

ชื่อเรื่องการค้าค้นคว้าแบบอิสระ ความผันผวนอย่างมีเงื่อนไขและการแจกแจงของอัตรา
แลกเปลี่ยนไทย กรณีแบบจำลองการฯและไฟการฯ
ที่มีการแจกแจงแบบนอร์มอล อินเวอร์ส เกาเซียน

ผู้เขียน นางสาวอรรศิริ อัครวนาธร

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ ประธานกรรมการ
อ.ดร.ประพัฒน์ จริยะพันธุ์ กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาในครั้งนี้เป็นการประมาณค่าแบบจำลอง GARCH และ FIGARCH ของอัตราแลกเปลี่ยนของไทยกับต่างประเทศซึ่งประกอบด้วย สหรัฐอเมริกา และ ญี่ปุ่น ซึ่งเก็บในลักษณะข้อมูลรายวัน โดยในการทดสอบจะใช้การกระจายของค่าความคลาดเคลื่อนโดยวิธีการกระจายแบบปกติ student's t และ Normal Inverse Gaussian (NIG) สำหรับแบบจำลอง FIGARCH ที่ใช้ค่าความคลาดเคลื่อนแบบ NIG นั้นเป็นส่วนขยายของแบบจำลอง GARCH-NIG เพื่อศึกษา hyperbolic memory และ time variation ในการวัดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ผลการศึกษาพบว่า FIGARCH-NIG สามารถระบุลักษณะ hyperbolic memory ใน conditional volatility และพบการกระจายที่ไม่สมมาตรของผลตอบแทนรายวันในอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์ และการกระจายที่สมมาตรของผลตอบแทนรายวันในอัตราแลกเปลี่ยนเงินเยน

Independent Study Title	Conditional Volatility and Distribution of Thai Exchange Rates Using GARCH and FIGARCH Models with Normal Inverse Gaussian Distribution	
Author	Ms. Aurasiri Arkarawanatorn	
Degree	Master of Economics	
Independent Study Advisory Committee	Assoc.Prof.Dr.Songsak Sriboonchitta	Chairperson
	Lect.Dr.Prapatchon Jariyaphan	Member

ABSTRACT

This study has the objective to estimate GARCH and FIGARCH model for daily dollar-baht and yen-baht exchange rate return with Normal, Student's-t and Normal Inverse Gaussian (NIG) error distributions. A model is constructed by extending GARCH-NIG model to FIGARCH-NIG model to study the hyperbolic memory and time variation in the conditional volatility of daily exchange rate returns. It is found that, FIGARCH-NIG model is efficiency in capturing hyperbolic memory and time variation in the conditional volatility and the result reveals asymmetric distribution in dollar exchange rate and symmetric distribution in yen exchange rate.