3 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่งในตลาดโลกล่วงหน้า (PGWF)

ในกรณี Intercept and Trend ระดับ Level

Null Hypothesis: PGWF has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.983260	0.9412
Test critical values:		
1% level	-4.046072	
5% level	-3.452358	
10% level	-3.151673	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

4.4 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่งในตลาดโลกล่วงหน้า (PGWF)

ในกรณี Intercept and Trend ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(PGWF) has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.615435	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.046925	
5% level	-3.452764	
10% level	-3.151911	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

4.5 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่งในตลาดโลกล่วงหน้า (PGWF)

ในกรณี Noneระดับ Level

Null Hypothesis: PGWF has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	3.926941	1.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586753	
5% level	-1.943853	
10% level	-1.614749	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

4.6 ผลการทดสอบความนิ่งของราคาทองคำแท่งในตลาดโลกล่วงหน้า (PGWF)

ในกรณี Noneระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(PGWF) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-8.497704	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 5 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราเงินกู้ระหว่างธนาคาร

5.1 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราเงินกู้ระหว่างธนาคาร (R) ในกรณี Intercept

ระดับ Level

Null Hypothesis: R has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.935164	0.3152
Test critical values:		
1% level	-3.493747	
5% level	-2.889200	
10% level	-2.581596	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

5.2 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราเงินกู้ระหว่างธนาคาร (R) ในกรณี Intercept

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(R) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.531877	0.0089
Test critical values:		
1% level	-3.493747	
5% level	-2.889200	
10% level	-2.581596	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

5.3 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราเงินกู้ระหว่างธนาคาร (R) ในกรณี Intercept and

Trend ระดับ Level

Null Hypothesis: R has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.907931	0.6434
Test critical values:		
1% level	-4.047795	
5% level	-3.453179	
10% level	-3.152153	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

5.4 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราเงินกู้ระหว่างธนาคาร (R) ในกรณี Intercept and

Trend ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(R) has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.520630	0.0423
Test critical values:		
1% level	-4.047795	
5% level	-3.453179	
10% level	-3.152153	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

5.5 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราเงินกู้ระหว่างธนาคาร (R) ในกรณี None ระดับ Level

Null Hypothesis: R has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-0.756049	0.3866
Test critical values:	1% level	-2.587172	
	5% level	-1.943912	
	10% level	-1.614713	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

5.6 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราเงินกู้ระหว่างธนาคาร (R) ในกรณี None

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(R) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

		t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic		-3.553657	0.0005
Test critical values:	1% level	-2.587172	
	5% level	-1.943912	
	10% level	-1.614713	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 6 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

6.1 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ (S)

ในกรณี Intercept ระดับ Level

Null Hypothesis: S has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-0.828372	0.8067
Test critical values:		
1% level	-3.493129	
5% level	-2.888932	
10% level	-2.581453	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

6.2 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ (S)

ในกรณี Intercept ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(S) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-7.065950	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.493129	
5% level	-2.888932	
10% level	-2.581453	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

6.3 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ (S)

ในกรณี Intercept and Trend ระดับ Level

Null Hypothesis: S has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.956696	0.1495
Test critical values:		
1% level	-4.046925	
5% level	-3.452764	
10% level	-3.151911	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

6.4 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ (S)

ในกรณี Intercept and Trend ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(S) has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-7.033855	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.046925	
5% level	-3.452764	
10% level	-3.151911	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

6.5 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ (S)

ในกรณี Noneระดับ Level

Null Hypothesis: S has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.756818	0.0750
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

6.6 ผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ (S)

ในกรณี Noneระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(S) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.806224	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.586960	
5% level	-1.943882	
10% level	-1.614731	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 7 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

7.1 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SE)

ในกรณี Intercept ระดับ Level

Null Hypothesis: SE has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 3 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.296246	0.6292
Test critical values:		
1% level	-3.494378	
5% level	-2.889474	
10% level	-2.581741	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

7.2 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SE)

ในกรณี Intercept ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(SE) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.223154	0.0010
Test critical values:		
1% level	-3.494378	
5% level	-2.889474	
10% level	-2.581741	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

7.3 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SE)

ในกรณี Intercept and Trend ระดับ Level

Null Hypothesis: SE has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 4 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.767252	0.2128
Test critical values:		
1% level	-4.049586	
5% level	-3.454032	
10% level	-3.152652	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

7.4 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SE)

ในกรณี Intercept and Trend ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(SE) has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.215401	0.0060
Test critical values:		
1% level	-4.048682	
5% level	-3.453601	
10% level	-3.152400	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

7.5 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SE)

ในกรณี Noneระดับ Level

Null Hypothesis: SE has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 3 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	0.751537	0.8750
Test critical values:		
1% level	-2.587387	
5% level	-1.943943	
10% level	-1.614694	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

7.6 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SE)

ในกรณี Noneระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(SE) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-4.035294	0.0001
Test critical values:		
1% level	-2.587387	
5% level	-1.943943	
10% level	-1.614694	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 8 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีอุตสาหกรรมในประเทศไทย

8.1 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีอุตสาหกรรมในประเทศไทย (Y) ในกรณี Intercept ระดับ Level

Null Hypothesis: Y has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.461694	0.1278
Test critical values:		
1% level	-3.493129	
5% level	-2.888932	
10% level	-2.581453	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

8.2 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีอุตสาหกรรมในประเทศไทย (Y) ในกรณี Intercept ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.095566	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.494378	
5% level	-2.889474	
10% level	-2.581741	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

8.3 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีอุตสาหกรรมในประเทศไทย (Y) ในกรณี Intercept and Trend ระดับ Level

Null Hypothesis: Y has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 1 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-3.422621	0.0538
Test critical values:		
1% level	-4.046925	
5% level	-3.452764	
10% level	-3.151911	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

8.4 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีอุตสาหกรรมในประเทศไทย (Y) ในกรณี Intercept and Trend ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root

Exogenous: Constant, Linear Trend

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.060279	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.048682	
5% level	-3.453601	
10% level	-3.152400	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

8.5 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีอุตสาหกรรมในประเทศไทย (Y) ในกรณี None

ระดับ Level

Null Hypothesis: Y has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 3 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	0.421209	0.8026
Test critical values:		
1% level	-2.587387	
5% level	-1.943943	
10% level	-1.614694	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

8.6 ผลการทดสอบความนิ่งของดัชนีอุตสาหกรรมในประเทศไทย (Y) ในกรณี None

ระดับ 1st Different

Null Hypothesis: D(Y) has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 2 (Automatic - based on AIC, maxlag=12)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.106518	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.587387	
5% level	-1.943943	
10% level	-1.614694	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

ที่มา: จากการคำนวณ

ภาคผนวก ข

ตารางภาคผนวก 1 ผลการประเมินแบบจำลอง ARIMAX ด้วยโปรแกรม Eviews 7.0

Dependent Variable: D(PG)

Method: Least Squares

Date: 02/13/12 Time: 12:00

Sample (adjusted): 2002M04 2010M12

Included observations: 105 after adjustments

Convergence achieved after 13 iterations

MA Backcast: 2002M02 2002M03

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(OP)	-4.460180	4.549695	-0.980325	0.3294
D(CPI)	-13.82641	42.44661	-0.325737	0.7453
D01	-77.50869	38.97013	-1.988926	0.0496
D(R)	-95.76170	93.80031	-1.020910	0.3099
D(S)	279.6330	41.05406	6.811336	0.0000
D(SE)	8.42E-05	6.57E-05	1.281860	0.2030
D(Y)	2.652885	1.309445	2.025962	0.0456
D(PGWF)	13.87115	0.726315	19.09799	0.0000
C	43.82887	20.91401	2.095670	0.0388
AR(2)	-0.586089	0.222310	-2.636356	0.0098
MA(2)	0.254632	0.270544	0.941186	0.3490

R-squared	0.823893	Mean dependent var	132.8543
Adjusted R-squared	0.805159	S.D. dependent var	453.3185
S.E. of regression	200.0986	Akaike info criterion	13.53436
Sum squared resid	3763709.	Schwarz criterion	13.81239
Log likelihood	-699.5537	Hannan-Quinn criter.	13.64702
F-statistic	43.97673	Prob(F-statistic)	0.000000

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 2 ผลการทดสอบ Autocorrelation ด้วยโปรแกรม Eviews 7.0

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	0.070413	Prob. F(1,93)	0.7913
Obs*R-squared	0.079439	Prob. Chi-Square(1)	0.7781

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวก 3 ผลการวิเคราะห์ตัวแปรหุ่น (Dummy Variable) เปรียบเทียบราคาทองคำแท่งในประเทศไทย ก่อนและหลังการเกิดวิกฤติเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกา

Dependent Variable: D(PG)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D01	-77.50869	38.97013	-1.988926	0.0496
C	43.82887	20.91401	2.095670	0.0388
AR(2)	-0.586089	0.222310	-2.636356	0.0098
MA(2)	0.254632	0.270544	0.941186	0.3490
Adjusted R-squared	0.805159			
Akaike info criterion	13.53436			
F-statistic	43.97673			
Durbin-Watson stat	2.042192			

ที่มา: จากการคำนวณ

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ-สกุล

นางสาวอัคราภักดิ์ ประภาพักตร์

วัน เดือน ปี เกิด

4 เมษายน 2528

ประวัติการศึกษา

สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนปลายโรงเรียนสตรีนครสวรรค์
ปีการศึกษา 2545

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี ศึกษาศาสตร์บัณฑิต

สาขาวิชาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2549