

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนโดยตรงจาก
ต่างประเทศกับตัวแปรทางเศรษฐศาสตร์มหภาคในกลุ่ม
ประเทศอาเซียน

ผู้เขียน

นางสาวเบญจมาภรณ์ ท้าวอาสา

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร

อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก

ดร.ชูเกียรติ ชัยบุญศรี

อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศกับตัวแปรทางเศรษฐกิจมหภาคในกลุ่มประเทศอาเซียน โดยใช้วิธีการประมาณค่าความสัมพันธ์ระยะยาวด้วยวิธีการประมาณค่ากลุ่มค่าเฉลี่ยร่วม (Pooled Mean Group Estimation: PMG) ข้อมูลที่ใช้เป็นข้อมูลอนุกรมเวลารายปีร่วมกับข้อมูลภาคตัดขวาง ระหว่างปี 2544-2553 และจำนวนของประเทศสมาชิกอาเซียน 10 ประเทศ ตัวแปรทางเศรษฐศาสตร์ที่ใช้ประกอบด้วยมูลค่าของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่แท้จริง ดัชนีราคาผู้บริโภค มูลค่าการส่งออกสินค้า ดัชนีการพัฒนามนุษย์ การสะสมทุนถาวรขั้นต้น และจำนวนการใช้อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงต่อ 100 คน

จากการทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Panel Unit Root) พบว่า ตัวแปรทุกตัวมีความนิ่งที่ระดับ First Difference หรือมีอันดับความสัมพันธ์ของข้อมูล เท่ากับ 1 หรือ I(1) ยกเว้นข้อมูลตัว

แปรจำนวนการใช้อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงต่อ 100 คน ดังนั้นจึงจำเป็นต้องตัดตัวแปรนี้ออก เนื่องจากไม่มีประสิทธิภาพ และผลทดสอบความสัมพันธ์ของข้อมูลภาคตัดขวาง (Panel Cointegration) พบว่า ตัวแปรทุกตัวมีความสัมพันธ์กันในระยะยาว

จากการประมาณค่าความสัมพันธ์ระยะยาวระหว่างตัวแปรด้วยวิธีกลุ่มค่าเฉลี่ยร่วม ผลการศึกษาพบว่า มูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่แท้จริง มูลค่าการส่งออกสินค้า และการสะสมทุนถาวรขั้นต้นมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน สำหรับดัชนีราคาผู้บริโภค และดัชนีการพัฒนามนุษย์มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในพื้นที่การศึกษา

Thesis Title An Analysis of The Relationship Between Foreign Direct Investment and Macroeconomic Variables of ASEAN Members

Author Ms. Benjamaporn Tao-aasa

Degree Master of Economics

Thesis Advisory Committee

Asst.Prof.Dr.Nisit Panthamit Advisor

Dr.Chukiat Chaiboonsri Co-advisor

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the relationship between foreign direct investment and macroeconomic variable of ASEAN members using Pooled Mean Group Estimation. This Study utilizes annual time series and cross section data from 2001 to 2010 of 10 ASEAN countries. The macroeconomic variables in this study are Gross Domestic Product, Real Exchange Rate, Consumer Price Index, Export Value, Human Development Index, Gross Fixed Capital Formation and Fixed broadband Internet subscribers (per 100 people).

The results of panel unit root test showed that all of variables are stationary at first-difference but Fixed broadband Internet subscribers (per 100 people) variable is not stationary at first-difference. Therefore this variable is removed because it is inefficient.

The results of panel cointegration test showed that all of variables had long-term relationship.

The results of pooled mean group estimation found that Gross Domestic Product, Real Exchange Rate, Export Value and Gross Fixed Capital Formation are the same direct relation with foreign direct investment in ASEAN members. But, Consumer Price Index and Human Development Index have an indirect relation with foreign direct investment with ASEAN members.