

6月の政策不确实性指数

6月23日時点*

2020年6月24日

*6月の指数を7月1日に掲載予定

政策不確実性指数、2008.1-2020.6

6月の指数 (推計値): **177.8** -30.0 -14.5%



簡便法による指数の算出

- 日経テレコンより日本経済新聞に加えて朝日新聞、毎日新聞、読売新聞の記事数データも入手し、これらのデータを用いて後述の簡便法により指数を算出。
- 朝日、毎日、読売の記事数データは、2007年1月から収集。
- 日経テレコンから得た記事数を使って指数を算出。なお、季節要因は未調整。次に、この指数と毎月算出される季節調整済指数の2007年1月から2020年5月までのデータを用いて、以下の回帰式を推定。

$$y_t = \alpha + \beta x_t + \sum_{m=2}^{12} \gamma_m D_m + e_t$$

y_t は時点 t における季節調整済指数、 x_t は時点 t における日経テレコンからの記事数を基に算出された指数(季節要因は未調整)である。どちらの変数も対数変換。 D_m は m 月に1、それ以外の月に0をとる月次ダミーである。

- 推定されたパラメーターを用いて2020年6月の季調済指数を得ている。推計値と共に描かれている縦線は95%予測区間を表す。