

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตรา
แลกเปลี่ยนและดัชนีราคา ภายใต้ระบบ
อัตราแลกเปลี่ยนลอยตัวของประเทศไทย

ผู้เขียน

นางสาวนิภาพร สอนงบุญ

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

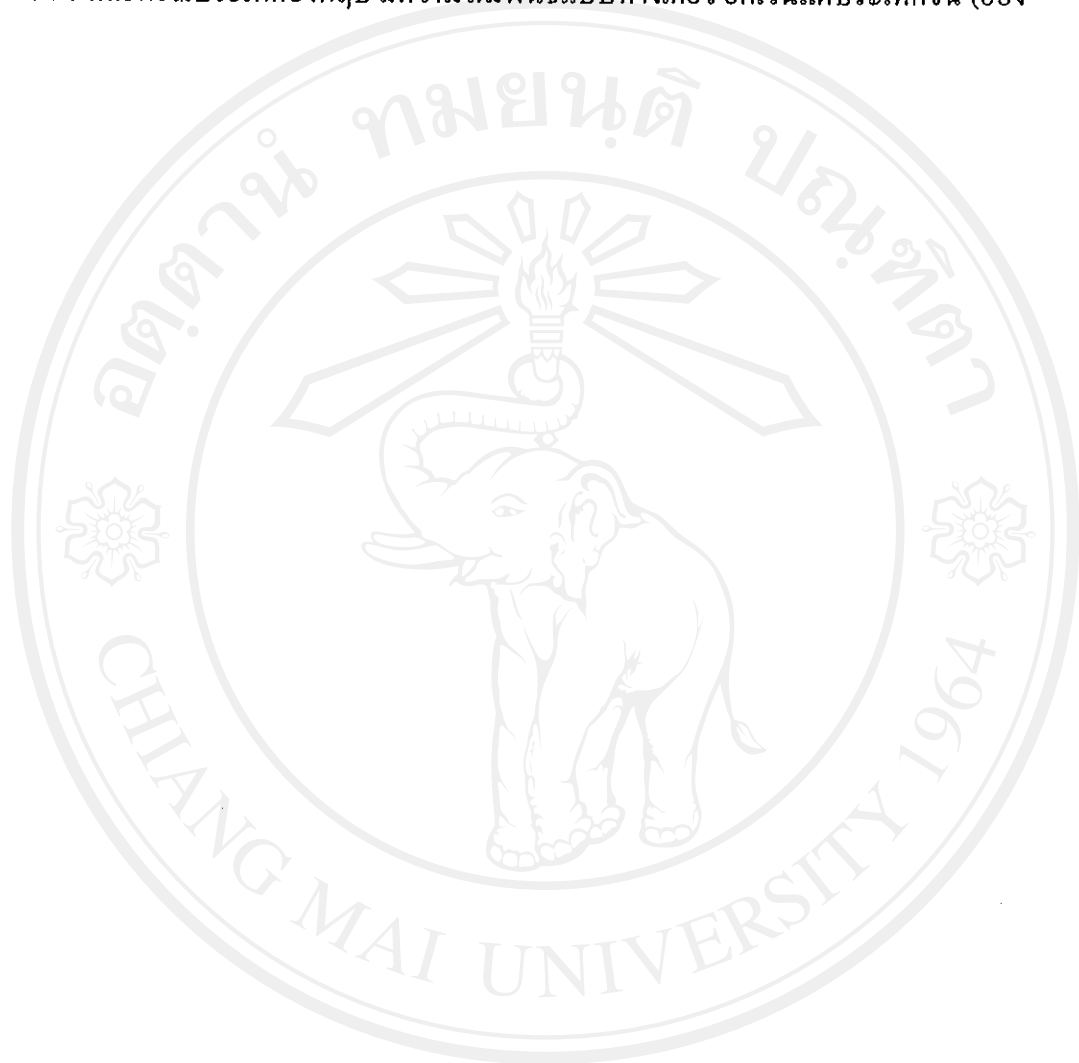
อ.ดร. นิสิต พันธมิตร	ประธานกรรมการ
อ.ดร. ไพรัช กาญจนการุณ	กรรมการ
รศ. ธเนศ ศรีวิชัยคำพันธ์	กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษานี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนกับดัชนีราคาภายใต้ระบบอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัวของประเทศไทย ตามเงื่อนไขทฤษฎีความเสมอภาคของอำนาจซื้อตลอดจนการปรับตัวในระยะสั้นเพื่อเข้าสู่ดุลยภาพและทดสอบความสัมพันธ์ที่เป็นเหตุเป็นผลกัน โดยใช้ข้อมูลรายเดือนตั้งแต่เดือน สิงหาคม พ.ศ. 2540 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2547 ของประเทศคู่ค้าที่สำคัญคือ ประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศญี่ปุ่น ประเทศสิงคโปร์ ประเทศจีน (ฮ่องกง) ประเทศมาเลเซีย ประเทศอังกฤษ

จากการศึกษาพบว่ากรณีประเทศสหรัฐอเมริกา กรณีประเทศญี่ปุ่น กรณีประเทศจีน (ฮ่องกง) และกรณีประเทศอังกฤษ มีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาวระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เป็นตัวเงินกับดัชนีราคาโดยเปรียบเทียบ ยกเว้น กรณีประเทศสิงคโปร์ และกรณีประเทศมาเลเซีย สำหรับผลการประมาณแบบจำลอง Error Correction Model พบว่าการเปลี่ยนแปลงดัชนีราคา โดยเปรียบเทียบ มีผลต่อการปรับพฤติกรรมการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เป็นตัวเงินในระยะสั้นเพื่อเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว และส่วนของการเบี่ยงเบนออกจากดุลยภาพในช่วงเวลาก่อนจะมีค่าลดลงเรื่อยๆ

นอกจากนี้ ผลทดสอบความสัมพันธ์ที่เป็นเหตุเป็นผลกันพบว่า กรณีประเทศญี่ปุ่น และกรณีประเทศสิงคโปร์ มีความสัมพันธ์แบบสองทาง และกรณีประเทศสหรัฐอเมริกา กรณีประเทศมาเลเซีย และกรณีประเทศอังกฤษ มีความสัมพันธ์แบบทางเดียว ยกเว้นแต่ประเทศจีน (ฮ่องกง)



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

Independent Study Title	A Test of the Relationship Between Exchange Rates and Price Indices Under the Floating Exchange Rate System of Thailand	
Author	Miss Nipapon Sanongboon	
Degree	Master of Economics	
Independent Study Advisory Committee	Lect.Dr. Nisit Panthamit	Chairperson
	Lect.Dr. Pairat Kanjanakaroon	Member
	Assoc.Prof. Thanes Sriwichailamphan	Member

ABSTRACT

The purpose of this study was to find a relationship between exchange rates and price indices under floating exchange rate system of Thailand based on purchasing power parity and the short-run adjustment of the exchange rates at the equilibrium point including the Granger causality test by employing the monthly data between Thailand and her trading partners, namely the United State of America, Japan, Singapore, China(Hong Kong), Malaysia, and the United Kingdom during January 1997 to December 2004.

The empirical evidence indicated that the United State of America, Japan, China (Hong Kong), and the United Kingdom, had co-integration between nominal exchange rates and the relative price indices, except for Singapore and Malaysia. Moreover, the estimation error correction models were also showed that the change of the previous relative price indices affected the nominal exchange rates in converging from their short-run to long-run equilibrium.

Furthermore, the Granger causality test found that Japan and Singapore had two way relationships and the United State of America, Malaysia, and the United Kingdom had one way relationship, except for China (Hong Kong).



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved