季节调整方法在货币供应量中的应用

【摘要】本文使用最新的季节调整方法X-12 ARIMA 和TRAMO/SEATS对我国的货币供应量（M0、M1、M2）进行季节调整。首先用这两种方法分别对货币供应量进行预调整，探测交易日/工作日、闰年、异常值和假日的影响，得出我国货币供应量只受移动假日（春节）的影响。然后以M0为例，用这两种方法进行季节调整，并比较和检验它们调整的结果。最后针对货币供应量是由不同部分组成的总量数据这个特性，考虑间接和直接调整的方法，给出它们的比较数据。

【关键词】货币供应量 X-12 ARIMA TRAMO/SEATS

版权所有 (c) 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所