

บทที่ 5

สรุปผลการศึกษา

5.1 สรุปผลการศึกษา

วัตถุประสงค์ของการศึกษาในครั้งนี้คือ เพื่อศึกษาทิศทางและความสัมพันธ์ระหว่างรายจ่ายประจำ รายจ่ายลงทุนของรัฐบาล และ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ เป็นไตรมาส โดยทำการศึกษาในช่วงตั้งแต่ ไตรมาสที่ 1 ของปี พ.ศ. 2541 ถึง ไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ. 2552 รวมจำนวน 48 ชุดข้อมูล โดยใช้ข้อมูลในรูปของ natural logarithm โดยได้ทดสอบตัวแปรดังกล่าวทั้งสองทิศทาง

โดยผู้ศึกษาได้แบ่งการศึกษานี้ออกเป็น 4 ส่วน ประกอบด้วย

1. การทดสอบความนิ่งของข้อมูลอนุกรมเวลา หรือ ยูนิทรูท เพื่อนำมาพิจารณาว่าข้อมูลรายจ่ายประจำ รายจ่ายลงทุน และ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่นำมาศึกษานั้น มีลักษณะนิ่งหรือเป็นข้อมูลที่ไม่นิ่ง เมื่อทราบว่าข้อมูลมีลักษณะนิ่งจึงจะนำมาศึกษา
2. การวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาวด้วย Cointegration เพื่อทราบว่าตัวแปรที่ศึกษามีความสัมพันธ์กันในระยะยาวหรือไม่ เมื่อพบว่าตัวแปรมีความสัมพันธ์กันในระยะยาวแล้ว จึงจะนำมาศึกษาในส่วนต่อไป
3. การวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้นด้วย Error Correction Mechanism (ECM) เพื่อพิจารณาถึงการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพ
4. การทดสอบสมมติฐานเชิงเหตุเป็นผลด้วย Granger Causality Test เพื่อทดสอบว่าตัวแปรใดเป็นตัวกำหนดหรือมีอิทธิพลต่อการเปลี่ยนแปลงตัวแปรอีกตัวหนึ่ง

ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลหรือ ยูนิทรูท ด้วยวิธี Augmented Dickey – Fuller Test (ADF) ของข้อมูลรายจ่ายประจำ (lnCurrent) รายจ่ายลงทุน (lnCapital) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP) จากผลการทดสอบพบว่าข้อมูล รายจ่ายประจำ รายจ่ายลงทุน และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศทั้งหมด มีลักษณะนิ่ง (Stationary) ที่ Order of Integration เท่ากับ 1 หรือ I(1) หมายความว่า รายจ่ายประจำ รายจ่ายลงทุน และ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ มีความนิ่งของข้อมูลที่อันดับเดียวกัน คือ I(1) จึงสามารถนำไปทำการศึกษาวิเคราะห์ความสัมพันธ์ในระยะยาวและการปรับตัวในระยะสั้นต่อไปได้

ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว Cointegration พบว่า รายจ่ายประจำ (lnCurrent) รายจ่ายลงทุน (lnCapital) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP) สรุปได้ว่า รายจ่ายประจำและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศมีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว

รายจ่าย ลงทุน และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ **ไม่**มีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว

ผลการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้นด้วย Error Correction Mechanism (ECM) ทั้ง 4 กรณี

- 1.กรณีที่รายจ่ายประจำเป็นตัวแปรอิสระ โดยที่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นตัวแปรตาม พบว่า ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP) มีการปรับตัวในระยะสั้น
- 2.กรณีที่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นตัวแปรอิสระ โดยที่รายจ่ายประจำเป็นตัวแปรตาม พบว่า รายจ่ายประจำ (lnCurrent) มีการปรับตัวในระยะสั้น
- 3.กรณีที่รายจ่ายลงทุนเป็นตัวแปรอิสระ โดยที่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นตัวแปรตาม พบว่า ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP) **ไม่**มีการปรับตัวในระยะสั้น
- 4.กรณีที่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นตัวแปรอิสระ โดยที่รายจ่ายลงทุนเป็นตัวแปรตาม พบว่า รายจ่ายลงทุน (lnCapital) มีการปรับตัวในระยะสั้น

ผลทดสอบสมมติฐานเชิงเป็นเหตุเป็นผลด้วย Granger Causality Test พบว่า

รายจ่ายประจำ และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ **มี**ความสัมพันธ์กัน สองทิศทาง กล่าวคือ

การเปลี่ยนแปลงของรายจ่ายประจำ (lnCurrent) เป็น สาเหตุ ของการเปลี่ยนแปลงของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP)

การเปลี่ยนแปลงของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP) เป็น สาเหตุ ของการเปลี่ยนแปลงของรายจ่ายประจำ (lnCurrent)

รายจ่ายลงทุน และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ **ไม่**มีความสัมพันธ์กัน กล่าวคือ

การเปลี่ยนแปลงของรายจ่ายลงทุน (lnCapital) **ไม่**ได้เป็นสาเหตุ ของการเปลี่ยนแปลงของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP)

การเปลี่ยนแปลงของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP) ไม่ได้เป็นสาเหตุ ของการเปลี่ยนแปลงของรายจ่ายลงทุน (lnCapital)

5.2 อภิปรายผล

จากการศึกษาของ โชติกา เชื้อสุวรรณ(2552) พบว่าการใช้จ่ายรวมของรัฐบาลไทยและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ไทย มีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว ทั้งสองทิศทาง ผลความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้นด้วย Error Correction Mechanism พบว่า กรณีการใช้จ่ายรวมของรัฐบาลเป็นตัวแปรต้นและ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ เป็นตัวแปรตาม ประเทศไทยมีความสัมพันธ์ในระยะสั้น ส่วนกรณีที่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ เป็นตัวแปรต้นและการใช้จ่ายรวมของรัฐบาลเป็นตัวแปรตาม พบว่า ประเทศไทยไม่มีความสัมพันธ์ในระยะสั้น ในการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล ระหว่างการใช้จ่ายของรัฐบาลและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ พบว่า ประเทศไทยมีความสัมพันธ์แบบทิศทางเดียว คือการใช้จ่ายของรัฐบาลเป็นเหตุและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นผล

ในส่วนของการศึกษานี้ พบว่า รายจ่ายประจำมีความสัมพันธ์กับ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ในระยะยาว ส่วน รายจ่าย ลงทุน และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ไม่มีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว และการทดสอบความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะสั้นด้วย Error Correction Mechanism กรณีที่รายจ่ายลงทุนเป็นตัวแปรอิสระ โดยที่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นตัวแปรตาม พบว่า ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (lnGDP) ไม่มีการปรับตัวในระยะสั้น เนื่องจากรายจ่ายลงทุนมีปริมาณเพียง 25% ของรายจ่ายทั้งหมดของรัฐบาล ซึ่งมีปริมาณที่น้อยเมื่อเทียบกับรายจ่ายประจำที่มีปริมาณ 75% ของรายจ่ายทั้งหมดของรัฐบาล แต่เมื่อนำรายจ่ายรวมของรัฐบาล จะ ได้ผลดังการศึกษาของ โชติกา เชื้อสุวรรณ

5.3 ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป

เพื่อให้ผู้ที่สนใจ ที่จะทำการศึกษาตามแนวทางของผู้เขียน มีข้อเสนอแนะในการศึกษาในครั้งต่อไปดังนี้

1. รายจ่ายรัฐบาล ที่เลือกใช้ในการศึกษา เป็นรายจ่ายประจำ กับรายจ่ายลงทุน ซึ่งรายจ่ายรัฐบาลยังมี รายจ่ายชำระคืนเงินกู้ และรายจ่ายเพื่อชดใช้เงินคงคลัง เป็นต้น
2. การศึกษาครั้งนี้ใช้วิธีการ Cointegration โดยทดสอบ unit root โดยใช้วิธี Augmented Dickey Fuller จากนั้นทดสอบ Cointegration และทดสอบ Error Correction Mechanism สุดท้ายทดสอบความเป็นเหตุเป็นผล Granger Causality โดยในศึกษาครั้งต่อไป ควรจะทำการศึกษาด้วยวิธีการอื่นๆ