

ชื่อเรื่องการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างรายได้จากการ
ท่องเที่ยวที่แท้จริงของนักท่องเที่ยวต่างชาติ
และอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศไทย

ผู้เขียน

นางสาวสรिता พ่วงทองคำ

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

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

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับรายได้ที่แท้จริงจากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างชาติในประเทศไทย ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว โดยตัวแปรทางเศรษฐกิจที่นำมาพิจารณาศึกษาได้แก่ รายได้จากการท่องเที่ยวที่แท้จริงของนักท่องเที่ยวต่างชาติและอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง ตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2541 – ธันวาคม พ.ศ. 2550 โดยประยุกต์ใช้เทคนิค โคอินทิเกรชัน (Cointegration) แบบจำลองเออร์เรอร์คอเรกชัน (Error Correction Mechanism) และการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality)

ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับรายได้ที่แท้จริงจากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างชาติในประเทศไทย ในแบบจำลองที่ไม่มีค่าคงที่และแนวโน้มของเวลา แบบจำลองที่มีค่าคงที่แต่ไม่มีแนวโน้มเวลา และแบบจำลองที่มีค่าคงที่และแนวโน้มของเวลา พบว่ามีลักษณะนิ่ง (Stationary) และมี Order of Integration เท่ากับ 0 หรือ $I(0)$ และพบว่าส่วนที่เหลือ (Residuals) จากสมการถดถอยในการทดสอบ โคอินทิเกรชัน ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับรายได้ที่แท้จริงจากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างชาติในประเทศไทย มีลักษณะนิ่ง (Stationary) และมี Order of Integration เป็น $I(0)$ แสดงว่าความสัมพันธ์ระหว่างอัตรา

แลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับรายได้ที่แท้จริงจากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างชาติในประเทศไทย มีความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะยาว

ผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ โดยแบบจำลองเอเรอร์คอเรกชัน พบว่าอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับรายได้ที่แท้จริงจากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างชาติในประเทศไทย มีผลซึ่งกันและกันในการปรับตัวระยะสั้นทั้งสองทิศทาง และค่าสัมประสิทธิ์ความคลาดเคลื่อนของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับรายได้ที่แท้จริงจากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างชาติในประเทศไทย มีค่าระหว่าง 0 และ -1 อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ดังนั้นค่าความคลาดเคลื่อนมีการปรับตัวในระยะสั้นเข้าสู่ดุลยภาพระยะยาว สำหรับผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผลกัน พบว่าตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์กันในทิศทางเดียวคือกรณีที่รายได้จากการท่องเที่ยวที่แท้จริงของนักท่องเที่ยวต่างชาติเป็นต้นเหตุของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

Independent Study Title	Analysis of Relationship Between Real Tourist Revenue and Exchange Rate of Thailand	
Author	Miss Sarita Puangthogkam	
Degree	Master of Economics	
Independent Study Advisory Committee	Asst.Prof.Dr.Pairat Kanjanakaroon	Chairperson
	Lect.Dr.Prapatchon Janriyapan	Member
	Asst.Prof.Dr.Nisit Pantamit	Member

ABSTRACT

The objective of this study is to investigate the relationship between real tourist revenue and exchange rate of thailand, using monthly time-series data during January 1998 to December 2007. This study proposes the application of Augmented Dickey-Fuller test to investigate the 120 observations time-series data and using cointegration method for long-term and short-term relationships including Error Correction Model (ECM) and Granger Causality Test.

The results of unit root test, in case of without intercept and trend, with intercept without trend, and with intercept and trend show that both real tourist revenue and exchange rate have unit root and characterize as I(0) process. This implies that both series data are stationary. Regarding to the cointegration method, the results show that the estimated residuals are stationary at I(0) process. The results suggest that the real tourist revenue and exchange rate have the relationship in the long-term.

Also, the Error Correction Model (ECM) results indicate that the both variables have a two-way relationship in the short-term. Moreover, this study reveals that residual in period of t-1 is significantly negative implying that real tourist revenue and exchange rate have the relationship

in the long-term. Finally, results of the Granger causality test shows that both variables have a one-way causality relationship at the 0.01 significant levels.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved