

Inhaltsverzeichnis

	Seite
1. Grundlagen der betriebswirtschaftlichen Risikotheorie	1
1.1. Einführende Bemerkungen	1
1.2. Ziel und Gang der Untersuchung	3
1.3. Unsicherheit, Risiko, Chance, subjektives und objektives Risiko (Begriffsklärung)	5
1.4. Die Entscheidungsanalyse als Grundlage der Risikotheorie . . .	12
1.4.1. Das Modell der Entscheidung	13
1.4.2. Die Bestimmungsgrößen der Entscheidung	22
1.4.3. Die Zusammenfassung und Aufteilung von Entscheidungs- räumen	23
1.5. Der Aktionsraum bei Risiko	26
1.5.1. Informationsbeschaffung und Informationsverarbeitung .	28
1.5.2. Maßnahmen zur direkten Beeinflussung von Wahrschein- lichkeiten	30
1.5.3. Maßnahmen der Risikoübertragung (Risikoabwälzung) .	32
1.5.3.1. Maßnahmen der offenen Risikoübertragung (Risikoabwälzung)	32
1.5.3.1.1. Die Versicherung	32
1.5.3.1.2. Die Haftungsverteilung in Verträgen . .	36
1.5.3.2. Maßnahmen der versteckten Risikoübertragung (Risikoabwälzung)	38
1.5.4. Maßnahmen zur Gestaltung der betrieblichen Flexibilität	39
1.5.4.1. Die Flexibilität in der Produktion	40
1.5.4.2. Die Flexibilität im Absatzbereich	43
1.5.4.3. Die Flexibilität im Finanzbereich	45
1.5.5. Maßnahmen der Risikostreuung	48
1.6. Die Zielsetzung bei Risiko	49
1.6.1. Der risikopolitische Horizont	51
1.6.2. Die Wertfunktion	54

	Seite
2. Das Risikoverhalten des Subjektes	57
2.1. Die Beschreibung der Unsicherheit	57
2.1.1. Die Grenzen des strengen Wahrscheinlichkeitskonzeptes	58
2.1.2. Die Erfassung der reinen, statistischen Unsicherheit	64
2.1.3. Die ausschließliche Verwendung objektiver Wahrscheinlichkeiten	66
2.1.4. Die wahrscheinlichkeitsfreie Beschreibung von Unsicherheitssituationen	67
2.2. Die Risikopräferenz	68
2.2.1. Risikopräferenz bei bekannten Wahrscheinlichkeiten	69
2.2.1.1. Die rationale Risikopräferenzfunktion	76
2.2.1.2. Diskussion der Bernoullirationalen Risikopräferenz	78
2.2.1.3. Rationale Entscheidungskriterien	82
2.2.1.3.1. Ordinale Parameter	83
2.2.1.3.2. Metrische Parameter	84
2.2.1.3.3. Andere Parameter	89
2.2.2. Risikopräferenz bei reiner, statistischer Unsicherheit	90
2.2.2.1. Das Axiomensystem von Chernoff	91
2.2.2.2. Rationale Risikopräferenz bei reiner, statistischer Unsicherheit	92
2.2.2.3. Rationale Entscheidungskriterien bei reiner, statistischer Unsicherheit	94
2.2.3. Anmerkungen zur weiteren Entwicklung	98
3. Die Informationen bei Risiko	101
3.1. Das Informationsoptimum	103
3.1.1. Der Erwartungswert vollkommener Information	104
3.1.2. Beispiele für die Ermittlung des Wertes zusätzlicher Informationen	108

	Seite
3.2. Prognose	111
3.2.1. Die Methoden des Schließens	112
3.2.2. Die Prognosemethoden	115
3.2.2.1. Prognose eines einzelnen Merkmals	116
3.2.2.1.1. Verfahren zur Prognostizierung des wahrscheinlichsten Wertes	116
3.2.2.1.1.1. Zeitreihenverfahren	116
3.2.2.1.1.2. Analogverfahren	120
3.2.2.1.2. Prognose einer eindimensionalen Wahr- scheinlichkeitsverteilung	120
3.2.2.2. Prognose mehrerer interdependenter Merkmale	121
3.2.2.3. Die Kombination von Prognosen	122
4. Betriebswirtschaftliche Risikoanalyse	129
4.1. Zufallsvariable im betrieblichen System	129
4.2. Unsicherheit im Absatzbereich beim Einprodukt-Betrieb	131
4.2.1. Die Kosten bei stochastischer Nachfrage im Einprodukt- Einfaktor-Modell	132
4.2.2. Die Leistung bei stochastischer Nachfrage im Einprodukt- Einfaktor-Modell	137
4.2.3. Der Erfolg bei stochastischer Nachfrage im Einprodukt- Einfaktor-Modell	139
4.3. Erweiterung auf den Mehrproduktfall	145
4.3.1. Die Nachfrage eines Gutes ist unsicher	146
4.3.1.1. Das Risiko beim Aktionsraum p und \bar{F}	147
4.3.1.2. Das Risiko beim Aktionsraum p	151
4.3.2. Unsichere Preise	157
4.3.3. Die Nachfrage von zwei Gütern ist unsicher	159
4.3.3.1. Das Risiko beim Aktionsraum p und \bar{F}	159
4.3.3.2. Das Risiko beim Aktionsraum p	165
4.3.4. Die Nachfragemengen von $l \leq n$ Gütern sind unsicher	166
4.3.4.1. Die F_{x_i} sind stabile (μ, σ) -Verteilungen	170
4.3.4.2. Beispiel	171
4.4. Unsicherheit in der Produktion	177
4.4.1. Die Optimalitätsbedingungen bei (μ, σ^2) -Präferenz	177
4.4.2. Die Optimalitätsbedingungen bei (μ, σ^2, ν^3) -Präferenz	183
4.5. Anmerkungen zur weiteren Entwicklung	185
Verzeichnis der Abkürzungen	188
Literaturverzeichnis	189