

# Inhalt

<b>Vorwort .....</b>	<b>9</b>
 <b>■ KAPITEL 1 Einleitung .....</b>	<b>13</b>
1.1 Über Ökonometrie .....	13
1.2 Der Aufbau dieses Buches.....	15
1.3 Abbildungen und Übungen.....	17
 <b>■ KAPITEL 2 Eine Einführung in die lineare Regression .....</b>	<b>19</b>
2.1 Die Methode der kleinsten Quadrate als algebraische Funktion.....	20
2.2 Das lineare Regressionsmodell .....	26
2.3 Eigenschaften des OLS-Schätzers bei kleinen Stichproben.....	28
2.4 Anpassungsgüte .....	34
2.5 Hypothesenüberprüfung .....	36
2.6 Asymptotische Eigenschaften der OLS-Schätzer .....	46
2.7 Beispiel: Das Preismodell für Kapitalgüter (CAPM).....	52
2.8 Multikollinearität .....	58
2.9 Fehlende Daten, Ausreißer und einflussreiche Beobachtungen .....	62
2.10 Prognosen .....	67
 <b>■ KAPITEL 3 Interpretieren und Vergleichen von Regressionsmodellen .....</b>	<b>73</b>
3.1 Das lineare Modell interpretieren.....	73
3.2 Das Regressorensatz auswählen .....	77
3.3 Fehlspezifikation der funktionalen Form .....	85
3.4 Beispiel: Die Erklärung von Hauspreisen .....	88
3.5 Beispiel: Prognose von Aktienindexrenditen .....	92
3.6 Beispiel: Löhne erklären .....	98
 <b>■ KAPITEL 4 Heteroskedastizität und Autokorrelation .....</b>	<b>113</b>
4.1 Auswirkungen auf den OLS-Schätzer .....	113
4.2 Einen Alternativschätzer ableiten.....	115

4.3	Heteroskedastizität.....	116
4.4	Überprüfen auf Heteroskedastizität.....	124
4.5	Beispiel: Die Nachfrage nach Arbeitskräften erklären .....	126
4.6	Autokorrelation.....	131
4.7	Testen auf Autokorrelation erster Ordnung.....	136
4.8	Beispiel: Die Nachfrage nach Eiscreme .....	139
4.9	Alternative Autokorrelationsmuster .....	142
4.10	Was ist zu tun, wenn Sie Autokorrelation feststellen? .....	144
4.11	Beispiel: Risikoprämien auf Devisenmärkten .....	147
<b>■</b>	<b>KAPITEL 5 Endogene Regressoren, Instrumentalvariablen und GMM</b>	<b>159</b>
5.1	Übersicht der Eigenschaften des OLS-Schätzers.....	159
5.2	Fälle, in denen der OLS-Schätzer nicht gespeichert werden kann.....	163
5.3	Der Instrumentalvariablenschätzer .....	170
5.4	Beispiel: Die Bildungsrendite schätzen .....	177
5.5	Der generalisierte Instrumentalvariablenschätzer.....	182
5.6	Die generalisierte Momentenmethode.....	189
5.7	Beispiel: Intertemporale Asset-Pricing-Modelle schätzen .....	196
<b>■</b>	<b>KAPITEL 6 Maximum-Likelihood-Schätzung und Spezifikationstests</b>	<b>203</b>
6.1	Eine Einführung in die Maximum-Likelihood-Methode .....	204
6.2	Spezifikationstests .....	213
6.3	Tests beim normalen linearen Regressionsmodell .....	220
6.4	Tests für Quasi-Maximum-Likelihood und Momentbedingungen ...	224
<b>■</b>	<b>KAPITEL 7 Modelle mit beschränkt abhängigen Variablen</b>	<b>231</b>
7.1	Binäre Wahlmodelle .....	232
7.2	Multireaktionsmodelle.....	246
7.3	Zählmodellen .....	257
7.4	Tobit-Modelle .....	265
7.5	Erweiterungen von Tobit-Modellen .....	275
7.6	Verzerrung durch Stichprobenselektion .....	284
7.7	Treatmenteffekte schätzen .....	288
7.8	Durationsmodelle.....	296
<b>■</b>	<b>KAPITEL 8 Univariate Zeitreihenmodelle</b>	<b>307</b>
8.1	Einführung.....	308
8.2	Allgemeine ARMA-Prozesse .....	313

8.3	Stationarität und Einheitswurzeln .....	319
8.4	Testen auf Einheitswurzeln .....	321
8.5	Beispiel: Langfristige Kaufkraftparität (Teil 1) .....	331
8.6	Schätzen von ARMA-Modellen .....	335
8.7	Ein Modell auswählen.....	338
8.8	Beispiel: Die Persistenz der Inflation .....	342
8.9	Vorhersagen mit ARMA-Modellen .....	347
8.10	Beispiel: Die Erwartungstheorie der Terminstruktur .....	353
8.11	Autoregressive bedingte Heteroskedastizität .....	358
8.12	Was ist mit multivariaten Modellen?.....	367
<b>■</b>	<b>KAPITEL 9 Multivariate Zeitreihenmodelle.....</b>	<b>373</b>
9.1	Dynamische Modelle mit stationären Variablen .....	374
9.2	Modelle mit nichtstationären Variablen .....	377
9.3	Beispiel: Langfristige Kaufkraftparität (Teil 2) .....	384
9.4	Vektorautoregressive Modelle .....	386
9.5	Kointegration: Der multivariate Fall .....	390
9.6	Beispiel: Geldnachfrage und Inflation .....	399
<b>■</b>	<b>KAPITEL 10 Auf Paneldaten basierende Modelle .....</b>	<b>409</b>
10.1	Einführung in die Paneldatenmodellierung.....	410
10.2	Das statische lineare Modell .....	414
10.3	Beispiel: Löhne erklären.....	432
10.4	Dynamische lineare Modelle.....	434
10.5	Beispiel: Die Kapitalstruktur erklären .....	444
10.6	Panelzeitreihen.....	450
10.7	Modelle mit beschränkt abhängigen Variablen.....	458
10.8	Unvollständige Panels und Selektionsbias .....	466
10.9	Pseudopanels und wiederholte Querschnitte .....	472
<b>■</b>	<b>ANHANG A Vektoren und Matrizen .....</b>	<b>483</b>
A.1	Terminologie.....	483
A.2	Matrixbehandlungen.....	484
A.3	Eigenschaften von Matrizen und Vektoren .....	485
A.4	Inverse Matrizen .....	486
A.5	Idempotente Matrizen .....	487
A.6	Eigenwerte und Eigenvektoren .....	488
A.7	Differentiation.....	489
A.8	Einige Kleinste-Quadrate-Behandlungen .....	489

■ ANHANG B Statistische und Verteilungstheorie .....	491
B.1 Diskrete Zufallsvariablen.....	491
B.2 Kontinuierliche Zufallsvariablen.....	492
B.3 Erwartungen und Momente .....	493
B.4 Multivariate Verteilungen .....	494
B.5 Bedingte Verteilungen.....	496
B.6 Die Normalverteilung.....	497
B.7 Verwandte Verteilungen.....	500
 Anmerkungen .....	 503
Literaturverzeichnis.....	511
Stichwortverzeichnis .....	529