

# Inhaltsübersicht

<b>1</b>	<b>GRUNDLAGEN</b> .....	<b>1</b>
1.1	PROBLEMSTELLUNG UND ZIELSETZUNG DER ARBEIT .....	1
1.2	GANG DER UNTERSUCHUNG.....	3
1.3	BEGRIFFSABGRENZUNGEN .....	4
<b>2</b>	<b>ABLEITUNG VON ANFORDERUNGEN UND GRUNDLAGEN ZUR SEGMENTBERICHTERSTATTUNG IM BANKKONZERN</b> .....	<b>31</b>
2.1	ERMITTLUNG RELEVANTER ADRESSATENGRUPPEN.....	31
2.2	ENTSCHEIDUNGSRELEVANTE INFORMATIONEN ALS GEMEINSAMES ZIEL DER BETRACHTETEN ADRESSATENGRUPPEN .....	34
2.3	HAUPTVERWENDUNGSZWECKE DER SEGMENTBERICHTERSTATTUNG .....	43
2.4	SEGMENTBERICHTERSTATTUNG GEMÄß IAS, US-GAAP UND DRS .....	50
<b>3</b>	<b>MÖGLICHKEITEN DER GESTALTUNG UND WÜRDIGUNG DER SEGMENTBERICHTE IM BANKKONZERN</b> .....	<b>57</b>
3.1	SEGMENTABGRENZUNG UND ZUGRUNDE LIEGENDE KONZEPTIONEN .....	57
3.2	SEGMENTIERUNGSKRITERIEN .....	65
3.3	SEGMENTABGRENZUNG GEMÄß DER STANDARDS ZUR SEGMENTBERICHTERSTATTUNG.....	77
3.4	BEWERTUNG UND UMFANG DER SEGMENTBERICHTE UND ZUGRUNDE LIEGENDE KONZEPTIONEN.....	83
3.5	ZUSAMMENFASSENDE WÜRDIGUNG DER SEGMENTBERICHTERSTATTUNG .....	113
<b>4</b>	<b>INTEGRATION DES <i>DECISION USEFULNESS</i>-GEDANKEN IN DIE SEGMENTBERICHT- ERSTATTUNG DURCH IHRE EINBINDUNG IN DAS KONZEPT EINER INTEGRIERTEN KOMMUNIKATION UND HARMONISIERUNG MIT DEN CONTROLLINGBERICHTEN SOWIE DER BANKAUFSICHTSRECHTLICHEN BERICHTERSTATTUNG</b> .....	<b>129</b>
4.1	FÖRDERUNG DER GANZHEITLICHEN BERICHTERSTATTUNG DURCH HARMONISIERUNG DER SEGMENTIERTEN BERICHTE IM KONTEXT EINER INTEGRIERTEN KOMMUNIKATION .....	129
4.2	ZWECK DER SEGMENTIERTEN BERICHTE.....	135
4.3	ANSATZPUNKTE FÜR HARMONISIERUNGSBESTREBUNGEN .....	137
4.4	BERICHTSFREQUENZ UND –AKTUALITÄT.....	140
4.5	ART UND WEISE DER BERICHTSÜBERMITTLUNG .....	143
4.6	INHALT DER SEGMENTBERICHTERSTATTUNG .....	150
<b>5</b>	<b>RESÜMEE</b> .....	<b>241</b>

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort	IV
Inhaltsübersicht	V
Inhaltsverzeichnis	VI
Abbildungsverzeichnis	X
Tabellenverzeichnis	XI
Abkürzungsverzeichnis	XII
Literaturverzeichnis	XV
Verzeichnis der verwendeten Gesetze, Grundsätze und Verlautbarungen	L

<b>1 GRUNDLAGEN</b>	<b>1</b>
1.1 PROBLEMSTELLUNG UND ZIELSETZUNG DER ARBEIT	1
1.2 GANG DER UNTERSUCHUNG	3
1.3 BEGRIFFSABGRENZUNGEN	4
1.3.1 <i>Begriffsabgrenzung zu Begriffen der Bank</i>	4
1.3.1.1 Begriff Bank und Bankkonzern	6
1.3.1.2 Begriff Bankaufsichtsrecht	8
1.3.2 <i>Begriffsabgrenzung zum Rechnungswesen</i>	8
1.3.2.1 Begriff Rechnungswesen	10
1.3.2.2 Begriff externes Rechnungswesen und Bankkonzernabschluss	10
1.3.2.3 Begriff Controlling	12
1.3.2.3.1 Begriff Ergebniscontrolling	12
1.3.2.3.2 Begriff Risikocontrolling	13
1.3.3 <i>Segmentierte Berichterstattung</i>	13
1.3.3.1 Begriff Segment und Segmentierung	15
1.3.3.2 Segmentberichterstattung	15
1.3.3.2.1 Diversifikation als Kritikpunkt an der aggregierten Berichterstattung	17
1.3.3.2.2 Begriff Segmenberichterstattung	19
1.3.3.2.3 Zielsetzung der Segmentberichterstattung	19
1.3.3.2.3.1 IAS 14	19
1.3.3.2.3.2 SFAS 131	20
1.3.3.2.3.3 DRS 3-10	21
1.3.3.3 Controllingberichterstattung	22
1.3.3.4 Aufsichtsrechtliche Berichterstattung	22
1.3.4 <i>Begriff der Harmonisierung</i>	22
1.3.4.1 Grundsätzliches zu Harmonisierungsbestrebungen	24
1.3.4.2 Ursachen des Harmonisierungsbedarfs	26
1.3.4.3 Vorteile der Harmonisierung	27
1.3.4.4 Konvergenzrichtung	27
<b>2 ABLEITUNG VON ANFORDERUNGEN UND GRUNDLAGEN ZUR SEGMENTBERICHTERSTATTUNG IM BANKKONZERN</b>	<b>31</b>
2.1 ERMITTLUNG RELEVANTER ADRESSATENGRUPPEN	31
2.1.1 Stakeholder als mögliche Adressaten	32
2.1.2 Delegation der Segmentberichtsanalyse von Investoren an Intermediäre	33
2.1.3 Management als interne Adressatengruppe	33
2.2 ENTSCHEIDUNGSRELEVANTE INFORMATIONEN ALS GEMEINSAMES ZIEL DER BETRACHTETEN ADRESSATENGRUPPEN	34
2.2.1 Ableitung der Anforderungen aus dem IAS Framework	38
2.2.2 Anforderungen des IAS Frameworks	38
2.2.2.1 Verständlichkeit	38
2.2.2.2 Relevanz	40
2.2.2.3 Verlässlichkeit	41
2.2.2.4 Vergleichbarkeit	42
2.2.2.5 Zeitnähe	42
2.2.2.6 Abwägung zwischen Kosten und Nutzen	42
2.2.2.7 Abwägung zwischen den qualitativen Anforderungen	43
2.3 HAUPTVERWENDUNGSZWECKE DER SEGMENTBERICHTERSTATTUNG	43

2.3.1	<i>Minderung der Informationsasymmetrie mittels Segmentinformationen im Rahmen der Verhaltenssteuerung</i> .....	43
2.3.1.1	Steuerung von Verhaltensrisiken vor Vertragsabschluss ( <i>Adverse Selektion</i> ) .....	43
2.3.1.2	Steuerung von Verhaltensrisiken durch Vertragsgestaltung ( <i>Agency-Theorie</i> ) .....	44
2.3.2	<i>Verbesserung der Prognosen durch Segmentinformationen</i> .....	45
2.3.3	<i>Steigerung der Kapitalmarkteffizienz</i> .....	48
2.4	<b>SEGMENTBERICHTERSTATTUNG GEMÄß IAS, US-GAAP UND DRS</b> .....	50
2.4.1	<i>Befreiender Konzernabschluss gemäß §292a HGB</i> .....	50
2.4.2	<i>Grundsätzliches zu den Standards</i> .....	51
2.4.3	<i>Zeitliche Dimension und Anwendungsbereiche</i> .....	53
2.4.4	<i>Bankspezifische Interpretation der Standards</i> .....	55
3	<b>MÖGLICHKEITEN DER GESTALTUNG UND WÜRDIGUNG DER SEGMENTBERICHTE IM BANKKONZERN</b> .....	57
3.1	<b>SEGMENTABGRENZUNG UND ZUGRUNDE LIEGENDE KONZEPTIONEN</b> .....	57
3.1.1	<i>Segmentwesentlichkeit</i> .....	57
3.1.2	<i>Segmenthomogenität</i> .....	59
3.1.3	<i>Risk and Reward Approach</i> .....	59
3.1.4	<i>Management Approach</i> .....	60
3.1.4.1	Vorteile des <i>Management Approachs</i> .....	61
3.1.4.2	Nachteile des <i>Management Approachs</i> .....	62
3.1.5	<i>Risk and Reward Approach und Management Approach im Kontext der Segmentberichterstattungsstandards</i> .....	63
3.2	<b>SEGMENTIERUNGSKRITERIEN</b> .....	65
3.2.1	<i>Notwendigkeit von Segmentierungskriterien</i> .....	65
3.2.2	<i>Kunden</i> .....	67
3.2.2.1	Grundsätzliches .....	67
3.2.2.2	Mögliche Verfahren einer kundenorientierten Segmentierung .....	68
3.2.3	<i>Geographische Regionen</i> .....	70
3.2.3.1	Grundsätzliches .....	70
3.2.3.2	Das für Bankkonzerne relevante Betreuerprinzip im Rahmen der geographischen Segmentierung .....	71
3.2.4	<i>Produkte</i> .....	72
3.2.5	<i>Juristische Einheiten</i> .....	73
3.2.6	<i>Residuales Segment</i> .....	75
3.3	<b>SEGMENTABGRENZUNG GEMÄß DER STANDARDS ZUR SEGMENTBERICHTERSTATTUNG</b> .....	77
3.3.1	<i>Segmentabgrenzung laut IAS</i> .....	77
3.3.1.1	Segmentabgrenzung .....	78
3.3.1.2	Primäres und sekundäres Berichtsformat .....	79
3.3.1.3	Steuerungsrelevante versus steuerungsirrelevante Segmente .....	79
3.3.2	<i>Segmentabgrenzung laut US-GAAP</i> .....	80
3.3.3	<i>Segmentabgrenzung laut DRS</i> .....	81
3.3.4	<i>Vertikal integrierte Segmente</i> .....	81
3.3.5	<i>Auf die Vorperioden ausgerichtete Regelung der Standardsetter</i> .....	82
3.3.6	<i>Zusammenfassung von Teilsegmenten</i> .....	82
3.4	<b>BEWERTUNG UND UMFANG DER SEGMENTBERICHTE UND ZUGRUNDE LIEGENDE KONZEPTIONEN</b> .....	83
3.4.1	<i>Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden</i> .....	83
3.4.1.1	IAS 14 .....	84
3.4.1.2	SFAS 131 .....	85
3.4.1.3	DRS 3-10 .....	86
3.4.2	<i>Autonomous Entity Approach</i> .....	88
3.4.3	<i>Disaggregation Approach</i> .....	89
3.4.4	<i>Autonomous Entity Approach versus Disaggregation Approach</i> .....	89
3.4.5	<i>Segmentbuchhaltung und Top Down versus Bottom Up-Ansatz</i> .....	91
3.4.6	<i>Einstufige versus kombinatorische Darstellung der Berichtsdaten</i> .....	92
3.4.7	<i>Totale versus partielle Segmentierungstheorie</i> .....	93
3.4.8	<i>Tiefe der Segmentierungshierarchie</i> .....	95
3.4.9	<i>Umfang der Segmentangaben gemäß IAS, US-GAAP und DRS</i> .....	95
3.4.9.1	Gliederungsschema und Anzahl der Segmentangaben .....	98
3.4.9.2	Segmenterträge .....	98
3.4.9.2.1	Grundsätzliches .....	98
3.4.9.2.2	Form der Intersegmenterträge .....	100
3.4.9.2.3	Höhe der Intersegmenterträge .....	102
3.4.9.3	Segmentaufwendungen .....	102
3.4.9.4	Segmentergebnis .....	103

3.4.9.4.1	Grundsätzliches	103
3.4.9.4.2	Standards	104
3.4.9.5	Segmentvermögen und –schulden	105
3.4.9.5.1	Grundsätzliches	105
3.4.9.5.2	Standards	105
3.4.9.6	Relative Kennzahlen	107
3.4.9.6.1	Grundsätzliches zu Kennzahlen aus der Segmentberichterstattung	107
3.4.9.6.2	Cost-Income-Ratio	107
3.4.9.6.3	Eigenkapitalrentabilität	108
3.4.9.7	Überleitungsrechnung	110
3.5	ZUSAMMENFASSENDE WÜRDIGUNG DER SEGMENTBERICHTERSTATTUNG	113
3.5.1	Kriterium der Verständlichkeit	113
3.5.2	Kriterium der Relevanz	114
3.5.3	Kriterium der Verlässlichkeit	116
3.5.4	Kriterium der Vergleichbarkeit	118
3.5.5	Zeitnähe	123
3.5.6	Abwägung von Kosten und Nutzen	124
3.5.7	Abwägung der qualitativen Anforderungen	126
3.5.8	Schlussbetrachtung	127
4	<b>INTEGRATION DES DECISION USEFULNESS-GEDANKEN IN DIE SEGMENTBERICHTERSTATTUNG DURCH IHRE EINBINDUNG IN DAS KONZEPT EINER INTEGRIERTEN KOMMUNIKATION UND HARMONISIERUNG MIT DEN CONTROLLINGBERICHTEN SOWIE DER BANKAUFSICHTSRECHTLICHEN BERICHTERSTATTUNG</b>	<b>129</b>
4.1	FÖRDERUNG DER GANZHEITLICHEN BERICHTERSTATTUNG DURCH HARMONISIERUNG DER SEGMENTIERTEN BERICHTE IM KONTEXT EINER INTEGRIERTEN KOMMUNIKATION	129
4.1.1	Definition der Integrierten Kommunikation	129
4.1.2	Integrierte Kommunikation im Kontext der Gesamtbanksteuerung	130
4.1.3	Berücksichtigung des gesamten Berichtswesens	131
4.1.4	Segmentberichterstattung zum Zwecke des Geschäftsfeldstrukturmanagements	132
4.1.5	Segmentberichterstattung zur Unterstützung der Unternehmensbewertung	133
4.1.6	Vermarktung der Segmentberichterstattung durch die Investor Relations Abteilung	134
4.2	ZWECK DER SEGMENTIERTEN BERICHTE	135
4.3	ANSATZPUNKTE FÜR HARMONISIERUNGSBESTREBUNGEN	137
4.4	BERICHTSFREQUENZ UND –AKTUALITÄT	140
4.4.1	Divergenzen hinsichtlich der Aktualität	140
4.4.2	Divergenzen hinsichtlich der Berichtsfrequenz	140
4.4.3	Gemeinsamer Periodenbezug	142
4.5	ART UND WEISE DER BERICHTSÜBERMITTLUNG	143
4.5.1	Gemeinsames Corporate Design	143
4.5.2	Segmentangaben geschlossen an einer Stelle im Geschäftsbericht	144
4.5.3	Unterschiedlicher Detaillierungsgrad als überwindbare Divergenz	145
4.5.4	Unterstützung der Harmonisierungsbestrebungen durch geeignete Softwarekonzepte	146
4.5.4.1	Grundsätzliches	146
4.5.4.2	Forderung nach einer einheitlichen Datenbank	147
4.5.4.3	Abfrage der Segmentdaten im Internet	149
4.6	INHALT DER SEGMENTBERICHTERSTATTUNG	150
4.6.1	Segmentabgrenzung	150
4.6.1.1	Harmonisierung der Segmentabgrenzung	150
4.6.1.2	Konflikte zwischen standardisierten Segmentierungsvorgaben und dem Management Approach	151
4.6.1.2.1	Lösungsansatz einer verfeinerten Segmentierung	153
4.6.1.2.2	Lösungsansatz multidimensionaler Auswertungen	153
4.6.1.2.3	Lösungsansatz des Organisational Alignments	155
4.6.1.2.3.1	Grundkonzeption des Organisational Alignments	155
4.6.1.2.3.2	Einschränkende Anmerkung zu der Konzeption des Organisational Alignments	157
4.6.1.2.3.3	Tracking Stocks	158
4.6.1.3	Zwischenergebnis zur Harmonisierung der Segmentabgrenzung	160
4.6.2	Allokationsaspekte im Rahmen der Segmentberichterstattung	160
4.6.2.1	Allokationsproblematik	160
4.6.2.2	Segmentierungsgrundsätze	161
4.6.2.3	Shareholder Value Steuerung im Rahmen der Gesamtbankstrategie	163
4.6.2.4	Begriffsabgrenzungen zum Kapital	165
4.6.2.4.1	Begriff ökonomisches Kapital	165
4.6.2.4.2	Begriff aufsichtsrechtliches Kapital	167

4.6.2.4.3	Begriff bilanzielles Kapital	168
4.6.2.5	Allokation des Kapitals	169
4.6.2.5.1	Ökonomisches Kapital	169
4.6.2.5.2	Risikodeckungsmasse, Risikopotential und ökonomisches Kapital	173
4.6.2.5.3	Aufsichtsrechtliches Kapital	174
4.6.2.5.4	Bilanzielles Kapital	175
4.6.2.5.5	Steuerung auf Basis des ökonomischen oder aufsichtsrechtlichen Kapitals	177
4.6.2.5.6	Fiktive Kapitalallokation	178
4.6.2.6	Gemeinschaftskosten	182
4.6.2.6.1	Relevanz der Gemeinschaftskosten	182
4.6.2.6.2	Alternativen	183
4.6.2.6.3	Deckungsbeitragsstufen	184
4.6.3	<i>Bewertung der Segmentangaben</i>	185
4.6.3.1	Aus der Zweiteilung des Rechnungswesens resultierende Problemfelder	185
4.6.3.2	Bilanzpolitische Maßnahmen	186
4.6.3.3	Standardisierung der Segmentangaben	187
4.6.3.3.1	Leitlinien	187
4.6.3.3.2	Homogenisierung der Begrifflichkeiten	188
4.6.3.3.3	Kalkulatorische Kosten	189
4.6.3.3.3.1	Weitgehender Verzicht auf kalkulatorische Kosten	189
4.6.3.3.3.2	Kalkulatorische Zinsen	191
4.6.3.3.4	Orientierung am externen Rechnungswesen	192
4.6.3.3.4.1	Berücksichtigung der Kapitalmarkterfordernisse	192
4.6.3.3.4.2	Berücksichtigung der Daten des externen Rechnungswesens in den internen Steuerungsgrößen	193
4.6.3.3.4.3	Standardisierung auf Basis der Gewinn- und Verlustrechnung des externen Rechnungswesens	194
4.6.3.3.4.4	Einschränkung der Wahlrechtsausübung	196
4.6.3.3.4.5	Zwischenergebnis zu den Harmonisierungsbestrebungen	197
4.6.3.3.5	Anwendung Interner Modelle im Risikocontrolling und Bankaufsichtsrecht	199
4.6.3.3.5.1	Grundsätzliches zu Internen Modellen	199
4.6.3.3.5.2	Diskussion der Vor- und Nachteile der Standardisierung Interner Modelle	201
4.6.3.4	Wesentliche Überleitungstatbestände	203
4.6.3.4.1	Konsolidierungskreis	203
4.6.3.4.2	Abschreibungen	204
4.6.3.4.3	Monatsabgrenzung	205
4.6.3.4.4	Goodwillsegmentierung	206
4.6.3.4.5	Fair Value	209
4.6.3.4.6	Risikokosten	211
4.6.3.4.7	Rückstellungen	212
4.6.3.4.8	Währungsbedingte Abweichungen	213
4.6.3.4.9	Stille Reserve	214
4.6.3.4.10	Konzernprodukte	215
4.6.3.4.11	Zielwelt	217
4.6.3.4.12	Irrelevante Positionen	217
4.6.4	<i>Umfang der Segmentangaben</i>	218
4.6.4.1	Grundsätzliches zu Zusatzangaben	218
4.6.4.2	Implementierung der Zukunftsorientierung in die Segmentberichterstattung	219
4.6.4.2.1	Verzicht auf Planangaben	219
4.6.4.2.2	Ausweis von Indikatoren	220
4.6.4.2.2.1	Abgrenzung von <i>Hard- und Softfacts</i>	220
4.6.4.2.2.2	Ableitung der Zusatzangaben aus einem Kennzahlensystem	221
4.6.4.2.2.3	Zusätzliche quantitative Angaben	223
4.6.4.2.2.4	Zusätzliche qualitative Angaben	225
4.6.4.2.2.5	Steigerung des Umfangs der Kommentierung	227
4.6.4.2.2.6	Offenlegung intersegmentärer Verflechtungen	228
4.6.4.2.3	Erfassung aller Risiken	229
4.6.4.2.4	Kongruente Risiko- und Ertragsstruktur	230
4.6.4.2.5	Berücksichtigung von <i>Hard- und Softfacts</i> im Vergütungssystem	233
4.6.4.2.6	Verifikation der Zusatzangaben	236
4.6.4.2.7	Reglementierung der Zusatzangaben	237
4.6.5	<i>Harmonisierung der Abteilungsstruktur</i>	238
4.6.6	<i>Harmonisierung in Hinblick auf die Aufsichtsbehörden</i>	239
5	<b>RESÜMEE</b>	<b>241</b>

## Abbildungsverzeichnis

Abb. 1:	Entscheidungsrelevante Informationen als Hauptansatzpunkt der Harmonisierung im Kontext des Bankkonzerns und seines Umfelds	35
Abb. 2:	Anforderungen des IAS Frameworks	37
Abb. 3:	Zuordnung intersegmentärer Konsolidierungsbuchungen	77
Abb. 4:	Überleitungsrechnung vom Controllingbericht zum IAS-Segmentbericht	111
Abb. 5:	Kosten der Segmentberichterstattung	125
Abb. 6:	Harmonisierungsansätze im Bankaufsichtsrecht	138
Abb. 7:	Mapping der Segmente der Segmentberichterstattung auf die <i>Business Lines</i> im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung	154
Abb. 8:	Standardrisikokosten versus tatsächliche Ausfälle	166
Abb. 9:	Risikokapitalallokation auf Segmentebene	170
Abb. 10:	Abgleich von Risikokapital und Risikodeckungsmasse	174
Abb. 11:	Fiktive Kapitalallokation bei einem überkapitalisierten Tochterunternehmen	180
Abb. 12:	Fiktive Kapitalallokation bei einem optimal kapitalisierten Tochterunternehmen	181
Abb. 13:	Stufenweise Deckungsbeitragsrechnung	184

## **Tabellenverzeichnis**

Tab. 1:	Ansätze der Kundensegmentierung	69
Tab. 2:	Vergleichende Darstellung der ausweispflichtigen Segmentangaben gemäß IAS 14, SFAS 131, DRS 3 und DRS 3-10	97
Tab. 3:	Cost/Income-Ratio vor Umstrukturierung des Bankkonzerns	118
Tab. 4:	Cost/Income-Ratio nach Umstrukturierung des Bankkonzerns	119
Tab. 5:	Determinanten der Harmonisierung von Segment- und Controllingberichterstattung unter Berücksichtigung von bankaufsichtsrechtlichen Aspekten	139
Tab. 6:	Alternative Methoden der Gemeinkostenschlüsselung in Hinblick auf das Segmentergebnis	183
Tab. 7:	Abbildung der Konzernprodukte bei dem buchenden Tochterunternehmen	216
Tab. 8:	Abbildung der Konzernprodukte bei dem akquirierenden Mutterunternehmen	216
Tab. 9:	Abbildung der Konzernprodukte auf Konzernebene	216
Tab. 10:	Risikoversorge und Kreditvolumen	224
Tab. 11:	Value at Risk [in %] segmentiert nach Geschäftsfeldern	231
Tab. 12:	Matrix zur prozentualen Gewichtung der Segmentzielerreichung	236