

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort	I
1. Einleitung	1
2. Methodisch-statistische Probleme bei der Bestimmung von Wirkungen wirtschaftspolitischer Instrumente	4
2.1 Methodisch-statistische Vorüberlegungen	4
2.2 Methodische Aspekte in der Kontroverse über die Wirkung der Geldpolitik	7
2.2.1 Tests zur Exogenität der Geldmenge	8
2.2.2 Ökonometrische Tests zur Wirksamkeit der Geldpolitik	12
2.2.2.1 Vorbemerkungen	12
2.2.2.2 Die Alternativen Hypothesen	16
2.2.2.3 Zusatzinformation: Regimewechsel	26
2.2.2.4 Zusammenfassung	28
3. Theoretische Modelle	31
3.1 Zur neoklassischen Modellbildung	31
3.2 Ein dynamisches neoklassisches Gleichgewichtsmodell einer offenen Volkswirtschaft mit staatlicher Geld- und Finanzpolitik	35
3.2.1 Das Entscheidungsproblem des privaten Sektors	36
3.2.1.1 Der private Sektor	37
3.2.1.2 Die Beziehungen mit dem Ausland	40
3.2.1.3 Die Aktivitäten des Staates	42
3.2.2 Ableitung der neoklassischen Angebots- und Nachfragefunktionen	44
3.2.2.1 Die neoklassische Konsumnachfrage	44
3.2.2.2 Die neoklassische Produktionsfunktion	51
3.2.2.3 Die neoklassische Geldnachfrage und der Zinssatz	55
3.2.3 Einige charakteristische Eigenschaften des neoklassischen Modells	57
3.2.3.1 Reale Variable	57
3.2.3.2 Geldnachfrage und Preisniveau	63
3.2.4 Ein dynamisches Gleichgewichtsmodell mit unvollständiger Information: Das Modell der Neuen Klassischen Makroökonomie (NCM)	70

3.3 Eine keynesianische Spezifikation	77
3.3.1 Partielle Preisanpassung und adaptive Erwartungsbildung	78
3.3.2 Die Phillipskurve	81
3.3.3 Die keynesianische Konsumfunktion	84
4. Empirische Analyse	89
4.1 Probleme der Zeitreihenanalyse	89
4.1.1 Nicht-stationäre Reihen	89
4.1.2 Die Saisonkomponente	92
4.2 Analyse der Geldpolitik	96
4.2.1 Vorbemerkungen	96
4.2.2 Empirische Ergebnisse	97
4.3 Analyse des Preisniveaus	106
4.3.1 Vorbemerkungen	106
4.3.2 Empirische Ergebnisse	108
4.4 Analyse des Zinssatzes	116
4.4.1 Vorbemerkungen	116
4.4.2 Empirische Ergebnisse	119
4.5 Analyse des Outputs	127
4.5.1 Vorbemerkungen	127
4.5.2 Empirische Ergebnisse	131
4.5.2.1 Empirische Analyse für die Teilperiode (63, I - 73, IV)	131
4.5.2.2 Empirische Analyse für die Teilperiode (74, I - 84, IV)	138
4.6 Schätzung alternativer Konsumfunktionen	152
4.6.1 Vorbemerkungen	152
4.6.2 Empirische Ergebnisse	162
4.6.2.1 Keynesianische Konsumfunktion	162
4.6.2.2 Test der permanenten Einkommenshypothese (saisonales Lag-Polynom 4. Ordnung)	163
4.6.2.3 Verwendung von Jahresdaten	167
4.7 Der Einfluß von Staatsausgaben auf den Konsum	168
4.7.1 Vorbemerkungen	168
4.7.2 Empirische Ergebnisse	169
4.7.2.1 Schätzergebnisse (63, I - 73, IV)	169
4.7.2.2 Schätzergebnisse (74, I - 84, IV)	170
5. Schlußbemerkungen	172
Literaturverzeichnis	175