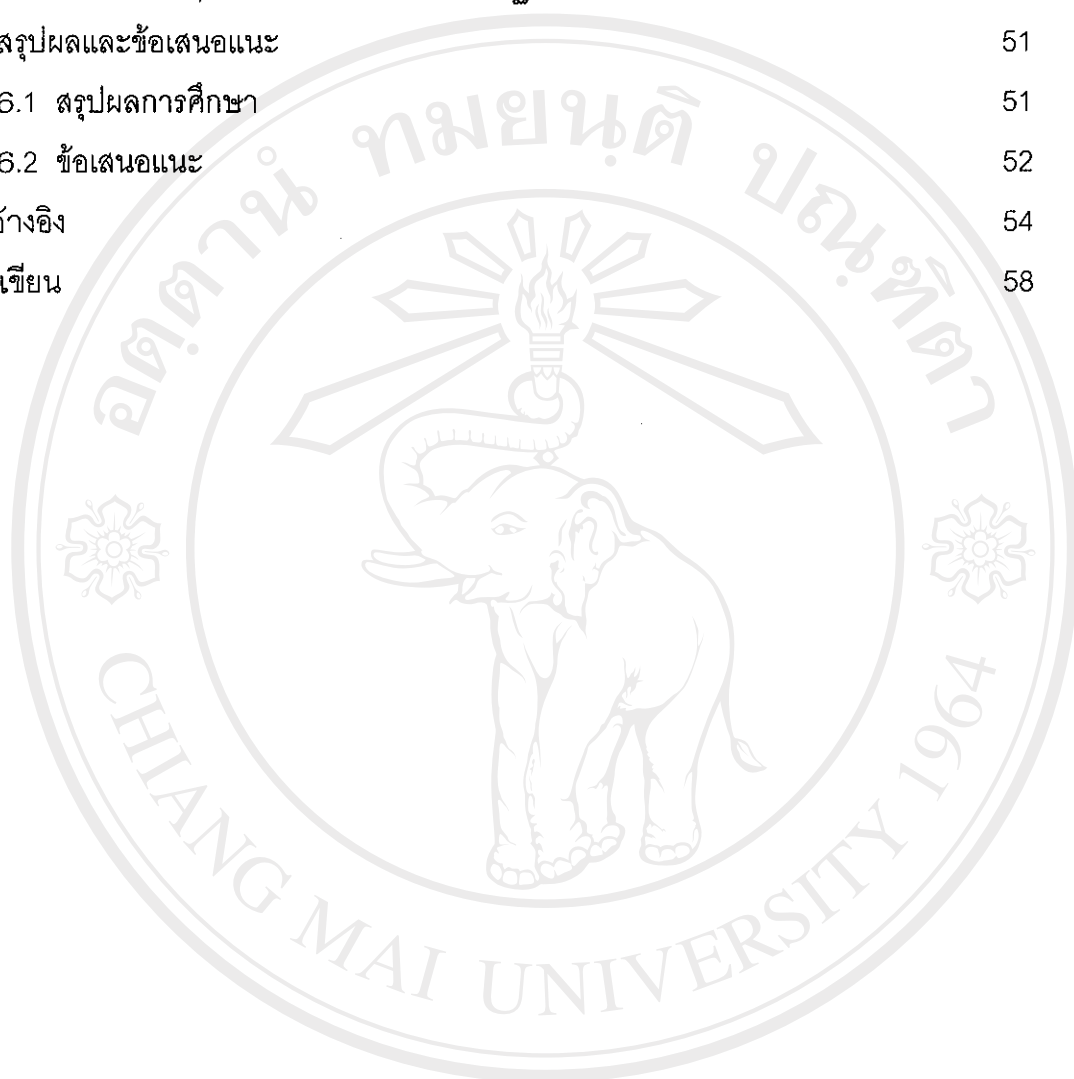


สารบัญ

| | หน้า |
|---|------|
| กิตติกรรมประกาศ | ค |
| บทคัดย่อภาษาไทย | ง |
| บทคัดย่อภาษาอังกฤษ | ฉ |
| สารบัญตาราง | ญ |
| บทที่ 1 บทนำ | 1 |
| 1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา | 1 |
| 1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา | 4 |
| 1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา | 4 |
| 1.4 ขอบเขตในการศึกษา | 4 |
| 1.5 นิยามศัพท์ | 5 |
| บทที่ 2 ทฤษฎี แนวความคิด และผลงานการศึกษาที่เกี่ยวข้อง | 7 |
| 2.1 ทฤษฎีและแนวความคิด | 7 |
| 2.1.1 ทฤษฎีการทดสอบข้อมูล | 7 |
| 2.1.1.1 การทดสอบ Unit Root | 7 |
| 2.1.1.2 โคอินทิเกรชัน และแบบจำลองเอเธอร์คอร์ดเรชัน | 9 |
| 2.1.1.3 การทดสอบโคอินทิเกรชัน โดยวิธีการของ Johansen และ Juselius | 10 |
| 2.1.1.4 การทดสอบระดับความเชื่อมั่นของตัวแปรด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด | 15 |
| 2.1.2 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ | 15 |
| 2.2 ผลงานการศึกษาที่เกี่ยวข้อง | 17 |
| บทที่ 3 การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในประเทศไทย | 22 |
| 3.1 ภาวะการลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น | 22 |
| 3.2 ภาวะการลงทุนโดยตรงจากประเทศสหรัฐอเมริกา | 25 |
| บทที่ 4 ระเบียบวิธีการศึกษา | 29 |
| 4.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา | 29 |
| 4.2 สมมติฐาน | 30 |
| 4.3 วิธีการศึกษา | 31 |

| | |
|--|----|
| บทที่ 5 ผลการศึกษา | 32 |
| 5.1 กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น | 32 |
| 5.2 กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศสหรัฐอเมริกา | 42 |
| บทที่ 6 สรุปผลและข้อเสนอแนะ | 51 |
| 6.1 สรุปผลการศึกษา | 51 |
| 6.2 ข้อเสนอแนะ | 52 |
| เอกสารอ้างอิง | 54 |
| ประวัติผู้เขียน | 58 |



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
 Copyright© by Chiang Mai University
 All rights reserved

สารบัญตาราง

| ตาราง | หน้า |
|---|------|
| 1.1 เงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศสุทธิจำแนกตามแหล่งที่มาของเงินทุน | 3 |
| 2.1 การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน cointegrating vectors | 14 |
| 5.1 แสดง MacKinnon critical values สำหรับการทดสอบ unit root | 33 |
| 5.2 แสดงผลการทดสอบ Unit root กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น | 34 |
| 5.3 แสดงค่าสถิติทดสอบหาจำนวน cointegrating vectors กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น | 36 |
| 5.4 แสดง cointegrating vectors กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น | 37 |
| 5.5 แสดงผลการปรับตัวระยะสั้น กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น | 37 |
| 5.6 แสดงค่าสถิติต่างๆของการทดสอบ ECM กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น | 40 |
| 5.7 แสดงผลการทดสอบ Unit root กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศสหรัฐฯ | 43 |
| 5.8 แสดงค่าสถิติทดสอบหาจำนวน cointegrating vectors กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศสหรัฐฯ | 44 |
| 5.9 แสดง cointegrating vectors กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศสหรัฐฯ | 45 |
| 5.10 แสดงผลการปรับตัวระยะสั้น กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศสหรัฐฯ | 46 |
| 5.11 แสดงค่าสถิติต่างๆของการทดสอบ ECM กรณีเงินลงทุนโดยตรงจากประเทศสหรัฐฯ | 48 |