

```

1  set more off
2
3  *****
4  // Regressionsbestandteile zur Bildung der abhängigen Variable generieren
5  *****
6
7
8  gen TPA = (JUE_t - OCF) / BS_t1
9
10 gen Diff_UE = UE_t - UE_t1
11
12 gen Diff_UE_BS_t1 = Diff_UE / BS_t1
13
14 gen BruttoSAV_BS_t1 = BruttoSAV / BS_t1
15
16 gen _BS_t1 = (1/1000) / BS_t1
17
18 gen Diff_Ford = Ford_t - Ford_t1
19
20 gen Diff_UE_Diff_Ford_BS_t1 = (Diff_UE - Diff_Ford) / BS_t1
21
22
23 *****
24 // Extraktion der Parameter im modified Jones Modell
25 *****
26
27 // (Vor)-Winsorisierung der in den einzelnen Regressionen verwendeten Variablen zur
28 // Vermeidung von durch Ausreißer beeinflusste Koeffizienten
29
30 ssc install winsor2
31
32 // Generierung von drei Variablen (mit Nullwerten befüllt), die als Platzhalter für die
33 // durch die Regressionen geschätzte Koeffizienten dienen
34
35 gen resid_JM =.
36
37 gen resid_m_JM =.
38
39 //Extraktion der Parameter
40
41 //Erstellung von forvalue-Schleife eins, um nachfolgende Befehle für sämtliche Jahre
42 //durchführen zu können
43 forval y=2011/2018 {
44
45 //Generierung von forvalue-Schleife zwei, um nachfolgende Befehle für sämtliche Sektoren
46 //pro Jahr durchführen zu können
47 forval s=1/8 {
48
49 // Durchführung einer Regression mit heteroskedastierobustem White-Schätzer auf die
50 // Variable TPA für einen Sektor pro Jahr
51 reg TPA _BS_t1 Diff_UE_BS_t1 BruttoSAV_BS_t1 if Sector== `s' & Jahr== `y', vce(robust)
52
53 // Ersetzung der generierten leeren Platzhalter mit aus der jeweiligen Regression
54 // erhaltenen Koeffizienten
55
56 predict r if Sector==`s' & Jahr==`y', residuals
57 replace resid_JM = r if Sector==`s' & Jahr==`y'
58 drop r
59
60 }
61 }
62
63 forval y=2011/2018 {
64
65 //Generierung von forvalue-Schleife zwei, um nachfolgende Befehle für sämtliche Sektoren
66 //pro Jahr durchführen zu können
67 forval s=1/8 {
68
69 // Durchführung einer Regression mit heteroskedastierobustem White-Schätzer auf die
70 // Variable TPA für einen Sektor pro Jahr
71 reg TPA _BS_t1 Diff_UE_Diff_Ford_BS_t1 BruttoSAV_BS_t1 if Sector== `s' & Jahr== `y', vce(
72 robust)

```

```
67 // Ersetzung der generierten leeren Platzhalter mit aus der jeweiligen Regression
    erhaltenen Koeffizienten
68
69 predict r if Sector==`s' & Jahr==`y', residuals
70 replace resid_m_JM = r if Sector==`s' & Jahr==`y'
71 drop r
72
73 }
74 }
75
76 *****
77 // Abhängige Variable (diskretionäre Periodenabgrenzungen) generieren
78 *****
79
80 gen DPA_JM = resid_JM
81
82 gen Abs DPA_JM = abs(DPA_JM)
83
84 gen DPA_m_JM = resid_m_JM
85
86 gen Abs_DPA_m_JM = abs(DPA_m_JM)
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
```