

การศึกษาครั้งนี้มุ่งที่จะศึกษาทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ การส่งออก และอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงของประเทศไทย จีน ญี่ปุ่น มาเลเซีย และเกาหลีใต้ ในระยะสั้นและระยะยาว โดยอาศัยแบบจำลองทางเศรษฐมิติด้วยเทคนิควิธี Cointegration และ Error Correction Model (ECM) ตามกระบวนการ Autoregressive Distributed Lag (ARDL) เพื่อทดสอบหาความเป็นเหตุเป็นผลกันของตัวแปร โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (secondary data) รายไตรมาส ตั้งแต่ พ.ศ. 2541 ถึง พ.ศ. 2550 จำนวนทั้งสิ้น 40 ไตรมาส

ผลการศึกษา การปรับตัวในระยะสั้นเข้าสู่ดุลยภาพระยะยาวของ การส่งออก และอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงที่มีผลกระทบต่อ การเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ มีเพียงประเทศเดียว คือ ประเทศเกาหลีใต้ และเมื่อทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ในระยะยาว โดยพิจารณาผลกระทบของ การส่งออกที่มีผลต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติในทิศทางเดียวกัน ได้แก่ ประเทศไทย จีน และ ญี่ปุ่น ส่วนประเทศมาเลเซียนั้นมีความสัมพันธ์กันในลักษณะที่ตรงกันข้าม และผลการศึกษาพบว่า อัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงมีผลต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติในทิศทางตรงกันข้าม ในกรณี ประเทศไทย จีน และญี่ปุ่น ส่วนประเทศมาเลเซียนั้นพบว่าตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ในทิศทาง เดียวกัน

The objective of this study is to test the relationship between export, exchange rate, and economic growth of Thailand, China, Japan, Malaysia, and South Korea in short-term and the long-term by using econometric model with cointegration and Error Correction Model (ECM) techniques following the Autoregressive Distributed Lag (ARDL) procedure to investigate the relationship between those variables using secondary data between 1998 and 2007, totally 40 observations.

The results of the study find that the export and the real exchange rate variable have impact on economic growth of South Korea case only. In addition, the deviation of variables in the short-run converge to the long-run equilibrium. Moreover, considering the long-run relationship between export and economic growth of Thailand, China, Japan, and Malaysia, all carry positive relationship except Malaysia which carries negative relationship. Consequently, the study find the relationship between real exchange rate and economic growth of Thailand, China, Japan, and Malaysia all carry negative relationship except Malaysia case which carries positive relationship.