

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ : ความสัมพันธ์ของการค้าระหว่างประเทศและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศที่มีต่อการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ

ชื่อผู้เขียน : นางสาวราภรณ์ โภคภิรมย์

ชื่อปริญญา : เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ปีการศึกษา : 2547

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ :

- | | |
|---------------------------------------|---------------|
| 1. รองศาสตราจารย์ ดร. เกษร หอมขจร | ประธานกรรมการ |
| 2. รองศาสตราจารย์ ดร. รวงทอง ชัยประสพ | |
| 3. รองศาสตราจารย์จิตรรา คูวิชรานนท์ | |

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้มีวัตถุประสงค์ คือ เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจกับการค้าระหว่างประเทศและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ ข้อมูลที่ใช้เป็นข้อมูลทุติยภูมิประเภทอนุกรมเวลา (secondary data) รายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2536-2546 ในการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติในขั้นแรกจะทำการทดสอบ Unit Root เพื่อดูความมีเสถียรภาพของข้อมูลก่อน โดยวิธี Augmented Dickey Fuller (ADF test) และขั้นต่อไปเป็นการทดสอบความสัมพันธ์เชิงคลยภาพระยะยาว (Co-integration) และถ้าตัวแปรที่ทดสอบมีความสัมพันธ์ในคลยภาพระยะยาวก็สามารถหาลักษณะของการปรับตัวในระยะสั้น โดยใช้การประมาณค่า Error Correction Model (ECM) ในการศึกษาครั้งนี้จะใช้แบบจำลอง Vector Autoregressive (VAR) และการใช้วิธี Granger's Causality Test เพื่อศึกษาถึงรูปแบบความสัมพันธ์ของตัวแปรเชิงเหตุและผล

ผลการทดสอบ Unit Root พบว่า ตัวแปรทุกตัวที่ใช้ในการศึกษามีคุณสมบัติเป็น Stationary เมื่อทำการทดสอบความสัมพันธ์เชิงคลยภาพระยะยาว (Co-integration) และการปรับตัวในระยะสั้น ด้วยวิธี Error Correction Model (ECM) พบว่า ตัวแปรการส่งออกและตัวแปรการนำเข้ามีความสัมพันธ์กับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศทั้งใน

ระยะยาวและระยะสั้น ส่วนตัวแปรการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ พบว่า ไม่มีความสัมพันธ์กับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศทั้งในระยะยาวและระยะสั้น ตามแบบจำลอง Error Correction (ECM) พบว่า ค่าดุลยภาพหรือค่าระยะยาวของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศจะถูกปรับให้ลดลงเท่ากับร้อยละ 72 ในแต่ละช่วงเวลา ซึ่งแสดงถึงความรวดเร็วในการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว

จากการทดสอบความสัมพันธ์เชิงเหตุและผล (Causal relationships) พบว่า ตัวแปรการส่งออกมีความสัมพันธ์กับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นแบบ Bi-direction causality หรือมีความสัมพันธ์แบบย้อนกลับ (Feedback) คือ ตัวแปรทั้งสองมีอิทธิพลซึ่งกันและกัน ส่วนตัวแปรการนำเข้า พบว่า มีความสัมพันธ์กับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นแบบ Uni-direction causality หรือมีความสัมพันธ์แบบทางเดียว คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ มีอิทธิพลต่อการขยายตัวด้านการนำเข้า ส่วนตัวแปรการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ กับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ พบว่า ตัวแปรทั้งสองไม่มีอิทธิพลซึ่งกันและกันหรือเป็นอิสระต่อกัน (Independence)

Thesis Title : The Relationships of Trade and Foreign Direct
Investment to Economic Growth

Student' Name : Miss Waraporn Pokpirom

Degree Sought : Master of Economics

Academic Year : 2004

Advisory Committee:

1. Assoc. Prof. Dr. Kesorn Homkachorn Chaiperson
2. Assoc. Prof. Dr. Ruangthong Chaiprasop
3. Assoc. Prof. Jitra Toowicharanont

The purposes of this thesis are to study 1) the relationships of economics growth and trade, and 2) economic growth and foreign direct investment.

Data used in the study were quarterly data from secondary sources from 1993 to 2003. The data were tested by Cointegration , Error Correction technique in Model of Vector Autoregressive (VAR) and then were tested by Granger' Causality to find the causal links between variables.

The results of stationary test following the Augmented Dickey Fuller Test (ADF test) show the gross domestic product (GDP), foreign direct investment (FDI), export and import are stationary. The Cointegration test shows that there are long-run relationships of export, import and FDI with the gross domestic product. There is a positive relationship between the gross

domestic product and the export, and, also the gross domestic product and the import. However, the study finds no long-run relationship between the gross domestic product and the foreign direct investment. From Error Correction Model test (ECM test) shows the speed of adjustment 72 times toward the long-run of the gross domestic product.

Granger's Causality test shows that, there is a bi-direction causality between GDP and export. And, there is a uni-direction causality between GDP and import. Moreover, there is no relationship between GDP and FDI.