

Herausgeber der Reihe: Hans-Werner Sinn
Schriftleitung: Martin Werding

15 **ifo Beiträge**
zur Wirtschaftsforschung

**Handbuch der umfragebasierten
Konjunkturforschung**

herausgegeben von
Georg Goldrian

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	xv
I Phänomen der Konjunkturzyklen: Analyse und Prognose anhand von Umfragen bei Unternehmern und Experten	1
1 Bedeutung von repräsentativen Unternehmensumfragen für die empirische Konjunkturforschung	2
Gernot Nerb	
1.1 ifo Konjunkturumfragen: Mehr als Statistik-Ersatz	2
1.2 Ökonomische Theorie legt die empirische Erfassung von Urteilen und Erwartungen nahe	3
1.3 Antworten auf Urteilsfragen oft ergiebiger als konkrete Planangaben	4
1.4 Das Geschäftsklima als Beispiel für einen umfragebasierten Frühindikator	5
1.5 Die ifo Konjunkturuhr und die Bildung von Unternehmenskategorien als Anwendungsbeispiele von Konjunkturumfrageergebnissen	8
1.6 Übertragbarkeit der umfragebasierten Methoden der Konjunkturforschung auf nicht westliche Kulturen	12
Literatur	13
II Umfragen des ifo Instituts	
Konzeption, Repräsentation, Qualitätssicherung	15
2 Konjunkturtest Verarbeitendes Gewerbe	16
Wolfgang Ruppert	
2.1 Frageprogramm	16
2.2 Sektorale Struktur, Repräsentation	22
2.3 Gewichtung, Hochrechnung	26
Literatur	28

3	Konjunkturtest Bauhauptgewerbe	29
	Wolfgang Ruppert	
3.1	Teilbereiche und Frageprogramm	29
3.2	Sektorale Struktur, Repräsentation	35
3.3	Gewichtung, Hochrechnung	37
4	Konjunkturtest Handwerk	39
	Josef Lachner	
4.1	Hintergrund	39
4.2	Frageprogramm	40
4.3	Sektorale Struktur, Repräsentation	42
4.4	Gewichtung, Hochrechnung	43
5	Konjunkturtest Handel	44
	Hans G. Russ	
5.1	Frageprogramm	44
5.2	Sektorale Struktur, Repräsentation	46
5.3	Gewichtung, Hochrechnung	48
6	Konjunkturtest Dienstleistungen	49
	Harald Blau	
6.1	Frageprogramm	49
6.2	Sektorale Struktur, Repräsentation	52
6.3	Gewichtung, Hochrechnung	55
	Literatur	56
7	Konjunkturtest DV-Dienstleister	57
	Joachim Gürtler	
7.1	Einleitung	57

Inhaltsverzeichnis

7.2	Sektorale Struktur, Regionen und Frageprogramm	58
7.3	Auswahl, Beteiligung, Gewichtung und Repräsentation	60
7.4	Ergebnisse	67
	Literatur	68
8	Konjunkturtest Leasing	70
	Joachim Gürtler	
8.1	Einleitung	70
8.2	Methodische Erläuterungen, Frageprogramm	70
8.3	Beteiligung, Repräsentation und Gewichtung	73
8.4	Ergebnisse und Erkenntnisse aus der Erhebung	74
8.5	Neuer Frühindikator für die Ausrüstungsinvestitionen	76
	Literatur	76
9	Konjunkturtest Versicherungswirtschaft	77
	Joachim Gürtler	
9.1	Vorbemerkungen	77
9.2	Methodische Erläuterungen, Auswahl der Grundgesamtheit, Frageprogramm	77
9.3	Beteiligung, Repräsentation und Gewichtung	95
9.4	Ausgewählte Ergebnisse	97
	Literatur	99
10	Investitionstest Verarbeitendes Gewerbe	101
	Annette Weichselberger	
10.1	Konzeption und Ziel	101
10.2	Beteiligung und Repräsentation	102
10.3	Frageprogramm und Erhebungsrhythmus	103
10.4	Aufbereitung der Erhebungsergebnisse	110
10.5	Berichterstattung	113
10.6	Nutzungsmöglichkeiten und Perspektiven des ifo Investitionstests	114
	Literatur	116

11	Investitionstest Baugewerbe	117
	Peter Jäckel	
11.1	Frageprogramm und Fragebogendesign	117
11.2	Strukturelle und methodische Bemerkungen	118
	Literatur	119
12	Investitionstest Handel	120
	Arno Städtler	
12.1	Frageprogramm	120
12.2	Sektorale Struktur, Repräsentation	121
12.3	Gewichtung, Hochrechnung	122
	Literatur	123
13	Investitionstest Leasing	124
	Arno Städtler	
13.1	Konzeption und Ziel	124
13.2	Frageprogramm	125
13.3	Sektorale Struktur, Repräsentation	128
13.4	Gewichtung, Hochrechnung	129
	Literatur	131
14	Investitionstest Stromversorgung	132
	Hans-Dieter Karl	
14.1	Frageprogramm	132
14.2	Sektorale Struktur, Repräsentation	137
14.3	Hochrechnung	138
	Literatur	139

15	World Economic Survey	140
	Anna Stangl	
15.1	Konzeption und Ziel	140
15.2	Beteiligung, regionale Struktur und Repräsentativität	140
15.3	Frageprogramm	143
15.4	Aufbereitung der Ergebnisse - Gewichtung und Aggregation	145
15.5	Analysepotentiale der WES Ergebnisse und Anwendungsbeispiele	145
16	Innovationstest	148
	Horst Penzkofer	
16.1	Konzeption, Hintergrund	148
16.2	Erhebungsziel	149
16.3	Frageprogramm	150
16.4	Repräsentativität	156
	Literatur	157
17	ifo Agrar - Branchenbericht Schweinehaltung	160
	Manfred Schöpe	
17.1	Konzeption und Ziel	160
17.2	Frageprogramm	161
17.3	Repräsentation	162
17.4	Gewichtung, Hochrechnung	163
III	Aussagekraft der Befragungsergebnisse	165
18	Kapazitäten und Kapazitätsauslastung aus dem ifo Konjunkturtest - Erkenntnisse und Hintergründe	166
	Jürg D. Lindlbauer	
18.1	Definition und Berechnung von Kapazität und Kapazitätsauslastung	166
18.2	Zur Kritik	169

18.3	Erkenntnisse über die Auslastungsdaten	171
18.4	Änderte sich das Meldeverhalten in den 90er Jahren?	178
18.5	Kapazitätseffekte aus der Arbeitszeitorganisation	183
18.6	Wirkungen der Änderungen der Arbeitszeit auf den Auslastungsgrad	184
18.7	Zusammenfassung und Folgerungen	186
18.8	Anhang: Tabellen mit Ergebnissen der ifo Spezialerhebung 1998	187
	Literatur	191
19	Messung der Ertragslage im Verarbeitenden Gewerbe in Ostdeutschland	192
	Wolfgang Gerstenberger	
19.1	Zum Hintergrund	192
19.2	Bestimmung der Umsatzrendite	194
19.3	Renditeentwicklung laut ifo Konjunkturtest und laut amtlicher Kostenstrukturenerhebung im Vergleich	196
19.4	Ertragsentwicklung laut Ost-West-Vergleich	198
19.5	Höhe der Umsatzrendite und Beurteilung der Ertragslage	200
19.6	Gelten für die ostdeutschen Industriefirmen andere Regeln?	202
19.7	Zusammenfassung	205
	Literatur	205
20	Kurzfristige Branchenprognosen auf Basis von Ergebnissen des ifo Konjunkturtests	207
	Georg Goldrian	
20.1	Vorbemerkungen	207
20.2	Prognose der Konjunkturtendenz	207
20.3	Neuer Tiefpassfilter ermöglicht neuartigen Modellansatz	208
20.4	Charakteristikum des Prognoseansatzes	208
20.5	Potentielle Einflussgrößen	209
20.6	Ausgewählte Prognosemodelle	210
20.7	Fazit	212
	Literatur	213

21	Zur Aussagekraft der Ergebnisse des ifo Konjunkturtests auf regionaler Ebene	214
	Georg Goldrian	
21.1	Vorbemerkungen	214
21.2	Zur analytischen Aussagekraft der Lagebeurteilungen	215
21.3	Zur prognostischen Aussagekraft der Erwartungen	218
21.4	Zur prognostischen Aussagekraft der Befragungsergebnisse im Verbund	219
21.5	Fazit	220
	Literatur	220
22	Informationsgehalt von WES-Daten zur Inflationsprognose	221
	Harry Haupt und Sandra Waller	
22.1	Einleitung	221
22.2	Quantitative WES-Inflationsprognose	222
22.3	Analyse der WES-Prognosefehler in Abhängigkeit des Prognosehorizonts	224
	Literatur	243
23	Kontrolle der Prognosequalität des Konjunkturtests in der Versicherungswirtschaft	245
	Joachim Gürtler	
23.1	Vorbemerkungen	245
23.2	Vergleich Konjunkturtest und Verbandsstatistik	245
23.3	Endogene Trefferquoten der Tendenzvorhersagen	252
23.4	Zusammenfassung und Ausblick	259
	Literatur	260
24	Anmerkungen zu einem Vergleich des prognostischen Aussagekraft von ifo Geschäftserwartungen und ZEW Konjunkturerwartungen	261
	Georg Goldrian	
24.1	Vorbemerkungen	261
24.2	Ansatz und Ergebnis des Vergleichs des Prognosegehalts	261

Inhaltsverzeichnis

24.3	Abschätzung der Variabilität des Vorlaufs	262
24.4	Fazit	264
	Literatur	265
25	Prognosen der Investitionstätigkeit anhand der Ergebnisse des Investitionstests	266
	Annette Weichselberger	
25.1	Fragestellung	266
25.2	Prognoseverfahren	266
25.3	Treffsicherheit der Prognosen	270
	Literatur	272
26	Methoden der Wirtschaftsprognose und Konjunkturindikatoren	273
	Wolfgang Nierhaus und Jan-Egbert Sturm	
26.1	Einleitung	273
26.2	Was wird prognostiziert?	273
26.3	Wie wird prognostiziert?	275
26.4	Die ökonometrische Prognose	276
26.5	Das iterativ-analytische Verfahren	283
26.6	Die Verwendung von Konjunkturindikatoren bei der Prognose	286
26.7	Fallbeispiel: Konjunkturindikatoren aus dem ifo Konjunkturtest und Prognose der Industrieproduktion	290
26.8	Summa Summarum	298
	Literatur	300
27	Bewertung und Entwicklung von zusammengesetzten Frtthindikatoren aus den harmonisierten Unternehmer- und Konsumentenbefragungen	302
	Jürg D. Lindlbauer	
27.1	Konstruktion des Gesamtindikators der EU-Kommission	302
27.2	Meinung - reale Entwicklung	303
27.3	Überprüfung des EU-Indikators, die Referenzreihe	304
27.4	Überprüfung des Indikators anhand des Produktionswachstums	304

27.5	Vorgeschlagene Änderungen	304
27.6	Ergebnis der Neukonzeption	307
	Literatur	308
28	Aus Befragungsdaten zusammengesetzte Frühindikatoren	
	- Adäquate Bauweise und prognostische Aussagekraft	309
	Georg Goldrian	
28.1	Vorbemerkungen	309
28.2	Bauweise von synthetischen Frühindikatoren	310
28.3	Ein alternativer aus qualitativen Zeitreihen zusammengesetzter Indikator	313
28.4	Können quantitative Frühindikatoren die Ergebnisse noch verbessern?	316
28.5	Schlussfolgerung	317
	Literatur	318
29	Kann der Geschäftsklima-Indikator einen Beitrag zur kurzfristigen	
	Prognose des BIP leisten?	319
	Erich Langmantel	
29.1	Einleitung	319
29.2	Daten und Methode	319
29.3	Empirische Ergebnisse	321
29.4	Bewertung der Ergebnisse	328
	Literatur	333
30	Die Eignung des ifo Geschäftsklimas zur Prognose von	
	konjunkturellen Wendepunkten	334
	Christian Hott, <i>Aadri</i> Kunkel und Gernot Nerb	
30.1	Einleitung	334
30.2	Bestehende Regeln zur Wendepunktprognose	334
30.3	Die frühindikatorische Aussagekraft des ifo Geschäftsklimas	337
30.4	Das ifo Geschäftsklima unter alternativen Regeln	341
30.5	Wendepunktwahrscheinlichkeiten	346
30.6	Resümee	357

Inhaltsverzeichnis

Literatur	357
31 Ein Frühindikator für die Ausrüstungsinvestitionen	359
Joachim Gürtler	
31.1 Vorbemerkungen	359
31.2 Methodischer Ansatz	359
31.3 Ergebnisse: Wachstumshoffnungen für die gesamtwirtschaftlichen Ausrüstungsinvestitionen in der zweiten Jahreshälfte 2003	361
Literatur	363
Sachregister	365
Die Autoren	369