

Inhaltsverzeichnis

1 Einleitung	13
1.1 Zielsetzung und Einordnung	13
1.1.1 Eulergleichungen und ökonomische Investitionsmodelle	14
1.1.2 Robuste verallgemeinerte Momentenmethoden und ökonomische Panelanalysen	15
1.1.3 Jahresabschlußdatenbank Aachen und Unternehmensdatensätze in Deutschland	16
1.2 Vorgehensweise und Überblick	18
2 Grundmodell der Eulerinvestitionsgleichung	21
2.1 Entscheidungsproblem	21
2.2 Optimierungsverfahren	24
2.2.1 Lagrangeansatz	24
2.2.2 Diskretes Maximumprinzip	26
2.3 Investitionsgleichung	29
2.4 Variablenkonstruktion	32
3 Verallgemeinerte Momentenmethode	37
3.1 Lineares Paneldatenmodell	37
3.1.1 Fehlerkomponenten	38
3.1.2 Korrelationseigenschaften der unabhängigen Variablen	41
3.1.3 Korrelationseigenschaften der Effekte	42
3.2 Schätzverfahren	43
3.2.1 Momentrestriktionen und Schätzfunktion	43
3.2.2 Effektfilterung	45
3.2.3 Instrumentmatrizen	48
3.2.4 Gewichtungsmatrizen	53
3.2.5 Schätzfehler	55
3.3 Spezifikations- und Hypothesentests	57
3.3.1 Tests der Instrumentvalidität	58
3.3.2 Tests linearer Hypothesen	61
3.4 Empirische Ergebnisse für das Grundmodell	63
4 Robuste verallgemeinerte Momentenmethode	71
4.1 Grundlagen robuster Verfahren	72
4.1.1 Robustheitsbegriff und Abgrenzungen	73
4.1.2 Robustheitskonzepte	74
4.2 Schätz- und Testverfahren	78
4.2.1 Momentrestriktionen und Schätzfunktion	79
4.2.2 Schätzalgorithmus	82
4.2.3 Schätzfehler und Spezifikationstest	84

4.2.4	Robustifizierungsfunktionen	85
4.2.5	Robuste Skalenschätzung	93
4.2.6	Robuste Distanzschätzung	95
4.3	Empirische Ergebnisse für das Grundmodell	99
4.3.1	Empirische Ergebnisse für die Referenzspezifikation	100
4.3.2	Sensitivitätsanalysen	105
4.3.3	Ausreißeridentifikation	116
5	Eulerinvestitionsgleichung bei monopolistischen Absatzmärkten	119
5.1	Entscheidungsproblem und Optimierung	120
5.2	Investitionsgleichung	122
5.3	Variablenkonstruktion	125
5.4	Empirische Ergebnisse	125
5.5	Robuste empirische Ergebnisse	131
5.5.1	Empirische Ergebnisse für die Referenzspezifikation	132
5.5.2	Sensitivitätsanalysen	137
5.5.3	Ausreißeridentifikation	147
6	Eulerinvestitionsgleichung bei monopolistischen Absatz- und monopsonistischen Arbeitsmärkten	153
6.1	Entscheidungsproblem und Optimierung	154
6.2	Investitionsgleichung	155
6.3	Variablenkonstruktion	157
6.4	Ökonometrische Analysen	158
6.5	Robuste ökonometrische Analysen	163
6.5.1	Empirische Ergebnisse für die Referenzspezifikation	164
6.5.2	Sensitivitätsanalysen	168
6.5.3	Ausreißeridentifikation	179
7	Eulerinvestitionsgleichung bei monopolistischen Absatz- und monopsonistischen Beschaffungsmärkten	183
7.1	Entscheidungsproblem und Optimierung	183
7.2	Investitionsgleichung	185
8	Zusammenfassung	189
A	Datenanhang	193
A.1	Unternehmensverzeichnis	193
A.2	Jahresabschlüssepositionen	196
	Literaturverzeichnis	201