

## Entscheidungstheorie

- **Modulinhalt**

Basierend auf der Entscheidungstheorie unter Sicherheit vermittelt diese Veranstaltung die normative Entscheidungstheorie unter Unsicherheit in ihren Ausprägungen der Erwartungsnutzentheorie und der  $\mu - \sigma$  Theorie.

**Gliederung:**

Teil 1: Entscheidung unter Sicherheit

- a. Fisher-Modell
- b. Offenbarte Präferenz
- c. Präferenzenrelationen

Teil 2: Entscheidung unter Unsicherheit: Erwartungsnutzentheorie

- a. Das Grundmodell
- b. Risikoeinstellungen
- c. Intensität der Risikoaversion
- d. Stochastische Dominanz
- e. Neue Erwartungstheorie: Prospect Theory

Teil 3: Entscheidung unter Unsicherheit:  $\mu - \sigma$  Prinzip

- a. Einführung
- b. Zusammenhang zur Erwartungsnutzentheorie
- c. Anwendung in der Portfoliotheorie & Tobin-Separation
- d. Eigenschaften

- **Kompetenzbeschreibung**

Die Studierende erwerben Kenntnisse darüber, entsprechende Entscheidungssituation zu beschreiben und anhand der erlernten Konzepte zu lösen.

Sommer 2021