

Résumé des articles

Demand Uncertainty and Labour Input in a Bivariate ARCH-M Model,
par Gebhard Flaig

Cet article analyse l'impact sur la demande de travail d'une incertitude sur les inputs. L'intégration d'un modèle ARCH-M dans un mécanisme de correction d'erreur permet de modéliser la demande de travail à la fois à court et à long terme. La variance conditionnelle des changements de production non-anticipés permet d'approximer l'incertitude sur la demande. Les équations de production et d'emploi sont estimées simultanément pour le secteur manufacturier ouest-allemand.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : 824, 211.

Income, Uncertainty and the Probability of Self-Employment,
par Friedhelm Pfeiffer et Winfried Pohlmeier

Le but de cet article est d'analyser les déterminants du travail indépendant dans un modèle structurel de choix discret dans un contexte d'incertitude. Notre approche est basée sur l'idée bien connue de Knight (1921), selon laquelle le revenu ajusté pour le risque des entrepreneurs doit dépasser la rémunération des employés en raison de la plus grande variance de leur flux de revenu. Alors que d'habitude les modèles économétriques s'appuient sur des spécifications plus ou moins ad hoc, nous dérivons une équation de comportement dont les paramètres sont directement interprétables à partir de la fonction d'utilité von Neumann-Morgenstern sous-jacente. Cette spécification permet de mesurer dans quelle mesure la différence aléatoire de revenu entre l'emploi salarié et le travail indépendant est incorporée dans l'équation de comportement sans que cette différence ne soit préalablement appréhendée par une spécification de forme réduite. Le modèle est estimé en utilisant, sur des données en panel, un estimateur probit aléatoire à structure autocorrélée non restreinte. Les estimations sont basées sur un échantillon représentatif de 1926 travailleurs issus de données socio-économiques ouest-allemandes pour la période 1984-1989.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : C33, C35, J24.

The Demographics of Labour Turnover: A Comparison of Ordinal Probit and Censored Count Data Models,

par Lucie Merkle et Klaus F. Zimmermann

Il est bien connu que la performance des individus sur le marché du travail est souvent affectée par des déterminants démographiques tels que la taille de la cohorte, l'âge, l'état civil et la taille de la famille. Alors que la plupart des études se sont intéressées aux rémunérations, cet article se concentre sur le problème de la mobilité des travailleurs. Celle-ci est mesurée ici par le nombre d'employeurs et la fréquence des périodes de chômage sur un intervalle de temps donné. Étant donné la nature discrète des données, on a estimé le modèle probit ordinal avec une distribution de Poisson tronquée à la place du modèle à distribution binomiale négative tronquée. Comme le choix d'un modèle n'est pas évident a priori, de nombreuses comparaisons de modèles différents ont été effectués et de nouvelles mesures du pseudo R^2 proposées. Les résultats indiquent que les déterminants démographiques influencent la mobilité du travail.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : C25, J60.*The "Public Capital Hypothesis": The Case of Germany,*

par Klaus Conrad et Helmut Seitz

Selon l'« hypothèse du Capital Public », l'investissement public exerce un effet d'attraction sur l'investissement privé en augmentant sa rentabilité. Le présent article utilise une version extensive d'une fonction de coût dans laquelle le capital public est intégré sous la forme d'un facteur fixe de production gratuit en vue d'examiner son impact sur le secteur privé. En utilisant un échantillon de 4 secteurs fortement agrégés de l'économie ouest-allemande, on montre que la présence de capital public augmente la demande de capital privé, confirmant ainsi l'hypothèse du capital public. De plus, on montre que le capital public d'infrastructure contribue à la productivité de l'économie privé.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : E6, H3, H4.*Semi-Nonparametric Estimation of Binary Choice Models Using Panel Data: An Application to the Innovative Activity of German Firms,*

par François Laisney, Michael Lechner et Winfried Pohlmeier

Cet article présente une extension de l'approche de Chamberlain de la modélisation des chocs aléatoires corrélés dans un modèle à va-

riables binaires estimé sur données d'échantillon. L'extension consiste en l'abandon de l'hypothèse arbitraire de normalité des résidus et le remplacement de celle-ci par une distribution SNP sur les résidus composites résultant du traitement à la Chamberlain des chocs aléatoires corrélés. Une application à un échantillon de 1325 firmes allemandes illustre la faisabilité d'une telle approche.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature*: C14, C23, C25.

The Importance of Rationing in International Trade: An Econometric Analysis for Germany,

par Wolfgang Franz et Gustav Heidbrink

Dans le contexte d'un modèle macroéconométrique avec rationnement, on étudie l'importance du rationnement sur les flux commerciaux internationaux. Le modèle décrit les barrières de rationnement sur les marchés domestiques et étrangers. Les deux nouveautés de cette étude sont la plus grande finesse des analyses de la dynamique des flux commerciaux internationaux et l'utilisation de données d'enquêtes auprès des entreprises comme approximation des contraintes de rationnement. Le modèle est estimé pour l'Allemagne. Les résultats indiquent que le rationnement influence les flux commerciaux de façon non-négligeable. De plus, si les données d'enquêtes auprès des entreprises sont un indicateur fort utile du degré de rationnement, elle ne constituent pas une meilleure approximation de celui-ci que d'autres indicateurs tel que le degré d'utilisation des capacités.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature*: C32, E32, F31.

Overtime Work, Lack of Labour, and Structural Mismatch: Some Extensions of the "European Unemployment Programme" Framework,

par Horst Entorf

L'article étend le cadre de l'« European Unemployment Program » de manière à prendre en compte les changements du nombre d'heures prestées. Une mesure du déséquilibre structurel, tant du marché du travail (le taux structurel de chômage à l'équilibre) que du marché des biens, est présentée. Un concept d'heures de travail réalisables est également introduit. Des études de simulation analysent les conséquences d'une réduction de la durée normale du travail, l'objectif actuel des syndicats allemands. Les principales conclusions sont : (i) le déséquilibre croissant constaté sur le marché des biens résulte principalement d'un déséquilibre accru sur le marché du travail ; (ii) il se

pourrait qu'une politique visant à réduire le nombre d'heure de travail soit à courte-vue ; elle pourrait accroître le chômage à cause, d'une part d'un accroissement des heures supplémentaires, se substituant à un accroissement en nombre des travailleurs, et d'autre part, à cause de la réduction du nombre d'heures de travail réalisables qu'elle pourrait entraîner.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : 021, 824, 211.

International Business Cycles and Long-Run Growth : An Analysis with Markov-Switching and Cointegration Methods,
par Juergen Kähler et Volker Marnet

Dans cet article nous nous intéressons à la modélisation de séries temporelles macro-économiques dans le contexte de l'analyse des racines unitaires. Nous adoptons deux approches qui semblent être adaptées à la modélisation des cycles conjoncturels et des phénomènes de long-terme. D'abord, nous appliquons un modèle markovien à changement de régime, construit autour de l'idée qu'une même variable peut être associée à différents régimes. Cette approche est ensuite étendue à l'examen d'asymétries dans les cycles conjoncturels, ce qui permet d'identifier des régimes non-susceptibles d'être associés au cycle conjoncturel. Ensuite, dans une analyse de co-intégration, nous examinons les tendances stochastiques communes et la transmission internationale des chocs macro-économiques. Les résultats montrent que des chocs transitoires ne disparaissent pas et ont, au contraire, des effets longs et durables. De plus, en effectuant une analyse en termes d'impulsions et de réponses, nous trouvons qu'il existe une transmission des chocs entre pays, indiquant un degré élevé d'interdépendance dans l'activité économique des différents pays.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : 131, 423, 211.

Persistence and Seasonality in Output and Employment of the Federal Republic of Germany, par Jürgen Wolters

Le but de cet article est de déterminer si les effets des chocs sur la production et l'emploi en RFA, durant le période 1961-1990, furent transitoires ou permanents. Il existe de nombreuses approches paramétriques et non-paramétriques qui peuvent être utilisées pour des processus générateurs de données, qui sont stationnaires soit par différences soit par tendance. Mais ce sont surtout les séries temporelles de la production et de l'emploi qui sont caractérisées par de

fortes variations saisonnières. Avant d'utiliser les mesures de persistance ordinaires, il faut tester l'intégration saisonnière. La mise en œuvre des procédés d'ajustement saisonnier utilisés habituellement conduit à différents degrés de persistance. Une grande prudence dans l'interprétation des résultats est dès lors requise.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : E32, C22, C14.

Illusive Persistence in German Unemployment,
par Rolf Tschernig et Klaus F. Zimmermann

La non-stationarité de nombreuses séries temporelles macroéconomiques a suscité une demande accrue de modèles économiques capables de générer des équilibres fragiles. Par exemple, le taux de chômage naturel peut varier dans le temps par effet d'hystérésis. En réalité de nombreuses séries sur le chômage en Europe révèlent soit une racine unitaire soit un phénomène de persistance. Notre article qui utilise des données allemandes sur le chômage remet cette perspective en cause. Un nouveau type de modèle pour les séries temporelles - un modèle intégré d'ordre fractionnaires - qui permet aux paramètres de différences de prendre des valeurs réelles, permet de distinguer dans les données ce qui relève d'une mémoire courte ou longue. La mise en œuvre de cette approche conduit à rejeter l'hypothèse de racine unitaire et met en évidence que le chômage s'inscrit dans une perspective de mémoire longue.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : C22, E24, J64.

On the Long-run Relationship Between Money, Output and Interest Rates : A Cointegration Analysis for West Germany,
par Werner Gaab et Olaf Liedtke

L'existence d'une relation d'équilibre de long-terme entre le stock réel de monnaie, la production en volume et le taux de intérêt, joue un rôle important dans la théorie économique et la politique monétaire. Le principal objectif de cet article est de détecter l'existence d'une telle relation de long terme en Allemagne, au vu des changements de régime dans la politique monétaire dans le milieu des années 1970. A cette fin, nous utilisons un test de co-intégration mis au point par Johansen (1988). La preuve empirique est très fragile et dépend fortement de la période considérée.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature* : 211, 311.

Modelling Cyclical Asymmetry in a Production Series Using Threshold Autoregressive Models,
par Horst Kräger

Ces dernières années ont vu apparaître dans la littérature de nombreuses preuves de la non-linéarité des séries temporelles telles que celles du PNB ou de la production. Dans cet article, nous cherchons à savoir s'il existe des non-linéarités dans l'indice de la production nette du secteur productif de la RFA. On applique 3 tests différents de non-linéarité sur les séries stationnaires et deux de celles-ci s'avèrent clairement non-linéaires. Un recours à l'estimation d'un modèle SETAR, permet de saisir différemment ces non-linéarités détectées à l'étape précédente.

Numéros de classification du *Journal of Economic Literature*: C22, E32.