

ชื่อผู้เขียน : นางสาวสียา มณีสาร

ชื่อปริญญา : เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ปีการศึกษา : 2545

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์:

1. รองศาสตราจารย์ อติ ไทยานันท์ ประธานกรรมการ
2. รองศาสตราจารย์ สุกัญญา ตันชนวัฒน์
3. รองศาสตราจารย์ อัมรินทร์พงษ์ นิตราคม

ประเทศไทยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา มีการขยายตัวทางเศรษฐกิจอย่างรวดเร็ว ทำให้ อัตราการออมของประเทศเพิ่มขึ้นไม่เพียงพอกับการลงทุนในประเทศที่เพิ่มขึ้น ทำให้เกิด ปัญหาช่องว่างการออมและการลงทุน จนประเทศไทยต้องพึ่งพาเงินทุนจากต่างประเทศ มากขึ้น อัตราดอกเบี้ย และอัตราเงินเฟ้อเป็นปัจจัยหนึ่งที่สำคัญที่มีผลต่อการออม

การศึกษาครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการออมส่วนบุคคลกับอัตราดอกเบี้ยและอัตราเงินเฟ้อ โดยใช้วิธี Cointegration และ Error-Correction Model หาคำความสัมพันธ์ในระยะยาวและระยะสั้น โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลา (time series) รายปี ตั้งแต่ พ.ศ. 2518 - พ.ศ. 2543 ซึ่งได้จากธนาคารแห่งประเทศไทย

การศึกษาแบ่งเป็น 3 ขั้นตอน คือ ขั้นตอนที่ 1 ทดสอบคุณสมบัติ stationary ของตัวแปรแต่ละตัวด้วยวิธี unit root ขั้นตอนที่ 2 ทดสอบหาความสัมพันธ์ระยะยาว โดยวิธี Cointegration และขั้นตอนที่ 3 ทดสอบหาความสัมพันธ์ระยะสั้น โดยวิธี Error Correction Model

จากการทดสอบ stationary ของตัวแปร พบว่า ตัวแปรทุกตัวมีคุณสมบัติ stationary ณ ระดับ first difference และเมื่อทดสอบ Cointegration พบว่าทั้งรายได้ต่อหัว อัตราดอกเบี้ย และอัตราเงินเฟ้อ มีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับการออมส่วนบุคคล อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ส่วนการทดสอบ Error Correction Model พบว่า เมื่อเกิดการเบี่ยงเบนออกจากดุลยภาพในระยะยาว 1 หน่วย การออมส่วนบุคคลจะสามารถปรับตัว เพื่อแก้ไขข้อผิดพลาดได้ประมาณ ร้อยละ 30.45 ของส่วนเบี่ยงเบนออกจากดุลยภาพ และ กลับเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาวอีกครั้ง

Thesis Title : The Relationship between Personal Saving and the
Interest Rate and the Inflation Rate

Student's Name : Miss Siya Manisarn

Degree Sought : Master of Economics

Academic Year : 2002

Advisory Committee :

1. Assoc. Prof. Ati Thaiyanan Chairperson
2. Assoc. Prof. Sukanya Tantanawat
3. Assoc. Prof. Asambhinapong Shatragom

In the past decade, the economic growth of Thailand has risen very fast. The increase in domestic saving ratio has lagged substantially behind the growth in investment ratio. The investment - saving gap has widened. The interest rate and the inflation rate are the importance factors of personal saving.

The objective of this is to study the relationship between personal saving and the interest rate and the inflation rate. This study used secondary time series data during 1975 to 2000 from Bank of Thailand for analysis the short-run and long-run equilibrium

This study has three steps. First, it is necessary to conduct unit root test for each variable. Second, to test cointegration for analysis the long-run equilibrium. Finally, to estimate an error correction model for analysis the short-run equilibrium.

The result of study shows that personal saving, income per capita, the interest rate and the inflation rate are stationary at first difference and have long-run cointegration. The estimate result of the short-run cointegration shows that the system will adjust to equilibrium about 30.45 percentage after personal saving moves from long-run equilibrium one unit. Finally, it moves towards long-run equilibrium again.