

ชื่อเรื่องการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

ความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีการเปิดประเทศของ
ประเทศไทยกับประเทศจีนและอัตราแลกเปลี่ยน
ที่สำคัญ

ผู้เขียน

นางสาวสุพิญญา คำพรหม

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

อ.ดร.พทย์รัตน์ ภาสกรพิพัฒนกุล อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
ผศ.ดร.นิติต พันธมิตร อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มุ่งศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีการเปิดประเทศของประเทศไทยกับประเทศจีนและอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญ โดยมี 6 ตัวแปรที่ใช้ในการวิเคราะห์ ได้แก่ ดัชนีการเปิดประเทศของประเทศไทยกับประเทศจีน อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินหยวน อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินดอลลาร์ อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินยูโร อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินปอนด์ และอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินเยน โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลารายไตรมาส (ย้อนหลังสิบสามปีนับจากไตรมาสที่ 3 1994 จนถึงไตรมาส 3 2010) ทำการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้โปรแกรม Eviews7 ทำการทดสอบความนิ่ง (stationary) ของข้อมูลด้วย unit root test จากนั้นพิจารณาเลือกความล่าช้า (lag length) ที่เหมาะสมกับข้อมูลก่อนทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ด้วยแบบจำลอง vector auto-regression (VARs) และทำการทดสอบคุณสมบัติความเสถียร (stability) ของตัวแปรในแบบจำลอง VARs ก่อนทำการวิเคราะห์ปฏิกิริยาตอบสนอง (impulse response function) เป็นขั้นสุดท้าย

จากการทดสอบความนิ่งของข้อมูล พบว่าข้อมูลอนุกรมเวลามีลักษณะนิ่งที่ผลต่างระดับที่ 1 ทั้งหมด เมื่อทำการทดสอบหาความล่าช้าได้ค่าความล่าช้าเท่ากับ 3 เป็นความล่าช้าที่เหมาะสม ซึ่งหมายถึงการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรในอดีตที่ผ่านมา 3 ไตรมาส จะส่งผลกระทบต่อตัวแปรอื่นๆ

และตัวเองในเวลาถัดไป 3 ไตรมาสต่อมา และจากการทดสอบ cointegration test ปรากฏว่าข้อมูลมีลักษณะเต็มระดับขั้น (full rank) จึงสามารถใช้แบบจำลอง VARs ในการประมาณค่าตัวแปรได้ ในส่วนของผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของตัวแปรในระยะยาวด้วยแบบจำลอง VARs พบว่าดัชนีการเปิดประเทศของประเทศไทยกับประเทศจีนได้รับผลในทิศทางตรงข้ามจากอัตราการเติบโตของตัวเองใน 1 และ 2 ไตรมาสที่ผ่านมา รวมทั้งได้รับผลในทิศทางตรงข้ามจากอัตราการเติบโตของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินหยวน และอัตราการเติบโตของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินยูโรใน 1 ไตรมาสที่ผ่านมา

สำหรับขั้นตอนการวิเคราะห์ปฏิกิริยาตอบสนอง โดยใช้ตัวแปรที่มีคุณสมบัติเสถียร พบว่าเมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างฉับพลันของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินหยวน อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินดอลลาร์ อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินยูโร อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินปอนด์ และอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของเงินบาทเทียบกับเงินเยน จะส่งผลให้ดัชนีการเปิดประเทศของประเทศไทยกับประเทศจีนออกนอกดุลยภาพ และจะปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพประมาณไตรมาสที่ 10 เป็นต้นไป

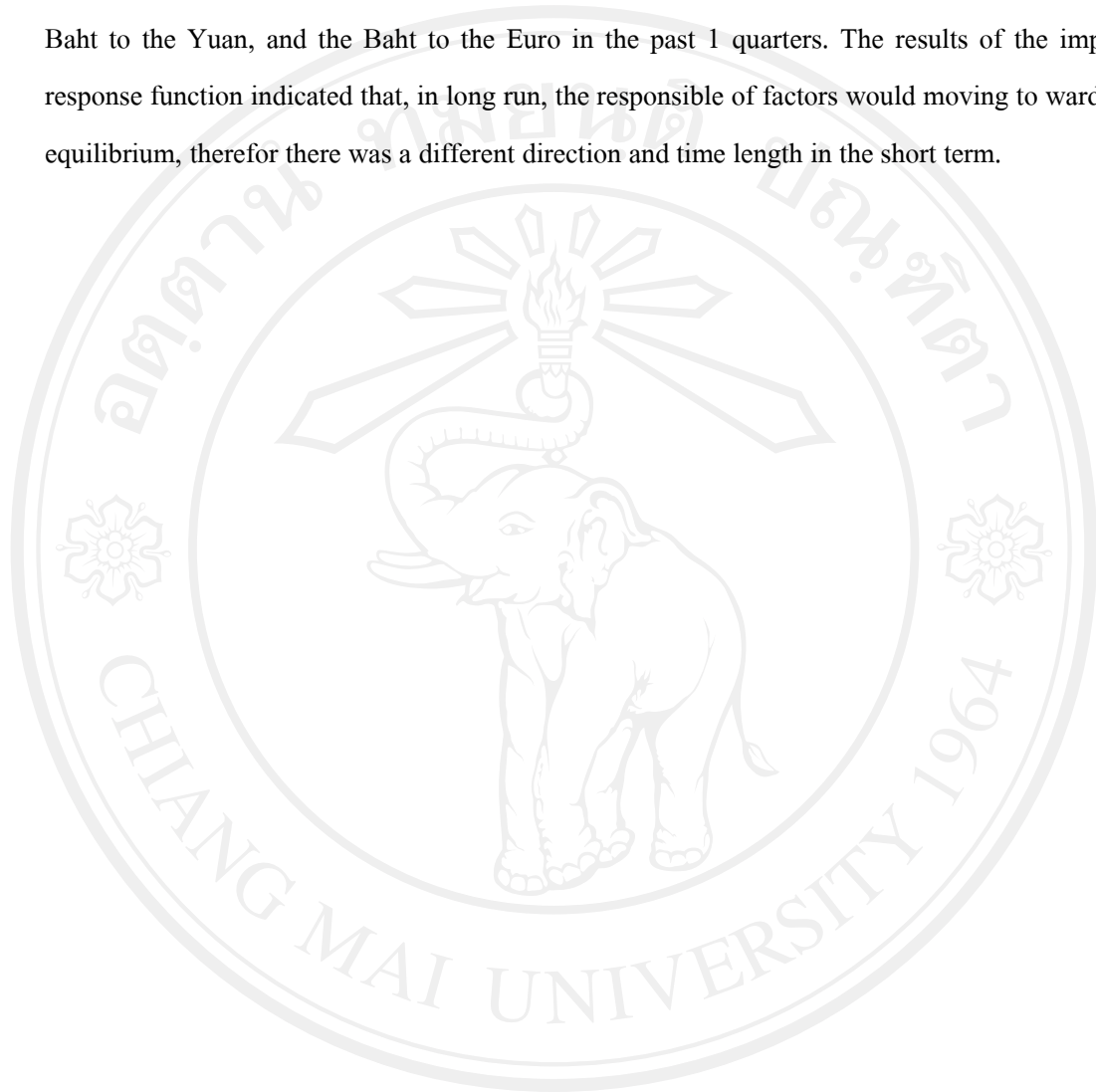
Independent Study Title	The Relationship Between Index Openness of Thailand with China and Major Exchange Rate		
Author	Miss.Supinya Kumprom		
Degree	Master of Economics		
Independent Study Advisory Committee	Lect.Dr.Pathairat Paspipatkul	Advisor	
	Asst.Prof.Nisit Panthamit	Co-advisor	

ABSTRACT

This study attempts to show the relationship between the index openness of Thailand with China, and the major exchange rate. There are six factors that were analysis: the index openness of Thailand with China; the real exchange rate of the Baht compared to the Yuan; the real exchange rate of the Baht compared to the Dollar; the real exchange rate of the Baht compared to the Euro; the real exchange rate of the Baht compared to the Pound; and the real exchange rate of the Baht compared to the Yen. Quarterly and time series data (backward thirteen years from quarter 3, 1994 to quarter 3, 2010) were used for analysis, using the Eviews7 program. The unit root test (ADF test) was used for testing stationary data and the lag length criteria, to find the suitable lag period. The vector auto-regression (VARs) was tested on the long-run equilibrium relationship of these six factors. The next step was the testing stability of factors using the root of characteristic polynomial tests for impulse response functions.

The results showed that all logarithm data were stationary at the first order of integration I:I(1) and the suitable lag length was the 3rd, meaning differentiation of the factor in the past 3 quarters would effect the other factors, and itself, in the next 3 quarters. Cointegration test showed that these data were full rank. From the VARs analysis, index openness of Thailand with China

had a negative effect on the growth of the index openness of Thailand with China in the past 1 and 2 quarters, as well as having a negative effect on the growth of the real exchange rate of the Baht to the Yuan, and the Baht to the Euro in the past 1 quarters. The results of the impulse response function indicated that, in long run, the responsible of factors would moving to wards on equilibrium, therefor there was a different direction and time length in the short term.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved