

บรรณานุกรม

ภาษาไทย

- ชนินฐา มีศุข และ ประพันธ์ สายสงเคราะห์, ธนาคารแห่งประเทศไทย DP/80/30 (TH)
" การประมาณข้อมูลผลิตภัณฑ์ประชาชาติเป็นรายเดือนและรายไตรมาส " พฤษภาคม
พ.ศ. 2523
- ชนินทร์ พิกษาวิวิธ. " ธนาคารพาณิชย์ใช้มาตรการอะไรในการพิจารณาปล่อยสินเชื่อ",
กรุงเทพมหานคร : บริษัท อมรินทร์ พริ้นติ้ง กรู๊ป จำกัด, พ.ศ. 2533
- _____ . " ตลาดเงินในประเทศไทย", กรุงเทพมหานคร : บริษัท อมรินทร์ พริ้นติ้ง
กรู๊ป จำกัด, พ.ศ. 2534
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. " รายงานเศรษฐกิจและการเงิน " ประจำปี พ.ศ. 2524 - 2533
_____. " รายงานเศรษฐกิจรายเดือน " ระหว่างปี พ.ศ. 2524 - 2533
- ปกรณ์ วิชยานนท์. " เครื่องมือทางการเงินรุ่นใหม่และผลกระทบต่อนโยบายเศรษฐกิจ",
สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาในประเทศไทย Research Monograph No.6
กรกฎาคม พ.ศ. 2534
- _____ . " แนวทางการปรับปรุงแก้ไขกฎเกณฑ์ควบคุมธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย "
สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาในประเทศไทย กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2532
- อภิชาติ คอยระงับ. " การปันส่วนสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย" วิทยานิพนธ์
คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ พ.ศ. 2528

ภาษาอังกฤษ

- Amemiya, T. " A Note on the Fair and Jaffee Model " Econometrica 42
(July 1974) : p.759-762
- Bowden, R. J. " Specification, Estimation and Inference for Models of
Markets in Disequilibrium. " International Economic Review 19
(October 1978) : p.711-726.

- Fair, R. C., and Jaffee D. M. " Methods of Estimation for Markets in Disequilibrium." Econometrica 40 (May 1972) : p.497-514
- Fair, R. C., and Kelejian H. W. " Methods of Estimation for Markets in Disequilibrium : A Further Study." Econometrica 42 (January 1974) : p.177-190
- Fry M., J. " Money, Interest, and Banking in Economic Development ", The Johns Hopkins University Press (1988) p.16-23
- Guttentag, Jack M. "Credit Availability, Interest Rate, and Monetary Policy." Southern Economic Journal 26 (Januray 1960):p.219-228
- Harris, D.G. "Credit Rationing at Commercial Banks." Journal of Money, Credit, and Banking 6 (May 1974) : p:227-240
- Ito, T., and Ueda K. " Tests of the Equilibrium Hypothesis in Disequilibrium Econometrics : An International Comparison of Credit Rationing." International Economic Review 22(3): (October 1981) : p.691-708
- Jaffee, D. M. "Credit Rationing and the Commercial Bank Loan Market." (New York: John Willey and Sons, Inc., 1971).
- Jaffee, D. M. and Modigliani F. " A Theory and Test of Credit Rationing." American Economic Review 59 (December 1969). p.
- Kohsaka, Akina "The High Interest Rate Policy under Financial Repression," Developing Economics, 22(4), December 1984, p:419-452
- Laffont, J. J., and Garcia R. " Disequilibrium Econometrics for Business Loans." Econometrica 45 (July 1977) : p.1187-1204
- Maddala, G. S., and Nelson F. D. " Maximum Likelihood Methods for Markets in Disequilibrium." Econometrica 42 (November 1974) : p.1013-1030

- Maddala, G. S. " Limited-Dependent and Qualitative Variables in Econometrics " (The Press Syndicated of The University of Cambridge (1987) : p.291-309
- Fry M., J. " Analysing Disequilibrium Interest-Rate System in Developing Countries " World Development, 10 (December 1982) p:1049-1050
- Melita, J. and Pardue M. " The Demand and Supply of Commercial Bank Loans." Journal of Money, Credit, and Banking 5, (January 1973) p:669-692
- Sealey, C. W., Jr. " Credit Rationing in the Commercial Loan Market : Estimates of a Structural Model under Conditions of Disequilibrium." Journal of Finance 34 (June 1979) : p.689-702
- Stiglitz, J.E. and Weiss, A. " Credit Rationing in Markets with Imperfect Information." American Economic Review 71(June 1981) p:393-410
- Tucker, D. P., "Credit Rationing, Interest Rate Lags and Monetary Policy Speed". Quarterly Journal of Economics (February 1968) p:689-702

ภาคผนวก ก.

การเปลี่ยนแปลงข้อมูลรายได้ประชาชาติจากรายปีเป็นรายไตรมาส

เนื่องจากข้อมูลรายได้ประชาชาติที่จัดเก็บโดย สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ เป็นข้อมูลรายปี ซึ่งไม่สอดคล้องกับข้อมูลทั้งหมดที่ใช้ในการศึกษานี้ จึงจำเป็นต้องแปลงข้อมูลจากรายปี เป็นรายไตรมาส โดยอาศัยเทคนิคการแปลงข้อมูลที่มีความถี่ระยะยาว เป็นข้อมูลที่มีความถี่ระยะสั้น ของ ชนิษฐา มีสุข และ ประพันธ์ สายส่งเคราะห์ ใช้สมการการประมาณค่า ดังนี้

$$GNP = Z_1 + Z_2$$

$$GNP = \text{รายได้ประชาชาติ}$$

$$Z_1 = \text{ธนบัตรและเหรียญกษาปณ์หมุนเวียน}$$

$$Z_2 = \text{จำนวนเงินถอนจากบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน}$$

ซึ่งจากการประมาณค่ารายได้ประชาชาติในช่วง ปี พ.ศ. 2516 ถึง พ.ศ. 2533
จะได้ผลดังนี้

$$GNP = 1.082486 Z_1 + 0.018624 Z_2$$

(17.9012) (2.4061)

$$R^2 = 0.9941 \quad D.W. = 1.2853 \quad F\text{-test} = 2706.368 \quad SER \ 2.72E+10$$

หมายเหตุ - ตัวเลขในวงเล็บคือค่า T-Test)

Date: 1-17-1992 / Time: 15:51

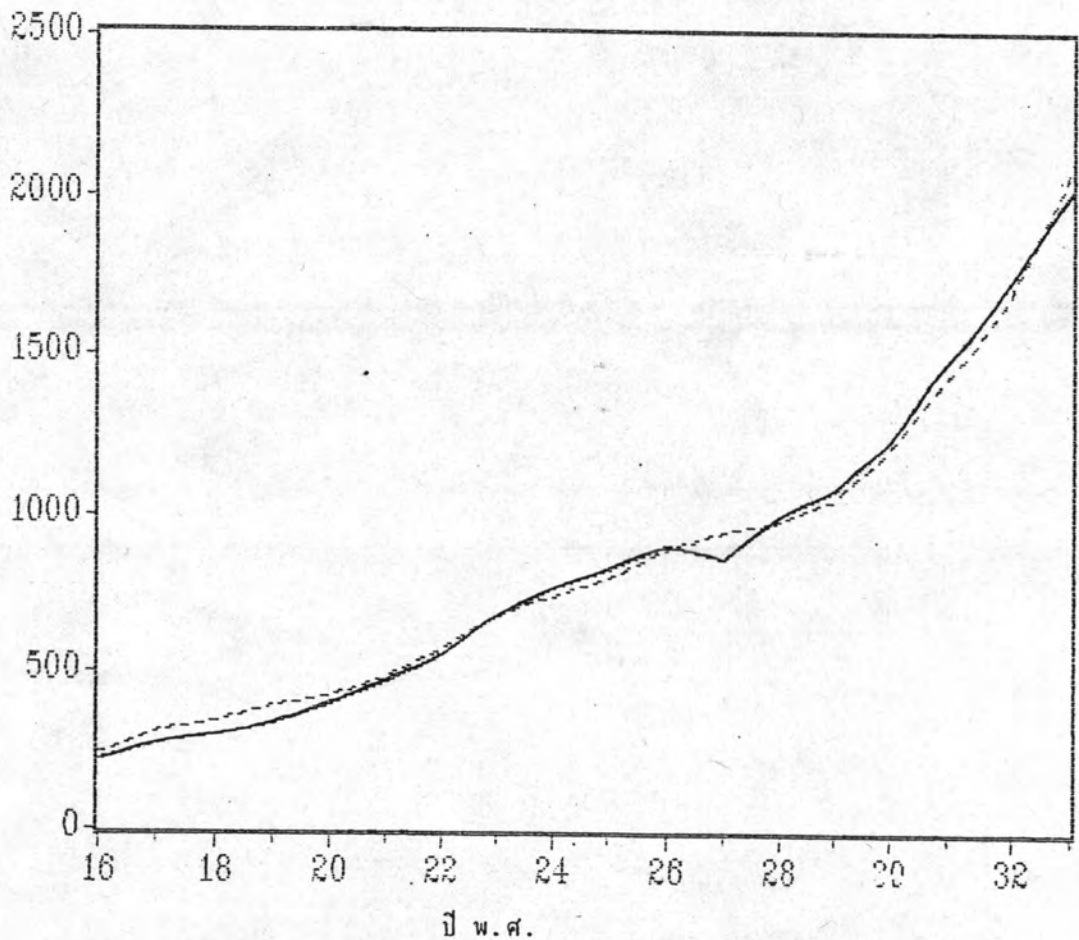
SMPL range: 2516 - 2533

Number of observations: 18

VARIABLE	COEFFICIENT	STD. ERROR	T-STAT.	2-TAIL SIG.
CC	1.0824861	0.0604698	17.901280	0.000
DD	0.0186284	0.0077419	2.4061779	0.029
R-squared	0.994123	Mean of dependent var	839338.3	
Adjusted R-squared	0.993755	S.D. of dependent var	521363.4	
S.E. of regression	41199.47	Sum of squared resid	2.72E+10	
Durbin-Watson stat	1.285374	F-statistic	2706.368	
Log likelihood	-215.7521			

รูปที่ 5.9 รายได้ประชาชาติ

พันล้านบาท



— ค่าจริง --- ค่าประมาณ

obs	GNP	CC.	DD.	GNP
2516	216119.0	210552.0	685380.0	240687.1
2517	270774.0	270359.0	1008656.	311449.4
2518	298597.0	294115.0	1211515.	340943.9
2519	336374.0	336151.0	1436449.	390637.4
2520	391016.0	358157.0	1803588.	421297.8
2521	464550.0	403693.0	2318084.	480174.2
2522	546449.0	481638.0	2748128.	572559.6
2523	672440.0	565577.0	3267527.	673097.9
2524	764379.0	615291.0	3894296.	738588.4
2525	819760.0	656288.0	4439563.	793124.5
2526	898884.0	731080.0	5237053.	888941.8
2527	859783.0	778645.0	5394795.	943368.7
2528	1000435.	812839.0	5243599.	977566.6
2529	1072931.	875571.0	5371341.	1047853.
2530	1230753.	996971.0	6765236.	1205233.
2531	1482207.	1177467.	8532420.	1433537.
2532	1752574.	1370116.	11731810	1701676.
2533	2030064.	1646092.	16310560	2085711.

ภาคผนวก ข.

การประเมินผลจากแบบจำลอง

การใช้ข้อมูลของตัวแปรอิสระซึ่ง ได้แก่ ปริมาณเงินฝาก (TD) และ ปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ (TF) ในการกำหนดอุปสงค์และอุปทานสินเชื่ออยู่ในรูปของ Stock ซึ่งมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เชิงส่วน (Partial Correlation) ระหว่างตัวแปรอิสระ ดังนี้

- ปริมาณเงินฝาก กับ ปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศ เท่ากับ 0.8467
- ปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศ กับ ตัวแปรทุน เท่ากับ 0.7968

จากการประมาณค่าสมการอุปสงค์ และอุปทานสินเชื่อเกิดปัญหาสหสัมพันธ์ (Multicollinearity) และ ปัญหาสหสัมพันธ์ในตัวเอง (Autocorrelation) เกิดขึ้น (ค่า Durbin-Watson เท่ากับ 0.642 ในสมการอุปทานสินเชื่อ และ เท่ากับ 1.098 ในสมการอุปสงค์สินเชื่อ) ทำให้สัมประสิทธิ์ของตัวแปรอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ในสมการอุปทานสินเชื่อมีเครื่องหมายเป็นลบ และ ทำให้สัมประสิทธิ์ของตัวแปรผลต่างระหว่าง อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ภายในประเทศกับต่างประเทศมีเครื่องหมายเป็นบวก ซึ่งผิดจากที่ได้ตั้งสมมติฐานไว้

การใช้ข้อมูลของตัวแปรอิสระอยู่ในรูปของ Flow ซึ่งมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ ดังนี้

- ปริมาณเงินฝาก กับ ปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศ เท่ากับ 0.4004
- ปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศ กับ ตัวแปรทุน เท่ากับ 0.2008

จากการประมาณค่าสมการอุปสงค์และอุปทานสินเชื่อ สามารถลดปัญหาที่เกิดขึ้นดังกล่าวได้เป็นส่วนใหญ่ โดยปัญหาสหสัมพันธ์ในตัวเอง (Autocorrelation) ในสมการอุปทานสินเชื่อได้หมดไป (ค่าของ Durbin-Watson เท่ากับ 1.794) แต่ปัญหาสหสัมพันธ์ในตัวเอง (Autocorrelation) ในสมการอุปสงค์สินเชื่อยังคงมีอยู่ (ค่าของ Durbin-Watson เท่ากับ 1.323)

ภาคผนวก ค.

ข้อมูลที่ใช้ในการประเมินผล

obs	แบบจำลองการปรับอัตราดอกเบี้ย (Price Adjustment)			แบบจำลองการปรับตัวของ อัตราดอกเบี้ยบางส่วน (Partial Adjustment)	
	IP_t	ΔIP_t^+	ΔIP_t^-	ΔIP_t^+	ΔIP_t^-
2524.1	16.50000	-0.380000	0.000000	0.380000	0.000000
2524.2	17.00000	-0.500000	0.000000	0.500000	0.000000
2524.3	18.50000	-1.500000	0.000000	1.500000	0.000000
2524.4	17.00000	0.000000	1.500000	0.000000	1.500000
2525.1	17.00000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2525.2	17.50000	-0.500000	0.000000	0.500000	0.000000
2525.3	17.00000	0.000000	0.500000	0.000000	0.500000
2525.4	16.00000	0.000000	1.000000	0.000000	1.000000
2526.1	16.00000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2526.2	15.25000	0.000000	0.750000	0.000000	0.750000
2526.3	15.00000	0.000000	0.250000	0.000000	0.250000
2526.4	16.50000	-1.500000	0.000000	1.500000	0.000000
2527.1	17.00000	-0.500000	0.000000	0.500000	0.000000
2527.2	17.00000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2527.3	17.00000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2527.4	16.50000	0.000000	0.500000	0.000000	0.500000
2528.1	16.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2528.2	16.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2528.3	15.50000	0.000000	1.000000	0.000000	1.000000
2528.4	15.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2529.1	14.00000	0.000000	1.500000	0.000000	1.500000
2529.2	14.00000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2529.3	12.27000	0.000000	1.730000	0.000000	1.730000
2529.4	12.13000	0.000000	0.140000	0.000000	0.140000
2530.1	11.50000	0.000000	0.630000	0.000000	0.630000
2530.2	11.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2530.3	11.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2530.4	11.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2531.1	11.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2531.2	11.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2531.3	11.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2531.4	11.88000	-0.380000	0.000000	0.380000	0.000000
2532.1	12.00000	-0.130000	0.000000	0.130000	0.000000
2532.2	12.50000	-0.500000	0.000000	0.500000	0.000000
2532.3	12.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2532.4	12.50000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
2533.1	14.00000	-1.500000	0.000000	1.500000	0.000000
2533.2	14.50000	-0.500000	0.000000	0.500000	0.000000
2533.3	14.75000	-0.250000	0.000000	0.250000	0.000000
2533.4	16.38000	-1.630000	0.000000	1.630000	0.000000

obs	IP_t	IP_t^+	IP_t^-
2524.1	16.50000	16.50000	16.50000
2524.2	17.00000	17.00000	0.00000
2524.3	18.50000	18.50000	0.00000
2524.4	17.00000	0.00000	17.00000
2525.1	17.00000	0.00000	17.00000
2525.2	17.50000	17.50000	0.00000
2525.3	17.00000	0.00000	17.00000
2525.4	16.00000	0.00000	16.00000
2526.1	16.00000	0.00000	16.00000
2526.2	15.25000	0.00000	15.25000
2526.3	15.00000	0.00000	15.00000
2526.4	16.50000	16.50000	0.00000
2527.1	17.00000	17.00000	0.00000
2527.2	17.00000	17.00000	0.00000
2527.3	17.00000	17.00000	0.00000
2527.4	16.50000	0.00000	16.50000
2528.1	16.50000	0.00000	16.50000
2528.2	16.50000	0.00000	16.50000
2528.3	15.50000	0.00000	15.50000
2528.4	15.50000	0.00000	15.50000
2529.1	14.00000	0.00000	14.00000
2529.2	14.00000	0.00000	14.00000
2529.3	12.27000	0.00000	12.27000
2529.4	12.13000	0.00000	12.13000
2530.1	11.50000	0.00000	11.50000
2530.2	11.50000	0.00000	11.50000
2530.3	11.50000	0.00000	11.50000
2530.4	11.50000	0.00000	11.50000
2531.1	11.50000	0.00000	11.50000
2531.2	11.50000	0.00000	11.50000
2531.3	11.50000	0.00000	11.50000
2531.4	11.88000	11.88000	0.00000
2532.1	12.00000	12.00000	0.00000
2532.2	12.50000	12.50000	0.00000
2532.3	12.50000	12.50000	0.00000
2532.4	12.50000	12.50000	0.00000
2533.1	14.00000	14.00000	0.00000
2533.2	14.50000	14.50000	0.00000
2533.3	14.75000	14.75000	0.00000
2533.4	16.38000	16.38000	0.00000

obs	IBOT	DUM	TD	TF
2524.1	13.50000	0.000000	10876.70	3083.600
2524.2	13.50000	0.000000	9347.900	1850.000
2524.3	14.50000	0.000000	4077.800	-1168.400
2524.4	14.50000	0.000000	18533.00	-2872.000
2525.1	14.50000	0.000000	14785.10	-2053.000
2525.2	14.50000	0.000000	13394.00	1080.100
2525.3	13.50000	0.000000	10967.00	-2703.300
2525.4	12.50000	0.000000	25235.60	4662.600
2526.1	11.50000	0.000000	24214.00	-2569.800
2526.2	11.50000	0.000000	18575.70	1717.000
2526.3	11.50000	0.000000	10992.20	4678.900
2526.4	13.00000	0.000000	29676.10	8593.300
2527.1	13.00000	0.000000	17113.60	-223.7000
2527.2	13.00000	0.000000	26960.50	-1575.500
2527.3	13.00000	0.000000	13663.10	-410.0000
2527.4	12.00000	0.000000	34443.70	6098.800
2528.1	12.00000	0.000000	12057.80	6029.300
2528.2	12.00000	0.000000	21527.10	-7537.700
2528.3	11.00000	0.000000	10024.90	-4246.600
2528.4	11.00000	0.000000	15903.80	1695.100
2529.1	10.00000	0.000000	17870.30	-6256.000
2529.2	10.00000	0.000000	18936.80	-2514.800
2529.3	8.000000	0.000000	11109.70	-937.7000
2529.4	8.000000	0.000000	22632.20	-3414.800
2530.1	8.000000	0.000000	24596.90	2705.900
2530.2	8.000000	0.000000	24134.50	-1688.600
2530.3	8.000000	0.000000	25528.40	-3954.700
2530.4	8.000000	0.000000	45267.40	7415.400
2531.1	8.000000	0.000000	24465.30	498.3000
2531.2	8.000000	0.000000	35929.40	5253.100
2531.3	8.000000	0.000000	25571.10	4141.000
2531.4	8.000000	0.000000	54712.60	9580.700
2532.1	8.000000	0.000000	41828.00	7925.100
2532.2	8.000000	1.000000	63278.10	-5365.800
2532.3	8.000000	1.000000	56232.80	2.500000
2532.4	8.000000	1.000000	76905.00	8008.600
2533.1	8.000000	1.000000	88306.20	-3454.300
2533.2	9.500000	1.000000	83456.80	11024.50
2533.3	9.500000	1.000000	67874.50	9917.300
2533.4	12.00000	1.000000	66501.20	4562.000

obs	SCB	GNP	DI	P ^e
2524.1	17019.30	197576.1	1.400000	15.21000
2524.2	10541.50	187598.3	-1.500000	11.63000
2524.3	200.7000	173916.6	1.580000	12.23000
2524.4	7756.900	179497.2	3.970000	12.33000
2525.1	19855.60	206331.3	2.110000	6.510000
2525.2	5554.000	196034.6	2.480000	5.090000
2525.3	973.3000	189334.4	5.700000	4.050000
2525.4	18927.60	201424.0	6.700000	2.580000
2526.1	21171.90	227857.0	6.700000	2.220000
2526.2	21234.90	220190.7	5.640000	3.740000
2526.3	19766.10	213395.0	5.230000	4.770000
2526.4	39715.20	227498.8	6.350000	3.820000
2527.1	23829.70	251250.0	6.730000	2.610000
2527.2	6917.000	234803.2	5.530000	0.640000
2527.3	14975.40	222643.0	5.380000	-0.730000
2527.4	27622.90	234672.2	7.730000	-0.370000
2528.1	21171.70	256474.7	7.560000	2.010000
2528.2	3337.100	243607.5	8.850000	2.530000
2528.3	5379.200	234525.2	7.370000	3.220000
2528.4	17379.90	242959.0	7.260000	3.320000
2529.1	241.9000	267652.6	6.370000	2.030000
2529.2	-2717.600	258068.6	6.910000	1.650000
2529.3	1829.600	254609.1	6.210001	1.630000
2529.4	22113.70	267522.2	5.270000	1.690000
2530.1	26299.10	306339.7	4.990000	1.530000
2530.2	20081.60	292859.0	4.390000	2.480000
2530.3	25292.40	290786.4	4.010000	2.960000
2530.4	57505.00	315247.1	3.370000	3.670000
2531.1	33289.10	357527.4	4.700000	4.560000
2531.2	44034.90	353297.1	3.850000	3.600000
2531.3	42773.50	352549.5	3.200000	3.950000
2531.4	60541.10	370162.4	2.310000	3.150000
2532.1	50785.50	418286.2	1.910000	4.030000
2532.2	62769.00	415080.8	2.990000	4.910000
2532.3	53144.00	414940.2	3.510000	6.240000
2532.4	90325.30	453368.5	3.750000	6.890000
2533.1	79575.40	512764.5	5.590000	7.030000
2533.2	100806.5	515268.8	6.210000	7.100000
2533.3	107184.1	518778.4	6.570000	5.220000
2533.4	83818.50	538898.8	8.089999	6.650000

ผลการประมาณการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (Speed Adjustment)

LS // Dependent Variable is IP
 Date: 4-02-1992 / Time: 11:18
 SMPL range: 2524.2 - 2533.4
 Number of observations: 39

VARIABLE	COEFFICIENT	STD. ERROR	T-STAT.	2-TAIL SIG.
IP(-1)	0.3800638	0.0867139	4.3829641	0.000
TD	5.908E-06	9.583E-06	0.6164997	0.542
TF	-1.543E-05	1.771E-05	-0.8715072	0.390
IBOT	0.7147153	0.0984236	7.2616229	0.000
DUM	0.0592292	0.4038941	0.1466454	0.884
GNP	3.914E-06	1.445E-06	2.7093134	0.011
DI	0.0368480	0.0517260	0.7123698	0.482
P ^e	-0.0156746	0.0387983	-0.4040025	0.689
R-squared	0.968247	Mean of dependent var	14.56821	
Adjusted R-squared	0.961077	S.D. of dependent var	2.264905	
S.E. of regression	0.446840	Sum of squared resid	6.189643	
Durbin-Watson stat	1.937537	F-statistic	135.0417	
Log likelihood	-19.44526			

ผลการประมาณการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่เพิ่มขึ้น (Upward Adjustment)

LS // Dependent Variable is IP^+
 Date: 4-02-1992 / Time: 11:19
 SMPL range: 2524.2 - 2533.4
 Number of observations: 39

VARIABLE	COEFFICIENT	STD. ERROR	T-STAT.	2-TAIL SIG.
$IP^+(-1)$	0.3120879	0.1446526	2.1574997	0.039
TD	-1.866E-05	0.0001110	-0.1681757	0.868
TF	0.0002221	0.0001972	1.1262977	0.269
IBOT	1.3354114	0.4028957	3.3145337	0.002
DUM	10.955273	4.9412128	2.2171223	0.034
GNP	7.077E-06	1.516E-05	0.4667925	0.644
DI	-1.8963209	0.5682888	-3.3368964	0.002
P^c	-0.9756769	0.4493209	-2.1714478	0.038
R-squared	0.629201	Mean of dependent var	6.192564	
Adjusted R-squared	0.545472	S.D. of dependent var	7.655726	
S.E. of regression	5.161387	Sum of squared resid	825.8375	
Durbin-Watson stat	1.856605	F-statistic	7.514757	
Log likelihood	-114.8689			

ผลการประมาณการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ลดลง (Downward Adjustment)

LS // Dependent Variable is IP^-
 Date: 4-02-1992 / Time: 11:20
 SMPL range: 2524.2 - 2533.4
 Number of observations: 39

VARIABLE	COEFFICIENT	STD. ERROR	T-STAT.	2-TAIL SIG.
$IP^-(-1)$	0.3169750	0.1356079	2.3374371	0.026
TD	3.658E-05	0.0001089	0.3359521	0.739
TF	-0.0002497	0.0001926	-1.2962641	0.204
IBOT	-0.6155878	0.3483203	-1.7673039	0.087
DUM	-11.109343	4.8149563	-2.3072573	0.028
GNP	-4.006E-06	1.513E-05	-0.2647317	0.793
DI	2.1063572	0.5456658	3.8601602	0.001
P^c	0.9196630	0.4403986	2.0882517	0.045
R-squared	0.608587	Mean of dependent var	8.375641	
Adjusted R-squared	0.520203	S.D. of dependent var	7.278933	
S.E. of regression	5.041924	Sum of squared resid	788.0510	
Durbin-Watson stat	1.749469	F-statistic	6.885748	
Log likelihood	-113.9556			

แบบจำลองการปรับอัตราดอกเบี้ย (Price Adjustment)

LS // Dependent Variable is SCB
 Date: 4-02-1992 / Time: 11:22
 SMPL range: 2524.1 - 2533.4
 Number of observations: 40

VARIABLE	COEFFICIENT	STD. ERROR	T-STAT.	2-TAIL SIG.
TD	0.5540915	0.1641712	3.3750833	0.002
TF	1.9470055	0.3136239	6.2080911	0.000
IBOT	-6822.0737	2951.0786	-2.3117221	0.027
DUM	17543.193	6200.9007	2.8291362	0.008
IP	5745.5878	2477.7717	2.3188528	0.027
ΔIP^-	-10064.858	8092.4836	-1.2437292	0.222
R-squared	0.944770	Mean of dependent var	31575.56	
Adjusted R-squared	0.936648	S.D. of dependent var	29184.94	
S.E. of regression	7345.797	Sum of squared resid	1.83E+09	
Durbin-Watson stat.	1.794478	F-statistic	116.3216	
Log likelihood	-409.5825			

LS // Dependent Variable is SCB
 Date: 4-02-1992 / Time: 11:23
 SMPL range: 2524.1 - 2533.4
 Number of observations: 40

VARIABLE	COEFFICIENT	STD. ERROR	T-STAT.	2-TAIL SIG.
GNP	0.1777391	0.0145483	12.217195	0.000
DI	-1408.3884	1083.4766	-1.2998789	0.202
P^e	-3000.0142	966.20183	-3.1049560	0.004
IP	-1270.4097	518.20379	-2.4515633	0.019
ΔIP^+	-70200.266	12160.281	-5.7729150	0.000
R-squared	0.892665	Mean of dependent var	31575.56	
Adjusted R-squared	0.880398	S.D. of dependent var	29184.94	
S.E. of regression	10093.19	Sum of squared resid	3.57E+09	
Durbin-Watson stat.	1.323297	F-statistic	72.77015	
Log likelihood	-422.8716			

แบบจำลองการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยบางส่วน (Partial Adjustment)

LS // Dependent Variable is SCB

Date: 1-22-1992 / Time: 11:57

SMPL range: 2524.1 - 2533.4

Number of observations: 40

VARIABLE	COEFFICIENT	STD. ERROR	T-STAT.	2-TAIL SIG.
TD	0.5355497	0.1768045	3.0290506	0.005
TF	1.9478532	0.3160487	6.1631432	0.000
IBOT	-7227.5571	3274.9796	-2.2069014	0.034
DUM	17683.359	6271.1011	2.8198172	0.008
IP	6094.2094	2754.7173	2.2122813	0.034
ΔIP	-10990.939	8471.5134	-1.2973997	0.203
R-squared	0.944084	Mean of dependent var	31575.56	
Adjusted R-squared	0.935861	S.D. of dependent var	29184.94	
S.E. of regression	7391.257	Sum of squared resid	1.86E+09	
Durbin-Watson stat	1.837306	F-statistic	114.8118	
Log likelihood	-409.8293			

LS // Dependent Variable is SCB

Date: 1-22-1992 / Time: 11:57

SMPL range: 2524.1 - 2533.4

Number of observations: 40

VARIABLE	COEFFICIENT	STD. ERROR	T-STAT.	2-TAIL SIG.
GNP	0.1772510	0.0145348	12.194971	0.000
DI	-1416.6172	1087.5357	-1.3025938	0.201
P^e	-3026.1130	963.52608	-3.1406654	0.003
IP	-1257.6400	517.55436	-2.4299669	0.020
ΔIP^+	70632.282	12132.209	5.8218816	0.000
R-squared	0.892388	Mean of dependent var	31575.56	
Adjusted R-squared	0.880089	S.D. of dependent var	29184.94	
S.E. of regression	10106.19	Sum of squared resid	3.57E+09	
Durbin-Watson stat	1.315726	F-statistic	72.56059	
Log likelihood	-422.9231			

ประวัติผู้เขียน

ผู้เขียนเกิดเมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม พ.ศ. 2506 จบการศึกษาเศรษฐศาสตร์บัณฑิต
จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เมื่อปี พ.ศ. 2529 - ปัจจุบันทำงานทางด้านการพิจารณาสินเชื่อ
อยู่ที่ ธนาคารไทยทูล จำกัด สำนักงานใหญ่

