



Stichwortverzeichnis

A

Ability Bias 178
Abschneiden 499
Abweichung, mittlere absolute 96
Abzinsungsfaktor, stochastischer 197
AIC. *Siehe* Akaike-
Informationskriterium 82
Akaike- Informationskriterium (AIC) 82, 94, 342
Annahme der Nicht-
Multikollinearität 21
Anpassungsgüte 19, 34, 237
Anspruchslohn 276
Approximation 20
Approximation
– lineare, 21
AR(1) 133
AR(1)-Prozess *Siehe* autoregressiver Prozess erster Ordnung 308
ARCH 161, 358
ARCH(p) 359
ARCH-in-Mean 362
ARCH-M 362
ARIMA 307
Arima-Modelle 16
Asset Pricing 71
Ausgangsbedingungen-
Problem 465
Ausreißer 19, 62
Ausschlussrestriktion 172
Autokorrelation 15, 29, 131
Autokorrelationsfunktion (AKF), 311, 338
Autokorrelationskoeffizient, partieller 340
Autokovarianz 309
autoregressiver Prozess erster Ordnung 133, 308

autoregressives Distributed-
Lag-Modell
(ADL-Modell) 374

B

Balestra-Nerlove Schätzer 421
Baseline-Hazardfunktion 298
Benchmark-Modell 97
bester linearer unverzerrter
Schätzer 31
Between-Schätzer 420, 421
Bewertungsmethode,
kontingente 251
BHHH-Schätzer 210
Bias 207
BIC. *Siehe* Schwarz-
Informationskriterium 82
BLUE 31
Bretton-Woods-System 88
Breusch-Godfrey-
Autokorrelationstest 142
Breusch-Godfrey-
Lagrange-Multipliziertest 137
Breusch-Godfrey-Test 140
Breusch-Pagan-Test 125, 216, 223
Bruch, struktureller 87

C

CAPM. *Siehe* Preismodell für
Kapitalgüter
Ceteris-paribus-Annahme 27, 74
Ceteris-paribus-Bedingung 42, 74
Chi-Quadrat-Verteilung 37, 500
Chow-Test 88
clusterrobust 428
Cobb-Douglas 128
Cobb-Douglas-
Produktionsfunktion 86
Cochrane-Orcutt-Schätzer 135

Cochrane-Orcutt-Verfahren, iteratives 136
Cramér-Rao-Schranke 210
CRDW-Test 381

D

Data-Mining 79
Data-Snooping 79
Daten
– linkszensiert, 299
Daten
– rechtszensiert, 299
Determinante 488
deterministisch 26
Diagonalmatrix 29, 484
Dichte, bedingte 498
Dichtefunktion 206
Dichtefunktion, gemeinsame 494
Dichtefunktion, kumulierte 492
Dickey-Fuller-Test 322
Dickey-Fuller-Test (ADF-Test),
erweiterter 325
Diebold-Mariano-Test 353
Difference-in-Difference 294
Differenz-Stationarität 323
Differenz-von-Differenzen-
Schätzer 417, 418
Distributed-Lag-Modell 377
Distributionstheorie. *Siehe*
Verteilungstheorie
Dummyvariable 24
Dummyvariablenfalle 104
Durationsabhängigkeit 299
Durationsmodelle 296
Durbin-Watson-Statistik 144
Durbin-Watson-Test 137, 146
Durbin-Watson-Teststatistik 137
Durbin-Wu-Hausman-Test 175
Durchschnittsrendite, historische 97

**E**

EBIT 249
Effekt, kausaler 75
Effizienzmarkthypothese 15
EGARCH 361
EGLS 116, 120
EGLS-Schätzer 422
Eicker-White-Standardfehler 504
Eigenvektor 488
Eigenwerte 488
Einheitswurzel 317
Einheitswurzelmethode 16
Elastizität 75
endogen 168
Endogenität 163
Engel-Kurve 117, 269
Entscheidungsproblem, binäres 278
Equidispersion 259
Ereignisanalyse 296
Ereigniszeitanalyse 296
Erste-Differenzen-Schätzer 416, 422, 439
Ertragskurve 354
Erwartung, bedingte 496, 498
Erwartungshypothese 354
Erwartungshypothese, reine 354
Erwartungsoperator 190
Erwartungswert 492
Erwartungswert, bedingter 16, 27, 29
Ex-ante-Gleichgewicht 53
exogen 27, 168
Extremwertverteilung vom Typ I 255

F

Faktorenmodell 71
Fama-MacBeth-Regression 430
Fehler, mittlerer absoluter prozentualer 96
Fehler Typ 1 45
Fehler Typ 2 45
Fehlerkorrekturmechanismus 373
Fehlerkorrekturmodell 375
Fehlerkorrekturmodelle 16
Fehlerkorrekturrepräsentation 382
Fehlerterm 15, 26
Fehlerterme
– homoskedastisch, 32
Fehlerverteilung (GED), Generalisierte 363

Fehlspezifikation der funktionalen Form 144
Fehlspezifikation, dynamische 144
FGLS 116, 120
Fisher-Beziehung 400
Fisher-Test 454
Fixed-Effects-Modell 411
Fixed-Effects-Schätzer 415, 421
F-Test 41
Freiheitsgrade 31
Funktion, algebraische 19
Funktion, kontinuierlich differenzierbare 222
Funktionalmatrix 193
F-Verteilung 501

G

GARCH 161, 360
GARCH-Modelle 16
Gauß-Markov-Theorem 31
Gauß-Markov-Annahmen 19
Generalisierte Momentenmethode (GMM) 15, 189
Gesetz des einheitlichen Preises 331
Gesetz großer Zahlen 503
Gewichtungsmatrix 183
Gewichtungsmatrix, optimale 439
GIVE 185
GJR Modell 361
Gleichgewicht, langfristiges 379
Gleichgewichtsmodell 52
Gleichung, charakteristische 317
Gleichung der reduzierten Form, 169
Gleichungsmodell, simultanes 169
Gleitender-Durchschnitt-Fehlerprozess 143
Gleitender-Durchschnitt-Prozess 144
GMM 189
GMM-Schätzer 192
– iterativer, 193
Gradientenvektor 208
Granger-Kausalitätstest 389
Grenzrate der Substitution 197

H

Halbwertszeit 335
Halloween-Effekt 93
Hansen-White-Standardfehler 147
Hausman-Taylor-Schätzer 426

Hausman-Test 175, 423
Hazardfunktion 297, 300
Hazardfunktion, log-logistische 299
Hazardmodell, proportionales 298
Heckmans Lambda 276
Hedonische Preisfunktion 88
Hendry's Methode 80
Hesse-Matrix 210
Heterogenität, unbeobachtete 167, 464
Heterogenitätsverzerrung 452
Heteroskedastizität 15, 116
– bedingte, 161
Heteroskedastizität, multiplikative 122, 125
Hilfsregression 87
Homoskedastizität 29
Hot-Deck-Imputation 66
Hutmatrix 25

I

i.i.d. 160
Identitätsmatrix 29, 484
IGARCH 360
Impuls-Antwort-Funktion 390
Imputation 66
Incidental-Parameter-Problem 459
Indikator für fehlenden Wert 66
Indikatorvariable 88
Informationsmatrix 209
Informationsset 347
Instrument 172
Instrumentalvariable 172
Instrumentalvariablen-schätzer 170, 173
Instrumente
– schwache, 188
Instrumentenvariablen (IV-) Schätzungen 15
Instrumentalvariablen-schätzer, generalisierter 185
integriert der Ordnung eins 320
integriert der Ordnung zwei 320
Inverse 486
Investment Grade 249

J

Jarque-Bera-Test 228
Jarque-Bera-Teststatistik 365
Jensen-Ungleichheit 76
Jensen'sche Ungleichung 493



Johansen-Verfahren 397
J-Test 84

K

Kaufkraftparität (KKP), absolute 331
Kaufkraftparitäten-Puzzle 335
Kausaleffekt 108
Kausalität, umgekehrte 168
Keynesianische Konsumfunktion 169
keynesianisches Modell 175
Kleinste-Quadrate-Schätzer, gewichteter 123, 124, 118
Kleinste-Quadrate-Methode, verallgemeinerte 116
Kleinste-Quadrat-Methode, verallgemeinerte GLS. *Siehe* 116
Kleinste-Quadrate-Schätzer, zweistufiger 185, 186
Kleinste-Quadrate-Schätzung, nichtlineare 86
Kleinunternehmeneffekt 197
Kointegrationsmethode 16
kointegriert 378
Kollinearität 32
Konfidenzintervall 38, 39
Konjunkturzyklenindikator 94
Konsistenz 47
Konstante 35
Kontrollvariable 74
Konvergenzrate 49
Korrelation, serielle 131
Korrelationskoeffizient 495
– quadriert, 36
Korrelogramm 311
Kovarianz 495
Kovarianzmatrix 29, 495
Kovarianzstationarität 311
KPSS-Test 324
Kreditrating 248
Kreuzprodukt 484
Kreuztabelle 238
 k -tes zentrale Moment 494
Kurtosis 494

L

LAD 64
Lag-Polynom 315
Lagrange-Multiplikator-Methode 15
Lagrange-Multiplikator-Test 125, 213, 214, 216

Least-Squares-Dummyvariable-Schätzer 414
Likelihood-Beitrag 208
Likelihood-Funktion 204
Likelihood-Ratio 213
Likelihood-Ratio-Index 214, 237, 263
Linearkombination 20, 485
LM-Tests 216
Logit-Modell 233
Logit-Modell, gemischtes 256
Logit-Modell, konditionelles 255
Logit-Modell, multinomiales 255
Loglikelihood-Funktion 204
Loglineares Modell 75
Lognormalverteilung 501
Log-Odds-Ratio 234
Log-Weibull-Verteilung 255
LSDV-Schätzer. *Siehe* Least-Squares-Dummyvariable-Schätzer 414

M

MA(1)-Prozess. *Siehe* Moving-Average-Prozess erster Ordnung 309
MAD 96
MAPE 96
MA-Prozess 144
marginale Konsumquote 169
Marginaleffekt 74
Marktportfolio 52
Marshall'sche Nachfragefunktion 269
Matching 295
Matrix 483
– idempotente, 487
– nicht singuläre, 486
– positiv definit, 488
– positiv semidefinit, 488
– quadratisch, 484
– Rang einer, 486
– singuläre, 486
– Spaltenrang, 486
– Spaltenraum, 486
– symmetrisch, 484
– umkehrbar, 486
– Zeilenrang, 486
Matrix, kointegrierende 390
Matrixalgebra 16
Matrixdifferentialrechnung 24
Maximum-Eigenwert-Test 395
Maximum-Likelihood, bedingte 459

Maximum-Likelihood-Methode 203
Maximum-Likelihood-Schätzer 203
Maximum-Likelihood-Schätzer, bedingte 337
Maximum-Likelihood-Schätzung, 15, 203
Maximum-Score-Schätzer 246
Mean-Group-Schätzer 452
Median 286, 493
Median, bedingter 64
Mehrschrittsschätzverfahren 192
Messfehler 163, 165
Methode der kleinsten Quadrate 20
Mills-Ratio, inverse 276
Mittelwert 492
Mittelwert, Rückkehr zum 320
ML-Schätzer 205
Modalwert 493
Modell
– lineares, 15
– reduzierte Form, 169
Modell, additives 102
Modell, multiplikatives 102
Modell, partiell angepasstes 376
Modell, statistisches 26
Modellierung
– Zeitreihen, 16
Moment 46
Moment, zweiter zentraler 493
Momentbedingungen 172
Momentenmethode 184
Momententest, bedingter 226
Monte-Carlo-Simulation 50
Moving-Average-Prozess erster Ordnung 309
Multikollinearität 19, 58
– exakte, 59
Multilevel-Modell 132
Multiples Regressionsmodell 74
Multiplikator, langfristiger 375

N

Negbin-I-Modell 260
Negbin-II-Modell 260
Nenngröße 51
Nested-Logit-Modell 257
Newey-West-Standardfehler 146
News-Impact-Curve 362





nicht korreliert 495, 497
Nichtbeantwortung 285
Nicht-Null-Koeffizient 87
Non-nested F-Test 84
Normalgleichungen 21
Normalitätstests 227
Normalverteilung 497
Normalverteilung, bivariate 16, 498
Nuisance-Parameter 456
Nullhypothese 37

O

Ökonometriker 14
OLS-Methode 20
OLS-Schätzer 30, 422
OLS-Schätzmethode 15, 19
Optimierung, numerische 17
Ordered-Logit-Modell 247
Ordered-Probit-Modell 247
Ordered-Response-Modell 246
orthogonal 78, 484
Out-of-Sample 97
Overdispersion 260

P

Panel
– unbalanciert, 466
Paneldaten 14
Paneldatenmodelle 16
panelrobust 428
Paris-Winsten-Schätzer 135
PE-Test 85
Phillips-Ouliaris-Test 380
plim 37
Poisson-Regressionsmodell 230, 258
Poissonverteilung 258
Polynom
– umkehrbar, 315
Portfolio, Effizientes nach Markowitz 52
Portmanteau-Test 341
positiv semidefinit 31
Prädiktor
– unverzerrter, 67
Prädiktorvariable. *Siehe* Prognosevariable 93
Preisfehler 198
Preismodell für Kapitalgüter (CAPM) 19, 52
Probit-Modell 233
Prognose 67
Prognoseevaluation 96

Prognosefehler 67
Prognoseintervall 68
Prognosevariable 93
Projektionsmatrix 25, 487
Propensity Score 294
Proportionalitätsfaktor 52, 120
Pseudo-Maximum-Likelihood-Schätzer 225
Pseudo-Panel 473
Pseudo-Paneldaten 16
 p -Werte 45

Q

QMLE. *Siehe* Quasi-Maximum-Likelihood-Schätzer
Quadrate, getrimmte kleinste 65
Quadrate, Gewichtete kleinste
Quantil-Regression 64
Quasi-Maximum-Likelihood-Schätzer 225, 259
Quasi-Maximum-Likelihood-Schätzung 363
Quasi-ML-Schätzer 207
Quasi-ML-Schätzer. *Siehe* Quasi-Maximum-Likelihood-Schätzer
Querschnitte, wiederholte 16
Querschnittsmodell 117
Quotenverhältnis 256

R

R²
– angepasstes, 36
– unzentriert, 35
Ramsey 107
Randdichte 498
Random-Effects-Modell 411
Random-Effects-Probit-Modell 462
Random-Effects-Schätzer 421, 422
Rang, kointegrierender 390
Randverteilung 494
Rauschens, weißes 308
Raum, kointegrierender 390
Regressionslinie 22
Regressionsmodell, lineares 15, 18, 19
Regressionsmodell, multiples 42
Regressionsmodell, zensiertes 266
Regressions-Durbin-Watson-Test, kointegrierender 380

Reparametrisierung 40
RESET-Test von Ramsey 87, 107
Residuen 31
Residuenanalyse 341
Residuum 21
Residuum, verallgemeinertes 236
Restriktion, lineare 39
Risikoprämie 148
RMSE 96

S

Sample-Selection-Problematik 16
Sandwich-Formel 226
Sargan-Test 187
Schätzer 27
– konsistent, 47
Schützer
– unverzerrt, 30
Schätzwert 27
Scheinregression 373, 377
Schiefe 494
Schwarz-Informationskriterium 82
Schwarz-Informationskriterium (BIC), niedrigstes 94
Schweigeverzerrung 285
Score-Test 216
Score-Vektor 208
Selektionsverzerrung 284, 466
Semi-Elastizität 76
semiparametrisch 245
Sensitivitätsanalyse 279
Signal-Rausch-Verhältnis 166
Signifikanzniveau 37
Signifikanzniveau, nominelles 51
Simultaneität 163
Single-Index-Annahme 287
Single-Index-Modelle 245
Skalarprodukt 484
Spaltenrang
– voller, 486
Speculative Grade 249
Spezifikationstest 17
spurious regression 377
Störterm 26
Standardabweichung 32, 494
Standardfehler 32
Standardfehler, heteroskedastie- und autokorrelationskonsistente (HAC-) 146





- Standardfehler, heteroskedastizitätskonsistente 122
 Standardnormalvariable 37
 Standard-Tobit-Modell 266, 423
 Standardnormalverteilung 36
 Stationarität, schwache 311
 Stichprobe 26
 Stichproben
 – Korrelationskoeffizient, 32
 – geschichtete 124
 Stichproben, überlappende 153
 Stichprobennahme 26
 Stichprobenselektion
 – Verzerrung durch, 65
 Stichprobenselektionsmodell 275
 Stichprobenselektionsproblem 275
 Stichprobenverteilung 26
 Stock Sampling 299
 Strukturmodell 169
 studentische t-Verteilung 37
 Subpanels
 – balancierte, 466
 Summe der quadrierten Differenzen (SSD) 20
 Summe der quadrierten Residuen 22, 31
 superkonsistent 379
 Survival-Analyse 296
 System-GMM-Schätzer 441
- T**
 Test, zweiseitiger 38
 Tests auf Zusammenführbarkeit von Daten 451
 Teststärke 52
 Teststatistik 37
 Threshold-GARCH 361
 Tobit II-Modell 275
 Tobit-Modell 265
 Trace-Test 395
 Transponierte 483
 Treatmenteffekt, durchschnittlicher 289
 Treatment-Effekt 16
 Trefferquote 97
 Trend, deterministischer 323
 Trend, gemeinsamer 378
 trendstationär 323
 Test, einseitiger 38
 Tschebyschow-Ungleichung 46
- t-Test 39
 t-Verteilung 500
 t-Wert 38
- U**
 Überanpassung 341
 Überkurtosis 227
 Überlebensfunktion 297
 Überschuss-Kurtosis 494
 Umfassen 83
 unabhängig 497
 Unabhängigkeit, bedingte 291
 Unabhängigkeit, mittlere bedingte 497
 Unabhängigkeit von irrelevanten Alternativen 256
 Unconfoundedness 291
- V**
 VAR. *Siehe* Vektorautoregressive Modelle
 Variable, endogene 50
 Variable, latente 235
 Variable
 – kointegriert, 373
 – strikt exogen, 415
 – unabhängige, 494
 Variable, diskrete 16
 Variable, gelagte abhängige 50
 Variablenmodelle, beschränkt abhängige 16
 Varianzen 16
 Varianzinflationsfaktor (VIF) 59
 Varianz-Kovarianz-Matrix 30
 Vektor 483
 – linear abhängig, 485
 – linear unabhängig, 486
 Vektor, kointegrierender 379
 Vektorautoregressive Modelle (VAR) 16, 338, 374, 386
 Vektorfehlerkorrekturmodell (VECM) 392
 Vektorraum 486
 Vektorraum
 – Dimension, 486
 Verlustfunktion 184
 Verlustfunktion, quadratische 96
 Verteilung, asymptotische 48
 Verteilung
 – ausgearbeitete, 492
 – symmetrische, 493
 Verteilungstheorie 16
- Verzerrung 207
 – durch weggelassene Variablen, 167
 Verzögerungsoperator 314
 Verzerrung aufgrund von ausgelassenen Variablen 78
 Volatility Clustering 358
 Vollmatrix 134
 Vorhersagefehler 350
- W**
 Wahlmodelle, binäre 232
 Wahrscheinlichkeit 491
 Wahrscheinlichkeitsdichtefunktion, 492
 Wahrscheinlichkeitsfunktion 208, 491
 Wahrscheinlichkeitsgewichtungs-Schätzer, inverser 295
 Wahrscheinlichkeitslimes. *Siehe* plim
 Wahrscheinlichkeitsmodell, lineares 233
 Wahrscheinlichkeitsverhältnis 256
 Wahrscheinlichkeitsverteilung 30
 Wahrscheinlichkeitsverteilungsfunktion 491
 Wald-Prinzip 213
 Wald-Test 44, 119, 213, 214
 Weibull-Verteilung 299
 Werte, kritische 37
 Wertpapieraufschlagrätsel 198
 White-Standardfehler 122, 137
 White-Test 125
 Winsorisieren 65
 Wirkungsmultiplikator 374
 Within-Schätzer 414, 421, 420
 Within-Transformation 414
 Wurzel aus dem mittleren quadratischen Fehler 96
 Wurzel-N-konsistent 49
 Wurzeln, charakteristische 317
 Wurzeln, einander aufhebende 318
 Wurzeln, gemeinsame 318
- Y**
 Yule-Walker-Gleichungen 340
- Z**
 Zählmodellen 257
 Zeilenvektor 483





Zeitreihen, Modellierung von
16
– multivariate, 16
Zeitreihenmodelle
– univariate, 16
Zielfunktion 20
Zinsparität, gedeckte 148
Zinsparität, ungedeckte 148

Zufallsbewegung 319
Zufallsbewegung
– Drift, 323
Zufallskoeffizientenmodell
451
Zufallsstichprobe 268
Zufallsstichprobe, Ziehung
einer 26

Zufallsvariable 26, 491
Zufallsvariable
– Varianz, 493
Zufallsvariable, kontinuierliche
492
Zustandsabhängigkeit 464
Zwei-Stufen-Schätzer 193

