

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ข
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ง
สารบัญ	ฉ
สารบัญตาราง	๗
สารบัญภาพ	๘
บทที่ 1 บทนำ	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	6
ขอบเขตและวิธีการศึกษา	6
ประโยชน์ที่ได้รับ	11
บทที่ 2 ระบบอัตราแลกเปลี่ยนและตลาดซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	
ระบบอัตราแลกเปลี่ยน	12
ตลาดซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	17
วัตถุประสงค์ของการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	18
ประเภทของการซื้อขายล่วงหน้า	20
ประเภทของอัตราล่วงหน้า	22
การกำหนดอัตราล่วงหน้า	22
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	23
ผู้มีส่วนร่วมในตลาดซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	23
บทที่ 3 ทฤษฎีและแนวคิดที่ใช้ในการศึกษา	
ทฤษฎีอัตราดอกเบี้ยเสมอภาค	26
การคาดการณ์อย่างมีประสิทธิภาพ	30
ทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	30
สรุปผลงานศึกษาที่เกี่ยวข้อง	40

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 4 วิธีการศึกษาและผลการศึกษา	
ที่มาของแบบจำลอง	42
แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	44
แหล่งที่มาของข้อมูล	45
ผลการศึกษา	50
ผลการทดสอบสมมติฐาน	59
บทที่ 5 บทสรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ	
บทสรุป	62
อภิปรายผล	64
ข้อจำกัดที่พบในการศึกษา	67
ข้อเสนอแนะ	67
บรรณานุกรม	69
ภาคผนวก ก หนังสือของธนาคารแห่งประเทศไทย	
เรื่อง การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศและการยื่นรายงาน	72
ภาคผนวก ข หนังสือของธนาคารแห่งประเทศไทย	
เรื่อง การปรับปรุงเกณฑ์การดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิ	74
ภาคผนวก ค ตัวอย่างสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	78
ภาคผนวก ง ทฤษฎีอำนาจซื้อเสมอภาค	87
ภาคผนวก จ Monetary Model	89
ภาคผนวก ฉ ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	91
ประวัติผู้เขียน	94

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
ตารางที่ 1 แสดงแหล่งที่มาของข้อมูล	45
ตารางที่ 2 แสดงการเลือกตัวแปรอิสระที่นำเข้ามาสมการความถดถอย	50
ตารางที่ 3 แสดงค่าสถิติของสมการความถดถอย	51
ตารางที่ 4 แสดงการวิเคราะห์ความแปรปรวนของสมการความถดถอย	52
ตารางที่ 5 แสดงสัมประสิทธิ์ความถดถอย	52
ตารางที่ 6 แสดงค่าคลาดเคลื่อนของการประมาณการตามสมการ ความถดถอย	53
ตารางที่ 7 แสดงการตรวจสอบค่าผิดปกติของกรณีตัวอย่างที่ใช้ ในการทดสอบ Residuals Statistics	55
ตารางที่ 8 แสดงผลการทดสอบปัญหา Autocorrelation โดยวิธี Cochrane-Orcutt Iterative	57

สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
ภาพที่ 1 แสดงการเคลื่อนไหวของ Forward Premium ช่วงระบบอัตราแลกเปลี่ยนแบบตะกร้าเงินตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2539 ถึงเดือนมิถุนายน พ.ศ.2540	4
ภาพที่ 2 แสดงการเคลื่อนไหวของ Forward Premium ช่วงระบบอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัวแบบการจัดการตั้งแต่เดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2540 ถึงเดือนมีนาคม พ.ศ.2542	5
ภาพที่ 3 แสดงผลการทดสอบปัญหา Autocorrelation	56