

Sylvia Heuchemer

Der internationale Konjunkturverbund
- Eine empirische Analyse
für die Länder der OECD -

Band 75 der Schriftenreihe des Instituts
für Allgemeine Wirtschaftsforschung der
Albert-Ludwigs-Universität Freiburg i. Br.

Herausgegeben von
Prof. Dr. G. BHimle
Prof. Dr. Dr. h. c. K. Brandt
Prof. Dr. S. Hauser
Prof. Dr. Dr. h. c. E. Hoppmann
Prof. Dr. B. Ktilp
Prof. Dr. O. Landmann
Prof. Dr. D. LÜdeke
Prof. Dr. F. Schober
Prof. Dr. G. Schulze
Prof. Dr. V. Vanberg

Rudolf Haufe Verlag « Freiburg i. Br.

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	
Tabellenverzeichnis	
Abkürzungsverzeichnis	
Symbolverzeichnis	

1	Einleitung	1
1.1	Problemstellung.....	1
1.2	Aufbau und Zielsetzung der Arbeit.....	2
2	Das neuklassische Paradigma „Real-Business-Cycle“	7
2.1	Die Entwicklung der Real-Business-Cycle-Theorie.....	7
2.1.1	Das Grundmodell der Real-Business-Cycle-Theorie.....	9
2.1.2	Zyklische Schwankungen im Real-Business-Cycle- Modell.....	16
2.2	Internationale Real-Business-Cycle-Theorie.....	22
2.2.1	Technologischer Schock.....	22
2.2.1.1	Das Ein-Gut-Modell.....	23
2.2.1.2	Das Zwei-Güter-Modell.....	30
2.2.2	Fiskalischer Schock.....	35
2.2.3	Monetärer Schock.....	40
2.3	Das Liquiditätsmodell.....	48
2.4	Kritische Betrachtung.....	57

3	Keynesianische und neokeynesianische Erklärungsansätze...	60
3.1	Von der keynesianischen zur neokeynesianischen Theorie.....	60
3.2	Das Mundell-Fleming-Dornbusch-Modell.....	62
	3.2.1 Monetärer Schock:.....	71
	3.2.2 Fiskalischer Schock.....	76
3.3	Das neokeynesianische Modell.....	79
	3.3.1 Monetärer Schock.....	87
	3.3.2 Fiskalischer Schock.....	90
	3.3.3 Technologischer Schock.....	93
3.4	Kritische Betrachtung.....	95
4	Bestimmung zyklischer Schwankungen und internationaler Konjunkturverbände.....	98
4.1	Theoretische Einführung in die Berechnung konjunktureller Schwankungen.....	98
	4.1.1 Die Trendbereinigung.....	100
	4.1.2 Stochastischer versus deterministischer Trend.....	104
	4.1.3 Stochastische Trends und univariate Zerlegung.....	106
4.2	Empirische Berechnung der konjunkturellen Komponente.....	113
	4.2.1 Grundlagen der Untersuchung.....	113
	4.2.2 Identifikation des Integrationsgrades der Daten des Bruttoinlandsprodukts.....;	116
4.3	Identifikation von Konjunkturverbänden.....	126
	4.3.1 Bivariate Analyse von Konjunkturverbänden.....	126
	4.3.2 Multivariate Analyse von Konjunkturverbänden.....	132

5	Empirische Analyse der Konjunkturverbände	140
5.1	Vorbemerkungen.....	140
5.2	Nationale Schocks und mögliche Transmissionskanäle...../.....	146
5.2.1	Güterwirtschaftliche Verflechtungen.....	146
5.2.1.1	Clusteranalytische Identifikation von Handelsregionen.....	145
5.2.1.2	Güterwirtschaftliche und konjunkturelle Integration.....	154
5.2.2	Geldpolitische Koordination.....	157
5.2.2.1	Clusteranalytische Identifikation von geldpolitischer Koordination.....	157
5.2.2.2	Geldpolitische und konjunkturelle Integration.....	171
5.2.3	Finanzwirtschaftliche Verflechtungen.....	173
5.2.3.1	Clusteranalytische Identifikation von finanzwirtschaftlich verflochtenen Regionen.....	174
5.2.3.2	Finanzwirtschaftliche und konjunkturelle Integration.....	184
5.3	Internationale Schocks.....	185
5.3.1	Industriestruktur.....	185
5.3.1.1	Clusteranalytische Identifikation von wirtschaftsstrukturell homogenen Ländergruppen.....	185
5.3.1.2	Industriestruktur und konjunkturelle Integration.....	193
5.3.2	Kulturelle Affinitäten.....	194
5.3.2.1	Clusteranalytische Identifikation von kulturell homogenen Regionen.....	194
5.3.2.2	Kulturelle und konjunkturelle Integration.....	197
5.4	Wesentliche Bestimmungsgründe für den Konjunkturverbund....	200
5.4.1	Das Regressionsmodell.....	200
5.4.2	Ergebnisse der Regressionsanalyse.....	203

6	Theoretische Fundierung und empirische Evidenz	216
6.1	Transmissionskanäle.....	216
6.2	Auslösende Schockvariablen.....	220
6.3	Trendeigenschaften.....	222
6.4	Abschließende Bemerkungen.....	224
	Anhang	225
	Literaturverzeichnis	230