

## 334.130 Organizational Design and Strategy 1

**Univ.-Prof. Dr. Michael Kopel**

Institute of Organization and Economics of Institutions

<http://www.uni-graz.at/organisation>

Office Hours: see UGO



### Course description

This is a Master-level course in *Competitive Strategy*. The course draws heavily on insights from Industrial Organization and Strategic Management. Special emphasis will be put on the relation between Organizational Governance and Market Structure. In this course we will use game-theoretic models to develop concepts and theoretical constructs that provide the basis for the formulation of innovative solutions for managers in today's business environment. The general manager is seen as a designer of a firm's strategy and the organizational structure to implement the strategy.

In this course we will address the following key topics: Strategy and Competitive Analysis; Market Structure; Quantity Competition; Price Competition; R&D Competition and Spillovers; Horizontal Product Differentiation; Vertical Product Differentiation; Advertising.

### Previous knowledge expected (Prerequisites)

It is expected that you have mastered the concepts and analytical methods in intermediate courses on Microeconomics, Game Theory, and Statistics. A prerequisite for this course is that you have taken 334.100/101 Masterkurs Management.

### Objective

After this course, students should have a deeper understanding of key issues in Competitive Strategy and Industrial Organization. The game-theoretic models and frameworks introduced in this course will help the participants learn to put structure on complex and unstructured problems in business firms, in particular with regard to decisions that concern the efficiency of strategy in imperfect markets.

### Language of instruction:

This course will be held in English.

### Teaching and learning method

The course consists of a mix of lectures, group discussions, case studies.

### Exam information

Assessment is based on (i) active involvement and participation in class (please note that class attendance is mandatory!), performance of tasks, group assignments, presentations, etc. in class, problem sets and (ii) written exams. In-class performance and problem sets account for 50% of the grade. The written exams accounts for 50% of the grade.

### Required readings

We will rely on the textbook, *Unternehmensstrategien im Wettbewerb* by W. Pfähler and H. Wiese (2008), Springer.

### Additional readings

Besanko, D., D. Dranove, M. Shanley, S. Schaefer (2007), *Economics of Strategy*, 4<sup>th</sup> edition, Wiley.

Brickley, J.A., C.W. Smith, J.L. Zimmerman (2009), *Managerial Economics and Organizational Architecture*, 5<sup>th</sup> edition, McGraw-Hill.

Tirole, J. (1988), *Industrial Organization*, MIT Press.

Shy, O. (1995), *Industrial Organization – Theory and Application*, MIT Press.

Welge/Al-Laham (2001), *Strategisches Management*, 3. Aufl., Gabler.

### Schedule

TBA

### Topics

- Chapters A+B: Introduction
- Fudenberg-Tirole Taxonomie of Business Strategies (see Mastercourse Management)
- Chapters C+E: Monopoly
- Chapter D: Bertrand Duopoly
- Chapter F: Cournot Duopoly; Stackelberg Leader-Follower Model
- Chapter G: R&D Competition (Schumpeter, Arrow, Gilbert&Newberry)
- Chapter H: R&D Competition and Spillovers
- Chapter I: Horizontal and Vertical Product Differentiation
- Chapter J: Advertising

# Institut für Organisation und Institutionenökonomik

Institute of Organization & Economics of Institutions

Leiter: Univ.-Prof. Dipl.-Ing. Dr. Michael Kopel

## Richtlinien für den Besuch von Lehrveranstaltungen des Institutes

Für Lehrveranstaltungen mit immanentem Prüfungscharakter gilt, entsprechend der gesetzlichen Bestimmungen und den einheitlichen Regelungen an der SOWI, folgendes:

- Abmeldungen von Lehrveranstaltungen im laufenden Semester werden, wenn diese bereits begonnen wurden, ausnahmslos nicht durchgeführt.
- Bei prüfungsimmanenten Lehrveranstaltungen beginnen der immanente Prüfungsakt und somit auch die Beurteilung mit der ersten mündlichen oder schriftlichen Teilleistung bzw. mit der Übernahme eines Referatsthemas, Problem Sets, od. dgl.
- Bei bereits erbrachten Teilleistungen (Mitarbeit, Gruppenarbeit, Kurztests, Übernahme Referatsthema etc.) und einer Versäumnis der Zwischen- und/oder Abschlussklausur muss mit einer negativen Beurteilung gerechnet werden.
- Zudem wird auch darauf hingewiesen, dass bei prüfungsimmanenten Lehrveranstaltungen innerhalb eines Semesters keine Wiederholungsprüfungen angeboten werden, da dies letztendlich auch dem Typ der prüfungsimmanenten Lehrveranstaltung widersprechen würde.
- Die Anwesenheit wird bei allen Lehrveranstaltungen überprüft. Bei laufenden Lehrveranstaltungen dürfen max. vier Einheiten (d.h. 3 Stunden á 60 Minuten) versäumt werden, sonst ist eine positive Beurteilung nicht möglich.

Für alle Lehrveranstaltungstypen gilt:

- Anmeldungen nach dem LV-Beginn gibt es an der Fakultät grundsätzlich nicht.
- Die Beantwortung von Einzelanfragen per E-Mail ist nicht möglich.