



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

ตาราง ผ-1 แสดงดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเงินสำรองระหว่างประเทศ  
ของประเทศไทย

ปี	เดือน	ดัชนีราคา ผู้บริโภคพื้นฐาน	ดัชนีราคา ผู้บริโภคทั่วไป	ปริมาณเงิน ความหมายแคบ	ปริมาณเงิน ความหมายกว้าง
2545	มกราคม	99.9	99.1	560839	6330317
	กุมภาพันธ์	99.9	99.2	590329	6393135
	มีนาคม	100	99.5	585470	6402525
	เมษายน	100	100	586303	6443930
	พฤษภาคม	100.1	100.1	580241	6444953
	มิถุนายน	100	99.9	575343	6433163
	กรกฎาคม	100	99.8	570033	6463597
	สิงหาคม	100.1	99.9	582693	6560441
	กันยายน	100.1	100.3	590268	6316667
	ตุลาคม	100.1	100.9	590631	6356351
	พฤศจิกายน	100.1	100.4	607462	6442197
	ธันวาคม	100.2	100.5	656307	6488124
2546	มกราคม	100.3	101.3	658378	6548526
	กุมภาพันธ์	100.2	101.2	656162	6583021
	มีนาคม	100.2	101.2	662972	6601500
	เมษายน	100.2	101.6	655925	6589081
	พฤษภาคม	100.2	102	652068	6647646
	มิถุนายน	100.2	101.6	650389	6620860
	กรกฎาคม	100.1	101.6	648125	6646078
	สิงหาคม	100.1	102.1	663133	6683679
	กันยายน	100.1	102	671150	6701745

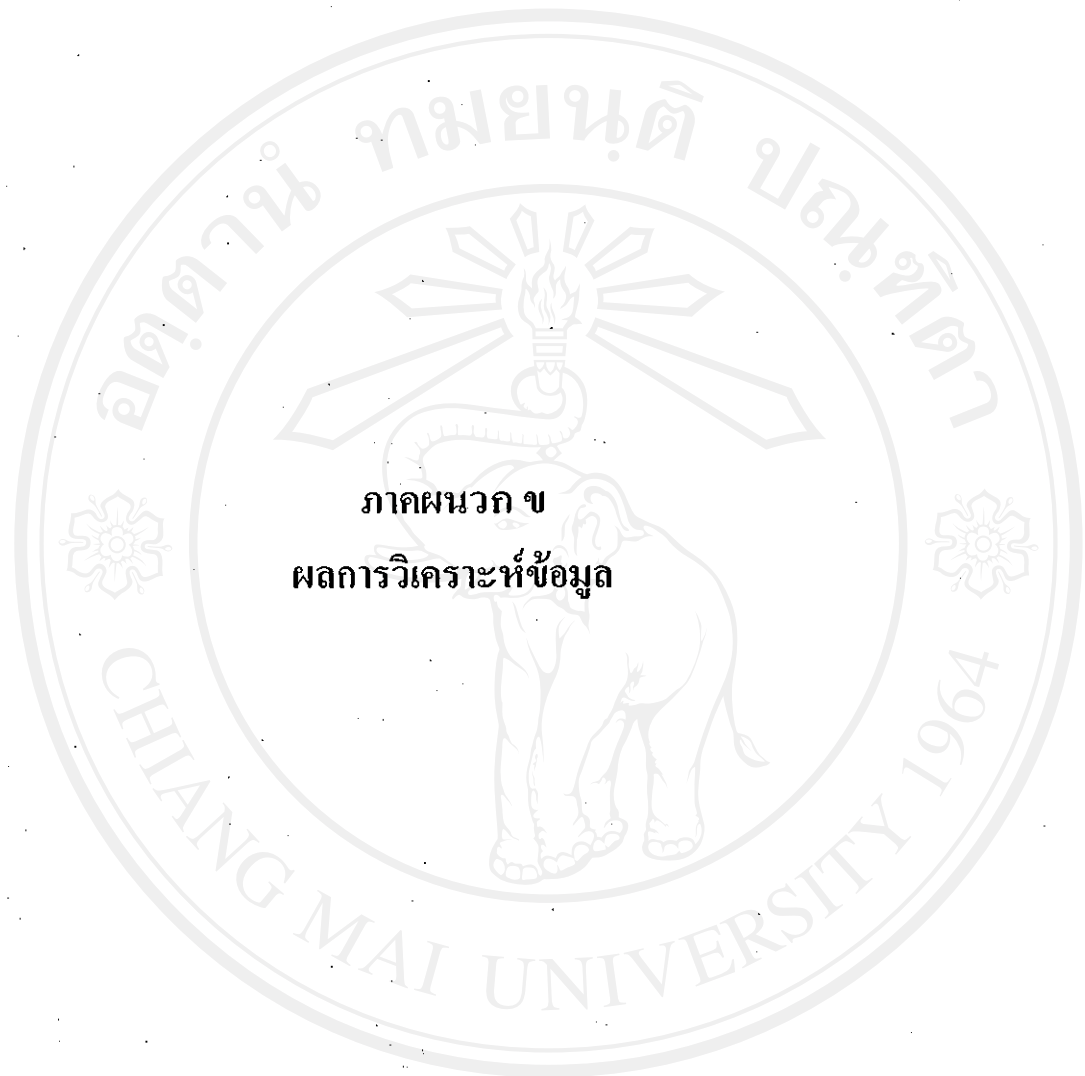
ตาราง ผ-1 (ต่อ)

ปี	เดือน	ดัชนีราคา ผู้บริโภค พื้นฐาน	ดัชนีราคา ผู้บริโภคทั่วไป	ปริมาณเงิน ความหมาย แคบ	ปริมาณเงิน ความหมาย กว้าง
	ตุลาคม	100.1	102.1	701448	6734592
	พฤศจิกายน	100.2	102.2	779396	6861636
	ธันวาคม	100.2	102.3	752754	6885687
2547	มกราคม	100.2	102.6	744234	6973699
	กุมภาพันธ์	100.4	103.4	769248	7015194
	มีนาคม	100.4	103.6	754778	7037575
	เมษายน	100.4	104.1	768405	7130079
	พฤษภาคม	100.7	104.5	759602	7139224
	มิถุนายน	100.7	104.7	752398	7055102
	กรกฎาคม	100.8	104.8	759976	7156167
	สิงหาคม	100.6	105.3	757097	7163709
	กันยายน	100.7	105.7	770727	7193559
	ตุลาคม	100.7	105.7	785224	7228909
	พฤศจิกายน	100.8	105.3	793483	7293851
	ธันวาคม	100.8	105.3	833585	7281254
2548	มกราคม	100.9	105.4	826702	7358586
	กุมภาพันธ์	101	106	845901	7414794
	มีนาคม	101.2	106.9	836075	7374876
	เมษายน	101.2	107.8	838227	7384061
	พฤษภาคม	101.9	108.4	828964	7395246
	มิถุนายน	102	108.7	813701	7350663
	กรกฎาคม	102.7	110.4	820029	7429203
	สิงหาคม	102.9	111.2	828440	7485638
	กันยายน	103	112	838851	7549237

ตาราง ผ-1 (ต่อ)

ปี	เดือน	ดัชนีราคา ผู้บริโภค พื้นฐาน	ดัชนีราคา ผู้บริโภคทั่วไป	ปริมาณเงิน ความหมาย แคบ	ปริมาณเงิน ความหมาย กว้าง
	ตุลาคม	103.1	112.3	824457	7564853
	พฤศจิกายน	103.2	111.5	861460	7688921
	ธันวาคม	103.4	111.4	898911	7736904
2549	มกราคม	103.4	111.6	892724	7921694
	กุมภาพันธ์	103.7	111.9	888339	7954080
	มีนาคม	103.8	113	889845	8016470
	เมษายน	104.1	114.3	893748	8084172
	พฤษภาคม	104.7	115.1	870386	8148971
	มิถุนายน	104.8	115.1	856100	8040746
	กรกฎาคม	104.8	115.3	829993	8123724
	สิงหาคม	104.9	115.4	855088	8187840
	กันยายน	105	115	852911	8146024
	ตุลาคม	105	115.5	842053	8181433
	พฤศจิกายน	105	115.4	881063	8301792
	ธันวาคม	105	115.3	916242	8218884

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย (2543)



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

ตาราง ผ-2.1 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1) กรณี M1

**Without Trend and Intercept**

ADF Test Statistic	-6.778987	1% Critical Value*	-2.6026
		5% Critical Value	-1.9462
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

**Augmented Dickey-Fuller Test Equation**

Dependent Variable: D(M1,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:39

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(M1(-1))	-0.900588	0.132850	-6.778987	0.0000
R-squared	0.446351	Mean dependent var		98.08621
Adjusted R-squared	0.446351	S.D. dependent var		27175.30
S.E. of regression	20220.49	Akaike info criterion		22.68387
Sum squared resid	2.33E+10	Schwarz criterion		22.71940
Log likelihood	-656.8323	Durbin-Watson stat		1.932499

ที่มา: จากการคำนวณ

## ตารางผ-2.1 (ต่อ)

## With Intercept

ADF Test Statistic	-7.257721	1% Critical Value*	-3.5457
		5% Critical Value	-2.9118
		10% Critical Value	-2.5932

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

## Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(M1,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:39

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(M1(-1))	-0.976464	0.134541	-7.257721	0.0000
C	5489.243	2688.886	2.041456	0.0459
R-squared	0.484700	Mean dependent var	98.08621	
Adjusted R-squared	0.475498	S.D. dependent var	27175.30	
S.E. of regression	19681.04	Akaike info criterion	22.64657	
Sum squared resid	2.17E+10	Schwarz criterion	22.71762	
Log likelihood	-654.7506	F-statistic	52.67452	
Durbin-Watson stat	1.927784	Prob(F-statistic)	0.000000	

ที่มา: จากการศึกษา

Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved



## ตาราง ผ-2.1 (ต่อ)

## With Trend and Intercept

ADF Test Statistic	-7.166475	1% Critical Value*	-4.1219
		5% Critical Value	-3.4875
		10% Critical Value	-3.1718

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

## Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(M1,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:40

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(M1(-1))	-0.976308	0.136233	-7.166475	0.0000
C	5423.229	5540.023	0.978918	0.3319
@TREND(2002:01)	2.136297	156.3100	0.013667	0.9891
R-squared	0.484702	Mean dependent var		98.08621
Adjusted R-squared	0.465963	S.D. dependent var		27175.30
S.E. of regression	19859.12	Akaike info criterion		22.68105
Sum squared resid	2.17E+10	Schwarz criterion		22.78763
Log likelihood	-654.7505	F-statistic		25.86713
Durbin-Watson stat	1.928063	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา: จากการคำนวณ

All rights reserved

ตาราง พ-2.2 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1) กรณี M2

**Without Trend and Intercept**

ADF Test Statistic	-7.209268	1% Critical Value*	-2.6026
		5% Critical Value	-1.9462
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(M2,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:43

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(M2(-1))	-0.958876	0.133006	-7.209268	0.0000
R-squared	0.476596	Mean dependent var	-2512.517	
Adjusted R-squared	0.476596	S.D. dependent var	99197.88	
S.E. of regression	71766.37	Akaike info criterion	25.21731	
Sum squared resid	2.94E+11	Schwarz criterion	25.25284	
Log likelihood	-730.3020	Durbin-Watson stat	1.989063	

ที่มา: จากการคำนวณ

## ตาราง ผ-2.2 (ต่อ)

## With Intercept

ADF Test Statistic	-9.129703	1% Critical Value*	-3.5457
		5% Critical Value	-2.9118
		10% Critical Value	-2.5932

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

## Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(M2,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:43

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(M2(-1))	-1.223474	0.134010	-9.129703	0.0000
C	39074.52	9494.533	4.115475	0.0001
R-squared	0.598138	Mean dependent var	-2512.517	
Adjusted R-squared	0.590962	S.D. dependent var	99197.88	
S.E. of regression	63443.05	Akaike info criterion	24.98755	
Sum squared resid	2.25E+11	Schwarz criterion	25.05860	
Log likelihood	-722.6389	F-statistic	83.35147	
Durbin-Watson stat	1.998229	Prob(F-statistic)	0.000000	

ที่มา: จากการคำนวณ

All rights reserved

## ตาราง ผ-2.2 (ต่อ)

## With Trend and Intercept

ADF Test Statistic	-9.245669	1% Critical Value*	-4.1219
		5% Critical Value	-3.4875
		10% Critical Value	-3.1718

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

## Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(M2,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:43

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(M2(-1))	-1.250745	0.135279	-9.245669	0.0000
C	21283.26	17361.50	1.225888	0.2255
@TREND(2002:01)	613.7128	502.3307	1.221731	0.2270
R-squared	0.608756	Mean dependent var	-2512.517	
Adjusted R-squared	0.594529	S.D. dependent var	99197.88	
S.E. of regression	63165.82	Akaike info criterion	24.99525	
Sum squared resid	2.19E+11	Schwarz criterion	25.10183	
Log likelihood	-721.8623	F-statistic	42.78866	
Durbin-Watson stat	2.009134	Prob(F-statistic)	0.000000	

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.3 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1) กรณี Core Cpi

**Without Trend and Intercept**

ADF Test Statistic	-5.477226	1% Critical Value*	-2.6026
		5% Critical Value	-1.9462
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(CORE,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:45

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(CORE(-1))	-0.689655	0.125913	-5.477226	0.0000
R-squared	0.344828	Mean dependent var		0.000000
Adjusted R-squared	0.344828	S.D. dependent var		0.221637
S.E. of regression	0.179399	Akaike info criterion		-0.581321
Sum squared resid	1.834483	Schwarz criterion		-0.545796
Log likelihood	17.85830	Durbin-Watson stat		2.297193

ที่มา: จากการคำนวณ

## ตาราง ผ-2.3 (ต่อ)

## With Intercept

ADF Test Statistic	-6.668361	1% Critical Value*	-3.5457
		5% Critical Value	-2.9118
		10% Critical Value	-2.5932

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

## Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(CORE,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:45

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(CORE(-1))	-0.885207	0.132747	-6.668361	0.0000
C	0.077837	0.024835	3.134204	0.0027
R-squared	0.442603	Mean dependent var		0.000000
Adjusted R-squared	0.432650	S.D. dependent var		0.221637
S.E. of regression	0.166943	Akaike info criterion		-0.708459
Sum squared resid	1.560711	Schwarz criterion		-0.637409
Log likelihood	22.54532	F-statistic		44.46704
Durbin-Watson stat	2.084902	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา: จากการคำนวณ

All rights reserved

## ตาราง ผ-2.3 (ต่อ)

## With Trend and Intercept

ADF Test Statistic	-7.399601	1% Critical Value*	-4.1219
		5% Critical Value	-3.4875
		10% Critical Value	-3.1718

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

## Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(CORE,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:46

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(CORE(-1))	-1.010563	0.136570	-7.399601	0.0000
C	-0.013543	0.043687	-0.309989	0.7577
@TREND(2002:01)	0.003357	0.001347	2.492299	0.0157
R-squared	0.499166	Mean dependent var		0.000000
Adjusted R-squared	0.480954	S.D. dependent var		0.221637
S.E. of regression	0.159678	Akaike info criterion		-0.780979
Sum squared resid	1.402335	Schwarz criterion		-0.674405
Log likelihood	25.64840	F-statistic		27.40843
Durbin-Watson stat	1.962678	Prob(F-statistic)		0.000000

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.4 แสดงผลการทดสอบ unit root ที่ระดับ I(1) กรณี Headline Cpi

**Without Trend and Intercept**

ADF Test Statistic	-4.163365	1% Critical Value*	-2.6026
		5% Critical Value	-1.9462
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(HEAD,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:48

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(HEAD(-1))	-0.466373	0.112018	-4.163365	0.0001
R-squared	0.233151	Mean dependent var		-0.003448
Adjusted R-squared	0.233151	S.D. dependent var		0.510234
S.E. of regression	0.446812	Akaike info criterion		1.243731
Sum squared resid	11.37951	Schwarz criterion		1.279256
Log likelihood	-35.06820	Durbin-Watson stat		2.029264

ที่มา: จากการคำนวณ



## ตาราง ผ-2.4 (ต่อ)

## With Intercept

ADF Test Statistic	-5.163576	1% Critical Value*	-3.5457
		5% Critical Value	-2.9118
		10% Critical Value	-2.5932

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

## Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(HEAD,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:49

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(HEAD(-1))	-0.649987	0.125879	-5.163576	0.0000
C	0.179221	0.065929	2.718395	0.0087
R-squared	0.322547	Mean dependent var		-0.003448
Adjusted R-squared	0.310449	S.D. dependent var		0.510234
S.E. of regression	0.423694	Akaike info criterion		1.154265
Sum squared resid	10.05294	Schwarz criterion		1.225314
Log likelihood	-31.47367	F-statistic		26.66252
Durbin-Watson stat	1.918357	Prob(F-statistic)		0.000003

ที่มา: จากการคำนวณ

## ตาราง ผ-2.4 (ต่อ)

## With Trend and Intercept

ADF Test Statistic	-5.179034	1% Critical Value*	-4.1219
		5% Critical Value	-3.4875
		10% Critical Value	-3.1718

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

## Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(HEAD,2)

Method: Least Squares

Date: 03/09/07 Time: 19:49

Sample(adjusted): 2002:03 2006:12

Included observations: 58 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
D(HEAD(-1))	-0.667317	0.128850	-5.179034	0.0000
C	0.111374	0.117291	0.949548	0.3465
@TREND(2002:01)	0.002384	0.003402	0.700879	0.4863
R-squared	0.328544	Mean dependent var		-0.003448
Adjusted R-squared	0.304127	S.D. dependent var		0.510234
S.E. of regression	0.425632	Akaike info criterion		1.179856
Sum squared resid	9.963947	Schwarz criterion		1.286430
Log likelihood	-31.21581	F-statistic		13.45576
Durbin-Watson stat	1.904809	Prob(F-statistic)		0.000017

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.5 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณี Core Cpi เป็นตัวแปรต้นและ M2 เป็นตัวแปรตาม

ADF Test Statistic	-1.801677	1% Critical Value*	-2.6019
		5% Critical Value	-1.946
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(ERROR)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 21:24

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ERROR(-1)	-0.083852	0.046541	-1.801677	0.0768

R-squared	0.050307	Mean dependent var	4163.247
Adjusted R-squared	0.050307	S.D. dependent var	78734.72
S.E. of regression	76728.73	Akaike info criterion	25.35074
Sum squared resid	3.41E+11	Schwarz criterion	25.38596
Log likelihood	-746.8469	Durbin-Watson stat	1.96316

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.6 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณีที่ M2เป็นตัวแปรต้นและ Core Cpi เป็นตัวแปรตาม

ADF Test Statistic	-1.430549	1% Critical Value*	-2.6019
		5% Critical Value	-1.946
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(ERROR2)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 21:30

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ERROR2(-1)	-0.067085	0.046894	-1.430549	0.1579

R-squared	0.034074	Mean dependent var	-0.000632
Adjusted R-squared	0.034074	S.D. dependent var	0.226841
S.E. of regression	0.222943	Akaike info criterion	-0.147001
Sum squared resid	2.882798	Schwarz criterion	-0.111788
Log likelihood	5.336525	Durbin-Watson stat	1.91875

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.7 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณีที่ Headline Cpi เป็นตัวแปรต้นและ M2 เป็นตัวแปรตาม

ADF Test Statistic	-2.481597	1% Critical Value*	-2.6019
		5% Critical Value	-1.946
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(ERROR3)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 21:41

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ERROR3(-1)	-0.189456	0.076344	-2.481597	0.016

R-squared	0.095399	Mean dependent var	1994.4
Adjusted R-squared	0.095399	S.D. dependent var	78929.01
S.E. of regression	75069.78	Akaike info criterion	25.30703
Sum squared resid	3.27E+11	Schwarz criterion	25.34224
Log likelihood	-745.5573	Durbin-Watson stat	1.698634

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.8 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณี M2เป็นตัวแปรต้นและ Headline Cpi เป็นตัวแปรตาม

ADF Test Statistic	-2.441118	1% Critical Value*	-2.6019
		5% Critical Value	-1.946
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(ERROR4)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 21:44

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ERROR4(-1)	-0.185392	0.075946	-2.441118	0.0177

R-squared	0.093116	Mean dependent var	-0.005362
Adjusted R-squared	0.093116	S.D. dependent var	0.701915
S.E. of regression	0.668437	Akaike info criterion	2.049055
Sum squared resid	25.91487	Schwarz criterion	2.084267
Log likelihood	-59.44712	Durbin-Watson stat	1.678612

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.9 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณี Core Cpi เป็นตัวแปรต้นและ MI เป็นตัวแปรตาม

ADF Test Statistic	-1.84401	1% Critical Value*	-2.6019
		5% Critical Value	-1.946
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(ERROR5)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 21:51

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ERROR5(-1)	-0.07624	0.041346	-1.84401	0.0703

R-squared	0.048305	Mean dependent var	1867.074
Adjusted R-squared	0.048305	S.D. dependent var	21758.91
S.E. of regression	21226.87	Akaike info criterion	22.78073
Sum squared resid	2.61E+10	Schwarz criterion	22.81594
Log likelihood	-671.032	Durbin-Watson stat	1.612361

ที่มา: จากการคำนวณ

Copyright © by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตาราง ผ-2.10 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณี M1 เป็นตัวแปรต้นและ Core Cpi เป็นตัวแปรตาม

ADF Test Statistic	-0.8842	1% Critical Value*	-2.6019
		5% Critical Value	-1.946
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(ERROR6)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 21:54

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ERROR6(-1)	-0.03319	0.037536	-0.884201	0.3802

R-squared	0.01251	Mean dependent var	0.008793
Adjusted R-squared	0.01251	S.D. dependent var	0.31339
S.E. of regression	0.311423	Akaike info criterion	0.521476
Sum squared resid	5.625099	Schwarz criterion	0.556689
Log likelihood	-14.3836	Durbin-Watson stat	1.539631

ที่มา: จากการคำนวณ



ตาราง ผ-2.11 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณีที่ Headline Cpi เป็นตัวแปรต้นและ M1 เป็นตัวแปรตาม

ADF Test Statistic	-2.047572	1% Critical Value*	-2.6019
		5% Critical Value	-1.946
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(ERROR7)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 21:57

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ERROR7(-1)	-0.116956	0.057119	-2.047572	0.0451

R-squared	0.064805	Mean dependent var	1186.398
Adjusted R-squared	0.064805	S.D. dependent var	22630.5
S.E. of regression	21884.94	Akaike info criterion	22.84179
Sum squared resid	2.78E+10	Schwarz criterion	22.877
Log likelihood	-672.8328	Durbin-Watson stat	1.502589

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.12 แสดงผลการทดสอบ cointegration และ unit root ของค่าความคลาดเคลื่อน  
กรณีที่ M1 เป็นตัวแปรต้นและ Headline Cpi เป็นตัวแปรตาม

ADF Test Statistic	-1.618886	1% Critical Value*	-2.6019
		5% Critical Value	-1.946
		10% Critical Value	-1.6187

\*MacKinnon critical values for rejection of hypothesis of a unit root.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation

Dependent Variable: D(ERROR8)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 21:59

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ERROR8(-1)	-0.08782	0.054247	-1.618886	0.1109

R-squared 0.043211 Mean dependent var 0.005051

Adjusted R-squared 0.043211 S.D. dependent var 1.065907

S.E. of regression 1.042624 Akaike info criterion 2.938162

Sum squared resid 63.04973 Schwarz criterion 2.973374

Log likelihood -85.67577 Durbin-Watson stat 1.445282

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.13 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism กรณีที่ Core Cpi เป็นตัวแปรต้น และ M2 เป็นตัวแปรตาม

Dependent Variable: D(M2)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 22:06

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	27576.74	9567.482	2.882341	0.0056
D(CORE)	51658.97	53214.95	0.970761	0.3358
ERROR(-1)	-0.027048	0.040691	-0.664719	0.509
R-squared	0.019495	Mean dependent var		32009.61
Adjusted R-squared	-0.015523	S.D. dependent var		63998.87
S.E. of regression	64493.7	Akaike info criterion		25.03603
Sum squared resid	2.33E+11	Schwarz criterion		25.14167
Log likelihood	-735.5629	F-statistic		0.556701
Durbin-Watson stat	2.302368	Prob(F-statistic)		0.576236

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.14 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism กรณีที่ Head Cpi เป็นตัวแปรต้น และ M2 เป็นตัวแปรตาม

Dependent Variable: D(M2)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 22:34

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	28430.37	9796.914	2.901972	0.0053
D(HEAD)	12761.77	19195.24	0.66484	0.5089
ERROR3(-1)	-0.115408	0.066119	-1.745452	0.0864
R-squared	0.052888	Mean dependent var		32009.61
Adjusted R-squared	0.019062	S.D. dependent var		63998.87
S.E. of regression	63385.95	Akaike info criterion		25.00138
Sum squared resid	2.25E+11	Schwarz criterion		25.10702
Log likelihood	-734.5407	F-statistic		1.56355
Durbin-Watson stat	2.208964	Prob(F-statistic)		0.218394

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.15 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism กรณีที่ Core Cpi เป็นตัวแปรต้น และ M1 เป็นตัวแปรตาม

Dependent Variable: D(M1)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 22:40

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	6500.846	2940.422	2.210854	0.0311
D(CORE)	-5507.07	16525.99	-0.333237	0.7402
ERROR5(-1)	-0.034246	0.040578	-0.843954	0.4023
R-squared	0.01955	Mean dependent var		6023.78
Adjusted R-squared	-0.015466	S.D. dependent var		19592.06
S.E. of regression	19742.98	Akaike info criterion		22.66849
Sum squared resid	2.18E+10	Schwarz criterion		22.77413
Log likelihood	-665.7205	F-statistic		0.558321
Durbin-Watson stat	1.891528	Prob(F-statistic)		0.575321

ที่มา: จากการคำนวณ

ตาราง ผ-2.16 แสดงผลการทดสอบ Error Correction Mechanism กรณีที่ Headline Cpi เป็น  
ตัวแปรต้น และ M1 เป็นตัวแปรตาม

Dependent Variable: D(M1)

Method: Least Squares

Date: 02/16/07 Time: 22:45

Sample(adjusted): 2002:02 2006:12

Included observations: 59 after adjusting endpoints

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	8238.003	3024.025	2.724185	0.0086
D(HEAD)	-8070.263	6079.007	-1.327563	0.1897
ERROR7(-1)	-0.039792	0.053739	-0.740463	0.4621
R-squared	0.056718	Mean dependent var		6023.78
Adjusted R-squared	0.02303	S.D. dependent var		19592.06
S.E. of regression	19365.15	Akaike info criterion		22.62985
Sum squared resid	2.10E+10	Schwarz criterion		22.73548
Log likelihood	-664.5805	F-statistic		1.683606
Durbin-Watson stat	1.981709	Prob(F-statistic)		0.194966

ที่มา: จากการคำนวณ

## ประวัติผู้เขียน

ชื่อ

นายกันตวีร์ เครื่องงาม

วัน เดือน ปี เกิด

6 ธันวาคม 2523

ประวัติการศึกษา

สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนหาดใหญ่วิทยาลัย  
จังหวัดสงขลา ปีการศึกษา 2541สำเร็จการศึกษาปริญญาบริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
ปีการศึกษา 2546

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved