

สุวิมล หวังรักษ์ 2554: ผลกระทบของรายจ่ายของรัฐ ปริมาณเงิน และอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อระดับผลผลิต ปริญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: อาจารย์สุภาณี หาญพัฒนะนุสรณ์, ศ.ด. 93 หน้า

การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของรายจ่ายของรัฐ ปริมาณเงิน และอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อระดับผลผลิต โดยอาศัยแบบจำลอง VAR ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลรายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ. 2541 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2552

ผลการศึกษาพบว่า การตอบสนองด้านทิศทางของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ที่มีต่อความผันผวนของรายจ่ายของรัฐ และความผันผวนของปริมาณเงินนั้นมีทิศทางบวก แต่เมื่อพิจารณาผลการตอบสนองด้านขนาดของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ พบว่า ผลจากความผันผวนของรายจ่ายของรัฐนั้น ส่งผลต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศได้ดีกว่าผลจากความผันผวนของปริมาณเงิน เนื่องมาจากการใช้จ่ายของรัฐนั้นสามารถกระตุ้นอุปสงค์มวลรวมได้โดยตรง และผลการตอบสนองของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่มีต่อความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนพบว่า มีทิศทางลบ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า อัตราแลกเปลี่ยนมีบทบาทต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ เนื่องจากประเทศไทยมีระบบเศรษฐกิจเปิด มีการนำเข้าส่งออก และมีการไหลเข้าออกของเงินทุน ทำให้อัตราแลกเปลี่ยนมีความสำคัญต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ

ผลการศึกษาขนาดของอิทธิพลของตัวแปร โดยการแยกส่วนความแปรปรวน พบว่า ความผันผวนในตัวแปรผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ โดยส่วนมากมาจากอิทธิพลของอัตราแลกเปลี่ยน โดยเฉลี่ยคิดเป็นสัดส่วนสูงถึงร้อยละ 65 ตัวแปรที่มีอิทธิพลรองลงมา คือ ตัวแปรรายจ่ายของรัฐ ที่คิดเป็นสัดส่วนเฉลี่ยร้อยละ 24 และตัวแปรปริมาณเงิน คิดเป็นสัดส่วนเฉลี่ยร้อยละ 10 โดยที่ผลจากตัวแปรผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเองนั้นมีสัดส่วนน้อยที่สุด