



การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนภาครัฐและภาคเอกชนที่ส่งผลต่อ
ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP)

โดย

นางสาวพิมพ์พรรณ กอบเพชรหยก

รหัสนักศึกษา 6010323031

การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

สาขาเศรษฐศาสตร์การเงิน คณะพัฒนาการเศรษฐกิจ

สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์

ปีการศึกษา 2561

การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนภาครัฐและภาคเอกชนที่ส่งผลต่อ ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP)

พิมพ์พรรณ กอบเพชรทยก

รหัสนักศึกษา : 6010323031

บทคัดย่อ

วัตถุประสงค์การศึกษานี้ เพื่อศึกษาความสัมพันธ์การลงทุนภาครัฐ การลงทุนภาคเอกชน และมูลค่าของแรงงาน ที่มีผลต่อปัจจัยทางเศรษฐกิจของประเทศในระยะสั้น และการลงทุนภาครัฐมีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับการลงทุนภาคเอกชน โดยไม่ก่อให้เกิด Crowding Out Effect ในระยะยาว และสะท้อนให้เห็นถึงการลงทุนของภาครัฐและภาคเอกชนที่มีส่วนช่วยเสริมให้เกิดการขยายตัวของเศรษฐกิจ โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิในช่วงไตรมาสที่ 1 พ.ศ. 2544 – ไตรมาสที่ 2 พ.ศ.2561 รวมทั้งสิ้น 70 ตัวอย่าง ด้วยการศึกษาวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (OLS) สำหรับการหาความสัมพันธ์ในระยะสั้น และทำการศึกษาความสัมพันธ์ในระยะยาว โดยเริ่มจากการทดสอบความนิ่งด้วยวิธี Unit Root Test ก่อนนำไปทดสอบความสัมพันธ์ระยะยาวด้วยวิธี Cointegration และศึกษาการปรับตัวในระยะสั้นเป็นเข้าสู่สมดุลด้วยวิธี Error Correction Model หลังจากนั้นจึงทดสอบความเป็นเหตุเป็นผลกันด้วยวิธี Granger Causality

ผลการทดสอบระยะสั้นพบว่าข้อมูลทั้งหมดมีความสัมพันธ์กัน จึงได้ทำการทดสอบความสัมพันธ์ในระยะยาวของการลงทุนภาครัฐ การลงทุนภาคเอกชน และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ โดยเริ่มจากการทดสอบทดสอบความนิ่ง พบว่า ข้อมูลทั้งหมดมีลักษณะนิ่ง (Stationary) ที่ระดับ $I(1)$ ณ ระดับนัยสำคัญร้อยละ 95 และร้อยละ 99 ตามลำดับ จากนั้นจึงทดสอบความสัมพันธ์เชิงคุณระยะยาว พบว่าข้อมูลการลงทุนภาครัฐ และการลงทุนภาคเอกชนมีความสัมพันธ์เชิงคุณภาพในระยะยาวและเป็นไปในทิศทางเดียวกัน เช่นเดียวกับการลงทุนภาครัฐและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ หลังจากนั้นจึงศึกษาการปรับตัวระยะสั้นเข้าสู่สมดุล พบว่าการลงทุนภาครัฐและการลงทุนภาคเอกชนมีการปรับตัวในระยะสั้น โดยมีนัยสำคัญทางสถิติร้อยละ 99 สำหรับการลงทุนภาครัฐและอัตราดอกเบี้ยมีการปรับตัวระยะสั้นเข้าสู่สมดุลในระยะสั้น โดยมีนัยสำคัญทางสถิติร้อยละ 99 เช่นเดียวกัน เมื่อทดสอบความเป็นเหตุเป็นผลกันของการลงทุนภาครัฐและการลงทุนภาคเอกชน พบว่า ทั้งสองมีความเป็นเหตุเป็นผลซึ่งกันและกัน ในขณะที่การลงทุนภาครัฐไม่ได้เป็นสาเหตุของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้