

ปกป้อง ไชยทา 2550: ผลกระทบของขนาดรัฐบาลที่มีต่ออัตราเงินเฟ้อในประเทศไทย ปริญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ ประชานกรรมการที่ปรึกษา:
ผู้ช่วยศาสตราจารย์อรุณี ปัญญาสวัสดิ์สุทธิ์, ศ.ศ. 102 หน้า

การเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพเป็นเป้าหมายที่สำคัญของรัฐบาล โดยรัฐบาลจะดำเนินนโยบายการคลังทั้งทางด้านรายรับและทางด้านค่าใช้จ่าย ในการแทรกแซงระบบเศรษฐกิจ เพื่อที่จะให้ระบบเศรษฐกิจของประเทศเจริญเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ ซึ่งการศึกษาในครั้งมุงที่จะศึกษาการดำเนินนโยบายการคลังของรัฐบาลด้านค่าใช้จ่าย ในระดับที่เหมาะสมและไม่ส่งผลให้เกิดปัญหาเงินเฟ้อ ซึ่งถือว่าเป็นต้นทุนของการดำเนินนโยบายการคลัง ดังนั้นการศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของขนาดรัฐบาลที่มีต่ออัตราเงินเฟ้อในประเทศไทย โดยการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งใช้ข้อมูลทศวรรษมือนุกรมเวลารายไตรมาส โดยจะครอบคลุมระยะเวลาตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี พ.ศ. 2538 ถึงไตรมาสที่ 4 ปีพ.ศ. 2547 รวมทั้งสิ้น 39 ไตรมาส

การศึกษาผลกระทบของขนาดรัฐบาลที่มีต่ออัตราเงินเฟ้อในประเทศไทย จะทำการทดสอบคุณสมบัติความนิ่งของข้อมูลในแบบจำลอง โดยประยุกต์ใช้การทดสอบ Unit Root หลังจากนั้นจึงทำการทดสอบหาความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว (Co-Integration) โดยวิธีการทดสอบของ Johansen ซึ่ง จากผลของการศึกษาแสดงให้เห็นถึงความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันในระยะยาวระหว่างการเปลี่ยนแปลงของขนาดรัฐบาลและการเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาผู้บริโภค จะเห็นได้ว่าในระยะเวลาที่ใช้ในการศึกษานั้น รัฐบาลมีการดำเนินนโยบายการคลังแบบขยายตัว ส่งผลให้ขนาดของรัฐบาลเพิ่มขึ้นเป็นการกระตุ้นเศรษฐกิจให้เกิดการเจริญเติบโต การลงทุนในประเทศ การจ้างงานเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลต่ออุปสงค์รวมในระบบเศรษฐกิจ ทำให้เกิดเงินเฟ้อด้านอุปสงค์ขึ้น นอกจากนั้นจากการศึกษาในเชิงพรรณนาพบว่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มสูงขึ้นเกิดจากสาเหตุของปัจจัยราคาน้ำมันที่สูงขึ้นซึ่งเป็นปัจจัยภายนอก ในส่วนการทดสอบหาความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะสั้น โดยการทดสอบด้วยวิธี Vector Error Correction Model (VECM) เมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายนอกซึ่งส่งผลต่อดุลยภาพในแบบจำลอง จะมีผลทำให้ การเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาผู้บริโภค มีการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาวโดยใช้ระยะเวลาในการปรับตัวประมาณ 67.11 ไตรมาส

การศึกษานี้เสนอให้ภาครัฐและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ระมัดระวังในการดำเนินนโยบายการคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมกับช่วงเวลาต่างๆ และพิจารณาถึงปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น ราคาน้ำมันในตลาดโลกที่เข้ามามีอิทธิพลต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ