

Inhaltsverzeichnis

Vorwort der Übersetzer	VIII
Vorwort	IX
Teil I Nichtstochastische Makroökonomik	1
Einführung	3
Kapitel I Das klassische Modell	7
1. Unternehmungen	7
2. Vermögen im Besitz von Haushalten	11
3. Der Staat	16
4. Haushalte	16
5. Arbeitsangebot	18
6. Das vollständige Modell	19
7. Stabilität	28
8. Das Modell mit $M + B \neq 0$	30
9. Das Modell mit $\pi = \dot{p}/p$	32
10. Eine alternative Definition des verfügbaren Einkommens	38
11. Neutralität	42
12. Dichotomie	43
13. Schlußfolgerungen	44
Literaturhinweise	45
Kapitel II Das keynesianische Modell	47
1. Allgemeine Darstellung	47
2. Stabilität	54
3. Analyse der „Kostendruck“- und der „Nachfragesoginflation“	58
4. Das Modell mit $(M + B)\pi \neq 0$	60
5. Noch einmal das klassische Modell	62
6. Exkurs über Vermögen, Sparen und Zins im klassischen Modell	65
7. Keynesianische Theorie und das Gesetz von Walras	67
Übungsaufgaben	70
Literaturhinweise	73
Kapitel III Tobins dynamisches Ein-Sektor-Modell	75
1. Das Optimierungsproblem des Unternehmens	75
2. Interpretation als spezielles Zwei-Sektoren-Modell	84
3. Investition und Sparen	89
Übungsaufgaben	91
Literaturhinweise	92
Kapitel IV Ausgewählte Probleme der Makroökonomik	93
1. Die „Real-Bills“-Doktrin	93
2. Innen- und Außengeld	96
3. Gewerkschaften und Reallöhne	101
4. Langes Kritik an der klassischen Dichotomie	104
5. Die „Loanable-funds“-Gleichung	107

6. Warum es gerechtfertigt sein kann, die staatliche Budgetbeschränkung in keynesianischen Analysen zu vernachlässigen	109
Literaturhinweise	112
Kapitel V Eine dynamische Analyse des keynesianischen Modells	115
1. Das Modell bei adaptiven Erwartungen	115
2. Vollkommene Voraussicht ($\pi = Dp/p$)	123
Übungsaufgaben	128
Literaturhinweise	129
Kapitel VI Die Investitionsfunktion	131
1. Das Anpassungskosten-Modell	131
2. Eine alternative Ableitung	137
Literaturhinweise	139
Teil II Einführung in die stochastische Makroökonomik	141
Kapitel VII Verhalten bei Unsicherheit	143
1. Das Zustandspräferenz-Modell	143
2. Liquiditätspräferenz als Verhaltensweise bei Risiko	152
3. Das Modigliani-Miller-Theorem	159
4. Wirkungen einer Körperschaftsteuer	164
Literaturhinweise	165
Kapitel VIII Implizite Arbeitsverträge und unflexible Löhne	167
1. Vorbemerkung	167
2. Die Entstehung von zustandsunabhängigen Löhnen	167
3. Die Existenz temporärer Arbeitslosigkeit	172
4. Anreize für eine „Arbeitslosenunterstützung“	174
Übungsaufgabe	176
Literaturhinweis	177
Kapitel IX Differenzengleichungen und Lag-Operatoren	179
1. Lag-Operatoren	179
2. Differenzengleichungen zweiter Ordnung	185
3. Differenzengleichungen zweiter Ordnung (gleiche Wurzeln)	192
4. Differenzengleichungen n -ter Ordnung (ungleiche Wurzeln)	196
5. Differenzengleichungen n -ter Ordnung (n gleiche Wurzeln)	199
6. Ein Beispiel für ein System erster Ordnung	201
7. Ein Beispiel für ein System zweiter Ordnung	201
8. Ein Optimierungsbeispiel: Lösung eines Systems von Euler-Gleichungen	203
Übungsaufgaben	207
Literaturhinweise	210
Kapitel X Lineare Kleinstquadratprojektionen (Regressions)	211
1. Lineare Kleinstquadratregression: Die Orthogonalitätsbedingung	211
2. Rekursive Projektion	214

3. Das Gesetz der iterierten Projektionen	216
4. Das Problem der Signalentnahme	216
5. Die Fristigkeitsstruktur der Zinssätze	217
6. Anwendung des Gesetzes der iterierten Projektionen	220
Übungsaufgaben	221
Literaturhinweise	222
Kapitel XI Lineare stochastische Differenzengleichungen	223
1. Einführung	223
2. Grundbegriffe	227
3. Die Kreuzkovarianzfunktion	235
4. Mathematischer Exkurs über Fouriertransformationen und Z-Transformationen	236
5. Das Spektrum	240
6. Das Kreuzspektrum	248
7. Ein Exkurs über Konjunkturindikatoren	254
8. Analyse einiger Filter: Der Slutsky-Effekt und die Transformationen von Kuznets	255
9. Eine kleine Grundausstattung mit Filtern	259
10. Alternative Definitionen des Konjunkturzyklus	259
11. Repräsentationstheorie	262
12. Lineare Kleinstquadratprognosen	269
13. Ableitung einer Prozeßdarstellung als gleitender Durchschnitt	272
14. Die Kettenregel der Prognose	275
15. Einige Anwendungen auf Modelle mit rationalen Erwartungen	275
16. Stochastische Vektordifferenzengleichungen	278
17. Eine optimale Filterformel	282
18. Die Beziehung zwischen Wiener-Granger-Kausalität und ökonometrischer Exogenität	284
19. Sims' Anwendung auf Geldmenge und Einkommen	294
20. Multivariate Prognoseformeln	297
Übungsaufgaben	299
Literaturhinweise	303
Kapitel XII Die Konsumfunktion	305
1. Exkurs über das Problem von Haavelmo	306
2. Querschnittsanalysen	309
3. Zeitreihenanalysen	314
4. Simulation des Modells	319
5. Zur Verträglichkeit des Modells von Friedman mit Zeitreihen-Regressionen	322
6. Ein Test des Modells	328
Übungsaufgabe	329
Literaturhinweise	329
Kapitel XIII Die Phillips-Kurve	331
1. Das Modell von Lucas	332
2. Reihenkorrelation des Outputs	337
Übungsaufgabe	338
Literaturhinweise	339

Kapitel XIV Investition unter Unsicherheit	341
1. Optimale Entscheidungsregeln bei einer quadratischen Zielfunktion	341
2. Optimale lineare Strategien	346
3. Investition	347
4. Exkurs: Zur Beziehung zwischen Gleichgewicht und Optimalität	349
5. Investition unter Unsicherheit	350
6. Steuerwirkungen	351
Übungsaufgaben	353
Literaturhinweise	354
Kapitel XV Optimale Geldpolitik	355
1. Optimale Kontrolle bei gegebenen Erwartungen	356
2. Das Informationsvariablenproblem	362
3. Optimale Kontrolle bei rationalen Erwartungen	365
4. Welcher Standpunkt wird von der Empirie unterstützt?	367
5. Instrumente der Geldpolitik: Zins oder Geldmenge?	368
Übungsaufgaben	371
Literaturhinweise	373
Kapitel XVI Elemente der neuen klassischen Makroökonomik	375
1. Einführung	375
2. Die klassische Arbeitangebots- und Konsumtheorie	376
3. Ein Gleichgewichtsmodell für den Arbeitsmarkt	379
4. Verschiedenartige Informationsmengen	387
5. Das Verhalten der gesamtwirtschaftlichen Durchschnittswerte	396
6. Das prozyklische Verhalten der „Arbeitsproduktivität“ und des „realen Stundenverdienstes“	397
Übungsaufgabe	402
Literaturhinweise	402
Anhang Trigonometrische Formeln	403
Stichwortverzeichnis	405