

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ	การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างเงินลงทุนจากต่างประเทศสุทธิกับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย โดยวิธีวิเคราะห์เวกเตอร์ออโต้รีเกรสชัน	
ผู้เขียน	นายเจษฎา กาวิงศ์	
ปริญญา	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต	
คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ	รศ.ดร.ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์	ประธานกรรมการ
	ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ	กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษามีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศสุทธิ กับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง การบริโภคภายในประเทศ เงินลงทุนโดยตรงจากในประเทศ เงินลงทุนโดยตรงจากในประเทศ การใช้จ่ายของภาครัฐบาล และดุลการค้าของประเทศ ในการศึกษา ก่อนที่จะทำการประมาณสมการในแบบจำลอง Vector Autoregression (VAR) ได้มีการทดสอบให้ตัวแปรมีคุณสมบัติหนึ่ง และการทดสอบค่าล่าช้าที่เหมาะสม โดยใช้ข้อมูลรายไตรมาสตั้งแต่ ไตรมาส 1 พ.ศ. 2540 ถึง ไตรมาส 4 พ.ศ. 2551 จากนั้นทำการวิเคราะห์ด้วย Impulse Response Function เพื่อศึกษาถึงทิศทางการตอบสนองของตัวแปรที่สนใจศึกษาในแบบจำลอง เมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างฉับพลัน (shock) ในผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ และ Variance Decomposition เพื่อศึกษาว่าตัวแปรหนึ่งๆ ได้รับผลกระทบจากตัวแปรอื่นๆ ในแบบจำลองรวมทั้งตัวมันเองเป็นสัดส่วนเท่าใด

ผลการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ เมื่อทำการพิจารณาความนิ่งของข้อมูลโดยวิธี Augmented Dickey - Fuller test (ADF test) และ วิธี Phillips Peron test (PP test) ผลปรากฏว่าค่าทดสอบทางสถิติที่ระดับ (level) ของข้อมูลทุกตัวมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 แสดงว่าข้อมูลทุกตัวมีลักษณะหนึ่งที่ I(0)

และการใช้แบบจำลอง VAR พบว่า ผลการวิเคราะห์ VAR โดยวิธี Impulse Response Function เมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลงของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศอย่างฉับพลัน (shock) มีผลทำให้ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศในช่วงเวลาต่อมาลดลงและจะปรับตัวเข้าสู่ภาวะปกติได้ในไตรมาสที่ 8 และเมื่อการเปลี่ยนแปลงอย่างฉับพลันของตัวแปร การใช้จ่ายภาครัฐบาล การบริโภคภายในประเทศ การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ การลงทุนโดยตรงจากในประเทศ จะส่งผลให้ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศปรับตัวในทิศทางเดียวกันและปรับตัวเข้าสู่ภาวะปกติได้ในระยะเวลาที่ใกล้เคียงกัน

ส่วนผลการทดสอบความแปรปรวนแยกส่วน (Variance Decomposition) เมื่อทำการเปรียบเทียบตัวแปรทั้งหมดแล้วพบว่า ความผันผวนของการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศส่วนใหญ่ขึ้นอยู่กับ การเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศในช่วงเวลาก่อนเป็นหลักคิดเป็นร้อยละ 93 รองลงมาคือตัวแปรด้านการใช้จ่ายของรัฐบาล การบริโภคภายในประเทศ การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ การลงทุนโดยตรงจากในประเทศ และ การค้าขายของประเทศ แต่ในสัดส่วนที่ไม่มากนัก

Independent Study Title	Test of Relationship Between the Foreign Direct Investment and Economic Growth of Thailand Using the Vector Autoregression Approach
Author	Mr.Jetsada Kawewong
Degree	Master of Economics
Independent Study Advisory Committee	Assoc.Prof.Dr.Songsak Sriboonchitta Chairperson Asst.Prof.Dr.Pairut Kanjanakaroon Member

ABSTRACT

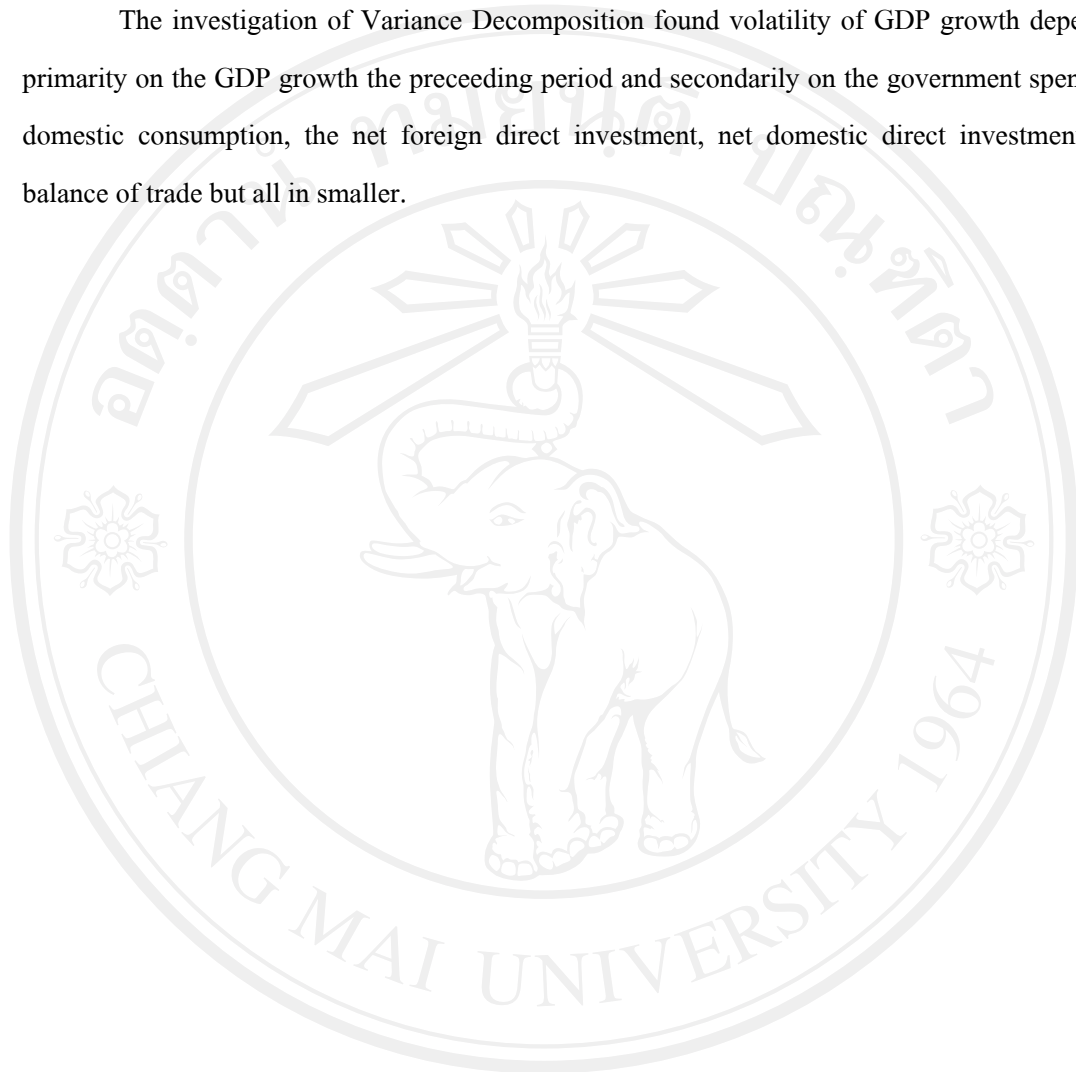
The objective of this study is to study the relationship between net foreign investment and the economic growth of Thailand. Variables used in the study are real gross domestic product, domestic consumption, foreign direct investment, domestic direct investment, government spending and balance of trade.

Before conducting Vector Autoregression (VAR) model estimation stationary test of the time series were undertaken as well as the lag length determination. Used were quarterly data during 1997 – 2008, for analysis by Impulse Response Function to study the direction of response of variables of interest when shock occurred in GDP, and for deriving Variance Decomposition to determine the extent of impact on one variable from other variables as well as from itself.

Augmented Dickey-Fuller test (ADF test) and Phillips Peron test (PP test) were undertaken to assure the stationarity of the time series. Sets of data were found stationary at I (0) at 0.01 statistically significant level shows. The results of VAR Impulse Response Function estimation showed that are shock in the GDP would cause the GDP in subsequent periods to go down and the GDP would recover to normal level in 8th quarter. The shocks in government spending, domestic consumption, balance of trade, the net foreign direct investment, and domestic

were found to have similar effect on the GDP in terms of direct investment response direction and time length for adjustment.

The investigation of Variance Decomposition found volatility of GDP growth depended primarily on the GDP growth the preceding period and secondarily on the government spending, domestic consumption, the net foreign direct investment, net domestic direct investment and balance of trade but all in smaller.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved