

Inhaltsverzeichnis

1. Einleitung	1
2. Grundlagen	4
2.1 Grundlagen der Entscheidungstheorie	4
2.1.1 Struktur eines Entscheidungsmodells	5
2.1.2 Klassifikation von Entscheidungsmodellen	7
2.1.2.1 Stochastische Entscheidungsmodelle	7
2.1.2.2 Vektorielle Entscheidungsmodelle	12
2.1.2.3 Spieltheorie	16
2.2 Grundlagen der Principal-Agent-Theorie	23
2.2.1 Einordnung der Principal-Agent-Theorie	23
2.2.2 Principal-Agent-Beziehung	29
2.2.2.1 Interessenkonflikt zwischen Principal und Agent	29
2.2.2.2 Informationssymmetrie	32
2.2.2.3 Hidden-Action-Fall	34
2.2.2.4 Hidden-Information-Fall	39
2.2.3 Anwendungen der Principal-Agent-Theorie	45
3. Principal-Agent-Modelle	48
3.1 Modelltheoretische Annahmen	48
3.2 Hidden-Action-Modelle	54

3.2.1	Stetige Modellformulierung	55
3.2.2	LEN-Modell	58
3.2.3	Diskrete Modellformulierung	63
3.2.3.1	Modellannahmen	63
3.2.3.2	Lösung im First-Best-Fall	69
3.2.3.3	Vom Agent präferierte Aktionen	74
3.2.3.4	Lösung im Hidden-Action-Fall	76
3.2.3.5	Analyse des Hidden-Action-Falls	85
3.2.3.6	Diskretes LEN-Modell	97
3.3	Hidden-Information-Modell	107
3.3.1	Diskretes Hidden-Information-Modell	107
3.3.2	Diskretes Hidden-Action/Information-Modell	120
4.	Spieltheoretische Aspekte der Principal-Agent-Theorie	131
4.1	Darstellungsformen im Hidden-Action-Fall	132
4.1.1	Spiel in extensiver Form	132
4.1.2	Spiel in strategischer Form	137
4.2	Gleichgewicht im Hidden-Action-Fall	140
4.2.1	NASH-Gleichgewicht	140
4.2.2	Teilspielperfektes Gleichgewicht	143
5.	Vektoriell Principal-Agent-Modell	147
5.1	Parametrisches Principal-Agent-Modell	148
5.1.1	Parametrische Analyse im diskreten Modell	149
5.1.2	Parametrische Analyse im LEN-Modell	157
5.2	Lösung als Hidden-Information-Problem	159
5.3	Vertragsangebot des Agent	161
5.4	Darstellung des vektoriellen Principal-Agent-Modells	169
5.5	Kompromißmodell für das Principal-Agent-Problem	176
5.5.1	Zielgewichtung	179

Inhaltsverzeichnis	IX
5.5.2 Normierung der Zielfunktionen	186
5.5.3 Abstandsminimierung	188
6. Zusammenfassung	197
Anhang	201
Symbolverzeichnis	214
Beispielverzeichnis	218
Literaturverzeichnis	219
Index	232