

Martin Ahlbrecht

Entscheidungen unter
Berücksichtigung des
Zeitbezuges der Konsequenzen

Technische Universität Darmstadt
Fachbereich 1
Betriebswirtschaftliche Bibliothek
Inventar-Nr.: 50.186
Abstell-Nr.: A 13/437
.....
.....
00 196 031



PETER LANG

Europäischer Verlag der Wissenschaften

Inhaltsverzeichnis

1	Einleitung	13
2	Entscheidungen bei Sicherheit	19
2.1	Ein allgemeines Modell intertemporaler Entscheidungen	20
2.1.1	Ordinale intertemporale Wertfunktionen	22
2.1.2	Kardinale intertemporale Wertfunktionen	38
2.1.3	Von den Periodengewichten zu Diskontfaktoren	49
2.2	Spezielle Modelle intertemporaler Entscheidungen	54
2.2.1	Lineare Zeitwahrnehmung und Stationarität	54
2.2.2	Dynamische Konsistenz	56
2.2.3	Konkave Zeitwahrnehmung	63
2.2.4	Vergleich der Modelle mit empirischen Befunden	70
2.3	Zusammenfassung von Kapitel 2	75
3	Entscheidungen bei Risiko	77
3.1	Lotterien über Konsequenzenfolgen	78
3.2	Intertemporale Nutzenfunktionen	82
3.3	Die Risikoeinstellung des Entscheiders	91
3.3.1	Absolute und relative Risikoeinstellungen	91
3.3.2	Uni- und multiattributive Risikoeinstellungen	94

3.3.3	Sicherheitsäquivalente und Risikoprämien	95
3.4	Besondere Formen relativer Risikoeinstellungen	98
3.4.1	Additiv konstante relative Risikoeinstellung	98
3.4.2	Proportional konstante relative Risikoeinstellung	101
3.5	Nutzenunabhängigkeit	104
3.6	Beziehung zur Axiomatik bei Sicherheit	112
3.6.1	Kardinalität	113
3.6.2	Stationarität und dynamische Konsistenz	115
3.6.3	Harvey- und Loewenstein-Prelec-Bedingung	125
3.7	Zusammenfassung von Kapitel 3	129
4	Eine experimentelle Studie zur Zeitpräferenz	133
4.1	Bestehende experimentelle Studien	134
4.2	Fragestellungen dieser Studie	136
4.3	Aufbau der Studie	138
4.4	Design und Ergebnisse der Studie	139
4.4.1	Design und Ergebnisse des Matching-Teils	140
4.4.2	Design und Ergebnisse des Choice-Teils	149
4.5	Zusammenfassung von Kapitel 4	155
5	Berücksichtigung der zeitlichen Auflösung des Risikos	159
5.1	Motivation	160
5.2	Eine Studie zur Auflösungspräferenz	163
5.2.1	Fragestellung der Studie	163
5.2.2	Aufbau der Studie	167
5.2.3	Design und Ergebnisse der Studie	168
5.3	Zufallsbäume	171

5.4	Rekursive Nutzenfunktionen	177
5.4.1	Definition rekursiver Nutzenfunktionen	177
5.4.2	Vergleich mit Nutzen- und Wertfunktionen	181
5.5	Der Rekursionsprozeß	183
5.5.1	Der erste Rekursionsschritt	183
5.5.2	Der zweite Rekursionsschritt	186
5.5.3	Abschluß der Rekursion	188
5.6	Die Auflösungseinstellung des Entscheiders	191
5.7	Beziehung zur Axiomatik bei Risiko und Sicherheit	197
5.7.1	Nutzenunabhängigkeit	197
5.7.2	Kardinalität	201
5.7.3	Stationarität und dynamische Konsistenz	203
5.7.4	Harvey- und Loewenstein-Prelec-Bedingung	209
5.8	Zusammenfassung von Kapitel 5	212
6	Ein Plädoyer für Risikoneutralität	215
	Literaturverzeichnis	221
	Symbolverzeichnis	231
	Verzeichnis der Tabellen	235
	Verzeichnis der Abbildungen	237
	Verzeichnis der Definitionen	239
	Verzeichnis der Axiome	241
	Verzeichnis der Sätze	243