

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญภาพ	ฉ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญ	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	6
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	6
1.4 ขอบเขตของการศึกษา	6
บทที่ 2 แนวคิดทางทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้อง	
2.1 แนวคิดทางทฤษฎีที่เกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน	
2.1.1 แนวคิดอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง (Real exchange rate)	7
2.1.2 แนวคิดของกฎแห่งราคาเดียว (The Law of One Price)	7
2.1.3 ทฤษฎีความเสมอภาคของอำนาจซื้อ	8
2.1.4 ความเสมอภาคของอำนาจซื้อแบบอ่อนและแบบแข็ง (Weak and Strong Purchasing Power Parity)	11
2.2 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้องทางเศรษฐมิติ	
2.2.1 ลักษณะข้อมูลอนุกรมเวลาและข้อมูลพาแนล	12
2.2.2 การทดสอบยูนิทรูท	13
2.2.3 การทดสอบพาแนลยูนิทรูท	15
2.2.4 การทดสอบโคอินทิเกรชัน	19
2.2.5 การทดสอบพาแนลโคอินทิเกรชัน	22
2.2.6 การทดสอบความนิ่งของตัวแปร	24

2.3 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.3.1 การศึกษาความเสมอภาคของอำนาจซื้อตามวิธีการทดสอบ ทางสถิติแบบดั้งเดิม	26
2.3.2 การศึกษาความเสมอภาคของอำนาจซื้อตามสมมติฐาน Random Walk ของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง	27
2.3.3 การศึกษาความเสมอภาคของอำนาจซื้อด้วยข้อมูลระยะยาว	28
2.3.4 การศึกษาความเสมอภาคของอำนาจซื้อความเสมอภาคของอำนาจซื้อ ด้วยโคอินทิเกรชัน	29
2.3.5 งานวิจัยความเสมอภาคของอำนาจซื้อด้วยข้อมูลพาแนล	34
2.3.6 งานวิจัยความเสมอภาคของอำนาจซื้อในประเทศไทยและเอเชีย	41
บทที่ 3 ระเบียบวิธีการศึกษา	
3.1 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	44
3.2 วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล	
3.2.1 การทดสอบยูนิทรูท	45
3.2.2 การทดสอบพาแนลยูนิทรูท	45
3.2.3 การทดสอบโคอินทิเกรชัน	47
3.2.4 การทดสอบพาแนลโคอินทิเกรชัน	48
3.3 กรอบแนวคิดในการศึกษา	49
บทที่ 4 ข้อมูลการค้าระหว่างประเทศไทยและประเทศคู่ค้าที่สำคัญ	
4.1 ข้อมูลการค้ากลุ่มประเทศอาเซียน	50
4.2 ข้อมูลการค้ากลุ่มประเทศ OECD	63
บทที่ 5 ผลการศึกษา	
5.1 ผลการศึกษาความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง	84
5.2 ผลการศึกษาความสัมพันธ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นตัวเงิน และอัตราส่วนราคา	89

บทที่ 6 สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

6.1 สรุปผลการศึกษา	
6.1.1 สรุปผลการศึกษาคำมั่นของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง	101
6.1.2 สรุปผลการศึกษาคำสัมพันธ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นตัวเงิน และอัตราส่วนราคา	102
6.2 ข้อจำกัดในการศึกษา	104
6.3 ข้อเสนอแนะในการศึกษา	105
6.4 ข้อเสนอแนะเชิงนโยบาย	105
เอกสารอ้างอิง	106
ภาคผนวก	113
ประวัติผู้เขียน	130

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
3.1 กรอบแนวคิดในการศึกษา	49
5.1 แสดงผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงด้วย Univariate Unit Root	86
5.2 แสดงผลการทดสอบความนิ่งของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงด้วย Panel Unit Root	87
5.3 แสดงความสัมพันธ์ระยะยาวของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและอัตราส่วนราคา ด้วยวิธี Engle-Granger Cointegration Test	90
5.4 แสดงความสัมพันธ์ระยะยาวของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและอัตราส่วนราคา ด้วยวิธี Engle-Granger Cointegration ในรูปแบบ Unrestricted Model	92
5.5 แสดงความสัมพันธ์ระยะยาวของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและระดับราคาด้วย วิธีการของ Johansen Multivariate Cointegration (OECD)	94
5.6 แสดงความสัมพันธ์ระยะยาวของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและระดับราคาด้วย วิธีการของ Johansen Multivariate Cointegration (ASEAN)	95
5.7 แสดงผลการศึกษาความสัมพันธ์ระยะยาวของอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นตัวเงินและอัตรา ส่วนราคาด้วยพหุคูณโคอินทิเกรชัน	97

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
4.1 แสดงมูลค่าการนำเข้าและการส่งออกของประเทศอินโดนีเซีย	51
4.2 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับอินโดนีเซีย	52
4.3 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินรูเปียต่อดอลลาร์สหรัฐ	52
4.4 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศอินโดนีเซีย	53
4.5 แสดงมูลค่าการส่งออกและการนำเข้าของเทศมาเลเซีย	54
4.6 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับมาเลเซีย	54
4.7 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินริงกิตต่อดอลลาร์สหรัฐ	55
4.8 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศมาเลเซีย	55
4.9 แสดงมูลค่าการส่งออกและนำเข้าของประเทศพม่า	56
4.10 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับพม่า	57
4.11 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินจาดต่อดอลลาร์สหรัฐ	57
4.12 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศพม่า	58
4.13 แสดงมูลค่าการส่งออกและการนำเข้าของประเทศฟิลิปปินส์	59
4.14 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับฟิลิปปินส์	59
4.15 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินเปโซต่อดอลลาร์สหรัฐ	60
4.16 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศฟิลิปปินส์	60
4.17 แสดงมูลค่าการส่งออกและการนำเข้าของประเทศสิงคโปร์	61
4.18 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับสิงคโปร์	62
4.19 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินดอลลาร์สิงคโปร์ต่อดอลลาร์สหรัฐ	62
4.20 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศสิงคโปร์	63
4.21 แสดงมูลค่าการส่งออกและนำเข้าของประเทศออสเตรเลีย	65
4.22 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับออสเตรเลีย	65
4.23 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินดอลลาร์ออสเตรเลียต่อดอลลาร์สหรัฐ	66
4.24 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศออสเตรเลีย	66
4.25 แสดงมูลค่าการนำเข้าและการส่งออกของประเทศญี่ปุ่น	67

4.26 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับญี่ปุ่น	68
4.27 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินเยนต่อดอลลาร์สหรัฐ	68
4.28 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของญี่ปุ่น	69
4.29 แสดงมูลค่าการส่งออกและการนำเข้าของประเทศสาธารณรัฐเกาหลี	70
4.30 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับสาธารณรัฐเกาหลี	71
4.31 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินวอน (Won) ต่อดอลลาร์สหรัฐ	71
4.32 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศสาธารณรัฐเกาหลี	72
4.33 แสดงมูลค่าการส่งออกและนำเข้าของประเทศสวีเดน	73
4.34 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับสวีเดน	74
4.35 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินฟรังก์ (Francs) ต่อดอลลาร์สหรัฐ	74
4.36 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศสวีเดน	75
4.37 แสดงมูลค่าการนำเข้าและส่งออกของประเทศสหราชอาณาจักร	76
4.38 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับสหราชอาณาจักร	77
4.39 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินปอนด์สเตอร์ลิงต่อดอลลาร์สหรัฐ	77
4.40 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศสหราชอาณาจักร	78
4.41 แสดงมูลค่าการนำเข้าและการส่งออกของประเทศสหรัฐอเมริกา	79
4.42 แสดงมูลค่าสินค้าออก สินค้าเข้า และดุลการค้าของไทยกับสหรัฐอเมริกา	79
4.43 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ	80
4.44 แสดงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของประเทศสหรัฐอเมริกา	80