

<b>ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์</b>	การวิเคราะห์แบบจำลองการพยากรณ์ที่เหมาะสม และการวัด ความเป็นอิสระของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสาธารณรัฐ ประชาชนจีนและประเทศไทย	
<b>ผู้เขียน</b>	นาย ชี เฉียง ลี	
<b>ปริญญา</b>	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต	
<b>คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์</b>	รศ. ดร. กาญจนา โชคถาวร	อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
	อ.ดร. ชูเกียรติ ชัยบุญศรี	อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม
	รศ. ดร. ประเสริฐ ไชยทิพย์	อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

### บทคัดย่อ

รายงานการวิจัยฉบับนี้ต้องการตรวจสอบแบบจำลองการพยากรณ์ที่เหมาะสมและการหาความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างสาธารณรัฐประชาชนจีนกับประเทศไทย การเลือกใช้วิธีการพยากรณ์มีการผสมผสานที่หลากหลาย ประกอบด้วย ตัวแบบลิเนียร์ ตัวแบบนอนลิเนียร์ และได้นำวิธีการคอปูลาสมาใช้ทดสอบร้อยละของการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราของสาธารณรัฐประชาชนจีน กับร้อยละของการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราของประเทศไทย การค้นพบที่สำคัญของการวิจัยครั้งนี้ได้แก่ ประการแรกแบบจำลอง เซลล์ฟ-เอ็กไซทิง เทรชโซลด์ ออโตรีเกรสซิฟ (ซีตาร์ โมเดล) กับ แบบจำลอง ออโตรีเกรสซิฟ-ลิเนียร์ (เออาร์-ลิเนียร์ โมเดล) สมควรนำมาใช้เป็นแบบจำลองที่เหมาะสมสำหรับการวัดอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างสาธารณรัฐประชาชนจีนกับประเทศไทยในระหว่างช่วงเวลาดังกล่าวข้างต้นตามลำดับ ประการที่สองด้วยวิธีการแบบคอปูลาแสดงร้อยละของการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกี่ยวข้องกันของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราของสาธารณรัฐประชาชนจีนกับร้อยละของการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกี่ยวข้องกันของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราของประเทศไทยมีไม่มาก ทั้งนี้ มีสาเหตุหลักจากนโยบายการเงินและระบบการคลังที่แตกต่างกันของทั้งสองประเทศ

**Thesis Title** Analysis of Appropriate Forecasting Models and Dependence Measures of Exchange Rates Between People's Republic of China and Thailand

**Author** Mr. Ziqiang Li

**Degree** Master of Economics

**Thesis Advisory Committee**

Assoc. Prof. Dr. Kanchana Chokethaworn Advisor

Lect. Dr. Chukiat Chaiboonsri Co-advisor

Assoc. Prof. Dr. Prasert Chaitip Co-advisor

## **ABSTRACT**

This paper investigates the appropriate forecasting models and the relationship between People's Republic of China's exchange rates and Thailand's exchange rates.

The selection of several mixed forecasting consisting of linear model, nonlinear models and copulas approach was experimented of People's Republic of China's exchange rate return in percentage and Thailand's exchange rate return in percentage during 2006 to 2012. The mainly findings of this paper are: Firstly, the Self-Exciting

Threshold Autoregressive Model (SETAR Model) and the Autoregressive-linear model (AR-linear Model) were suggested as the appropriate models for China's and Thailand's exchange rates during the specific period, respectively. Secondly, based on copulas approach, the dependence measures are not strong between returns in percentage of China's exchange rates and that of Thailand's exchange rates; different monetary policies and financial system in those two countries are the main reasons.