

สารบัญ

	หน้า
กิตติกรรมประกาศ	ก
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ฉ
สารบัญตาราง	ฎ
สารบัญภาพ	ฐ
สารบัญตารางภาคผนวก	ฑ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	11
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	12
1.4 ขอบเขตในการศึกษา	12
1.5 นิยามศัพท์	12
บทที่ 2 ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 ทฤษฎีและแนวคิดที่เกี่ยวข้อง	15
2.1.1 แนวคิดและทฤษฎีทางเศรษฐศาสตร์มหภาค	15
2.1.1.1 แนวคิดเกี่ยวกับการค้าระหว่างประเทศ	15
2.1.1.2 ทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการส่งออก	18
2.1.1.3 แนวคิดทางความเสมอภาคในอำนาจซื้อ (Purchasing Power Parity: PPP)	21
2.1.1.4 ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลต่อปริมาณการค้าระหว่างประเทศ	22
2.1.1.5 ทฤษฎีความแตกต่างของอัตราดอกเบี้ยระหว่างประเทศ	24

2.1.2	ทฤษฎีการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติ	26
2.1.2.1	ข้อมูลพาแนล (Panel Data)	26
2.1.2.2	การทดสอบพาแนลยูนิตรูท (Panel Unit Root Test)	27
2.1.2.3	การทดสอบพาแนลโคอินทิเกรชัน (Panel Cointegration Test)	35
2.1.2.4	แบบจำลองในการวิเคราะห์ข้อมูลแบบพาแนล	38
2.1.2.5	การทดสอบสมการพาแนล (Panel Equation Testing)	45
2.1.2.6	การประมาณค่าแบบจำลองพาแนล (Panel Estimation)	46
2.1.2.7	การประมาณค่าโดยวิธีการโมเมนต์ในรูปทั่วไป (Generalized Method of Moments: GMM)	48
2.2	เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	51
บทที่ 3	ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1	ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา	56
3.2	แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา	56
3.3	สมมติฐานในการศึกษา	57
3.4	วิธีวิเคราะห์ข้อมูล	58
3.4.1	การทดสอบพาแนลยูนิตรูท (Panel Unit Root Test)	58
3.4.2	การทดสอบพาแนลโคอินทิเกรชัน (Panel Cointegration Test)	59
3.4.3	การทดสอบสมการพาแนล (Panel Equation Testing)	60
3.4.4	การประมาณค่าแบบจำลองพาแนล (Panel Estimation)	60
3.4.5	การประมาณค่าโดยวิธีการโมเมนต์ในรูปทั่วไป (Generalized Method of Moments: GMM)	60
บทที่ 4	ผลการศึกษา	
4.1	ผลการทดสอบพาแนลยูนิตรูท	61
4.2	ผลการทดสอบพาแนลโคอินทิเกรชัน	71
4.3	ผลการทดสอบสมการพาแนล	73
4.4	ผลการประมาณค่าแบบจำลองพาแนล	74

บทที่ 5	สรุปผลการศึกษา และข้อเสนอแนะ	
5.1	สรุปผลการศึกษา	82
5.1.1	สรุปผลการทดสอบพหุแนลยูนิทรูท	82
5.1.2	สรุปผลการทดสอบพหุแนลโคอินทิเกรชัน	83
5.1.3	สรุปผลการทดสอบสมการพหุแนล	83
5.1.4	สรุปผลการประมาณค่าแบบจำลองความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการส่งออก สินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปรทางเศรษฐกิจของประเทศในเอเชีย	83
5.2	ข้อเสนอแนะเพื่อใช้ในการศึกษาครั้งต่อไป	85
	เอกสารอ้างอิง	86
	ภาคผนวก	
	ภาคผนวก ก ผลการทดสอบพหุแนลยูนิทรูท	92
	ภาคผนวก ข ผลการทดสอบพหุแนลโคอินทิเกรชัน	117
	ภาคผนวก ค ผลการทดสอบสมการพหุแนล	119
	ภาคผนวก ง ผลการประมาณค่าแบบจำลองพหุแนล	121
	ประวัติผู้เขียน	124

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 มูลค่าสินค้าส่งออก 10 อันดับแรกของไทย	3
1.2 อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกโดยรวมและมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมของประเทศไทย	4
1.3 อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกโดยรวมและมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมของประเทศไทย	5
1.4 อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกโดยรวมและมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมของประเทศไทย	6
1.5 อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกโดยรวมและมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมของประเทศไทย	8
1.6 อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการส่งออกโดยรวมและมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมของประเทศไทย	9
3.1 สมมติฐานและค่าสถิติที่ใช้ทดสอบของการทดสอบพหุคูณด้วยวิธีต่างๆ	59
4.1 ผลการทดสอบพหุคูณด้วยวิธี Individual Intercept	62
4.2 ผลการทดสอบพหุคูณด้วยวิธี Individual Intercept & Trend	66
4.3 ผลการทดสอบพหุคูณด้วยวิธี None	69
4.4 ผลการทดสอบพหุคูณด้วยวิธี Pedroni Test โดยกำหนดให้มีค่าคงที่และแนวโน้มของเวลา (No Deterministic Intercept and Trend)	72
4.5 ผลการทดสอบพหุคูณด้วยวิธี Kao Test	72
4.6 ผลการทดสอบด้วยวิธี Hausman Test	73
4.7 ผลการทดสอบด้วยวิธี Redundant Fixed Effect Test	74
4.8 ผลการประมาณแบบจำลองมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปรทางเศรษฐกิจของประเทศไทยด้วยวิธี OLS	75
4.9 ผลการประมาณแบบจำลองมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปรทางเศรษฐกิจของประเทศไทยด้วยวิธี OLS ในรูปแบบ Cross-section Fixed Effects	76

4.10 ผลการประมาณแบบจำลองมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปรทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในเอเชีย ด้วยวิธี DOLS	77
4.11 ผลการประมาณแบบจำลองมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปรทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในเอเชีย ด้วยวิธี OLS ในรูปแบบ Cross-section Fixed Effects	78
4.12 ผลการประมาณแบบจำลองมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปรทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในเอเชีย ด้วยวิธี GMM	79

สารบัญภาพ

รูป		หน้า
2.1	ผลได้ของการค้าระหว่างประเทศ	17
2.2	เส้นความต้องการส่งออกและการเปลี่ยนแปลงความต้องการส่งออก	20
2.3	ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลต่อปริมาณการค้าระหว่างประเทศ	23

สารบัญตารางภาคผนวก

ตารางภาคผนวก	หน้า
1ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรม ที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept	92
2ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของอัตราแลกเปลี่ยน ที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept	93
3ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของดัชนีราคาผู้บริโภค ที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept	94
4ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ ที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept	95
5ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของอัตราดอกเบี้ย ที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept	96
6ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรม ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept	97
7ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของอัตราแลกเปลี่ยน ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept	98
8ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของดัชนีราคาผู้บริโภค ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept	99
9ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept	100
10ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของอัตราดอกเบี้ย ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept	101
11ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของการมูลค่าส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept & Trend	102
12ก ผลการทดสอบพหุคูณนิพจน์ของอัตราแลกเปลี่ยน ที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept & Trend	103

13ก	ผลการทดสอบพหุสมการของดัชนีราคาผู้บริโภค ที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept and trend	104
14ก	ผลการทดสอบพหุสมการของเงินลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศ ที่ระดับ level (I(0)) with intercept and trend	105
15ก	ผลการทดสอบพหุสมการของอัตราดอกเบี้ย ที่ระดับ level (I(0)) with Individual Intercept and trend	106
16ก	ผลการทดสอบพหุสมการของมูลค่าส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept & Trend	107
17ก	ผลการทดสอบพหุสมการของอัตราแลกเปลี่ยน ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept & Trend	108
18ก	ผลการทดสอบพหุสมการของดัชนีราคาผู้บริโภค ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept & Trend	109
19ก	ผลการทดสอบพหุสมการของเงินลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศ ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept and trend	110
20ก	ผลการทดสอบพหุสมการของอัตราดอกเบี้ย ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with Individual Intercept and trend	111
21ก	ผลการทดสอบพหุสมการของมูลค่าส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมที่ระดับ level (I(0)) with None	112
22ก	ผลการทดสอบพหุสมการของอัตราแลกเปลี่ยน ที่ระดับ level (I(0)) with None	112
23ก	ผลการทดสอบพหุสมการของดัชนีราคาผู้บริโภค ที่ระดับ level (I(0)) with None	113
24ก	ผลการทดสอบพหุสมการของเงินลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศ ที่ระดับ level (I(0)) with None	113
25ก	ผลการทดสอบพหุสมการของอัตราดอกเบี้ย ที่ระดับ level (I(0)) with None	114
26ก	ผลการทดสอบพหุสมการของมูลค่าส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with None	114
27ก	ผลการทดสอบพหุสมการของอัตราแลกเปลี่ยน ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with None	115
28ก	ผลการทดสอบพหุสมการของดัชนีราคาผู้บริโภค ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with None	115

29ก	ผลการทดสอบพหุสมการแบบถ้อยนิทรุทของเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with None	116
30ก	ผลการทดสอบพหุสมการแบบถ้อยนิทรุทของอัตราดอกเบี้ย ที่ระดับ 1 st difference (I(1)) with None	116
1ข	ผลการทดสอบพหุสมการแบบ โคอินทิเกรชัน ด้วยวิธีของ Pedroni Test with Individual Intercept and Trend	117
2ข	ผลการทดสอบพหุสมการแบบ โคอินทิเกรชัน ด้วยวิธีของ Kao Test with No Deterministic Trend	118
1ค	ผลการทดสอบสมการพหุสมการแบบ ด้วยวิธี Hausman Test	119
2ค	ผลการทดสอบสมการพหุสมการแบบ ด้วยวิธี Redundant Fixed Effects Test	120
1ง	ผลการประมาณค่าแบบจำลองมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปร ทางเศรษฐกิจของประเทศในเอเชีย ด้วยวิธี OLS	121
2ง	ผลการประมาณค่าแบบจำลองมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปร ทางเศรษฐกิจของประเทศในเอเชีย ด้วยวิธี DOLS	122
3ง	ผลการประมาณค่าแบบจำลองมูลค่าการส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมและตัวแปร ทางเศรษฐกิจของประเทศในเอเชียด้วยวิธี GMM	123