

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราเงินเฟ้อกับ  
อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ  
ไทยด้วยแบบจำลองไบบาเรจาร์ช

ผู้เขียน

นายพิจิตต์ อินตา

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

อ.ดร.ประพัฒน์ จริยะพันธุ์ ประธานกรรมการ  
ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ กรรมการ  
ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร กรรมการ

บทคัดย่อ

วัตถุประสงค์ในการศึกษาเพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราเงินเฟ้อกับอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยด้วยแบบจำลองไบบาเรจาร์ช โดยได้ทำการศึกษาตัวแปรทั้งหมด 2 ตัวแปร คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่แท้จริงและดัชนีราคาผู้บริโภค ซึ่งเป็นข้อมูลทศวรรษรายไตรมาสตั้งแต่ปี พ.ศ. 2541 – พ.ศ. 2551 รวมทั้งสิ้น 56 กลุ่มตัวอย่างในการทดสอบครั้งนี้มีการทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test) การประมาณค่าความผันผวนของอัตราเงินเฟ้อและอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ (GARCH) และการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราเงินเฟ้อกับอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยด้วยแบบจำลองไบบาเรจาร์ช (Bivariate GARCH)

ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลทั้งสองตัวแปร คือ อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อ พบว่าทั้งสองตัวแปรมีลักษณะนิ่งที่ Order of Integration เท่ากับ 0 หรือ  $I(0)$  ทั้งหมด สำหรับค่าความผันผวนของอัตราเงินเฟ้อและอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ พบว่าค่าความผันผวนของอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจมีลักษณะเป็น GARCH(1,1) ส่วนค่าความผันผวนของอัตราเงินเฟ้อมีลักษณะเป็น GARCH(0,1) และผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราเงินเฟ้อกับอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยด้วยแบบจำลองไบบาเรจาร์ช

(Bivariate GARCH) พบว่า กระบวนการดังกล่าวมีลักษณะเป็น Bivariate GARCH (0,1) ซึ่งความสัมพันธ์ของความผันผวนของทั้งสองตัวแปรนั้นมีลักษณะเป็นความสัมพันธ์เชิงบวก เชิงลบ กล่าวคือ ความผันผวนของอัตราเงินเฟ้อส่งผลทางลบต่อความผันผวนของอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ ส่วนความผันผวนของอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจส่งผลทางบวกต่อความผันผวนของอัตราการเงินเฟ้อ



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

<b>Independent Study Title</b>	Test of Relationship Between Inflation and Economic Growth of Thailand by Using Bivariate GARCH Model		
<b>Author</b>	Mr. Pijitt Intar		
<b>Degree</b>	Master of Economics		
<b>Independent Study Advisory Committee</b>	Lect. Dr. Prapatchon Jariyapan		Chairperson
	Asst. Prof. Dr. Pairut Kanjanakaroon		Member
	Asst. Prof. Dr. Nisit Pantamit		Member

### ABSTRACT

The purpose of study was to examine the relationship between inflation in Thailand and economic growth by using the Bivariate GARCH model. Two economic variables were chosen in this study, real GDP and CPI. Data for analysis were time-series starting quarterly from the first quarter, 1998 to first quarter, 2008, covering 56 observations. This study was tested for Unit Root, estimates of volatility by GARCH method and test relationship between inflation and economic growth of Thailand by using Bivariate GARCH Model.

The stationary position of the time-series data was tested by using the unit root test. The results showed that both economic growth and inflation rate had the same order of integration with an  $I(0)$ . The results estimates of volatility by GARCH method were applied for the inflation in Thailand and economic growth the conclusion that the economic growth by GARCH(1,1) and the conclusion that the inflation in Thailand by GARCH(0,1). The resulting relationship between inflation and economic growth of Thailand by using Bivariate GARCH, signifies a Bivariate GARCH (0,1). The relationship between 2 variables had positive and negative relationship. Thus, the volatility of inflation in Thailand had negative effects to the volatility of economic growth

while the volatility of economic growth had positive effects to the volatility of inflation in Thailand.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved