

ชื่อวิทยานิพนธ์ การวิเคราะห์ความต้องการถือเงินในประเทศไทย

ผู้วิจัย นายกิตติพงษ์ แสงดอกไม้ **ปริญญา** เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

อาจารย์ที่ปรึกษา (1) รองศาสตราจารย์ ดร.กาญจน์ กังวานพรศิริ (2) รองศาสตราจารย์

ดร.ชมพูนุท โกสลากร **เพิ่มพูนวิวัฒน์** **ปีการศึกษา** 2550

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์ คือ (1) เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อความต้องการถือเงินของประเทศไทยในช่วงปี พ.ศ. 2536 ถึง พ.ศ. 2545 (2) เพื่อศึกษาความต้องการถือเงินของประเทศไทยในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ ปี 2540 และ ในช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ ปี 2540 การศึกษานี้ ใช้วิธีสร้างสมการความต้องการถือเงินโดยมีแนวคิดจากทฤษฎีความต้องการถือเงินที่ว่าปัจจัยสำคัญที่กำหนดความต้องการถือเงินประกอบด้วย รายได้ ดอกเบี้ย และอัตราเงินเฟ้อ โดยใช้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ ในการประมาณการค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรอิสระในสมการ ข้อมูลที่ใช้ในการประมาณการเป็นข้อมูลitudinalในช่วงปี พ.ศ. 2536 ถึง พ.ศ. 2545 และแหล่งข้อมูลสำคัญมาจากธนาคารแห่งประเทศไทย

ผลการวิจัยพบว่า (1) ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อความต้องการถือเงินที่แท้จริงในประเทศไทยช่วงปี พ.ศ. 2536 ถึง พ.ศ. 2545 และช่วงก่อนวิกฤต ปีพ.ศ. 2536 ถึง พ.ศ. 2540 คือ รายได้ที่แท้จริง ซึ่งเป็นไปตามทฤษฎี โดยมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 (2) ปัจจัยสำคัญที่มีอิทธิพลต่ออุปสงค์การถือเงินในประเทศไทยช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ ปี พ.ศ. 2541 ถึง พ.ศ. 2545 โดยมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 คือ รายได้ที่แท้จริง และอัตราเงินเฟ้อ โดยค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรรายได้มีเครื่องหมายบวกซึ่งเป็นไปตามทฤษฎี ส่วนค่าสัมประสิทธิ์อัตราเงินเฟ้อมีเครื่องหมายบวกซึ่งไม่เป็นไปตามทฤษฎี ทั้งนี้อาจมีสาเหตุเนื่องจากเมื่ออัตราเงินเฟ้อสูงขึ้นประชาชนต้องการถือเงินเพิ่มขึ้น เพื่อรักษามาตรฐานความเป็นอยู่ไว้คงเดิม

ผลการวิจัยสรุปได้ว่า ปัจจัยสำคัญที่มีอิทธิพลต่อความต้องการถือเงินที่แท้จริงของประเทศไทยช่วงปี พ.ศ. 2536 ถึง พ.ศ. 2545 และความต้องการถือเงินในช่วงวิกฤต และ หลังวิกฤตเศรษฐกิจ คือ รายได้ที่แท้จริง ซึ่งเป็นไปตามทฤษฎีอุปสงค์การถือเงินของสำนักคลาสสิกที่เชื่อว่าปัจจัยรายได้เป็นตัวกำหนดความต้องการถือเงิน

คำสำคัญ ความต้องการถือเงิน วิกฤตเศรษฐกิจ ปี 2540 รายได้ที่แท้จริง อัตราเงินเฟ้อ

Thesis title : An Analysis of Demand for Money in Thailand

Researcher : MR. Kittiphong Sangdokmai ; **Degree :** Master of Economics

Thesis advisor : (1) Dr. Kanjanee Kangwanpornsi, Associate Professor; (2)

Dr.Chompunuch Kosalakorn Permpulwiwat, Associate Professor ; **Academic year :** 2007

ABSTRACT

The proposes of this study were; (1) to study the determinants of the demand for money during the years 1993 to 2002, and (2) to compare the demand for money before and after the economic crisis in 1997. In this study, the equation of the demand for money was set up. It was influenced by the theory of demand for money which revealed that factors determined the demand for money included income, interest rate and the inflation rate. Multiple regression was used to analyze the data. The secondary data during the years 1993 to 2002, were obtained from the Bank of Thailand.

The result indicated that; (1) the determinant of the demand for money in Thailand at the confidence level of 95% from 1993 to 2002 and before the economic crisis in 1993 to 1997 was the real income. This was related to the theory. (2) The determinants of the demand for money after the economic crisis during 1998 to 2002 at the confidence level of 95% were the real income and the inflation rate. The coefficient of the real income appeared to be in accordance with the theory of the demand for money. But the coefficient sign of the inflation rate was positive and this was not in accordance with the theory. This may due to the reason that people preferred to hold more money while the inflation rate was higher in order to maintain their standard of living.

The result of this study can be concluded as follow : the key determinant of the demand for money in Thailand from 1996 to 2002 and the demand for money before and after the economic crisis in 1997 was the real income. The result of the study appeared to be in accordance with the classical theory of the demand for money which indicated that the key determinant of the demand for money was the real income.

Keywords : Demand for money, Economic Crisis, Real Income, Inflation Rate