

การศึกษาด้านนิพนธ์ฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะศึกษาถึงผลกระทบของตัวแปรทางเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อการใช้จ่ายของรัฐบาล ซึ่งเรื่องของการใช้จ่ายของรัฐบาลจะเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการคลัง และเป็นส่วนสำคัญในการที่ทำให้ระบบเศรษฐกิจของประเทศเจริญเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ อีกทั้งยังเป็นส่วนช่วยแก้ปัญหาต่างๆในระบบเศรษฐกิจของประเทศ

การศึกษาในครั้งนี้จะวิเคราะห์โดยใช้ตัวแปรต่างๆทางเศรษฐกิจที่จะมีอิทธิพลต่อการใช้จ่ายของรัฐบาลอันได้แก่ ปริมาณเงิน (M1) รายได้ประชาชาติเบื้องต้น (GDP) อัตราเงินเฟ้อ (INF) และรายรับจากภาษีโดยรวม (TAX) ซึ่งในการศึกษาครั้งนี้จะใช้ข้อมูลทศวรรษมีรายเดือน ระหว่าง เดือน มกราคม พ.ศ. 2539 ถึง เดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2545 โดยใช้วิธี Vector Autoregressive (VAR) โดยมีขั้นตอนการศึกษาดังนี้

1 ทดสอบ Unit root เพื่อให้ทราบว่าข้อมูลที่ใช้ในการศึกษามีคุณสมบัติ Stationary หรือไม่

2 ทดสอบระยะเวลาล่าช้า (Lagged Length) เพื่อเลือกขนาดของ Lag ที่เหมาะสมด้วยวิธี Akaike Information Criteria (AIC) ของสมการที่ประมาณการได้จากแบบจำลอง VARs

3 สร้างแบบจำลอง Vector Autoregressive (VARs) และประมาณค่าด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS) เพื่อหาความสัมพันธ์ของตัวแปรที่ศึกษา

4 วิเคราะห์แยกส่วนของความแปรปรวน (Variance decompositions : VDs) เพื่อศึกษาถึงสาเหตุของความแปรปรวนของการใช้จ่ายของรัฐบาล

5 วิเคราะห์ปฏิกิริยาตอบสนองต่อความแปรปรวน (Impulse response function : IRFs) เพื่อซึ่งคำนวณจาก แบบจำลอง VARs โดยวิธี Vector Moving Average (VMA)

ผลการศึกษา การวิเคราะห์แยกส่วนของความแปรปรวน และการวิเคราะห์ปฏิกิริยาตอบสนองต่อความแปรปรวน พบว่าตัวแปรที่มีอิทธิพลสูงสุด ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ได้แก่ การใช้จ่ายของรัฐบาลในช่วงเวลา ก่อน โดยมีทิศทางในทางบวก รองลงมาคือปริมาณเงินของประเทศไทย อัตราเงินเฟ้อของประเทศไทย ผลผลิตกัญชากายในประเทศเบื้องต้น และรายรับจากภาษีโดยรวมตามลำดับ โดยตัวแปรแต่ละตัวมีผลกระทบในทางบวกเป็นส่วนใหญ่เช่นเดียวกัน

The objective of this thesis is to study the impacts of the economic variables on the government spending. Dynamic change of the government spending was affected by the change in various economic variables, such as Money Supply (MS1), Gross Domestic Product (GDP), Inflation Rate (INF) and Total Tax Revenue (TAX) in the previous period are also examined.

The study used monthly data from January 1996 to May 2002. Vector Autoregressive (VARs) technique was employed in this study. The step and method of this study are as follows:

1. Constructing Vector Autoregressive Model.
2. Studying the dynamic respond of the government spending to the economic variables shock by using Impulse Response Function (IRF)
3. Investigation the effect of changes in the economic shocks on the government spending fluctuation by using Variance Decomposition method.

VARs model consisted of five variables, i.e. Government Spending (GOV), Money Supply (MS1), Gross Domestic Product (GDP), Inflation Rate (INF) and Total Tax Revenue (TAX). Checking stationary properties of the data by ADF-Test found that the MS1, GDP, INF and TAX were stationary at first difference but GOV was stationary at level. When checking optimal lag length by Akaike Information Criteria (AIC Test), the result showed that 5 lags length was an optimal lag for this model.

The Impulse Response Funciions of the Government Spending showed that shock of MS1, GDP, INF and TAX have positive effect on GOV.

The result of Various Decomposition analysis showed that in all short run and long run, the Government Spending in the previous period is the most important cause of the government spending fluctuation.