

ภาคผนวก ค

การวิเคราะห์ Impulse Response Function ของแบบจำลอง VEC

อันดับ Cholesky Decomposition คือ ตัวแปรราคาน้ำมันดิบที่แท้จริง (lroil), ผลผลิตมวลรวมในประเทศที่แท้จริง (lrgdp), อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (core), อัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตรระยะ 14 วัน (rp), ค่าจ้างเฉลี่ยของผู้มีงานทำ (Lrwage) และอัตราแลกเปลี่ยน (reer)

1. ผลแบบจำลองที่เป็นเชิงเส้น (linear Model)

ตารางที่ ค.1

Impulse Response Function ของแบบจำลองเชิงเส้น

	lroil	lrgdp	core	rp	lrwage	reer
step	irf	irf	irf	irf	irf	irf
0	1	0	0	0	0	0
1	-0.005678	0.021567	0.3446	0.066038	0.013364	0.62492
2	0.206649	-0.006041	0.448136	0.140013	0.010799	0.501204
3	0.102541	-0.01896	0.539186	0.358357	0.006529	-0.62492
4	0.244698	-0.001048	0.554941	0.368126	0.007267	-0.501204
5	0.237398	-0.022362	0.602023	0.50266	0.005576	-0.081878
6	0.192735	-0.020618	0.677336	0.542362	0.003202	0.519133
7	0.13091	-0.011598	0.752275	0.551076	0.005087	0.668066
8	0.177878	-0.031675	0.769188	0.601267	0.002504	0.837332
9	0.166315	-0.020771	0.816586	0.651067	0.002355	0.827806
10	0.169457	-0.023601	0.831515	0.668003	0.002168	1.09209
11	0.153329	-0.0323	0.861786	0.705466	0.000538	1.41662
12	0.166968	-0.024263	0.8848	0.706703	0.000609	1.45289
13	0.146512	-0.029579	0.903576	0.723052	0.000444	1.61153
14	0.158954	-0.031865	0.916719	0.743084	-0.00051	1.70631
15	0.150228	-0.027575	0.931959	0.750577	-0.000346	1.7622

ตารางที่ ค.1(ต่อ)

	lroil	lrgdp	core	rp	lrwage	reer
step	irf	irf	irf	irf	irf	irf
16	0.152302	-0.032545	0.937674	0.758743	-0.000867	1.904
17	0.153341	-0.0314	0.949491	0.769266	-0.001197	1.94645
18	0.150154	-0.030367	0.956214	0.769788	-0.001128	1.99967
19	0.147805	-0.033168	0.962349	0.77806	-0.001471	2.07231
20	0.151752	-0.031721	0.967393	0.781723	-0.001618	2.08766
21	0.147412	-0.031978	0.971573	0.783734	-0.001608	2.13174
22	0.149948	-0.033276	0.974236	0.787972	-0.001859	2.16946
23	0.148574	-0.032119	0.978183	0.789625	-0.001863	2.18189
24	0.147847	-0.032855	0.979837	0.790542	-0.001915	2.21167

2. แบบจำลองที่ไม่เป็นเชิงเส้น(nonlinear model) อันประกอบไปด้วย

2.1. Asymmetric specification : O_t^+

ตารางที่ ค.2

Impulse Response Function ของแบบจำลอง Asymmetric : O_t^+

	O^+	O^-	lrgdp	core	rp	lrwage	reer
step	irf	lrf	irf	irf	irf	irf	irf
0	1	0	0	0	0	0	0
1	-0.080452	-0.26662	0.018152	0.297963	0.121902	0.001094	-1.14756
2	-0.108049	-0.05412	-0.00077	0.523815	0.323988	-0.001843	-1.28492
3	0.245148	-0.22312	0.003432	0.598696	0.687272	-0.005632	-1.54904
4	0.498266	-0.04957	0.019531	0.511324	0.775559	-0.00902	-1.85361
5	0.108618	-0.17875	-0.01181	0.623341	0.87739	-0.006537	-0.993077

ตารางที่ ค.2 (ต่อ)

	O ⁺	O ⁻	lrgdp	core	rp	lrwage
step	irf	lrf	irf	irf	irf	irf
6	0.214645	-0.17422	-0.00012	0.738581	0.989284	-0.004851
7	0.291321	-0.168203	-0.006559	0.764768	1.0745	-0.008022
8	0.302443	-0.12651	-0.013208	0.798999	1.12387	-0.009125
9	0.246642	-0.172296	-0.010459	0.857313	1.17964	-0.007897
10	0.260033	-0.158697	-0.015351	0.901039	1.23898	-0.009571
11	0.259974	-0.155629	-0.01735	0.940465	1.27735	-0.011082
12	0.269876	-0.156349	-0.013671	0.971042	1.30792	-0.011146
13	0.264879	-0.156221	-0.018962	0.995798	1.34599	-0.012214
14	0.253833	-0.155974	-0.017338	1.02577	1.38062	-0.012793
15	0.256894	-0.158687	-0.016915	1.04587	1.40544	-0.01314
16	0.265205	-0.156199	-0.019693	1.06209	1.43078	-0.013874
17	0.261826	-0.15595	-0.018132	1.07865	1.44983	-0.014087
18	0.256437	-0.15834	-0.018983	1.09259	1.46861	-0.014299
19	0.26123	-0.156935	-0.020311	1.10488	1.48624	-0.014748
20	0.261561	-0.157295	-0.019182	1.11523	1.49865	-0.014882
21	0.260476	-0.157294	-0.020305	1.12361	1.51004	-0.015097
22	0.26045	-0.15739	-0.020683	1.13257	1.52136	-0.015314
23	0.26048	-0.157541	-0.020134	1.1396	1.52988	-0.015413
24	0.260382	-0.157429	-0.021033	1.14532	1.53795	-0.015608

Asymmetric specification : O_t^-

ตารางที่ ค.3

Impulse Response Function ของแบบจำลอง Asymmetric : O_t^-

	oilposb	oilnegb	lrgdp	core	rp	lrwage	reer
step	irf	irf	irf	irf	irf	irf	irf
0	0	1	0	0	0	0	0
1	-0.77582	-0.155309	0.051127	0.161912	0.080538	0.016637	-0.627222
2	0.298774	0.457979	0.042314	0.233533	0.048892	0.008827	-1.53183
3	-0.44192	0.122483	0.022344	0.41972	0.172348	0.003304	-2.30407
4	-0.41726	0.207119	0.062676	0.598723	0.312383	0.005812	-2.64844
5	-0.18217	0.222505	0.022423	0.608283	0.59249	-0.000189	-2.80408
6	-0.18586	0.207041	0.05002	0.629343	0.756396	-0.001895	-2.94989
7	-0.25773	0.196041	0.039254	0.663816	0.785818	0.000838	-2.69775
8	-0.20523	0.173967	0.025249	0.736277	0.904144	0.00045	-2.46343
9	-0.17884	0.188209	0.035641	0.766362	0.944302	-0.00019	-2.38814
10	-0.20722	0.194519	0.026824	0.802866	0.996943	-0.000054	-2.1392
11	-0.18826	0.1837	0.021037	0.841709	1.04803	-0.000993	-1.87649
12	-0.19663	0.184691	0.027736	0.876275	1.08026	-0.001252	-1.82598
13	-0.19977	0.191691	0.020468	0.903049	1.10742	-0.002325	-1.74429
14	-0.20002	0.18465	0.021188	0.934707	1.1413	-0.002906	-1.61823
15	-0.19548	0.190716	0.023771	0.953899	1.16457	-0.0033	-1.61693
16	-0.20673	0.187276	0.019248	0.973356	1.1927	-0.004103	-1.55715
17	-0.19935	0.188876	0.021454	0.992297	1.21347	-0.004395	-1.50422
18	-0.20146	0.186913	0.021258	1.00457	1.23124	-0.004667	-1.50672
19	-0.20065	0.189203	0.019134	1.01709	1.24918	-0.005162	-1.45543
20	-0.20195	0.18723	0.020678	1.02919	1.26319	-0.005227	-1.42371
21	-0.20093	0.187644	0.019718	1.03727	1.27572	-0.005469	-1.41582
22	-0.20049	0.188042	0.018858	1.04593	1.28721	-0.00575	-1.37692
23	-0.20083	0.18754	0.019833	1.05346	1.29565	-0.005782	-1.36163
24	-0.20115	0.187458	0.018728	1.05917	1.30411	-0.005983	-1.34791

2.3. Net specification

ตารางที่ ค.4

Impulse Response Function ของแบบจำลอง Net specification

	nopi	lrgdp	core	rp	lrwage	reer
step	irf	irf	irf	irf	irf	irf
0	1	0	0	0	0	0
1	0.106557	-0.020611	0.080718	-0.153042	0.010273	0.35758
2	0.220755	-0.079008	-0.507456	-0.10783	0.035802	2.65368
3	0.261522	-0.027947	-0.545625	0.407611	0.034387	2.02173
4	0.568116	-0.033209	-1.07678	0.184181	0.041815	2.92891
5	0.129554	-0.051875	-0.807791	0.099605	0.05167	4.15397
6	0.279563	-0.090105	-1.00011	-0.142767	0.052235	4.62295
7	0.256489	-0.056327	-0.837358	-0.106251	0.047265	4.47118
8	0.373508	-0.059415	-1.00296	-0.252629	0.047517	4.83627
9	0.18166	-0.065879	-0.835938	-0.22799	0.045668	4.99428
10	0.298875	-0.067413	-0.927316	-0.330259	0.044072	4.84846
11	0.262083	-0.052932	-0.817915	-0.303296	0.041033	4.53985
12	0.316226	-0.059619	-0.899785	-0.364691	0.040761	4.63445
13	0.235554	-0.054835	-0.818916	-0.329837	0.040349	4.51619
14	0.301768	-0.057518	-0.883032	-0.364749	0.040145	4.37164
15	0.270969	-0.051457	-0.83796	-0.33545	0.039745	4.27515
16	0.299755	-0.054203	-0.885907	-0.361692	0.040575	4.3027
17	0.26123	-0.053676	-0.845538	-0.340872	0.040643	4.24603
18	0.295929	-0.054572	-0.880194	-0.359428	0.040976	4.22647
19	0.274914	-0.052085	-0.850663	-0.343865	0.040959	4.19659
20	0.290419	-0.054735	-0.872215	-0.357128	0.041258	4.22632
21	0.272148	-0.053352	-0.846675	-0.34523	0.041187	4.20253
22	0.289738	-0.054272	-0.861096	-0.354182	0.0412	4.1972
23	0.277179	-0.053329	-0.842553	-0.344048	0.041042	4.18979
24	0.28649	-0.054208	-0.852507	-0.349453	0.041101	4.19842