

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญ	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	11
1.3 ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา	12
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	12
1.5 นิยามศัพท์	12
บทที่ 2 ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 แนวคิดทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	13
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	22
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1 การทดสอบความนิงของข้อมูลหรือยูนิทรูท	29
3.2 การทดสอบความสัมพันธ์เชิงคุณภาพระยะยาว	31
3.3 การทดสอบความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะสั้น	32
3.4 การทดสอบสมมติฐานเชิงเป็นเหตุเป็นผล	34

บทที่ 4 ผลการศึกษา		
4.1	ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลหรือยูนิทรูท	37
4.2	ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว	41
4.3	ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้น	48
4.4	ผลการทดสอบสมมติฐานเชิงเป็นเหตุเป็นผล	53
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา		
5.1	สรุปผลการศึกษา	56
5.2	ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป	58
เอกสารอ้างอิง		59
ภาคผนวก		
	ภาคผนวก ก ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลหรือยูนิทรูท	62
	ภาคผนวก ข ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว	68
	ภาคผนวก ค ผลการทดสอบความนิ่งของส่วนที่เหลือ (Residual) จากสมการถดถอย ในการทดสอบ Cointegration โดยการใช้การทดสอบ Unit Root ด้วยวิธีการ ADF	70
	ภาคผนวก ง ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้น	74
	ภาคผนวก จ ผลการทดสอบ Granger Causality Test	78
	ภาคผนวก ฉ ข้อมูลราคาทองคำแท่งในตลาดโลกและอัตราแลกเปลี่ยน	79
ประวัติผู้เขียน		131

สารบัญตาราง

ตาราง หน้า

1.1	แสดงปริมาณความต้องการทองคำในปี 2551 และ ปี 2552 (หน่วย: ตัน)	4
1.2	แสดงปริมาณความต้องการทองคำในปี 2551 และ ปี 2552 (หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ)	5
4.1	แสดงผลการทดสอบ unit root ของข้อมูลราคาทองคำแท่งปัจจุบันในตลาดโลก	38
4.2	แสดงผลการทดสอบ unit root ของข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลยูโร	39
4.3	แสดงผลการทดสอบ unit root ของข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลเยน	40
4.4	ผลการทดสอบ Cointegration กรณีราคาทองคำแท่งปัจจุบันในตลาดโลกเป็นตัวแปรตามและอัตราแลกเปลี่ยน เงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลยูโรและเงินสกุลเยนเป็นตัวแปรอิสระ	42
4.5	แสดงผลการทดสอบความนิ่งของส่วนที่เหลือ (residual) จากสมการถดถอย กรณีราคาทองคำแท่งปัจจุบันในตลาดโลกเป็นตัวแปรตามและอัตราแลกเปลี่ยน เงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลยูโร และเงินสกุลเยนเป็นตัวแปรอิสระ	43
4.6	ผลการทดสอบ Cointegration กรณีอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลยูโร และเงินสกุลเยนเป็นตัวแปรตามและราคาทองคำแท่งปัจจุบันในตลาดโลกเป็นตัวแปรอิสระ	45
4.7	แสดงผลการทดสอบความนิ่งของส่วนที่เหลือ (residual) จากสมการถดถอย กรณีอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลยูโรและเงินสกุลเยนเป็นตัวแปรตามและราคาทองคำแท่งปัจจุบันในตลาดโลกเป็นตัวแปรอิสระ	46

- 4.8 ผลการทดสอบคุณภาพในระยะสั้นตามแบบจำลอง ECM กรณีราคาทองคำแท่งปัจจุบันในตลาดโลกเป็นตัวแปรตามและอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลยูโรและเงินสกุลเยนเป็นตัวแปรอิสระ 49
- 4.9 ผลการทดสอบคุณภาพในระยะสั้นตามแบบจำลอง ECM กรณีอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลยูโรและเงินสกุลเยนเป็นตัวแปรตามและราคาทองคำแท่งปัจจุบันในตลาดโลกเป็นตัวแปรอิสระ 51
- 4.10 ผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality) 54

สารบัญภาพ

รูป หน้า

- 1.1 แสดงปริมาณทองคำหมุนเวียนเฉลี่ยปี 2547 ถึง 2551 6
- 1.2 ความสัมพันธ์ระหว่างราคาทองคำกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์เทียบกับเงินสกุลยูโร 10
- 1.3 ความสัมพันธ์ระหว่างราคาทองคำกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์เทียบกับเงินสกุลเยน 11

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved