# Inhaltsverzeichnis

**Vorwort** . . . . . V

**A. Grundlagen der Theorie des Gewinnvorbehalts** . . . . . 1

1. Kapitel: Der Risikobegriff . . . . . 1
   I. Einführung . . . . . 1
   II. Die zur Verwendung in der Unternehmenstheorie vorgeschlagenen Risikobegriffe . . . . . 3

2. Kapitel: Die Beziehung zwischen Gewinn und Risikobegrenzung . . . . . 10
   I. Einführung . . . . . 10
   II. Gewinn und Sicherheit als gleichgeordnete Teilziele . . . . . 10
   III. Das Sicherheitsniveau als durchführbarkeitsadäquate Nebenbedingung des Gewinnstrebens . . . . . 15

**B. Die Theorie des Gewinnvorbehalts – Totalmodelle** . . . . . 19

3. Kapitel: Die Grundprämissen . . . . . 19
   I. Einführung . . . . . 19
   II. Allgemeine Prämissen der Unternehmenstheorie . . . . . 19
   III. Zusätzliche Annahmen der Theorie des Gewinnvorbehalts . . . . . 20

4. Kapitel: Der Mindestgewinnvorbehalt . . . . . 25
   I. Darstellung der Konzeption . . . . . 25
   II. Ein Zahlenbeispiel für die Mindestgewinnbedingung . . . . . 27
   III. Die mit der Einhaltung der Mindestgewinnbedingung verbundenen Sicherungskosten . . . . . 31

5. Kapitel: Die Bildung von Totalaussagen . . . . . 33
   I. Zur Strukturierung der Unternehmenstheorie . . . . . 33
   II. Ein Totalmodell mit einfachem Zukunfts-Szenario . . . . . 34
   III. Ein Totalmodell mit einem komplexen Zukunfts-Szenario . . . . . 36

6. Kapitel: Zur Frage der Vereinheitlichung subjektiver Risikoschätzungen der Anteilseigner . . . . . 39
   I. Einleitung . . . . . 39
   II. Die Problematik des CAPM-Ansatzes . . . . . 42

III. Die Vereinheitlichung heterogener Risikoschätzungen durch Bildung einer Hilfshypothese im Einzelfall der Entscheidung . . . . . 46

7. Kapitel: Abgrenzungen der Theorie des Gewinnvorbehalts von anderen ungewißheitstheoretischen Ansätzen . . . . . 50
I. Theorie des Gewinnvorbehalts und der Ansatz eines ausbedungenen kumulierten Mindestgewinns . . . . . 52
II. Die Theorie des Gewinnvorbehalts und der Ansatz des Chance-Contrained-Programming . . . . . 57
III. Theorie des Gewinnvorbehalts und flexible Planung . . . . . 58
IV. Theorie des Gewinnvorbehalts und Theorie des Risk-Management . . 60

**C. Partialmodelle der Theorie des Gewinnvorbehalts** . . . . . 61

8. Kapitel: Einführung . . . . . 61

9. Kapitel: Die Analyse des Produktprogramms bei Ungewißheit . . . . . 64
I. Problemstellung . . . . . 64
II. Marginalanalytische Bestimmung des optimalen Produktprogramms . 65
III. Weiterführungen des Ausgangsmodells . . . . . 70

10. Kapitel: Die Analyse der Kapitalstruktur bei Ungewißheit . . . . . 73
I. Problemstellung . . . . . 73
II. Die Prämissen des Modells der Kapitalstruktur . . . . . 74
III. Die Ableitung des Theorems über die optimale Kapitalstruktur . . . . 78
IV. Die Bildung der problembezogenen Grenzkostenfunktionen . . . . . 81
V. Die Bestimmung der optimalen Kapitalstruktur . . . . . 85
VI. Zusammenfassung . . . . . 86

11. Kapitel: Die Analyse des Produktionsvolumens bei prognostizierter Folge von wechselnden Fallsituationen . . . . . 88

**D. Die Anwendung der Theorie des Gewinnvorbehalts auf die strategische Unternehmensplanung** . . . . . 93

12. Kapitel: Einführung . . . . . 93

13. Kapitel: Die strategische Risikoanalyse . . . . . 99
I. Einführung . . . . . 99
II. Die Operationalisierung der Mindestgewinnbedingung . . . . . 100

III. Exkurs: Die Berücksichtigung von Interdependenzen zwischen den kritischen Risikowerten . . . . . 103
IV. Die Bestimmung der Sicherheitslücke . . . . . 106

14. Kapitel: Die strategischen Sicherungsmaßnahmen . . . . . 108

15. Kapitel: Kriterien der strategischen Sicherungsplanung . . . . . 112
I. Einführung . . . . . 112
II. Kriterien der strategischen Sicherungsplanung . . . . . 113
III. Zusammenfassung . . . . . 118

16. Kapitel: Die Sicherungskosten und ihre Ermittlung . . . . . 119
I. Der Begriff . . . . . 119
II. Die Struktur der Sicherungskosten . . . . . 120
III. Die Anwendung des Sicherungskostenbegriffs auf Entscheidungsrechnungen . . . . . 123
IV. Zur Ermittlung der Sicherungskosten . . . . . 124

17. Kapitel: Spezielle Anwendungen der Theorie des Gewinnvorbehalts . . . 127

**Schluß** . . . . . 131

**Literaturverzeichnis** . . . . . 133

**Stichwortverzeichnis** . . . . . 141