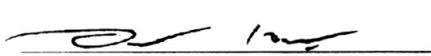


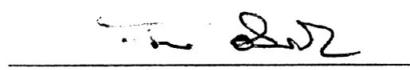
อานนท์ เจริญมูล 2549: การวิเคราะห์ความเชื่อมโยงตลาดและการพยากรณ์ราคาของพาราแผ่น  
รมควันชั้นที่ 3 ของประเทศไทย ปรินญาวิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์เกษตร)  
สาขาเศรษฐศาสตร์เกษตร ภาควิชาเศรษฐศาสตร์เกษตรและทรัพยากร ปรธานกรรมการที่ปรึกษา:  
รองศาสตราจารย์สมพร อิศวิลานนท์, M.A. 150 หน้า

การศึกษาในเรื่องมีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ความเชื่อมโยงตลาดของพาราแผ่นรมควันชั้นที่ 3  
ระหว่างตลาดท้องถิ่น ตลาดกลาง และตลาดต่างประเทศ ซึ่งใช้หลักของ Cointegration ในการทดสอบหา  
ความสัมพันธ์ระหว่างตลาดที่อยู่ต่างระดับและระดับเดียวกัน รวมทั้งวิเคราะห์เพื่อพยากรณ์ราคาของพาราแผ่น  
รมควัน ด้วยวิธีการ Box-Jenkins โดยใช้ข้อมูลอนุกรมรายเดือน ระหว่างปี พ.ศ. 2543-2548

ผลการศึกษาพบว่าตลาดหลักในการซื้อขายพาราได้แก่ ตลาดสิงคโปร์ ตลาดโตเกียว ตลาดกลาง  
พาราขนาดใหญ่ ตลาดสงขลาและตลาดสุราษฎร์ธานี มีความเชื่อมโยงกัน แต่ไม่สามารถหาทิศทางของ  
ความสัมพันธ์ระหว่างตลาดโดยใช้หลักของ Granger Causality ได้ เนื่องจากข้อจำกัดด้านลักษณะของข้อมูลที่ใช้  
วิเคราะห์ สำหรับการวิเคราะห์การส่งผ่านราคา พบว่าทุกตลาดที่ศึกษา มีการส่งผ่านราคาค่อนข้างสมบูรณ์  
และผลการศึกษาที่ได้จากแบบจำลอง Vector Error Correction พบว่าราคาตลาดหลักในการซื้อขายพารา  
ยกเว้นตลาดกลางพาราขนาดใหญ่ มีการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว สำหรับการพยากรณ์ราคาด้วย  
วิธีการ Box-Jenkins พบว่าราคาตลาดหลักในการซื้อขายพารา มีรูปแบบที่เหมาะสมคือ ARIMA (0,1,0) หรือ  
ราคามีการเคลื่อนไหวแบบสุ่ม (random walk) ซึ่งไม่สามารถใช้ในการพยากรณ์ราคาได้

ผลการศึกษาดังกล่าวแสดงให้เห็นว่าสภาพของตลาดพารามีคุณสมบัติใกล้เคียงกับตลาดที่มี  
ประสิทธิภาพในระดับ Weak Form Efficiency เนื่องจากระบบสารสนเทศที่ดีขึ้น การศึกษาครั้งนี้มีข้อเสนอแนะ  
ว่าผู้ที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับการตลาดควรที่จะปรับปรุงฐานข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับพาราอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้  
ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาด อีกทั้งควรใช้ข้อมูลในรูปแบบของอนุกรมเวลารายวันในการวิเคราะห์เพื่อให้  
สอดคล้องกับสภาพการซื้อขายพาราแผ่นรมควันชั้นที่ 3 นอกจากนี้ควรใช้ข้อมูลอื่นๆที่เกี่ยวข้องมาประกอบ  
กับข้อมูลด้านราคาเพื่อการวางแผนและกำหนดนโยบายที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

  
ลายมือชื่อนิติติ

  
ลายมือชื่อประธานกรรมการ

18 / 000 / 46