

ชื่อเรื่อง การค้นคว้าแบบอิสระ การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างรายจ่ายประจำ รายจ่ายลงทุน  
ของรัฐบาลและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศไทย

ผู้เขียน นายปรีดา ใจท่วม

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

รศ.ดร.วินัส ฤกษ์ชัย

ประธานกรรมการ

อ.ดร.รสริน โอสถานันต์กุล กรรมการ

### บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างรายจ่ายประจำ รายจ่ายลงทุน  
ของรัฐบาลและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลทศวรรษรายไตรมาส  
ครอบคลุมตั้งแต่ปี พ.ศ.2541- พ.ศ.2552 รวมทั้งหมด 48 ไตรมาสของข้อมูล 3 ตัวแปร ได้แก่ รายจ่าย  
ประจำของรัฐบาล รายจ่ายลงทุนของรัฐบาลและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ โดยที่การ  
วิเคราะห์ข้อมูลใช้เทคนิคทางเศรษฐมิติ ได้แก่เทคนิคโคอินทิเกรชัน (cointegration)  
ผลการศึกษามีขั้นตอนดังต่อไปนี้ ขั้นแรก ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลทั้งสามตัว  
แปรพบว่าข้อมูลทั้งสามตัวแปรมีลักษณะนิ่ง (Stationary) ที่ระดับความแตกต่างลำดับที่ 1 (first  
difference) ณ ระดับนัยสำคัญ 0.01 ขั้นที่สอง ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว  
พบว่า รายจ่ายประจำของรัฐบาลมีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ  
ขณะที่รายจ่ายลงทุนของรัฐบาลไม่มีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับผลิตภัณฑ์มวลรวม  
ภายในประเทศ ขั้นที่สาม ผลการทดสอบ Error Correction Mechanism ซึ่งเป็นการทดสอบ  
ขบวนการปรับตัวในระยะสั้น ณ ระดับนัยสำคัญ 0.10 พบว่ามีแต่รายจ่ายประจำของรัฐบาลกับ  
ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ มี การปรับตัวในระยะสั้นเข้าสู่ดุลยภาพในระยะยาว และใน  
ขั้นตอนสุดท้าย ผลการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล (Granger Causality) พบว่ารายจ่ายประจำของ  
รัฐบาลมีความสัมพันธ์แบบสองทิศทางกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ขณะที่รายจ่ายลงทุน  
ของรัฐบาลไม่มีความสัมพันธ์กับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ

**Independent Study Title** An Analysis of the Relationship Between Current Expenditure of Government, Capital Expenditure of Government and Gross Domestic Product of Thailand

**Author** Mr. Preeda Jaithoum

**Degree** Master of Economics

**Independent Study Advisory Committee**

Assoc. Prof. Dr. Venus Ruechai

Chairperson

Lect.Dr. Rossarin Osathanukul

Member

**ABSTRACT**

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.