

# Inhaltsverzeichnis

Abkuerzungsverzeichnis	v
Symbolverzeichnis	vi
<b>1 Einleitung</b>	<b>1</b>
<b>2 Einkommenshypothesen in der Konsumtheorie</b>	<b>7</b>
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
<b>3 Das Modell der Normaleinkommenshypothese unter Unsicher- heit</b>	<b>25</b>
3.1 Die Gesamtlebenszeit-Nutzenfunktion . . . . .	25
3.2 Die Gesamtlebenszeit-Budgetrestriktion . . . . .	26
3.3 Das Optimierungskalkül . . . . .	27
3.4 Implikationen des Modells . . . . .	33
<b>4 Ökonometrische Testansätze für die <i>life cycle permanent income</i>- Hypothese unter rationalen Erwartungen</b>	<b>38</b>
4.1 Das Verfahren von Hall . . . . .	40
4.2 Das Verfahren von Hasio . . . . .	41
4.3 Das Verfahren von Campbell und Mankiw . . . . .	44
<b>5 Empirische Evidenz: Die <i>life cycle permanent income</i>-Hypothese unter rationalen Erwartungen im Kontext klassisch ökonome- trischer Testverfahren</b>	<b>48</b>
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
<b>6</b>	<b>Integration und Kointegration</b>	<b>71</b>
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
<b>7</b>	<b>Empirische Evidenz: Die <i>life cycle permanent income</i>-Hypothese unter rationalen Erwartungen im Kontext der Integrations- und Kointegrationsanalyse</b>	<b>109</b>
7.1	Die Ergebnisse der Integrationsanalyse . . . . .	109
7.2	Die Ergebnisse der Kointegrationsanalyse . . . . .	121
<b>8</b>	<b>Saisonale Integration und Kointegration</b>	<b>131</b>
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	Integrationstests 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
<b>9</b>	<b>Empirische Evidenz: Die <i>life cycle permanent income</i>-Hypothese unter rationalen Erwartungen im Kontext der saisonalen Integrations- und Kointegrationsanalyse</b>	<b>152</b>
9.1	Die verwendeten Daten . . . . .	152
9.2	Die Ergebnisse der saisonalen Integrationsanalyse . . . . .	152
9.3	Die Ergebnisse der saisonalen Kointegrationsanalyse . . . . .	163
<b>10</b>	<b>Schlußbetrachtung</b>	<b>180</b>
<b>A</b>	<b>Notation des EGHL-Tests</b>	<b>185</b>
<b>B</b>	<b>Teststatistiken</b>	<b>186</b>
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
<b>C</b>	<b>Tabellarische Übersicht der Ergebnisse</b>	<b>189</b>
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**