

Inhaltsverzeichnis

1	Einführung und Grundbegriffe	1
1.1	Übungsaufgaben	5
2	Lotterien	7
2.1	Übungsaufgaben	14
3	Einige Entscheidungskriterien	17
3.1	Dominanz	18
3.2	Das Maximin Kriterium	19
3.3	Das Maximax Kriterium	20
3.4	Das Opportunitätskosten Kriterium	21
3.5	Stochastische Dominanz 1. Ordnung	22
3.6	Erwartungswertmaximierung	27
3.7	Erwartungsnutzenmaximierung	29
3.8	Das μ - σ Kriterium	31
3.9	Übungsaufgaben	34
4	Die von Neumann/Morgenstern Axiome	37
4.1	Übungsaufgaben	50
5	Risikoeinstellungen	53
5.1	Risikoaversion und Risikoliebe	53
5.2	Vergleich von Nutzenfunktionen	55
5.3	Vergleich von Lotterien	67
5.4	Übungsaufgaben	71

6	Einige Anwendungen	75
6.1	Versicherung	75
6.2	Optimale Wertpapierportefeuilles I	82
6.3	Optimale Wertpapierportefeuilles II	88
6.4	Übungsaufgaben	95
7	Subjektive Wahrscheinlichkeiten	99
7.1	Die Theorie von Savage	100
7.2	Die Theorie von Anscombe und Aumann	102
7.3	Übungsaufgaben	104
8	Empirische Belege	107
8.1	Das Allais Paradoxon	107
8.2	Framing	111
8.3	Das Ellsberg Paradoxon	114
8.4	Übungsaufgaben	115
9	Alternative Theorien	117
9.1	Die gewichtete Erwartungsnutzentheorie	118
9.2	Chancentheorie	121
9.3	Ordnungsabhängige Wahrscheinlichkeiten	124
9.4	Lokale Erwartungsnutzentheorie	127
9.5	Übungsaufgaben	129
	Appendix	131
	Antworten und Hinweise	137
	Bibliographie	145
	Index	148