

249604

ห้องสมุดงานวิจัย สำนักงานคณะกรรมการวิจัยแห่งชาติ



249604



ความสัมพันธ์ระหว่างเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ
กับปัจจัยทางเศรษฐกิจของประเทศไทย

กฤษฎณา โฉมจิตร

วิทยานิพนธ์เสนอต่อมหาวิทยาลัยรามคำแหง
เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต
ปีการศึกษา 2554



ความสัมพันธ์ระหว่างเงินลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศ
กับปัจจัยทางเศรษฐกิจของประเทศไทย



กฤษณา โอพริก

วิทยานิพนธ์เสนอต่อมหาวิทยาลัยรามคำแหง
เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต
ปีการศึกษา 2554
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยรามคำแหง

THE RELATIONSHIPS BETWEEN FOREIGN DIRECT INVESTMENT
AND ECONOMIC FACTORS IN THAILAND

KRIDSANA OPRIK

A THESIS PRESENTED TO RAMKHAMHAENG UNIVERSITY
IN PARTIAL FULFILLMENT OF THE REQUIREMENTS
FOR THE DEGREE OF MASTER OF ECONOMICS

2011

COPYRIGHTED BY RAMKHAMHAENG UNIVERSITY

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ ความสัมพันธ์ระหว่างเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ
กับปัจจัยทางเศรษฐกิจของประเทศไทย

ชื่อผู้เขียน นางสาวกฤษณา โอพริก

สาขาวิชา เศรษฐศาสตร์

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

รองศาสตราจารย์อดิ ไทยานันท์ ประธานกรรมการ

รองศาสตราจารย์สุกัญญา ตันชนวัฒน์

รองศาสตราจารย์อัมรินทร์ พงศ์ นัตราคม

มหาวิทยาลัยรามคำแหงอนุมัติให้วิทยานิพนธ์ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาโทบริหารธุรกิจ



.....คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์พิมล พุทธิพิช)

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์



.....ประธานกรรมการ

(รองศาสตราจารย์ ดร. วลัยลดา วิวัฒน์พนชาติ)



.....กรรมการ

(รองศาสตราจารย์อดิ ไทยานันท์)



.....กรรมการ

(รองศาสตราจารย์สุกัญญา ตันชนวัฒน์)



.....กรรมการ

(รองศาสตราจารย์อัมรินทร์ พงศ์ นัตราคม)



.....กรรมการ

(รองศาสตราจารย์ไกรสร คือประโคน)

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ ความสัมพันธ์ระหว่างเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ
กับปัจจัยทางเศรษฐกิจของประเทศไทย

ชื่อผู้เขียน นางสาวกฤษณา โอพริก

ชื่อปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ปีการศึกษา 2554

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

1. รองศาสตราจารย์อดิ ไทยานันท์ ประธานกรรมการ
2. รองศาสตราจารย์สุกัญญา ตันธนวัฒน์
3. รองศาสตราจารย์อัมรินทร์พงษ์ ฉัตรราชม

การศึกษาครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงความสัมพันธ์ของเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศกับปัจจัยทางเศรษฐกิจของประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (secondary data) ระหว่างปี พ.ศ. 2526 ถึงปี พ.ศ. 2553 รวม 28 ปี ใช้การทดสอบทางเศรษฐมิติ Cointegration ตามวิธีของ Engle และ Granger มีผลการศึกษาดังนี้

ผลการศึกษาพบว่า การทดสอบ Unit Root ของตัวแปรต่าง ๆ พบว่า ตัวแปรทุกตัวมีคุณสมบัติ Stationary ณ ระดับผลต่างลำดับที่หนึ่ง (first difference)

ผลการทดสอบ Cointegration พบว่า ตัวแปรมีความสัมพันธ์กันในระยะยาว ในทิศทางเดียวกัน ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

249604

In carrying out the test for cointegration, the researcher found that the variables were directly correlated in the long term at the reliability level of 99 percent.

กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลุล่วงได้ ด้วยความรู้ที่ได้รับการประสิทธิประสาทจากคณาจารย์ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง และกราบขอบพระคุณรองศาสตราจารย์ดิ ไทยานันท์ ที่กรุณาใช้เวลาอันมีค่ารับเป็นประธานกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ และได้กรุณาให้ความรู้ คำแนะนำ และตรวจสอบแก้ไขอันเป็นประโยชน์อย่างยิ่งในการจัดทำวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ รวมทั้งขอกราบขอบพระคุณรองศาสตราจารย์สุกัญญา ตันธนวัฒน์ และรองศาสตราจารย์อัมภินพวงศ์ ฉัตราคม กรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ ที่ได้เสียสละเวลาให้คำปรึกษา ตลอดจนให้ข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ในการดำเนินงาน และตรวจสอบแก้ไขให้วิทยานิพนธ์เล่มนี้มีความสมบูรณ์มากยิ่งขึ้น ขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูง

ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณบิดา มารดา และทุกคนในครอบครัว ซึ่งเป็นผู้ที่มีส่วนสำคัญอยู่เบื้องหลังและผลักดันให้เกิดความสำเร็จในครั้งนี้ ขอขอบคุณหน่วยงานที่มาของข้อมูลในการศึกษา และขอขอบคุณเพื่อน ๆ ที่ให้ความช่วยเหลือและเป็นกำลังใจให้ผู้เขียนเสมอมา และคุณความดีที่ปรากฏในวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ขอมอบให้บิดา มารดา คณาจารย์ และผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทุกท่าน

สุดท้ายนี้หวังว่าวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ จะเป็นประโยชน์ต่อผู้อ่านหรือผู้ที่ได้ศึกษาต่อไป หากวิทยานิพนธ์ฉบับนี้มีความบกพร่องหรือมีข้อผิดพลาดประการใด ผู้เขียนขอน้อมรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

กฤษณา โอพริก

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	(4)
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	(5)
กิตติกรรมประกาศ.....	(7)
สารบัญตาราง.....	(10)
สารบัญภาพประกอบ	(12)
บทที่	
1 บทนำ.....	1
ความสำคัญของปัญหา	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	8
สมมติฐานของการศึกษา	8
ขอบเขตของการศึกษา.....	8
วิธีการศึกษา	8
นิยามศัพท์เฉพาะ	10
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	11
2 แนวคิดทางทฤษฎีและวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	12
แนวคิดทางทฤษฎี	12
วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง.....	25
3 เงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ.....	38
นโยบายส่งเสริมการลงทุนของประเทศไทย.....	38
ประเภทของการลงทุนจากต่างประเทศ	44
เงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในประเทศไทย	47
ปัจจัยกำหนดทิศทางการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในอนาคต.....	52
การส่งเสริมการลงทุนทางตรงในประเทศไทย	57

บทที่	หน้า
ผลกระทบของการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ.....	60
4 ผลการศึกษา.....	62
ผลการศึกษา.....	63
5 สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ.....	70
สรุปผลการศึกษา.....	70
ข้อเสนอแนะ.....	71
ภาคผนวก	
ก ข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณ.....	72
ข ผลการทดสอบ Unit Root.....	75
ค ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว (cointegration test)	86
บรรณานุกรม.....	89
ประวัติผู้เขียน.....	92

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1 เงินลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศในประเทศไทย จำแนกตามประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2526-2553.....	4
2 เงินลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศในประเทศไทย จำแนกตามภาคการผลิต ระหว่างปี พ.ศ. 2526-2553.....	50
3 เงินลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศในประเทศไทย จำแนกตามภาคการผลิต ระหว่างปี พ.ศ. 2526-2553.....	51
4 การทดสอบ Unit Root ในระดับ Level ของตัวแปรแต่ละตัว	63
5 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ First Difference ของตัวแปรแต่ละตัว..	65
6 การทดสอบ Unit Root ในระดับ Level ของ Residual	68
7 เงินลงทุน โดยตรงระหว่างประเทศ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และดัชนีราคาผู้บริโภค ระหว่าง ปี พ.ศ. 2526-2553.....	73
8 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ Level ของเงินลงทุนโดยตรงจาก ต่างประเทศ.....	76
9 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ Level ของดัชนีราคาผู้บริโภค	77
10 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ Level ของอัตราแลกเปลี่ยน	78
11 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ Level ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายใน ประเทศ.....	79
12 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ Level ของอัตราดอกเบี้ย	80
13 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ First Difference ของเงินลงทุน โดยตรงจากต่างประเทศ	81
14 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ First Difference ของดัชนีราคา ผู้บริโภค	82

ตาราง	หน้า
15 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ First Difference ของอัตราแลกเปลี่ยน...	83
16 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ First Difference ของผลิตภัณฑ์- มวลรวมภายในประเทศ	84
17 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ First Difference ของอัตราดอกเบี้ย	85
18 ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว.....	87
19 ผลการทดสอบ Unit Root ในระดับ Level ของ Residual	88

สารบัญภาพประกอบ

ภาพ	หน้า
1 Flow Model ของเงินทุนเคลื่อนย้ายจากต่างประเทศ.....	17