

UNIVERSITÄT OSNABRÜCK

FACHBEREICH WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFTEN

Klausurdeckblatt

Klausur im Fach	Economics M I (Internationale Wirtschaftspolitik) Teilbereich Empirische Wirtschaftspolitik
Prüfer	Prof. Frank Westermann, Ph.D.
Datum	19.03.2020

KLAUSURTEILNEHMER/IN

Studiengang	
Name, Vorname	
Matrikel-Nr.	

Erreichte Punkte

* Es sind alle Aufgaben zu bearbeiten *

Punkte			
A1	A2	A3	A4

Benotung

Punkte Teilbereich Empirische Wirtschaftspolitik	
Punkte Teilbereich Europäische Wirtschaftspolitik	
Modulnote	
Prüferunterschrift	



Klausur zur Veranstaltung “Empirische Wirtschaftspolitik“

Wintersemester 2019/20

Gesamtpunktzahl: 60 Punkte

In allen Aufgaben: Bitte Grafiken beschriften und Notationen der Formeln und Variablen vollständig erläutern!

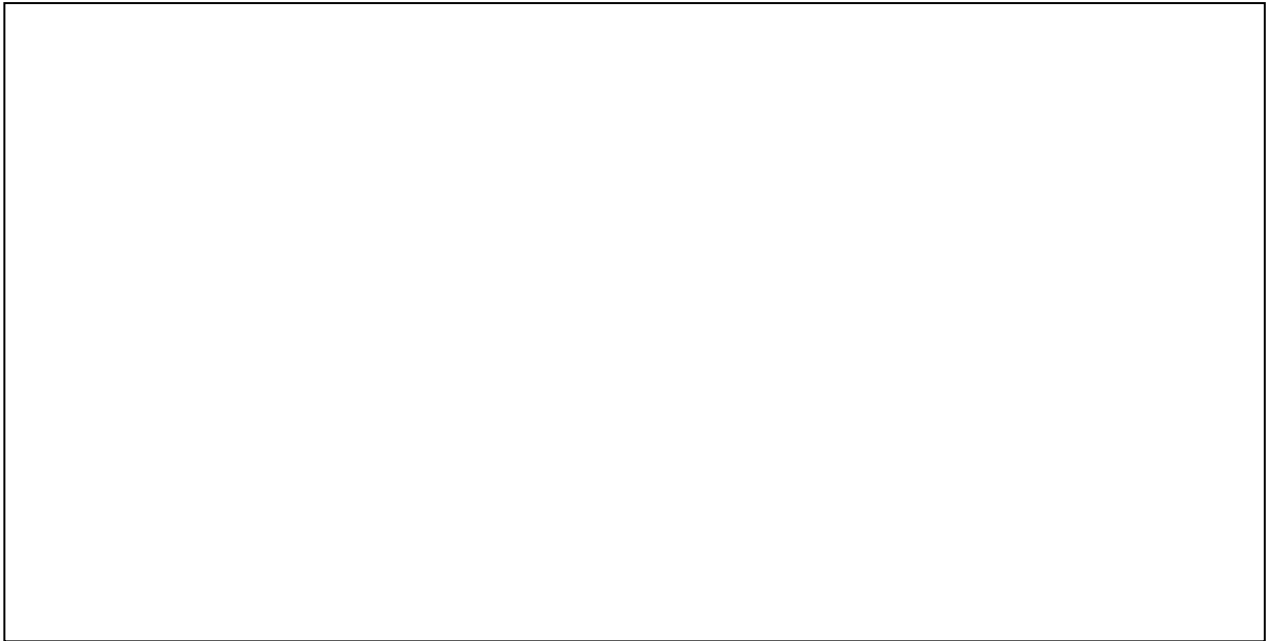
Bitte nutzen Sie für die Lösung auch die Rückseite!

Aufgabe 1: BIP-Prognose (16 Punkte)


Stellen Sie sich vor Sie sind im Sachverständigenrat und prognostizieren das BIP auf Basis des Box-Jenkins-Verfahrens.

- a) Geben sie formal die Gleichung für einen MA(1) Prozess an und leiten Sie die Autokorrelationsfunktion her. (6 Punkte)

- b) Wie unterscheidet sich diese optisch von der Autokorrelationsfunktion des AR(1) Prozesses?
(2 Punkte)



- c) Erläutern Sie verbal den Bezug zwischen den beiden Zeitreihenprozessen. Unter welcher Annahme können die beiden Prozesse in den jeweils anderen invertiert werden? (4 Punkte)



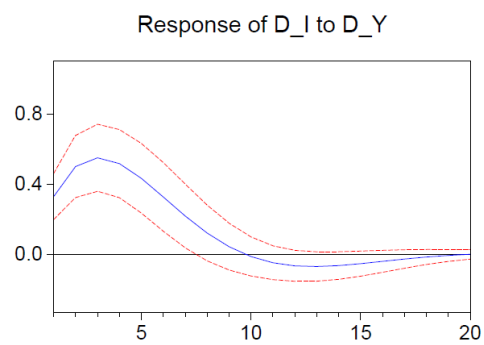
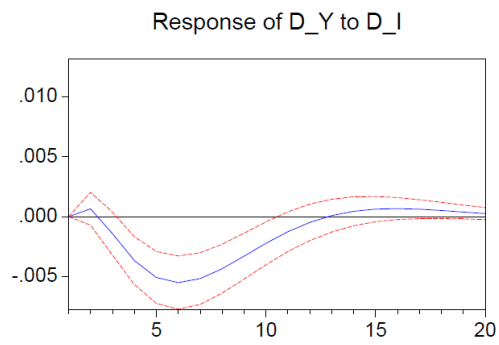
d) Nennen Sie die Schritte der Box-Jenkins Analyse. (4 Punkte)

Aufgabe 2: Geldpolitik (15 Punkte)

a) Erläutern Sie anhand zweier Variablen, Y =BIP und X =Zins, ein Vektorautoregressives System. Geben sie dabei die zwei Schätzgleichungen an. (5 Punkte)

- b) Der nachfolgende Output beinhaltet die Impuls Antwortfunktionen eines VARs mit Wachstumsraten von BIP und Zins. Interpretieren Sie das Ergebnis im Kontext der Geldpolitik. (6 Punkte)

Response to Cholesky One S.D. (d.f. adjusted) Innovations ± 2 S.E.



- c) Erläutern Sie einen Kritikpunkt an Impuls-Antwortfunktionen. Gehen Sie dabei auf das Thema „Identifikation“ ein. (4 Punkte)

Aufgabe 3: Konvergenz im Pro-Kopf Einkommen (18 Punkte)

- a) Geben Sie formal die Definition von Konvergenz im Sinne einer gleichen Langfristprognose an. (2 Punkte)

- b) Interpretieren Sie den nachfolgenden Output in Hinblick auf Konvergenz zwischen den Ländern Deutschland und Österreich. Stellen Sie die Schätzggleichung auf und erläutern Sie warum man mit diesem Test Konvergenz überprüfen kann. (8 Punkte)

Augmented Dickey-Fuller Unit Root Test on DY

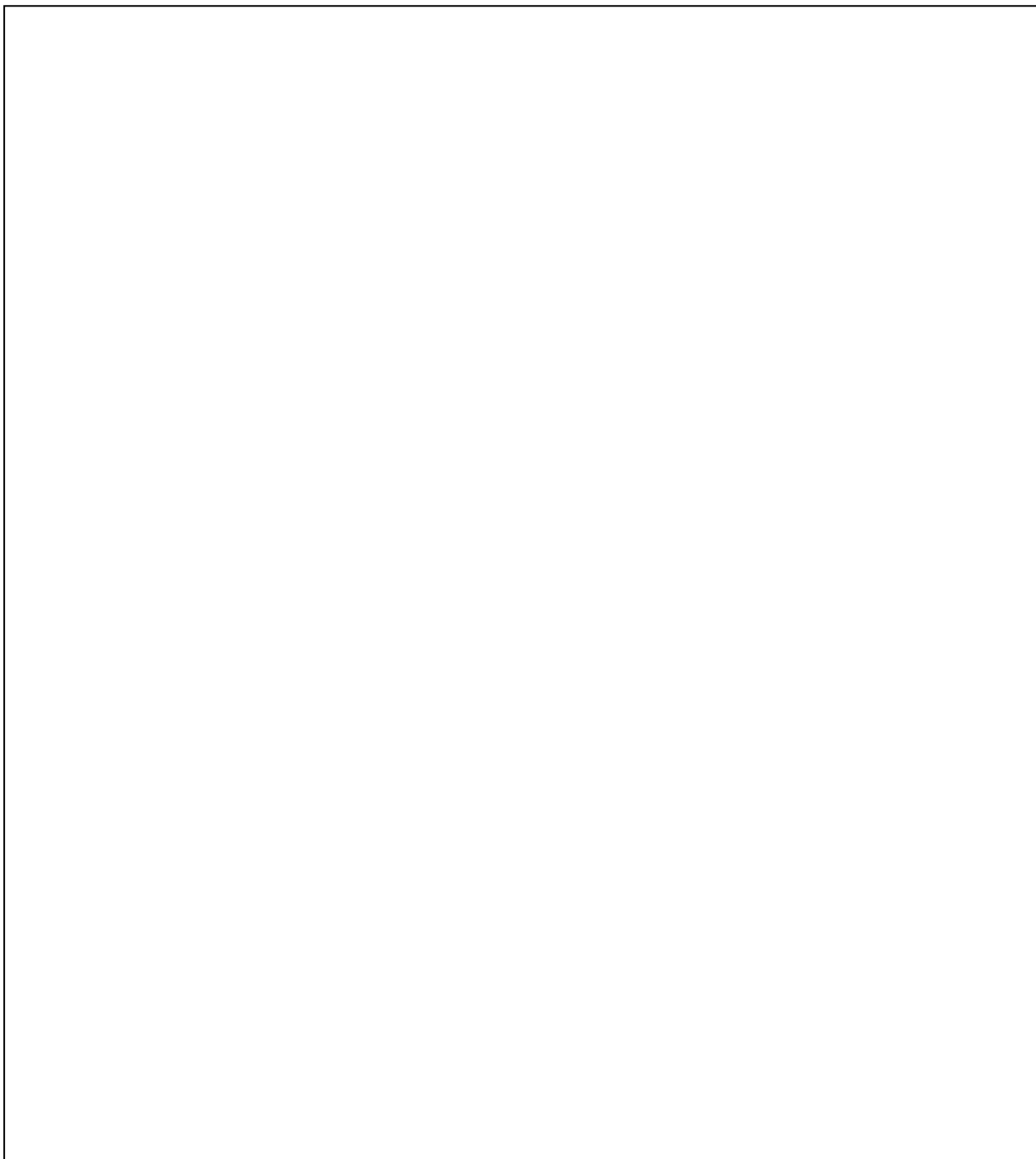
Null Hypothesis: D(Y_DEU-Y_AUT) has a unit root

Exogenous: Constant

Lag Length: 1 (Automatic - based on SIC, maxlag=13)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.876727	0.0404
Test critical values: 1% level	-3.472813	
5% level	-2.860088	
10% level	-2.576739	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.



- c) Erläutern Sie die Schwäche des Unit-Root Test in kleinen Stichproben. Gehen Sie dabei auch auf die Formulierung der Null-Hypothese ein. (4 Punkte)

- d) Nennen und erläutern Sie zwei Kritikpunkte am Granger-Kausalitätstest. (4 Punkte)

Aufgabe 4: Langfristige Wirtschaftspolitik (11 Punkte)

- a) Geben Sie formal die Schätzgleichung der Barro-Wachstumsregression an. Definieren Sie dabei alle Variablen. (3 Punkte)

- b) Nennen Sie 2 verschiedene Marko-Theorien, die mit Hilfe einer erweiterten Schätzgleichung überprüft werden können, die das anfängliche Pro-Kopf Einkommen und die Schulbildung als Kontrollvariablen beinhaltet. (2 Punkte)

c) Erläutern Sie insgesamt 3 Kritikpunkte an der Barro-Schätzgleichung. (6 Punkte)

**Das Fachgebiet für Internationale Wirtschaftspolitik
wünscht Ihnen viel Erfolg!**

Vor der Abgabe unterschreiben Sie bitte Ihre Arbeit auf der letzten Seite