

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์

การวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงอย่างฉับพลันด้านความชอบในที่อยู่อาศัย เทคโนโลยีของภาคการผลิตที่อยู่อาศัย และนโยบายการเงิน ต่อตัวแปรเศรษฐกิจมหภาคของไทย

ผู้เขียน

นายวิวัฒน์ วรรณราช

ปริญญา

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

อ.ดร.ประพัฒน์ชนม์ จริยะพันธุ์ อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
 ผศ.ดร.ปิยะลักษณ์ พุททวงศ์ อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม
 อ.ดร.ชัยวัฒน์ นิ่มอนุสรณ์กุล อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงด้านความชอบในที่อยู่อาศัย การเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีของภาคการผลิตที่อยู่อาศัย และการเปลี่ยนแปลงด้านนโยบายการเงินต่อตัวแปรเศรษฐกิจมหภาคของไทย แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ประยุกต์ใช้แบบจำลองนิเวศน์ศาสตร์และประมาณค่าพารามิเตอร์โดยใช้วิธีเบย์เซียน ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลรายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2544 ถึงปี พ.ศ. 2553

จากการศึกษาพบว่า 1) การเปลี่ยนแปลงทางบวกของความชื่นชอบในที่อยู่อาศัยทำให้ระดับราคาของที่อยู่อาศัยและอุปสงค์ต่อการลงทุนสูงขึ้น การสูงขึ้นของราคาที่อยู่อาศัยทำให้มูลค่าของหลักประกันในการกู้ยืมเงินมีมูลค่ามากขึ้นส่งผลให้การบริโภคปรับตัวสูงขึ้น เศรษฐกิจเกิดการขยายตัวจากการปรับตัวของการลงทุนและการบริโภค 2) การเปลี่ยนแปลงทางบวกด้านเทคโนโลยีในภาคการผลิตที่อยู่อาศัยทำให้หน่วยธุรกิจสามารถลดต้นทุนการผลิตและก่อให้เกิดการลงทุนในที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นส่งผลให้เศรษฐกิจเกิดการขยายตัว 3) การเปลี่ยนด้านนโยบายการเงินที่ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้นจะมีผลทำให้เกิดการลงทุนในระบบเศรษฐกิจลดลงและทำให้ราคาที่อยู่

อาศัยปรับตัวลดลงซึ่งส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหลักประกันในการกู้ยืมลดลงทำให้การบริโภค
ลดลง เศรษฐกิจเกิดการหดตัวลงเนื่องจากการลดลงของการลงทุนและการบริโภค



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

| | | |
|----------------------------------|--|------------|
| Thesis Title | Analysis of Housing Preference Shocks, Technology Shocks in Housing Sector and in Monetary Policy Shocks on Thai Macroeconomic Variables | |
| Author | Mr. Vittavat Vorarach | |
| Degree | Master of Economics | |
| Thesis Advisory Committee | Dr. Prapatchon Jariyapan | Advisor |
| | Asst. Prof. Dr. Piyaluk Buddhawongsa | Co-advisor |
| | Dr. Chaiwat Nimanussornkul | Co-advisor |

ABSTRACT

The objective of this study is to study the effects of housing preference shocks, housing technology shocks and monetary shocks on Thai macroeconomic variables. New Keynesian Model is used in this study. Parameters are estimated by Bayesian approach. Quarterly data from 2001 to 2010 is used in this study.

The results show that, 1) Positive housing preference shock generates higher house prices and higher housing investment. Increasing in house prices causes the higher value in collateral of loans and increased in consumption. Moreover, higher investment and consumption can expand the economy. 2) Positive housing technology shock generates reduction in firms' production cost, higher housing investment and expanded the economy. 3) Higher interest rate by alternating monetary policy will reduce housing investment and house prices. These effects can cause the lower value in collateral of loans and decreased in consumption. As a result, the economy is decreased by fall in investment and consumption.