

# Übersicht

Vorwort .....	VII
Inhaltsverzeichnis.....	XI
Abbildungsverzeichnis .....	XVII
Tabellenverzeichnis.....	XIX
Einführung .....	1
Kapitel 1: Der Begriff „Institution“.....	11
Kapitel 2: Institutionen in Modellen des allgemeinen Gleichgewichts.....	29
Kapitel 3: Der ältere Institutionalismus.....	75
Kapitel 4: Grundlegende Konzepte .....	103
Kapitel 5: Rationalverhalten.....	129
Kapitel 6: Beschränkte Rationalität.....	181
Kapitel 7: Die Property-Rights-Theorie .....	219
Kapitel 8: Die Transaktionskostentheorie Williamson's: Teil 1.....	271
Kapitel 9: Die Transaktionskostentheorie Williamson's: Teil 2.....	309
Kapitel 10: Ökonomische Vertragstheorien .....	351
Glossar.....	469
Literaturverzeichnis.....	509
Sachverzeichnis.....	519

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	VII
Übersicht.....	IX
Abbildungsverzeichnis.....	XVII
Tabellenverzeichnis.....	XIX
<b>Einführung.....</b>	<b>1</b>
<b>Kapitel 1: Der Begriff „Institution“.....</b>	<b>11</b>
Lehrziele.....	11
1.1 Merkmale von Institutionen.....	11
1.2 Anwendung des Institutionenbegriffs.....	17
1.3 Klassifikation von Institutionen.....	21
1.4 Zusammenfassung.....	25
1.5 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	27
<b>Kapitel 2: Institutionen in Modellen des allgemeinen Gleichgewichts.....</b>	<b>29</b>
Lehrziele.....	29
2.1 Ein Klassifizierungsschema.....	30
2.2 Das Arrow-Debreu-Modell.....	39
2.2.1 Theorie des Haushalts.....	40
2.2.2 Theorie der Unternehmung.....	43
2.2.3 Der Markt.....	45
2.2.4 Der WALRAS'sche Auktionator.....	47
Exkurs: Zur Struktur der Annahmen des Arrow-Debreu-Modells.....	49
2.2.5 Das allgemeine Gleichgewicht.....	51
2.2.6 Marktversagen.....	52
2.3 Makroökonomische Modelle.....	55
2.3.1 Das kurzfristige makroökonomische Modell.....	56
2.3.2 Makroökonomische Konjunkturmodelle.....	60
2.3.2.1 Das neoklassische Makromodell.....	60
2.3.2.2 Das neuklassische Makromodell.....	62
2.3.3 Das neoklassische Wachstumsmodell.....	63
2.4 Zusammenfassung.....	65
2.5 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	70
<b>Kapitel 3: Der ältere Institutionalismus.....</b>	<b>75</b>
Lehrziele.....	75
3.1 Die Bedeutung von Institutionen in der Sicht von Adam Smith.....	77

✗ 3.2 Die historische Schule.....	79
3.3 Der österreichische Institutionalismus .....	82
✗ 3.4 Der amerikanische Institutionalismus .....	85
3.5 Die Freiburger Schule .....	90
3.6 Zusammenfassung und formale Interpretation .....	94
3.7 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	98
<b>Kapitel 4: Grundlegende Konzepte</b> .....	103
Lehrziele.....	103
4.1 Einleitung.....	103
4.2 Analyse des Marktversagens als Form der Institutionenanalyse .....	105
✗ 4.3 Die Bedeutung des Coase-Theorems für die Entwicklung der neuen Institutionenökonomik.....	107
✗ 4.4 Die Verhaltenshypothese der neuen Institutionenökonomik.....	110
4.5 Verfügungsrechte .....	113
4.6 Der Transaktionskostenansatz.....	116
✗ 4.7 Der vertragstheoretische Ansatz.....	119
4.8 Zusammenfassung.....	123
4.9 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	126
<b>Kapitel 5: Rationalverhalten</b> .....	129
Lehrziele.....	129
5.1 Problemstellung .....	129
5.2 Konzepte der Rationalität.....	132
5.3 Instrumentelle Rationalität.....	141
> 5.3.1 Autonome Entscheidungen .....	142
5.3.1.1 Autonome Entscheidungen bei Sicherheit: Die Welt des Homo oeconomicus .....	142
5.3.1.2 Die Bedeutung des Homo oeconomicus für die neoklassische Theorie.....	145
✗ 5.3.1.3 Modelle rationalen Verhaltens bei Unsicherheit .....	149
✗ 5.3.2 Interaktive Entscheidungen.....	152
5.3.3 Kollektive Entscheidungen .....	160
5.4 Kritik an dem Konzept instrumenteller Rationalität.....	161
5.4.1 Autonome Entscheidungen .....	161
✗ 5.4.2 Interaktive Entscheidungen.....	170
5.4.3 Kollektive Entscheidungen .....	171
✗ 5.5 Zusammenfassung.....	173
5.6 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	176
<b>Kapitel 6: Beschränkte Rationalität</b> .....	181
✗ Lehrziele.....	181
6.1 Unvollständiges Wissen bezüglich der Alternativenmenge.....	182
✗ 6.2 Unvollständiges Wissen über Lösungsprozeduren.....	184
6.3 Modelle optimaler Rationalität.....	191
6.4 Modelle mit alternativen Zielsetzungen .....	195
6.5 MARCH's Kritik an dem Konzept zielgerichteter Rationalität: systematische Rationalität.....	202

6.6 Zusammenfassung.....	210
6.7 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	213
<b>Kapitel 7: Die Property-Rights-Theorie .....</b>	<b>219</b>
Lehrziele.....	219
Einleitung .....	219
7.1 Der Begriff der Verfügungsrechte.....	221
7.2 Die Einrichtung von Verfügungsrechten.....	226
7.3 Verfügungsrechte und externe Effekte.....	229
7.4 Die Internalisierung externer Effekte durch Einrichtung privater Verfügungsrechte.....	234
7.4.1 Aushandlung.....	234
7.4.2 Regulierung.....	244
7.4.3 Private Verfügungsrechte in Form von Zertifikaten .....	245
7.4.4 Private Verfügungsrechte an öffentlichen Gütern.....	250
7.5 Analyse der Verfügungsrechtsstruktur .....	252
7.6 Teamproduktion .....	254
7.7 Weitere Anwendungsbeispiele .....	258
7.8 Zusammenfassung.....	261
7.9 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	263
<b>Kapitel 8: Die Transaktionskostentheorie Williamson's: Teil 1 .....</b>	<b>271</b>
Lehrziele.....	271
8.1 Der Begriff der Transaktionskosten .....	271
8.2 Verträge als Untersuchungsgegenstand.....	279
8.3 Verhaltensannahmen .....	281
8.4 Die Merkmale von Transaktionen .....	283
8.4.1 Spezifität.....	283
8.4.2 Unsicherheit.....	285
8.4.3 Häufigkeit .....	286
8.5 Die Zuordnung von Vertragstypen zu Transaktionstypen.....	286
8.6 Effizienzsteigerungen durch spezifische Investitionen.....	289
8.6.1 Grafische Darstellung .....	289
8.6.2 Beispiele .....	290
8.6.3 Das Unterpfandmodell .....	293
8.7 Zusammenfassung.....	302
8.8 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	303
8.9 Anhang.....	308
<b>Kapitel 9: Die Transaktionskostentheorie Williamson's: Teil 2 .....</b>	<b>309</b>
Lehrziele.....	309
9.1 Die Bedeutung von Faktorspezifität und Unsicherheit für die Wahl des Vertrages.....	309
9.2 Das Problem der vertikalen Integration: make or buy.....	312
9.2.1 Ein heuristisches Modell.....	313
9.2.2 Ein Optimierungsmodell.....	317
9.2.2.1 Modellannahmen .....	317
9.2.2.2 Gleichgewicht.....	319
9.2.2.3 Komparative Statik.....	324
9.3 Nichtstandard-Verträge .....	325

9.3.1 Das Geisel-Modell: Franchising .....	326
9.3.2 Reziprozitäts-Vereinbarungen: Das Modell des bilateralen Tauschs.....	327
9.3.3 Ein Vertrag zur Reduzierung der Kosten von Qualitätskontrollen .....	331
9.4 Weitere Anwendungsbeispiele der Transaktionskosten-Analyse .....	332
9.4.1 Haushaltsproduktion .....	333
9.4.2 Zweckheiraten.....	334
9.4.3 Unternehmensfinanzierung .....	335
9.4.4 Unternehmensstruktur.....	335
9.4.5 Wettbewerbspolitik.....	336
9.4.6 Erklärung der Stagflation.....	337
9.5 Institutioneller Wandel.....	338
9.6 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	344
<b>Kapitel 10: Ökonomische Vertragstheorien .....</b>	<b>351</b>
Lehrziele.....	351
✗ 10.1 Vertragsbegriffe .....	358
✗ 10.2 Vollständige und unvollständige Verträge.....	361
10.2.1 Rekonstruktion des vollständigen Vertrages durch das Gericht.....	363
✗ 10.2.2 Umwandlung in einen vollständigen Vertrag durch Zuweisung von Residualrechten.....	364
10.2.3 Selbstdurchsetzung .....	364
✗ 10.3 Das Principal-Agent-Problem: moral hazard .....	367
10.3.1 Ausgangsmodell.....	369
10.3.2 Einführung von Informationsasymmetrien: Verstecktes Handeln.....	372
10.3.3 Beispiel .....	373
10.3.3.1 Sichere Ereignisse .....	374
10.3.3.2 Unsichere Ereignisse .....	377
10.3.3.2.1 Die Aktion des Agenten ist für den Prinzipal beobachtbar	377
10.3.3.2.1.1 Der Agent ist risikoneutral.....	377
10.3.3.2.1.2 Der Agent ist risikoavers .....	378
10.3.3.2.2 Die Aktion des Agenten ist für den Prinzipal nicht beobachtbar.....	381
✗ 10.3.3.2.2.1 Der Agent ist risikoavers .....	381
10.3.3.2.2.2 Der Agent ist risikoneutral.....	383
10.3.4 Varianten des Modells von SCHWEIZER.....	385
10.3.4.1 Der Einfluss zusätzlicher Information .....	386
10.3.4.2 Beschränkung der Eigenmittel.....	387
10.3.4.3 Die Aktion des Agenten ist zwar nicht verifizier-, wohl aber für den Prinzipal beobachtbar.....	388
10.3.4.4 Das Ergebnis ist zwar noch beobacht-, aber nicht mehr verifizierbar .....	391
✗ 10.3.5 Hidden Information.....	392
10.3.6 Implizite Arbeitsverträge .....	394
✗ 10.4 Asymmetrische Information ex ante: adverse selection.....	397
10.4.1 Das Ausgangsmodell.....	400
10.4.2 Einführung asymmetrischer Information .....	403
10.4.3 Unterschiedliche Grenzproduktivitäten .....	407
10.4.4 Unterschiedliche Reservationsnutzen .....	409
10.4.5 Screening .....	411

10.4.6 Signalling.....	417
10.5 Unvollständige Verträge .....	419
10.5.1 Das Ausgangsmodell.....	420
10.5.1.1 Referenzlösung Integration.....	421
10.5.1.2 Nichtintegration.....	422
10.5.1.3 Der Käufer hat das Entscheidungsrecht.....	424
10.5.2 Die Modellvariante von SCHWEIZER.....	428
10.5.2.1 Verifizierbarkeit der Zahlungsbereitschaften.....	428
10.5.2.2 Nicht-Verifizierbarkeit der Zahlungsbereitschaften .....	430
✘ 10.6 Sich-selbst-durchsetzende Vereinbarungen.....	432
10.7 Relationale Verträge.....	438
→10.8 Zusammenfassung und Kritik.....	442
10.9 Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	445
Anhang.....	457
 Glossar.....	 469
 Literaturverzeichnis.....	 509
 Sachverzeichnis.....	 519

## Abbildungsverzeichnis

Abbildung (1.1-1): Übersicht zu alternativen Ansätzen des Institutionalismus .....	8
Abbildung (1.2-2): Arten der Entstehung von Institutionen .....	27
Abbildung (1.2-3): Typen von Interaktionen, denen die Institutionen dienen .....	27
Abbildung (7.4-1): Verhandlungslösung bei Fehlen von Transaktionskosten .....	237
Abbildung (7.4-2): Verhandlungslösung unter der Laisser-faire-Regel.....	239
Abbildung (7.4-3): Verhandlungslösung unter der Verursacherregel.....	240
Abbildung (7.4-4): Bestimmung der optimalen Zahl von Zertifikaten .....	248
Abbildung (7.4-5): Die Gleichgewichtsallokation der Zertifikate in Abhängigkeit von der Anfangsverteilung bei Bestehen von Transaktionskosten.....	249
Abbildung (8.6-1): Der Einfluss spezifischer Investitionen und der Kosten ihrer vertraglichen Absicherung auf die Gesamtkosten einer Transaktion .....	291
Abbildung (8.6-2): Kostenkurven bei alternativen Technologien .....	295
Abbildung (8.6-3): Verteilung des Produktpreises $p$ .....	296
Abbildung (8.6-4): Angebotskurve des integrierten Unternehmens .....	297
Abbildung (8.6-5): Stückkostenkurven bei alternativen Technologien .....	298
Abbildung (8.6-6): Grafische Darstellung der optimalen Vertragswahl .....	303
Abbildung (9.2-1): Der Zusammenhang zwischen Faktorspezifität und Transaktionskostendifferenz .....	315
Abbildung (9.2-2): Produktionskostendifferenz in Abhängigkeit von der Faktorspezifität.....	316
Abbildung (9.2-3): Summe aus Produktionskosten- und Transaktionskostendifferenz bei Vergleich zwischen Markt- und Eigenproduktion in Abhängigkeit vom Grad der Faktorspezifität.....	317
Abbildung (9.2-4): Graf der Funktion $G_x(x, k) = 0$ .....	321
Abbildung (9.2-5): Bestimmung der optimalen Produktmenge und der optimalen Faktorspezifität.....	322

Abbildung (9.2-6): Zusammenhang zwischen Transaktionskosten und Faktorspezifität bei alternativen Organisationsformen der Produktion.....	323
Abbildung (9.2-7): Der Zusammenhang zwischen Gewinnen und Faktorspezifität bei alternativen Organisationsformen.....	324
Abbildung (10.3-1): Der effiziente Rand der Menge möglicher Verträge.....	369
Abbildung (10.3-2): Darstellung des Optimierungsproblems im Ausgangsmodell.....	372
Abbildung (10.3-3): Grafische Darstellung des Erwartungsnutzens.....	380
Abbildung (10.3-4): Die Entwicklung von $\alpha$ in Abhängigkeit von $\nu\sigma^2$ für einen gegebenen Kostenparameter $\kappa$ .....	383
Abbildung (10.3-5): Die Entwicklung der Ertragsbeteiligung $\beta$ in Abhängigkeit von $\chi$ .....	383
Abbildung (10.3-6) : Gleichgewicht auf dem Arbeitsmarkt bei stochastischer Produktion.....	396
Abbildung (10.4-1): Marktversagen bei anormaler Nachfrage wegen asymmetrischer Information.....	400
Abbildung (10.4-2): Optimale Verträge für zwei Agenten mit unterschiedlichen Grenzkostenfunktionen.....	403
Abbildung (10.4-3): Optimale Verträge unter asymmetrischer Information.....	408
Abbildung (10.4-4): Lohnkurven im Screening-Modell.....	413
Abbildung (10.4-5): Indifferenzkurven der Agenten im Screening-Modell.....	414
Abbildung (10.4-6): Screening bei symmetrischer Information.....	415
Abbildung (10.4-7): Pooling-Gleichgewicht.....	417
Abbildung (10.4-8): Marktversagen.....	418
Abbildung (10.4-9): Grenzkostenkurven unterschiedlicher Agenten für bestimmte Bildungsniveaus.....	420



## Tabellenverzeichnis

Tabelle (1.4-1): Beispiel für ein Koordinationsspiel .....	21
Tabelle (1.4-2): Beispiel für ein Gefangenendilemmaspiel .....	22
Tabelle (1.4-3): Beispiel für ein Besitzstandswahrungs-Spiel .....	22
Tabelle (1.4-4): Institutionen nach der Art ihrer Entstehung und dem Typ des Problems, welches sie lösen sollen.....	23
Tabelle (1.2-2): Zusammenführung von Typen der Interaktion mit Typen der Entstehung von Institutionen .....	27
Tabelle (2.1-1): Typen von Modellen allgemeinen Gleichgewichts.....	35
Tabelle (2.1-2): Wichtige Merkmale der Modelle von WALRAS und KEYNES..	38
Tabelle (2.3-1): Institutionelle Unterschiede zwischen Arrow-Debreu-Modell und neoklassischem Makromodell.....	59
Tabelle (3.6-1): Merkmale älterer Schulen des Institutionalismus .....	95
Tabelle (5.4-1): Auszahlungsmatrix eines reinen Koordinationsspiels.....	155
Tabelle (5.4-2): Auszahlungsmatrix eines wiederholten Dilemma-Spiels .....	157
Tabelle (6.3-1): Vier Arten von Rationalität nach Conlik.....	193
Tabelle (6.4-1): Alternative Besitzkonstellationen .....	196
Tabelle (6.4-2): Alternative Formen eines negativen Altruismus .....	196
Tabelle (7.1-1): Interpretation von Verfügungsrechten als Vermögenswerte.....	223
Tabelle (8.5-1): Zuordnung von Vertragstypen zu Transaktionstypen .....	287
Tabelle (9.1-1): Zuordnung von Transaktionen zu Vertragstypen i.S. MACNEILs .....	311
Tabelle (9.3-1): Gewinnsituation der Produzenten A und B bei alternativen Marktpreisen für das Endprodukt bei unilateralem Tausch .....	329
Tabelle (9.3-2): Gewinnsituation des Produzenten B bei alternativen Marktpreisen für das Endprodukt bei bilateralem Tausch .....	330
Tabelle (9.3-3): Gewinne bei unterschiedlichen Endprodukt- und Vorproduktpreisen .....	330
Tabelle (9.3-4): Gewinne bei alternativen Marktpreisen $p^E$ .....	331
Tabelle (10.3-1): Kombinationen verschiedener Vertragsmerkmale .....	361
Tabelle (10.3-2): Zusammenfassung der Ergebnisse für unterschiedliche Vertragstypen bei asymmetrischer Information ex post .....	385
Tabelle (10.5-1): Gewinne von A und B bei Nichtintegration und bei Käuferintegration .....	426