

Inhaltsverzeichnis

Abkuerzungsverzeichnis	v
Symbolverzeichnis	vi
1 Einleitung	1
2 Einkommenshypothesen in der Konsumtheorie	7
2.1 Die absolute Einkommenshypothese	7
2.2 Die relative Einkommenshypothese und die <i>habit persistence</i> - Hypothese	10
2.3 Die Normaleinkommenshypothese	14
2.3.1 Die strikte <i>permanent income</i> -Hypothese	15
2.3.2 Die strikte <i>life cycle</i> -Hypothese	20
3 Das Modell der Normaleinkommenshypothese unter Unsicher- heit	25
3.1 Die Gesamtlebenszeit-Nutzenfunktion	25
3.2 Die Gesamtlebenszeit-Budgetrestriktion	26
3.3 Das Optimierungskalkül	27
3.4 Implikationen des Modells	33
4 Ökonometrische Testansätze für die <i>life cycle permanent income</i>- Hypothese unter rationalen Erwartungen	38
4.1 Das Verfahren von Hall	40
4.2 Das Verfahren von Hasio	41
4.3 Das Verfahren von Campbell und Mankiw	44
5 Empirische Evidenz: Die <i>life cycle permanent income</i>-Hypothese unter rationalen Erwartungen im Kontext klassisch ökonome- trischer Testverfahren	48
5.1 Die verwendeten Daten	48
5.2 Die Ergebnisse des Testansatzes von Hall	49

5.3	Die Ergebnisse des Testansatzes von Hasio	59
5.4	Die Ergebnisse des Testansatzes von Campbell und Mankiw	64
6	Integration und Kointegration	71
6.1	Zeitreihenanalytische Grundlagen	71
6.1.1	Stationarität stochastischer Prozesse	71
6.1.2	Spezielle stochastische Prozesse	73
6.2	Integrierte stochastische Prozesse	77
6.2.1	Grundlagen und Definitionen	77
6.2.2	Stochastisches versus deterministisches Trendverhalten	79
6.2.3	Tests der Integrationsordnung von Zeitreihen	82
6.2.3.1	Integrationstest vom Dickey/Fuller-Typ	83
6.2.3.2	Integrationstests vom Dickey/Fuller-Typ bei trendbehafteten Zeitreihen	87
6.3	Kointegration stochastischer Prozesse	92
6.3.1	Grundlagen und Definitionen	92
6.3.2	Alternative Darstellungsformen kointegrierter Zeitreihen	96
6.3.3	Das Engle/Granger-Schätzverfahren für kointegrierte Zeitreihen	100
6.3.4	Kointegrationstests vom Engle/Granger-Typ	104
7	Empirische Evidenz: Die <i>life cycle permanent income</i>-Hypothese unter rationalen Erwartungen im Kontext der Integrations- und Kointegrationsanalyse	109
7.1	Die Ergebnisse der Integrationsanalyse	109
7.2	Die Ergebnisse der Kointegrationsanalyse	121
8	Saisonale Integration und Kointegration	131
8.1	Saisonal integrierte stochastische Prozesse	131
8.1.1	Grundlagen und Definitionen	131
8.1.2	Test der Integrationsordnung saisonaler Zeitreihen	134

8.1.2.1	Integrations tests vom Dickey/Fuller-Typ bei saisonalen Zeitreihen	134
8.1.2.2	Tests auf saisonale Integration vom Dickey/ Fuller-Typ	135
8.2	Saisonal kointegrierte stochastische Prozesse	140
8.2.1	Grundlagen und Definitionen	140
8.2.2	Alternative Darstellungsformen saisonal kointegrierter Zeitreihen	142
8.2.3	Test auf saisonale Kointegration	146
9	Empirische Evidenz: Die <i>life cycle permanent income</i>-Hypothese unter rationalen Erwartungen im Kontext der saisonalen Integrations- und Kointegrationsanalyse	152
9.1	Die verwendeten Daten	152
9.2	Die Ergebnisse der saisonalen Integrationsanalyse	152
9.3	Die Ergebnisse der saisonalen Kointegrationsanalyse	163
10	Schlußbetrachtung	180
A	Notation des EGHL-Tests	185
B	Teststatistiken	186
B.1	Selektionskriterien zur Bestimmung der Lag-Ordnung	186
B.2	Analyse der Residuenreihen	186
B.2.1	LM-Test auf Autokorrelation der Ordnung m	186
B.2.2	LM-Test auf bedingte Heteroskedastizität (ARCH-Test)	187
B.2.3	Test auf Heteroskedastizität	188
B.2.4	Jarque/Bera-Test auf Normalverteilung	188
C	Tabellarische Übersicht der Ergebnisse	189
C.1	Verwendete Notation	189
C.2	Die Ergebnisse des Testansatzes von Hall	192
C.3	Die Ergebnisse des Testansatzes von Hasio	216

C.4	Die Ergebnisse des Testansatzes von Campbell und Mankiw . . .	256
C.5	Die Ergebnisse der Integrationsanalyse	267
C.6	Die Ergebnisse der Kointegrationsanalyse	273
C.7	Die Ergebnisse der saisonalen Integrationsanalyse	291
C.8	Die Ergebnisse der saisonalen Kointegrationsanalyse	298

Literaturverzeichnis