

บทที่ 6

สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

6.1 สรุปผลการศึกษา

การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานของประเทศไทยมีการศึกษาครั้งนี้ใช้ข้อมูลทุติยภูมิเป็นรายเดือนตั้งแต่เดือน มกราคม พ.ศ. 2542 จนถึงเดือน มีนาคม พ.ศ. 2550 โดยการนำเอาตัวแปรอัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงาน ไปทำการทดสอบทางสถิติและได้ทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test) โดยวิธี Augmented Dickey Fuller จากนั้นนำตัวแปรที่ได้ไปทดสอบ Univariate GARCH และ Bivariate GARCH ตามลำดับ

6.1.1 การทดสอบความนิ่งของข้อมูลอัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานของประเทศไทย

ผลการทดสอบยูนิทรูท (Unit Root Test) ของอัตราเงินเฟ้อ พบว่าข้อมูลอัตราเงินเฟ้อ มีลักษณะนิ่งที่ order of integration เท่ากับ 0 หรือ $I(0)$ ส่วนอัตราการว่างงานมีลักษณะนิ่งที่ order of integration เท่ากับ 0 หรือ $I(0)$ ณ ระดับนัยสำคัญ เท่ากับ 0.05 เช่นเดียวกัน

6.1.2 การประมาณค่าความผันผวนของอัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานของประเทศไทย

ผลการประมาณสมการค่าเฉลี่ยของอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทย แสดงรูปแบบของ ARMA เป็น AR(1) มีค่า Coefficient และ Stand Error ที่ได้มีนัยสำคัญ ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 ส่วนสมการค่าเฉลี่ยของอัตราการว่างงานที่ได้ แสดงรูปแบบของ ARMA เป็น AR(1) MA(1) มีค่า Coefficient และ Stand Error ที่ได้มีนัยสำคัญ ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลจากแบบจำลอง GARCH ของอัตราเงินเฟ้อ แสดงถึง Univariate GARCH (1, 0) และผลจากแบบจำลอง GARCH ของอัตราการว่างงาน แสดงถึง Univariate GARCH (0, 1) ซึ่งค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้มีนัยสำคัญ ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การทดสอบ ARCH Effect ผลปรากฏว่าไม่มี ARCH Effect

6.1.3 การทดสอบไบวารรีเอทการ์ช (Bivariate GARCH)

ผลการทดสอบ Bivariate GARCH เป็นผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างความผันผวนอย่างมีเงื่อนไขของอัตราเงินเฟ้อกับความผันผวนอย่างมีเงื่อนไขของอัตราการว่างงานของประเทศไทย โดยในการศึกษาจะอธิบายความสัมพันธ์ของสองตัวแปร โดยใช้แบบจำลองของ Constant Conditiona

Correlation (CCC) ซึ่งผลที่ได้คือ Bivariate GARCH (1,1) เมทริกของค่าสัมประสิทธิ์ของตัวความคลาดเคลื่อน ในคาบเวลา $t-1$

$a_{12}, a_{21} = 0.0602, 0.0036$ แสดงถึงค่าความสัมพันธ์ในเชิงบวก คือ ความคลาดเคลื่อนของอัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานจะแปรผันตรงกับความผันผวนของอัตราการว่างงานในปัจจุบันและอัตราเงินเฟ้อในปัจจุบัน

$b_{12}, b_{21} = -0.7291, 0.0904$ แสดงถึงความสัมพันธ์ในเชิงลบและเชิงบวก คือ ความผันผวนอย่างมีเงื่อนไขของอัตราเงินเฟ้อในอดีต จะแปรผกผันกับความผันผวนของอัตราการว่างงานในปัจจุบัน ส่วนความผันผวนอย่างมีเงื่อนไขของอัตราการว่างงานในอดีต จะแปรผันตามกับความผันผวนของอัตราเงินเฟ้อในปัจจุบัน

โดยค่า $a_{12}, a_{21}, b_{12}, b_{21}$ ที่ได้มีนัยสำคัญ ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 และความสัมพันธ์ของ Standardized shocks ระหว่างอัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานของประเทศไทยมีค่าคงที่ และมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน เท่ากับ 0.2070

6.2 ข้อเสนอแนะ

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิของอัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานของประเทศไทยซึ่งเป็นรายเดือนตั้งแต่ มกราคม พ.ศ. 2542 – มีนาคม พ.ศ. 2552 โดยมีจำนวนข้อสังเกตเท่ากับ 99 ซึ่งมีจำนวนค่าสังเกตที่น้อยเกินไปทำให้มีข้อจำกัดในช่วงเวลาที่เหมาะสม และอาจไม่ครอบคลุมเหตุการณ์ที่มีผลต่อปัจจัยทั้งสองตัวแปร เช่น ปัญหาทางการเมือง ปัญหาจังหวัดชายแดนภาคใต้ โรคติดต่อร้ายแรง เป็นต้น ซึ่งมีผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจ ผู้ที่สนใจควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม และใช้ข้อมูลค่าสังเกตให้มากขึ้น เพื่อให้การศึกษามีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น ซึ่งจะทำให้ผลการศึกษามีความน่าเชื่อถือ