

รายการอ้างอิง

ภาษาไทย

- ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์. ข้อคิดเกี่ยวกับการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจการเงินของประเทศ. การเงินการธนาคารและการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจของประเทศ. กรุงเทพมหานคร : สำนักพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2530.
- จวนีสร์ จาดุรงค์กุล. พฤติกรรมของ Velocity of Money ในกรณีประเทศไทย. รายงานผลการวิจัย หมายเลข 66 คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์. 2532.
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. รายงานเศรษฐกิจรายเดือน. กรุงเทพฯ: โรงพิมพ์ชวนพิมพ์. 2515-2542
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. เอกสารประกอบสัมมนาวิชาการเรื่องนโยบายการเงินในศตวรรษที่ 21. มกราคม 2543. (อัดสำเนา)
- พรทิพย์ เขียวธีรวิทย์. การเงินและการธนาคาร. เชียงใหม่: คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่. (2541)
- พรเพ็ญ สดศรีชัย เมทินี ศุภสวัสดิ์กุล และสุรจิต ลักษณะสุด. ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรเป้าหมายทางการเงินและเป้าหมายทางเศรษฐกิจ. รายงานเศรษฐกิจรายเดือน (กันยายน 2540) : 13-14
- พิกุล ไคว้สุวรรณ. โครงการตำรา คณะสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2533
- มานี ครอบสมบุรณ์. ปัจจัยที่กำหนดอัตราดอกเบี้ยของเงินในประเทศไทย. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทมหาบัณฑิต คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์. 2541.
- รังสรรค์ หทัยเสรี. Cointegration and error correction Approach: ทางเลือกใหม่ในการประยุกต์ใช้กับฟังก์ชันทางเศรษฐกิจมหภาคของไทย. วารสารเศรษฐศาสตร์ธรรมศาสตร์ (กันยายน 2538): 20-55.
- วเรศ อุปปาดิก. เศรษฐศาสตร์การเงินและการธนาคาร. พิมพ์ครั้งที่ 1. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2533.
- ศูนย์วิจัยไทยพาณิชย์. วิกฤตการณ์เงินบาท. วารสารเศรษฐกิจปริทัศน์ (กรกฎาคม 2540): 15-36
- ศูนย์วิจัยไทยพาณิชย์. เศรษฐกิจไทยครั้งแรกและแนวโน้มครั้งหลัง ปี 2540 และทิศทางปี 2541. วารสารเศรษฐกิจปริทัศน์ (ตุลาคม 2540) : 1-2
- สุรักษ์ บุนนาค, วณิ ฉ่อยเกียรติกุล. การเงินและการธนาคาร. พิมพ์ครั้งที่ 4. กรุงเทพมหานคร: บริษัทโรงพิมพ์ไทยวัฒนาพานิช จำกัด, 2529
- อรัญ ธรรมโน. 25 ปี แห่งการพัฒนาเศรษฐกิจไทย. 25 ปี แห่งการพัฒนาเศรษฐกิจไทย. พิมพ์ครั้งที่ 1. กรุงเทพมหานคร : อมรินทร์พริ้นติ้งแอนด์พับลิชชิ่ง จำกัด, 2540

ภาษาอังกฤษ

- Barkai H.. The macroeconomics of Tsarist Russia in the Industrialization Era: Monetary developments, the balance of payments and the gold standard. **Journal of Economic History** (march 1973): 339-371
- Bordo Michael David and Jonung Lars. The long run behavior of income velocity of money in five advanced countries. 1870-1975: An institutional approach. **Economic Inquiry** (January 1981): 96-115.
- Bordo Michael David and Jonung Lars. The long run behavior of Velocity: The institutional approach revisited. **Journal of Policy Modeling** 12 (1990): 165-97.
- Cameron R.. **Banking in early stages of industrialization**. London : Oxford University Press, 1967
- Cameron R.. **Banking and economic development**. London : Oxford University Press, 1967
- Dennis G.E.J.. Money in the classical, Keynes and Monetarisk model. **Monetary economics**, 1981.
- Enders Walter. **Applied econometric time series**. John Wiley & Sons, Inc.
- Gould J.P and Miller M.H.. The stochastic properties of Velocity and the quantity theory of money. **Journal of Monetary Economics** 4(1978): 229-248.
- Gujarati Damodar N.. **Basic Econometrics**. 3rd edition. McGraw-Hill Inc., 1995.
- Haraf William. Monetary Velocity and monetary rules. **Cato Journal** (Fall 1986): 641-667.
- Raj Baldev and Siklos Pierre. Some qualms about the test of the institutionalist hypothesis of long-run behavior of Velocity. **Economic Inquiry** (July 1988): 537-545
- Rungsan Hataiseree. The demand for money in Thailand: Cointegration and Error-Correction Approach. **The Singapore Economic Review** 38 No.2(1993): 195-230.
- Rungsan Hataiseree. Financial Development in Thailand: Cause, Changes and Consequence. **Bank of Thailand, Quarterly Bulletin** 31: 29-46.
- Siklos Pierre. Income Velocity and institutional change: Some new time series evidence, 1870-1986. **Journal of Money, Credit, and banking** (August 1993): 377-392.
- Suraphol Thipvilat. **The role of monetary policy and Velocity on the economic activity in Thailand**. Master of Economics, Thammasat University, 1991.
- Tobin J.. The monetary interpretation of history. **American Economic Review** (June 1965): 464-485

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก

การประมาณผลิตภัณฑ์รายได้ประชาชาติรายเดือน

เนื่องจากการศึกษาในครั้งนี้ใช้ข้อมูลมหภาครายเดือนในการวิเคราะห์ในขณะที่เก็บสถิติข้อมูลรายได้ประชาชาติ (GDP) ที่มีอยู่นี้เป็นข้อมูลรายปี ดังนั้นจึงต้องทำการประมาณข้อมูลออกมาเป็นรายเดือนก่อน ซึ่งมีขั้นตอนดังนี้

1. พิจารณาตัวแปรที่มีความสัมพันธ์อย่างมากกับ GDP หรือสามารถนำมาอธิบาย GDP ได้โดยตัวแปรดังกล่าวจะต้องมีการเก็บสถิติทั้งรายเดือนและรายปี ในที่นี้ตัวแปรที่ใช้ดังกล่าวคือ การใช้จ่ายของรัฐบาล (G) และมูลค่าส่งออก (X)

2. ประมาณการความสัมพันธ์ระหว่าง GDP ของ G และ X ในช่วงเวลา 1971-1998 ดังนี้

$$GDP_t = \alpha_0 + \alpha_1 G + \alpha_2 X + \alpha_3 D + \varepsilon_t \quad (1)$$

โดยที่ $D = 0$ ในช่วงเวลาปี 2514-2539

$D = 1$ ในช่วงเวลาปี 2540-2541

จะได้

$$GDP_t = \frac{89480.92}{12} + 4.023616G + 1.060320X - \frac{1001284}{12}D \quad (2)$$

Std.Er (39156.18) (0.463776) (0.224859) (141958.2)

Prob (0.0314) (0.0000) (0.0001) (0.0000)

$$R^2 = 0.994611 \quad D.W. = 1.536780$$

จะเห็นได้ว่าตัวแปร G และ X สามารถใช้อธิบาย GDP ได้ถึง 99.5% นอกจากนี้แล้วเมื่อทดสอบว่าเกิดปัญหา Autocorrelation หรือไม่ ผลปรากฏว่าค่า $du < d.w < 4-du$ โดยที่ du ณ $k' = 2$ และจำนวนข้อมูลเท่ากับ 28 มีค่าเท่ากับ 1.325 แสดงว่าไม่ปรากฏปัญหา Autocorrelation

3. จากนั้นนำข้อมูล G และ X รายเดือน มาแทนในสมการที่ 3 ซึ่งเป็นรูปแบบสมการ GDP รายเดือน

$$MGDP_{it} = \frac{89480.92}{12} + 4.023616G_{it} + 1.060320X_{it} - \frac{1001284}{12}D \quad (3)$$

โดยที่ $MGDP_t$ = ประมาณ GDP รายเดือน

i แทนรายเดือน 1,2,3---,12

t แทนปี 2533 - 2541

D = 0 ในช่วงเวลา มกราคม 2533 – มิถุนายน 2540

D = 1 ในช่วงเวลา กรกฎาคม 2540 – กรกฎาคม 2541

4. รวมข้อมูล MGDP ที่ประมาณได้ให้เป็นรายปี แล้วนำไปลบกับข้อมูล GDP รายปี จะได้ค่าความคลาดเคลื่อน (RES)

$$RES_t = GDP_t - \sum_{i=1}^{12} MGDP_{it} \quad (4)$$

5. นำค่าความคลาดเคลื่อนมาถ่วงน้ำหนักด้วย $MGDP_{it} / \sum_{i=1}^{12} MGDP_{it}$ จะได้ค่าความคลาดเคลื่อนในแต่ละเดือน และเมื่อนำมารวมกับ $MGDP_{it}$ จะได้ GDP รายเดือน ดังสมการที่ 5

$$GDP_{it} = MGDP_{it} + \left(MGDP_{it} / \sum_{i=1}^{12} MGDP_{it} \right) * RES_t \quad (5)$$

ประวัติผู้เขียน

นางสาว อากเนย์ จันทระ เกิดเมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม พ.ศ. 2517 ในจังหวัดสงขลา
สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีเศรษฐศาสตรบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ หลังจากนั้น
ได้เข้าศึกษาต่อในหลักสูตรเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต ที่จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยเมื่อ พ.ศ.
2541

