

景気動向指数の改定について

平成 25 年 10 月 31 日
兵庫県企画県民部統計課

兵庫県では、平成 24 年度兵庫県景気動向検討会（平成 25 年 2 月 28 日開催）における議論の結果を踏まえ、兵庫県景気動向指数の改定を行いました。

また、これまでは D I を中心に公表していましたが、基調判断は C I によるなど、近年、景気変動の大きさや量感を把握する事がより重要になっていることから、C I を中心とした公表形態に移行します。

なお、D I も景気の波及度を把握するための重要な指標である事から、参考指標として引き続き公表します。

1 改定時期

平成 25 年 8 月分速報（10 月 31 日公表）より新しい景気動向指数による公表を開始します。

2 改定内容

(1) C I 算出方法の変更（図表 1）

C I の計算方法のうち「外れ値」処理方法を変更します。

従来の「外れ値」処理方法では、リーマン・ショックや東日本大震災のように、大きな景気の変動があった場合、個々の系列で「外れ値」として認識し、景気変動を過小評価してしまうという問題がありました。そのため、系列全体に着目し、全体の動きから外れた値のみ「外れ値」処理を行うこととし、景気変動の量感を以前より適切に表現できるよう見直しました。

(2) C I および D I の算出期間

C I の算出期間は、「外れ値」処理方法が変更されたこと、また、全ての指標のデータが揃う昭和 59 年 1 月以降のデータを用いることにより算出可能な期間が短くなるため、平成 6 年 1 月以降とします。また、D I についても公表開始時期を改め、昭和 59 年 4 月以降とします。

3 改定後の基調判断（図表 2）

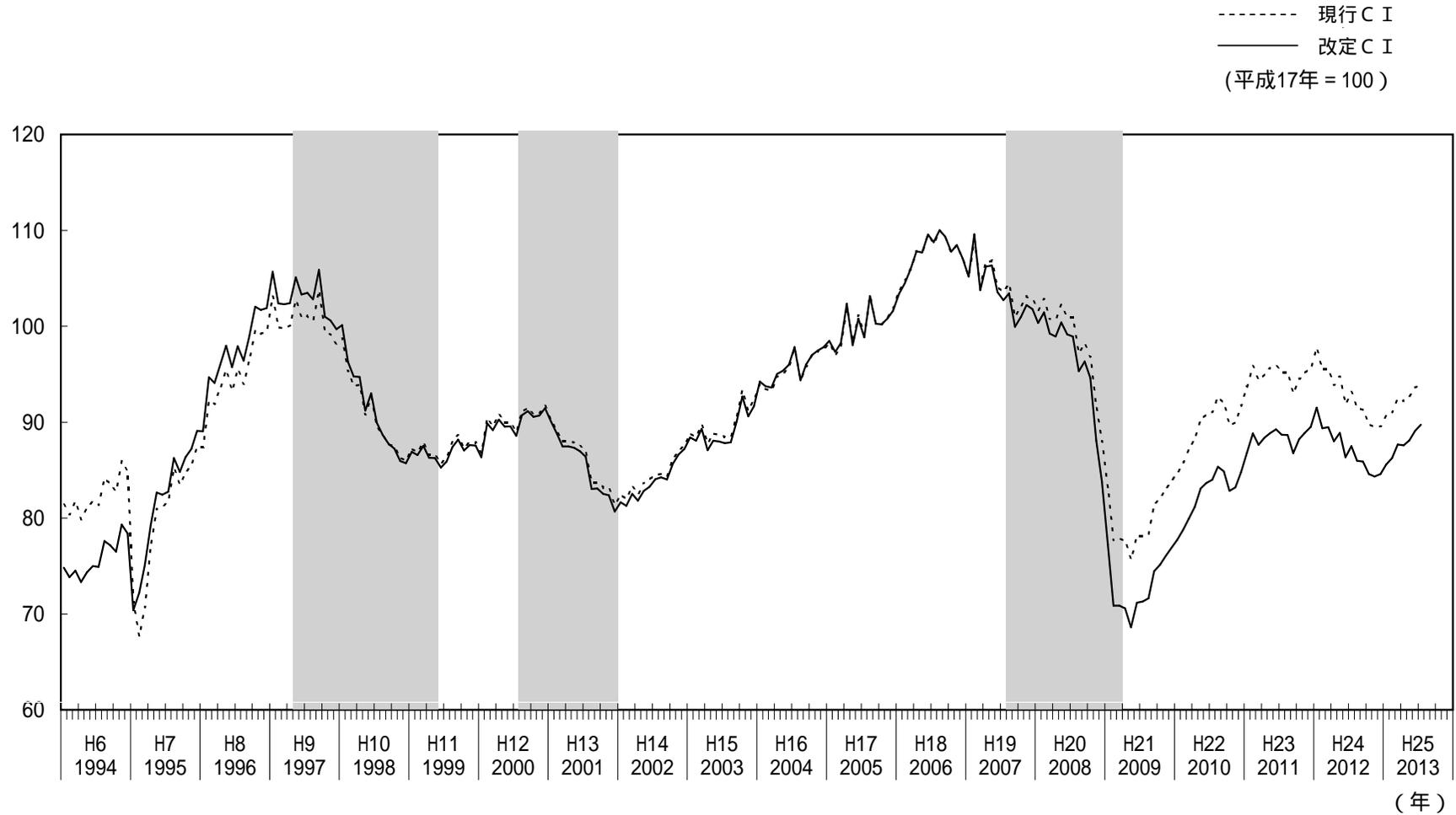
C I の基調判断は、内閣府の定めた基準に拠って機械的に行っていますが、今回の改定で算出方法が見直されたこと等に伴い、C I の指数を遡及改訂しました。改定後の体系の下で、過去の基調判断を見直したところ、既に公表したものと若干異なる結果となりましたが、7 月分基調判断は「改善」となり一致したため、これを前提として 8 月分速報の基調判断を決定することとします。

4 公表資料の変更点

(1) C I の算出開始が、昭和 56 年（1981 年）から平成 6 年（1994 年）となる事に伴い、ホームページに掲載する長期時系列データも平成 6 年以降となります。月報に掲載しているデータおよびグラフについては、従来から平成 6 年以降となっているため影響はありません。

(2) D I の公表開始年は、現行の昭和 55 年（1980 年）から昭和 59 年（1984 年）4 月に変更されます。同様に、累積 D I の始点も昭和 59 年 3 月に変更となり、現行では、先行指数「420.5」、一致指数「137.6」、遅効指数「-329.3」となっていますが、改訂後はすべて「0（ゼロ）」に改めます。

現行CI一致指数と改定CI一致指数の推移



【注】 部分は兵庫県の景気後退期を示す。

改定後の体系による過去の基調判断の推移

		単月		3か月後方移動平均		7か月後方移動平均		基調判断	左記判断に至った理由	(参考) 現行「基調判断」
			前月差		前月差		前月差			
2013	1	85.6	1.0	84.83	0.33	85.49	-0.11	悪化 (前月踏襲)	「基調判断の基準」のいずれにも該当せず	悪化(但し書付) (前月踏襲)
	2	86.3	0.7	85.47	0.64	85.31	-0.18	悪化 (前月踏襲)	「基調判断の基準」のいずれにも該当せず	下げ止まり
	3	87.7	1.4	86.49	1.02	85.55	0.24	下げ止まり	3か月後方移動平均前月差の累計が、 その一標準偏差を超過	下げ止まり
	4	87.6	-0.1	87.16	0.67	85.79	0.24	下げ止まり	3か月後方移動平均前月差の累計が、 その一標準偏差を超過	下げ止まり
	5	88.1	0.5	87.78	0.62	86.30	0.51	上方への局面変化	7か月後方移動平均前月差の累計が、 その一標準偏差を超過	下げ止まり
	6	89.1	1.0	88.26	0.48	86.98	0.68	改善	3か月以上連続して、3か月後方移動平均が上昇	上方への局面変化
	7	89.8	0.7	89.01	0.75	87.73	0.75	改善	3か月以上連続して、3か月後方移動平均が上昇	改善

上記太枠内の数値及び基調判断は、2013年7月分速報時点で、遡及して見直したものの。

C I一致指数の「振幅」の目安となる単月、3か月後方移動平均及び7か月後方移動平均の前月差の一標準偏差は、それぞれ以下の通り。

単月「1.98」

3か月後方移動平均「1.18」

7か月後方移動平均「0.93」