



ภาคผนวก

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ภาคผนวก ก

ผลการทดสอบ Unit Root Test โดยวิธี Augmented Dickey-Fuller

1) ผลการทดสอบ Unit Root Test ของอัตราแลกเปลี่ยน

1.1 อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อเยน

a. Level with intercept

Null Hypothesis: JPY has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.377686	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.524233	
5% level	-2.902358	
10% level	-2.588587	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(JPY)
Method: Least Squares
Date: 06/28/10 Time: 07:13
Sample (adjusted): 2 73
Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
EJAP(-1)	-0.741989	0.116341	-6.377686	0.0000
C	-0.031476	0.262407	-0.119950	0.9049
R-squared	0.367517	Mean dependent var		-0.030583
Adjusted R-squared	0.358481	S.D. dependent var		2.779948
S.E. of regression	2.226595	Akaike info criterion		4.466209
Sum squared resid	347.0409	Schwarz criterion		4.529450
Log likelihood	-158.7835	Hannan-Quinn criter.		4.491385
F-statistic	40.67488	Durbin-Watson stat		2.085839
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

b. Level with Intercept and Trend

Null Hypothesis: JPY has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.417412	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.090602	
5% level	-3.473447	
10% level	-3.163967	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(JPY)
 Method: Least Squares
 Date: 06/12/10 Time: 13:44
 Sample (adjusted): 3 74
 Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
EJAP(-1)	-0.758500	0.118194	-6.417412	0.0000
C	-0.439063	0.548219	-0.800890	0.4259
@TREND(1)	0.010868	0.012827	0.847288	0.3998
R-squared	0.374030	Mean dependent var		-0.030583
Adjusted R-squared	0.355886	S.D. dependent var		2.779948
S.E. of regression	2.231096	Akaike info criterion		4.483636
Sum squared resid	343.4674	Schwarz criterion		4.578497
Log likelihood	-158.4109	Hannan-Quinn criter.		4.521401
F-statistic	20.61443	Durbin-Watson stat		2.068679
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

c. Level without intercept and Trend

Null Hypothesis: JPY has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.422356	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.597476	
5% level	-1.945389	
10% level	-1.613838	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(JPY)

Method: Least Squares

Date: 06/12/10 Time: 13:44

Sample (adjusted): 3 74

Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
EJAP(-1)	-0.741981	0.115531	-6.422356	0.0000
R-squared	0.367387	Mean dependent var		-0.030583
Adjusted R-squared	0.367387	S.D. dependent var		2.779948
S.E. of regression	2.211087	Akaike info criterion		4.438637
Sum squared resid	347.1122	Schwarz criterion		4.470257
Log likelihood	-158.7909	Hannan-Quinn criter.		4.451225
Durbin-Watson stat	2.085428			

ที่มา : จากการคำนวณ

1.2 อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์ฮ่องกง

a. Level with intercept

Null Hypothesis: HKD has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.338228	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.524233	
5% level	-2.902358	
10% level	-2.588587	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(HKD)
Method: Least Squares
Date: 06/12/10 Time: 13:45
Sample (adjusted): 3 74
Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
EHON(-1)	-0.587485	0.110052	-5.338228	0.0000
C	-0.159763	0.158886	-1.005517	0.3181
R-squared	0.289316	Mean dependent var		-0.024562
Adjusted R-squared	0.279163	S.D. dependent var		1.567637
S.E. of regression	1.330957	Akaike info criterion		3.437058
Sum squared resid	124.0012	Schwarz criterion		3.500298
Log likelihood	-121.7341	Hannan-Quinn criter.		3.462234
F-statistic	28.49668	Durbin-Watson stat		1.989553
Prob(F-statistic)	0.000001			

ที่มา : จากการคำนวณ

b. Level with Intercept and Trend

Null Hypothesis: HKD has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.325334	0.0002
Test critical values:		
1% level	-4.090602	
5% level	-3.473447	
10% level	-3.163967	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(HKD)
 Method: Least Squares
 Date: 06/12/10 Time: 13:45
 Sample (adjusted): 3 74
 Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
EHON(-1)	-0.589980	0.110787	-5.325334	0.0000
C	-0.024247	0.325609	-0.074467	0.9409
@TREND(1)	-0.003629	0.007598	-0.477647	0.6344
R-squared	0.291658	Mean dependent var		-0.024562
Adjusted R-squared	0.271127	S.D. dependent var		1.567637
S.E. of regression	1.338356	Akaike info criterion		3.461534
Sum squared resid	123.5925	Schwarz criterion		3.556395
Log likelihood	-121.6152	Hannan-Quinn criter.		3.499299
F-statistic	14.20530	Durbin-Watson stat		1.991014
Prob(F-statistic)	0.000007			

ที่มา : จากการคำนวณ

c. Level without intercept and Trend

Null Hypothesis: HKD has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.244602	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.597476	
5% level	-1.945389	
10% level	-1.613838	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(HKD)

Method: Least Squares

Date: 06/12/10 Time: 13:46

Sample (adjusted): 3 74

Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
EHON(-1)	-0.569846	0.108654	-5.244602	0.0000
R-squared	0.279051	Mean dependent var		-0.024562
Adjusted R-squared	0.279051	S.D. dependent var		1.567637
S.E. of regression	1.331060	Akaike info criterion		3.423620
Sum squared resid	125.7922	Schwarz criterion		3.455241
Log likelihood	-122.2503	Hannan-Quinn criter.		3.436208
Durbin-Watson stat	1.996210			

ที่มา : จากการคำนวณ

1.3 อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์สิงคโปร์

a. Level with intercept

Null Hypothesis: SGD has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.133076	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.524233	
5% level	-2.902358	
10% level	-2.588587	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(SGD)
Method: Least Squares
Date: 06/12/10 Time: 13:48
Sample (adjusted): 3 74
Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ESIN(-1)	-0.702808	0.114593	-6.133076	0.0000
C	-0.005862	0.130966	-0.044756	0.9644
R-squared	0.349531	Mean dependent var		-0.024416
Adjusted R-squared	0.340238	S.D. dependent var		1.367773
S.E. of regression	1.110983	Akaike info criterion		3.075752
Sum squared resid	86.39983	Schwarz criterion		3.138993
Log likelihood	-108.7271	Hannan-Quinn criter.		3.100929
F-statistic	37.61462	Durbin-Watson stat		1.929210
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

b. Level with Intercept and Trend

Null Hypothesis: SGD has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.122748	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.090602	
5% level	-3.473447	
10% level	-3.163967	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(SGD)
 Method: Least Squares
 Date: 06/12/10 Time: 13:49
 Sample (adjusted): 3 74
 Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ESIN(-1)	-0.707194	0.115503	-6.122748	0.0000
C	0.118153	0.272291	0.433922	0.6657
@TREND(1)	-0.003304	0.006350	-0.520308	0.6045
R-squared	0.352073	Mean dependent var		-0.024416
Adjusted R-squared	0.333292	S.D. dependent var		1.367773
S.E. of regression	1.116816	Akaike info criterion		3.099614
Sum squared resid	86.06217	Schwarz criterion		3.194475
Log likelihood	-108.5861	Hannan-Quinn criter.		3.137379
F-statistic	18.74673	Durbin-Watson stat		1.928899
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

c. Level without intercept and Trend

Null Hypothesis: SGD has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-6.179330	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.597476	
5% level	-1.945389	
10% level	-1.613838	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(SGD)

Method: Least Squares

Date: 06/12/10 Time: 13:49

Sample (adjusted): 3 74

Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ESIN(-1)	-0.702926	0.113754	-6.179330	0.0000
R-squared	0.349512	Mean dependent var		-0.024416
Adjusted R-squared	0.349512	S.D. dependent var		1.367773
S.E. of regression	1.103147	Akaike info criterion		3.048003
Sum squared resid	86.40230	Schwarz criterion		3.079623
Log likelihood	-108.7281	Hannan-Quinn criter.		3.060591
Durbin-Watson stat	1.928944			

ที่มา : จากการคำนวณ

2) ผลการทดสอบ Unit Root Test ของการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศมายังประเทศไทย

2.1 การลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่นมายังประเทศไทย

a. Level with intercept

Null Hypothesis: GJAP has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-17.29846	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.533204	
5% level	-2.906210	
10% level	-2.590628	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(GJAP)
Method: Least Squares
Date: 06/28/10 Time: 07:13
Sample (adjusted): 2 73
Included observations: 66 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GJAP(-1)	-1.636789	0.094620	-17.29846	0.0000
C	3.437296	6.030685	0.569968	0.5707
R-squared	0.823806	Mean dependent var		0.167128
Adjusted R-squared	0.821053	S.D. dependent var		115.7613
S.E. of regression	48.96944	Akaike info criterion		10.65010
Sum squared resid	153472.4	Schwarz criterion		10.71646
Log likelihood	-349.4534	Hannan-Quinn criter.		10.67632
F-statistic	299.2367	Durbin-Watson stat		2.400641
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

b. Level with Intercept and Trend

Null Hypothesis: GJAP has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-17.17600	0.0001
Test critical values:		
1% level	-4.103198	
5% level	-3.479367	
10% level	-3.167404	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(GJAP)
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:15
 Sample (adjusted): 2 73
 Included observations: 66 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GJAP(-1)	-1.637275	0.095323	-17.17600	0.0000
C	0.587747	11.76061	0.049976	0.9603
@TREND(1)	0.081127	0.286706	0.282964	0.7781
R-squared	0.824030	Mean dependent var		0.167128
Adjusted R-squared	0.818444	S.D. dependent var		115.7613
S.E. of regression	49.32522	Akaike info criterion		10.67914
Sum squared resid	153277.6	Schwarz criterion		10.77867
Log likelihood	-349.4115	Hannan-Quinn criter.		10.71847
F-statistic	147.5078	Durbin-Watson stat		2.403641
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

c. Level without intercept and Trend

Null Hypothesis: GJAP has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-17.37958	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.600471	
5% level	-1.945823	
10% level	-1.613589	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(GJAP)
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:16
 Sample (adjusted): 2 73
 Included observations: 66 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GJAP(-1)	-1.635098	0.094082	-17.37958	0.0000
R-squared	0.822912	Mean dependent var		0.167128
Adjusted R-squared	0.822912	S.D. dependent var		115.7613
S.E. of regression	48.71446	Akaike info criterion		10.62486
Sum squared resid	154251.4	Schwarz criterion		10.65804
Log likelihood	-349.6205	Hannan-Quinn criter.		10.63797
Durbin-Watson stat	2.389572			

ที่มา : จากการคำนวณ

2.2 การลงทุนโดยตรงจากฮ่องกงมายังประเทศไทย

a. Level with intercept

Null Hypothesis: GHON has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-14.98891	0.0001
Test critical values:		
1% level	-3.524233	
5% level	-2.902358	
10% level	-2.588587	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(GHON)
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:16
 Sample (adjusted): 2 73
 Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GHON(-1)	-1.523483	0.101641	-14.98891	0.0000
C	5.323064	18.37314	0.289720	0.7729
R-squared	0.762444	Mean dependent var		1.382008
Adjusted R-squared	0.759050	S.D. dependent var		317.5719
S.E. of regression	155.8853	Akaike info criterion		12.96350
Sum squared resid	1701016.	Schwarz criterion		13.02674
Log likelihood	-464.6861	Hannan-Quinn criter.		12.98868
F-statistic	224.6674	Durbin-Watson stat		2.386964
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

b. Level with Intercept and Trend

Null Hypothesis: GHON has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-14.88555	0.0001
Test critical values:		
1% level	-4.090602	
5% level	-3.473447	
10% level	-3.163967	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(GHON)
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:17
 Sample (adjusted): 2 73
 Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GHON(-1)	-1.523591	0.102354	-14.88555	0.0000
C	11.01753	37.39120	0.294656	0.7691
@TREND(1)	-0.156005	0.890173	-0.175253	0.8614
R-squared	0.762550	Mean dependent var		1.382008
Adjusted R-squared	0.755667	S.D. dependent var		317.5719
S.E. of regression	156.9759	Akaike info criterion		12.99084
Sum squared resid	1700260.	Schwarz criterion		13.08570
Log likelihood	-464.6701	Hannan-Quinn criter.		13.02860
F-statistic	110.7936	Durbin-Watson stat		2.387881
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

c. Level without intercept and Trend

Null Hypothesis: GHON has a unit root
 Exogenous: None
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-15.08392	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.597476	
5% level	-1.945389	
10% level	-1.613838	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(GHON)
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:17
 Sample (adjusted): 2 73
 Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GHON(-1)	-1.523062	0.100973	-15.08392	0.0000
R-squared	0.762159	Mean dependent var		1.382008
Adjusted R-squared	0.762159	S.D. dependent var		317.5719
S.E. of regression	154.8764	Akaike info criterion		12.93692
Sum squared resid	1703056.	Schwarz criterion		12.96854
Log likelihood	-464.7293	Hannan-Quinn criter.		12.94951
Durbin-Watson stat	2.384629			

ที่มา : จากการคำนวณ

2.3 การลงทุนโดยตรงจากประเทศสิงคโปร์มายังประเทศไทย

a. Level with intercept

Null Hypothesis: GSIN has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-13.98061	0.0001
Test critical values:		
1% level	-3.524233	
5% level	-2.902358	
10% level	-2.588587	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(GSIN)

Method: Least Squares

Date: 06/28/10 Time: 07:17

Sample (adjusted): 2 73

Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GSIN(-1)	-1.478183	0.105731	-13.98061	0.0000
C	-0.648358	13.39731	-0.048395	0.9615
R-squared	0.736304	Mean dependent var		-0.759415
Adjusted R-squared	0.732537	S.D. dependent var		219.8125
S.E. of regression	113.6800	Akaike info criterion		12.33204
Sum squared resid	904619.2	Schwarz criterion		12.39528
Log likelihood	-441.9533	Hannan-Quinn criter.		12.35721
F-statistic	195.4576	Durbin-Watson stat		2.239830
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

b. Level with Intercept and Trend

Null Hypothesis: GSIN has a unit root
 Exogenous: Constant, Linear Trend
 Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-13.89971	0.0001
Test critical values:		
1% level	-4.090602	
5% level	-3.473447	
10% level	-3.163967	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
 Dependent Variable: D(GSIN)
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:18
 Sample (adjusted): 2 73
 Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GSIN(-1)	-1.478222	0.106349	-13.89971	0.0000
C	9.627624	27.23452	0.353508	0.7248
@TREND(1)	-0.281534	0.648410	-0.434191	0.6655
R-squared	0.737023	Mean dependent var		-0.759415
Adjusted R-squared	0.729400	S.D. dependent var		219.8125
S.E. of regression	114.3447	Akaike info criterion		12.35709
Sum squared resid	902154.4	Schwarz criterion		12.45195
Log likelihood	-441.8551	Hannan-Quinn criter.		12.39485
F-statistic	96.69013	Durbin-Watson stat		2.245906
Prob(F-statistic)	0.000000			

ที่มา : จากการคำนวณ

c. Level without intercept and Trend

Null Hypothesis: GSIN has a unit root

Exogenous: None

Lag Length: 0 (Fixed)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-14.07992	0.0000
Test critical values:		
1% level	-2.597476	
5% level	-1.945389	
10% level	-1.613838	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(GSIN)

Method: Least Squares

Date: 06/28/10 Time: 07:18

Sample (adjusted): 2 73

Included observations: 72 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GSIN(-1)	-1.478186	0.104985	-14.07992	0.0000
R-squared	0.736296	Mean dependent var		-0.759415
Adjusted R-squared	0.736296	S.D. dependent var		219.8125
S.E. of regression	112.8784	Akaike info criterion		12.30429
Sum squared resid	904649.5	Schwarz criterion		12.33591
Log likelihood	-441.9545	Hannan-Quinn criter.		12.31688
Durbin-Watson stat	2.239750			

ที่มา : จากการคำนวณ

ภาคผนวก ข

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์โดยใช้วิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square Method)

1) การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน(บาทต่อเยน)กับการลงทุนโดยตรงจากญี่ปุ่นมายังประเทศไทย

a. เมื่อ ตัวแปรต้น (X) คือ อัตราแลกเปลี่ยน(บาทต่อเยน)

ตัวแปรอิสระ (Y) คือ ลงทุนโดยตรงจากญี่ปุ่นมายังประเทศไทย

Dependent Variable: FJAP
Method: Least Squares
Date: 06/28/10 Time: 07:24
Sample: 1 73
Included observations: 69

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
JPY	1.079068	3.404631	3.316941	0.0352
C	-0.888632	7.851668	0.003178	0.9102
R-squared	0.001497	Mean dependent var		0.901373
Adjusted R-squared	0.013406	S.D. dependent var		64.78718
S.E. of regression	65.22000	Akaike info criterion		11.22197
Sum squared resid	284994.5	Schwarz criterion		11.28672
Log likelihood	-385.1578	Hannan-Quinn criter.		11.24766
F-statistic	10.00452	Durbin-Watson stat		2.139764
Prob(F-statistic)	0.035227			

ที่มา : จากการคำนวณ

- b. เมื่อ ตัวแปรต้น (X) คือ ลงทุนโดยตรงจากญี่ปุ่นมายังประเทศไทย
 ตัวแปรอิสระ (Y) คือ อัตราแลกเปลี่ยน(บาทต่อเยน)

Dependent Variable: JPY
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:23
 Sample: 1 73
 Included observations: 69

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
FJAP	0.001387	0.004377	3.316941	0.0352
C	-0.010557	0.281557	0.003494	0.9702
R-squared	0.001497	Mean dependent var		0.011807
Adjusted R-squared	0.013406	S.D. dependent var		2.323038
S.E. of regression	2.338557	Akaike info criterion		4.565503
Sum squared resid	366.4130	Schwarz criterion		4.630259
Log likelihood	-155.5098	Hannan-Quinn criter.		4.591194
F-statistic	10.00452	Durbin-Watson stat		2.403293
Prob(F-statistic)	0.035227			

ที่มา : จากการคำนวณ

2) การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน(บาทต่อดอลลาร์ฮ่องกง)กับการลงทุนโดยตรงจากฮ่องกงมายังประเทศไทย

- a. เมื่อ ตัวแปรต้น (X) คือ อัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อดอลลาร์ฮ่องกง)
 ตัวแปรอิสระ (Y) คือ ลงทุนโดยตรงจากฮ่องกงมายังประเทศไทย

Dependent Variable: FHON
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:25
 Sample: 1 73
 Included observations: 73

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
HKD	6.990632	14.89347	4.609376	0.0402
C	4.589248	21.60177	0.004248	0.8324
R-squared	0.003093	Mean dependent var		2.823426
Adjusted R-squared	0.010948	S.D. dependent var		180.7584
S.E. of regression	181.7451	Akaike info criterion		13.27010
Sum squared resid	2345221.	Schwarz criterion		13.33285
Log likelihood	-482.3587	Hannan-Quinn criter.		13.29511
F-statistic	12.20313	Durbin-Watson stat		2.035300
Prob(F-statistic)	0.040239			

ที่มา : จากการคำนวณ

- b. เมื่อ ตัวแปรต้น (X) คือ ลงทุนโดยตรงจากฮ่องกงมายังประเทศไทย
 ตัวแปรอิสระ (Y) คือ อัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อดอลลาร์ฮ่องกง)

Dependent Variable: HKD
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:25
 Sample: 1 73
 Included observations: 73

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
FHON	0.000443	0.000943	4.609376	0.0402
C	-0.253848	0.169261	1.499741	0.1381
R-squared	0.003093	Mean dependent var		0.252598
Adjusted R-squared	0.010948	S.D. dependent var		1.438138
S.E. of regression	1.445989	Akaike info criterion		3.602479
Sum squared resid	148.4527	Schwarz criterion		3.665231
Log likelihood	-129.4905	Hannan-Quinn criter.		3.627486
F-statistic	12.20313	Durbin-Watson stat		2.163451
Prob(F-statistic)	0.040239			

ที่มา : จากการคำนวณ

3) การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน(บาทต่อดอลลาร์สิงคโปร์) กับการลงทุนโดยตรงจากสิงคโปร์มายังประเทศไทย

- a. เมื่อ ตัวแปรต้น (X) คือ อัตราแลกเปลี่ยน(บาทต่อดอลลาร์สิงคโปร์)
 ตัวแปรอิสระ (Y) คือ ลงทุนโดยตรงจากสิงคโปร์มายังประเทศไทย

Dependent Variable: FSIN
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:26
 Sample: 1 73
 Included observations: 73

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
SGD	7.024269	13.17185	0.533279	0.5955
C	-2.005316	15.04040	-0.133329	0.8943
R-squared	0.003989	Mean dependent var		-1.925004
Adjusted R-squared	0.010039	S.D. dependent var		127.8586
S.E. of regression	128.4988	Akaike info criterion		12.57673
Sum squared resid	1172348.	Schwarz criterion		12.63948
Log likelihood	-457.0507	Hannan-Quinn criter.		12.60174
F-statistic	0.284386	Durbin-Watson stat		2.916995
Prob(F-statistic)	0.595506			

ที่มา : จากการคำนวณ

- b. เมื่อ ตัวแปรต้น (X) คือ ลงทุนโดยตรงจากสิงคโปร์มายังประเทศไทย
 ตัวแปรอิสระ (Y) คือ อัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อดอลลาร์สิงคโปร์)

Dependent Variable: SGD
 Method: Least Squares
 Date: 06/28/10 Time: 07:27
 Sample: 1 73
 Included observations: 73

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
FSIN	0.000568	0.001065	0.533279	0.5955
C	0.012527	0.135252	0.002618	0.9265
R-squared	0.003989	Mean dependent var		0.011433
Adjusted R-squared	0.010039	S.D. dependent var		1.149704
S.E. of regression	1.155460	Akaike info criterion		3.153889
Sum squared resid	94.79126	Schwarz criterion		3.216642
Log likelihood	-113.1170	Hannan-Quinn criter.		3.178897
F-statistic	0.284386	Durbin-Watson stat		1.398535
Prob(F-statistic)	0.595506			

ที่มา : จากการคำนวณ

ภาคผนวก ค

การวิเคราะห์ความเป็นเหตุเป็นผลด้วยวิธี Granger Causality Tests

1) การวิเคราะห์ความเป็นเหตุเป็นผลของอัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อเยน) และการลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 07/14/10 Time: 11:24

Sample: 1 73

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Prob.
FJAP does not Granger Cause JPY	71	10.5353	0.0487
JPY does not Granger Cause FJAP		10.0161	0.0498

ที่มา : จากการคำนวณ

2) การวิเคราะห์ความเป็นเหตุเป็นผลของความสัมพันธ์ของอัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อดอลลาร์ฮ่องกง) และการลงทุนโดยตรงจากฮ่องกงมายังประเทศไทย

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 07/14/10 Time: 11:26

Sample: 1 73

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Prob.
FHON does not Granger Cause HKD	71	10.2452	0.0313
HKD does not Granger Cause FHON		10.3530	0.0438

ที่มา : จากการคำนวณ

3) การวิเคราะห์ความเป็นเหตุเป็นผลของอัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อดอลลาร์สิงคโปร์) กับการ
ลงทุนโดยตรงจากประเทศสิงคโปร์

Pairwise Granger Causality Tests

Date: 07/14/10 Time: 11:25

Sample: 1 73

Lags: 2

Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Prob.
FSIN does not Granger Cause SGD	71	0.06595	0.9362
SGD does not Granger Cause FSIN		0.00669	0.9933

ที่มา : จากการคำนวณ

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ - สกุล นายณัฐพล ถ้วยเหล็ก

วัน เดือน ปีเกิด 13 กุมภาพันธ์ 2528

ประวัติการศึกษา สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนยุพราชวิทยาลัย
ปีการศึกษา 2545
สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต
สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยแม่โจ้ ปีการศึกษา 2549

ประสบการณ์ ลูกจ้างปฏิบัติงานแทนพนักงานปฏิบัติการ
ธนาคารออมสินสาขา ไชยปราการ จังหวัดเชียงใหม่

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved