

Nominale Rigiditäten und monetärer Transmissionsmechanismus

Von

Rafael Gerke



Duncker & Humblot • Berlin

Inhaltsverzeichnis

A. Nominale Rigiditäten und die dynamischen Effekte monetärer Schocks	15
I. * Worum geht es?.....	15
II. Einordnung des Analyserahmens.....	23
III. Erstes Resümee und Ausblick.....	30
B. Monetäre Schocks in VAR-Modellen	35
I. Einführung.....	35
II. Zur Interpretation monetärer Schocks.....	38
III. Identifikation monetärer Schocks mittels eines VAR-Modells.....	40
IV. Vektorautoregression und Kointegration.....	47
V. Konfidenzintervalle für Impuls-Antwort-Funktionen.....	49
VI. Spezifikation.....	51
VII. Empirische Ergebnisse.....	54
VIII. Fazit.....	62
C. Monetäre Schocks in Flex-Preis-Modellen	64
I. Geld in dynamischen stochastischen Gleichgewichtsmodellen.....	64
II. Das MIU-Modell.....	67
III. Monetärer Transmissionsmechanismus im MIU-Modell.....	81
• IV. Monopolistische Konkurrenz im MIU-Modell.....	87
V. Monetärer Transmissionsmechanismus und monopolistische Konkurrenz.....	89
VI. Fazit.....	91

D. Kosten der Preisanpassung	93
I. Einleitung.....	93
II. Darstellung des Modells.....	94
III. Monetärer Transmissionsmechanismus.....	111
IV. Sensitivitätsanalyse.....	117
V. Fazit.....	121
E. Asynchrone Preissetzung	123
I. Einleitung.....	123
II. Darstellung des Modells.....	124
III. Monetärer Transmissionsmechanismus.....	142
IV. Sensitivitätsanalyse.....	146
V. Fazit.....	149
F. Güterpreis- und Geldlohnträchtigkeit	152
I. Einleitung.....	152
II. Monopolistische Konkurrenz auf Güter- und Arbeitsmärkten.....	154
III. Monetärer Transmissionsmechanismus.....	177
IV. Sensitivitätsanalyse.....	183
V. Fazit.....	188
G. Resümee	190
H. Anhang	195
I. Evaluierung der VAR-Modelle.....	195
1. Test auf Einheitswurzel (unit root).....	195
2. Test der Modellspezifikationen.....	196

3. Kointegrationsanalyse.....	197
II. Kalibrierung stochastischer dynamischer Gleichgewichtsmodelle.....	198
III. Ein kleines Taylor-Makro-Modell.....	206
IV. Korrelationstabellen.....	208
Literaturverzeichnis.....	215
Sachvortverzeichnis.....	225