

Ökonometrisches Seminar Sommersemester 2013

Die Seminararbeit kann in Form einer eigenständigen Aufbereitung der aktuellen Literatur auf dem jeweiligen Gebiet, einer empirischen Untersuchung oder einer Simulationsstudie erfolgen. Die gelieferte Literatur soll als Ausgangspunkt verstanden werden und die angefügten Links sollen zur selbständigen weiterführenden Literaturrecherche anregen. Nach Absprache sind auch eigene Themenvorschläge möglich.

Für Bachelorstudenten ist es im allgemeinen ausreichend, Lehrbuchstoff zu bestimmten ökonometrischen Verfahren aufzuarbeiten und eventuell empirisch zu illustrieren. Einige für Bachelorstudenten gut zugängliche Lehrbücher (die möglicherweise in aktuelleren Auflagen vorliegen) sind im folgenden aufgeführt. Titel mit * sind tendenziell anspruchsvoller.

- Wooldridge JM. 2006. *Introductory Econometrics*. New York: Itps Thomson Learning, 3rd edn
- von Auer L. 2003. *Ökonometrie - Eine Einführung*. Berlin: Springer
- Verbeek M. 2000. *A Guide To Modern Econometrics*. New York: John Wiley & Sons*
- Stock JH, Watson MW. 2006. *Introduction to Econometrics*. New York: Addison Wesley
- Baum CF. 2006. *An Introduction to Modern Econometrics Using Stata*. College Station: Stata Press books
- Studenmund A. 2006. *Using Econometrics: A Practical Guide*. Reading: Addison Wesley, 5th edn
- Gujarati DN. 1995. *Basic Econometrics*. New York: McGraw-Hill, third edn
- Pindyck RS, Rubinfeld DL. 1998. *Econometric Models and Economic Forecasts*. New York: McGraw-Hill, 4th edn
- Greene WH. 2003. *Econometric Analysis*. Upper Saddle River: Prentice-Hall, 5th edn*
- Johnston J, DiNardo J. 1997. *Econometric Methods*. New York: McGraw-Hill
- Baltagi BH. 2002. *Econometrics*. Berlin: Springer, 2nd edn*
- Enders W. 1995. *Applied Econometric Time Series*. New York: John Wiley & Sons

Im folgenden werden mögliche Seminarthemen genannt, die auf Basis dieser Lehrbücher bearbeitet werden können. Da die Themen nicht notwendigerweise in einer engen Beziehung zueinander stehen, ist es besonders im Rahmen der Präsentation wichtig, den Mitstudenten den grundlegenden Ansatz und Zweck der Verfahren klar nahe zu bringen. Dies ist beispielsweise oft gut mit einer empirischen Anwendung zu erreichen.

- Testen auf Einheitswurzeln
- Testen und Schätzen von Kointegrationsbeziehungen
- Distributed-lag-modelle

- Lineare Paneldatenmodelle
- difference-in-difference Schätzung
- Das Tobitmodell
- VAR-Modelle
- (G)ARCH-Modelle
- The linear probability model
- Simultaneous equation models

Unsere konkreten Themenvorschläge für das **Masterseminar** lauten wie folgt:

1. Einheitswurzeltests bei Vorliegen von Strukturbrüchen

- Tests bei Vorliegen eines Strukturbruchs mit bekanntem Zeitpunkt

Perron P. 1989. The great crash, the oil price shock and the unit root hypothesis. *Econometrica* **57**: 1361–1401

<http://ideas.repec.org/a/ecm/emetrp/v57y1989i6p1361-1401.html>

Zivot E, Andrews DWK. 1992. Further evidence on the great crash, the oil price shock, and the unit root hypothesis. *Journal of Business and Economic Statistics* **10**: 251–270

<http://ideas.repec.org/p/cwl/cwldpp/944.html>

- Tests zum Aufspüren von Strukturbrüchen unbekannter Zeitpunkte

Perron P. 1997. Further evidence on breaking trend functions in macroeconomic variables. *Journal of Econometrics* **80**: 355–385

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304407697000493#>

2. Einheitswurzeltests bei Vorliegen von Heteroskedastie

Hamori S, Tokihisa A. 1997. Testing for a unit root in the presence of a variance shift. *Economics Letters* **57**: 245–253

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0165176597002450>

Cavaliere G, Taylor AMR. 2007. Testing for unit roots in time series models with non-stationary volatility. *Journal of Econometrics* **140**: 919–947

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304407606001618>

3. Einheitswurzeltests bei Vorliegen von Querschnittsabhängigkeit

Maddala GS, Wu S. 1999. A comparative study of unit root tests with panel data and a new simple test. *Oxford Bulletin of Economics and Statistics* **61**: 631–652

<http://ideas.repec.org/a/bla/obuest/v61y1999i0p631-52.html>

Levin A, Lin CF, Chu CSJ. 2002. Unit root tests in panel data: Asymptotic and finite-sample properties. *Journal of Econometrics* **108**: 1–24

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304407601000987>

Im KS, Pesaran MH, Shin Y. 2003. Testing for unit roots in heterogeneous panels. *Journal of Econometrics* **115**: 53–74

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304407603000927>

4. Testen der Einheitswurzelhypothese gegen stationäre nicht-lineare Alternativen

- TAR

Enders W, Granger CWJ. 1998. Unit-root tests and asymmetric adjustment with an example using the term structure of interest rates. *Journal of Business and Economic Statistics* **16**: 304–311

<http://ideas.repec.org/a/bes/jnlbes/v16y1998i3p304-11.html>

M C, Hansen BE. 2001. Threshold autoregression with a unit root. *Econometrica* **69**: 1555–1596

<http://www.jstor.org/stable/2692267>

- ESTAR

Kapetanios G, Shin Y, Snell A. 2003. Testing for a unit root in the nonlinear star framework. *Journal of Econometrics* **112**: 359–379

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304407602002026>

- LSTAR

Eklund B. 2003. Testing the unit root hypothesis against the logistic smooth transition autoregressive model. *Working Paper Series in Economics and Finance from Stockholm School of Economics* **No. 546**

<http://ideas.repec.org/p/hhs/hastef/0546.html>

5. GARCH-Modelle

- GARCH-M Modelle

Engle RF, Lilien DM, Robins RP. 1987. Estimating time varying risk premia in the term structure: The arch-m model. *Econometrica* **55**: 391–407

<http://ideas.repec.org/a/ecm/emetrp/v55y1987i2p391-407.html>

- Threshold GARCH Modelle

Zakoian JM. 1994. Threshold heteroskedastic models. *Journal of Economic Dynamics and Control* **18**: 931–955

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/0165188994900396>

- Exponentielle GARCH Modelle

Nelson DB. 1991. Conditional heteroskedasticity in asset returns: A new approach. *Econometrica* **59**: 347–370

<http://ideas.repec.org/a/ecm/emetrp/v59y1991i2p347-70.html>

6. STAR-Modelle

Teräsvirta T. 1994. Specification, estimation and evaluation of smooth transition autoregressive models. *Journal of the American Statistical Association* **89**: 208–218

<http://www.jstor.org/stable/2291217>

Teräsvirta T, Tjostheim D, Granger CWJ. 2010. *Modelling Nonlinear Economic Time Series*. Oxford: Oxford University Press

7. Kointegration und Fehlerkorrekturmodelle

- Johansen-Verfahren

Johansen S. 1988. Statistical analysis of cointegration vectors. *Journal of Economic Dynamics and Control* **12**: 231–254

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/0165188988900413>

Johansen S. 1991. Estimation and hypothesis testing of cointegrated vectors in gaussian vector autoregressive models. *Econometrica* **59**: 1551–1580

<http://libra.msra.cn/Detail?entitytype=1&searchtype=5&id=2024679>

Juselius K. 2006. *The Cointegrated VAR Model: Econometric Methodology and Macroeconomic Applications*. Oxford: Oxford University Press

- Kointegration bei Vorliegen von Strukturbrüchen

Gregory AW, Hansen BE. 1996. Residual-based tests for cointegration in models with regime shifts. *Journal of Econometrics* **70**: 99–126

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/0304407669416857>

Saikkonen P, Lütkepohl H. 2000. Testing for the cointegrating rank of a var process with structural shifts. *Journal of Business and Economic Statistics* **18**: 451–464

<http://ideas.repec.org/a/bes/jnlbes/v18y2000i4p451-64.html>

- Threshold Kointegration

Balke NS, Fomby TB. 1997. Threshold cointegration. *International Economic Review* **38**: 627–645

<http://ideas.repec.org/a/ier/iecrev/v38y1997i3p627-45.html>

Enders W, Siklos PL. 2001. Cointegration and threshold adjustment. *Journal of Business and Economic Statistics* **19**: 166–176

<http://www.jstor.org/stable/1392161>

Hansen BE, Seo B. 2002. Testing for two-regime threshold cointegration in vector error-correction models. *Journal of Econometrics* **110**: 293–318

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304407602000970>

- Panel-Kointegrationstests

Kao C. 1999. Spurious regression and residual-based tests for cointegration in panel data. *Journal of Econometrics* **90**: 1–44

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304407698000232>

Pedroni P. 2004. Panel cointegration: Asymptotic and finite sample properties of pooled time series tests with an application to the ppp hypothesis. *Econometric Theory* **20**: 597–625

http://ideas.repec.org/a/cup/etheor/v20y2004i03p597-625_20.html

Larsson R, Lyhagen J, Lothgren M. 2001. Likelihood-based cointegration tests in heterogeneous panels. *Econometrics Journal* **4**: 109–142

<http://ideas.repec.org/a/ect/emjrn1/v4y2001i1p41.html>

8. Fraktionale (Ko-)Integration

Granger CWJ. 1981. Some properties of time series data and their use in econometric model specification. *Journal of Econometrics* **16**: 121–130

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/0304407681900798>

Breitung J, Hassler U. 2002. Inference on the cointegration rank in fractionally integrated processes. *Journal of Econometrics* **110**: 167–185

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S030440760200091X>

9. State-Space Modelle und Kalman Filter

Kim CJ, Nelson C. 1999. *State-Space Models with Regime Switching*. Cambridge: MIT Press

10. Heteroskedastie- und Autokorrelationsrobuste Inferenz

Kiefer NM, Vogelsang TJ. 2002. Heteroskedasticity-autocorrelation robust testing using bandwidth equal to sample size. *Econometric Theory* **18**: 1350–1366

http://ideas.repec.org/a/cup/etheor/v18y2002i06p1350-1366_18.html

11. Bootstrap-basierte Einheitswurzeltests

Chang Y. 2004. Bootstrap unit root tests in panels with cross-sectional dependency. *Journal of Econometrics* **120**: 263–293

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0304407603002148>

Palm FC, Smeekes S, Urbain JP. 2008. Bootstrap unit-root tests: Comparison and extensions. *Journal of Time Series Analysis* **29**: 371–401

<http://ideas.repec.org/p/ner/maastr/urnbnbnlui27-22288.html>

12. Kombination von Einheitswurzel- und Kointegrationstests

Harvey DI, Leybourne SJ, Taylor AMR. 2009. Unit root testing in practice: Dealing with uncertainty over the trend and initial condition. *Econometric Theory* **25**: 587–636

http://ideas.repec.org/a/cup/etheor/v25y2009i03p587-636_09.html

Bayer C, Hanck C. 2012. Combining non-cointegration tests. *Journal of Time Series Analysis*

<http://ideas.repec.org/p/dgr/umamet/2009012.html>

13. Response-Surface Regressionen für Verteilungsfunktionen von Nichtstandardverteilungen

MacKinnon JG. 1996. Numerical distribution functions for unit root and cointegration tests. *Journal of Applied Econometrics* **11**: 601–618

<http://ideas.repec.org/a/jae/japmet/v11y1996i6p601-18.html>

14. Schätzen des Flankenindexes

Huisman R, Koedijk K, Kool C, Palm F. 2001. Tail-index estimates in small samples. *Journal of Business & Economic Statistics* **19**: 208–216

<http://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1198/073500101316970421>

15. Tests auf Strukturbrüche im Flankenindex

Candelon B, Straetmans S. 2006. Testing for multiple regimes in the tail behavior. *Journal of International Money and Finance* **25**: 1187–1205

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0261560606000805>

Galbraith J, Zernov S. 2004. Circuit breakers and the tail index of equity returns. *Journal of Financial Econometrics* **2**: 109–129

<http://jfec.oxfordjournals.org/content/2/1/109.short>

Payaslioglu C. 2009. A tail index tour across foreign exchange rate regimes in turkey. *Applied Economics* **41**: 381–397

<http://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/00036840601007211>

Straetmans S, Candelon B. 2013. Long-term asset tail risks in developed and emerging markets. *Journal of Banking & Finance* **37**: 1832–1844

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0378426612002981>