

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์	ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวของราคาน้ำมันดิบ กับราคาหลักทรัพย์กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ใน ประเทศไทยภายใต้การเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง	
ผู้เขียน	นางสาวจิณณ์ฉิชา ปัดชาลี	
ปริญญา	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต	
คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์	อ.ดร.อนุภาค เสาร์เสาวภาคย์	อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
	อ.ดร.ชูเกียรติ ชัยบุญศรี	อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม
	รศ.ดร.กาญจนา โชคदार	อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์การศึกษาคือ เพื่อวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวระหว่างราคาน้ำมันดิบและราคาหลักทรัพย์กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ในประเทศไทยโดยอาศัยข้อมูลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2543 ถึง 31 สิงหาคม พ.ศ. 2555 มาทำการวิเคราะห์ โดยใช้เทคนิค คือ 1) วิธี Traditional Cointegration และ Error Correction Model ภายใต้การเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างตามแนวคิดของ Engle and Granger (1987) และ Zivot and Andrew (1992) และ 2) วิธี Threshold Cointegration และ Threshold Error Correction Model ตามแนวความคิดของ Balke and Fomby (1992) ซึ่งจากผลการศึกษาด้วยวิธี Traditional Cointegration และ Error Correction Model พบว่า ราคาน้ำมันดิบมีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวกับราคาหลักทรัพย์กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ ขณะที่ผลการศึกษาด้วยวิธี Threshold Cointegration และ Threshold Error Correction Model พบว่า ราคาน้ำมันดิบกับราคาหลักทรัพย์กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์มีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวในลักษณะที่เป็น Non-linearity เช่นกัน ดังนั้นสรุปได้ว่า ราคาน้ำมันดิบและราคาหลักทรัพย์กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ในประเทศไทย มีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวภายใต้การเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง

Thesis Title	The Long Run Relationship Between the Crude Oil Price and the Stock Price of Transportation and Logistics Sectors in Thailand with Structural Breaks		
Author	Miss Jinnicha Padchasee		
Degree	Master of Economics		
Thesis Advisory Committee	Lect.Dr.Anuphak	Saosaovaphak	Advisor
	Lect.Dr.Chukiat	Chaiboonsri	Co-advisor
	Assoc.Prof.Dr.Kanchana	Chokethaworn	Co-advisor

Abstract

The purposes of this research are to find out the long run relationship between the crude oil prices and the stock prices of transportation and logistics in Thailand with structural breaks. The research employs the data from January 1, 2000 to August 31, 2011. The analysis techniques used in this research are the 1) Traditional Cointegration and Error Correction Model with structural breaks as proposed by Engle and Granger (1987) and Zivot and Andrews (1992); and the 2) Threshold Cointegration and Threshold Error Correction Model as developed by Balke and Fomby (1992). By using Traditional Cointegration and Error Correction Model, the result shows that the relationship between crude oil prices and the stock prices of transportation and logistics sectors in Thailand with structural breaks has long run relationship. Also, the results of Threshold Cointegration and Threshold Error Correction Model show that the crude oil price has long run relationship with the stock prices of transportation and logistics in Thailand with structural breaks. Therefore, it could be concluded that the study of the crude oil prices and the stock prices of transportation and logistics in Thailand with structural breaks has long run relationship.