

Granger Causality Tests - 消費者サーベイ

		Sample: 1983:1 2003:2		Sample: 1983:1 1989:4		Sample: 1990:1 2003:2		Sample: 1983:1 2003:2		Sample: 1983:1 1989:4		Sample: 1990:1 2003:2	
		F	P-Val	F	P-Val	F	P-Val	F	P-Val	F	P-Val	F	P-Val
NSI1	DCSI1	0.948	0.442	1.445	0.262	1.172	0.338	NSI1	DCSI2	0.523	0.719	0.674	0.618
DCSI1	NSI1	0.131	0.970	1.096	0.390	0.236	0.917	DCSI2	NSI1	0.328	0.858	2.331	0.093
NSI2	DCSI1	2.098	0.091	1.277	0.318	1.762	0.156	NSI2	DCSI2	2.426	0.056	2.349	0.091
DCSI1	NSI2	1.721	0.156	0.998	0.435	1.180	0.334	DCSI2	NSI2	1.945	0.113	1.451	0.256
NSI3	DCSI1	2.810	0.032	1.109	0.384	2.073	0.102	NSI3	DCSI2	2.148	0.084	1.989	0.137
DCSI1	NSI3	2.440	0.055	2.185	0.114	1.789	0.150	DCSI2	NSI3	2.532	0.048	0.736	0.579
NSI4	DCSI1	1.681	0.165	0.887	0.493	1.133	0.355	NSI4	DCSI2	3.283	0.016	1.381	0.278
DCSI1	NSI4	0.916	0.460	1.068	0.402	0.862	0.495	DCSI2	NSI4	0.213	0.930	0.279	0.888
NSI5	DCSI1	1.247	0.300	0.280	0.887	0.859	0.497	NSI5	DCSI2	2.220	0.076	0.776	0.554
DCSI1	NSI5	2.377	0.061	0.428	0.787	2.667	0.046	DCSI2	NSI5	1.495	0.213	1.367	0.283
NSI6	DCSI1	0.524	0.719	0.396	0.809	0.561	0.693	NSI6	DCSI2	3.780	0.008	0.632	0.646
DCSI1	NSI6	0.913	0.461	0.379	0.821	0.611	0.657	DCSI2	NSI6	1.063	0.382	0.106	0.979
DFX	DCSI1	0.565	0.689	1.401	0.276	0.745	0.567	DFX	DCSI2	0.465	0.761	0.870	0.500
DCSI1	DFX	0.188	0.944	0.208	0.930	0.244	0.912	DCSI2	DFX	0.650	0.629	0.675	0.618
DIO	DCSI1	2.240	0.073	2.699	0.066	2.124	0.093	DIO	DCSI2	6.164	0.000	2.383	0.088
DCSI1	DIO	0.765	0.552	2.067	0.130	0.307	0.872	DCSI2	DIO	0.283	0.888	1.733	0.184
DIP	DCSI1	0.360	0.836	0.650	0.635	0.728	0.578	DIP	DCSI2	3.413	0.013	1.981	0.138
DCSI1	DIP	3.351	0.014	2.398	0.091	2.056	0.103	DCSI2	DIP	1.917	0.117	0.278	0.888
DRT	DCSI1	0.694	0.599	0.388	0.814	0.746	0.566	DRT	DCSI2	1.109	0.359	0.324	0.858
DCSI1	DRT	2.019	0.101	1.566	0.229	0.957	0.441	DCSI2	DRT	0.646	0.631	1.830	0.165
DMS	DCSI1	0.794	0.533	1.305	0.308	0.841	0.507	DMS	DCSI2	1.960	0.110	1.155	0.361
DCSI1	DMS	1.710	0.157	6.187	0.003	1.838	0.138	DCSI2	DMS	0.331	0.857	1.453	0.256
DNGDP	DCSI1	2.610	0.043	0.965	0.452	2.589	0.049	DNGDP	DCSI2	2.832	0.030	0.486	0.746
DCSI1	DNGDP	2.589	0.044	3.792	0.022	1.228	0.312	DCSI2	DNGDP	0.834	0.508	0.321	0.860
DRGDP	DCSI1	2.005	0.103	0.829	0.525	2.211	0.083	DRGDP	DCSI2	1.828	0.133	0.296	0.877
DCSI1	DRGDP	3.556	0.011	3.221	0.039	2.085	0.098	DCSI2	DRGDP	1.944	0.112	1.267	0.318
DNHK225	DCSI1	0.307	0.873	0.147	0.962	0.101	0.982	DNHK225	DCSI2	1.825	0.133	0.238	0.913
DCSI1	DNHK225	1.380	0.250	2.878	0.055	0.992	0.421	DCSI2	DNHK225	2.161	0.082	1.556	0.227
DTOPIX	DCSI1	0.321	0.863	0.554	0.699	0.039	0.997	DTOPIX	DCSI2	1.646	0.172	0.165	0.953
DCSI1	DTOPIX	1.326	0.269	5.559	0.005	0.938	0.451	DCSI2	DTOPIX	1.595	0.185	1.313	0.301
DOIL	DCSI1	0.894	0.472	1.834	0.169	0.305	0.873	DOIL	DCSI2	0.738	0.569	1.644	0.204
DCSI1	DOIL	1.161	0.335	0.201	0.934	3.199	0.021	DCSI2	DOIL	1.681	0.164	1.215	0.337
DUP	DCSI1	1.673	0.166	0.864	0.506	2.985	0.029	DUP	DCSI2	2.246	0.072	0.945	0.459
DCSI1	DUP	1.624	0.178	0.935	0.467	1.240	0.307	DCSI2	DUP	1.384	0.248	1.087	0.391
DTOSAN	DCSI1	0.967	0.431	0.631	0.647	1.100	0.368	DTOSAN	DCSI2	1.399	0.243	1.367	0.283
DCSI1	DTOSAN	0.513	0.727	1.477	0.253	0.388	0.816	DCSI2	DTOSAN	0.639	0.636	0.036	0.997

(注)

各変数記号は以下のとおり。
 DCSI1:消費動向調査・暮らし向き、DCSI2:日本リサーチ総研・生活不安定指数
 NSI1:新聞検索ヒット数・年金、NSI2:同「雇用」、NSI3:同「雇用不安」、NSI4:同「失業」、NSI5:同「倒産」、NSI6:同「不況」
 DFX:為替(ドル円)レート、DIO:製造工業稼働率指数、DIP:鉱工業生産指数、DRT:国債最長期物金利、DMS:マネーサプライ(M2+CD)、DNGDP:名目GDP、DRGDP:実質GDP、
 DNHK225:日経平均株価225種、DTOPIX:東証株価指数、DOIL:WTI原油先物価格、DUP:完全失業率、DTOSAN:倒産企業件数(東京商工リサーチ調べ)
 データは全て1階階差をとった
 推計のラグは4期とした