

Stephan Monissen

Monetäre Transmissionsmechanismen in realen Konjunkturmodellen

Mit 54 Abbildungen
und 11 Tabellen

Physica-Verlag

Ein Unternehmen
des Springer-Verlags

Inhaltsverzeichnis

1. Einleitung	1
2. Reale Konjunkturmodelle und Geld	9
2.1 Motivation	9
2.2 Das Referenzmodell	11
2.2.1 Modellstruktur	11
2.2.2 Haushalte	12
2.2.3 Endproduktunternehmen	14
2.2.4 Zwischenproduktunternehmen	15
2.2.5 Markträumung und Gleichgewicht	17
2.2.6 Stationarisierung und deterministisches stationäres Gleichgewicht	19
2.2.7 Modellösung	22
2.2.8 Kalibrierung	25
2.3 Konventionelles reales Konjunkturmodell	26
2.3.1 Die dynamischen Anpassungen	27
2.3.2 Analyse der zweiten Momente	33
2.4 Steigende Skalenerträge	36
2.4.1 Gründe für steigende Skalenerträge	36
2.4.2 Eindeutiges Gleichgewicht	37
2.4.2.1 Die dynamischen Anpassungen	38
2.4.2.2 Analyse der zweiten Momente	40

2.4.3 Indeterminiertheit	42
2.5 Geld und monetäre Nichtneutralität	47
2.5.1 Innengeld	48
2.5.2 Geldhaltungsrestriktion	49
2.5.3 Nominale Rigiditäten	50
2.5.4 Geldmarktrestriktionen	53
2.5.5 Wahrnehmungsprobleme	56
2.6 Resümee	57
3. Liquidität und Indeterminiertheit	55
3.1 Motivation	59
3.2 Das Modell	61
3.2.1 Modellstruktur	61
3.2.2 Haushalte	64
3.2.3 Endproduktunternehmen	65
3.2.4 Zwischenproduktunternehmen	66
3.2.5 Investmentfonds	69
3.2.6 Markträumung und Gleichgewicht	72
3.3 Modellösung	76
3.3.1 Stationarisiertes System	76
3.3.2 Deterministisches stationäres Gleichgewicht	78
3.3.3 Loglineare Näherung	79
3.3.4 Kalibrierung	80
3.3.5 Die dynamischen Eigenschaften	81
3.3.6 Unbestimmte Koeffizienten	83
3.4 Dynamische Anpassung bei Ex-ante-Preissetzung	85
3.4.1 Technologieschocks	86
3.4.2 Geldangebotsschocks	90

3.5 Dynamische Anpassung bei Ex-ante-Lohnsetzung	95
3.5.1 Technologieschocks	95
3.5.2 Geldangebotsschocks	100
3.6 Analyse der zweiten Momente	104
3.7 Resümee	109
4. Geldmarktrestriktionen und steigende Skalenerträge	111
4.1 Motivation	111
4.2 Das Modell	114
4.2.1 Modellstruktur	114
4.2.2 Haushalte	117
4.2.3 Endproduktunternehmen	118
4.2.4 Zwischenproduktunternehmen	119
4.2.5 Banken	122
4.2.6 Markträumung und Gleichgewicht	123
4.3 Modelllösung	127
4.3.1 Stationarisiertes System	127
4.3.2 Deterministisches stationäres Gleichgewicht	129
4.3.3 Loglineare Näherung	130
4.3.4 Unbestimmte Koeffizienten	131
4.4 Kalibrierung	133
4.5 Qualitative Modellimplikationen	134
4.6 Analyse des stationären Gleichgewichts	137
4.7 Dynamische Anpassungen	140
4.7.1 Technologieschocks	141
4.7.2 Geldangebotsschocks	148
4.8 Analyse der zweiten Momente	154
4.9 Resümee	157

5. Vergleichende Diskussion der Ansätze	159
6. Schlußbemerkung	170
Literaturverzeichnis.	173