

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนและการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย ทั้งในระยะสั้น และในระยะยาว โดยตัวแปรทางเศรษฐกิจที่นำมาพิจารณาคือค่าการลงทุนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่เป็นตัวเงิน ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537/ไตรมาส 1 – 2549/ไตรมาส 2 โดยประยุกต์ใช้เทคนิค โคอินทิเกรชัน (Cointegration) แบบจำลองเออร์เรอร์คอร์เรคชัน (Error Correction Mechanism) และการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality)

จากการทดสอบความนิ่งของข้อมูลทั้งสองตัวแปร คือ มูลค่าการลงทุนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่เป็นตัวเงิน พบว่าตัวแปรทุกตัวมี order of intergration เดียวกัน คือ $I(1)$ ณ ระดับนัยสำคัญที่ 0.01 จากนั้นทดสอบความสัมพันธ์กันในระยะยาวและระยะสั้น พบว่ากรณีที่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่เป็นตัวเงินเป็นตัวแปรต้น และมูลค่าการลงทุนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนเป็นตัวแปรตาม มีความสัมพันธ์ทั้งในระยะสั้น และมีการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว ในส่วนการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผลพบว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์กันในกรณีเช่นเดียวกับความสัมพันธ์ในระยะสั้นและระยะยาว

The purpose of this study was to examine the relationship between promotional privileges investment from Board of Investment and Economic Growth of Thailand, using the economic variables of promotional privileges investment from Board of Investment and GDP during 1994/1st quarter – 2006/2nd quarter. By examining a relationship of promotional privileges investment from Board of Investment and GDP. The Engle and Granger cointegration test, the Error Correction Mechanism and the Granger Causality test are all applied in this study.

According to the unit root test of both variables, promotional privileges investment from Board of Investment and GDP, all variables had the same order of integration, $I(1)$ process at the 1% level. Regarding the cointegration and the error correction mechanism test, the result indicated that promotional privileges investment from Board of Investment and GDP had an unidirectional relationship in the long and short run. Moreover, the result of Granger Causality test showed that both variables had an unidirectional relationship, as well.