

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	xiv
Tabellenverzeichnis	xvii
1. Einleitung	1
1.1. Problemstellung	2
1.2. Zielsetzung	4
1.3. Aufbau	8
2. Berufsspezifisches Humankapital und dessen Bewertung	9
2.1. Berufsspezifisches Humankapital	9
2.2. Bewertung berufsspezifischen Humankapitals	11
2.2.1. Bewertungsansatz	11
2.2.2. Entstehung des berufsspezifischen Humankapitalwerts	13
2.2.2.1. Entstehung durch berufsspezifisches Humankapital .	14
2.2.2.2. Entstehung durch weitere Einflussfaktoren	15
2.2.2.3. Gesamter Prozess zur Bewertung des berufsspezifischen Humankapitals	18
3. Datensatz und Datenaufbereitung	21
3.1. Beschreibung des Datensatzes	21
3.2. Stichprobenwahl und Datenmanipulation	24
3.2.1. Veränderung der Stichproben	24
3.2.2. Erweiterung der Stichproben um zusätzliche Variablen	27
3.3. Beschreibung der relevanten Stichproben	32
3.3.1. Beschreibung der Stichprobenumfänge	32
3.3.2. Beschreibung der Variablen	34
3.3.3. Verfügbare Variablen für die Bewertung des berufsspezifischen Humankapitals	41

4. Prognosemodelle für Berufsindizes	43
4.1. Modellierung trend- und saisonbehafteter Zeitreihen	44
4.1.1. Test zur Identifizierung regulärer und saisonaler Einheitswurzeln	45
4.1.2. Modellwahl	49
4.2. Empirische Anwendung	51
4.2.1. Anwendung des HEGY-Tests	51
4.2.2. Modellierung der Berufsindizes	53
4.2.3. Prognose der Berufsindizes	57
5. Prognosemodelle für berufsspezifische Einkommen	61
5.1. Fixed Effects Schätzung	62
5.2. Empirische Anwendung	66
5.2.1. Modellierung des berufsspezifischen Einkommens	66
5.2.1.1. Modellierung ohne Ausbildungs- und Berufspositionsvariablen	67
5.2.1.2. Modellierung unter Berücksichtigung von Ausbildungs- und Berufspositionsvariablen	72
5.2.2. Prognose des berufsspezifischen Einkommens	75
5.2.2.1. Zusammensetzung der Prognosestichproben	75
5.2.2.2. Prognose der erklärenden Variablen	78
5.2.2.3. Prognose	84
6. Bewertung von berufsspezifischem Humankapital	89
6.1. Bewertung des Humankapitals	90
6.1.1. Funktionale Form des Humankapitalwerts	90
6.1.2. Bewertungsverfahren	91
6.2. Empirische Anwendung	96
6.2.1. Zusammensetzung der Bewertungsstichprobe	97
6.2.2. Ergebnisse der Humankapitalbewertung	99
6.2.3. Zusammensetzung des berufsspezifischen Humankapitalwerts .	105
7. Absicherung des berufsspezifischen Humankapitals	109
7.1. Portfoliooptimierung mit Humankapital	110
7.1.1. Annahmen der klassischen Portfoliooptimierung	110
7.1.2. Annahmen unter Berücksichtigung von Humankapital	111

7.1.3. Minimum-Varianz-Portfolio unter Berücksichtigung von Hu- mankapital	112
7.2. Empirische Anwendung	115
7.2.1. Renditen der berufsspezifischen Humankapitalwerte	116
7.2.1.1. Berechnung der Renditen	116
7.2.1.2. Beschreibung der Renditen	117
7.2.2. Absicherungsinstrumente	119
7.2.2.1. Branchenindizes als Absicherungsinstrumente	120
7.2.2.2. Berufsindex als Absicherungsinstrument	124
7.2.2.3. Beziehung zwischen Branchenindizes und Berufsindizes	126
7.2.3. Beziehung zwischen berufsspezifischem Humankapitalwert und Absicherungsinstrumenten	127
7.2.4. Ergebnisse der Absicherungsversuche	130
7.2.4.1. Absicherung durch Branchenindizes	131
7.2.4.2. Absicherung durch Branchenindizes und Berufsindex	134
7.2.4.3. Beurteilung und Diskussion der Ergebnisse	138
8. Fazit	145
A. Anhang	
Beitragsbemessungsgrenzen	151
B. Anhang	
Herleitung der Berufsindizes	153
Literaturverzeichnis	155