

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ ความสัมพันธ์ระหว่างการเปลี่ยนแปลงการใช้จ่ายภาครัฐ
การเปลี่ยนแปลงการลงทุนของภาคเอกชน
และดุลบัญชีเดินสะพัดของประเทศไทย

ผู้เขียน นางสาวชาธิณ นิตกุลวรวัจน์

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

อ.ดร.กัญสุดา นิ่มอนุสรณ์กุล	อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
อ.ดร.อนันตปรีช ไซยวรรณ	อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการเปลี่ยนแปลงการใช้จ่ายภาครัฐ การเปลี่ยนแปลงการลงทุนของภาคเอกชนและดุลบัญชีเดินสะพัดของประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลรายไตรมาสที่มีลักษณะเป็นข้อมูลอนุกรมเวลา รายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2536 ถึง พ.ศ. 2553 โดยใช้แบบจำลองเวกเตอร์ออโต้รีเกรสชัน

ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูล พบว่า ข้อมูลดุลบัญชีเดินสะพัด การเปลี่ยนแปลงการใช้จ่ายภาครัฐบาลประเภทรายจ่ายประจำ การเปลี่ยนแปลงการใช้จ่ายภาครัฐบาลประเภทรายจ่ายเพื่อการลงทุน และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนภาคเอกชนมีลักษณะนิ่ง จึงสามารถนำไปวิเคราะห์ความสัมพันธ์โดยใช้แบบจำลองเวกเตอร์ออโต้รีเกรสชัน จากการประมาณค่าพบว่า ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาสที่ 1 และไตรมาสที่ 3 ที่ผ่านมา การเปลี่ยนแปลงการใช้จ่ายภาครัฐบาลไตรมาสที่ 3 ที่ผ่านมา และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนภาคเอกชนไตรมาสที่ 3 ที่ผ่านมา ส่งผลกระทบบต่อดุลบัญชีเดินสะพัดของประเทศไทย อย่างไรก็ตามพบว่าดุลบัญชีเดินสะพัดไม่ส่งผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงการใช้จ่ายภาครัฐบาล และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนภาคเอกชน

ผลการวิเคราะห์ปฏิกิริยาตอบสนองต่อความแปรปรวนจากการเปลี่ยนแปลงอย่างฉับพลันพบว่า ในระยะยาวการเปลี่ยนแปลงการใช้จ่ายภาครัฐ การเปลี่ยนแปลงการลงทุนของภาคเอกชนและดุลบัญชีเดินสะพัดจะมีการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพ ส่วนผลการวิเคราะห์แยกส่วนของความแปรปรวนสรุปได้ว่าความผันผวนของแต่ละตัวแปรจะขึ้นอยู่กับตัวมันเองในอดีตเป็นหลัก

สรุปได้ว่า ภาครัฐบาลมีผลต่อดุลบัญชีเดินสะพัดและการเปลี่ยนแปลงของการลงทุนภาคเอกชน ขณะที่การเปลี่ยนแปลงของการลงทุนภาคเอกชนมีผลในทิศทางตรงกันข้ามต่อดุลบัญชีเดินสะพัด ดังนั้นภาครัฐควรส่งเสริมการพัฒนาเครื่องจักรและการใช้วัตถุดิบภายในประเทศเพื่อลดการนำเข้าจากต่างประเทศ

Independent Study Title	The Relationship Among the Change of Government Expenditure the Change of Private Investment and Current Account of Thailand	
Author	Miss Zateen Nitikunworarak	
Degree	Master of Economics	
Independent Study Advisory Committee		
	Lect. Dr. Kunsuda Nimanussornkol	Advisor
	Lect. Dr. Anaspree Chaiwan	Co-advisor

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the relationship among the change of Government Expenditure, the change of Private Investment and the current account of Thailand by Vector Autoregression (VAR) model. The secondary data came from quarterly data during 1993 to 2010.

According to unit roots test, the empirical result indicated that the statistical test of the time series were stationary at $I(0)$ process. Analysis with VAR showed that the current account last 1st and 3rd quarter, the change of fixed government expenditure last 3rd quarter, and the change of public investment last 3rd quarter impacts the current account of Thailand. However, the current account does not have an effect on the change of government expenditure or the change of private investment.

The results of VAR Impulse Response Function estimation showed that in the long run, the change of government expenditure, the change of private investment and the current account would recover to normal level. The investigation of Variance Decomposition found that the volatility of all variables depended primarily on themselves during the preceding period.

The conclusion is that the government impacts on the current account and the change of private investment. While the change of private investment has an effect on the opposite direction, the government should support development of machines and use the domestic input factor to reduce imports.