

Inhaltsverzeichnis

Tabellenverzeichnis.....	XI
Abbildungsverzeichnis	XV
1 Einführung und Zusammenfassung der Ergebnisse	1
2 Ursachen von Kreditzyklen	7
2.1 Einleitung.....	7
2.2 Vollkommene Rationalität.....	11
2.2.1 Finanzakzelerator	11
2.2.2 Pekuniäre Externalitäten	15
2.2.3 Informationskaskaden	17
2.2.4 Das Modell von Rajan	20
2.2.5 Bankenwettbewerb	23
2.2.6 Anreizsysteme	27
2.3 Begrenzte Rationalität.....	31
2.3.1 Kindleberger-Minsky-Ansatz.....	31
2.3.2 Institutional Memory Hypothesis	35
2.4 Zusammenfassung.....	38
3 Modell mit Anreizsystem und mehrperiodischen Kreditverträgen....	41
3.1 Einleitung.....	41
3.2 Kreditmarktgleichgewicht	43
3.3 Kreditausfallwahrscheinlichkeit	51

3.4	Output	56
3.5	Bankbilanz	57
3.6	Bankgewinn	59
3.7	Charakterisierung des Steady-State-Gewinns	63
3.8	Zusammenfassung.....	66
4	Anreizsysteme und Kreditzyklen in den USA.....	69
4.1	Einleitung.....	69
4.2	Empirische Analyse.....	72
4.2.1	Konjunkturzyklus und Beschreibung der Größen	72
4.2.2	Anpassung der Größen	81
4.2.3	Charakterisierung der Größen über den repräsentativen Zyklus	92
4.3	Steady-State und Dynamik des Modells.....	98
4.3.1	Vorgehensweise	98
4.3.2	Steady-State des Modells	103
4.3.3	Modelldynamik.....	109
4.4	Vergleich der Modellsimulationen mit den Ergebnissen der empirischen Analyse	124
4.4.1	Vorgehensweise	124
4.4.2	Nachfrage- und angebotsseitige Variationen	130
4.4.3	Maximale Anpassungsgüte.....	138
4.5	Zusammenfassung.....	146
5	Anreizsysteme und Kreditzyklen in mehreren Ländern.....	149
5.1	Einleitung.....	149

5.2	Methodik und Daten	152
5.2.1	Konjunkturdatering	152
5.2.2	Kreditzinssatz.....	156
5.2.3	Kreditvolumen und Kreditquote.....	169
5.3	Charakterisierung und Vergleich der Länder.....	176
5.4	Vergleich der empirischen Analyse mit Modellsimulationen.....	182
5.4.1	Vorgehensweise	182
5.4.2	Ergebnisse.....	190
5.5	Zusammenfassung.....	193
Literaturverzeichnis		195
Anhang		209
Anhang A.1: Mathematische Beweise.....		209
Anhang A.2: Beispiel Bankkennzahlen		214
Anhang A.3: Datenquellen		216
Anhang A.4: Zusätzliche Abbildungen		218
Anhang A.5: Zusätzliche Tabellen.....		226
Anhang A.6: Beispiel Time-Scaling		229
Anhang A.7: Bai-Perron-Methode		234