

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ : อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของประเทศไทยในกลุ่มอาเซียน
ตามแนวคิดความเสมอภาคของอำนาจซื้อ

ชื่อผู้เขียน : นายวิเชียร สรสิริ

ชื่อปริญญา : เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ปีการศึกษา : 2547

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ :

- | | |
|---------------------------------------|---------------|
| 1. รองศาสตราจารย์ ดร. เกษร หอมขจร | ประธานกรรมการ |
| 2. รองศาสตราจารย์ ดร. รวงทอง ชัยประสพ | |
| 3. รองศาสตราจารย์จิตรา ตูวิชรานนท์ | |

ผลการประมาณค่าและทดสอบดัชนีค่าเงินที่แท้จริง 4 ดัชนี คือ ดัชนี
ค่าเงินที่แท้จริงพหุภาคีฐานการส่งออก (Export-based Multilateral Real Exchange Rate
Indices : MREREX) ดัชนีค่าเงินที่แท้จริงพหุภาคีฐานการนำเข้า (Import-based Multilateral
Real Exchange Rate Indices: MRERIM) ดัชนีค่าเงินที่แท้จริงพหุภาคีฐานการค้า (Traded-
weight Multilateral Real Exchange Rate Indices: MRERIM) และดัชนีค่าเงินที่แท้จริงทวิ
ภาคี (Bilateral Real Exchange Rate Indices) ของประเทศสมาชิกอาเซียน 10 ประเทศ ตาม
วิธี Panel Unit Root Test ของ Im et al นั้นพบว่า ดัชนีค่าเงินที่แท้จริงพหุภาคีฐานการส่ง
ออก (MREREX) ดัชนีค่าเงินที่แท้จริงพหุภาคีฐานการนำเข้า (MRERIM) และดัชนีค่าเงินที่
แท้จริงฐานการค้า (MRERTR) ของประเทศสมาชิกอาเซียน 8 ประเทศคือ กัมพูชา อินโดนี
เซีย ลาว มาเลเซีย เมียนมาร์ ฟิลิปปินส์ ไทยและเวียดนาม มีแนวโน้มลดลง เนื่องจาก การ
ขาดดุลการค้า การลดค่าเงิน และการที่ระดับราคาในประเทศสูงขึ้น ในขณะที่อีกสอง
ประเทศ บรูไนและสิงคโปร์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น เนื่องจาก การเกินดุลการค้า การที่อัตราแลก
เปลี่ยนที่เป็นตัวเงินและระดับราคาในประเทศมีเสถียรภาพ ซึ่งผลการทดสอบสมมุติฐาน
แสดงให้เห็นว่าดัชนีค่าเงินที่แท้จริงพหุภาคีทั้ง 3 ประเภทนั้นยอมรับทฤษฎีความเสมอภาค

ของอำนาจซื้อ (Purchasing Power Parity) ในขณะที่ดัชนีค่าเงินทวิภาคี (BRER) ของประเทศสมาชิกอาเซียนเกือบทั้งหมดมีแนวโน้มไม่เปลี่ยนแปลงทั้งนี้ เนื่องจาก การมีส่วนทางการค้าระหว่างอาเซียนกับสหรัฐฯ นั้นค่อนข้างคงที่ และอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินสกุลของแต่ละประเทศต่อดอลลาร์สหรัฐก็ค่อนข้างคงที่ ยกเว้นเมียนมาร์ที่ดัชนีทวิภาคีมีแนวโน้มลดลง เนื่องจาก สหรัฐเป็นคู่ค้าที่สำคัญของเมียนมาร์ การที่อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินจาดต่อดอลลาร์สหรัฐที่ลดต่ำลง นอกจากนี้ ยังรวมถึงผลของการคว่ำบาตรต่อทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาคือต่อเมียนมาร์ทำให้มูลค่าการการค้าลดลงด้วย และผลการทดสอบสมมติฐานไม่ยอมรับทฤษฎีความเสมอภาคของอำนาจซื้อ

TE160818

Thesis Title : Purchasing Power Parity: PPP and Real Exchange Rate
in ASEAN Country

Student' s Name : Mr. Wichian Sarasiri

Degree Sought : Master of Economics

Academic Year : 2004

Advisory Committee:

1. Assoc. Prof. Dr. Kesorn Homkachorn Chairperson
2. Assoc. Prof. Dr. Ruanthong Chiprasop
3. Assoc. Prof. Jitra Toowicharanont

The result of estimation of four indices; Export-based Multilateral Real Exchange Rate Indices (MREREX), Import-based Multilateral Real Exchange Rate Indices (MRERIM), Traded Weight Multilateral Real Exchange Rate Indices (MRERTR) and Bilateral Real Exchange Rate Indices (BRER), of ASEAN Country with Panel Unit Root Test of research of Im et al expressed that three indices, MREREX, MRERIM and MRERTR of eight ASEAN countries; Cambodia, Indonesia, Lao, Malaysia, Myanmar, Philippines, Thailand and Vietnam have trend to decline level because these countries have trade deficit, devalued and high price. And the other two countries; Brunei and Singapore have trend to increase because these countries have trade surplus, exchange rate and price stability. The result of these indices have rejected null hypothesis of unit root test and accepted Purchasing Power Parity. BRER of nine ASEAN

countries have been stable because they have the trade ratio and exchange to constant. And the only one country, Myanmar, the indices has trend to decline because USA has the important market for Myanmar, decreased of exchange rate and trade sanction from USA. These conditions made to decrease in index. Finally, the results have show to accept null hypothesis of Panel Unit Root Test that mean to reject Purchasing Power Parity.