

## บทคัดย่อ

169930

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ ผลของการลงทุนโดยตรงจากจีนต่อการค้าระหว่างประเทศไทย-จีน  
ชื่อผู้เขียน นายหัสพร ทองแดง  
ชื่อปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต  
ปีการศึกษา 2548

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

1. รองศาสตราจารย์สุณี นัทราคม ประธานกรรมการ
2. รองศาสตราจารย์อัมรินทร์พงษ์ นัทราคม
3. รองศาสตราจารย์อดิ ไทยานันท์

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลของการลงทุนโดยตรงจากจีนต่อการค้าระหว่างประเทศไทย-จีน โดยทำการศึกษาแยกออกเป็นผลต่อมูลค่าการส่งออกจากประเทศไทยสู่ประเทศจีนและผลต่อมูลค่าการนำเข้าของประเทศไทยจากประเทศจีน ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งทำการศึกษาข้อมูลช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2525-2546 โดยวิธี cointegration และ ตัวแบบ error correction ศึกษาตามวิธี two-step approach ของ Engle & Granger มีผลการศึกษาดังนี้

ผลการทดสอบ stationary test ตามวิธี Augmented Dickey Fuller (ADF test) พบว่า มูลค่าการส่งออกจากประเทศไทยไปสู่ประเทศจีน มูลค่าการนำเข้าของประเทศไทยจากประเทศจีน การลงทุนโดยตรงจากประเทศจีน อัตราแลกเปลี่ยนไทย-จีน ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้นต่อคน (per capita GDP) ของประเทศไทย และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้นต่อคน(per capita GDP) ของประเทศจีน มีลักษณะ stationary ที่ระดับ level หรือ  $I(0)$  ในทุกตัวแปร และผลการทดสอบ cointegration เพื่อทดสอบหาความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาวพบว่าการลงทุนโดยตรงจากประเทศจีน (CNFDI) อัตราแลกเปลี่ยนไทย-จีนในรูปเงินบาท ต่อ 1 หยวน (CNER) ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้นต่อคน (per capita GDP) ของ

ประเทศจีนหน่วยเป็นหยวน (CNGDP) มีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับมูลค่าการส่งออกของประเทศไทยสู่ประเทศจีน (TEXCN) ในทิศทางเดียวกัน ณ ระดับความเชื่อมั่นทางสถิติที่ 99% และการลงทุนโดยตรงจากประเทศจีน (CNFDI) อัตราแลกเปลี่ยนไทย-จีนในรูปเงินบาท ต่อ 1 หยวน (CNER) ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้นต่อคน (per capita GDP) ของประเทศไทย (TGDP) มีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับมูลค่าการนำเข้าสินค้าของประเทศไทยจากประเทศจีน (TIMCN) ในทิศทางเดียวกัน ณ ระดับความเชื่อมั่นทางสถิติที่ 99%

ผลการทดสอบการปรับตัวในระยะสั้นของตัวแปรเพื่อให้เข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาวตามแบบจำลอง ECM ผลการศึกษาพบว่า ค่าดุลยภาพหรือค่าระยะยาวของมูลค่าการส่งออกจากประเทศไทยสู่ประเทศจีนจะถูกปรับให้ลดลงในแต่ละช่วงเวลาเท่ากับ 75.2242% ซึ่งก็คือค่าที่แสดงถึงความรวดเร็วในการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว และค่าดุลยภาพหรือค่าระยะยาวของมูลค่าการนำเข้าของประเทศไทยจากประเทศจีนจะถูกปรับให้ลดลงในแต่ละช่วงเวลาเท่ากับ 22.0649% ซึ่งก็คือค่าที่แสดงถึงความรวดเร็วในการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว



**169930**

(I(0)). The cointegration test showed that there were long-term positive relationships in every variable of the export and import models at a 99% level of confidence.

The error correction technique was employed to find the speed of the adjustment towards the long-term stability of Thailand's exports to China and imports from China. The Error Correction Model (ECM) test showed that over the long-term, Thailand's exports to China had an error correction in each case equal to 75.2242 and over the long-term Thailand's imports from China had an error correction each time equal to 22.0649.