

อลิษา ชีรภัทรไพศาล 2557: การเปรียบเทียบคุณสมบัติของดัชนีชี้นำเศรษฐกิจของไทย
ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์
อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: อาจารย์ธนา สมพรเสริม, Ph.D. 166 หน้า

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ศึกษาดัชนีชี้นำเศรษฐกิจและองค์ประกอบของดัชนีชี้นำเศรษฐกิจ
ของไทยที่จัดทำโดยธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ 2) พยากรณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายใน
ประเทศที่แท้จริงโดยใช้ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดยธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ และ
3) เปรียบเทียบคุณสมบัติในการพยากรณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริงของดัชนีชี้นำเศรษฐกิจของ
ไทย ในการวิจัยนี้จะทำการวิเคราะห์เชิงพรรณนาและการวิเคราะห์เชิงปริมาณ โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิอนุกรมเวลา
แบบรายไตรมาสของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดยธนาคารแห่ง
ประเทศไทย และดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดยกระทรวงพาณิชย์ ตั้งแต่ ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ. 2540 ถึง ไตรมาส
ที่ 4 ปี พ.ศ. 2556 รวมเป็น 68 ไตรมาส ในการพยากรณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง ด้วย
แบบจำลอง Vector Autoregressive

ผลการศึกษาดัชนีชี้นำเศรษฐกิจและองค์ประกอบของดัชนีชี้นำเศรษฐกิจของไทยที่จัดทำโดยธนาคาร
แห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ พบว่า องค์ประกอบที่ใช้ในการคำนวณ เป็นตัวแปรที่อ้างอิงจากทฤษฎี
เศรษฐศาสตร์ ซึ่งสามารถสะท้อนผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง และมีลักษณะชี้นำเศรษฐกิจ แต่
ทั้งนี้การคำนวณดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดยธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์มีองค์ประกอบที่
แตกต่างกัน

ผลการพยากรณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง โดยใช้ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดย
ธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ ด้วยแบบจำลอง Vector Autoregressive พบว่า การเปลี่ยนแปลง
ของดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดยธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของ
ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง ในทิศทางเดียวกัน และผลการเปรียบเทียบคุณสมบัติในการ
พยากรณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริงของดัชนีชี้นำเศรษฐกิจของไทย พบว่า การพยากรณ์
ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง โดยใช้ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดยธนาคารแห่งประเทศไทย มี
ความผิดพลาดจากการพยากรณ์น้อยกว่าการพยากรณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง โดยใช้ดัชนี
ชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดยกระทรวงพาณิชย์ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำโดยธนาคารแห่ง
ประเทศไทย สามารถพยากรณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริง ได้ดีกว่าดัชนีชี้นำเศรษฐกิจที่จัดทำ
โดยกระทรวงพาณิชย์ ภายใต้การเปรียบเทียบคุณสมบัติในการพยากรณ์ ซึ่งพิจารณาเฉพาะค่าคลาดเคลื่อนจาก
การพยากรณ์เท่านั้น

ลายมือชื่อนิสิต

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก