

ชื่อเรื่องการค้าค้นคว้าแบบอิสระ การเปรียบเทียบความสัมพันธ์มูลค่าการค้า และ อัตราแลกเปลี่ยน ของประเทศไทยกับประเทศกำลังพัฒนาและประเทศพัฒนาแล้ว

ผู้เขียน นางสาวอุมมาพร พรหมแสน

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

ผศ.ดร. นิสิต พันธมิตร	ประธานกรรมการ
ผศ.ดร. ไพรัช กาญจนการุณ	กรรมการ
อ.ดร. ประพัฒน์ จริยะพันธุ์	กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาครั้งนี้มีวัตถุประสงค์หลัก คือ ศึกษาผลของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อมูลค่าการค้าของประเทศไทย และศึกษาเปรียบเทียบความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการค้าของประเทศไทย และอัตราแลกเปลี่ยน กับประเทศกำลังพัฒนา 4 ประเทศ (ประเทศอินโดนีเซีย ประเทศเกาหลีใต้ ประเทศเวียดนาม และประเทศอินเดีย) และประเทศพัฒนาแล้ว 5 ประเทศ (ประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศญี่ปุ่น ประเทศสิงคโปร์ ประเทศอังกฤษ และประเทศสวีเดน) รวมทั้งหมด 9 ประเทศ ทำการทดสอบด้วยเทคนิควิธี Cointegration และ Error Correction Model (ECM) ตามกระบวนการ ARDL (Autoregressive Distributed lag) โดยใช้ข้อมูลทุกไตรมาส รายเดือน ตั้งแต่ปี 1998 ถึงปี 2007

จากการศึกษา พบว่า เมื่อทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระยะยาว มีเพียงประเทศเดียว คือ ประเทศสิงคโปร์ที่มีความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับมูลค่าการค้าของประเทศไทยกับประเทศคู่ค้า โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกัน นอกจากนี้เมื่อพิจารณา

การปรับตัวในระยะสั้น พบว่า ประเทศที่มีความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง กับมูลค่าการค้าของประเทศไทย ได้แก่ ประเทศสิงคโปร์และประเทศอินโดนีเซีย กล่าวคือ หากมูลค่าการค้าเกิดการเบี่ยงเบนออกไปจากดุลยภาพ อันเนื่องมาจากเกิดการเปลี่ยนแปลงของตัวแปร ในระยะสั้น ก็จะมีการปรับตัวในระยะสั้นเพื่อให้เข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

**Independent Study Title** A Comparison of the Relationship of Trade Value and Exchange Rate of Thailand with Developing and Developed Countries

**Author** Miss Umaporn Prommasen

**Degree** Master of Economics

**Independent Study Advisory Committee**

Asst.Prof.Dr.Nisit Panthamit Chairperson

Asst.Prof.Dr.Pairat Kanjanakaroon Member

Lect.Dr.Prapatchon Jariyaphan Member

**ABSTRACT**

The objectives of this study are to analyze the effects of changes in exchange rates on trade value for Thailand and to compare the relationship between trade value and exchange rate of Thailand and four developing countries (America, Japan, Singapore, England and Switzerland) and five developed countries (Indonesia, South Korea, Vietnam and India). The study is conducted by analyzing the cointegration and error correction in ADRL model (Autoregressive Distributed lag). The study utilizes monthly data from January, 1998 to December, 2007.

The empirical result shows that real effective exchange rate and trade value of Thailand are negative correlated in the long run, in case of Thailand-Singapore. Moreover, this study find the evidence that the variables are significantly related in the short run for both Thailand-Singapore and Thailand-Indonesia cases.