

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์

การศึกษาเชิงประจักษ์ความเสมอภาคของอำนาจซื้อ
ระหว่างประเทศไทยและประเทศคู่ค้า

ผู้เขียน

นางสาววิลาวรรณ ทะสุใจ

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

ผศ.ดร. นิสิต พันธมิตร

อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก

อ.ดร. ประพัฒน์ จริยะพันธุ์

อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงของความสัมพันธ์ของอำนาจซื้อ (Purchasing Power Parity: PPP) ของประเทศไทยและประเทศคู่ค้าว่าอยู่ในรูปแบบความสัมพันธ์ของอำนาจซื้อแบบเปรียบเทียบ แบบ Strong แบบ Weak หรือไม่มีความสัมพันธ์ของอำนาจซื้อ โดยพิจารณาจากอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงและความสัมพันธ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นตัวเงินกับระดับราคา จากกลุ่มประเทศคู่ค้ากับประเทศไทย 2 กลุ่มคือ กลุ่มประเทศอาเซียน ประกอบด้วยประเทศอินโดนีเซีย มาเลเซีย พม่า ฟิลิปปินส์ และสิงคโปร์ และกลุ่ม OECD ซึ่งประกอบด้วยประเทศออสเตรเลีย ญี่ปุ่น สาธารณรัฐเกาหลี สวิตเซอร์แลนด์ สหราชอาณาจักร และสหรัฐอเมริกาโดยเปรียบเทียบการทดสอบตามแนวคิดแบบอนุกรมเวลาและแบบพาแนล ในระยะเวลาตั้งแต่ปี ค.ศ. 1981 ถึง ปี ค.ศ. 2009 จำนวน 120 ไตรมาส

ผลการทดสอบความสัมพันธ์ของอำนาจซื้อในรูปแบบเปรียบเทียบโดยการพิจารณาจากอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริงจากแนวคิดแบบอนุกรมเวลาด้วยวิธีการทดสอบ ADF และ PP ผลการทดสอบยืนยันว่าทั้งสองกลุ่มการค้าไม่มีความสัมพันธ์ของอำนาจซื้อแบบเปรียบเทียบกับประเทศไทย ส่วนการทดสอบด้วยการตามแนวคิดพาแนลจากการทดสอบด้วยวิธี LLC test วิธี IPS

Test วิธี Hadri Test และวิธี Fisher-Type Tests จาก Fisher-ADF และ Fisher-PP พบว่ามีความเสมอภาคของอำนาจซื้อแบบเปรียบเทียบในกลุ่มประเทศอาเซียนเท่านั้น

ผลการทดสอบความเสมอภาคของอำนาจซื้อแบบ Strong และแบบ Weak จากความสัมพันธ์ของอัตราแลกเปลี่ยนที่เป็นตัวเงินและอัตราส่วนราคา ในแนวคิดแบบดั้งเดิมด้วยวิธีการทดสอบโคอินทิเกรชันของ Engle-Granger two-step method และ Johansen multivariate method พบว่าในกลุ่มประเทศ OECD มีเพียงประเทศญี่ปุ่นเท่านั้นที่มีความเสมอภาคของอำนาจซื้อแบบ Weak ส่วนในกลุ่มประเทศอาเซียนพบว่าประเทศมาเลเซีย และฟิลิปปินส์ ที่มีความเสมอภาคของอำนาจซื้อแบบ Weak ส่วนในการทดสอบตามแนวคิดแบบพานแนลโคอินทิเกรชันด้วยวิธี Pedroni Test, Kao Test และ Fisher Test พบว่า ในกลุ่มประเทศ OECD พบว่ามีความเสมอภาคของอำนาจซื้อจะอยู่ในรูปแบบของ Weak จากการทดสอบด้วยวิธี Fisher Test เท่านั้น ส่วนในกลุ่มอาเซียนพบว่ามีเสมอภาคของอำนาจซื้อจะอยู่ในรูปแบบของ Weak ในทั้งสามวิธีการทดสอบ โดยทุกวิธีการทดสอบจากทั้งสองแนวคิดไม่สามารถแสดงได้ถึงการมีอยู่ของความเสมอภาคของอำนาจซื้อแบบ Strong

จากการการศึกษาพบว่ากลุ่มประเทศอาเซียนสามารถแสดงให้เห็นได้อย่างชัดเจนว่ามีความเสมอภาคของอำนาจซื้อทั้งในรูปแบบเปรียบเทียบและรูปแบบ Weak มากกว่ากลุ่มประเทศ OECD ซึ่งมีสาเหตุมาจากการที่กลุ่มประเทศอาเซียนมีการรวมกลุ่มเขตการค้าเสรี AFTA ที่มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อลดภาษีการค้า อย่างไรก็ตาม แม้ว่าในบางประเทศในกลุ่ม OECD ก็มีการจัดตั้งเขตการค้าเสรีรายประเทศกับประเทศไทยแต่ก็ไม่สามารถแสดงให้เห็นความเสมอภาคของอำนาจซื้อได้อย่างชัดเจนอาจสาเหตุจากการจัดตั้งเขตเสรีดังกล่าวไม่สามารถสศภาษีได้จริง และยังรวมถึงปัญหาด้านต้นทุนค่าขนส่ง ต้นทุนในการจัดการ รวมถึงการใช้ดัชนีในการศึกษาที่มีความแตกต่างกันในตะกร้าสินค้าด้วย เป็นต้น

Thesis Title	Empirical Study of Purchasing Power Parity Between Thailand and Trading Countries	
Author	Miss Wilawan Tasujai	
Degree	Master of Economics	
Thesis Advisory Committee	Asst.Prof. Dr. Nisit Panthamit	Advisor
	Lect. Dr. Prapatchon Jariyapan	Co-advisor

ABSTRACT

The aims of this study were to examine the validity of purchasing power parity between Thailand and trading countries in three forms of purchasing power parity, relative, weak and strong, are investigated by applying both traditional time series approach and recently developed panel approach. Real exchange rates were used to test the relative purchasing power parity and weak or strong purchasing power parity were tested in relations between nominal exchange rates and price levels in Thailand and two groups of trade partners. Partners were ASEAN (Association of South East Asian Nations) countries including Indonesia, Malaysia, Myanmar, Philippines and Singapore, and OECD (Organization for Economic Co-operation and Development) countries including Australia, Japan, Korea, Switzerland, United Kingdom and United States. Quarterly data from 1981 to 2009 with a total of 120 quarters were used.

The results of time series unit root tests by the method of ADF tests and PP tests showed that no evidence of relative purchasing power parity from real exchange rates in Thailand and another trading countries. In panel unit root tests, the outcomes fail to reject the nonstationarity in

the panel of real exchange rates in OECD countries but the relative purchasing power parity in ASEAN countries can be accepted from LLC tests, IPS tests and Fisher-Type tests.

The tests for strong and weak purchasing power parity in relation to nominal exchange by cointegration tests, the Engle-Granger two-step method and Johansen multivariate method yield little support for the weak purchasing power parity in Japan for OECD countries, and in Malaysia and the Philippines for ASEAN countries. Results for other countries provide no credible indicator of purchasing power parity. Panel cointegration tests from the Pedroni tests, Kao tests and Fisher tests found that a weak purchasing power parity existed in OECD countries only when the Fisher tests was used. Meanwhile weak purchasing power parity can be found in ASEAN countries in all methods but there was no evidence in favor of strong purchasing power parity for all case.

ASEAN countries yield more relative support and weak purchasing power parity than OECD countries. This is explained by the fact that trading in ASEAN countries is considerable due to the ASEAN countries institute, ASEAN Free Trade Area (AFTA) who's main objective is to reduce trade barriers. However , Australia and some counties were members of OECD and cooperated with Thailand in free trade Agreement such as TAFTA, There is no evidence in favor of purchasing power parity because they can not always reduce trade barriers due to many problems in transaction costs and price indices.