

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างรายจ่ายประจำ รายจ่ายลงทุนของรัฐบาลและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศของไทย โดยใช้ข้อมูลทศนิยมรายไตรมาสครอบคลุมตั้งแต่ปี พ.ศ.2541- พ.ศ.2552 รวมทั้งหมด 48 ไตรมาสของข้อมูล 3 ตัวแปรได้แก่ รายจ่ายประจำของรัฐบาล รายจ่ายลงทุนของรัฐบาลและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ โดยที่การวิเคราะห์ข้อมูลใช้เทคนิคทางเศรษฐมิติ ได้แก่เทคนิคโคอินทิเกรชัน (cointegration)

ผลการศึกษามีขั้นตอนดังต่อไปนี้ ขั้นแรก ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลทั้งสามตัวแปรพบว่าข้อมูลทั้งสามตัวแปรมีลักษณะนิ่ง (Stationary) ที่ระดับความแตกต่างลำดับที่ 1 (first difference) ณ ระดับนัยสำคัญ 0.01 ขั้นที่สอง ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาวพบว่า รายจ่ายประจำของรัฐบาลมีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ขณะที่รายจ่ายลงทุนของรัฐบาลไม่มีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ขั้นที่สาม ผลการทดสอบ Error Correction Mechanism ซึ่งเป็นการทดสอบขบวนการปรับตัวในระยะสั้น ณ ระดับนัยสำคัญ 0.10 พบว่ามีแต่รายจ่ายประจำของรัฐบาลกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ มี การปรับตัวในระยะสั้นเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว และในขั้นตอนสุดท้าย ผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality) พบว่ารายจ่ายประจำของรัฐบาลมีความสัมพันธ์แบบสองทิศทางกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ขณะที่รายจ่ายลงทุนของรัฐบาลไม่มีความสัมพันธ์กับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ

The objective of this study is to examine the relationships between the current expenditure and capital expenditure of the Government and the GDP of Thailand by using the secondary data gathered quarterly, covering from 1998 to 2009, or the total of 48 quarters. The three variables used in the study were current expenditure, capital expenditure and GDP. The technique used for the analysis was cointegration.

The results of the study were divided into four steps. Firstly, the unit root test found that the three variables were stationary with the first difference at the significance level of 0.01. Secondly, the cointegration test indicated that current expenditure had a long-term relationship with the GDP, whereas capital expenditure had no long-term relationship with the GDP. Thirdly, the Error Correction Mechanism test, a short-term adaptation process test at the significance level of 0.10, showed that only the current expenditure and the GDP had a short-term adaptation towards a long-run equilibrium. Lastly, the results of the Granger Causality test showed a two-way relationship between the current expenditure and the GDP, however the capital expenditure had no relationship with the GDP.