

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ.....	(1)
กิตติกรรมประกาศ.....	(2)
สารบัญตาราง.....	(6)
สารบัญภาพประกอบ.....	(7)
 บทที่	
1. บทนำ.....	1
1.1 ความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์การศึกษา.....	7
1.3 ขอบเขตการศึกษา.....	7
1.4 วิธีการศึกษา.....	8
1.5 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา.....	9
1.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	10
 2. แนวคิดทฤษฎีและวรรณกรรมปริทัศน์.....	 11
2.1 ทฤษฎีและแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา.....	11
2.1.1 ทฤษฎีความต้องการสินทรัพย์ (Theory of Asset Demand หรือ Theory of Portfolio Choice)	 11
2.1.1.1 กรอบความคิดความต้องการเงินกู้ (Loanable Funds Framework)	 12
2.2 วรรณกรรมปริทัศน์	16
2.2.1 วรรณกรรมปริทัศน์ที่พรรณนาพฤติกรรมการเคลื่อนไหวของ อัตราผลตอบแทนส่วนเกินจากการลงทุนในตราสารหนี้.....	 16

บทที่	หน้า
2.2.2	วรรณกรรมปริทัศน์ที่ใช้ตัวแบบจำลอง STAR ในการพรรณนาพฤติกรรมของตัวแปรทางเศรษฐศาสตร์และการเงิน..... 21
2.2.2	วรรณกรรมปริทัศน์ที่ใช้ตัวแบบจำลอง STAR ในการพรรณนาพฤติกรรมของตัวแปรทางเศรษฐศาสตร์และการเงิน..... 21
3.	แบบจำลอง Smooth Transition Autoregressive (STAR) Model..... 24
3.1	แบบจำลอง Smooth Transition Autoregressive (STAR) Model..... 24
3.2	การกำหนดค่าพารามิเตอร์ในตัวแบบจำลอง Vector STAR 33
3.2.1	ขั้นตอนการกำหนดค่าพารามิเตอร์ตัวแบบจำลอง Vector STAR.. 33
4.	วิธีการศึกษา..... 36
4.1	ตัวแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา..... 38
4.2	วิธีการศึกษา..... 39
4.2.1	การทดสอบเสถียรภาพและรายงานค่าสถิติพรรณนาของตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา..... 39
4.2.2	การกำหนดพารามิเตอร์ในตัวแบบจำลอง Vector STAR..... 42
4.2.3	การทดสอบลักษณะตัวแบบจำลอง Vector STAR..... 44
4.2.4	การเปรียบเทียบความสามารถในการพยากรณ์ของตัวแบบจำลอง Vector STAR และตัวแบบจำลอง VAR..... 45
5.	ผลการศึกษา..... 50
5.1	ผลการทดสอบเสถียรภาพและรายงานค่าสถิติพรรณนาของตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา 50
5.2	ผลการกำหนดค่าพารามิเตอร์ในตัวแบบจำลอง Vector STAR..... 53
5.3	ผลการเปรียบเทียบความสามารถในการพยากรณ์ของตัวแบบจำลอง Vector STAR และตัวแบบจำลอง VAR..... 65

บทที่	หน้า
6. สรุปและข้อเสนอแนะ.....	68
6.1 สรุปและข้อเสนอแนะ.....	68
6.1.1 สรุป	68
6.1.2 ข้อเสนอแนะ	69
6.1.2.1 ข้อเสนอแนะจากการศึกษา.....	69
6.1.2.2 ข้อเสนอแนะการศึกษาในอนาคต.....	70
6.2 ข้อจำกัดในการศึกษา.....	70
ภาคผนวก.....	71
ก. แนวคิดการเลือกฟังก์ชันการเปลี่ยนแปลงในแบบจำลอง STAR.....	72
ข. โปรแกรม MATLAB ในเพื่อให้กำหนดค่าพารามิเตอร์ในตัวแบบจำลอง Vector STAR.....	78
บรรณานุกรม.....	83