

Bernd Hempelmann

# Optimales Franchising

Eine ökonomische Analyse der Vertragsgestaltung  
in Franchise-Beziehungen

Mit 15 Abbildungen  
und 10 Tabellen

Physica-Verlag

Ein Unternehmen  
des Springer-Verlags

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | V     |
| 1. Einleitung  | 1     |
| 1.1 Franchising als Gegenstand der Arbeit                                      | 1     |
| 1.1.1 Franchising und Absatzkanalpolitik von Unternehmen                       | 1     |
| 1.1.2 Der Franchisevertrag als konstituierendes Element der Franchisebeziehung | 7     |
| 1.1.2.1 Die Bestandteile von Franchiseverträgen                                | 7     |
| 1.1.2.2 Die grundsätzliche Unvollständigkeit von Franchiseverträgen            | 8     |
| 1.2 Problemstellung  | 10    |
| 1.3 Plan der Untersuchung  | 12    |
| 1.3.1 Methodische Grundlagen der Arbeit  | 12    |
| 1.3.2 Aufbau der Arbeit  | 15    |
| 2. Prinzipal-Agenten-Theorie des Franchising:<br>Der Stand der Forschung       | 17    |
| 2.1 Überblick  | 17    |
| 2.2 Darstellung der Ansätze  | 20    |
| 2.2.1 Systeme mit nur fixer Franchisegebühr                                    | 20    |
| 2.2.1.1 Ansätze mit einseitigem Anreizproblem                                  | 20    |
| 2.2.1.1.1 Die Analyse von Mathewson/Winter                                     | 20    |
| 2.2.1.1.2 Die Analyse von Rey/Tirole   | 22    |
| 2.2.1.1.3 Die Analyse von Lal  | 25    |
| 2.2.1.1.4 Die Analyse von Gal-Or   | 27    |
| 2.2.1.1.5 Die Analyse von Blair/Lewis  | 29    |
| 2.2.1.2. Ein Ansatz mit zweiseitigem Anreizproblem                             | 32    |
| 2.2.2. Systeme mit laufender Franchisegebühr                                   | 34    |
| 2.2.2.1. Ansätze mit einseitigem Anreizproblem                                 | 34    |
| 2.2.2.1.1 Die Analyse von Blair/Kaserman                                       | 34    |

vin

|           |   |    |
|-----------|---|----|
| 2.2.2.1.2 | Die Analyse von Mathewson/Winter            | 36 |
| 2.2.2.1.3 | Die Analyse von Katz/Owen                   | 39 |
| 2.2.2.1.4 | Die Analyse von Nault/Dexter                | 42 |
| 2.2.2.1.5 | Die Analyse von Schmidt                     | 44 |
| 2.2.2.2.  | Ansätze mit zweiseitigem Anreizproblem      | 46 |
| 2.2.2.2.1 | Die Analyse von Mathewson/Winter            | 46 |
| 2.2.2.2.2 | Die Analyse von Lal                         | 48 |
| 2.2.2.2.3 | Die Analyse von Bhattacharyya/Lafontaine    | 49 |
| 2.3       | Kritik am gegenwärtigen Stand der Forschung | 51 |
| 2.4       | Weiterführende Perspektiven                 | 53 |

### **3. Optimales Franchising: Ein agencytheoretisches Grundmodell 57**

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 3.1   | Die Grundannahmen der Analyse   | 57 |
| 3.2.  | Monopolistische Verhältnisse  | 64 |
| 3.3.  | Polypolistische Verhältnisse  | 70 |
| 3.3.1 | Charakterisierung des optimalen Vertrags bei allgemeiner Responsefunktion         | 70 |
| 3.3.2 | Charakterisierung des optimalen Vertrags bei spezieller Wahl der Responsefunktion | 76 |

### **4. Optimales Franchising bei Risikoaversion 83**

|         |   |    |
|---------|---|----|
| 4.1     | Grundlagen  | 83 |
| 4.1.1   | Risikoeinstellung der Vertragsparteien  | 83 |
| 4.1.2   | Modellierung der Risikopräferenzen  | 86 |
| 4.2     | Der optimale Vertrag bei risikoaversen Franchisenehmer                            | 90 |
| 4.2.1   | Monopolistische Verhältnisse  | 90 |
| 4.2.2   | Polypolistische Verhältnisse  | 91 |
| 4.2.2.1 | Charakterisierung des optimalen Vertrags bei allgemeiner Responsefunktion         | 91 |
| 4.2.2.2 | Charakterisierung des optimalen Vertrags bei spezieller Wahl der Responsefunktion | 95 |

|           |   |            |
|-----------|---|------------|
| <b>5.</b> | <b>Optimales Franchising bei begrenztem Opportunismus</b>                         | <b>98</b>  |
| 5.1       | Grundlagen  | 98         |
| 5.1.1     | Zur Begründung der Annahme des begrenzten Opportunismus                           | 98         |
| 5.1.2     | Maßnahmen zur Begrenzung des Opportunismus in Franchisesystemen                   | 102        |
| 5.1.3     | Zur Modellierung begrenzt opportunistischen Verhaltens                            | 104        |
| 5.2       | Der optimale Vertrag bei begrenztem Opportunismus                                 | 107        |
| 5.2.1     | Monopolistische Verhältnisse  | 107        |
| 5.2.2     | Polypolistische Verhältnisse  | 111        |
| 5.2.2.1   | Charakterisierung des optimalen Vertrags bei allgemeiner Responsefunktion         | 111        |
| 5.2.2.2   | Charakterisierung des optimalen Vertrags bei spezieller Wahl der Responsefunktion | 116        |
| <b>6.</b> | <b>Optimales Franchising bei privater Information</b>                             | <b>121</b> |
| 6.1       | Grundlagen  | 122        |
| 6.1.1     | Zur Begründung der Annahme des Vorliegens privater Informationen                  | 122        |
| 6.1.2     | Das Problem des wahrheitsgemäßen Informationsaustausches                          | 123        |
| 6.1.3     | Das Offenbarungsprinzip   | 125        |
| 6.2       | Private Information über Werbewirkungsparameter                                   | 128        |
| 6.2.1     | Monopolistische Verhältnisse  | 128        |
| 6.2.2     | Polypolistische Verhältnisse  | 128        |
| 6.2.2.1   | Private Information des Franchisenehmers über (a)                                 | 128        |
| 6.2.2.2   | Private Information des Franchisegebers über u                                    | 134        |

## X

|         |  |     |
|---------|--|-----|
| 6.3     | Private Information über Kostenparameter   | 139 |
| 6.3.1   | Monopolistische Verhältnisse   | 139 |
| 6.3.1.1 | Private Information des Franchisenehmers<br>über die Grenzkosten des Verkaufs        | 139 |
| 6.3.1.2 | Private Information des Franchisenehmers<br>über die Fixkosten des Verkaufs          | 149 |
| 6.3.2   | Polypolistische Verhältnisse   | 151 |
| 6.3.2.1 | Private Information des Franchisenehmers<br>über die Grenzkosten des Verkaufs        | 151 |
| 6.3.2.2 | Private Information des Franchisenehmers<br>über die Fixkosten des Verkaufs          | 160 |
| 6.3.2.3 | Private Information des Franchisegebers<br>über die Grenzkosten der Produktion       | 162 |
| 7.      | Optimales Franchising bei Macht-<br>übergewicht des Franchisenehmers                 | 168 |
| 7.1     | Nachfragemacht des Handels und "umgekehrtes"<br>Franchising                          | 168 |
| 7.2     | Risikoneutralität des Franchisegebers  | 171 |
| 7.2.1   | Monopolistische Verhältnisse   | 171 |
| 7.2.2   | Polypolistische Verhältnisse   | 173 |
| 7.2.3   | Kommentierung der Ergebnisse   | 174 |
| 7.3     | Risikoaversion des Franchisegebers   | 176 |
| 7.3.1   | Monopolistische Verhältnisse   | 176 |
| 7.3.1.1 | Charakterisierung des optimalen Vertrags<br>bei allgemeiner Responsefunktion         | 176 |
| 7.3.1.2 | Charakterisierung des optimalen Vertrags<br>bei spezieller Wahl der Responsefunktion | 180 |
| 7.3.2   | Polypolistische Verhältnisse   | 187 |
| 8.      | Zusammenfassung und Ausblick   | 192 |

|   |            |
|---|------------|
| Anhänge   | <b>199</b> |
| <br>  |            |
| Anhang zu Kapitel 3   | <b>199</b> |
| 1. Existenz und Eindeutigkeit des Nash-Gleichgewichts ( $p^*, A^*$ )  | 199        |
| 2. Zur Konkavität der Zielfunktion (3.17) und globalen Optimalität von $t^{GM}$   | 203        |
| 3. Übertragung der Ergebnisse auf den Fall mehrerer Verkaufsgebiete   | 208        |
| <br>  |            |
| Anhang zu Kapitel 6   | <b>210</b> |
| 1. Die Anreizwirkungen des Handelsabgabepreises und der laufenden Franchisegebühr auf das Nash-Gleichgewicht ( $p^*, A^*$ )                                 | 210        |
| 2. Zur Konkavität der Hamiltonfunktion (6.61)   | 212        |
| 3. Begründung von $t'(c^{FN}) < 0$ bei privater Information des Franchisenehmers über die Grenzkosten des Verkaufs und spezieller Wahl der Responsefunktion | 213        |
| <br>  |            |
| Abbildungsverzeichnis   | <b>215</b> |
| Tabellenverzeichnis   | <b>217</b> |
| Symbolverzeichnis   | <b>218</b> |
| Literaturverzeichnis  | <b>220</b> |