

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์หลัก คือ ศึกษาผลของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อมูลค่าการค้าของประเทศไทย และศึกษาเปรียบเทียบความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการค้าของประเทศไทย และอัตราแลกเปลี่ยน กับประเทศกำลังพัฒนา 4 ประเทศ (ประเทศอินโดนีเซีย ประเทศเกาหลีใต้ ประเทศเวียดนาม และประเทศอินเดีย) และประเทศพัฒนาแล้ว 5 ประเทศ (ประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศญี่ปุ่น ประเทศสิงคโปร์ ประเทศอังกฤษ และประเทศสวิตเซอร์แลนด์) รวมทั้งหมด 9 ประเทศ ทำการทดสอบด้วยเทคนิควิธี Cointegration และ Error Correction Model (ECM) ตามกระบวนการ ARDL (Autoregressive Distributed lag) โดยใช้ข้อมูลทศวรรษ รายเดือน ตั้งแต่ปี 1998 ถึงปี 2007

จากการศึกษา พบว่า เมื่อทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระยะยาว มีเพียงประเทศเดียว คือ ประเทศสิงคโปร์ที่มีความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับมูลค่าการค้าของประเทศไทยกับประเทศคู่ค้า โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกัน นอกจากนี้เมื่อพิจารณาการปรับตัวในระยะสั้น พบว่า ประเทศที่มีความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงกับมูลค่าการค้าของประเทศไทย ได้แก่ ประเทศสิงคโปร์และประเทศอินโดนีเซีย กล่าวคือ หากมูลค่าการค้าเกิดการเบี่ยงเบนออกไปจากดุลยภาพ อันเนื่องมาจากเกิดการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรในระยะสั้น ก็จะมีการปรับตัวในระยะสั้นเพื่อให้เข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว

The objectives of this study are to analyze the effects of changes in exchange rates on trade value for Thailand and to compare the relationship between trade value and exchange rate of Thailand and four developing countries (America, Japan, Singapore, England and Switzerland) and five developed countries (Indonesia, South Korea, Vietnam and India). The study is conducted by analyzing the cointegration and error correction in ADRL model (Autoregressive Distributed lag). The study utilizes monthly data from January, 1998 to December, 2007.

The empirical result shows that real effective exchange rate and trade value of Thailand are negative correlated in the long run, in case of Thailand-Singapore. Moreover, this study find the evidence that the variables are significantly related in the short run for both Thailand-Singapore and Thailand-Indonesia cases.