

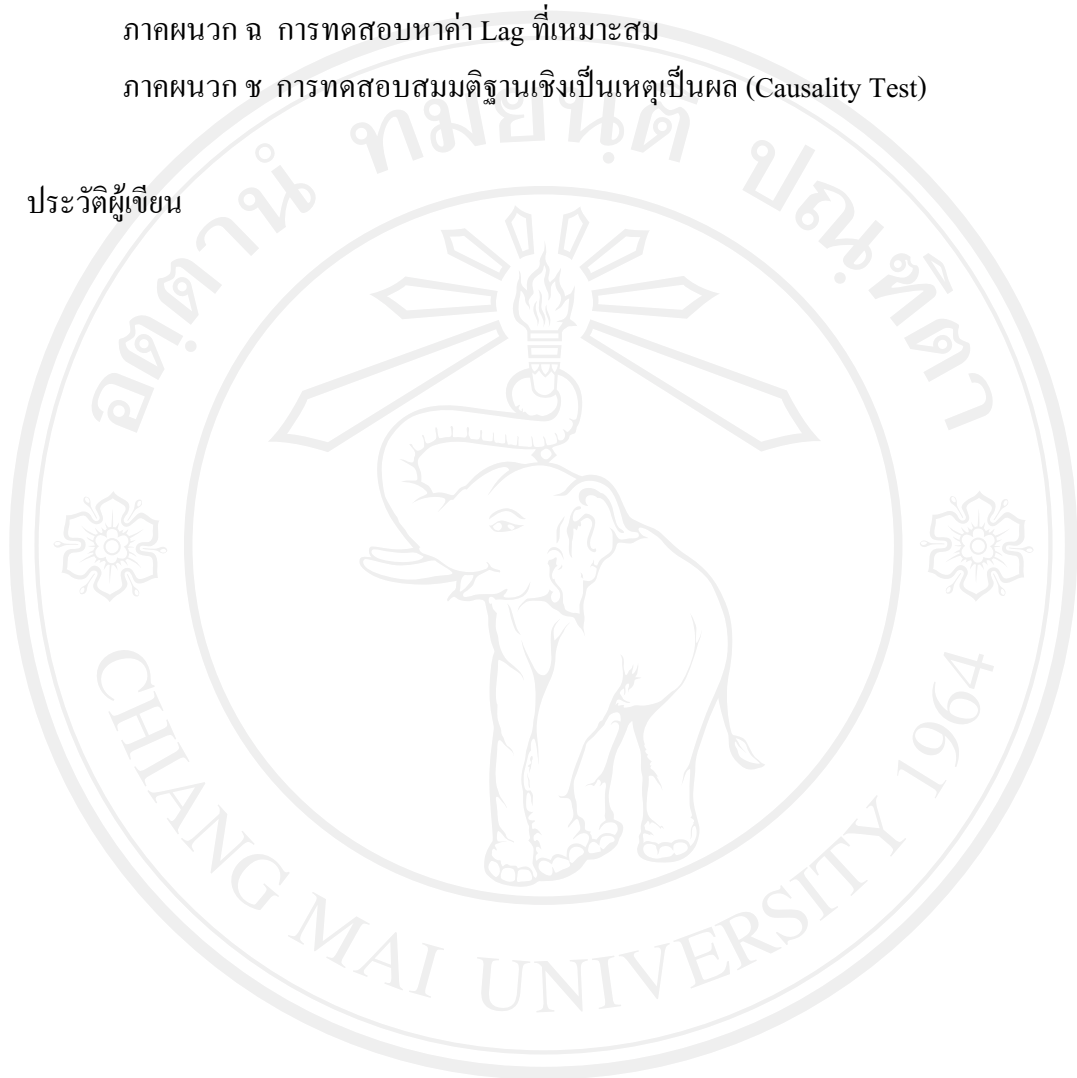
## สารบัญ

หน้า

กิตติกรรมประกาศ	ค
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ณ
สารบัญภาพ	น
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 หลักการและเหตุผล	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	4
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	4
1.4 ขอบเขตการศึกษา	4
1.5 นิยามศัพท์	4
บทที่ 2 ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	7
2.1.1 แนวความคิดที่เกี่ยวข้อง	7
2.1.2 ทฤษฎีทางเศรษฐศาสตร์	13
2.1.3 ทฤษฎีบทข้อมูลอนุกรมเวลา	14
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	22
2.2.1 เอกสารที่เกี่ยวข้อง	22
2.2.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	24
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	29
3.2 วิธีการศึกษา	29

3.2.1	การทดสอบยูนิตรูท (Unit Root Test)	29
3.2.2	การทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาวยาว (Cointegration)	31
3.2.3	การทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะสั้น Error Correction Mechanism (ECM)	32
3.2.4	การทดสอบสมมติฐานเชิงเป็นเหตุเป็นผล (Causality Test)	34
บทที่ 4 ผลการศึกษา		
4.1	ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test)	37
4.2	ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาวยาว (Cointegration)	40
4.3	ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะสั้น Error Correction Mechanism (ECM)	45
4.4	ผลการทดสอบสมมติฐานเชิงเป็นเหตุเป็นผล (Causality Test)	49
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา		
5.1	สรุปผลการศึกษา	53
5.2	ข้อเสนอแนะ	55
เอกสารอ้างอิง		56
ภาคผนวก		
ภาคผนวก ก	ข้อมูลปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ (NPL) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP)	59
ภาคผนวก ข	ผลการทดสอบ Unit Root ของตัวแปรต่าง ๆ ในแบบจำลอง	61
ภาคผนวก ค	ผลการทดสอบความสัมพันธ์ของตัวแปรด้วยวิธีการกำลังสอง	98
น้อยที่สุด ( OLS)		
ภาคผนวก ง	ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว ( Cointegration Test)	100

ภาคผนวก จ ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้น ( Error Correction Mechanism)	102
ภาคผนวก ฉ การทดสอบหาค่า Lag ที่เหมาะสม	104
ภาคผนวก ช การทดสอบสมมติฐานเชิงเหตุเป็นผล (Causality Test)	105
ประวัติผู้เขียน	106



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright© by Chiang Mai University  
 All rights reserved

## สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า	
1.1	แสดงปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของธนาคารพาณิชย์ และ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศรายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 – 2552	2
2.1	แสดงเกณฑ์การจัดชั้นลูกหนี้และอัตรากันสำรองตามมาตรฐาน IAS 39	24
4.1	แสดงผลการทดสอบยูนิทของปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ ธนาคารพาณิชย์ (NPL) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP)	39
4.2	ผลการทดสอบ Cointegration กรณีที่อัตราสินเชื่อของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ ธนาคารพาณิชย์เป็นตัวแปรอิสระ โดยที่อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของ ประเทศไทย เป็นตัวแปรตาม	42
4.3	ผลการทดสอบ Cointegration กรณีที่อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของ ประเทศไทยเป็นตัวแปรอิสระ โดยที่อัตราสินเชื่อของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ ธนาคารพาณิชย์เป็นตัวแปรตาม	44
4.4	แสดงผลการทดสอบการทดสอบความสัมพันธ์คู่คลยภาพระยะสั้นในกรณีที่อัตรา สินเชื่อของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์เป็นตัวแปรอิสระ โดยที่ อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย เป็นตัวแปรตาม	46
4.5	แสดงผลการทดสอบการทดสอบความสัมพันธ์คู่คลยภาพระยะสั้นในกรณีที่ อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยเป็นตัวแปรอิสระ โดยที่ อัตราสินเชื่อของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ เป็นตัวแปรตาม	48
4.6	แสดงค่า Minimun AIC (Akaike Information Criterion) ในช่วง Lag = 0 ถึง Lag = 8	50
4.7	แสดงแสดงผลการทดสอบต้นเหตุ (Granger Causality) ระหว่างอัตราสินเชื่อของหนี้ ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ ( $NPL_t$ ) และ อัตราการเจริญเติบโตทาง เศรษฐกิจของประเทศไทย ( $GDP_t$ )	52

## สารบัญภาพ

รูป	หน้า	
1.1	แสดงปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) และ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP)	3
2.1	แสดงวงจรเศรษฐกิจแบบเปิด	7
2.2	แสดงความสัมพันธ์ระหว่างการให้กู้ยืมเงินของธนาคารพาณิชย์ และกิจกรรมทางเศรษฐกิจ	8
2.3	แสดงวัฏจักรธุรกิจ	9