

คุณพล วิริยานนท์ 2552: ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงที่มีต่อความสามารถในการแข่งขัน
ของสินค้าอุตสาหกรรม ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ ภาควิชา
เศรษฐศาสตร์ อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: รองศาสตราจารย์จิรพรรณ กุลดิลก, ศ.ม. 96 หน้า

การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงต่อ
ความสามารถในการส่งออก รวมถึงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง ตลอดจนความเร็วในการ
ปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพของสินค้าอุตสาหกรรมหากเกิดการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง โดยใช้
สินค้าอุตสาหกรรมหลัก 3 ชนิด คือ คอมพิวเตอร์อุปกรณ์และส่วนประกอบ รถยนต์อุปกรณ์และส่วนประกอบ
และแผงวงจรไฟฟ้า มาทำการศึกษา เพื่อเป็นแนวทางในการกำหนดนโยบายด้านเศรษฐกิจ โดยใช้ข้อมูลทศนิยมราย
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
แปรมีอยู่จริง 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 หากผู้กำหนดนโยบายกำลั้ยเผชิญอยู่ภายใต้สถานการณ์ที่เกิดความผัน
ผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ในระยะสั้นอาจมีการออกมาตรการป้องกันผลกระทบของความผันผวนของอัตรา
แลกเปลี่ยนต่อความสามารถในการแข่งขันของอุตสาหกรรม ส่วนในระยะยาวแล้วผู้กำหนดนโยบายควรมุ่งเน้น
ให้ความสำคัญกับการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันด้านการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมให้มี
ประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อให้สามารถอยู่ได้ในตลาดโลก