

## Inhaltsübersicht

Vorwort. . . . .	V
I. Einleitende Bemerkungen. . . . .	1
II. Transaktionskosten . . . . .	53
III. Absolute Verfügungsrechte: Das Eigentum an Sachen . . . . .	87
IV. Relative Verfügungsrechte: Vertragliche Schuldverhältnisse . . . . .	145
V. Formale Vertragstheorie. . . . .	217
VI. Die Neue Institutionenökonomik in ihrer Anwendung auf Märkte, Unternehmen und Staat: Allgemeines . . . . .	319
VII. Die Neue Institutionenökonomik des Marktes . . . . .	343
VIII. Die Neue Institutionenökonomik des Unternehmens. . . . .	401
IX. Die Neue Institutionenökonomik des Staates . . . . .	519
X. Die Zukunft der Neuen Institutionenökonomik. . . . .	551
Glossar. . . . .	585
Literaturverzeichnis . . . . .	605
Autorenverzeichnis . . . . .	657
Sachverzeichnis . . . . .	667

## Inhaltsverzeichnis

Vorwort . . . . .	V
Inhaltsübersicht . . . . .	XV

### Kapitel I

#### Einleitende Bemerkungen

I.1	Einige Grundannahmen und Begriffe . . . . .	2
I.2	Die sonderbare Welt kostenloser Transaktionen . . . . .	14
I.3	Der Idealtypus des klassischen liberalen Staates . . . . .	17
I.4	Der Idealtypus des Marktsozialismus . . . . .	19
I.5	Konstruierte oder spontane Ordnungen? . . . . .	22
I.6	Das Wirken der unsichtbaren Hand läßt sich beschleunigen . . . . .	23
I.7	Rationale Unvollständigkeit. . . . .	25
I.8	Durchsetzung. . . . .	27
I.9	Der politische Prozeß . . . . .	29
I.10	Vertretung . . . . .	31
I.11	Stabilität von Institutionen . . . . .	32
I.12	Noch einmal mit Gefühl. . . . .	35
I.13	Neue Institutionenökonomik und moderner Institutionalismus . . . . .	39
I.14	Anmerkungen zur Geschichte des alten Institutionalismus . . . . .	46
	Lektürevorschläge zu Kapitel I . . . . .	49
	Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	50
	Schlüsselbegriffe . . . . .	51

### Kapitel II

#### Transaktionskosten

II.1	Der Begriff der Transaktionskosten . . . . .	55
II.2	Transaktionskosten: Beispiele und Definitionsversuche . . . . .	57

2.1	Markttransaktionskosten . . . . .	58
2.2	Unternehmenstransaktionskosten . . . . .	61
2.3	Politische Transaktionskosten. . . . .	62
II.3	Schätzung der Höhe von Transaktionskosten . . . . .	65
3.1	Markttransaktionskosten . . . . .	65
3.2	Unternehmenstransaktionskosten . . . . .	67
3.3	Politische Transaktionskosten. . . . .	70
II.4	Modellierung von Transaktionskosten: Die Aktivität „Transaktion“. . . . .	71
II.5	Anmerkungen zum Entscheidungsprozeß unter Bedingungen der NIÖ . . . . .	79
II.6	Anmerkungen zur Geschichte der Transaktionskostenliteratur. Lektürevorschläge zu Kapitel II. . . . .	80 85
	Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	85
	Schlüsselbegriffe . . . . .	86

### Kapitel III

#### Absolute Verfügungsrechte: Das Eigentum an Sachen

III.1	Der Verfügungsrechtsansatz: Einige Grundbegriffe . . . . .	90
III.2	Verfügungsrechte: Beispiele und Definitionsversuche . . . . .	95
2.1	Absolute Verfügungsrechte: Sacheigentum und andere absolute Rechte . . . . .	96
2.2	Relative Verfügungsrechte: Schuldverhältnisse . . . . .	99
2.3	Andere Rechte und Konventionen. . . . .	102
2.4	Verfügungsrechte am Sozialkapital . . . . .	103
III.3	Eigentum an Sachen: Das Problem des Privateigentums . . . . .	104
3.1	Eigentum und Kontrolle: Einige grundsätzliche Bemerkungen . . . . .	105
3.2	Zuweisung von Verfügungsrechten: Die Internalisierung externer Effekte . . . . .	109
3.3	Zwischenbemerkung zum Effizienzbegriff in der Verfügungsrechtstheorie . . . . .	116
III.4	Gemeinsam genutzte Ressourcen (GNR) . . . . .	119
4.1	Das Trauerspiel der Allmende. . . . .	119
4.2	Institutionelle Lösungen des Problems gemeinsam genutzter Ressourcen: Grundsätzliches . . . . .	122
III.5	Die Entstehung von Verfügungsrechten . . . . .	126
5.1	Die Unsichtbare-Hand-Theorie der Entstehung von Verfügungsrechten . . . . .	127
5.2	Die optimistische Theorie der Entstehung von Verfügungsrechten. . . . .	129
5.3	Das Aushandeln von Verfügungsrechten: Die Rolle politischer Verhandlungen . . . . .	132

III.6	Die ökonomische Analyse von Verfügungsrechten:	
	Anmerkungen zur Literatur . . . . .	136
	Lektürevorschläge zu Kapitel III . . . . .	142
	Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	143
	Schlüsselbegriffe . . . . .	144

**Kapitel IV**

**Relative Verfügungsrechte: Vertragliche Schuldverhältnisse**

IV.1	Grundzüge vertraglicher Schuldverhältnisse . . . . .	147
	Vertragsfreiheit . . . . .	148
	Vertragliche Erfüllungspflicht . . . . .	149
IV.2	Verschiedene Arten vertraglicher Schuldverhältnisse . . . . .	152
	2.1 Der Kaufvertrag . . . . .	154
	2.2 Der Mietvertrag . . . . .	157
	2.3 Der Arbeitsvertrag . . . . .	159
	2.4 Der Darlehensvertrag . . . . .	161
IV.3	Einige Elemente der ökonomischen Vertragstheorie . . . . .	165
	3.1 Die Mehrdeutigkeit des Begriffs „Vertrag“ . . . . .	166
	3.2 Die Existenzberechtigung ökonomischer Vertragstheorien . . . . .	171
IV.4	Drei Arten von Vertragstheorien . . . . .	173
	4.1 Die Prinzipal-Agent-Theorie . . . . .	173
	4.2 Theorie sich selbst durchsetzender oder impliziter Verträge . . . . .	181
	4.3 Theorie relationaler Verträge . . . . .	184
	Formen privater Regelungen . . . . .	186
	Organisationskultur . . . . .	191
	Eingeschränkte Rationalität . . . . .	192
	Williamsons Transaktionskostenökonomik . . . . .	194
	a) Der Markt als Überwachungs- und Durchsetzungssystem . . . . .	197
	b) Dreiseitige Überwachung und Durchsetzung . . . . .	198
	c) Zweiseitige Überwachung und Durchsetzung . . . . .	198
	d) Überwachung und Durchsetzung durch Vereinigung („Hierarchie“) . . . . .	198
	e) Corporate Governance (Corporate Control) . . . . .	199
	Bemerkungen zum Thema „Macht“ . . . . .	200
IV.5	Rückblick . . . . .	202
IV.6	Die ökonomische Analyse des Vertragsrechts und des Vertragsverhaltens: Anmerkungen zur Literatur . . . . .	205
	a) Positive Prinzipal-Agent-Theorie . . . . .	206
	b) Theorie sich selbst durchsetzender oder impliziter Verträge . . . . .	207
	c) Theorie relationaler Verträge . . . . .	209

Lektürevorschläge zu Kapitel IV . . . . .	213
Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	213
Schlüsselbegriffe . . . . .	215

## Kapite V

### Formale Vertragstheorie

V.1	Überblick über die Arten der behandelten Vertragstheorien . .	220
V.2	Managementtheorie des Unternehmens: Das Ausgabenpräferenz-Modell . . . . .	222
V.3	Das Prinzipal-Agent-Modell: Moralisches Risiko . . . . .	225
	3.1 Sichere Ergebnisse . . . . .	226
	3.2 Unsichere Ergebnisse . . . . .	231
	3.3 Bemerkungen zum Prinzipal-Agent-Ansatz vom Typus moralisches Risiko mit verstecktem Handeln . . . . .	238
V.4	Das Prinzipal-Agent-Modell: Adverse Selektion . . . . .	241
	4.1 Der Fall symmetrischer Information vor und nach Vertragsschluß . .	242
	4.2 Asymmetrische Information bis zum Zeitpunkt des Vertragsschlusses: Adverse Selektion . . . . .	244
	4.3 Adverse Selektion: Zwei Verallgemeinerungen . . . . .	249
	4.4 Viele Prinzipale: Filterung durch den Markt . . . . .	252
	4.5 Das „Zitronen“-Prinzip . . . . .	259
	Versicherung . . . . .	261
	Beschäftigung von Minderheiten . . . . .	262
	Kreditmärkte in unterentwickelten Ländern. . . . .	262
	Anmerkung zum Markt für verbriefte Bankdarlehen . . . . .	262
	Institutionen, die dem entgegenwirken . . . . .	263
	4.6 Einige Bemerkungen über den PA-Ansatz mit adverser Selektion . .	265
V.5	Implizite Verträge . . . . .	266
V.6	Das Modell des unvollständigen Vertrages . . . . .	271
	Einige Bemerkungen zur Theorie unvollständiger Verträge . . . . .	277
V.7	Sich selbst durchsetzende Vereinbarungen . . . . .	279
	Einige Bemerkungen über sich selbst durchsetzende Vereinbarungen . .	284
V.8	Anmerkung zum Institution-als-Gleichgewicht-eines- Spiel-Ansatzes . . . . .	286
V.9	Die NIÖ ist mehr als nur eine bescheidene Erweiterung des neoklassischen Denkstils . . . . .	288
V.10	Rückblick . . . . .	290
V.11	Bibliographische Anmerkungen zur formalen Vertragstheorie .	294
	11.1 Managementtheorie des Unternehmens . . . . .	294
	11.2 Prinzipal-Agent-Theorie: Moralisches Risiko. . . . .	294
	11.3 Prinzipal-Agent-Theorie: Adverse Selektion . . . . .	299

Inhaltsverzeichnis	XXI
11.4 Theorie impliziter Verträge . . . . .	304
11.5 Theorie unvollständiger Verträge . . . . .	305
11.6 Theorie sich selbst durchsetzender Vereinbarungen. . . . .	309
11.7 Anmerkungen zum „Institution-als-Gleichgewicht-eines-Spiels“ Ansatz. . . . .	311
Lektürevorschläge zu Kapitel V. . . . .	314
Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	315
Schlüsselbegriffe . . . . .	316

## Kapitel VI

### Die Neue Institutionenökonomik in ihrer Anwendung auf Märkte, Unternehmen und Staat: Allgemeines

VI.1 Die Grundregeln einer Wirtschaft mit Privateigentum . . . . .	320
VI.2 Allgemeine Bemerkungen über Organisationen . . . . .	325
VI.3 Kurzfürer durch die Literatur über Ordnung, Organisationen und soziale Netzwerke. . . . .	334
3.1 Zur Grundordnung einer Wirtschaft mit Privateigentum . . . . .	334
3.2 Zur Organisationsökonomik . . . . .	336
3.3 Zur <i>Logik des kollektiven Handelns</i> von Mancur Olson . . . . .	337
3.4 Zum Konzept sozialer Netzwerke . . . . .	338
Lektürevorschläge zu Kapitel VI . . . . .	341
Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	341
Schlüsselbegriffe . . . . .	342

## Kapitel VII

### Die Neue Institutionenökonomik des Marktes

VII.1 Der Markt als Organisation . . . . .	344
VII.2 Preisstarrheit . . . . .	346
VII.3 Marktorganisation als Ergebnis von Marktkooperation . . . . .	349
VII.4 Neoinstitutionalistische Ansichten zur Marktorganisation . . . . .	354
4.1 Transaktionsaktivitäten vor Vertragsschluß: Suche und Inspektion . . . . .	355
4.2 Vertragsschluß . . . . .	364
4.3 Transaktionsaktivitäten nach Vertragsschluß: Erfüllung, Kontrolle, Durchsetzung. . . . .	370
VII.5 Finanzmärkte aus Sicht der NIÖ: Eine Skizze . . . . .	382
5.1 Suche und Inspektion . . . . .	382
5.2 Vertragsschluß . . . . .	385
5.3 Erfüllung, Kontrolle, Durchsetzung. . . . .	386
VII.6 Märkte: Rückblick . . . . .	387

VII.7	Kurzführer zur Literatur der Marktorganisation . . . . .	389
	7.1 Der Markt als Organisation . . . . .	389
	7.2 Preisstarrheit . . . . .	392
	7.3 Marktorganisation als Ergebnis von Marktkooperation . . . . .	393
	7.4 Zur Ökonomik der Marktorganisation. . . . .	395
	Lektürevorschläge zu Kapitel VII . . . . .	397
	Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	398
	Schlüsselbegriffe . . . . .	399

## Kapitel VIII

### Die Neue Institutionenökonomik des Unternehmens

#### *A) Die Neue Institutionenökonomik des Unternehmens: Allgemeiner Teil*

VIII.1	Das orthodoxe neoklassische Unternehmen. . . . .	402
VIII.2	Der Anreiz zur Integration . . . . .	410
VIII.3	Die Grenzen der Integration . . . . .	422
VIII.4	Eigentum und Kontrolle. . . . .	428
VIII.5	Rückblick über den ersten Teil des Kapitels. . . . .	440

#### *B) Die Neue Institutionenökonomik des Unternehmens: Spezieller Teil*

VIII.6	Institutionelle Modelle in der Tradition der neoklassischen Theorie des Unternehmens . . . . .	443
VIII.7	Das traditionelle sowjetische Unternehmen. . . . .	455
VIII.8	Das sozialistische Unternehmen mit Arbeiter-Selbstverwaltung	465
VIII.9	Mitbestimmung . . . . .	481
	9.1 Das Unternehmen mit freiwilliger Mitbestimmung . . . . .	483
	9.2 Obligatorische und freiwillige Mitbestimmung: ein Vergleich . . . . .	487
	9.3 Das Unternehmen im Eigentum des Faktors Arbeit . . . . .	492
VIII.10	Rückblick über den zweiten Teil des Kapitels: Drei Unternehmenstheorien im Vergleich. . . . .	494
VIII.11	Anmerkungen zur Finanzunternehmung aus Sicht der NIÖ . . . . .	500
VIII.12	Die Neue Institutionenökonomik des Unternehmens: Vorläufer und erste Schritte. . . . .	502
VIII.13	Die Neue Institutionenökonomik des Unternehmens: Wichtigste Literatur seit Coase. . . . .	504
	Lektürevorschläge zu Kapitel VIII . . . . .	514
	Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	516
	Schlüsselbegriffe . . . . .	517

**Kapitel IX****Die Neue Institutionenökonomik des Staates**

IX.1	Eine einfache neoklassische Theorie des Staates . . . . .	521
IX.2	Die Rolle politischer Institutionen . . . . .	524
IX.3	Politische Märkte. . . . .	530
IX.4	Internationale Beziehungen . . . . .	533
IX.5	Kurzführer durch die Literatur zur Ökonomik des Staates und der internationalen Beziehungen . . . . .	542
	5.1 Der Staat . . . . .	542
	5.2 Internationale Beziehungen . . . . .	546
	Lektürevorschläge zu Kapitel IX . . . . .	548
	Zusammenfassung der Grundüberlegungen dieses Kapitels . . . . .	549
	Schlüsselbegriffe . . . . .	550

**Kapitel X****Die Zukunft der Neuen Institutionenökonomik**

X.1	Neudefinition des ökonomischen Universums . . . . .	551
X.2	Der Hintergrund des Problems . . . . .	552
X.3	Die Einführung zusätzlicher Nebenbedingungen . . . . .	556
	3.1. Inkonsequenz der Annahmen . . . . .	557
	3.2. Prognosegenauigkeit und Entscheidungskosten . . . . .	559
	3.3. Ökonomische Effizienz . . . . .	563
	3.4. Koordination von Aktivitäten . . . . .	565
X.4	Die Grundlage eines neuen Paradigmas . . . . .	567
	4.1 Ausbreitung von Information . . . . .	570
	4.2 Der Institution-als-Gleichgewicht-eines-Spiels-Ansatz . . . . .	573
	4.3 Präferenzänderungen . . . . .	574
	4.4 Weitere Überlegungen zur Effizienz . . . . .	578
X.5	Fortschrittsaussichten . . . . .	581
	Glossar . . . . .	585
	Literaturverzeichnis . . . . .	605
	Autorenverzeichnis . . . . .	657
	Sachverzeichnis . . . . .	667