

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์

การวิเคราะห์การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในประเทศไทยโดยใช้แบบจำลองสลับสับเปลี่ยนมาร์คอป

ผู้เขียน

นางสาวทิพสุคนธ์ ราชวังเมือง

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

อ.ดร.กัญญ์สุดา นิ่มอนุสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม
อ.ดร.อนันตปรีช ไขวรรณ อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้จัดทำขึ้นเพื่อศึกษาปัจจัยกำหนดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของประเทศไทย ในสถานการณ์ที่การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นและลดลง ซึ่งใช้แบบจำลองสลับสับเปลี่ยนมาร์คอปในการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ โดยแบ่งการศึกษาตามภาคเศรษฐกิจเป็น 5 ภาค ได้แก่ 1) การเกษตรกรรม 2) การก่อสร้างและเหมืองแร่ 3) การผลิต 4) การขนส่งและการสื่อสาร และ 5) การค้าส่งและค้าปลีก การศึกษาในครั้งนี้ใช้ข้อมูลทศวรรษรายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสแรก ของปี พ.ศ. 2548 ถึงไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ. 2555 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาคือ อัตราการเจริญเติบโต ของปริมาณเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ อัตราการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมใน ประเทศเบื้องต้นและอัตราการเจริญเติบโตของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เมื่อ ทดสอบยูนิตรากตามวิธีการ Augmented Dickey Fuller (ADF) Test ที่ระดับ Level ตัวแปรที่ใช้ใน การศึกษาทุกตัวแปรมีความนิ่งของข้อมูลในระดับ Level หรือมี Order of integration เท่ากับ 0 $I(0)$ ส่วนผลการศึกษา พบว่า ในสถานการณ์ที่อัตราการเจริญเติบโตของปริมาณเงินลงทุนโดยตรงจาก ต่างประเทศเพิ่มขึ้น อัตราการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศเบื้องต้นมี ความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราการเจริญเติบโตของปริมาณเงินลงทุนโดยตรงจาก ต่างประเทศในภาคการเกษตรกรรม, ภาคการก่อสร้างและเหมืองแร่ และภาคการผลิต ส่วนในภาค

การขนส่งและการสื่อสารมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม อัตราการเจริญเติบโตของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราการเจริญเติบโตของปริมาณเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในภาคการก่อสร้างและเหมืองแร่ และภาคการค้าส่งและค้าปลีก ส่วนในภาคการขนส่งและการสื่อสารมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม ทั้งนี้ในสถานการณ์ที่อัตราการเจริญเติบโตของปริมาณเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศลดลง มีเพียงอัตราการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศเบื้องต้นที่มีผลในทิศทางตรงกันข้ามต่ออัตราการเจริญเติบโตของปริมาณเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในภาคการขนส่งและการสื่อสารเพียงภาคเดียว ระยะเวลาที่คาดการณ์ว่าอัตราการเจริญเติบโตของการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในภาคการเกษตรกรรม ภาคการก่อสร้างและเหมืองแร่ ภาคการผลิต ภาคการขนส่ง และการสื่อสาร และภาคการค้าส่งและค้าปลีกจะอยู่ในสถานการณ์เพิ่มขึ้นคือ 1.35, 1, 13.68, 1.20 และ 1 ไตรมาสจึงจะปรับตัวไปอีกสถานการณ์หนึ่ง สำหรับระยะเวลาที่คาดการณ์ว่าอัตราการเจริญเติบโตของปริมาณเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศใน 5 ภาคดังกล่าวข้างต้นจะอยู่ในสถานการณ์ลดลงคือ 2.70, 1.43, 1, 5.61 และ 6.95 ไตรมาสจึงจะปรับตัวไปอีกสถานการณ์หนึ่ง

Thesis Title	Analysis of Foreign Direct Investment in Thailand Using Markov Regime Switching Model	
Author	Miss Tipsukon Ratchawangmuang	
Degree	Master of Economics	
Thesis Advisory Committee	Dr.Kunsuda Nimanussornkul	Advisor
	Dr.Chaiwat Nimanussornkul	Co-advisor
	Dr.Anaspree Chaiwan	Co-advisor

ABSTRACT

This research is designed to study the determinants of foreign direct investment in Thailand. In situation where foreign direct investment expansion and recession. Using Markov Regime Switching Model for analyze the relationship. Study in all economic sectors, including: 1) agriculture, 2) construction and mining 3) Manufacturing 4) transport and communication, and 5) wholesale and retail. This study used secondary data quarterly since the first quarter of 2005 to the fourth quarter of 2012. Data used in the study, The growth rate of the volume of foreign direct investment, The growth rate of gross domestic product and The growth rate of currency exchange rates. When testing a unit root according to the Augmented Dickey Fuller (ADF Test) at Level. All variables used in the study are stationary data at Level or the Order of integration equal to 0 [I (0)]. The results show that in situation where the growth rate of the volume of foreign direct investment increased. The growth rate of gross domestic product correlated in the same direction with the growth rate of the volume of foreign direct investment in the agriculture, construction and mining, and manufacturing sectors. In the transport and communication sectors are correlated in the opposite direction. The growth rate of currency exchange rates are correlated in the same direction with the growth rate of the volume of foreign direct investment in the construction and

mining. And wholesale and retail trade sector. In the transport and communication sectors are correlated in the opposite direction. In that situation, the growth rate of the volume of foreign direct investment dropped. The growth rate of gross domestic product effect in the opposite direction with the growth rate of the volume of foreign direct investment in the transportation and communication sector only one. The duration of the forecast that the growth rate of the volume of foreign direct investment in the agricultural, construction and mining, manufacturing, transport and communication, And wholesale and retail trade sectors is in the increase is 1.35, 1, 13.68, 20.01, and 1 quarters to adapt to the situation. For the duration of the forecast that the growth rate of the volume of foreign direct investment abroad in five sectors mentioned above will be in the decrease is 2.70, 1.43, 1, 5.61 and 6.95 quarters to adapt to the situation.