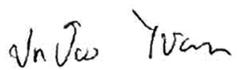


ปกป้อง ไชยทา 2550: ผลกระทบของขนาดรัฐบาลที่มีต่ออัตราเงินเฟ้อในประเทศไทย ปริญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ ประธานกรรมการที่ปรึกษา:
ผู้ช่วยศาสตราจารย์อรุณี ปัญญสวัสดิ์สุทธิ์, ศ.ด. 102 หน้า

การเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพเป็นเป้าหมายที่สำคัญของรัฐบาล โดยรัฐบาลจะดำเนิน
นโยบายการคลังทั้งทางด้านรายรับและทางด้านค่าใช้จ่าย ในการแทรกแซงระบบเศรษฐกิจ เพื่อให้ระบบ
เศรษฐกิจของประเทศเจริญเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ ซึ่งการศึกษาในครั้งนี้มุ่งที่จะศึกษาการดำเนินนโยบายการ
คลังของรัฐบาลด้านการใช้จ่าย ในระดับที่เหมาะสมและไม่ส่งผลให้เกิดปัญหาเงินเฟ้อ ซึ่งถือว่าเป็นต้นทุนของ
การดำเนินนโยบายการคลัง ดังนั้นการศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของขนาดรัฐบาลที่มี
ต่ออัตราเงินเฟ้อในประเทศไทย โดยการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งใช้
ข้อมูลทศวรรษอนุกรมเวลารายไตรมาส โดยจะครอบคลุมระยะเวลาตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี พ.ศ. 2538 ถึงไตรมาส
ที่ 4 ปีพ.ศ. 2547 รวมทั้งสิ้น 39 ไตรมาส

การศึกษาผลกระทบของขนาดรัฐบาลที่มีต่ออัตราเงินเฟ้อในประเทศไทย จะทำการทดสอบคุณสมบัติ
ความนิ่งของข้อมูลในแบบจำลอง โดยประยุกต์ใช้การทดสอบ Unit Root หลังจากนั้นจึงทำการทดสอบหา
ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว (Co-Integration) โดยวิธีการทดสอบของ Johansen ซึ่ง จากผลของ
การศึกษาแสดงให้เห็นถึงความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันในระยะยาวระหว่างการเปลี่ยนแปลงของขนาด
รัฐบาลและการเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาผู้บริโภค จะเห็นได้ว่าในระยะเวลาที่ใช้ในการศึกษานั้น รัฐบาลมีการ
ดำเนินนโยบายการคลังแบบขยายตัว ส่งผลให้ขนาดของรัฐบาลเพิ่มขึ้นเป็นการกระตุ้นเศรษฐกิจให้เกิดการ
เจริญเติบโต การลงทุนในประเทศ การจ้างงานเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลต่ออุปสงค์รวมในระบบเศรษฐกิจ ทำให้เกิดเงิน
เฟ้อด้านอุปสงค์ขึ้น นอกจากนั้นจากการศึกษาในเชิงพรรณนาพบว่า การเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่ม
สูงขึ้นเกิดจากสาเหตุของปัจจัยราคาน้ำมันที่สูงขึ้นซึ่งเป็นปัจจัยภายนอก ในส่วนการทดสอบหาความสัมพันธ์
เชิงดุลยภาพระยะสั้น โดยการใช้วิธี Vector Error Correction Model (VECM) เมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลง
ของปัจจัยภายนอกซึ่งส่งผลต่อดุลยภาพในแบบจำลอง จะมีผลทำให้ การเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาผู้บริโภค มีการ
ปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาวโดยใช้ระยะเวลาในการปรับตัวประมาณ 67.11 ไตรมาส

การศึกษานี้เสนอให้ภาครัฐและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ระมัดระวังในการดำเนินนโยบายการคลัง
ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมกับช่วงเวลาต่างๆ และพิจารณาถึงปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น ราคา
น้ำมันในตลาดโลกที่เข้ามาอิทธิพลต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ


ลายมือชื่อนิติติ

 23 / 25 / 50
ลายมือชื่อประธานกรรมการ