

## สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	7
1.3 ประโยชน์ของการศึกษา	8
1.4 ขอบเขตการศึกษา	8
1.5 นิยามศัพท์	8
บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎี และเอกสารที่เกี่ยวข้อง	9
2.1 กรอบแนวคิดทางทฤษฎี	9
2.1.1 ทฤษฎีความเสมอภาคของอำนาจซื้อ	9
2.1.2 แนวคิดเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง	10
2.1.3 ทฤษฎีข้อมูลอนุกรมเวลา	11
2.1.4 การทดสอบ Unit Root	12
2.1.5 แนวคิดเกี่ยวกับความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว	15
2.1.6 Error Correction Mechanisms: ECM	16
2.1.7 เทคนิคการประมาณ ARDL และ ECM	18
2.2 เอกสารที่เกี่ยวข้อง	23

บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	31
3.1 ข้อมูลและแหล่งข้อมูล	31
3.2 แบบจำลองและสมมติฐานที่ใช้ในการศึกษา	31
3.2.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	31
3.2.2 การคำนวณอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงในแบบจำลอง	32
3.2.3 สมมติฐานในแบบจำลอง	33
3.3 วิธีการศึกษา	33
3.3.1 ขั้นตอนการศึกษาตามกระบวนการ ARDL	34
บทที่ 4 ผลการศึกษา	36
4.1 ประเทศพัฒนาแล้ว	37
4.1.1 กรณีประเทศไทยกับประเทศสหรัฐอเมริกา	37
4.1.2 กรณีประเทศไทยกับประเทศญี่ปุ่น	41
4.1.3 กรณีประเทศไทยกับประเทศสิงคโปร์	45
4.1.4 กรณีประเทศไทยกับประเทศอังกฤษ	49
4.1.5 กรณีประเทศไทยกับประเทศสวีเดน	53
4.2 ประเทศกำลังพัฒนา	57
4.2.1 กรณีประเทศไทยกับประเทศอินโดนีเซีย	57
4.2.2 กรณีประเทศไทยกับประเทศเกาหลีใต้	61
4.2.3 กรณีประเทศไทยกับประเทศเวียดนาม	65
4.2.4 กรณีประเทศไทยกับประเทศอินเดีย	69
บทที่ 5 สรุปและข้อเสนอแนะ	74
5.1 สรุปผลการศึกษา	74
5.2 ข้อเสนอแนะทางด้านนโยบาย	75
5.3 ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป	76
เอกสารอ้างอิง	77

ภาคผนวก	81
ภาคผนวก ก การประมาณค่าของ Error Correction Model ตามกระบวนการ ARDL โดยใช้ AIC	82
ภาคผนวก ข การวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว ตามกระบวนการ ARDL โดยใช้ AIC	95
ภาคผนวก ค แผนภูมิแบบจำลองในรูป Log ของตัวแปรที่ศึกษา และ รูป Log ของผลต่างลำดับที่หนึ่งของตัวแปรที่ศึกษา	100
ประวัติผู้เขียน	118



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright© by Chiang Mai University  
 All rights reserved

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 การค้าระหว่างประเทศ	4
1.2 สถิติการค้าระหว่างประเทศของไทย ปี 2535 -2550	5
1.3 มูลค่าการส่งออก การนำเข้า และดุลการค้าจำแนกรายประเทศ ปี 2550 (ม.ค.-ธ.ค.)	6
4.1 ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่างประเทศไทยกับประเทศสหรัฐอเมริกา	38
4.2 การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วย วิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศสหรัฐอเมริกา	40
4.3 ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่างประเทศไทยกับประเทศญี่ปุ่น	42
4.4 การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วย วิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศญี่ปุ่น	44
4.5 ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่างประเทศไทยกับประเทศสิงคโปร์	46
4.6 การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วย วิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศสิงคโปร์	47
4.7 ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่างประเทศไทยกับประเทศอังกฤษ	50
4.8 การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วย วิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศอังกฤษ	52

4.9	ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่างประเทศไทยกับประเทศสวีเดน	54
4.10	การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วยวิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศสวีเดน	56
4.11	ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่างประเทศไทยกับประเทศอินโดนีเซีย	58
4.12	การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วยวิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศอินโดนีเซีย	60
4.13	ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่างประเทศไทยกับประเทศเกาหลีใต้	62
4.14	การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วยวิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศเกาหลีใต้	64
4.15	ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่างประเทศไทยกับประเทศเวียดนาม	66
4.16	การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วยวิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศเวียดนาม	68
4.17	ค่า F-statistic สำหรับการวิเคราะห์ Cointegration ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และมูลค่าการค้าทั้งสองฝ่ายระหว่าง ประเทศไทยกับประเทศอินเดีย	70
4.18	การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและมูลค่าการค้าด้วยวิธีการ Error-Correction ของแบบจำลองโดยใช้ AIC (Akaike Information Criterion) กรณีประเทศไทยกับประเทศอินเดีย	72

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
1.1 สัดส่วนมูลค่าสินค้าส่งออกต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ณ ปีฐาน ระหว่างปี 2539-2549	2
1.2 มูลค่าการส่งออกและการเปลี่ยนแปลง ระหว่างปี 2539-2549	3
1.3 มูลค่าการส่งออกนำเข้ารายปี จากปี 2539 – 2550 (ม.ค.-ธ.ค)	4



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright© by Chiang Mai University  
 All rights reserved