

หัวข้อวิทยานิพนธ์	การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างสินเชื่อภายในประเทศกับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศอาเซียน	
ผู้เขียน	นางสาววิเพชร พรหมแสน	
ปริญญา	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต	
คณะกรรมการที่ปรึกษา	ผศ.ดร.ประพัฒน์ จริยะพันธุ์	อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก
	ผศ.ดร.ปิยะลักษณ์ พุทวงศ์	อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม
	รศ.ดร.เริงชัย ต้นสุชาติ	อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์สินเชื่อภายในประเทศกับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศอาเซียนคือ ไทย สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว กัมพูชา เวียดนาม สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ สาธารณรัฐอินโดนีเซียและ มาเลเซีย โดยใช้ข้อมูลทฤษฎีที่มีลักษณะเป็นข้อมูลแบบพาแนล ย้อนหลัง 16 ปี แต่ปี ค.ศ. 1997 ถึงปี ค.ศ. 2012 ของ 7 ประเทศ แบบจำลองทางทฤษฎีที่ใช้แสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร 2 ตัว ประยุกต์มาจากแบบจำลองของ Biggs et al (2009) โดยการศึกษานี้ใช้วิธีการทดสอบพาแนลยูนิทรูท พาแนลโคอินทิเกรชัน การประมาณค่าแบบจำลองพาแนล และการหาความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะสั้น

ผลการศึกษาพบว่า (1) สินเชื่อภายในประเทศกับการเจริญเติบโตของกลุ่มนี้มีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว (2) การทดสอบการปรับตัวในระยะสั้นเพื่อเข้าสู่ดุลยภาพระยะยาว พบว่าการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจมีการปรับตัวเข้าสู่ดุลยภาพระยะเดิมในแต่ละช่วงเวลาของการปรับตัว และ (3) การประมาณค่าหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร ในกรณีกำหนดให้กำหนดให้สินเชื่อภายในประเทศเป็นตัวแปรอิสระ และการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรตาม ซึ่งประกอบด้วย 3 วิธี คือ วิธีกำลังน้อยที่สุด (Ordinary Least Square: OLS) วิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Dynamic Ordinary Least Square: DOLS) และวิธีการโมเมนต์ทั่วไป (Generalized Method of Moment: GMM) พบว่าเมื่อสินเชื่อภายในประเทศเปลี่ยนแปลงไปจะส่งผลให้การเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกัน

Thesis Title	The Test of Relationship Between Domestic Credit and Economic Growth of ASEAN Member Countries	
Author	Miss Viphet Phommasend	
Degree	Master of Economics	
Advisory Committee	Asst. Prof. Dr. Prapatchon Jariyapan	Advisor
	Asst. Prof. Dr. Piyaluk Buddhawongsa	Co-advisor
	Assoc. Prof. Dr. Roengchai Tansuchat	Co-advisor

ABSTRACT

The main purpose of this study is to test the relationship between domestic credit and economic growth of ASEAN member countries using secondary panel data dating back 16 years, from 1997 to 2012. There were seven countries in this study, namely Thailand, Lao P.D.R, Cambodia, Vietnam, Philippines, Indonesia, and Malaysia. Applying theatrical model from Biggs et al (2009) is employed to illustrate the relationships between 2 variables. Whereas, Panel cointegration test, panel estimation and error correction mechanism has been conducted in this study.

The results of this study provided as follows: 1). Domestic credit and economic growth of ASEAN member countries have long run relationship equilibrium 2). Studying a short-term adjustment to long run equilibrium found that economic growth has moved to the equilibrium in each period of time 3). In the estimation of the relationship between two variables, denote domestic credit as independent variables and economic growth as dependent variables, three methods ,which comprise of Ordinary Least Square: OSL; Dynamic Ordinary Least Square: DOSL; and Generalized Method of Moment: GMM, is employed to estimate the data. The result showed that domestic credit has a positive effect to the growth rate of economic growth.