

Zur Beurteilung von Konjunkturprognosen

Eine empirische Untersuchung der Fehleranfälligkeit von
Konjunkturprognosen am Beispiel der Vorausschätzungen der
Wirtschaftsforschungsinstitute und des Sachverständigenrates zur
Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung

von
Reiner Weichardt

Wipol

Technische Hochschule Darmstadt
Fachbereich Rechts- und Wirtschaftswissenschaften
Fachgebiet Wirtschaftspolitik (VWL VI)

P 858



J.C.B. Mohr (Paul Siebeck) Tübingen 1982

Inhaltsverzeichnis

Kapitel A

Einleitung	1
1. Problemstellung der Arbeit	1
2. Ein Literaturüberblick	5
2.1. Lamberts und Schüssler	5
2.2. Albeck	5
2.3. Kleinewefers	6
2.4. Hofmann	6
2.5. Abgrenzungen	7

Kapitel B

Theoretische Grundlagen	9
1. Bausteine eines Beurteilungsmodells	9
2. Zur Problematik der Eigendynamik von Konjunkturprognosen	19
3. Ausschluß einer „Politik via Prognosen“.	32
4. Zusammenfassung	33

Kapitel C

Materialfragen und Operationalisierung der Prognosefehler.	35
1. Prognosetypen	35
2. Ein Prognosetableau	37
3. Prognosefehler	39
3.1. Definition von vier Fehlertypen	39
3.2. Zur Frage der Ex-post-Bezugsgrößen	41
3.3. Behandlung prognostizierter Wertespinnen	45
3.4. Struktur der Prognosefehler	45
4. Einige Hinweise zum Rechnen mit Wachstumsraten und Prognosefehlern	49
4.1. Zusammenhänge zwischen Wachstumsraten	49
4.2. Zusammenhang zwischen den Fehlerkonzepten F_1 und F_3	51

Kapitel D

Statistische Analysen	54
1. Auswertungen des vollständigen Prognosetableaus	55
1.1. Klassifikation der Prognosefehler	55
1.2. Zusammenhang zwischen Treffsicherheit und Schwankungsintensität	65
1.3. Analyse der Treffsicherheit revidierter Prognosen	70

2. Hauptkomponentenanalyse der Verwendungsrechnung	83
2.1. Begründung der Wahl des Verfahrens und Methodenbeschreibung . .	83
2.2. Empirische Hauptkomponentenanalysen	92
2.2.1. Auswertung der Prognosen P_3	96
2.2.1.1. Varianz- und Eigenwertstruktur	96
2.2.1.2. Faktorenmuster	98
2.2.1.3. Zeitreihen der Hauptkomponentenwerte	100
2.2.1.3.1. Erste Hauptkomponente	102
2.2.1.3.2. Zweite Hauptkomponente	106
2.2.1.3.3. Dritte Hauptkomponente	108
2.2.2. Konsequenzen der Verkürzung des Prognosehorizontes	110
2.2.2.1. Auswirkungen auf Mittelwerte und Standard- abweichungen der Prognosefehler	110
2.2.2.2. Auswirkungen auf die Korrelationsstruktur	111
2.2.2.3. Auswirkungen auf Varianz- und Eigenwertstruktur . .	112
2.2.2.4. Auswirkungen auf die Faktorenmuster	113
2.2.3. Ergänzende Signifikanztests	117
2.2.3.1. Hinweise zu den formalen Grundlagen	117
2.2.3.2. Empirische Ergebnisse	119
2.2.4. Zusammenfassung	120

Kapitel E

Textanalysen	122
1. Mit der ersten Hauptkomponente hoch korrelierende Variablen	124
1.1. Privater Verbrauch	124
1.1.1. Zerlegung der Fehlprognosen des privaten Verbrauchs	124
1.1.2. Untersuchung ausgewählter Jahre	129
1.1.2.1. Fehlprognosen im Jahr 1967	129
1.1.2.2. Fehlprognosen im Jahr 1969	131
1.1.2.3. Fehlprognosen im Jahr 1974	133
1.1.2.4. Zusammenfassung und Einordnung in die Haupt- komponentenanalysen	137
1.2. Ausrüstungsinvestitionen	139
1.2.1. Fehlprognosen im Jahr 1967	140
1.2.2. Fehlprognosen im Jahr 1969	142
1.2.3. Fehlprognosen im Jahr 1974	145
1.2.4. Zusammenfassung und Einordnung in die Hauptkomponenten- analysen	147
1.3. Bauinvestitionen	149
1.3.1. Fehlprognosen im Jahr 1963	150
1.3.2. Fehlprognosen im Jahr 1967	151
1.3.3. Fehlprognosen im Jahr 1969	155
1.3.4. Fehlprognosen im Jahr 1970	158
1.3.5. Fehlprognosen im Jahr 1973	162
1.3.6. Fehlprognosen im Jahr 1974	166
1.3.7. Fehlprognosen im Jahr 1975	169
1.3.8. Zusammenfassung und Einordnung in die Hauptkomponenten- analysen	172
1.4. Lagerinvestitionen	174

2. Mit der zweiten Hauptkomponente hoch korrelierende Variablen	177
2.1. Exporte	177
2.1.1. Fehlprognosen im Jahr 1974	177
2.1.2. Fehlprognosen im Jahr 1975	179
2.2. Importe	182
2.2.1. Fehlprognosen im Jahr 1974	182
2.2.2. Fehlprognosen im Jahr 1975	184
2.3. Zusammenfassung und Einordnung in die Hauptkomponenten- analysen.	186
3. Mit der dritten Hauptkomponente hoch korrelierende Variable = Staats- verbrauch.	187

Kapitel F

Zusammenfassender Überblick	190
Anhang	203
Literaturverzeichnis	229
Register	236