

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลต่อปริมาณ  
การส่งออกสินค้าข้าวของประเทศไทยไปยังประเทศ  
สหรัฐอเมริกาและประเทศจีน โดยวิธีโคอินทิเกรชัน

ผู้เขียน

นายฐานิต ศาลติกุลนุกุล

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก  
อ.ดร.กัญสุดา นิ่มอนุสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

## บทคัดย่อ

การวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลต่อปริมาณการส่งออกสินค้าข้าวของประเทศไทยใน 2 กรณีด้วยกันคือ กรณีแรกผลกระทบต่อปริมาณการส่งออกสินค้าข้าวไปยังประเทศสหรัฐอเมริกา กรณีที่สองผลกระทบต่อปริมาณการส่งออกสินค้าข้าวไปยังประเทศจีน ในการศึกษาได้ใช้แบบจำลองการคำนวณอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงในการคำนวณหาอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง และได้นำเทคนิคโคอินทิเกรชันกับแบบจำลองเอเรอร์คอร์เรคชันมาใช้เพื่อวิเคราะห์หาความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวและการปรับตัวในระยะสั้นของแบบจำลอง โดยใช้ข้อมูลตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2535 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2554 รวมทั้งสิ้น 80 ไตรมาส

เนื่องจากข้อมูลที่ใช้เป็นข้อมูลอนุกรมเวลา ดังนั้นจึงต้องทำการทดสอบคุณสมบัติความนิ่งของข้อมูลสำหรับทุกตัวแปร โดยวิธีการทดสอบยูนิทรูท ผลการทดสอบพบว่าตัวแปรทุกตัวมีลักษณะนิ่ง และมีอันดับความสัมพันธ์ของข้อมูลอันดับที่ 1 สำหรับวิธีการทดสอบโคอินทิเกรชัน โดยผลการศึกษาพบว่าทุกกรณีตัวแปรในแบบจำลองทั้งหมดมีความสัมพันธ์กันเชิงดุลยภาพระยะยาว

สำหรับการประมาณแบบจำลองเอเรอร์คอร์เรคชัน เพื่ออธิบายกลไกการปรับตัวในระยะสั้นของปริมาณการส่งออกสินค้าข้าวของประเทศไทยเพื่อให้ปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพระยะยาวพบว่า

การปรับตัวของปริมาณการส่งออกสินค้าข้าวของประเทศไทยเพื่อเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาวขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงของตัวแปรต่างๆ ในแบบจำลอง ซึ่งค่าเบี่ยงเบนที่ออกจากดุลยภาพจะลดลงเรื่อยๆ ในแต่ละช่วงเวลา โดยค่าสัมประสิทธิ์ความเร็วในการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาวของปริมาณการส่งออกสินค้าข้าวของประเทศไทยในแต่ละกรณีพบว่า กรณีผลกระทบต่อปริมาณการส่งออกสินค้าข้าวไปยังประเทศสหรัฐอเมริกามีค่าเท่ากับ  $-0.2093$  และกรณีผลกระทบต่อปริมาณการส่งออกสินค้าข้าวไปยังประเทศจีนมีค่าเท่ากับ  $-0.4562$

**Independent Study Title** Effect of Exchange Rate on Thai Rice Export Volume to the United States of America and China Using Cointegration Approach

**Author** Mr. Thanit Santikulnukan

**Degree** Master of Economics

**Independent Study Advisory Committee**

Leet.Dr. Chaiwat Nimanussornkul Advisor

Leet.Dr. Kunsuda Nimanussornkul Co-advisor

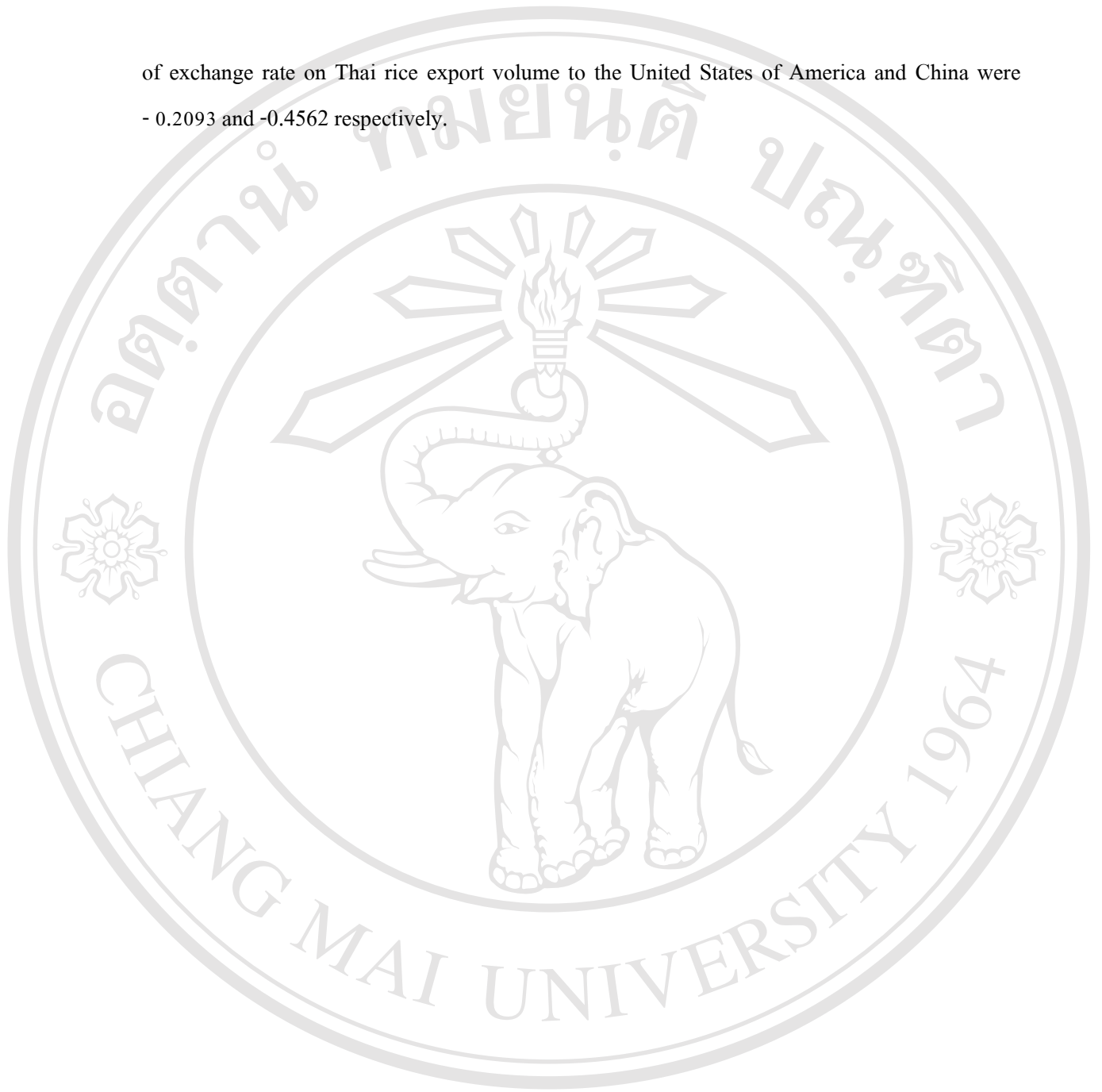
## ABSTRACT

The purpose of this research was to study the effect of exchange rate on Thai rice export volume to the United States of America and China. This study employed the Real Exchange Rate Model to estimate the real exchange rate, and the Cointegration and Error Corection Model (ECM) to define the correlation between the long-run equilibrium relationship and the short-run adjustment process in these models. Quarterly data from first quarter of 1992 to the fourth quarter of 2011 including a total 80 observations.

For time series data, it is important to investigate stationary property of all variables using unit root test. The result revealed that all series were found to be stationary at the first order of integration. The Engle and Granger Cointegration test results substantially supported the long-run equilibrium relationship.

Furthermore, the error correction model was employed to investigate the short-run adjustment of the Thai rice export volume to the long-run equilibrium. The results indicated that the adjustment of Thai rice export volume depended on the change of variables. This disequilibrium error decreased consecutively. The speed of adjustment coefficients of the effect

of exchange rate on Thai rice export volume to the United States of America and China were  
- 0.2093 and -0.4562 respectively.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved