

Miralem Leho

Kaufkraftparität. Theorie und Empirie

Diplomarbeit

BEI GRIN MACHT SICH IHR WISSEN BEZAHLT



- Wir veröffentlichen Ihre Hausarbeit, Bachelor- und Masterarbeit
- Ihr eigenes eBook und Buch - weltweit in allen wichtigen Shops
- Verdienen Sie an jedem Verkauf

Jetzt bei www.GRIN.com hochladen
und kostenlos publizieren



Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek: Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Copyright © 2001 GRIN Verlag GmbH
ISBN: 9783656983125

Miralem Leho

Kaufkraftparität. Theorie und Empirie

Examicus - Verlag für akademische Texte

Der Examicus Verlag mit Sitz in München hat sich auf die Veröffentlichung akademischer Texte spezialisiert.

Die Verlagswebseite www.examicus.de ist für Studenten, Hochschullehrer und andere Akademiker die ideale Plattform, ihre Fachtexte, Studienarbeiten, Abschlussarbeiten oder Dissertationen einem breiten Publikum zu präsentieren.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
1. Einführung	1
2. Geschichte und Theorie der Kaufkraftparität	2
2.1. Das Gesetz des einheitlichen Weltmarktpreises.....	3
2.2. Die absolute Kaufkraftparität	4
2.3. Die relative Kaufkraftparität	6
2.4. Abweichungen von der Kaufkraftparität	8
2.4.1. Transitorische Disparitäten	9
2.4.2. Strukturelle Disparitäten	11
2.4.3. Der Anpassungsprozeß von Kaufkraftdisparitäten.....	14
2.5. Zusammenfassung	15
3. Empirie der Kaufkraftparität	17
3.1. Ein Überblick über empirische Untersuchungen der KKP.....	18
3.1.1. Traditionelle Ansätze zur Untersuchung der KKP	19
3.1.2. Untersuchung der KKP in Langzeitstudien.....	21
3.1.3. Untersuchung der KKP im Kointegrationskonzept.....	22
3.1.4. Untersuchung der KKP mittels Panel-Einheitswurzeltests	25
3.2. Messprobleme	29
3.3. Eigene Untersuchung der Kaufkraftparitäten-Theorie	32
3.3.1. Daten	33
3.3.2. Test auf Stationarität der realen Wechselkurse	35
3.3.3. Residualer Test auf Kointegration der KKP-Variablen	38
3.3.3.1. Methodik des Engle-Granger Tests auf Kointegration	39
3.3.3.2. Ergebnisse der residualen Kointegrationstests der KKP	40
3.3.4. Multivariater Kointegrationstest der KKP-Hypothese	48
3.3.4.1. Methodik der multivariaten Kointegrationsanalyse	49
3.3.4.2. Ergebnisse der multivariaten Kointegrationsanalyse der KKP ..	54
4. Zusammenfassung	60
Anhang	62
Literaturverzeichnis	64

Tabellen- und Abbildungsverzeichnis

Tabellen

	Seite
Tab. 1: Das GEP für Gold, Quelle: FAZ vom 14.03.2001.....	3
Tab. 2: Einheitswurzeltests für die realen Wechselkurse der G7.....	38
Tab. 3: Einheitswurzeltests für makroökonomische Zeitreihen.....	41
Tab. 4: Kointegrationsvektoren statischer Schätzungen der KKP	43
Tab. 5: Einheitswurzeltests für die Residuen statischer Regressionen	44
Tab. 6: Modellspezifikationen und ihre Nullrestriktionen.....	50
Tab. 7: Tests auf die Anzahl an Kointegrationsbeziehungen.....	55
Tab. 8 : LR-Tests zur Auswahl geschachtelter Modellspezifikationen	56
Tab. 9 :LR-Teststatistiken zur Bestimmung des maximalen Lags.....	57
Tab. A10 :Autokorrelationskoeffizienten 1.-10. Ordnung.....	62
Tab. A11: Verteilung von Residuen geschätzter Preisgleichungen	63
Tab.12 : Normierte Kointegrationsvektoren des VFKM	59

Abbildungen

Abb. 1: Absolute Kaufkraftparität, Quelle: Rosenberg (1996), S.9.....	5
Abb. 2: Relative Kaufkraftparität, Quelle: Rosenberg (1996), S.11	6

Abb. 3: Volatilität und trendbezogene Abweichungen des realen Dollarkurses, Quelle: Taylor (1999), S.11	8
Abb. 4 : Der Anpassungsmechanismus der KKP, Quelle : Rosenberg (1996), S.19.....	14
Abb. 5: Gegenüberstellung der Preisindizes	34
Abb. 6: Reale Wechselkurse in natürlichen Logarithmen.....	36
Abb. 7: Anpassung der statisch geschätzten KKP an die Kassakurse	46

Abkürzungs- und Symbolverzeichnis

Abkürzungen

ADF	Augmented-Dickey-Fuller Einheitswurzeltest
a.M.	am Main
AR(k)	Autoregressiver Prozeß k-ter Ordnung
BIP	Brutto-Inlandsprodukt
bspw.	beispielsweise
bzw.	beziehungsweise
CA	California
CEPR	Centre for Economic Policy Research
CI(d,b)	Kointegriert vom Grade d,b
DE	Deutschland
DEM	Deutsche Mark
DF	Dickey-Fuller Einheitswurzeltest
d.	der
d.h.	das heißt
Ed.	Edition, englisch für Herausgabe, Verlag
et al.	et alii, lateinischer Ausdruck für: und Andere

EWS	Europäisches W ährungssystem
f.	f olgende
FAZ	F ränkfurter A llgemeine Z eitung
FFr	F ranzösische F ränken
FIML	F ull I nformation M aximum L ikelihood
FR	F ränkreich
g	G ramm
G7	s ieben g rößten Industrienationen; Frankreich, Großbritannien Deutschland, Italien, Japan, Kanada, Vereinigte Staaten
GB	G roßbritannien
GB£	Britisches Pfund
GEP	G esetz des e inheitlichen W eltmarktpreises
GPI	G roßhandelspreisindex
GPIs	G roßhandelspreisindizes
I(d)	Integriert vom Grade d
i.d.R.	i n d er R egel
IMF	I nternational M onetary F und, siehe IWF
IPS	I m- P esaran- S hin Panel-Einheitswurzeltest
IT	I talien
IWF	I nternationaler W ährungsfond
JP	J apan
JP¥	Japanischer Yen, Standardwährungseinheit
kg	K ilogramm
KKP	K aufkraftparität
KN	K anada
KN\$	Kanadischer Dollar, Standardwährungseinheit
KPI	K onsumentenpreisindex
KPIs	K onsumentenpreisindizes
KQ	K leinsten Q uadrate
LL	L evin- L in Panel-Einheitswurzeltest
LR	L ikelihood R atio, Wahrscheinlichkeitsverhältnis
MA	Massachusetts
ML	M aximum L ikelihood
NBER	N ational B ureau of E conomic R esearch