

Inhaltsverzeichnis

1	Einleitung.....	1
2	Geldpolitik der Federal Reserve Bank und die US-Volkswirtschaft.....	3
3	Die Yieldkurve.....	5
	3.1 Theorien zur Zinsstruktur.....	8
	3.2 Phasen im Zinszyklus im Zeitverlauf.....	11
4	Daten und Methodologie.....	13
	4.1 Schätzung der Standardabweichung aus einer Zeitreihe.....	15
	4.2 Power-Function Modell.....	18
	4.3 Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (GARCH) Modell.....	19
	4.4 Power Function – GARCH Modelle.....	21
	4.5 Schätzung der Standardabweichung aus Preisen für Zinsderivate.....	21
	4.6 Zusammenfassung.....	23
5	Empirische Grundlagen, Analysen und Ergebnisse.....	25
	5.1 Yellddaten.....	25
	5.2 Volatilitätsschätzung mit Hilfe des GARCH-Modells.....	25
	5.3 Empirischen Analyse und Ergebnisse.....	26
	5.4 Vordiagnose für die Schätzung der GARCH-Parameter.....	32
	5.5 Empirische Ergebnisse.....	34
6	Ereignisanalyse.....	40
	6.1 Methodologie.....	40
	6.2 Grundmodell der Ereignisanalyse.....	42
	6.3 Analyse der Markterwartungen.....	97
	6.4 Untersuchung des Verlaufs des Volatilitätsniveaus.....	102
	6.5 Analyse der Differenz zwischen den kurzfristigen und langfristigen Yields.....	105
	6.6 Untersuchung der durchschnittlichen Veränderung.....	107
	6.7 Analyse der kumulierten Veränderung.....	109
7	Zusammenfassung.....	111
	Literaturverzeichnis.....	119