

201552

เอกสารเป็นผลลัพธ์ทางเด็กหนึ่งซึ่งได้รับความสนใจในหลายประเทศ โดยมีประเทศบรasil และสหรัฐอเมริกาเป็นตัวอย่างที่สำคัญ สำหรับประเทศไทยได้ตั้งเป้าหมายให้เอกสารเป็นยุทธศาสตร์สำคัญในการเสริมสร้างความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศไทยในอนาคต ดังนั้นการศึกษานี้จึงมีวัตถุประสงค์คือ ศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อความผันผวนของราคาก๊าซโซลินอลในประเทศไทย และเพื่อให้เป็นตัวอย่างให้กับประเทศไทย โดยแบ่งการวิเคราะห์เป็น 2 แบบคือ แบบแบ่งช่วงเวลา (พลังงานมีราคาปกติและสูง) และแบบไม่แบ่งช่วงเวลา

ผลการทดสอบ Likelihood Ratio test (LR Test) แสดงว่าการวิเคราะห์มีความแตกต่างระหว่างช่วงเวลาที่พลังงานมีราคาปกติและราคาสูง ขณะที่ความผันผวนของราคาก๊าซโซลินอลของห้องปตท.ได้รับอิทธิพลจากความผันผวนในอดีตของประเทศไทยนั้นๆ เป็นสำคัญ นอกจากนี้ยังได้รับอิทธิพลจากความผันผวนของราคาน้ำมันแก๊สโซลินและราคาวัตถุดิบ และความผันผวนของราคาก๊าซโซลินอลประเทศไทยบรasil ยังมีอิทธิพลต่อประเทศไทยสหรัฐอเมริกา โดยผ่านทางราคาวัตถุดิบ (ข้าวโพด) และราคาน้ำมันแก๊สโซลิน สำหรับการนำมาประยุกต์ใช้กับประเทศไทยโดยอาศัยแบบจำลองของประเทศไทยบรasil ความผันผวนของราคาก๊าซโซลินอลในประเทศไทยจะมีระดับที่คงที่ แต่ช่วงที่ราคาก๊าซโซลินอลมีการเปลี่ยนแปลงจะทำให้ความผันผวนสูงขึ้น

201552

There are many countries using ethanol for an alternative energy, especially Brazil and US. In Thailand, Ethanol is considered as one of the important energy policy. This study aims to investigate the transmission of volatility factors in the world's ethanol markets by using Multivariate GARCH and to be experience with Thailand. The analysis is separated as 2 sections; divided period (normal energy price and high energy price) and non-divided period.

The Likelihood Ratio test shows that volatility in ethanol markets is different between normal and high energy price period both Brazil and US. The study concludes that ethanol price volatility in both countries highly depends on their volatility in the past and is transmitted from gasoline and raw material price volatility. The volatility in Brazil effects on that of US through gasoline and raw material price. Applying the Brazil market pattern to Thailand will induce constant volatility but change in reference price will surge its volatility.