

ดุษฎีวิทยานิพนธ์ 2552: ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงที่มีต่อความสามารถในการแข่งขัน
ของสินค้าอุตสาหกรรม ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ ภาควิชา
เศรษฐศาสตร์ อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: รองศาสตราจารย์จิรพรณ กุลคิลิก, ศ.ม. 96 หน้า

การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงต่อ
ความสามารถในการส่งออก รวมถึงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง ตลอดจนความเร็วในการ
ปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพของสินค้าอุตสาหกรรมหากเกิดการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง โดยใช้
สินค้าอุตสาหกรรมหลัก 3 ชนิด คือ คอมพิวเตอร์อุปกรณ์และส่วนประกอบ รถยนต์อุปกรณ์และส่วนประกอบ
และแผงวงจรไฟฟ้า มาทำการศึกษา เพื่อเป็นแนวทางในการกำหนดนโยบายด้านเศรษฐกิจ โดยใช้ข้อมูลทศวรรษ
เดือนในช่วงเดือน มกราคม 2546 – ธันวาคม 2550 โดยใช้วิธีการวิเคราะห์สมการถดถอย (Regression) โดยวิธี
กำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square: OLS) ประกอบกับการใช้เครื่องมือ Co-integration และ Error
correction method ของ Engle และ Granger ในการประมาณค่าความสัมพันธ์และทิศทางในการปรับตัวระยะสั้น
ของการส่งออก

โดยผลจากการใช้เครื่องมือ Co-integration สรุปได้ว่าความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวระหว่างตัว
แปรนี้อยู่จริง จึงนำไปสู่การพิจารณาการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพระยะยาว โดยใช้เครื่องมือ Error correction method
ผลระบุว่าสินค้าทั้ง 3 หมวด มีความสัมพันธ์กับอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง อย่างมีนัยสำคัญ ณ ระดับนัยสำคัญ 0.01
โดยในช่วงระยะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น จะส่งผลให้มูลค่าการส่งออกสินค้า ทั้ง 3 หมวดดังกล่าว ลดลงอย่างมี
นัยสำคัญ แต่เป็นเพียงระยะสั้นเท่านั้น แต่หลังจากนั้นก็กลับเข้าสู่ภาวะปกติ และประเทศไทยยังคงมีความ
ได้เปรียบโดยเปรียบเทียบในการแข่งขันด้านราคาเมื่อเทียบกับประเทศคู่แข่ง

ผลการวิจัยข้างต้นแสดงให้เห็นว่า หากผู้กำหนดนโยบายกำลัษณ์อยู่ภายใต้สถานการณ์ที่เกิดความผัน
ผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ในระยะสั้นอาจมีการออกมาตรการป้องกันผลกระทบของความผันผวนของอัตรา
แลกเปลี่ยนต่อความสามารถในการแข่งขันของอุตสาหกรรม ส่วนในระยะยาวแล้วผู้กำหนดนโยบายควรมุ่งเน้น
ให้ความสำคัญกับการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันด้านการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมให้มี
ประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อให้สามารถอยู่ได้ในตลาดโลก

Danupol Viriyanont 2009: Impacts of Real Exchange Rate on Competitiveness in Industries Sector of Thailand. Master of Economics, Major Field: Economics, Department of Economics. Thesis Advisor: Associate Professor Chiraphan Kuladilok, M.Econ. 96 pages.

The main objective of this research is to examine the impact of real effective exchange rate volatility and its relationship with export industries, including the speed of adjustment to the equilibrium in term of three main industries; computer and computer parts, passenger cars and parts of passenger car, integrated circuit. This research used the secondary data, monthly time series type by means of regression analysis in term of ordinary least square with co-integration and error correction method. The period of collecting data is starting from January 2003 to October 2007.

The results from error correction method show that the Long-term equilibrium relationship is existed and its relationship are significant at level 0.01. However, real exchange rate volatility influences the total value of exports only in the short run with nominal effects. Eventually, the value of exports will automatically adjust itself in long run. Anyway, Thailand still gains competitive advantage against the competitors in a particular industry.

The finding results show that if the policy maker confronts the real exchange rate volatility, the policy makers should be introduced the policy to cope its effect on competitiveness in industries, especially in the short run. After that the process of competitiveness in industries will automatically reinforces itself. In the long-run, the policy maker should concerns about the way to improving the market knowledge, skills and ability of industry sector to flight against rival into the word of market.