



Übung zur Empirischen Wirtschaftsforschung

Übungsblatt VII - Dynamische Modelle

Aufgabe 1

In der Übung wurde der Einfluss der Preisentwicklungen auf den Wechselkurs zwischen Irland und den USA untersucht.

Ein einfaches Modell hierfür ist

$$(1) \log(w_t) = \beta_1 + \beta_2 \cdot \log\left(\frac{\bar{p}'_t}{\bar{p}_t}\right) + \epsilon_t, \quad \epsilon_t \sim N(0, \sigma^2) \text{ iid.}$$

a) Zu welchen Zeitpunkten würden Sie aufgrund wirtschaftsgeschichtlicher Ereignisse Strukturbrüche vermuten?

b) Überprüfen Sie mit Hilfe der Daten und statistischer Testmethoden, ob der Einfluss der Preise auf den Wechselkurs (im Sinne von (1)) über die vermuteten Zeitpunkte hinweg konstant geblieben ist!

c) Falls Strukturbrüche vorhanden sind:

Was sind die Nachteile einer Schätzung über einen Strukturbruch hinweg?

Gibt es Gründe eine Schätzung über den gesamten Zeitraum dennoch mehreren Schätzungen über kleinere Zeiträume vorzuziehen?

Aufgabe 2

a) Vermuten Sie in dem in (1) gegebenen Modell Autokorrelation? Wenn ja, welche Ordnung der Autokorrelation vermuten Sie?

b) Untersuchen Sie das Modell auf Autokorrelation! Welche Möglichkeiten gibt es? Bestätigen sich die in a) gemachten Vermutungen?