

資料篇

各国マクロモデル推定結果

&

変数名一覧

(1)モデル推定担当

植村仁一

オーストラリア、中国、香港、日本、カンボジア、マレーシア、
シンガポール、ユーロ地域

石田正美

インドネシア、フィリピン、タイ、ベトナム

渡邊雄一

インド、韓国、ニュージーランド、台湾、米国

(2)各国・地域編

		(ページ)
01aus	オーストラリア	81
02chn	中国	90
03hkg	香港	99
04idn	インドネシア	107
05ind	インド	116
06jpn	日本	125
07khm	カンボジア	134
08kor	韓国	141
09lao	ラオス (none)	
10mmr	ミャンマー (none)	
11mys	マレーシア	150
12nzl	ニュージーランド	159
13phl	フィリピン	168
14sgp	シンガポール	176
15tha	タイ	185
16twm	台湾	193
17usa	米国	202
18vnm	ベトナム	211
19eur	ユーロ地域	219

(注)各国モデルにおいて、輸入デフレーター、財種別輸出入価格については、リンクシステムとの接続のために必要な変数を機械的に割り当てており、現段階では各国の特殊性などは考慮されていない。このため、各統計量等の数値が経済・統計理論と必ずしも合致しないものも含まれていることを予めご承知されたい。

01aus
オーストラリア

◆民間投資は、減耗率 7%で推定した資本ストック系列を用いた資本ストック調整型に、名目貸出金利を民間投資デフレーターで実質化した実質金利を導入している。潜在 GDP は実質 GDP をトレンドで指数回帰した理論値である。一般物価は需要圧力で説明され、家計消費デフレーター、民間投資デフレーターは GDP デフレーターとの正相関を保証するための統計式として接続する。(文責：植村)

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CH + CG + IP + IG + J + (X - M) + SD$$

(ロ) 民間資本ストック

$$PK = (1 - 0.07) * PK(-1) + IP(-1)$$

(ハ) 総資本ストック

$$K = PK + GK$$

(ニ) 潜在 GDP

$$POGDP = POGDPPC * LFN$$

(ホ) 需要圧力

$$DMP = GDP / POGDP$$

(ヘ) 実質貸出金利

$$RRLEND = RLEND - @PC(PIP) \quad ' \quad @pc : \% \text{変化 (EViews 関数)}$$

(1) 民間家計消費

$$CH = f[GDP, PCH/PGDP, CH(-1), D04+D07]$$

Dep. Variable: CH
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	94.60110	33.476966	2.826
GDP	0.314812	0.044703	7.042
PCH/PGDP	-94.2590	29.548014	3.190
CH(-1)	0.431154	0.085063	5.069
D04+D07	12.00370	2.436281	4.927
R-sq.	0.999637	Durbin-Watson stat.	1.8903
R-sq. (Adj.)	0.999568	Durbin's h-stat.	0.12492
F-stat.	14451.39		
d. f.	21		

(2) 民間投資

$$\text{LOG(IP)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(PK(-1))}, \text{D(RRLEND)}, \text{D01}]$$

Dep. Variable: LOG(IP)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-7.86664	0.558387	14.088
LOG(GDP)	2.095914	0.227490	9.213
LOG(PK(-1))	-0.20101	0.144130	1.395
D(RRLEND)	-0.00007	0.004457	0.016
D01	-0.13778	0.038212	3.606

R-sq.	0.994427	Durbin-Watson stat.	1.5416
R-sq. (Adj.)	0.993312		
F-stat.	892.15		
d. f.	20		

(3) 潜在 GDP (一人当たり)

$$\text{LOG(POGDPPC)} = f[\text{LOG(K/LFN)}, \text{LOG(POGDPPC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDPPC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.10705	0.092313	1.160
LOG(K/LFN)	0.043448	0.035047	1.240
LOG(POGDPPC(-1))	0.916064	0.063921	14.331

R-sq.	0.996531	Durbin-Watson stat.	0.9948
R-sq. (Adj.)	0.996229	Durbin's h-stat.	0.87596
F-stat.	3303.69		
d. f.	23		

(4) 総輸入

$$M = f[\text{MBOWLD}, M(-1), \text{D08+D09}, \text{D10}]$$

Dep. Variable: M
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-3.83907	2.314831	1.658
MBOWLD	0.519307	0.049434	10.505
M(-1)	0.698820	0.032843	21.277
D08+D09	-20.8245	4.037478	5.158
D10	9.823430	5.459350	1.799

R-sq.	0.997411	Durbin-Watson stat.	1.9523
R-sq. (Adj.)	0.996918	Durbin's h-stat.	0.05348
F-stat.	2022.36		
d. f.	21		

(5) 総輸出

$$\text{LOG}(X) = f[\text{LOG}(\text{XBOWLD}), \text{LOG}(X(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(X)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.336146	0.117347	2.865
LOG(XBOWLD)	0.025873	0.030326	0.853
LOG(X(-1))	0.922733	0.043986	20.978

R-sq.	0.992138	Durbin-Watson stat.	1.7500
R-sq. (Adj.)	0.991454	Durbin's h-stat.	0.21714
F-stat.	1451.18		
d. f.	23		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[DMP, PGDP(-1), D06+D08, D09, D10+D11]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.37496	0.087440	4.288
DMP	0.398717	0.086170	4.627
PGDP(-1)	0.990865	0.011738	84.417
D06+D08	0.027537	0.006739	4.086
D09	-0.01606	0.009205	1.745
D10+D11	0.038328	0.007060	5.429
R-sq.	0.998082	Durbin-Watson stat.	1.4629
R-sq. (Adj.)	0.997603	Durbin's h-stat.	0.65807
F-stat.	2081.97		
d. f.	20		

(7) 家計消費デフレーター

$$PCH = f[PGDP, PM, PCH(-1)]$$

Dep. Variable: PCH
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.00930	0.024308	0.383
PGDP	0.253631	0.042571	5.958
PM	0.049456	0.022052	2.243
PCH(-1)	0.728076	0.047198	15.426
R-sq.	0.998948	Durbin-Watson stat.	0.8922
R-sq. (Adj.)	0.998804	Durbin's h-stat.	1.11277
F-stat.	6960.42		
d. f.	22		

(8) 民間投資デフレーター

$$\text{LOG(PIP)} = f[\text{LOG(PGDP)}, \text{LOG(PIP(-1))}, \text{D96+D97}, \text{D11+D12}]$$

Dep. Variable: LOG(PIP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.013739	0.004154	3.308
LOG(PGDP)	0.277402	0.076264	3.637
LOG(PIP(-1))	0.423336	0.154345	2.743
D96+D97	-0.03357	0.008262	4.064
D11+D12	-0.02430	0.009309	2.611

R-sq.	0.991252	Durbin-Watson stat.	1.1613
R-sq. (Adj.)	0.989586	Durbin's h-stat.	0.99914
F-stat.	594.89		
d. f.	21		

(9) 輸入デフレーター

$$\text{LOG(PM)} = f[\text{LOG(PMB1LC)}, \text{LOG(PMB2LC)}, \text{LOG(PMB3LC)}, \text{D01}]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.061746	0.011169	5.528
LOG(PMB1LC)	-0.05336	0.015551	3.432
LOG(PMB2LC)	0.233068	0.179664	1.297
LOG(PMB3LC)	0.243653	0.200499	1.215
D01	0.064399	0.041473	1.553

R-sq.	0.651281	Durbin-Watson stat.	1.3481
R-sq. (Adj.)	0.581538		
F-stat.	9.34		
d. f.	20		

(10) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.105469	0.039745	2.654
LOG(LNKPMB1LC)	0.449954	0.121376	3.707
LOG(PMB1LC(-1))	0.686297	0.098071	6.998
R-sq.	0.959044	Durbin-Watson stat.	1.6044
R-sq. (Adj.)	0.955144	Durbin's h-stat.	0.34762
F-stat.	245.87		
d. f.	21		

(11) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.02064	0.013542	1.525
LOG(LNKPMB2LC)	0.225229	0.061488	3.663
LOG(PMB2LC(-1))	0.203978	0.165375	1.233
R-sq.	0.596225	Durbin-Watson stat.	1.3970
R-sq. (Adj.)	0.557771	Durbin's h-stat.	0.54503
F-stat.	15.50		
d. f.	21		

(1 2) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.008290	0.010331	0.803
LOG(LNKPMB3LC)	0.047419	0.041375	1.146
LOG(PMB3LC(-1))	0.473215	0.184314	2.567
R-sq.	0.377950	Durbin-Watson stat.	1.5736
R-sq. (Adj.)	0.318707	Durbin's h-stat.	0.38966
F-stat.	6.38		
d. f.	21		

(1 3) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.10112	0.037199	2.718
LOG(PGDP)	1.815200	0.107460	16.892
R-sq.	0.925405	Durbin-Watson stat.	0.8877
R-sq. (Adj.)	0.922162		
F-stat.	285.33		
d. f.	23		

(14) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.02443	0.019864	1.230
LOG(PGDP)	0.997297	0.057384	17.379
R-sq.	0.929240	Durbin-Watson stat.	0.9132
R-sq. (Adj.)	0.926163		
F-stat.	302.04		
d. f.	23		

(15) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.025375	0.017859	1.421
LOG(PGDP)	0.498696	0.051592	9.666
R-sq.	0.802464	Durbin-Watson stat.	0.7238
R-sq. (Adj.)	0.793876		
F-stat.	93.43		
d. f.	23		

02chn

中国

◆資本ストック系列を減耗率3%で推定し、総投資関数にストック調整型の導入を試みたが、悉く否定的な結果しか得られず、GDPと実質化したFDI利用額で説明している。潜在GDPは実質GDPをトレンドで指数回帰した理論値である。就業者数の統計しか得られず、労働力人口一人当たりではなく就業者一人当たりの潜在GDPを同資本で説明する定式化となっている。(文責：植村)

(0) 定義式群

(イ) 国内総支出

$$GDE = CP + CG + CF + J + (X - M)$$

(ロ) 国内総生産

$$GDP = GDE + SD$$

(ハ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.03) * K(-1) + CF(-1)$$

(ニ) 需要圧力

$$DMP = GDP / POGDP$$

(1) 民間消費

$$CP = f[GDP, PCP/PGDP, CP(-1)]$$

Dep. Variable: CP

Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	544.4343	898.3586	0.606
GDP	0.112290	0.026170	4.291
PCP/PGDP	-445.234	714.6312	0.623
CP(-1)	0.758743	0.073688	10.297

R-sq. 0.999387 Durbin-Watson stat. 1.6797

R-sq. (Adj.) 0.999304 Durbin's h-stat. 0.32386

F-stat. 11959.73

d. f. 22

(2) 総投資

$$\text{LOG(CF)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(FDI)}]$$

Dep. Variable: LOG(CF)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-4.39713	0.233492	18.832
LOG(GDP)	1.318725	0.032217	40.933
LOG(FDI)	0.026038	0.018704	1.392
R-sq.	0.996061	Durbin-Watson stat.	1.3897
R-sq. (Adj.)	0.995733		
F-stat.	3034.81		
d. f.	24		

(3) 潜在 GDP (就業者数一人当たり)

$$\text{POGDP/LEMP} = f[\text{K/LEMP}, \text{D08}, \text{D14}]$$

Dep. Variable: POGDP/LEMP
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	5.368655	0.702656	7.641
K/LEMP	0.382320	0.009200	41.558
D08	2.526135	2.087445	1.210
D14	-6.59577	2.433442	2.710
R-sq.	0.990872	Durbin-Watson stat.	0.4951
R-sq. (Adj.)	0.989568		
F-stat.	759.88		
d. f.	21		

(4) 総輸入

$$M = f[\text{MBOWLD}, M(-1)]$$

Dep. Variable: M
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	525.9572	175.2434	3.001
MBOWLD	3.413643	1.068324	3.195
M(-1)	0.599368	0.137571	4.357
R-sq.	0.989294	Durbin-Watson stat.	2.0093
R-sq. (Adj.)	0.988224	Durbin's h-stat.	-0.00826
F-stat.	924.07		
d. f.	20		

(5) 総輸出

$$\text{LOG}(X) = f[\text{LOG}(X\text{BOWLD}), \text{LOG}(X(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(X)
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.169213	0.197560	5.918
LOG(XBOWLD)	0.744810	0.158721	4.693
LOG(X(-1))	0.298324	0.137183	2.175
R-sq.	0.990890	Durbin-Watson stat.	1.3269
R-sq. (Adj.)	0.989979	Durbin's h-stat.	0.60009
F-stat.	1087.69		
d. f.	20		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[DMP, PGDP(-1), D06+D08, D09, D10+D11]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1989 - 2013] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.32681	0.150836	2.167
DMP	0.372115	0.153024	2.432
PGDP(-1)	0.978514	0.023775	41.157
D06+D08	0.020388	0.017897	1.139
D09	-0.04335	0.025094	1.728
D10+D11	0.033691	0.019438	1.733
R-sq.	0.992537	Durbin-Watson stat.	0.8674
R-sq. (Adj.)	0.990573	Durbin's h-stat.	1.38951
F-stat.	505.35		
d. f.	19		

(7) 輸入デフレーター

$$LOG(PM) = f[LOG(PMB1LC), LOG(PMB2LC), LOG(PMB3LC), D01]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.00628	0.019687	0.319
LOG(PMB1LC)	0.752163	0.106452	7.066
LOG(PMB2LC)	-0.59419	0.314612	1.889
LOG(PMB3LC)	0.501643	0.225127	2.228
D01	0.049395	0.064902	0.761
R-sq.	0.972007	Durbin-Watson stat.	1.4534
R-sq. (Adj.)	0.965786		
F-stat.	156.25		
d. f.	18		

(8) 消費者物価

$$\text{CPI} = f[\text{PGDP}, \text{CPI}(-1)]$$

Dep. Variable: CPI
Sample Period: [1995 - 2014] (20)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.282409	0.026118	10.813
PGDP	0.450236	0.040118	11.223
CPI(-1)	0.285783	0.062747	4.555
R-sq.	0.993097	Durbin-Watson stat.	0.7424
R-sq. (Adj.)	0.992285	Durbin's h-stat.	1.09562
F-stat.	1222.92		
d. f.	17		

(9) 第1財種(素材)現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC}(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1993 - 2014] (22)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.073593	0.024622	2.989
LOG(LNKPMB1LC)	1.084713	0.104518	10.378
LOG(PMB1LC(-1))	0.104954	0.082621	1.270
R-sq.	0.982204	Durbin-Watson stat.	1.2029
R-sq. (Adj.)	0.980330	Durbin's h-stat.	0.69751
F-stat.	524.31		
d. f.	19		

(10) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1993 - 2014] (22)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.00524	0.024772	0.212
LOG(LNKPMB2LC)	0.114527	0.045854	2.498
LOG(PMB2LC(-1))	0.618550	0.105538	5.861
R-sq.	0.916885	Durbin-Watson stat.	1.8349
R-sq. (Adj.)	0.908137	Durbin's h-stat.	0.14544
F-stat.	104.80		
d. f.	19		

(11) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1993 - 2014] (22)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.000931	0.018696	0.050
LOG(LNKPMB3LC)	0.047666	0.040556	1.175
LOG(PMB3LC(-1))	0.650597	0.114030	5.706
R-sq.	0.878204	Durbin-Watson stat.	2.0668
R-sq. (Adj.)	0.865384	Durbin's h-stat.	-0.05900
F-stat.	68.50		
d. f.	19		

(1 2) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.063476	0.041645	1.524
LOG(PGDP)	1.501854	0.102351	14.674

R-sq. 0.911135 Durbin-Watson stat. 1.2246
R-sq. (Adj.) 0.906904
F-stat. 215.31
d. f. 21

(1 3) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.121476	0.032201	3.772
LOG(PGDP)	0.680295	0.079140	8.596

R-sq. 0.778697 Durbin-Watson stat. 0.7558
R-sq. (Adj.) 0.768159
F-stat. 73.89
d. f. 21

(1 4) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.257352	0.041924	6.139
LOG(PGDP)	0.254817	0.103037	2.473

R-sq. 0.225551 Durbin-Watson stat. 0.8489
R-sq. (Adj.) 0.188672
F-stat. 6.12
d. f. 21

03hkg

香港

◆資本ストック系列を減耗率5%で推定し、総投資関数にストック調整型の導入を試みたが、悉く否定的な結果しか得られず、GDP と総投資デフレーターで実質化した FDI 利用額で説明する。潜在 GDP は実質 GDP をトレンドで指数回帰した理論値である。一般物価は需要圧力と輸入デフレーターで説明される。消費者物価は GDP デフレーターとの正相関を保証する一方、改めて為替レート指数でも説明する。(文責：植村)

(0) 定義式群

(イ) 国内総支出

$$GDE = CP + CG + CF + J + (X - M)$$

(ロ) 国内総生産

$$GDP = GDE + SD$$

(ハ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.05) * K(-1) + CF(-1)$$

(ニ) 需要圧力

$$DMP = GDP / POGDP$$

(1) 民間消費

$$CP = f[GDP, CPI/PGDP, CP(-1)]$$

Dep. Variable: CP

Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	403.9785	219.2956	1.842
GDP	0.320522	0.082167	3.901
CPI/PGDP	-662.049	379.3071	1.745
CP(-1)	0.751177	0.092492	8.122

R-sq. 0.991697 Durbin-Watson stat. 1.1904

R-sq. (Adj.) 0.990565 Durbin's h-stat. 0.82379

F-stat. 875.92

d. f. 22

(2) 総投資

$$\text{LOG(CF)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{D(FDI/PCF)}, \text{D07}]$$

Dep. Variable: LOG(CF)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.20779	0.527853	0.394
LOG(GDP)	0.834169	0.073516	11.347
D(FDI/PCF)	0.000074	0.000403	0.185
D07	-0.08347	0.109102	0.765

R-sq. 0.863764 Durbin-Watson stat. 0.4105
R-sq. (Adj.) 0.845186
F-stat. 46.49
d. f. 22

(3) 潜在 GDP (労働力人口一人当たり)

$$\text{POGDP/LFN} = f[\text{K/LFN}, \text{POGDP(-1)/LFN(-1)}]$$

Dep. Variable: POGDP/LFN
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.08424	0.014434	5.836
K/LFN	0.170330	0.029385	5.796
POGDP(-1)/LFN(-1)	0.695780	0.058772	11.839

R-sq. 0.998347 Durbin-Watson stat. 1.1348
R-sq. (Adj.) 0.998203
F-stat. 6945.58
d. f. 23

(4) 総輸入

$$\text{LOG}(M) = f[\text{LOG}(\text{MBOWLD}), \text{D08}+\text{D11}]$$

Dep. Variable: LOG(M)
Sample Period: [1994 - 2014] (21)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.234899	0.339791	3.634
LOG(MBOWLD)	1.178341	0.060623	19.437
D08+D11	0.028703	0.060438	0.475

R-sq.	0.959503	Durbin-Watson stat.	1.1901
R-sq. (Adj.)	0.955003		
F-stat.	213.24		
d. f.	18		

(5) 総輸出

$$\text{LOG}(X) = f[\text{LOG}(\text{XBOWLD}), \text{D08}+\text{D11}]$$

Dep. Variable: LOG(X)
Sample Period: [1993 - 2014] (22)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.440460	0.367376	1.199
LOG(XBOWLD)	1.334851	0.066631	20.033
D08+D11	0.054576	0.068191	0.800

R-sq.	0.959863	Durbin-Watson stat.	1.0615
R-sq. (Adj.)	0.955638		
F-stat.	227.19		
d. f.	19		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[PM, PGDP(-1), DMP, D09, D94]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1989 - 2013] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.39505	0.147304	2.682
PM	0.154661	0.079935	1.935
PGDP(-1)	0.823486	0.037180	22.149
DMP	0.443344	0.156052	2.841
D09	-0.01335	0.026782	0.499
D94	0.010777	0.028058	0.384

R-sq. 0.967221 Durbin-Watson stat. 0.8186
R-sq. (Adj.) 0.958595 Durbin's h-stat. 1.45291
F-stat. 112.13
d. f. 19

(7) 輸入デフレーター

$$PM = f[PMB1LC, PMB2LC, PMB3LC]$$

Dep. Variable: PM
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.505487	0.035871	14.092
PMB1LC	-0.09015	0.065893	1.368
PMB2LC	0.412229	0.082917	4.972
PMB3LC	0.167088	0.105510	1.584

R-sq. 0.922426 Durbin-Watson stat. 0.6893
R-sq. (Adj.) 0.910178
F-stat. 75.31
d. f. 19

(8) 消費者物価

$$\text{LOG(CPI)} = f[\text{LOG(PGDP)}, \text{LOG(EXRIDX)}]$$

Dep. Variable: LOG(CPI)
Sample Period: [1988 - 2013] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.12361	0.016553	7.468
LOG(PGDP)	1.347740	0.113633	11.860
LOG(EXRIDX)	9.042701	5.891711	1.535
R-sq.	0.873342	Durbin-Watson stat.	0.1595
R-sq. (Adj.)	0.862328		
F-stat.	79.30		
d. f.	23		

(9) 第1財種(素材)現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1993 - 2014] (22)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.018579	0.014258	1.303
LOG(LNKPMB1LC)	0.491532	0.059097	8.317
LOG(PMB1LC(-1))	0.250767	0.097528	2.571
R-sq.	0.977527	Durbin-Watson stat.	1.2077
R-sq. (Adj.)	0.975162	Durbin's h-stat.	0.69616
F-stat.	413.23		
d. f.	19		

(10) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1993 - 2014] (22)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.035248	0.018561	1.899
LOG(LNKPMB2LC)	0.236567	0.082029	2.884
LOG(PMB2LC(-1))	0.819493	0.107027	7.657
R-sq.	0.897194	Durbin-Watson stat.	1.4593
R-sq. (Adj.)	0.886373	Durbin's h-stat.	0.47655
F-stat.	82.91		
d. f.	19		

(11) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1993 - 2014] (22)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01131	0.012948	0.874
LOG(LNKPMB3LC)	0.496676	0.090274	5.502
LOG(PMB3LC(-1))	0.672975	0.090267	7.455
R-sq.	0.967656	Durbin-Watson stat.	1.0825
R-sq. (Adj.)	0.964252	Durbin's h-stat.	0.80446
F-stat.	284.22		
d. f.	19		

(1 2) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.06036	0.039058	1.545
LOG(PGDP)	-0.11520	0.432306	0.266

R-sq. 0.003370 Durbin-Watson stat. 0.3961
R-sq. (Adj.) -0.044088
F-stat. 0.07
d. f. 21

(1 3) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.15880	0.045026	3.527
LOG(PGDP)	0.351186	0.498357	0.705

R-sq. 0.023101 Durbin-Watson stat. 0.2194
R-sq. (Adj.) -0.023418
F-stat. 0.50
d. f. 21

(1 4) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1992 - 2014] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.22322	0.056805	3.930
LOG(PGDP)	-0.01502	0.628736	0.024

R-sq. 0.000027 Durbin-Watson stat. 0.0988
R-sq. (Adj.) -0.047591
F-stat. 0.00571
d. f. 21

04idn

インドネシア

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + CF + J + (X - M) + SD$$

(ロ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.03) * K(-1) + CF$$

(ハ) 需要圧力

$$DPR1 = (GDP / POGDP1) * 100$$

(1) 民間消費

$$CP = f[GDP, CP(-1)]$$

Dep. Variable: CP

Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	13266.68	29854.59	0.444
GDP	0.178121	0.027617	6.450
CP(-1)	0.709135	0.050301	14.098

R-sq.	0.997688	Durbin-Watson stat.	2.0507
R-sq. (Adj.)	0.997487	Durbin's h-stat.	-0.04409
F-stat.	4961.90		
d. f.	23		

(2) 総投資

$$CF = f[GDP, K(-1), D9294]$$

Dep. Variable: CF
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-515291.	37725.24	13.659
GDP	0.718995	0.027655	25.999
K(-1)	-0.09453	0.006788	13.928
D9294	-93719.7	31861.92	2.941

R-sq. 0.994863 Durbin-Watson stat. 1.5211
R-sq. (Adj.) 0.994162
F-stat. 1420.12
d. f. 22

(3) 潜在 GDP (労働力人口一人当たり)

$$LOG(POGDP1/L) = f[LOG(K/L)]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP1/L)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.420075	0.093746	4.481
LOG(K/L)	0.700186	0.018509	37.829

R-sq. 0.982830 Durbin-Watson stat. 0.1675
R-sq. (Adj.) 0.982144
F-stat. 1431.05
d. f. 25

(4) 総輸入

$$M = f[MBOWLD, M(-1)]$$

Dep. Variable: M
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	159372.5	52088.95	3.060
MBOWLD	4224.498	931.1502	4.537
M(-1)	0.605019	0.096668	6.259
R-sq.	0.959569	Durbin-Watson stat.	1.5904
R-sq. (Adj.)	0.956053	Durbin's h-stat.	0.35979
F-stat.	272.93		
d. f.	23		

(5) 総輸出

$$X = f[XBOWLD, X(-1)]$$

Dep. Variable: X
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	56789.07	36887.00	1.540
XBOWLD	4875.920	915.5988	5.325
X(-1)	0.583396	0.086916	6.712
R-sq.	0.978214	Durbin-Watson stat.	2.1955
R-sq. (Adj.)	0.976320	Durbin's h-stat.	-0.17126
F-stat.	516.37		
d. f.	23		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[PM, DPR1, D9802, D10]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.53524	0.098433	5.438
PM	1.013674	0.019123	53.007
DPR1	0.005064	0.001004	5.044
D9802	-0.08939	0.022001	4.063
D10	0.065790	0.035726	1.841
R-sq.	0.993656	Durbin-Watson stat.	1.7122
R-sq. (Adj.)	0.992502		
F-stat.	861.45		
d. f.	22		

(7) 輸入デフレーター

$$PM = f[PMB1LC, PMB2LC, PMB3LC]$$

Dep. Variable: PM
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01387	0.030936	0.449
PMB1LC	0.122647	0.115688	1.060
PMB2LC	0.866802	0.377564	2.296
PMB3LC	-0.02856	0.323348	0.088
R-sq.	0.971033	Durbin-Watson stat.	1.3482
R-sq. (Adj.)	0.967083		
F-stat.	245.83		
d. f.	22		

(8) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.155445	0.019872	7.822
LOG(LNKPMB1LC)	0.896401	0.058597	15.298
LOG(PMB1LC(-1))	0.082694	0.059145	1.398
R-sq.	0.995300	Durbin-Watson stat.	1.0219
R-sq. (Adj.)	0.994873	Durbin's h-stat.	0.85157
F-stat.	2329.40		
d. f.	22		

(9) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.05681	0.040792	1.393
LOG(LNKPMB2LC)	0.695917	0.089655	7.762
LOG(PMB2LC(-1))	0.040123	0.120361	0.333
R-sq.	0.973298	Durbin-Watson stat.	0.9331
R-sq. (Adj.)	0.970871	Durbin's h-stat.	0.94468
F-stat.	400.96		
d. f.	22		

(10) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
 Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.11063	0.057470	1.925
LOG(LNKPMB3LC)	0.600459	0.104467	5.748
LOG(PMB3LC(-1))	0.218776	0.131446	1.664
R-sq.	0.955740	Durbin-Watson stat.	1.0364
R-sq. (Adj.)	0.951716	Durbin's h-stat.	0.85703
F-stat.	237.53		
d. f.	22		

(11) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
 Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.160786	0.037625	4.273
LOG(PGDP)	1.192255	0.025177	47.354
R-sq.	0.989411	Durbin-Watson stat.	1.4512
R-sq. (Adj.)	0.988969		
F-stat.	2242.41		
d. f.	24		

(1 2) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.102063	0.042445	2.405
LOG(PGDP)	0.833570	0.028403	29.348

R-sq.	0.972890	Durbin-Watson stat.	1.3438
R-sq. (Adj.)	0.971761		
F-stat.	861.29		
d. f.	24		

(1 3) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.194967	0.059219	3.292
LOG(PGDP)	0.770759	0.039628	19.450

R-sq.	0.940343	Durbin-Watson stat.	0.9413
R-sq. (Adj.)	0.937857		
F-stat.	378.30		
d. f.	24		

05ind

インド

◆投資関数は民間投資ではなく総投資として定義し、GDP で説明されるシンプルな資本ストック調整型である。資本ストック系列は減耗率 3%で推定した。潜在 GDP は実質 GDP をトレンドで指数回帰した理論値である。一般物価は需要圧力と輸入価格で説明され、消費者物価については GDP デフレーターとの正相関を保証する一方、改めて輸入デフレーターでも説明する統計式として接続する。(文責：渡邊)

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + CF + J + (X - M) + DIS$$

(ロ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.03) * K(-1) + CF$$

(ハ) 需要圧力

$$DMP = (GDP / POGDP) * 100$$

(1) 民間消費

$$LOG(CP) = f[LOG(GDP), LOG(CPI/PGDP), LOG(CP(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(CP)

Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.10748	0.181536	0.592
LOG(GDP)	0.317896	0.068822	4.619
LOG(CPI/PGDP)	-0.06097	0.099779	0.611
LOG(CP(-1))	0.679294	0.084280	8.060

R-sq.	0.999463	Durbin-Watson stat.	2.0327
R-sq. (Adj.)	0.999390	Durbin's h-stat.	-0.03318
F-stat.	13647.12		
d. f.	22		

(2) 総投資

$$\text{LOG(CF)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(K(-1))}, \text{LOG(PCF)}, \text{LOG(CF(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(CF)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-4.07059	1.118386	3.640
LOG(GDP)	2.217701	0.376794	5.886
LOG(K(-1))	-1.10607	0.268781	4.115
LOG(PCF)	-0.24950	0.111803	2.232
LOG(CF(-1))	0.397327	0.151955	2.615
R-sq.	0.996870	Durbin-Watson stat.	1.9981
R-sq. (Adj.)	0.996274	Durbin's h-stat.	0.00224
F-stat.	1672.19		
d. f.	21		

(3) 潜在 GDP (労働力人口一人当たり)

$$\text{LOG(POGDP/LFN)} = f[\text{LOG(K/LFN)}, \text{LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP/LFN)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.02382	0.053911	0.442
LOG(K/LFN)	0.067914	0.032898	2.064
LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))	0.933287	0.040654	22.957
R-sq.	0.999506	Durbin-Watson stat.	0.6279
R-sq. (Adj.)	0.999459		
F-stat.	21232.89		
d. f.	21		

(4) 総輸入

M = f[MBOWLD]

Dep. Variable: M
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	553.3149	322.3487	1.717
MBOWLD	59.82884	1.573879	38.014

R-sq.	0.982994	Durbin-Watson stat.	0.8992
R-sq. (Adj.)	0.982313		
F-stat.	1445.04		
d. f.	25		

(5) 総輸出

X = f[XBOWLD]

Dep. Variable: X
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-513.585	300.4364	1.709
XBOWLD	81.95163	2.164656	37.859

R-sq.	0.982857	Durbin-Watson stat.	1.1335
R-sq. (Adj.)	0.982171		
F-stat.	1433.30		
d. f.	25		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$\text{LOG(PGDP)} = f[\text{LOG(DMP)}, \text{LOG(PM)}, \text{LOG(PGDP}(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(PGDP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.76275	0.477423	1.598
LOG(DMP)	0.194627	0.106686	1.824
LOG(PM)	0.103818	0.057510	1.805
LOG(PGDP(-1))	0.877329	0.052879	16.591

R-sq. 0.998650 Durbin-Watson stat. 1.3510
R-sq. (Adj.) 0.998466 Durbin's h-stat. 0.65265
F-stat. 5424.54
d. f. 22

(7) 輸入デフレーター

$$\text{LOG(PM)} = f[\text{LOG(PMB1LC)}, \text{LOG(PMB2LC)}, \text{LOG(PMB3LC)}]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	4.575671	0.016446	278.232
LOG(PMB1LC)	0.372120	0.046320	8.034
LOG(PMB2LC)	-0.25251	0.190125	1.328
LOG(PMB3LC)	0.533695	0.161088	3.313

R-sq. 0.984464 Durbin-Watson stat. 1.7898
R-sq. (Adj.) 0.982244
F-stat. 443.56
d. f. 21

(8) 消費者物価

$$\text{LOG(CPI)} = f[\text{LOG(PGDP)}, \text{LOG(PM)}, \text{LOG(CPI(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(CPI)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.32733	0.076735	4.266
LOG(PGDP)	0.529758	0.110708	4.785
LOG(PM)	0.094591	0.061121	1.548
LOG(CPI(-1))	0.453205	0.092410	4.904
R-sq.	0.998789	Durbin-Watson stat.	0.9892
R-sq. (Adj.)	0.998624	Durbin's h-stat.	1.02849
F-stat.	6047.68		
d. f.	22		

(9) 第1財種(素材)現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.038422	0.064599	0.595
LOG(LNKPMB1LC)	1.100000	0.318938	3.449
LOG(PMB1LC(-1))	0.254685	0.210328	1.211
R-sq.	0.949767	Durbin-Watson stat.	1.6530
R-sq. (Adj.)	0.944983	Durbin's h-stat.	0.32269
F-stat.	198.53		
d. f.	21		

(10) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.032052	0.036721	0.873
LOG(LNKPMB2LC)	0.164225	0.211013	0.778
LOG(PMB2LC(-1))	0.796584	0.201788	3.948
R-sq.	0.950250	Durbin-Watson stat.	1.6370
R-sq. (Adj.)	0.945512	Durbin's h-stat.	0.33551
F-stat.	200.56		
d. f.	21		

(11) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.067759	0.041574	1.630
LOG(LNKPMB3LC)	-0.11128	0.139960	0.795
LOG(PMB3LC(-1))	1.065542	0.170854	6.237
R-sq.	0.919066	Durbin-Watson stat.	1.6894
R-sq. (Adj.)	0.911358	Durbin's h-stat.	0.28162
F-stat.	119.24		
d. f.	21		

(1 2) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-4.47051	0.580419	7.702
LOG(PGDP)	0.975098	0.139631	6.983

R-sq. 0.679523 Durbin-Watson stat. 0.3060
R-sq. (Adj.) 0.665589
F-stat. 48.77
d. f. 23

(1 3) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-4.41828	0.139319	31.714
LOG(PGDP)	0.943320	0.033516	28.146

R-sq. 0.971785 Durbin-Watson stat. 1.3603
R-sq. (Adj.) 0.970559
F-stat. 792.18
d. f. 23

(1 4) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-6.80891	0.366280	18.589
LOG(PGDP)	1.407142	0.088115	15.969

R-sq.	0.917272	Durbin-Watson stat.	0.4635
R-sq. (Adj.)	0.913675		
F-stat.	255.02		
d. f.	23		

06jpn

日本

◆資本ストック系列の減耗率を民間部門7%、政府部門5%で推定し、民間投資関数にストック調整型を導入している（政府部門は投資関数の推定は行っていない）。潜在GDPは実質GDPをトレンドで指数回帰した理論値である。一般物価は需要圧力と輸入デフレーターで説明され、消費者物価はGDPデフレーターとの正相関を保証する一方、改めて輸入デフレーターでも説明する。
（文責：植村）

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + I + J + (X - M)$$

(ロ) 総投資

$$I = IP + IG + ISD$$

(ハ) 民間資本ストック

$$PK = (1 - 0.07) * PK(-1) + IP(-1)$$

(ニ) 政府資本ストック

$$GK = (1 - 0.05) * GK(-1) + IG(-1)$$

(ホ) 総資本ストック

$$K = PK + GK$$

(ヘ) 潜在GDP

$$POGDP = POGDPPC * LFN$$

(ト) 需要圧力

$$DMP = GDP / POGDP$$

(1) 民間消費

$$CP = f[GDP, CPI/PGDP, CP(-1), D08, M2CD/CPI]$$

Dep. Variable: CP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	56316.53	40356.49	1.395
GDP	0.230498	0.060776	3.793
CPI/PGDP	-72203.4	69087.59	1.045
CP(-1)	0.503772	0.097458	5.169
D08	-2674.37	2784.656	0.960
M2CD/CPI	0.056136	0.029596	1.897

R-sq.	0.994157	Durbin-Watson stat.	1.8237
R-sq. (Adj.)	0.992696	Durbin's h-stat.	0.22232
F-stat.	680.59		
d. f.	20		

(2) 民間投資

$$\text{LOG(IP)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(PK(-1))}, \text{LOG(IP(-1))}, \text{D09+D10}]$$

Dep. Variable: LOG(IP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-7.33241	2.502113	2.930
LOG(GDP)	1.544741	0.258848	5.968
LOG(PK(-1))	-0.41825	0.067353	6.210
LOG(IP(-1))	0.378653	0.081451	4.649
D09+D10	-0.06571	0.020530	3.201
R-sq.	0.854104	Durbin-Watson stat.	0.9674
R-sq. (Adj.)	0.826315	Durbin's h-stat.	1.17415
F-stat.	30.73		
d. f.	21		

(3) 潜在 GDP (労働力人口一人当たり)

$$\text{LOG(POGDPPC)} = f[\text{LOG(K/LFN)}, \text{LOG(POGDPPC(-1))}, \text{D09}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDPPC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.195654	0.071051	2.754
LOG(K/LFN)	0.043995	0.006801	6.469
LOG(POGDPPC(-1))	0.900992	0.023058	39.075
D09	0.013915	0.005166	2.694
R-sq.	0.996801	Durbin-Watson stat.	1.3938
R-sq. (Adj.)	0.996365	Durbin's h-stat.	0.60680
F-stat.	2285.06		
d. f.	22		

(4) 総輸入

$$\text{LOG}(M) = f[\text{LOG}(\text{MBOWLD}), \text{LOG}(M(-1)), \text{D08}+\text{D11}, \text{D09}]$$

Dep. Variable: LOG(M)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.748892	0.410162	4.264
LOG(MBOWLD)	0.310618	0.057942	5.361
LOG(M(-1))	0.669174	0.062995	10.623
D08+D11	-0.07988	0.030667	2.605
D09	-0.15544	0.038547	4.033
R-sq.	0.982789	Durbin-Watson stat.	1.1388
R-sq. (Adj.)	0.979510	Durbin's h-stat.	0.97251
F-stat.	299.78		
d. f.	21		

(5) 総輸出

$$\text{LOG}(X) = f[\text{LOG}(\text{XBOWLD}), \text{LOG}(X(-1)), \text{D09}, \text{D10}]$$

Dep. Variable: LOG(X)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.10767	0.374081	0.288
LOG(XBOWLD)	0.161928	0.106019	1.527
LOG(X(-1))	0.918713	0.052282	17.572
D09	-0.27199	0.057297	4.747
D10	0.155150	0.052177	2.974
R-sq.	0.983389	Durbin-Watson stat.	1.8405
R-sq. (Adj.)	0.980225	Durbin's h-stat.	0.17953
F-stat.	310.80		
d. f.	21		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$\text{PGDP} = f[\text{DMP}, \text{PM}, \text{PGDP}(-1), \text{D98+D99}, \text{D08}]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.18954	0.076443	2.480
DMP	-0.42023	0.081603	5.150
PM	0.192433	0.026567	7.243
PGDP(-1)	1.389568	0.054610	25.445
D98+D99	-0.01487	0.006182	2.405
D08	-0.03141	0.009192	3.418

R-sq. 0.988416 Durbin-Watson stat. 1.4888
R-sq. (Adj.) 0.985521 Durbin's h-stat. 0.63178
F-stat. 341.32
d. f. 20

(7) 消費者物価

$$\text{LOG(CPI)} = f[\text{D(PGDP)}, \text{LOG(PM)}, \text{LOG(CPI}(-1)), \text{D08}, \text{D09}]$$

Dep. Variable: LOG(CPI)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.007872	0.000751	10.483
D(PGDP)	0.829655	0.076555	10.837
LOG(PM)	0.010712	0.006963	1.539
LOG(CPI(-1))	1.018527	0.032242	31.590
D08	0.012591	0.003856	3.266
D09	-0.01692	0.003475	4.872

R-sq. 0.987002 Durbin-Watson stat. 2.4524
R-sq. (Adj.) 0.983753 Durbin's h-stat. -0.55581
F-stat. 303.75
d. f. 20

(8) 輸入デフレーター

$$PM = f[PMB1LC, PMB2LC, PMB3LC]$$

Dep. Variable: PM
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.371348	0.037796	9.825
PMB1LC	0.235623	0.012280	19.188
PMB2LC	0.337782	0.078936	4.279
PMB3LC	0.071102	0.090404	0.786
R-sq.	0.966527	Durbin-Watson stat.	1.1169
R-sq. (Adj.)	0.962161		
F-stat.	221.38		
d. f.	23		

(9) 第1財種(素材)現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG}(PMB1LC) = f[\text{LOG}(\text{LNKPMB1LC}), \text{LOG}(PMB1LC(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.062278	0.017841	3.491
LOG(LNKPMB1LC)	1.159033	0.086458	13.406
LOG(PMB1LC(-1))	0.074389	0.072332	1.028
R-sq.	0.986914	Durbin-Watson stat.	0.9413
R-sq. (Adj.)	0.985776	Durbin's h-stat.	0.92414
F-stat.	867.29		
d. f.	23		

(10) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.017242	0.017625	0.978
LOG(LNKPMB2LC)	0.188553	0.087469	2.156
LOG(PMB2LC(-1))	0.827363	0.126073	6.563
R-sq.	0.652483	Durbin-Watson stat.	1.2113
R-sq. (Adj.)	0.622264	Durbin's h-stat.	0.69991
F-stat.	21.59		
d. f.	23		

(11) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.020013	0.021122	0.948
LOG(LNKPMB3LC)	0.023223	0.067624	0.343
LOG(PMB3LC(-1))	0.787536	0.166110	4.741
R-sq.	0.505079	Durbin-Watson stat.	1.0355
R-sq. (Adj.)	0.462043	Durbin's h-stat.	0.87219
F-stat.	11.74		
d. f.	23		

(1 2) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.063609	0.063817	0.997
LOG(PGDP)	-1.64602	0.670209	2.456

R-sq. 0.194377 Durbin-Watson stat. 1.2138
R-sq. (Adj.) 0.162152
F-stat. 6.03
d. f. 25

(1 3) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.045810	0.020663	2.217
LOG(PGDP)	-1.00363	0.217000	4.625

R-sq. 0.461100 Durbin-Watson stat. 0.7856
R-sq. (Adj.) 0.439544
F-stat. 21.39
d. f. 25

(1 4) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.039015	0.036509	1.069
LOG(PGDP)	-1.91468	0.383425	4.994

R-sq. 0.499363 Durbin-Watson stat. 0.6055
R-sq. (Adj.) 0.479337
F-stat. 24.94
d. f. 25

07khn

カンボジア

◆潜在 GDP は実質 GDP をトレンドで指数回帰した理論値であり、実質 GDP との比で需要圧力を定義しているが、データ制約等で潜在 GDP は内生化されておらず、実質 GDP が増大するに従い（資本蓄積による潜在 GDP の増大が起こらないので）そのまま需要圧力が上昇する、という現時点では不完全なモデルである。（文責：植村）

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + I + J + (X - M) + SD$$

(ロ) 需要圧力

$$DMP = GDP / POGDP$$

(1) 民間消費

$$CP = f[GDP, CP(-1), PCP/PGDP]$$

Dep. Variable: CP

Sample Period: [1994 - 2014] (21)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	21098.60	8879.424	2.376
GDP	0.658406	0.122380	5.380
CP(-1)	0.094513	0.183536	0.515
PCP/PGDP	-18112.1	8174.560	2.216

R-sq.	0.997587	Durbin-Watson stat.	2.4203
R-sq. (Adj.)	0.997161	Durbin's h-stat.	-0.45184
F-stat.	2342.43		
d. f.	17		

(2) 総輸入

M = f[MBOWLD]

Dep. Variable: M
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	597.0761	551.6515	1.082
MBOWLD	5743.296	121.8198	47.146

R-sq.	0.994185	Durbin-Watson stat.	1.3486
R-sq. (Adj.)	0.993738		
F-stat.	2222.73		
d. f.	13		

(3) 総輸出

X = f[XBOWLD]

Dep. Variable: X
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-5033.85	3753.139	1.341
XBOWLD	6486.759	861.7713	7.527

R-sq.	0.813377	Durbin-Watson stat.	0.5990
R-sq. (Adj.)	0.799022		
F-stat.	56.66		
d. f.	13		

(4) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[DMP(-1), PGDP(-1), D93+D94]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.004191	0.038845	0.108
DMP(-1)	0.021853	0.034246	0.638
PGDP(-1)	1.004320	0.017753	56.571
D93+D94	0.162616	0.022293	7.295

R-sq.	0.993847	Durbin-Watson stat.	1.5226
R-sq. (Adj.)	0.993008	Durbin's h-stat.	0.47769
F-stat.	1184.47		
d. f.	22		

(5) 輸入デフレーター

$$PM = f[PMB1LC, PMB2LC, PMB3LC]$$

Dep. Variable: PM
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.798196	0.283627	2.814
PMB1LC	0.388109	0.243308	1.595
PMB2LC	-0.35264	0.091200	3.867
PMB3LC	0.195346	0.246690	0.792

R-sq.	0.669690	Durbin-Watson stat.	0.8302
R-sq. (Adj.)	0.579605		
F-stat.	7.43		
d. f.	11		

(6) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
 Sample Period: [2001 - 2014] (14)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.16199	0.054052	2.997
LOG(LNKPMB1LC)	0.169180	0.077988	2.169
LOG(PMB1LC(-1))	-0.10294	0.338814	0.304
R-sq.	0.477638	Durbin-Watson stat.	2.1157
R-sq. (Adj.)	0.382663	Durbin's h-stat.	-0.12370
F-stat.	5.03		
d. f.	11		

(7) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
 Sample Period: [2001 - 2014] (14)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.034990	0.027307	1.281
LOG(LNKPMB2LC)	0.296095	0.144658	2.047
LOG(PMB2LC(-1))	0.857048	0.092797	9.236
R-sq.	0.972293	Durbin-Watson stat.	1.0634
R-sq. (Adj.)	0.967255	Durbin's h-stat.	0.82182
F-stat.	193.00		
d. f.	11		

(8) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
 Sample Period: [2001 - 2014] (14)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01619	0.026330	0.615
LOG(LNKPMB3LC)	0.120101	0.108003	1.112
LOG(PMB3LC(-1))	0.476592	0.290140	1.643
R-sq.	0.365648	Durbin-Watson stat.	1.8114
R-sq. (Adj.)	0.250311	Durbin's h-stat.	0.18891
F-stat.	3.17		
d. f.	11		

(9) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
 Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.12763	0.067849	1.881
LOG(PGDP)	1.601412	0.265736	6.026
R-sq.	0.736398	Durbin-Watson stat.	1.1352
R-sq. (Adj.)	0.716121		
F-stat.	36.32		
d. f.	13		

(10) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.13967	0.040990	3.408
LOG(PGDP)	1.259325	0.160539	7.844

R-sq.	0.825583	Durbin-Watson stat.	2.7690
R-sq. (Adj.)	0.812166		
F-stat.	61.53		
d. f.	13		

(11) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.029086	0.018345	1.586
LOG(PGDP)	0.480005	0.071850	6.681

R-sq.	0.774427	Durbin-Watson stat.	1.3434
R-sq. (Adj.)	0.757075		
F-stat.	44.63		
d. f.	13		

08kor

韓国

◆民間消費と民間投資（および GDP）は、1997 年末に発生したアジア通貨危機の影響で 1998 年に一時的に減少した。推定式では、民間消費は所得（GDP）、消費者物価と GDP デフレーターとの相対価格で説明される。民間投資は GDP、実質銀行貸出などで決定される資本ストック調整型とした。潜在 GDP は実質 GDP の対数系列をトレンド変数で回帰し、その理論値を指数変換した値として算出され、推定式では資本ストックと労働力人口により決定される供給型関数とした。資本ストック系列は減耗率 5%で推定した。価格ブロックを構成する GDP デフレーターについては、実質 GDP と潜在 GDP との比で定義される需要圧力、輸入価格で説明している。消費者物価および民間投資デフレーターは、それぞれ国内価格と輸入物価で説明するシンプルな定式化を行っている。（文責：渡邊）

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + CF + J + (X - M) + DIS$$

(ロ) 総投資

$$CF = CFP + CFG$$

(ハ) 総資本ストック

$$K5 = (1 - 0.05) * K5(-1) + CF$$

(ニ) 需要圧力

$$DMP = (GDP / POGDP) * 100$$

(1) 民間消費

$$\text{LOG}(CP) = f[\text{LOG}(GDP), \text{LOG}(CPI/PGDP(-1)), \text{LOG}(CP(-1)), D98]$$

Dep. Variable: LOG(CP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.311914	0.126426	10.377
LOG(GDP)	0.484162	0.086123	5.622
LOG(CPI/PGDP(-1))	-0.37807	0.078893	4.792
LOG(CP(-1))	0.394595	0.095728	4.122
D98	-0.10907	0.020393	5.349

R-sq.	0.998449	Durbin-Watson stat.	1.5355
R-sq. (Adj.)	0.998154	Durbin's h-stat.	0.53169
F-stat.	3380.27		
d. f.	21		

(2) 民間投資

$$\text{LOG(CFP)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(K(-1))}, \text{DLOG(LOAN/PCFP)}, \text{LOG(CFP(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(CFP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-2.56951	1.443381	1.780
LOG(GDP)	0.807215	0.200906	4.018
LOG(K(-1))	-0.45864	0.152626	3.005
DLOG(LOAN/PCFP)	0.500624	0.186601	2.683
LOG(CFP(-1))	0.859071	0.154745	5.552
R-sq.	0.971398	Durbin-Watson stat.	1.7060
R-sq. (Adj.)	0.965950	Durbin's h-stat.	0.35038
F-stat.	178.30		
d. f.	21		

(3) 潜在 GDP(労働力人口一人当たり)

$$\text{LOG(POGDP/LFN)} = f[\text{LOG(K/LFN)}, \text{LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP/LFN)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.022934	0.023542	0.974
LOG(K/LFN)	0.035544	0.009881	3.597
LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))	0.957349	0.016919	56.585
R-sq.	0.999238	Durbin-Watson stat.	2.1253
R-sq. (Adj.)	0.999172		
F-stat.	15087.17		
d. f.	23		

(4) 総輸入

M = f[MBOWLD]

Dep. Variable: M
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-101791.	25713.26	3.959
MBOWLD	1726.696	91.34953	18.902

R-sq.	0.934604	Durbin-Watson stat.	1.0020
R-sq. (Adj.)	0.931989		
F-stat.	357.29		
d. f.	25		

(5) 総輸出

X = f[XBOWLD]

Dep. Variable: X
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-207637.	27748.03	7.483
XBOWLD	2039.516	95.55518	21.344

R-sq.	0.947977	Durbin-Watson stat.	0.8207
R-sq. (Adj.)	0.945896		
F-stat.	455.56		
d. f.	25		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[DMP, PM, PGDP(-1), D99]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.395079	3.853205	0.103
DMP	0.055789	0.036808	1.516
PM	0.058070	0.029993	1.936
PGDP(-1)	0.898744	0.029782	30.177
D99	-3.34529	0.987125	3.389

R-sq.	0.997656	Durbin-Watson stat.	1.4458
R-sq. (Adj.)	0.997210	Durbin's h-stat.	0.62102
F-stat.	2234.49		
d. f.	21		

(7) 民間投資デフレーター

$$PCFP = f[D(PGDP), D(PM), PCFP(-1)]$$

Dep. Variable: PCFP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.308309	1.090950	1.199
D(PGDP)	0.410122	0.159869	2.565
D(PM)	0.176864	0.023998	7.370
PCFP(-1)	0.998121	0.010949	91.164

R-sq.	0.998237	Durbin-Watson stat.	1.8663
R-sq. (Adj.)	0.997996	Durbin's h-stat.	0.13370
F-stat.	4151.93		
d. f.	22		

(8) 輸入デフレーター

$$\text{LOG(PM)} = f[\text{LOG(PMB1LC)}, \text{LOG(PMB2LC)}, \text{LOG(PMB3LC)}]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.070619	0.114345	9.363
LOG(PMB1LC)	0.107574	0.075743	1.420
LOG(PMB2LC)	1.128217	0.197277	5.719
LOG(PMB3LC)	-0.47062	0.118754	3.963
R-sq.	0.992177	Durbin-Watson stat.	1.6090
R-sq. (Adj.)	0.991110		
F-stat.	930.10		
d. f.	22		

(9) 消費者物価

$$\text{CPI} = f[\text{D(PGDP)}, \text{D(PM)}, \text{CPI}(-1)]$$

Dep. Variable: CPI
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.588365	0.571787	2.778
D(PGDP)	0.325306	0.084944	3.830
D(PM)	0.073885	0.012635	5.848
CPI(-1)	1.002503	0.005631	178.027
R-sq.	0.999553	Durbin-Watson stat.	2.1100
R-sq. (Adj.)	0.999492	Durbin's h-stat.	-0.10999
F-stat.	16403.16		
d. f.	22		

(10) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.101966	0.029386	3.470
LOG(LNKPMB1LC)	0.979162	0.141863	6.902
LOG(PMB1LC(-1))	0.207792	0.115624	1.797
R-sq.	0.986044	Durbin-Watson stat.	1.0516
R-sq. (Adj.)	0.984831	Durbin's h-stat.	0.83828
F-stat.	812.53		
d. f.	23		

(11) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.04063	0.019069	2.131
LOG(LNKPMB2LC)	0.588390	0.082084	7.168
LOG(PMB2LC(-1))	0.132591	0.112535	1.178
R-sq.	0.960005	Durbin-Watson stat.	1.4939
R-sq. (Adj.)	0.956528	Durbin's h-stat.	0.44689
F-stat.	276.04		
d. f.	23		

(1 2) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.04370	0.019760	2.212
LOG(LNKPMB3LC)	0.420231	0.076339	5.505
LOG(PMB3LC(-1))	0.291747	0.112254	2.599
R-sq.	0.945953	Durbin-Watson stat.	1.2503
R-sq. (Adj.)	0.941253	Durbin's h-stat.	0.66187
F-stat.	201.28		
d. f.	23		

(1 3) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-7.92683	0.628682	12.609
LOG(PGDP)	1.672328	0.145046	11.530
R-sq.	0.841705	Durbin-Watson stat.	0.2933
R-sq. (Adj.)	0.835373		
F-stat.	132.93		
d. f.	25		

(1 4) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-5.00670	0.273755	18.289
LOG(PGDP)	1.070089	0.063159	16.943

R-sq. 0.919886 Durbin-Watson stat. 0.9892
R-sq. (Adj.) 0.916682
F-stat. 287.06
d. f. 25

(1 5) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-7.77841	0.348022	22.350
LOG(PGDP)	1.684857	0.080294	20.984

R-sq. 0.946273 Durbin-Watson stat. 0.7874
R-sq. (Adj.) 0.944124
F-stat. 440.32
d. f. 25

11mys
マレーシア

◆民間消費関数の所得変数に、名目 GDP を民間消費デフレーターで評価した実質値を導入する。資本ストック系列の減耗率を民間部門 5 %、政府部門 3 %で推定し、民間投資関数にストック調整型を導入している（政府部門は投資関数の推定は行っていない）。潜在 GDP は実質 GDP をトレンドで指数回帰した理論値である。総輸入は加工貿易国の特質を織り込み、財輸入および財輸出（ただし 1 期前）で説明される構造である。（文責：植村）

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産（実質）

$$GDP = CP + CG + CF + J + (X - M) + DIS$$

(ロ) 総投資

$$CF = IG + PFCF$$

(ハ) 民間資本ストック

$$PK = (1 - 0.05) * PK(-1) + PFCF(-1)$$

(ニ) 政府資本ストック

$$GK = (1 - 0.03) * GK(-1) + IG(-1)$$

(ホ) 総資本ストック

$$K = PK + GK$$

(ヘ) 潜在 GDP

$$POGDP = POGDPPC * LFNN$$

(ト) 需要圧力

$$DMP = GDP / POGDP$$

(チ) 国内総生産（名目）

$$GDPV = GDP * PGDP$$

(1) 民間消費

$$\text{LOG}(CP) = f[\text{LOG}(GDPV/PCP), \text{LOG}(CPI/PGDP), \text{LOG}(CP(-1)), D98, D09]$$

Dep. Variable: LOG(CP)
Sample Period: [1989 - 2013] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.329568	0.263422	1.251
LOG(GDPV/PCP)	0.052565	0.099319	0.529
LOG(CPI/PGDP)	-0.18487	0.172978	1.069
LOG(CP(-1))	0.896233	0.091920	9.750
D98	-0.18433	0.029478	6.253
D09	-0.04970	0.030674	1.620
R-sq.	0.996907	Durbin-Watson stat.	1.7998
R-sq. (Adj.)	0.996093	Durbin's h-stat.	0.25162
F-stat.	1224.73		
d. f.	19		

(2) 民間投資

$$\text{LOG(PFCF)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(PK(-1))}, \text{D94+D95+D96+D97}]$$

Dep. Variable: LOG(PFCF)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-2.15217	0.837908	2.569
LOG(GDP)	1.646109	0.274030	6.007
LOG(PK(-1))	-0.60203	0.159245	3.781
D94+D95+D96+D97	0.708013	0.102946	6.878
R-sq.	0.812205	Durbin-Watson stat.	1.1174
R-sq. (Adj.)	0.786597		
F-stat.	31.72		
d. f.	22		

(3) 潜在 GDP (労働力人口一人当たり)

$$\text{LOG(POGDPPC)} = f[\text{LOG(K/LFNN)}, \text{LOG(POGDPPC(-1))}, \text{D96}, \text{D07}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDPPC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.00278	0.048598	0.057
LOG(K/LFNN)	0.011477	0.011287	1.017
LOG(POGDPPC(-1))	0.977926	0.023662	41.330
D96	-0.06528	0.012707	5.138
D07	-0.07388	0.012848	5.751
R-sq.	0.997754	Durbin-Watson stat.	2.0391
R-sq. (Adj.)	0.997327	Durbin's h-stat.	-0.04380
F-stat.	2332.56		
d. f.	21		

(4) 総輸入

$$\text{LOG}(M) = f[\text{LOG}(\text{MBOWLD}), \text{LOG}(\text{XBOWLD}(-1)), \text{D10}]$$

Dep. Variable: LOG(M)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.08632	0.398268	0.217
LOG(MBOWLD)	0.456529	0.191344	2.386
LOG(XBOWLD(-1))	0.777217	0.148732	5.226
D10	0.334511	0.148649	2.250

R-sq. 0.937542 Durbin-Watson stat. 0.3213
R-sq. (Adj.) 0.929025
F-stat. 110.08
d. f. 22

(5) 総輸出

$$\text{LOG}(X) = f[\text{LOG}(\text{XBOWLD}), \text{LOG}(X(-1)), \text{D09}]$$

Dep. Variable: LOG(X)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.340573	0.111760	3.047
LOG(XBOWLD)	0.200589	0.071789	2.794
LOG(X(-1))	0.792710	0.049895	15.887
D09	-0.08254	0.051098	1.615

R-sq. 0.994382 Durbin-Watson stat. 1.9839
R-sq. (Adj.) 0.993616 Durbin's h-stat. 0.01621
F-stat. 1298.06
d. f. 22

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$\text{LOG(PGDP)} = f[\text{D(DMP)}, \text{LOG(PM)}, \text{LOG(PGDP(-1))}, \text{D96}]$$

Dep. Variable: LOG(PGDP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.012019	0.014604	0.823
D(DMP)	0.366566	0.226669	1.617
LOG(PM)	0.306636	0.136279	2.250
LOG(PGDP(-1))	0.848719	0.068999	12.301
D96	0.151152	0.039739	3.804

R-sq.	0.986635	Durbin-Watson stat.	2.1291
R-sq. (Adj.)	0.984090	Durbin's h-stat.	-0.14604
F-stat.	387.57		
d. f.	21		

(7) 民間消費デフレーター

$$\text{LOG(PCP)} = f[\text{LOG(PGDP)}, \text{LOG(PCP(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PCP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.017514	0.004953	3.536
LOG(PGDP)	0.389021	0.062884	6.186
LOG(PCP(-1))	0.524243	0.074161	7.069

R-sq.	0.996427	Durbin-Watson stat.	1.7148
R-sq. (Adj.)	0.996117	Durbin's h-stat.	0.24905
F-stat.	3207.33		
d. f.	23		

(8) 輸入デフレーター

$$\text{LOG(PM)} = f[\text{LOG(PMB1LC)}, \text{LOG(PMB2LC)}, \text{LOG(PMB3LC)}, \text{D99}, \text{D01}, \text{D07}]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01542	0.010660	1.447
LOG(PMB1LC)	0.018632	0.016213	1.149
LOG(PMB2LC)	0.057033	0.032985	1.729
LOG(PMB3LC)	0.352687	0.044964	7.844
D99	0.050802	0.022896	2.219
D01	0.109150	0.022488	4.854
D07	-0.00328	0.022919	0.143

R-sq. 0.989463 Durbin-Watson stat. 1.6047
R-sq. (Adj.) 0.986302
F-stat. 313.01
d. f. 20

(9) 消費者物価

$$\text{CPI} = f[\text{PGDP}, \text{PM}, \text{CPI}(-1)]$$

Dep. Variable: CPI
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.065101	0.017810	3.655
PGDP	0.167463	0.049747	3.366
PM	0.006135	0.029468	0.208
CPI(-1)	0.783232	0.071570	10.944

R-sq. 0.997656 Durbin-Watson stat. 1.9004
R-sq. (Adj.) 0.997337 Durbin's h-stat. 0.10063
F-stat. 3121.45
d. f. 22

(10) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.018220	0.026184	0.696
LOG(LNKPMB1LC)	0.800935	0.116083	6.900
LOG(PMB1LC(-1))	0.266228	0.109407	2.433
R-sq.	0.976155	Durbin-Watson stat.	1.5286
R-sq. (Adj.)	0.974082	Durbin's h-stat.	0.41574
F-stat.	470.79		
d. f.	23		

(11) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.322980	0.082533	3.913
LOG(LNKPMB2LC)	1.046753	0.254950	4.106
LOG(PMB2LC(-1))	0.109562	0.199116	0.550
R-sq.	0.893757	Durbin-Watson stat.	1.5833
R-sq. (Adj.)	0.884518	Durbin's h-stat.	0.38447
F-stat.	96.74		
d. f.	23		

(1 2) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.008314	0.031858	0.261
LOG(LNKPMB3LC)	0.462300	0.182848	2.528
LOG(PMB3LC(-1))	0.388371	0.209945	1.850
R-sq.	0.886959	Durbin-Watson stat.	1.5685
R-sq. (Adj.)	0.877129	Durbin's h-stat.	0.40114
F-stat.	90.23		
d. f.	23		

(1 3) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.001025	0.060796	0.017
LOG(PGDP)	1.865105	0.130508	14.291
R-sq.	0.890942	Durbin-Watson stat.	0.4624
R-sq. (Adj.)	0.886580		
F-stat.	204.24		
d. f.	25		

(14) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.210749	0.038128	5.527
LOG(PGDP)	0.649271	0.081849	7.933

R-sq. 0.715667 Durbin-Watson stat. 1.1414
R-sq. (Adj.) 0.704294
F-stat. 62.93
d. f. 25

(15) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.136632	0.038426	3.556
LOG(PGDP)	0.512441	0.082489	6.212

R-sq. 0.606871 Durbin-Watson stat. 1.5789
R-sq. (Adj.) 0.591146
F-stat. 38.59
d. f. 25

12nzi

ニュージーランド

◆投資関数は民間投資ではなく総投資として定義し、GDP で説明されるシンプルな資本ストック調整型とした。資本ストック系列は減耗率5%で推定した。潜在GDPは実質GDPをトレンドで指数回帰した理論値である。一般物価は需要圧力と輸入価格で説明され、消費者物価についてはGDPデフレーターとの正相関を保証する一方、改めて輸入デフレーターでも説明する。なお、輸入デフレーターの実測値は非常に乱高下の激しい動きをしている。(文責：渡邊)

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + CF + J + (X - M) + DIS$$

(ロ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.05) * K(-1) + CF$$

(ハ) 需要圧力

$$DMP = (GDP / POGDP) * 100$$

(1) 民間消費

$$LOG(CP) = f[LOG(GDPV/PCP), LOG(CPI/PGDP(-1)), LOG(CP(-1)), D08]$$

Dep. Variable: LOG(CP)

Sample Period: [1989 - 2013] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.27886	0.052428	5.319
LOG(GDPV/PCP)	0.550352	0.059185	9.299
LOG(CPI/PGDP(-1))	-0.05319	0.179877	0.296
LOG(CP(-1))	0.449032	0.060018	7.482
D08	-0.01958	0.009324	2.101

R-sq. 0.998941 Durbin-Watson stat. 1.5927

R-sq. (Adj.) 0.998729 Durbin's h-stat. 0.45953

F-stat. 4715.21

d. f. 20

(2) 総投資

$$\text{LOG(CF)} = f[\text{LOG(GDPV/PCF)}, \text{LOG(K(-1))}, \text{LOG(CF(-1))}, \text{D08}]$$

Dep. Variable: LOG(CF)
Sample Period: [1989 - 2013] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.376096	0.267604	1.405
LOG(GDPV/PCF)	2.265808	0.236610	9.576
LOG(K(-1))	-1.59102	0.198931	7.998
LOG(CF(-1))	0.333432	0.087891	3.794
D08	0.057869	0.041151	1.406
R-sq.	0.990948	Durbin-Watson stat.	1.2190
R-sq. (Adj.)	0.989137	Durbin's h-stat.	0.89060
F-stat.	547.34		
d. f.	20		

(3) 潜在 GDP (労働力人口一人当たり)

$$\text{LOG(POGDP/LFN)} = f[\text{LOG(K/LFN)}, \text{LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP/LFN)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.470549	0.253984	1.853
LOG(K/LFN)	0.159386	0.066302	2.404
LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))	0.705363	0.133332	5.290
R-sq.	0.986940	Durbin-Watson stat.	1.1061
R-sq. (Adj.)	0.985696		
F-stat.	793.49		
d. f.	21		

(4) 総輸入

$$M = f[MBOWLD, M(-1), D08+D09]$$

Dep. Variable: M
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.653513	1.163130	1.422
MBOWLD	0.427491	0.150108	2.848
M(-1)	0.792781	0.098386	8.058
D08+D09	-6.56845	1.395841	4.706

R-sq.	0.988962	Durbin-Watson stat.	1.7384
R-sq. (Adj.)	0.987457	Durbin's h-stat.	0.26686
F-stat.	657.05		
d. f.	22		

(5) 総輸出

$$X = f[XBOWLD, D9804]$$

Dep. Variable: X
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	13.31186	1.692107	7.867
XBOWLD	1.529021	0.071014	21.531
D9804	9.463700	1.426470	6.634

R-sq.	0.951079	Durbin-Watson stat.	1.8064
R-sq. (Adj.)	0.947002		
F-stat.	233.29		
d. f.	24		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$\text{LOG(PGDP)} = f[\text{LOG(DMP)}, \text{LOG(PM)}, \text{LOG(PGDP}(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(PGDP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.56035	0.360984	1.552
LOG(DMP)	0.126713	0.078454	1.615
LOG(PM)	0.023785	0.044957	0.529
LOG(PGDP(-1))	0.999170	0.018011	55.477

R-sq. 0.993654 Durbin-Watson stat. 2.0355
R-sq. (Adj.) 0.992789 Durbin's h-stat. -0.03551
F-stat. 1148.32
d. f. 22

(7) 輸入デフレーター

$$\text{LOG(PM)} = f[\text{DLOG(PMB1LC)}, \text{DLOG(PMB2LC)}, \text{LOG(PMB3LC)}]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.063820	0.026263	2.430
DLOG(PMB1LC)	0.094251	0.059192	1.592
DLOG(PMB2LC)	0.155815	0.134037	1.162
LOG(PMB3LC)	0.375490	0.083155	4.516

R-sq. 0.580853 Durbin-Watson stat. 0.8066
R-sq. (Adj.) 0.523696
F-stat. 10.16
d. f. 22

(8) 消費者物価

$$\text{CPI} = f[\text{D(PGDP)}, \text{D(PM)}, \text{CPI}(-1)]$$

Dep. Variable: CPI
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.012748	0.011303	1.128
D(PGDP)	0.345788	0.162028	2.134
D(PM)	0.055433	0.031643	1.752
CPI(-1)	1.000078	0.014277	70.050
R-sq.	0.996053	Durbin-Watson stat.	1.6037
R-sq. (Adj.)	0.995515	Durbin's h-stat.	0.39646
F-stat.	1850.53		
d. f.	22		

(9) 第1財種(素材)現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC}(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.127490	0.035176	3.624
LOG(LNKPMB1LC)	0.888816	0.138639	6.411
LOG(PMB1LC(-1))	0.208824	0.122689	1.702
R-sq.	0.947036	Durbin-Watson stat.	0.9382
R-sq. (Adj.)	0.942430	Durbin's h-stat.	0.94105
F-stat.	205.63		
d. f.	23		

(10) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01376	0.021018	0.655
LOG(LNKPMB2LC)	0.237196	0.102220	2.320
LOG(PMB2LC(-1))	0.533075	0.145564	3.662
R-sq.	0.560543	Durbin-Watson stat.	1.1126
R-sq. (Adj.)	0.522330	Durbin's h-stat.	0.79419
F-stat.	14.67		
d. f.	23		

(11) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.10524	0.044533	2.363
LOG(LNKPMB3LC)	0.145686	0.100104	1.455
LOG(PMB3LC(-1))	0.591184	0.146241	4.043
R-sq.	0.610311	Durbin-Watson stat.	1.6835
R-sq. (Adj.)	0.576425	Durbin's h-stat.	0.28338
F-stat.	18.01		
d. f.	23		

(1 2) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.055733	0.032960	1.691
LOG(PGDP)	0.249218	0.117624	2.119

R-sq. 0.152232 Durbin-Watson stat. 1.4355
R-sq. (Adj.) 0.118321
F-stat. 4.49
d. f. 25

(1 3) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.04389	0.027930	1.571
LOG(PGDP)	0.722847	0.099674	7.252

R-sq. 0.677806 Durbin-Watson stat. 1.0303
R-sq. (Adj.) 0.664918
F-stat. 52.59
d. f. 25

(1 4) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.08557	0.024848	3.444
LOG(PGDP)	0.879426	0.088674	9.918

R-sq. 0.797338 Durbin-Watson stat. 1.0967
R-sq. (Adj.) 0.789232
F-stat. 98.36
d. f. 25

13phl
フィリピン

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + CF + IPP + J + (X - M) + SD$$

(ロ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.03) * K(-1) + CF$$

(ハ) 需要圧力

$$DPR1 = GDP / POGDP1$$

(1) 民間消費

$$CP = f[GDP, CP(-1), D0810, D0204]$$

Dep. Variable: CP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-96.9173	17.30363	5.601
GDP	0.116084	0.027483	4.224
CP(-1)	0.901599	0.039816	22.644
D0810	-109.194	18.22438	5.992
D0204	68.97512	18.23912	3.782
R-sq.	0.999776	Durbin-Watson stat.	2.0360
R-sq. (Adj.)	0.999733	Durbin's h-stat.	-0.04044
F-stat.	23395.07		
d. f.	21		

(2) 総投資

$$\text{LOG(CF)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(K(-1))}, \text{D0409}]$$

Dep. Variable: LOG(CF)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.27817	0.467333	0.595
LOG(GDP)	1.526384	0.111960	13.633
LOG(K(-1))	-0.62017	0.141323	4.388
D0409	-0.09948	0.022267	4.468

R-sq. 0.986767 Durbin-Watson stat. 1.9343
R-sq. (Adj.) 0.984963
F-stat. 546.86
d. f. 22

(3) 潜在 GDP

$$\text{LOG(POGDP1/K)} = f[\text{LOG(L/K)}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP1/K)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-1.13395	0.167546	6.768
LOG(L/K)	0.547339	0.208119	2.630

R-sq. 0.216707 Durbin-Watson stat. 0.0428
R-sq. (Adj.) 0.185375
F-stat. 6.92
d. f. 25

(4) 総輸入

M = f[MBOWLD]

Dep. Variable: M
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	64.01328	263.5769	0.243
MBOWLD	49.24604	5.146902	9.568

R-sq.	0.806250	Durbin-Watson stat.	0.3966
R-sq. (Adj.)	0.797443		
F-stat.	91.55		
d. f.	22		

(5) 総輸出

X = f[XBOWLD]

Dep. Variable: X
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	273.8031	277.4494	0.987
XBOWLD	47.76822	6.469668	7.383

R-sq.	0.712474	Durbin-Watson stat.	0.2548
R-sq. (Adj.)	0.699404		
F-stat.	54.51		
d. f.	22		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[PM, DPR1, D9297, D0007]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.95616	0.110568	8.648
PM	1.099904	0.027157	40.501
DPR1	0.927919	0.113889	8.148
D9297	0.103600	0.021684	4.778
D0007	-0.13533	0.018969	7.135
R-sq.	0.989876	Durbin-Watson stat.	1.5641
R-sq. (Adj.)	0.988035		
F-stat.	537.76		
d. f.	22		

(7) 輸入デフレーター

$$PM = f[PMB1LC, PMB2LC, PMB3LC]$$

Dep. Variable: PM
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.12927	0.077418	1.670
PMB1LC	-0.09313	0.061463	1.515
PMB2LC	0.430232	0.056101	7.669
PMB3LC	0.821595	0.155510	5.283
R-sq.	0.969033	Durbin-Watson stat.	1.1010
R-sq. (Adj.)	0.964388		
F-stat.	208.62		
d. f.	20		

(8) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1993 - 2015] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.051112	0.051130	1.000
LOG(LNKPMB1LC)	1.138861	0.245691	4.635
LOG(PMB1LC(-1))	0.134352	0.185613	0.724
R-sq.	0.963479	Durbin-Watson stat.	0.7261
R-sq. (Adj.)	0.959827	Durbin's h-stat.	1.16511
F-stat.	263.82		
d. f.	20		

(9) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1993 - 2015] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.053746	0.031443	1.709
LOG(LNKPMB2LC)	0.447436	0.234301	1.910
LOG(PMB2LC(-1))	0.647659	0.161540	4.009
R-sq.	0.957914	Durbin-Watson stat.	0.9261
R-sq. (Adj.)	0.953705	Durbin's h-stat.	0.96868
F-stat.	227.61		
d. f.	20		

(10) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1993 - 2015] (23)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.00590	0.019050	0.310
LOG(LNKPMB3LC)	0.306181	0.109368	2.800
LOG(PMB3LC(-1))	0.509477	0.147162	3.462
R-sq.	0.944735	Durbin-Watson stat.	1.5401
R-sq. (Adj.)	0.939208	Durbin's h-stat.	0.41191
F-stat.	170.95		
d. f.	20		

(11) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1992 - 2015] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.113701	0.028406	4.003
LOG(PGDP)	1.078385	0.047117	22.887
R-sq.	0.959694	Durbin-Watson stat.	0.9010
R-sq. (Adj.)	0.957862		
F-stat.	523.83		
d. f.	22		

(1 2) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1992 - 2015] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.275985	0.116640	2.366
LOG(PGDP)	0.767137	0.193471	3.965

R-sq. 0.416790 Durbin-Watson stat. 0.1711
R-sq. (Adj.) 0.390281
F-stat. 15.72
d. f. 22

(1 3) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1992 - 2015] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.03218	0.037540	0.857
LOG(PGDP)	0.409553	0.062267	6.577

R-sq. 0.662896 Durbin-Watson stat. 0.6921
R-sq. (Adj.) 0.647573
F-stat. 43.26
d. f. 22

14sgp

シンガポール

◆資本ストック系列を減耗率5%で推定し、総投資関数にストック調整型を導入し、別に資金供給、金利コストも説明要因としている。潜在GDPは実質GDPをトレンドで指数回帰した理論値である。一般物価は需要圧力と貨幣供給で説明される。(文責：植村)

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + CF + J + (X - M) + SD$$

(ロ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.05) * K(-1) + CF(-1)$$

(ハ) 需要圧力

$$DMP = GDP / POGDP$$

(ニ) 実質貸出金利

$$RRLEND = RLEND - @PC(PCF) \quad ' \quad @pc : \% \text{変化 (EViews 関数)}$$

(1) 民間消費

$$LOG(CP) = f[LOG(GDP), LOG(CPI/PGDP(-1)), LOG(CP(-1)), D98, D00, D09]$$

Dep. Variable: LOG(CP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.135649	0.056353	2.407
LOG(GDP)	0.104051	0.049831	2.088
LOG(CPI/PGDP(-1))	-0.11821	0.090293	1.309
LOG(CP(-1))	0.853238	0.055592	15.348
D98	-0.09127	0.017769	5.137
D00	0.077472	0.016995	4.558
D09	-0.04346	0.017504	2.483

R-sq. 0.998553 Durbin-Watson stat. 2.1675
R-sq. (Adj.) 0.998096 Durbin's h-stat. -0.22397
F-stat. 2184.68
d. f. 19

(2) 総投資

$$\text{LOG(CF)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(K(-1))}, \text{LOG(LOANALL/PCF)}, \text{D(RRLEND)}, \text{LOG(CF(-1))}, \text{D09+D10}]$$

Dep. Variable: LOG(CF)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-2.43536	0.758545	3.211
LOG(GDP)	1.041227	0.141220	7.373
LOG(K(-1))	-0.37974	0.090475	4.197
LOG(LOANALL/PCF)	0.193251	0.066515	2.905
D(RRLEND)	-0.00776	0.003969	1.956
LOG(CF(-1))	0.353620	0.129433	2.732
D09+D10	0.112281	0.046247	2.428

R-sq. 0.991309 Durbin-Watson stat. 1.8850
R-sq. (Adj.) 0.988242 Durbin's h-stat. 0.16188
F-stat. 323.19
d. f. 17

(3) 潜在 GDP (一人当たり)

$$\text{LOG(POGDP/LFN)} = f[\text{LOG(K/LFN)}, \text{LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))}, \text{D95}, \text{D96}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP/LFN)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.31095	0.100244	3.102
LOG(K/LFN)	0.181441	0.047501	3.820
LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))	0.742252	0.068912	10.771
D95	0.075040	0.021873	3.431
D96	-0.08476	0.022712	3.732

R-sq. 0.990621 Durbin-Watson stat. 1.8430
R-sq. (Adj.) 0.988646
F-stat. 501.69
d. f. 19

(4) 総輸入

$$\text{LOG}(M) = f[\text{LOG}(\text{MBOWLD}), \text{LOG}(M(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(M)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.22105	0.147143	1.502
LOG(MBOWLD)	0.345141	0.073487	4.697
LOG(M(-1))	0.737432	0.050049	14.734
R-sq.	0.992988	Durbin-Watson stat.	2.0521
R-sq. (Adj.)	0.992379	Durbin's h-stat.	-0.04533
F-stat.	1628.63		
d. f.	23		

(5) 総輸出

$$\text{LOG}(X) = f[\text{LOG}(\text{XBOWLD}), \text{LOG}(X(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(X)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.03603	0.098550	0.366
LOG(XBOWLD)	0.333067	0.064512	5.163
LOG(X(-1))	0.720163	0.048970	14.706
R-sq.	0.995678	Durbin-Watson stat.	2.2284
R-sq. (Adj.)	0.995302	Durbin's h-stat.	-0.19854
F-stat.	2649.14		
d. f.	23		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$\text{LOG(PGDP)} = f[\text{LOG(DMP)}, \text{LOG(M2/GDP)}, \text{D99+D00}, \text{D09}, \text{D14}]$$

Dep. Variable: LOG(PGDP)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.07678	0.003271	23.475
LOG(DMP)	0.922510	0.070386	13.107
LOG(M2/GDP)	0.308153	0.013072	23.574
D99+D00	-0.07257	0.009830	7.383
D09	0.055622	0.014485	3.840
D14	0.044903	0.014215	3.159

R-sq. 0.975775 Durbin-Watson stat. 2.1567
R-sq. (Adj.) 0.969046
F-stat. 145.01
d. f. 18

(7) 投資デフレーター

$$\text{LOG(PCF)} = f[\text{LOG(PGDP)}, \text{LOG(PM)}, \text{LOG(PCF(-1))}, \text{D(EXRIDX)}, \text{D09}, \text{D10}]$$

Dep. Variable: LOG(PCF)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.004707	0.007979	0.590
LOG(PGDP)	0.215051	0.118462	1.815
LOG(PM)	0.298391	0.157005	1.901
LOG(PCF(-1))	0.774778	0.126096	6.144
D(EXRIDX)	0.000339	0.127977	0.003
D09	0.030324	0.025269	1.200
D10	-0.04154	0.027685	1.501

R-sq. 0.848884 Durbin-Watson stat. 1.1713
R-sq. (Adj.) 0.801163 Durbin's h-stat. 1.16284
F-stat. 17.79
d. f. 19

(8) 輸入デフレーター

$$\text{LOG(PM)} = f[\text{LOG(PMB1LC)}, \text{LOG(PMB2LC)}, \text{LOG(PMB3LC)}]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.048877	0.016084	3.039
LOG(PMB1LC)	-0.05272	0.018182	2.900
LOG(PMB2LC)	0.267399	0.073160	3.655
LOG(PMB3LC)	-0.19622	0.155069	1.265
R-sq.	0.499089	Durbin-Watson stat.	0.5619
R-sq. (Adj.)	0.430783		
F-stat.	7.31		
d. f.	22		

(9) 消費者物価

$$\text{CPI} = f[\text{PGDP}, \text{CPI}(-1), \text{PM}]$$

Dep. Variable: CPI
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.45412	0.082258	5.521
PGDP	0.271173	0.072983	3.716
CPI(-1)	0.971305	0.046154	21.045
PM	0.236485	0.045798	5.164
R-sq.	0.993235	Durbin-Watson stat.	2.2092
R-sq. (Adj.)	0.992312	Durbin's h-stat.	-0.21011
F-stat.	1076.63		
d. f.	22		

(10) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.049440	0.030690	1.611
LOG(LNKPMB1LC)	1.241138	0.148928	8.334
LOG(PMB1LC(-1))	0.283917	0.090397	3.141
R-sq.	0.975739	Durbin-Watson stat.	1.3896
R-sq. (Adj.)	0.973534	Durbin's h-stat.	0.53522
F-stat.	442.40		
d. f.	22		

(11) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01312	0.029516	0.445
LOG(LNKPMB2LC)	0.048129	0.046386	1.038
LOG(PMB2LC(-1))	0.810853	0.117047	6.928
R-sq.	0.685906	Durbin-Watson stat.	1.5629
R-sq. (Adj.)	0.657352	Durbin's h-stat.	0.38660
F-stat.	24.02		
d. f.	22		

(1 2) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01770	0.016512	1.072
LOG(LNKPMB3LC)	0.063307	0.059472	1.065
LOG(PMB3LC(-1))	0.443861	0.201993	2.197
R-sq.	0.339511	Durbin-Watson stat.	1.6499
R-sq. (Adj.)	0.279467	Durbin's h-stat.	0.32363
F-stat.	5.65		
d. f.	22		

(1 3) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.16876	0.071068	2.375
LOG(PGDP)	2.140043	0.522669	4.094
R-sq.	0.411253	Durbin-Watson stat.	0.4348
R-sq. (Adj.)	0.386722		
F-stat.	16.76		
d. f.	24		

(14) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.05746	0.027947	2.056
LOG(PGDP)	0.382190	0.205537	1.859

R-sq. 0.125926 Durbin-Watson stat. 0.7841
R-sq. (Adj.) 0.089506
F-stat. 3.46
d. f. 24

(15) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.10502	0.039136	2.684
LOG(PGDP)	1.783206	0.287823	6.196

R-sq. 0.615287 Durbin-Watson stat. 0.5469
R-sq. (Adj.) 0.599258
F-stat. 38.38
d. f. 24

15th

タイ

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + GC + CF + J + (X - M) + RES$$

(ロ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.0334) * K(-1) + CF$$

(ハ) 需要圧力

$$DPR1 = GDP / POGDP1$$

(1) 民間消費 (一人当たり)

$$\text{LOG}(CP/POP) = f[\text{LOG}(GDP/POP), \text{LOG}(PCP), D0106]$$

Dep. Variable: LOG(CP/POP)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.57820	0.035988	16.067
LOG(GDP/POP)	1.007694	0.004105	245.473
LOG(PCP)	-0.06806	0.006858	9.925
D0106	0.044562	0.004201	10.606

R-sq. 0.999656 Durbin-Watson stat. 1.8787
R-sq. (Adj.) 0.999611
F-stat. 22274.90
d. f. 23

(2) 総投資

$$CF = f[GDP, K(-1), D9597, D9908]$$

Dep. Variable: CF
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-529.762	210.5741	2.516
GDP	0.778826	0.062347	12.492
K(-1)	-0.09696	0.009177	10.566
D9597	502.9109	102.5866	4.902
D9908	-314.703	64.08032	4.911
R-sq.	0.946751	Durbin-Watson stat.	2.0297
R-sq. (Adj.)	0.936609		
F-stat.	93.34		
d. f.	21		

(3) 潜在 GDP

$$LOG(POGDP1) = f[LOG(K), LOG(L)]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP1)
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-3.49548	3.987398	0.877
LOG(K)	0.450814	0.064833	6.953
LOG(L)	0.747756	0.440870	1.696
R-sq.	0.958959	Durbin-Watson stat.	0.6167
R-sq. (Adj.)	0.955539		
F-stat.	280.39		
d. f.	24		

(4) 総輸入

$$\text{LOG}(M) = f[\text{LOG}(\text{GDPV}/\text{PM}), \text{D}(\text{PM}(-1)/\text{PGDP}), \text{LOG}(M(-1)), \text{D09}+\text{D10}]$$

Dep. Variable: LOG(M)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-2.08749	1.118994	1.866
LOG(GDPV/PM)	0.677401	0.253551	2.672
D(PM(-1)/PGDP)	-0.92088	0.376610	2.445
LOG(M(-1))	0.527887	0.148274	3.560
D09+D10	-0.05776	0.069117	0.836

R-sq.	0.972858	Durbin-Watson stat.	1.1446
R-sq. (Adj.)	0.967430	Durbin's h-stat.	1.01366
F-stat.	179.22		
d. f.	20		

(5) 総輸出

$$X = f[\text{GDP}, \text{XBOWLD}, \text{D09}+\text{D10}]$$

Dep. Variable: X
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-1405.51	462.2105	3.041
GDP	0.478531	0.112256	4.263
XBOWLD	20.75283	4.399814	4.717
D09+D10	-308.642	212.2724	1.454

R-sq.	0.988506	Durbin-Watson stat.	0.5237
R-sq. (Adj.)	0.986939		
F-stat.	630.70		
d. f.	22		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[PM, DPR1, PGDP(-1)]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.23403	0.062315	3.756
PM	0.294949	0.075206	3.922
DPR1	0.259728	0.061335	4.235
PGDP(-1)	0.694775	0.076661	9.063
R-sq.	0.996268	Durbin-Watson stat.	2.0123
R-sq. (Adj.)	0.995759	Durbin's h-stat.	-0.01242
F-stat.	1957.65		
d. f.	22		

(7) 輸入デフレーター

$$PM = f[PMB1LC, PMB2LC, PMB3LC]$$

Dep. Variable: PM
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.073039	0.053483	1.366
PMB1LC	0.137387	0.040957	3.354
PMB2LC	0.425624	0.160986	2.644
PMB3LC	0.353242	0.137026	2.578
R-sq.	0.959417	Durbin-Watson stat.	1.7769
R-sq. (Adj.)	0.953883		
F-stat.	173.37		
d. f.	22		

(8) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.083648	0.026359	3.173
LOG(LNKPMB1LC)	1.114668	0.155720	7.158
LOG(PMB1LC(-1))	0.286355	0.101736	2.815
R-sq.	0.977832	Durbin-Watson stat.	1.8201
R-sq. (Adj.)	0.975817	Durbin's h-stat.	0.15825
F-stat.	485.22		
d. f.	22		

(9) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01809	0.017869	1.012
LOG(LNKPMB2LC)	0.545918	0.087578	6.234
LOG(PMB2LC(-1))	-0.00503	0.149536	0.034
R-sq.	0.925194	Durbin-Watson stat.	2.2338
R-sq. (Adj.)	0.918394	Durbin's h-stat.	-0.20967
F-stat.	136.05		
d. f.	22		

(10) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.04913	0.030870	1.592
LOG(LNKPMB3LC)	0.332929	0.102976	3.233
LOG(PMB3LC(-1))	0.328717	0.187156	1.756
R-sq.	0.814255	Durbin-Watson stat.	1.8694
R-sq. (Adj.)	0.797369	Durbin's h-stat.	0.11957
F-stat.	48.22		
d. f.	22		

(11) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.06867	0.074581	0.921
LOG(PGDP)	2.433769	0.204165	11.921
R-sq.	0.855510	Durbin-Watson stat.	0.8364
R-sq. (Adj.)	0.849489		
F-stat.	142.10		
d. f.	24		

(1 2) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.113029	0.029513	3.830
LOG(PGDP)	0.348358	0.080792	4.312

R-sq. 0.436507 Durbin-Watson stat. 0.5971
R-sq. (Adj.) 0.413028
F-stat. 18.59
d. f. 24

(1 3) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.047130	0.023574	1.999
LOG(PGDP)	0.765621	0.064534	11.864

R-sq. 0.854326 Durbin-Watson stat. 0.8168
R-sq. (Adj.) 0.848256
F-stat. 140.75
d. f. 24

16twn

台湾

◆アジア通貨危機の影響はほとんど見られなかったものの、2008年に発生したリーマン・ショックに端を発する世界金融危機の影響を受けて、内需やGDPが2009年にかけて減少した。各推定式の特徴は韓国の場合とほぼ同様であるが、唯一異なる部分がGDPデフレーターである。台湾では1998年を境にGDPデフレーターが低減するデフレ傾向が続いてきた。そのため、推定式では1998年を起点にトレンド化する変数を作成して、説明変数に導入した。ただし、GDPデフレーターの推定結果では輸入価格の係数の符号がマイナスに有意に働いている。(文責：渡邊)

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + I + J + (X - M)$$

(ロ) 総投資

$$I = IPS + IGG + IPE$$

(ハ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.05) * K(-1) + I$$

(ニ) 需要圧力

$$DMP = (GDP / POGDP) * 100$$

(1) 民間消費

$$\text{LOG}(CP) = f[\text{LOG}(GDP), \text{LOG}(CPI/PGDP), \text{LOG}(CP(-1))]]$$

Dep. Variable: LOG(CP)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.79649	0.233134	3.416
LOG(GDP)	0.605955	0.082976	7.303
LOG(CPI/PGDP)	-0.62366	0.092643	6.732
LOG(CP(-1))	0.443136	0.065049	6.812
R-sq.	0.999297	Durbin-Watson stat.	2.0250
R-sq. (Adj.)	0.999201	Durbin's h-stat.	-0.02523
F-stat.	10428.42		
d. f.	22		

(2) 民間投資

$$\text{LOG(IPS)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(K(-1))}, \text{LOG(LOAN/PIPS)}, \text{LOG(IPS(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(IPS)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.873572	0.788242	1.108
LOG(GDP)	0.560881	0.413419	1.357
LOG(K(-1))	-0.45626	0.389609	1.171
LOG(LOAN/PIPS)	0.654097	0.171703	3.809
LOG(IPS(-1))	0.380490	0.176230	2.159
R-sq.	0.963622	Durbin-Watson stat.	1.8615
R-sq. (Adj.)	0.956693	Durbin's h-stat.	0.16844
F-stat.	139.07		
d. f.	21		

(3) 潜在 GDP (労働力人口一人当たり)

$$\text{LOG(POGDP/LFN)} = f[\text{LOG(K/LFN)}, \text{LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP/LFN)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.035141	0.009284	3.785
LOG(K/LFN)	0.001746	0.008420	0.207
LOG(POGDP(-1)/LFN(-1))	1.002767	0.011353	88.325
R-sq.	0.999758	Durbin-Watson stat.	2.2246
R-sq. (Adj.)	0.999737		
F-stat.	47507.91		
d. f.	23		

(4) 総輸入

M = f[MBOWLD]

Dep. Variable: M
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	159.2217	454.4979	0.350
MBOWLD	38.17794	2.694802	14.167

R-sq.	0.893196	Durbin-Watson stat.	0.9796
R-sq. (Adj.)	0.888746		
F-stat.	200.71		
d. f.	24		

(5) 総輸出

X = f[XBOWLD]

Dep. Variable: X
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-3258.90	1024.187	3.182
XBOWLD	53.38032	5.728995	9.318

R-sq.	0.783427	Durbin-Watson stat.	0.5641
R-sq. (Adj.)	0.774403		
F-stat.	86.82		
d. f.	24		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[DMP, PM, D98, DT]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1988 - 2014] (27)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-13.9901	11.83430	1.182
DMP	1.459038	0.143634	10.158
PM	-0.46103	0.163508	2.820
D98	7.548209	3.066521	2.461
DT	1.429187	0.399649	3.576
R-sq.	0.861592	Durbin-Watson stat.	1.4690
R-sq. (Adj.)	0.836427		
F-stat.	34.24		
d. f.	22		

(7) 民間投資デフレーター

$$PIPS = f[D(PGDP), PM, PIPS(-1)]$$

Dep. Variable: PIPS
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	13.73980	4.315613	3.184
D(PGDP)	0.278552	0.216089	1.289
PM	0.302226	0.078023	3.874
PIPS(-1)	0.560524	0.107321	5.223
R-sq.	0.966025	Durbin-Watson stat.	1.5529
R-sq. (Adj.)	0.961392	Durbin's h-stat.	0.45777
F-stat.	208.51		
d. f.	22		

(8) 輸入デフレーター

$$\text{LOG(PM)} = f[\text{DLOG(PMB1LC)}, \text{LOG(PMB2LC)}, \text{DLOG(PMB3LC)}]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.913471	0.131052	6.970
DLOG(PMB1LC)	-0.32908	0.087410	3.765
LOG(PMB2LC)	0.809417	0.030320	26.696
DLOG(PMB3LC)	0.274099	0.147029	1.864

R-sq. 0.975247 Durbin-Watson stat. 1.1982
R-sq. (Adj.) 0.971534
F-stat. 262.66
d. f. 20

(9) 消費者物価

$$\text{CPI} = f[\text{D(PGDP)}, \text{D(PM)}, \text{CPI}(-1)]$$

Dep. Variable: CPI
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	4.663519	2.021059	2.307
D(PGDP)	0.200719	0.118815	1.689
D(PM)	0.135982	0.048984	2.776
CPI(-1)	0.961601	0.021989	43.731

R-sq. 0.993182 Durbin-Watson stat. 1.7893
R-sq. (Adj.) 0.992253 Durbin's h-stat. 0.21093
F-stat. 1068.29
d. f. 22

(10) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.060617	0.024295	2.495
LOG(LNKPMB1LC)	0.874893	0.091554	9.556
LOG(PMB1LC(-1))	0.135082	0.093598	1.443
R-sq.	0.979508	Durbin-Watson stat.	1.2233
R-sq. (Adj.)	0.977645	Durbin's h-stat.	0.68163
F-stat.	525.80		
d. f.	22		

(11) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.02265	0.021711	1.043
LOG(LNKPMB2LC)	0.425377	0.110777	3.840
LOG(PMB2LC(-1))	0.424780	0.143640	2.957
R-sq.	0.916601	Durbin-Watson stat.	2.0907
R-sq. (Adj.)	0.909019	Durbin's h-stat.	-0.08106
F-stat.	120.90		
d. f.	22		

(1 2) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
 Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.013831	0.012690	1.090
LOG(LNKPMB3LC)	0.098250	0.075804	1.296
LOG(PMB3LC(-1))	0.812344	0.099511	8.163
R-sq.	0.955824	Durbin-Watson stat.	2.0014
R-sq. (Adj.)	0.951808	Durbin's h-stat.	-0.00121
F-stat.	238.00		
d. f.	22		

(1 3) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
 Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	2.192819	4.116206	0.533
LOG(PGDP)	-0.51908	0.888365	0.584
R-sq.	0.014027	Durbin-Watson stat.	0.2194
R-sq. (Adj.)	-0.027056		
F-stat.	0.34		
d. f.	24		

(1 4) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-3.19657	4.339140	0.737
LOG(PGDP)	0.617472	0.936478	0.659

R-sq. 0.017792 Durbin-Watson stat. 0.0753
R-sq. (Adj.) -0.023133
F-stat. 0.43
d. f. 24

(1 5) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-5.23012	2.958374	1.768
LOG(PGDP)	1.082125	0.638480	1.695

R-sq. 0.106894 Durbin-Watson stat. 0.0993
R-sq. (Adj.) 0.069681
F-stat. 2.87
d. f. 24

17usa

米国

◆投資関数は民間投資ではなく総投資として定義し、GDP で説明されるシンプルな資本ストック調整型とした。資本ストック系列は減耗率 7% で推定した。潜在 GDP は実質 GDP をトレンドで指数回帰した理論値である。なお、潜在 GDP の推定には説明変数に就業者数を用いているが、これは労働力人口では期待される符号条件が得られなかったためである。一般物価は需要圧力と輸入価格で説明され、消費者物価については GDP デフレーターとの正相関を保証する一方、改めて輸入デフレーターでも説明する。(文責：渡邊)

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + CF + J + (X - M) + DIS$$

(ロ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.07) * K(-1) + CF$$

(ハ) 需要圧力

$$DMP = (GDP / POGDP) * 100$$

(1) 民間消費

$$\text{LOG}(CP) = f[\text{LOG}(GDP), \text{LOG}(CPI/PGDP), \text{LOG}(CP(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(CP)
 Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-1.23612	0.254616	4.855
LOG(GDP)	0.756330	0.055958	13.516
LOG(CPI/PGDP)	-0.12372	0.134756	0.918
LOG(CP(-1))	0.346587	0.042330	8.188
R-sq.	0.999618	Durbin-Watson stat.	1.1227
R-sq. (Adj.)	0.999566	Durbin's h-stat.	0.88045
F-stat.	19206.89		
d. f.	22		

(2) 総投資

$$\text{LOG(CF)} = f[\text{LOG(GDP)}, \text{LOG(K(-1))}, \text{LOG(PCF/PGDP)}, \text{LOG(CF(-1))}, \text{D0809}]$$

Dep. Variable: LOG(CF)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-6.85382	0.669358	10.239
LOG(GDP)	2.554953	0.188444	13.558
LOG(K(-1))	-1.22873	0.088105	13.946
LOG(PCF/PGDP)	-0.32408	0.157125	2.063
LOG(CF(-1))	0.376116	0.049018	7.673
D0809	-0.00941	0.012059	0.781

R-sq. 0.998341 Durbin-Watson stat. 1.1424
R-sq. (Adj.) 0.997927 Durbin's h-stat. 1.05795
F-stat. 2407.46
d. f. 20

(3) 潜在 GDP (労働力人口一人当たり)

$$\text{LOG(POGDP/LFEA)} = f[\text{LOG(K/LFEA)}, \text{LOG(POGDP(-1)/LFEA(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP/LFEA)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.13658	0.103990	1.313
LOG(K/LFEA)	0.080542	0.037310	2.159
LOG(POGDP(-1)/LFEA(-1))	0.877848	0.068578	12.801

R-sq. 0.991489 Durbin-Watson stat. 1.1055
R-sq. (Adj.) 0.990749
F-stat. 1339.68
d. f. 23

(4) 総輸入

M = f[MBOWLD]

Dep. Variable: M
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-12.8919	74.60811	0.173
MBOWLD	1.180780	0.046766	25.249

R-sq.	0.963719	Durbin-Watson stat.	0.7958
R-sq. (Adj.)	0.962207		
F-stat.	637.50		
d. f.	24		

(5) 総輸出

X = f[XBOWLD]

Dep. Variable: X
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-207.605	72.95645	2.846
XBOWLD	1.599445	0.072575	22.038

R-sq.	0.952913	Durbin-Watson stat.	0.6412
R-sq. (Adj.)	0.950951		
F-stat.	485.69		
d. f.	24		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$PGDP = f[DMP, PM, PGDP(-1)]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-13.5516	3.121131	4.342
DMP	0.123337	0.026182	4.711
PM	0.090328	0.018150	4.977
PGDP(-1)	0.940075	0.013602	69.115
R-sq.	0.999256	Durbin-Watson stat.	0.9260
R-sq. (Adj.)	0.999154	Durbin's h-stat.	1.07444
F-stat.	9847.25		
d. f.	22		

(7) 輸入デフレーター

$$LOG(PM) = f[LOG(PMB1LC), LOG(PMB2LC), LOG(PMB3LC)]$$

Dep. Variable: LOG(PM)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.239216	0.555520	2.231
LOG(PMB1LC)	0.422193	0.134598	3.137
LOG(PMB2LC)	-0.35567	0.173657	2.048
LOG(PMB3LC)	0.661455	0.211606	3.126
R-sq.	0.939949	Durbin-Watson stat.	0.7389
R-sq. (Adj.)	0.931370		
F-stat.	109.57		
d. f.	21		

(8) 消費者物価

$$\text{CPI} = f[\text{D(PGDP)}, \text{D(PM)}, \text{CPI}(-1)]$$

Dep. Variable: CPI
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	1.593965	0.412815	3.861
D(PGDP)	0.644329	0.136692	4.714
D(PM)	0.118007	0.018648	6.328
CPI(-1)	0.990341	0.003910	253.315
R-sq.	0.999671	Durbin-Watson stat.	1.6674
R-sq. (Adj.)	0.999626	Durbin's h-stat.	0.33264
F-stat.	22271.02		
d. f.	22		

(9) 第1財種(素材)現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC}(-1))]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.062398	0.052938	1.179
LOG(LNKPMB1LC)	0.846917	0.261950	3.233
LOG(PMB1LC(-1))	0.536623	0.154750	3.468
R-sq.	0.942308	Durbin-Watson stat.	1.3785
R-sq. (Adj.)	0.937063	Durbin's h-stat.	0.55872
F-stat.	179.67		
d. f.	22		

(10) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.008751	0.017908	0.489
LOG(LNKPMB2LC)	0.369093	0.098471	3.748
LOG(PMB2LC(-1))	0.721255	0.087398	8.253
R-sq.	0.969173	Durbin-Watson stat.	1.9156
R-sq. (Adj.)	0.966370	Durbin's h-stat.	0.07392
F-stat.	345.83		
d. f.	22		

(11) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.016744	0.013323	1.257
LOG(LNKPMB3LC)	0.006177	0.034406	0.180
LOG(PMB3LC(-1))	0.992504	0.078609	12.626
R-sq.	0.936410	Durbin-Watson stat.	1.6446
R-sq. (Adj.)	0.930629	Durbin's h-stat.	0.31069
F-stat.	161.98		
d. f.	22		

(1 2) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-8.37558	1.038083	8.068
LOG(PGDP)	1.791883	0.234050	7.656

R-sq.	0.709493	Durbin-Watson stat.	0.2637
R-sq. (Adj.)	0.697389		
F-stat.	58.61		
d. f.	24		

(1 3) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-6.16585	0.497336	12.398
LOG(PGDP)	1.330500	0.112131	11.866

R-sq.	0.854362	Durbin-Watson stat.	0.2581
R-sq. (Adj.)	0.848294		
F-stat.	140.79		
d. f.	24		

(1 4) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1989 - 2014] (26)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-4.49095	0.586060	7.663
LOG(PGDP)	0.959900	0.132135	7.265

R-sq. 0.687393 Durbin-Watson stat. 0.2994
R-sq. (Adj.) 0.674367
F-stat. 52.77
d. f. 24

18vnm

ベトナム

(0) 定義式群

(イ) 国内総生産

$$GDP = CP + CG + CF + J + X - M + SD$$

(ロ) 総資本ストック

$$K = (1 - 0.02) * K(-1) + CF$$

(ハ) 需要圧力

$$DPR1 = GDP / POGDP1$$

(1) 民間消費

$$CP = f[GDP, CP(-1), D9297]$$

Dep. Variable: CP

Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	24492.90	13164.91	1.860
GDP	0.323420	0.059059	5.476
CP(-1)	0.516242	0.101384	5.092
D9297	19286.83	8887.836	2.170
R-sq.	0.998829	Durbin-Watson stat.	2.2089
R-sq. (Adj.)	0.998654	Durbin's h-stat.	-0.21332
F-stat.	5687.24		
d. f.	20		

(2) 総投資

$$CF = f[GDP, K(-1), D9805, D1213]$$

Dep. Variable: CF
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-297139.	47484.58	6.258
GDP	0.611339	0.075669	8.079
K(-1)	-0.07659	0.023480	3.262
D9805	-38878.0	13356.03	2.911
D1213	-45537.3	23933.78	1.903
R-sq.	0.990191	Durbin-Watson stat.	1.6737
R-sq. (Adj.)	0.988126		
F-stat.	479.50		
d. f.	19		

(3) 潜在 GDP

$$LOG(POGDP1) = f[LOG(EMP), LOG(K)]$$

Dep. Variable: LOG(POGDP1)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	6.291400	0.195332	32.209
LOG(EMP)	0.954041	0.162856	5.858
LOG(K)	0.296662	0.029040	10.216
R-sq.	0.998071	Durbin-Watson stat.	0.6240
R-sq. (Adj.)	0.997895		
F-stat.	5690.92		
d. f.	22		

(4) 総輸入

M = f[MBOWLD]

Dep. Variable: M
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	195065.0	133784.5	1.458
MBOWLD	18621.82	1909.099	9.754

R-sq.	0.879791	Durbin-Watson stat.	0.7368
R-sq. (Adj.)	0.870545		
F-stat.	95.15		
d. f.	13		

(5) 総輸出

X = f[XBOWLD]

Dep. Variable: X
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	338721.1	88074.37	3.846
XBOWLD	17047.85	1301.306	13.101

R-sq.	0.929587	Durbin-Watson stat.	0.8446
R-sq. (Adj.)	0.924171		
F-stat.	171.62		
d. f.	13		

(6) 一般物価 (GDP デフレーター)

$$\text{LOG(PGDP)} = f[\text{LOG(PM)}, \text{LOG(DPR1)}, \text{D9803}, \text{D93+D94}]$$

Dep. Variable: LOG(PGDP)
Sample Period: [1990 - 2014] (25)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.012565	0.057691	0.218
LOG(PM)	1.582075	0.086648	18.259
LOG(DPR1)	3.288305	1.368843	2.402
D9803	0.453108	0.100584	4.505
D93+D94	0.447145	0.156083	2.865

R-sq.	0.949428	Durbin-Watson stat.	1.3935
R-sq. (Adj.)	0.939314		
F-stat.	93.87		
d. f.	20		

(7) 輸入デフレーター

$$\text{PM} = f[\text{PMB1LC}, \text{PMB2LC}, \text{PMB3LC}]$$

Dep. Variable: PM
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.21595	0.128800	1.677
PMB1LC	-0.18508	0.368277	0.503
PMB2LC	1.575022	0.632773	2.489
PMB3LC	-0.14587	0.163847	0.890

R-sq.	0.968943	Durbin-Watson stat.	1.5218
R-sq. (Adj.)	0.960473		
F-stat.	114.40		
d. f.	11		

(8) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
Sample Period: [2001 - 2014] (14)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.093139	0.026488	3.516
LOG(LNKPMB1LC)	0.426475	0.146600	2.909
LOG(PMB1LC(-1))	0.566772	0.137882	4.111
R-sq.	0.980372	Durbin-Watson stat.	1.9724
R-sq. (Adj.)	0.976803	Durbin's h-stat.	0.02464
F-stat.	274.71		
d. f.	11		

(9) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
Sample Period: [2001 - 2014] (14)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.03253	0.021659	1.502
LOG(LNKPMB2LC)	1.018094	0.207223	4.913
LOG(PMB2LC(-1))	-0.00361	0.189425	0.019
R-sq.	0.986095	Durbin-Watson stat.	1.1429
R-sq. (Adj.)	0.983567	Durbin's h-stat.	0.78577
F-stat.	390.04		
d. f.	11		

(10) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [2001 - 2014] (14)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.22451	0.141501	1.587
LOG(LNKPMB3LC)	-0.42091	0.309251	1.361
LOG(PMB3LC(-1))	0.699897	0.238751	2.932
R-sq.	0.478290	Durbin-Watson stat.	1.9329
R-sq. (Adj.)	0.383433	Durbin's h-stat.	0.06384
F-stat.	5.04		
d. f.	11		

(11) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.028623	0.047138	0.607
LOG(PGDP)	0.992548	0.084145	11.796
R-sq.	0.914552	Durbin-Watson stat.	1.4972
R-sq. (Adj.)	0.907979		
F-stat.	139.14		
d. f.	13		

(1 2) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.01568	0.025483	0.616
LOG(PGDP)	0.567872	0.045489	12.484

R-sq. 0.923005 Durbin-Watson stat. 1.0277
R-sq. (Adj.) 0.917082
F-stat. 155.84
d. f. 13

(1 3) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.12450	0.026909	4.627
LOG(PGDP)	0.492612	0.048035	10.255

R-sq. 0.889990 Durbin-Watson stat. 0.7108
R-sq. (Adj.) 0.881527
F-stat. 105.17
d. f. 13

19eur

ユ一ロ地域

◆モデルの主要部分はデータ整備上、米ドル建ての変数で書かれている。需要項目は民間消費のみ別建てで推定されており、その他内需（域内需要）との合計でユーロ圏内需を定義する。また、ユーロ建ての GDP（2010 年基準実質値）を決めるための定義式が導入されている。一般物価は需要圧力で説明されるが、現時点では潜在 GDP が外生変数であるという、不完全なモデルである。
（文責：植村）

(0) 定義式群

(イ) 国内（域内）需要

$$DDOM_USD = CP_USD + DDOM_OTHERS_USD$$

(ロ) 国内（域内）総生産（米ドル建て）

$$GDP_USD = DDOM_USD + (XBOWLD - MBOWLD)$$

(ハ) 国内（域内）総生産（ユーロ建て）

$$GDP = GDP_USD * 0.755044952$$

(ニ) 需要圧力

$$DMP = GDP / POGDP$$

(1) 民間消費（米ドル建て）

$$CP_USD = f[GDP_USD, CP_USD(-1), PCP_USD]$$

Dep. Variable: CP_USD
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	592.4667	53.68003	11.037
GDP_USD	0.430079	0.026178	16.429
CP_USD(-1)	0.155260	0.049483	3.138
PCP_USD	-55.8311	52.53360	1.063
R-sq.	0.998610	Durbin-Watson stat.	1.6063
R-sq. (Adj.)	0.998402	Durbin's h-stat.	0.39563
F-stat.	4790.52		
d. f.	20		

(2) 一般物価 (GDP デフレーター) (ユーロ基準)

$$PGDP = f[DMP, PGDP(-1)]$$

Dep. Variable: PGDP
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.08864	0.058137	1.525
DMP	0.092554	0.037861	2.445
PGDP(-1)	1.010678	0.023977	42.152
R-sq.	0.997622	Durbin-Watson stat.	1.2202
R-sq. (Adj.)	0.997226	Durbin's h-stat.	0.67591
F-stat.	2517.62		
d. f.	12		

(3) 消費デフレーター (米ドル基準)

$$PCP_USD = f[PGDP/EXRIDX, PCP_USD(-1)]$$

Dep. Variable: PCP_USD
Sample Period: [1999 - 2014] (16)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.00265	0.000557	4.772
PGDP/EXRIDX	1.003346	0.001812	553.862
PCP_USD(-1)	-0.00112	0.001791	0.628
R-sq.	0.999995	Durbin-Watson stat.	0.9059
R-sq. (Adj.)	0.999994	Durbin's h-stat.	0.94749
F-stat.	1308409.6		
d. f.	13		

(4) 総輸入 (米ドル建て)

$$M_USD = f[MBOWLD, M_USD(-1), D09]$$

Dep. Variable: M_USD
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	415.9339	184.3858	2.256
MBOWLD	0.281936	0.087472	3.223
M_USD(-1)	0.714132	0.103946	6.870
D09	-843.021	198.4698	4.248

R-sq.	0.969480	Durbin-Watson stat.	1.5717
R-sq. (Adj.)	0.964902	Durbin's h-stat.	0.43785
F-stat.	211.77		
d. f.	20		

(5) 総輸出 (米ドル建て)

$$X_USD = f[XBOWLD, X_USD(-1), D09]$$

Dep. Variable: X_USD
Sample Period: [1991 - 2014] (24)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	296.6365	171.4565	1.730
XBOWLD	0.223014	0.090428	2.466
X_USD(-1)	0.799597	0.100620	7.947
D09	-884.254	188.3344	4.695

R-sq.	0.975972	Durbin-Watson stat.	1.6831
R-sq. (Adj.)	0.972367	Durbin's h-stat.	0.32351
F-stat.	270.78		
d. f.	20		

(6) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB1LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB1LC)}, \text{LOG(PMB1LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB1LC)
 Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.083367	0.017473	4.771
LOG(LNKPMB1LC)	1.118920	0.118040	9.479
LOG(PMB1LC(-1))	0.086823	0.085464	1.016
R-sq.	0.982668	Durbin-Watson stat.	0.9956
R-sq. (Adj.)	0.979779	Durbin's h-stat.	0.87949
F-stat.	340.18		
d. f.	12		

(7) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB2LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB2LC)}, \text{LOG(PMB2LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB2LC)
 Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.017106	0.008008	2.136
LOG(LNKPMB2LC)	0.490217	0.128673	3.810
LOG(PMB2LC(-1))	0.346164	0.153029	2.262
R-sq.	0.926696	Durbin-Watson stat.	0.8133
R-sq. (Adj.)	0.914478	Durbin's h-stat.	1.06585
F-stat.	75.85		
d. f.	12		

(8) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸入価格

$$\text{LOG(PMB3LC)} = f[\text{LOG(LNKPMB3LC)}, \text{LOG(PMB3LC(-1))}]$$

Dep. Variable: LOG(PMB3LC)
Sample Period: [2000 - 2014] (15)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.00786	0.015884	0.495
LOG(LNKPMB3LC)	0.219183	0.166938	1.313
LOG(PMB3LC(-1))	0.666089	0.206395	3.227
R-sq.	0.747618	Durbin-Watson stat.	1.2416
R-sq. (Adj.)	0.705555	Durbin's h-stat.	0.70326
F-stat.	17.77		
d. f.	12		

(9) 第1財種 (素材) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB1LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB1LC)
Sample Period: [1999 - 2014] (16)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	-0.02877	0.021440	1.342
LOG(PGDP)	2.935884	0.218122	13.460
R-sq.	0.928266	Durbin-Watson stat.	0.8566
R-sq. (Adj.)	0.923143		
F-stat.	181.17		
d. f.	14		

(10) 第2財種 (中間財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB2LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB2LC)
Sample Period: [1999 - 2014] (16)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.005394	0.015140	0.356
LOG(PGDP)	1.358870	0.154031	8.822
R-sq.	0.847542	Durbin-Watson stat.	0.6930
R-sq. (Adj.)	0.836652		
F-stat.	77.83		
d. f.	14		

(11) 第3財種 (最終財) 現地通貨建て輸出価格

$$\text{LOG(PXB3LC)} = f[\text{LOG(PGDP)}]$$

Dep. Variable: LOG(PXB3LC)
Sample Period: [1999 - 2014] (16)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Stat.
(const.)	0.006799	0.010504	0.647
LOG(PGDP)	0.867836	0.106862	8.121
R-sq.	0.824894	Durbin-Watson stat.	1.0447
R-sq. (Adj.)	0.812387		
F-stat.	65.95		
d. f.	14		