# สารบาญ


| | หน้า |
|---|---|
| **กิตติกรรมประกาศ** | ค |
| **บทคัดย่อภาษาไทย** | ง |
| **บทคัดย่อภาษาอังกฤษ** | ฉ |
| **สารบาญตาราง** | ญ |
| **สารบาญภาพ** | ฎ |
| **บทที่ 1** บทนำ | |
| 1.1 หลักการที่มาและความสำคัญ | 1 |
| 1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา | 3 |
| 1.3 ขอบเขตการศึกษา | 3 |
| 1.4 ประโยชน์ที่จะได้รับจากการศึกษา | 4 |
| **บทที่ 2** กรอบแนวคิดทางทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง | |
| 2.1 ทฤษฎีเศรษฐศาสตร์มหภาคของเคนส์: แบบจำลอง IS – LM | 5 |
| 2.1.1 ดุลยภาพในตลาดผลผลิต: เส้น IS (Product Market Equilibrium) | 5 |
| 2.1.2 ดุลยภาพในตลาดเงิน : เส้น LM (Money Market Equilibrium) | 15 |
| 2.2 แนวคิดและวิธีการทางเศรษฐมิติ | 18 |
| 2.3 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง | 32 |
| **บทที่ 3** ระเบียบวิธีวิจัย | |
| 3.1 แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา | 35 |
| 3.2 วิธีการศึกษา | 39 |
| 3.3 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา | 40 |
| **บทที่ 4** ผลการศึกษา | |
| 4.1 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา | 41 |
| 4.2 การทดสอบความนิ่งของข้อมูลโดยวิธียูนิทรูท (Unit Root) | 45 |
| 4.3 แบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ และการลงทุนรวม | 47 |


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

4.3.1 การทดสอบหา Cointegrating Vectors 47
4.3.2 ผลการปรับตัวในระยะสั้นในรูปแบบของ ECM 49
4.3.3 ผลการปรับตัวในระยะยาว 51
4.4 แบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนภาคเอกชน 51
4.4.1 การทดสอบหา Cointegrating Vectors 52
4.4.2 ผลการปรับตัวในระยะสั้นในรูปแบบของ ECM 54
4.4.3 ผลการปรับตัวในระยะยาว 55
4.5 แบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนภาครัฐ 56
4.5.1 การทดสอบหา Cointegrating Vectors 56
4.5.2 ผลการปรับตัวในระยะสั้นในรูปแบบของ ECM 58
4.5.3 ผลการปรับตัวในระยะยาว 60
**บทที่ 5** สรุปผลและข้อเสนอแนะ
5.1 สรุปผลการศึกษา 62
5.2 ข้อเสนอแนะ 63
5.3 ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป 64
**เอกสารอ้างอิง** 65
**ภาคผนวก** 67
ภาคผนวก ก แสดงข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา 68
ภาคผนวก ข แสดงผลการหาความสัมพันธ์(correlation) 70
**ประวัติผู้เขียน** 71

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

# สารบาญตาราง


| ตาราง | | หน้า |
|---|---|---|
| 1.1 | แสดงมูลค่า การเจริญเติบโตและสัดส่วนของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศกับการลงทุน | 3 |
| 2.1 | การทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน Cointegrating Vectors | 30 |
| 4.1 | ข้อมูลของตัวแปรต่างๆที่ใช้ในการศึกษา | 41 |
| 4.2 | มูลค่าของการลงทุนรวม การลงทุนภาคเอกชน (Private) การลงทุนภาครัฐ (Public) และ 44ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศตั้งแต่ปี 2539 ถึงปี 2546 | |
| 4.3 | ค่า ADF – Statistics ของผลการทดสอบ Unit Root ด้วยวิธี Augmented Dickey Fuller | 45 |
| 4.4 | ค่าวิกฤติ MacKinnon | 46 |
| 4.5 | ผลการทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน Cointegrating Vectors ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนรวม | 48 |
| 4.6 | แสดงการประมาณค่าของ Cointegrating Vectors ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนรวม | 49 |
| 4.7 | ผลการทดสอบ ECM ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนรวม | 50 |
| 4.8 | ผลการทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน Cointegrating Vectors ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนภาคเอกชน | 52 |
| 4.9 | แสดงการประมาณค่าของ Cointegrating Vectors ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนภาคเอกชน | 53 |
| 4.10 | ผลการทดสอบ ECM ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนภาคเอกชน | 54 |
| 4.11 | ผลการทดสอบสมมติฐานการหาจำนวน Cointegrating Vectors ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนภาครัฐ | 57 |
| 4.12 | แสดงการประมาณค่าของ cointegrating vectors ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนภาครัฐ | 58 |
| 4.13 | ผลการทดสอบ ECM ของแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศและการลงทุนภาครัฐ | 59 |


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

# สารบาญภาพ


| รูป | | หน้า |
|---|---|---|
| 1.1 | มูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ และการลงทุนรวมของประเทศไทย | 2 |
| 2.1 | ความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนและรายได้ | 8 |
| 2.2 | แสดงการใช้จ่ายของรัฐบาลที่ไม่เปลี่ยนแปลงตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย | 11 |
| 2.3 | แสดงเส้นการส่งออกสินค้าและบริการ | 12 |
| 2.4 | แสดงเส้นการนำเข้าสินค้าและบริการ | 13 |
| 2.5 | แสดงเส้นดุลยภาพในตลาดผลผลิต (เส้น IS) | 14 |
| 2.6 | แสดงเส้นดุลยภาพในตลาดการเงิน (เส้น LM) | 16 |
| 2.7 | ดุลยภาพที่ตลาดผลผลิตและตลาดการเงิน | 17 |
| 4.1 | มูลค่าของข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นรายไตรมาส | 42 |
| 4.2 | มูลค่าของการลงทุนภาคเอกชน (private) การลงทุนภาครัฐ (public) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศรายไตรมาส | 43 |


ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved