

分类号_____

密级_____

UDC _____

昆明理工大学

硕士学位论文

FDI 对越南经济增长的影响研究

研 究 生 姓 名： NGUYEN THI THANH NGA (阮氏青娥)

指导教师姓名、职称： 屠年松 教授

学 科 专 业： 金融学

研 究 方 向： _____

论文工作起止日期： 2016 年 11 月 ~ 2018 年 03 月

论 文 提 交 日 期： 2018 年 03 月

一 遵守学术行为规范承诺

本人已熟知并愿意自觉遵守《昆明理工大学研究生学术规范实施细则（试行）》的所有内容，承诺所提交的毕业和学位论文是终稿，不存在学术不端行为，且论文的纸质版与电子版内容完全一致。

二 独创性声明

本人声明所提交的论文是我个人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。尽我所知，除了文中特别加以标注和致谢的地方外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果，也不包含为获得昆明理工大学或其他教育机构的学位或证书而使用过的材料。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。本人完全意识到本声明的法律结果由本人承担。

三 关于论文使用授权的说明

本人完全了解昆明理工大学有关保留使用学位论文的规定，即：学校有权保留送交论文的复印件，允许论文被查阅和借阅；学校可以公布论文的全部或部分内容，可以采用影印、缩印或其他复制手段保存论文。（保密的论文在解密后应遵守此规定）

本学位论文属于（必须在以下相应方框内打“√”，否则一律按“非保密论文”处理）：

- 1、保密论文： ☐ 本学位论文属于保密。
- 2、非保密论文： ☐ 本学位论文属于内部论文，网上延后公开。
- ☐ 本学位论文不属于保密范围，适用本授权书。

是否同意授权以下单位（必须在以下相应方框内打“√”，否则一律按“同意授权”处理）：

☐ 同意授权 ☐ 不同意授权

将本人学位论文著作权中的数字化复制权、发行权、汇编权和信息网络传播权的专有使用权在全世界范围内授予中国学术期刊（光盘版）电子杂志社，并在《中国优秀博硕士学位论文全文数据库》和 CNKI 系列数据库中出版。

研究生本人签名：_____ 签字日期：20____年____月____日

研究生导师签名：_____ 签字日期：20____年____月____日

摘要

经济全球化、一体化的快速发展使得外商直接投资（FDI）对各个国家的经济增长影响越来越显著，特别是发展中国家。为了吸引更多的外商直接投资，各国不断修订本国的对外政策，为外商来本国投资提供便利，这其中也包括越南。越南自从 1986 年改革开放以来，越南政府一直调整本国政策努力吸引外商直接投资，经过近 30 多年的发展，越南的经济凭借着 FDI 的不断引进得到了快速发展，因此 FDI 占越南 GDP 的比重非常大。FDI 的流入一方面弥补了越南经济增长资金的缺口，另一方面 FDI 的引进也为越南带来了国外先进的技术水平和管理经验。由于越南属于农业发展型国家，许多学者研究越南经济增长问题的时候大多数偏重于农业发展对经济增长的影响，从而忽视了外商直接投资对越南经济的影响，因此从某种意义上来说研究 FDI 对越南经济增长影响在一定程度上起到了抛砖引玉的作用，对未来研究越南经济增长提供了一个方向。

本文研究对象为越南，探讨 FDI 对越南经济增长的影响。本文主要从三个方面进行分析：第一，越南目前的经济增长现状以及引进 FDI 的情况；第二，运用 EViews 软件进行实证分析，研究 FDI 与经济增长、就业、进出口贸易总额、工业等方面的影响；第三，根据第二部分实证研究的结果得出合理化建议。根据实证分析结果显示，FDI 对越南经济增长具有显著的作用即越南 FDI 的引入可以促进越南经济的快速发展，越南政府需调整相关的政策积极引进 FDI。

关键词：越南；外商直接投资；经济增长

Abstract

With the acceleration of globalization and integration, FDI has become more and more obvious

to the economic growth of developing countries. Countries are constantly revising their foreign policies while using various methods to attract more foreign direct investment, and Vietnam is no exception. Since the reform and opening up in 1986, Vietnam has been trying to attract foreign investment, so its FDI as a proportion of GDP is very large, and its economy has been developing rapidly with the inflow of FDI. FDI has also made up for many technical deficiencies by bringing in advanced technology and managerial expertise while filling the gap in the country's funding gap. But a lot of scholars in the study of Vietnam's economic growth are focus on agriculture (because Vietnam is an agricultural country), and ignore the influence of FDI on economic growth, so to study the effect of FDI on economic growth is of great practical significance.

Taking Vietnam as an example, this paper studies the influence of FDI on economic growth in developing countries. Firstly, this paper introduces the economic development of Vietnam and the development of FDI, and then discusses the relationship between FDI and economic development. On the research methods, selection of gross domestic product (GDP) and foreign direct investment (FDI), the total amount of capital formation, the total import and export, industrial added value as variables, using econometric software (ADF) implementing stationarity test and Granger causality test, so as to find out whether there is a causal relationship between them and the long-term stable equilibrium relationship. It is known from the measurement results that both the GDP and FDI of Vietnam are the order sequence of orders, and there is a relationship of cointegration between the two, that is, there is a long-term equilibrium relationship between variables. Finally, from the perspective of FDI, the policy Suggestions for promoting national economic growth are proposed.

Key Words: Vietnam; FDI; The Economic Development

目录

摘要	1
目录	2
第一章 绪论	1
1.1 选题背景和选题意义	1
1.1.1 选题背景	1

1.1.2 选题意义.....	1
1.2 文献综述.....	1
1.2.1 国外相关理论研究动态及现状.....	1
1.2.2 越南相关理论研究动态及现状.....	3
1.2.3 总结与评述.....	6
1.3 研究的内容.....	7
1.4 研究方法.....	8
1.5 创新点.....	8
第二章 FDI 与东道国经济增长的理论分析.....	10
2.1 相关概念界定.....	10
2.2 FDI 与经济增长关系理论分析.....	11
2.2.1 FDI 与哈罗德-多马模型.....	11
2.2.2 FDI 与两缺口模型.....	13
2.2.3 FDI 与新古典增长理论——索洛模型.....	14
2.2.4 FDI 与内生增长理论.....	16
3.1 越南经济增长现状.....	19
3.1.1 越南越南生产总值平稳增长.....	19
3.1.2 产业结构不断优化.....	20
3.1.3 越南就业人口不断增加.....	21
3.1.4 越南进出口不断增长.....	22
3.2 越南利用 FDI 现状分析.....	23
3.2.1 越南吸引 FDI 的概况.....	23
3.2.2 越南吸引 FDI 国别（地区）的结构.....	24
3.2.3 越南吸引 FDI 行业的结构.....	25
3.2.4 越南 FDI 的地区分布.....	26
3.3 外商直接投资拉动越南经济长期稳定发展.....	27
3.3.1 填补越南资本缺口，增加就业.....	27
3.3.2 越南发挥比较优势，外贸促进外商直接投资.....	29
3.3.3 促进了越南经济增长.....	30
3.4 越南引进 FDI 存在的问题.....	32
3.4.1 通货膨胀增加.....	32
3.4.2 应对金融危机能力降低.....	32
3.4.3 劳动结构受到约束.....	32
4.1 模型的建立以及变量选取.....	33
4.2 理论方法.....	34
4.3 实证分析.....	36

4.3.1 ADF 检验.....	36
4.3.2 回归分析.....	37
4.3.3 格兰杰因果检验.....	38
5.1 结论.....	40
5.2 越南引进 FDI 相关政策建议.....	41
5.2.1 完善政策体系.....	41
5.2.2 改善基础设施和配套服务条件.....	42
5.2.3 促进配套产业发展.....	42
5.2.4 大力提升劳动力素质.....	42
参考文献.....	44
附录 A（攻读学位期间发表论文目录）.....	47

第一章 绪论

1.1 选题背景和选题意义

1.1.1 选题背景

越南革新开放以来，国家走上了外向型的经济战略发展道路，在借鉴社会主义发展中国家发展的经验基础上大力发展本国的经济，为了逐步适应国际惯例的调整，越南不断完善本国的法律法规，同时也不断探索新的道路来发展本国经济。因此，在全球经济一体化不断发展过程中，越南政府需不断改善投资环境，完善相关法律，积极发掘经济增长潜力，推动经济多元化发展，增强经济政策的开放度和透明度，保持社会经济可持续发展。

目前越南为了吸引更多的外国投资，正加紧对本国的投资法规进行修订，从而与国际社会相接轨。对于越南的外国投资法的修改，越南在15年前就启动了该项工作，到目前为止已对该投资法进行了四、五次较大的修订。这些修订和调整是使越南的外商投资法律、政策、制度和管理模式更加适应国际标准和国际惯例的重要保证。越南处于经济全球化、一体化的进程当中越南企业改革也得到了很大的改善，包括国有企业私有化改革、股份制企业的改造等等，通过改革使得企业的生命力和效率都得到了极大的提升，企业内管理人员以及员工的素质水平、专业能力都得到了改善。因此对于越南目前来说，如何利用、引进外国对越南的直接投资对越南经济增长有重要意义。

1.1.2 选题意义

本文研究对理论和实践均有一定意义：

理论上：本文对于FDI与越南经济增长的影响进行深入具体研究，将越南GDP、就业率和进出口作为落脚点，对越南引进FDI对经济增长的影响进行研究分析，充实了越南在FDI研究领域的研究成果，对越南的经济增长具有一定的指导意义。

实践上：研究基于现状和实证分析提出的对策建议也可以为越南政府的相关部门提供借鉴，使得FDI对经济增长发挥促进作用，从而使本文研究FDI对越南经济增长带来一定的现实意义。

1.2 文献综述

1.2.1 国外相关理论研究动态及现状

(1) 欧美相关理论研究现状

欧美国家针对越南直接投资的研究较少,更多研究内容是外商直接投资的理论部分。《厂商的国际化经营直接投资的一项研究》一文的作者海默指出由于各国企业处于不完全竞争的条件下,再加上各国贸易存在着一定的关税壁垒,企业会利用自己在社会市场上的垄断地位对外进行直接投资,企业在市场上的垄断地位一般是由于企业先进的管理水平、超前的技术开发、充足的资金优势等。

国际投资理论最早开始于 60 年代,研究国际直接投资的学者是纳科斯,纳科斯发表了一篇名为《资本流动的原因和效应》(1993)的论文,在论文中提出了利率理论,国际投资理论作为单独的理论是以不完全竞争市场为前提研究的。

哈佛大学维农教授(1996)认为发达国家对外直接投资符合产品生命周期的发展规律,产生、发展、衰落、消失,因此发达国家在对外直接投资时会将本国淘汰的产能进行转移。

卡森、巴克莱(1976,美国)认为通过国际直接投资,企业可以将国外市场转换成内部市场,同时可以在企业内部进行外部市场的交易,从某种程度上可以减少因外部市场失灵导致的外部交易成本。

奈克尔博克(1973,美国)在其《寡占反应与跨国公司》一文中解释,一越南部存在垄断优势的企业不止一家,这些企业会在对外直接投资时进行竞争,形成对彼此的牵制。

约翰逊(1977,美国)通过研究发现,部分发达国家对外进行投资时,会对投资国的要素禀赋进行研究,最终根据需求来进行相应的选择。

小岛清(1978,日本)从国家宏观经济增长的观点出发探讨对外直接投资的动机,一国在进行对外直接投资时不仅仅要考虑本国的宏观经济政策,还要考虑到自身的要素禀赋的差异,充分发挥自身的比较优势,只有满足这两个条件,才能在国际市场上更好地发挥国际直接投资的作用。

英国里丁大学的邓宁(1977)教授则提出了“通论”的概念,这对于西方各国之后的国际投资产生了深刻的影响,“通论”是在考虑到众多影响国际投资理论的基础上形成的一种国际生产折衷理论,主要是对产业结构理论、生产厂商利润最大化理论、垄断优势竞争理论、市场内部化理论、国际贸易发展理论以及国际投资选择的区位理论进行了阐述。

钱纳里—斯特劳特(1966)在利用国外资金发展本国经济的研究方向中提出了比较系统理论。他认为发展中国家在实现外汇储备、越南储蓄、经济增长等目标与越南实际所需要的资金需求量之间存在的一定差距,这种差距就形成了发展中国家的外汇与储蓄缺口,为了弥补这些