

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างเงินเฟ้อของประเทศไทย
กับอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ

ผู้เขียน นางสาวสุนิสา คำแก้ว

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

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

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างเงินเฟ้อของประเทศไทยกับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจโดยใช้วิธีโคอินทิเกรชัน ซึ่งได้ศึกษาตัวแปรทั้งหมด 2 ตัวแปร ได้แก่ ดัชนีราคาผู้บริโภคและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ซึ่งเป็นข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาส ตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2541 – พ.ศ. 2548 โดยการทดสอบครั้งนี้ได้ทดสอบยูนิทรูท (unit root test) เพื่อทดสอบความนิ่งของข้อมูล แล้วจึงทำการทดสอบโคอินทิเกรชัน (cointegration) เพื่อหาความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพในระยะยาว สำหรับในระยะสั้นได้หาความสัมพันธ์โดยใช้แบบจำลองเออร์เรอร์คอร์เรกชัน (error-correction model) และหาความเป็นเหตุเป็นผลโดย Granger Causality Test

จากผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลทั้งสองตัวแปร คือ อัตราเงินเฟ้อ และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ พบว่าตัวแปรทุกตัวมี order of integration เดียวกัน คือ I(1) จากนั้นทดสอบความสัมพันธ์ระยะยาว พบว่าทั้งสองตัวแปรมีความสัมพันธ์กันในระยะยาว และเมื่อทดสอบขบวนการปรับตัวในระยะสั้น พบว่าในกรณีที่อัตราเงินเฟ้อเป็นตัวแปรต้น และผลิตภัณฑ์มวลรวม

ในประเทศเป็นตัวแปรตามแบบจำลองมีการปรับตัวในระยะสั้น แต่ในกรณีที่ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศเป็นตัวแปรต้น และอัตราเงินเฟ้อเป็นตัวแปรตามแบบจำลองไม่มีการปรับตัวในระยะสั้น สำหรับการทดสอบความเป็นเหตุเป็นผลพบว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์กันแบบสองทิศทาง นั่นคืออัตราเงินเฟ้อเป็นสาเหตุของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ และในทางกลับกันผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศเป็นสาเหตุของอัตราเงินเฟ้อ



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

Independent Study Title Test of Relationship between Inflation in Thailand and Economic Growth

Author Miss Sunisa Kamkeaw

Degree Master of Economics

Independent Study Advisory Committee

Lect. Dr. Prapatchon Jariyapan Chairperson

Lect. Dr. Pairat Kanjanakaroon Member

Asst.Prof. Dr. Nisit Panthamit Member

ABSTRACT

The purpose of this study was to examine the relationship between inflation in Thailand and economic growth by using the Cointegration Method. Two economic variables were chosen in this study, CPI and GDP. Data for analysis were time-series starting quarterly from the first quarter, 1998 to fourth quarter, 2005.

The stationary position of the time-series data was tested by using the unit root test. The results showed that both CPI and GDP had the same order of integration with an I(1) process in the model without interception and trend. Also, the cointegration method was utilized for the analysis. The results found that residuals of the cointegrating vector were stationary with an I(0) process. This meant that CPI and GDP had a long term relationship. According to the error correction mechanism test, CPI, as an independent variable and GDP as a dependent one had a short term relationship. However, in the case of GDP being an independent variable and CPI a dependent one no short term relationship was seen. Results of the Granger Causality test showed that both CPI and GDP had a bi-directional causality relationship.