

Mikroökometrie: Übungsblatt 4

Aufgabe 1 (Gütemaße)

Verwenden Sie den Datensatz MROZ_87.DTA und im Beispiel Probitregression veranschaulichen Sie sich die pseudo- R^2 und Hosmer-Lemeshow Test für Anpassungsgüte. Was sagen die Ergebnisse des Hosmer-Lemeshow Tests über die Aussagekraft der Regression.

Aufgabe 2 (Geordnete Modelle)

Der Datensatz MOODYS.DTA enthält die Ratings von 150 Unternehmen sowie einige Bilanzkennzahlen. Untersuchen Sie die Wahrscheinlichkeit ein bestimmtes Rating zu erhalten in Abhängigkeit der erklärenden Variablen *ekav* (Eigenkapital/Anlagevermögen), *avnetrev* (Anlagevermögen/Umsatz), *cffk* (Cash Flow/Fremdkapital), *netincnetrev* (Jahrsüberschuss/Umsatz) und *netincav* (Jahresüberschuss/Anlagevermögen). Sie können dabei eine konsolidierte Rating verwenden.

- a) Schätzen Sie die geordnete Logit und Probit Modelle und erläutern Sie deren Unterschiede.
- b) Bestimmen Sie den Effekt einer Erhöhung des Jahrsüberschuss/Umsatz-Index (*netincnetrev*) eines durchschnittlichen Unternehmens 3. Klasse zum Niveau eines durchschnittlichen Unternehmens 2. Klasse auf die Wahrscheinlichkeit dieses Unternehmens in die 2. Klasse zu gelangen.
- c) Führen Sie die LR-Test und der Wald-Test der Hypothese durch, daß der Einfluss von *netincnetrev* und *netincav* gleich ist. Sind die Ergebnisse überraschend?