Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis IV

Tabellenverzeichnis V

Abkürzungs- und Symbolververzeichnis VI

I Einleitung 1

II Grundlagen der RBC-Theorie und methodische Mängel 5

II-A Quellen der neoklassischen (Konjunktur-) Theorie 5

II-B Die Real-Business-Cycle Theorie 10

II-B-1 Methodik der RBC-Modelle 10

II-B-2 Abgrenzung zu konkurrierenden Ansätzen der Konjunkturtheorie 18

II-B-3 Prototypen der RBC-Theorie 23

II-B-3.1 Das Modell von Long und Plosser 23

II-B-3.2 Das Modell von Kydland und Prescott 29

II-C Methodische Mängel der RBC-Modelle und deren Ansätze zur Lösung 34

II-C-1 Mängel der empirischen Fundierung 34

II-C-2 Der Ausbreitungsmechanismus von Störungen 36

II-C-3 Fundierung der exogenen Schocks 41

III Das RBC-Grundmodell und Möglichkeiten der Integration von Geld 47

III-A Modellmäßige Erfassung des Gutes "Geld" 47

III-A-1 Neutralität des Geldes 47

III-A-2 Integrationsversuche von Geld- und Werttheorie . . . 50

III-B Das realwirtschaftliche Grundmodell 55

III-C Monetäre Erweiterungen 59

III-C-1 Cash-in-advance-Ansätze 59

III-C-2 Shopping-time-Modelle 61

III-C-2.1 Das Modell von King und Plosser 61

III-C-2.2 Einfluß auf die Freizeitnachfrage 64

III-C-3 Nutzung der Transaction-technology 66

IV Ermittlung des Referenzmodells **69**

IV-A Auswahl der monetären Parameter 69

IV-A-1 Darstellung der Zentralbankpolitik 69

IV-A-2 Beschreibung der Preisfunktion 74

IV-B Kalibrierung der Verhaltensparameter 77

IV-B-1 Der Unternehmensektor 77

IV-B-2 Parameter der Haushaltsentscheidungen 84

IV-B-3 Modellspezifische Parameter 87

IV-B-4 Zusammenfassung der Parameter 90

IV-C Darstellung zu prüfender Kriterien 90

IV-C-1 Konjunkturmessung anhand stilisierter Fakten 90

IV-C-2 Bestimmung der Konjunktur mittels des HP-Filters . 93

IV-C-3 Verifizierung einzelner Fakten an der westdeutschen Wirtschaft 97

IV-C-3.1 Typische Konjunkturmuster 97

IV-C-3.2 Persistenz einzelner Größen 100

IV-C-3.3 Gesamtwirtschaftliche Nachfrage 103

IV-C-3.4 Arbeitsmarkt und Beschäftigung 106

IV-C-3.5 Monetäre Variablen 108

V Empirische Überprüfung der Simulationsergebnisse **113**

V-A Darstellung der Simulationsmethode und der Bewertungkriterien 113

V-B Erklärungsgehalt der Modelle 114

V-B-1 Das reale Grundmodell 114

V-B-2 Die monetären Modelle 119

V-B-2.1 Bewertung von Absolutwerten 119

V-B-2.2 Cash-in-advance-Modell 121

V-B-2.3 Modell von Kydland 123

V-B-2.4 Transaction-technology 125

VI Schlußbetrachtung **127**

Anhang **130**

A.1 Ermittlung der Steady-state-Werte 130

A.2 Beschreibung der Geldangebotsfunktion 135

A.3 Beschreibung der Lösungsmethode 136

A.4 Auflistung der verwendeten Zeitreihen 141

Literaturverzeichnis **143**

Abbildungsverzeichnis

1 Trend und Ursprungsdaten des Bruttoinlandsprodukts 98
2 Konjunkturschwankungen des Bruttoinlandsprodukts 99
3 Entwicklung des Kapitalstocks im Realmodell 116
4 Entwicklung des Arbeitseinsatzes im Realmodell 116
5 Entwicklung der Produktion im Realmodell 117
6 Entwicklung des Preisniveaus im *Kydland*-Modell 120
7 Entwicklung der Nominallöhne im *Kydland*-Modell 120

Tabellenverzeichnis

1 Standardabweichung und Korrelation der Zeitreihen mit der Produktion für den Zeitraum 1950:1 – 1979:2 nach *Kydland/Prescott* (1982) 33

2 Schätzung der Preisfunktion 76

3 Schätzung der Abschreibungsrate (1960–1990) . . . 81

4 Schätzung des Kapitalkoeffizienten (1960–1990) . . . 84

5 Präferenzparameter der Modelle 87

6 Schätzung der Umlaufsgeschwindigkeit des Geldes (1969:Q1–1990:Q4) 89

7 Zusammenfassung der verwendeten Parameter . . . 90

8 Autokorrelation eines Random-walk 96

9 Beharrungsvermögen von Zeitreihen der Bundesrepublik Deutschland im Konjunkturverlauf 102

10 Bestimmung des Lead-/Lag-Verhaltens einzelner Zeitreihen mit dem BIP für die Bundesrepublik Deutschland 104

11 Stärke der Konjunkturschwankungen realer Grössen in der Bundesrepublik Deutschland 107

12 Stärke der Konjunkturschwankungen bei monetären Grössen in der Bundesrepublik Deutschland 109

13 Stärke der Konjunkturschwankungen von Preisvariablen in der Bundesrepublik Deutschland 111

14 Ausgangwerte des Simulationsprozesses für das Realmodell 115

15 Simulationsergebnisse der realen Variablen (Standardabweichung und Korrelationskoeffizient) . . . 118

16 Simulationsergebnisse der monetären Variablen (Standardabweichung und Korrelationskoeffizient) . . . 122