

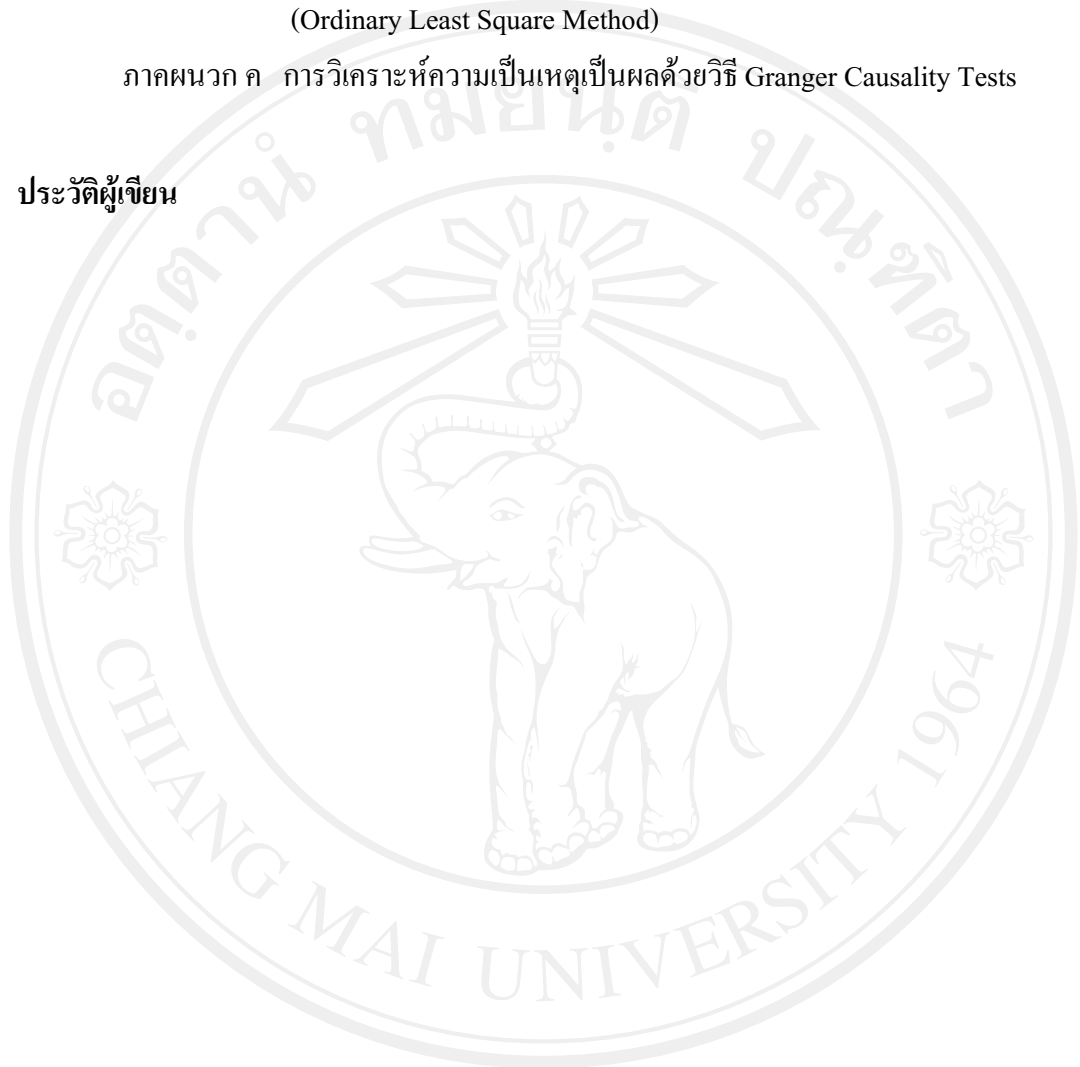
สารบัญ

| | หน้า |
|--|------|
| กิตติกรรมประกาศ | ก |
| บทคัดย่อภาษาไทย | ง |
| บทคัดย่อภาษาอังกฤษ | ฉ |
| สารบัญตาราง | ฉ |
| สารบัญภาพ | ฉ |
| บทที่ 1 บทนำ | |
| 1.1 ที่มาและความสำคัญ | 1 |
| 1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา | 7 |
| 1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ | 8 |
| 1.4 ขอบเขตการศึกษา | 8 |
| 1.5 นิยามศัพท์ | 8 |
| บทที่ 2 ทฤษฎีและผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง | |
| 2.1 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง | 9 |
| 2.1.1 ทฤษฎีการค้าระหว่างประเทศ (International Trade Theory) | 9 |
| 2.1.2 ทฤษฎีการลงทุน | 10 |
| 2.1.3 ทฤษฎีการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศ | 11 |
| 2.1.4 ทฤษฎีการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ | 12 |
| 2.1.5 แนวคิดทางความยืดหยุ่น (Elasticities Approach) | 13 |
| 2.1.6 ทฤษฎีการส่งผ่านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Pass – Through) | 18 |
| 2.1.7 ทฤษฎีความเสมอภาคแห่งอำนาจซื้อ (The Purchasing – Power Parity Theory) | 20 |

| | | |
|----------------|--|----|
| 2.2 | ทฤษฎีทางเศรษฐมิติ | |
| 2.2.1 | แนวคิดของข้อมูลอนุกรมเวลา (Time Series Data) | 22 |
| 2.2.2 | การทดสอบ Unit Root | 22 |
| 2.2.3 | การวิเคราะห์ความสัมพันธ์โดยใช้วิธีกำลังสองน้อยที่สุด | 25 |
| 2.2.4 | การวิเคราะห์ความเป็นเหตุเป็นผลด้วยวิธี Granger Causality Tests | 26 |
| 2.2.5 | เกณฑ์การเลือกรูปแบบของแบบจำลองที่ดีที่สุด | 27 |
| 2.3 | เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง | 28 |
| บทที่ 3 | ระเบียบวิธีวิจัย | |
| 3.1 | ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา | 33 |
| 3.2 | การเก็บรวบรวมข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูล | 33 |
| 3.3 | การวิเคราะห์ข้อมูล | 33 |
| 3.3.1 | การทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test) | 33 |
| 3.3.2 | การวิเคราะห์ความสัมพันธ์โดยใช้วิธีกำลังสองน้อยที่สุด | 34 |
| บทที่ 4 | ผลการศึกษา | |
| 4.1 | ผลการทดสอบยูนิตรูท (Unit Root Test) | 36 |
| 4.2 | ผลการทดสอบความสัมพันธ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด OLS | 39 |
| 4.3 | ผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality) | 42 |
| บทที่ 5 | สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ | |
| 5.1 | สรุปผลการศึกษา | 44 |
| 5.1.1 | การทดสอบความนิ่งของข้อมูล | 44 |
| 5.1.2 | ผลการทดสอบความสัมพันธ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (OLS) | 44 |
| 5.1.3 | การทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality Test) | 46 |
| 5.2 | ข้อเสนอแนะ | 46 |
| | เอกสารอ้างอิง | 47 |
| | ภาคผนวก | 49 |

ญ

| | | |
|-----------------|--|----|
| ภาคผนวก ก | ผลการทดสอบ Unit Root Test โดยวิธี Augmented Dickey-Fuller | 50 |
| ภาคผนวก ข | การวิเคราะห์ความสัมพันธ์โดยใช้วิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square Method) | 68 |
| ภาคผนวก ค | การวิเคราะห์ความเป็นเหตุเป็นผลด้วยวิธี Granger Causality Tests | 72 |
| ประวัติผู้เขียน | | 74 |



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

สารบัญตาราง

| ตารางที่ | หน้า |
|---|------|
| 4.1 ผลการทดสอบยูนิตรูท (Unit Root Test) ณ ระดับ Level or I (0) ของอัตราแลกเปลี่ยน | 37 |
| 4.2 ผลการทดสอบยูนิตรูท (Unit Root Test) ณ ระดับ Level or I (0) การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ | 38 |
| 4.3 ทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนกับการลงทุนโดยตรงจากประเทศญี่ปุ่น ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (OLS) | 39 |
| 4.4 ทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนกับการลงทุนโดยตรงจากฮ่องกง ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (OLS) | 40 |
| 4.5 ทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนกับการลงทุนโดยตรงจากประเทศสิงคโปร์ ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (OLS) | 41 |
| 4.6 ผลการทดสอบ Granger Causality ระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนกับการลงทุนโดยตรงจากประเทศ | 42 |

สารบัญภาพ

| รูป | หน้า |
|--|------|
| 1.1 แสดงมูลค่าการลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ. 2547 – 2552 | 2 |
| 1.2 แสดงอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ. 2545 – 2552 | 7 |
| 2.1 แสดงคุณภาพของตลาดสินค้าในตลาดโลก | 14 |
| 2.2 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างเงินดอลลาร์และอัตราการแลกเปลี่ยน | 14 |
| 2.3 แสดงคุณภาพของตลาดสินค้าในตลาดโลก | 16 |
| 2.4 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างเงินดอลลาร์และอัตราการแลกเปลี่ยน | 16 |
| 2.5 แสดงคุณภาพของเงินตราต่างประเทศ | 17 |