

บทคัดย่อ

งานวิจัยฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาอิทธิพลของเงินเฟ้อของสาธารณรัฐประชาชนจีนที่มีต่อเงินเฟ้อของประเทศในกลุ่ม ASEAN-4 ซึ่งประกอบด้วย ประเทศไทย อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ และ มาเลเซีย โดยอาศัยข้อมูลทุติยภูมิประเภทอนุกรมเวลารายไตรมาสในช่วงระหว่างเดือนมกราคม พ.ศ. 2552 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2566 รวมทั้งสิ้น 60 ไตรมาส ตามวิธีการทางเศรษฐมิติของ Johansen and Juselius (1990) ผลการศึกษาพบว่า ในกรณีของแบบจำลองคู่ประเทศจีนและไทย ระดับราคาของจีนเป็นสาเหตุของระดับราคาของไทยโดยตรง อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ และระดับราคาของจีนยังส่งผลกระทบต่อระดับราคาของไทยในลักษณะลูกโซ่ผ่าน GDP ของไทย ไปสู่อัตราแลกเปลี่ยน ก่อนที่จะส่งผลมาถึงระดับราคาของไทย ในขณะที่ในกรณีของแบบจำลองคู่ประเทศจีนและอินโดนีเซีย พบว่าระดับราคาของจีนเป็นสาเหตุของระดับราคาของอินโดนีเซียโดยตรง อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ไม่พบความสัมพันธ์ในลักษณะลูกโซ่ เช่นเดียวกับในกรณีของแบบจำลองคู่ประเทศจีนและมาเลเซีย ที่พบว่าระดับราคาของจีนเป็นสาเหตุของระดับราคาของมาเลเซียโดยตรง แต่ไม่พบความสัมพันธ์ในลักษณะลูกโซ่ อย่างไรก็ตาม กรณีของแบบจำลองคู่ประเทศจีนและฟิลิปปินส์ กลับพบว่า ระดับราคาของจีนไม่เป็นสาเหตุของระดับราคาของฟิลิปปินส์ ทั้งในลักษณะทางตรงและความสัมพันธ์ในลักษณะลูกโซ่

Abstract

This study aimed to examine China's role in regional inflation by focusing on the case of the ASEAN-4 countries, including Thailand, Indonesia, Malaysia, and the Philippines. Quarterly time series data between 2009-2023 were utilized following Johansen and Juselius (1990)'s methodology. The results showed that (1) in the case of China and Thailand, China price level directly caused Thailand price level as well as indirectly caused Thailand price level through GDP, exchange rate, and Thailand price level, respectively, (2) in the case of China and Indonesia, China price level directly caused Indonesia price level, while there was no empirical evidence that China price level indirectly caused Indonesia price level, (3) in the case of China and Malaysia, the result in line with the case of China and Indonesia; namely, China price level directly caused Malaysia price level, while there was no empirical evidence that China price level indirectly caused Malaysia price level, and (4) in the case of China and the Philippines, there was no evidence to conclude that China price level both directly and indirectly caused the Philippines price level.