

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
สารบัญตารางภาคผนวก	ฏ
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	4
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	4
1.4 สมมติฐานของการวิจัย	4
1.5 ขอบเขตการศึกษา	5
บทที่ 2 กรอบแนวคิดทางทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้อง	6
2.1 กรอบแนวคิดทางทฤษฎี	6
2.1.1 ทฤษฎีความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ	6
1) ทฤษฎีความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของสำนักคลาสสิก	7
2) ทฤษฎีความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของฮาร์รอด-โดมาร์	8
3) ทฤษฎีความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของโซโล	9
2.1.2 แนวคิดเกี่ยวกับการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศ	9
2.1.3 กรอบแนวคิดทฤษฎีในการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติ	11
1) การทดสอบ Unit Root	11
2) Vector Autoregression (VAR)	15
2.2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	36

บทที่ 3	ระเบียบวิธีวิจัย	40
3.1	แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	40
3.2	วิธีการศึกษา	40
3.2.1	การทดสอบ Unit Root	41
3.2.2	การเลือกความล่าช้า (Lag) ที่เหมาะสม	42
3.2.3	การทดสอบหา Cointegration วิธีการ Johansen	43
3.2.4	แบบจำลอง Vector Autoregression	45
บทที่ 4	ผลการศึกษา	48
4.1	การทดสอบ Unit root	48
4.2	การทดสอบและเลือกความล่าช้า (Lag)	51
4.3	การทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว (Cointegration Test)	52
4.4	การประมาณค่าแบบจำลอง VAR และการทดสอบ Stability	52
4.5	ผลการวิเคราะห์ปฏิกิริยาตอบสนองต่อความแปรปรวน (Impulse Response Function)	56
4.6	ผลการวิเคราะห์การแยกส่วนของความแปรปรวน (Variance Decomposition)	59
บทที่ 5	บทสรุปและข้อเสนอแนะ	61
5.1	สรุปผลการศึกษา	61
5.2	ข้อเสนอแนะ	63

เอกสารอ้างอิง	65
ภาคผนวก	69
ประวัติผู้เขียน	109

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 เงินลงทุนโดยตรงสุทธิจากต่างประเทศในประเทศไทย ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2550-2551	3
4.1 ผลการทดสอบ Unit root โดยวิธี Augmented Dickey-Fuller test	49
4.2 ผลการทดสอบ Unit root โดยวิธี Phillips Peron test	50
4.3 การเลือกความล่าช้าของการศึกษา	51
4.4 ผลการทดสอบ Cointegration ของ Johansen	52
4.5 ผลการประมาณค่าแบบจำลอง VAR	53
4.6 การทดสอบ VAR Stability	55
4.7 ผลการวิเคราะห์แยกส่วนความแปรปรวน	59

สารบัญภาพ

รูป	หน้า
4.1 การทดสอบ VAR Stability โดยการแสดงรูปวงกลมรัศมีหนึ่งหน่วย	55
4.2 ผลการวิเคราะห์ปฏิกิริยาตอบสนองต่อความแปรปรวน	58



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

สารบัญตารางภาคผนวก

ตาราง	หน้า
1 แสดงข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	70
2 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GC แบบจำลอง intercept (At Level)	73
3 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GC แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	73
4 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GC แบบจำลอง none (At Level)	74
5 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GDDI แบบจำลอง intercept (At Level)	75
6 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GDDI แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	76
7 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GDDI แบบจำลอง none (At Level)	76
8 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GFDI แบบจำลอง intercept (At Level)	77
9 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GFDI แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	78
10 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GFDI แบบจำลอง none (At Level)	79
11 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GG แบบจำลอง intercept (At Level)	79
12 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GG แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	80
13 ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GG แบบจำลอง none (At Level)	81

14	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GGDP แบบจำลอง intercept (At Level)	82
15	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GGDP แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	82
16	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GGDP แบบจำลอง none (At Level)	83
17	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GXM แบบจำลอง intercept (At Level)	84
18	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GXM แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	85
19	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Augmented Dickey-Fuller test ของตัวแปร GXM แบบจำลอง none (At Level)	86
20	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GC แบบจำลอง intercept (At Level)	86
21	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GC แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	87
22	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GC แบบจำลอง none (At Level)	88
23	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GDDI แบบจำลอง intercept (At Level)	89
24	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GDDI แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	90
25	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GDDI แบบจำลอง none (At Level)	90
26	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GFDI แบบจำลอง intercept (At Level)	91
27	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GFDI แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	92
28	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GFDI แบบจำลอง none (At Level)	93

29	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GG แบบจำลอง intercept (At Level)	94
30	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GG แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	95
31	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GG แบบจำลอง none (At Level)	95
32	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GGDP แบบจำลอง intercept (At Level)	96
33	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GGDP แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	97
34	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GGDP แบบจำลอง none (At Level)	98
35	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GXM แบบจำลอง intercept (At Level)	99
36	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GXM แบบจำลอง intercept and trend (At Level)	100
37	ผลการทดสอบ Unit root ด้วยวิธี Phillips Peron test ของตัวแปร GXM แบบจำลอง none (At Level)	100
38	Determining Lag Length	101
39	Cointegration Rank Test (Trace)	102
40	Estimation Vector Regression (VAR)	106
41	การทดสอบความเสถียรของข้อมูล	107
42	ผลการทดสอบ Impulse Response Function	107
43	ผลการทดสอบ Variance Decomposition	108