

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
0. Einleitung	1
1. Zur Konzeption optimaler Politiken mit ökonomischen Modellen	4
1.1. Die Berücksichtigung der Unsicherheit bei der Optimierung	4
1.2. Der "Prognosefehler" der ökonomisch fundierten Politikempfehlung	7
2. Annahmen des ökonomischen Entscheidungsmodells	10
2.1. Das ökonomische Modell	10
2.2. Die Zielfunktion	13
2.3. Das Optimierungsproblem	15
3. Optimale Entscheidungsregeln für lineare Modelle mit quadratischer Zielfunktion	20
3.1. Die Minimumbedingung für die optimalen Entscheidungsregeln	20
3.2. Open-Loop-Strategien	23
3.3. Optimale Entscheidungsregeln	26
3.4. Ein Vergleich mit den Ergebnissen von Chow und Pindyck	32
3.4.1. Vergleich mit der Notation von Chow	32
3.4.2. Vergleich mit der Notation von Pindyck	34
3.5. Adaptive Ansätze zur Bestimmung der optimalen Strategie	36
3.6. Die Zielfunktion als Maß für die Unsicherheit	40
3.7. Überprüfung der Brauchbarkeit optimaler Politiken mit unvollkommenen ökonomischen Modellen	48
4. Die Unsicherheit geschätzter optimaler Politiken	50
4.1. Die asymptotische Verteilung der geschätzten optimalen Politik	50
4.1.1. Schätzung der optimalen Politik	50
4.1.2. Alternative Lösungskonzepte zur Bestimmung der Kovarianzmatrix der asymptotischen Verteilung	51

	Seite
4.1.3. Bestimmung der asymptotischen Verteilung	54
4.2. Die Varianz der optimalen Politik	65
4.2.1. Problemstellung	65
4.2.2. Die wahre optimale Politik	66
4.2.3. Die Kovarianzmatrix der wahren optimalen Politik	67
5. Empirische Ergebnisse	70
5.1. Vorbemerkung zur Schätzung der strukturellen Form	70
5.2. Schätzung der optimalen Politik mit dem Modell I von Klein	72
5.2.1. Das ökonometrische Entscheidungsmodell	72
5.2.2. Schätzung der optimalen Politik	78
5.3. Schätzung der optimalen Politik mit dem Modell von Pindyck	81
5.3.1. Das ökonometrische Modell	81
5.3.2. Die Instrumentvariablen des Pindyck-Modells	85
5.3.3. Das ökonometrische Entscheidungsmodell	87
5.3.4. Schätzung der optimalen Politik	91
5.4. Bewertung der empirischen Ergebnisse	94
6. Zusammenfassung	97
ANHANG: Tabellen	100
Literaturverzeichnis	110