

Zusammenfassung verschiedener Reihen und Bereinigung um Brüche: ein Beispiel

Um die langen Kreditdatenreihen für Irland zusammenzustellen, werden vier Datenreihen verwendet:

- Das weit gefasste Geldmengenaggregat (M3) vom 2. Quartal 1971 bis zum 2. Quartal 1992
- Die inländische Bankkreditvergabe vom 3. Quartal 1992 bis zum 1. Quartal 1999
- Die inländische und die grenzüberschreitende Bankkreditvergabe vom 2. Quartal 1999 bis zum 4. Quartal 2001
- Die Gesamtkreditvergabe auf Basis der gesamtwirtschaftlichen Finanzierungsrechnung ab dem 1. Quartal 2002.

Jeder Wechsel bedeutet einen Bruch in der Erfassung der Kreditgeber, was zu Verschiebungen beim Gesamtkreditvolumen führt. Insbesondere war am Ende des 3. Quartals 1992 die inländische Bankkreditvergabe 52% höher als M3. Am Ende des 2. Quartals 1999 erhöhte sich das Gesamtkreditvolumen nach Hinzuzählen der grenzüberschreitenden Bankkreditvergabe um 42%. Und am Ende des 1. Quartals 2002 überstieg das Gesamtkreditvolumen auf Basis der gesamtwirtschaftlichen Finanzierungsrechnung die Summe der inländischen und grenzüberschreitenden Bankkreditvergabe um 10%.

Zu den um Brüche bereinigten Kreditdatenreihen gelangt man, indem man das Gesamtkreditvolumen auf Basis der gesamtwirtschaftlichen Finanzierungsrechnung nimmt und die Summe inländischer und grenzüberschreitender Bankkredite um einen Faktor 1,10 für den Zeitraum Q2 1999 bis Q4 2001 hochskaliert (d.h. mit diesem Faktor multipliziert), die Bankkredite um einen Faktor 1,56 (= 1,10 * 1,42) für den Zeitraum Q3 1992 bis Q1 1999 und M3 um einen Faktor 2,37 (= 1,10 * 1,42 * 1,52) für die Zeit vor Q3 1992.Ⓞ

Ⓞ Tabelle 3 zeigt den durchschnittlichen Unterschied zwischen um Brüche bereinigten (*BA*) und unbereinigten (*UA*) Gesamtkreditreihen in Prozent der um Brüche bereinigten Datenreihen. Diese Zahlen spiegeln die Bereinigungsfaktoren (*af*) und die Daten der Brüche wider. Beispielsweise zeigt die Tabelle für den Zeitraum 1970–90 in Irland, dass $(BA - UA) / BA$ im Durchschnitt 58% war, was gleich $1 - UA / BA = 1 - (af_{1971-92})^{-1} = 1 - 1 / 2,37$ ist.