

Dynamische Koordinationsmechanismen für das Controlling

Agencytheoretische Gestaltung von Berichts-,
Budgetierungs- und Zielvorgabesystemen

Von

Volker Trauzettel



Duncker & Humblot • Berlin

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	17
1. Koordination von Entscheidungen als zentrales Problem des Controlling	21
1.1 Koordinationsbedarf von Entscheidungen	21
1.2 Koordinationsinstrumente des Controlling	23
1.2.1 Koordinationsinstrumente bei symmetrischer Informationsverteilung zur Bewältigung von Sachinterdependenzen	24
1.2.2 Koordinationsinstrumente bei asymmetrischer Informationsverteilung zur Bewältigung von Verhaltensinterdependenzen	26
1.2.3 Koordinationsinstrumente zur simultanen Bewältigung von Sach- und Verhaltensinterdependenzen	33
1.3 Anreizmechanismen zur Koordination von Entscheidungsträgern bei Informationsasymmetrie	34
1.3.1 Der Beitrag der Informationsökonomik zur Fundierung von Koordinationsinstrumenten	34
1.3.2 Die Principal-Agent-Theorie als Basis zum Design von Koordinationsinstrumenten	35
1.4 Spieltheorie und Gestaltung eines Anreizschemas	38
1.4.1 Überführung von Principal-Agent-Modellen in spieltheoretische Modelle	39
1.4.2 Koordinationsrechnungen auf der Grundlage der Principal-Agent-Theorie	45
1.4.3 Forschungsgebiete der Gestaltung von Anreizmechanismen	48
2. Dynamische Anreizsysteme für eine wahrheitsgemäße Berichterstattung	51
2.1 Das statische Grundmodell mit Adverse Selection	52
2.1.1 Kennzeichnung anreizkompatibler Mechanismen	57
2.1.2 Bestimmung des optimalen Mechanismus	63
2.1.3 Ergebnisse aus der Betrachtung des statischen Adverse-Selection-Problems für das Controlling	92
2.2 Überblick zu dynamischen Koordinationsmechanismen	95
2.3 Mehrperiodige Mechanismen mit Bindungskraft des Principal	98
2.3.1 Entwicklung eines dynamischen Principal-Agent-Modells mit Adverse Selection	98
2.3.1.1 Zeitlich abhängige Typen	100
2.3.1.2 Zeitlich unabhängige Typen	134
2.3.1.3 Identische Typen	143

2.3.2	Ergebnisse aus der Betrachtung des dynamischen Adverse-Selection-Problems mit Bindungskraft des Principal	147
2.4	Mehrperiodige Mechanismen ohne Bindungskraft des Principal	150
2.4.1	Entwicklung eines dynamischen Principal-Agent-Modells mit Adverse Selection	150
2.4.1.1	Identische Typen	150
2.4.1.2	Zeitlich abhängige Typen	157
2.4.1.3	Zeitlich unabhängige Typen	158
2.4.2	Ergebnisse aus der Betrachtung des dynamischen Adverse-Selection-Problems ohne Bindungskraft des Principal	159
2.5	Wert der Bindungskraft des Principal in mehrperiodigen Beziehungen	162
2.6	Ergebnisse des dynamischen Adverse-Selection-Problems und Implikationen für das Controlling	168
3.	Koordination von Entscheidungsträgern durch dynamische Vorgabemechanismen	171
3.1	Koordination durch Vorgabemechanismen	171
3.1.1	Kennzeichnung der Koordination durch Vorgaben	171
3.1.2	Statische Vorgabemechanismen für unabhängige Unternehmensbereiche	175
3.1.2.1	Das Weitzman-Schema	175
3.1.2.2	Der Mechanismus von Osband und Reichelstein	184
3.1.3	Statische Vorgabemechanismen für abhängige Unternehmensbereiche	187
3.1.3.1	Profit-Sharing	187
3.1.3.2	Der Groves-Mechanismus	191
3.2	Entwicklung eines dynamischen Vorgabemechanismus für unabhängige Unternehmensbereiche	193
3.2.1	Statischer Vorgabemechanismus von Reichelstein et al	193
3.2.2	Principal-Agent-Modell mit Moral Hazard und Adverse Selection	197
3.2.2.1	Das statische Modell mit Moral Hazard und Adverse Selection	197
3.2.2.2	Beispiel für einen statischen Vorgabemechanismus	209
3.2.3	Entwicklung eines dynamischen Principal-Agent-Modells mit Moral Hazard und Adverse Selection	213
3.3	Ergebnisse der Vorgabemechanismen für die dynamische Koordinationsproblematik und das Controlling	218
4.	Schlußbemerkung und Ausblick	220
4.1	Zusammenfassung der Ergebnisse	220
4.2	Leistung und Grenzen der Analyse	221
4.3	Ausblick und Forschungsschwerpunkte	223
Anhang	227
A. 1	Stochastische Ordnungsbeziehungen	227
A. 1.1	Stochastische Dominanz	227

A.1.2	Ausfallrate.	228
A.1.3	Dominanz von Ausfallraten.	229
A.2	Anhang zu Kapitel 2.1.	229
A.3	Anhang zu Kapitel 2.3.1.1.	230
Literaturverzeichnis.		233
Personenregister.		250
Sachregister.		254