

ชื่อเรื่องการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนโดยตรง

จากต่างประเทศกับตัวแปรทางเศรษฐกิจของประเทศ
ในเอเชียแปซิฟิก โดยใช้ข้อมูลแบบพาแนล

ผู้เขียน

นางสาววารภรณ์ เปาหลิมหลี่

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

อ.ดร.รสริน โอสนานันต์กุล

ประธานกรรมการ

รศ.ดร.วินัส ฤชัย

กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศกับตัวแปรทางเศรษฐกิจของประเทศในเอเชียแปซิฟิก โดยใช้ข้อมูลแบบพาแนล โดยตัวแปรทางด้านเศรษฐศาสตร์ที่ใช้ในการศึกษาได้แก่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ มูลค่าการส่งออก และดัชนีราคาผู้บริโภคของแต่ละประเทศ โดยจะใช้ข้อมูลทุติยภูมิเป็นรายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2541 ถึง พ.ศ. 2551 โดยใช้เทคนิคการประมาณข้อมูลแบบพาแนลด้วยวิธี Pooled OLS, Fixed Effect Model และ Random Effect Model

ผลการศึกษาพบว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ และมูลค่าการส่งออก มีลักษณะหนึ่งที่ order of integration เท่ากับ 1 หรือที่ระดับ I(1) ขณะที่ข้อมูลการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น อัตราแลกเปลี่ยน และดัชนีราคาผู้บริโภค มีลักษณะหนึ่งที่ order of integration เท่ากับ 0 หรือที่ระดับ I(0) ผลการทดสอบด้วยวิธี Pooled OLS และ วิธี Random Effects Model ให้ผลที่เหมือนกันคือ มูลค่าของการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศมีความสัมพันธ์กับมูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น ดัชนีราคาผู้บริโภค และมูลค่าการลงทุนโดยตรงจาก

ต่างประเทศไตรมาสก่อนหน้าในทิศทางเดียวกัน มีเพียงอัตราแลกเปลี่ยนเท่านั้นที่มีความสัมพันธ์
ในทิศทางตรงกันข้าม สำหรับผลการทดสอบด้วยวิธี Fixed Effects Model พบว่ามูลค่าของการ
ลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศมีความสัมพันธ์กับมูลค่าการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศไตรมาส
ก่อนหน้าในทิศทางเดียวกัน และมีความสัมพันธ์กับอัตราแลกเปลี่ยนในทิศทางตรงกันข้าม



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

Independent Study Title The Relationship Between Foreign Direct Investment and Economic Variables of the APEC Member Economies Using Panel Data

Author Miss Varaporn Paolimlee

Degree Master of Economics

Independent Study Advisory Committee

Lect.Dr.Rossarin Osathanukul Chairperson

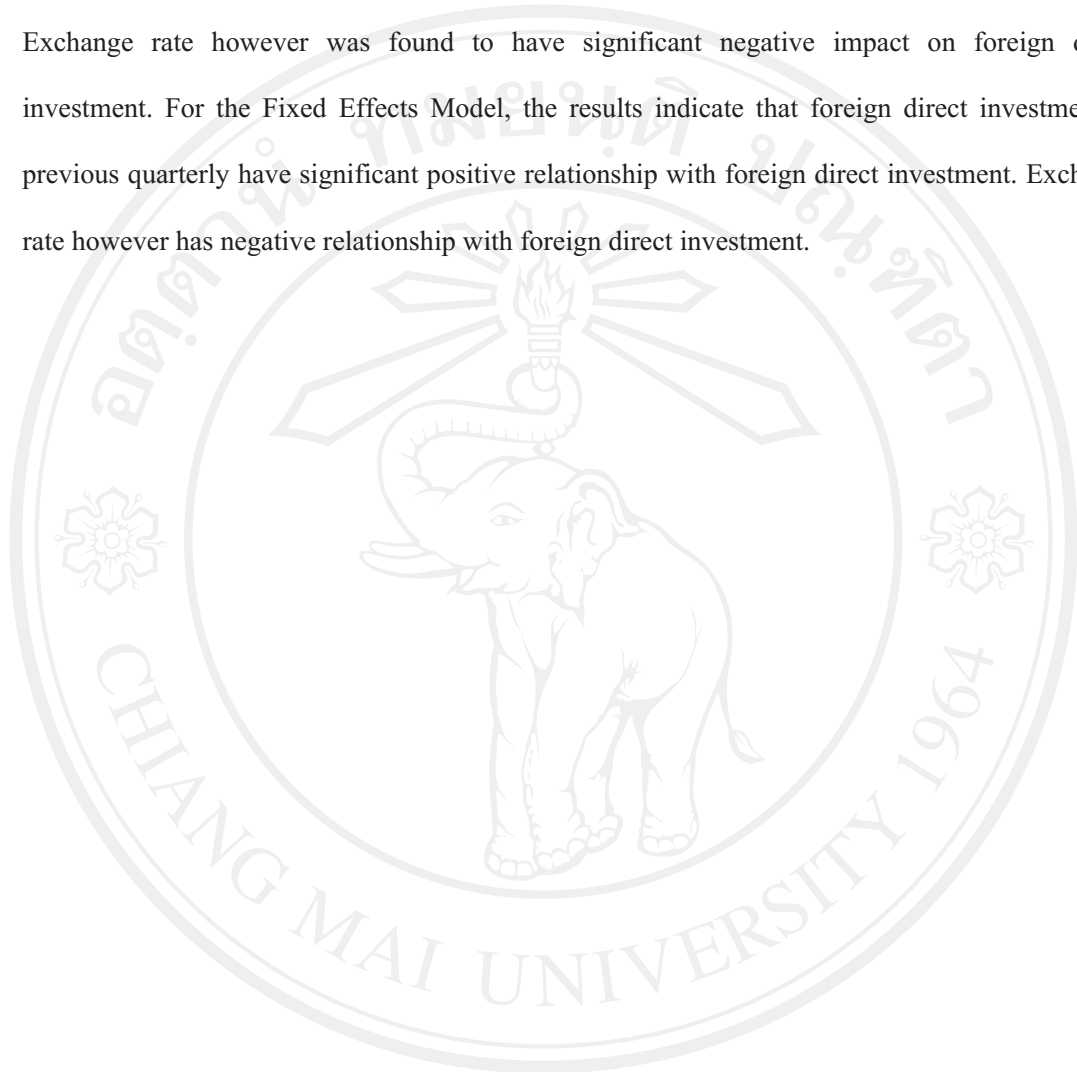
Assoc.Prof.Dr.Venus Rauechai Member

ABSTRACT

The purpose of this study is to investigate the relationship between foreign direct investment and economic variables of the APEC member economies using panel data. The economic variables in the study include gross domestic product, consumer price index, exchange rate, lending rate, and export value. The secondary data of economic variables in the study were gathered quarterly, covering from 1998 to 2008. Econometric techniques used for analysis were Pooled OLS, Fixed Effects and Random Effects Models.

The results of the study indicate that lending rate and export value were stationary with the first difference while foreign direct investment, gross domestic product, consumer price index and exchange rate were stationary at order of integration with I(0) process. The Pooled OLS and

Random Effects Model show the impact of gross domestic product, consumer price index and foreign direct investment in previous quarterly on foreign direct investment to be positive. Exchange rate however was found to have significant negative impact on foreign direct investment. For the Fixed Effects Model, the results indicate that foreign direct investment in previous quarterly have significant positive relationship with foreign direct investment. Exchange rate however has negative relationship with foreign direct investment.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved