

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Inhaltsübersicht .....	VII
Die Autoren .....	XVII
Symbolverzeichnis .....	XIX

## 1. Kapitel:

<b>Einführung und institutionelle Grundlagen .....</b>	<b>1</b>
1. Externe Unternehmensrechnung .....	3
1.1. Bestandteile der externen Unternehmensrechnung .....	3
1.2. Adressaten und deren Informationsinteressen .....	4
1.3. Charakteristika der externen Unternehmensrechnung .....	9
1.4. Zusammenhang mit anderen Informationssystemen .....	15
2. Institutioneller Rahmen .....	16
2.1. Überblick .....	16
2.2. Interne Qualitätssicherung .....	18
2.3. Wirtschaftsprüfung .....	19
2.4. Kontrolle durch den Aufsichtsrat .....	20
2.5. Kontrolle durch öffentliche oder private Gremien .....	21
2.6. Gerichtliches Klagesystem .....	22
3. Regulierung der Rechnungslegung .....	23
3.1. Historische Entwicklung .....	23
3.2. Systeme der Regulierung .....	26
4. Aufbau dieses Buches .....	31
4.1. Schwerpunkte .....	31
4.2. Inhaltlicher Aufbau .....	35
4.3. Formaler Aufbau .....	36
4.4. Verwendung des Buches .....	37
5. Zusammenfassung .....	38
Fragen .....	40
Probleme .....	41
Literaturempfehlungen .....	42

**2. Kapitel:**

<b>Informationsfunktion</b> .....	43
1. Einführung.....	45
2. Ökonomische Analyse von Informationen – Grundlagen.....	46
2.1. Entscheidungstheoretische Grundlagen.....	46
2.2. Modellierung von Informationssystemen.....	49
3. Vorteilhaftigkeit von Informationssystemen im Individualkontext.....	58
3.1. Analyse ohne Informationskosten .....	58
3.2. Das Feinheitstheorem .....	61
3.3. Informationskosten .....	65
4. Informationsanalyse im Mehrpersonenkontext.....	66
4.1. Auswahl von Informationssystemen durch einen Standardsetter.....	67
4.2. Wert von Informationen, Kapitalmärkte und Handlungsverbundenheit .....	70
4.3. Ergebnis .....	78
5. Zusammenfassung.....	80
Fragen .....	81
Probleme.....	81
Literaturempfehlungen .....	84

**3. Kapitel:**

<b>Rechnungslegung und Kapitalmarkt</b> .....	85
1. Einführung.....	87
2. Informationseffiziente Kapitalmärkte und Rechnungslegung.....	88
2.1. Konzept der Informationseffizienz .....	88
2.2. Implikationen für die Rechnungslegung und deren Nutzer .....	94
2.3. Empirische Tests der Informationseffizienz.....	98
3. <i>Value relevance</i> .....	105
3.1. Intention.....	105
3.2. Konzeptionelle und formale Präzisierung .....	106
3.3. <i>Clean surplus accounting</i> .....	111
3.4. Anwendungen .....	113
3.5. Diskussion.....	117
4. Zusammenfassung.....	122
Fragen .....	123
Probleme.....	124
Literaturempfehlungen .....	125

**4. Kapitel:**

<b>Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze</b> .....	127
1. Einführung.....	129
2. Entscheidungsnützlichkeit und Verhaltenssteuerung.....	130
2.1. Grundlagen eines Agency-Modells .....	132
2.2. Informationssysteme im Agency-Modell .....	136
2.3. Implikationen.....	139
3. Vorsichtsprinzip.....	142
3.1. Ausprägungen von Vorsicht .....	143
3.2. Gründe für Vorsicht.....	149
3.3. Vorsicht und Anreizwirkungen.....	150
4. Bewertung zu Anschaffungswerten oder Zeitwerten.....	156
4.1. Fair Values.....	157
3.3. Fair Values und Verhaltenssteuerung.....	162
5. Zusammenfassung.....	173
Fragen .....	175
Probleme .....	176
Literaturempfehlungen .....	177

**5. Kapitel:**

<b>Ausschüttungsbemessung</b> .....	179
1. Rechtlicher Rahmen von Ausschüttungsregelungen und Gläubigerschutz.....	182
1.1. Einführung .....	182
1.2. Ausschüttungsregelungen in Deutschland.....	184
1.3. Ausschüttungsregelungen in den USA .....	188
2. Rechnungslegung und Eigner-Gläubiger-Konflikte .....	191
2.1. Fremdfinanzierungsbedingte Agency-Probleme .....	191
2.2. Gläubigerschutz durch rationale Erwartungen der Gläubiger .....	199
2.3. Unternehmenspolitik, Restriktionen und Gläubigerschutz.....	200
2.4. Wirkungen bilanzieller Ausschüttungsrestriktionen.....	208
2.5. Implikationen für Rechnungslegungssysteme .....	219
3. Rechnungslegung und Manager-Eigner-Konflikte .....	223
3.1. Eigenfinanzierungsbedingte Agency-Probleme .....	223
3.2. Funktionen der Ausschüttungsbemessung bei Manager-Eigner-Problemen.....	226
4. Zusammenfassung.....	230
Fragen .....	232
Probleme .....	232
Literaturempfehlungen .....	234

**6. Kapitel:**

<b>Bilanzpolitik – Grundlagen</b> .....	235
1. Einleitung .....	237
1.1. Wirkungen von Bilanzpolitik .....	237
1.2. Bilanzpolitische Maßnahmen .....	239
1.3. Auswahl unter bilanzpolitischen Maßnahmen .....	244
1.4. Ziele der Bilanzpolitik .....	245
2. Auftreten von Bilanzpolitik .....	249
2.1. Erkennen von Bilanzpolitik .....	249
2.2. Empirische Schätzung der Bilanzpolitik .....	252
3. Empirische Belege für Bilanzpolitik .....	256
3.1. Nachweis von Bilanzpolitik .....	256
3.2. Analyse der Auswirkung von Bilanzpolitik .....	262
3.3. Einzelne Maßnahmen der Bilanzpolitik .....	264
4. Zusammenfassung .....	271
Fragen .....	273
Probleme .....	274
Literaturempfehlungen .....	276

**7. Kapitel:**

<b>Bilanzpolitik – Spezialfragen</b> .....	277
1. Einleitung .....	279
2. Kapitalmarktreaktionen auf Bilanzpolitik .....	281
2.1. Annahmen .....	281
2.2. Gleichgewicht mit rationalen Erwartungen .....	282
2.3. Ergebnis .....	286
3. Signalisieren durch Bilanzpolitik .....	287
3.1. Grundidee .....	288
3.2. Wahl der Vorratsbewertungsmethode .....	290
3.3. Ein <i>signaling</i> -Modell .....	292
3.4. Ergebnis .....	299
3.5. Empirische Ergebnisse .....	301
4. Vertragliche Wirkungen der Bilanzpolitik .....	302
4.1. Grundüberlegung .....	302
4.2. Das Offenlegungsprinzip .....	304
4.3. Bilanzpolitik zur Konsumglättung .....	307
4.4. Kosten verursachende Bilanzpolitik .....	314
5. Zusammenfassung .....	316
Fragen .....	318
Probleme .....	318

Literaturempfehlungen ..... 320

## 8. Kapitel:

<b>Publizität und Publizitätsanreize</b> .....	321
1. Rechtliche Rahmenbedingungen.....	323
1.1. Gesetzliche und freiwillige Publizität.....	323
1.2. Rechtliche Publizitätsvorschriften.....	326
2. Das <i>unraveling</i> -Prinzip.....	329
3. Erklärungen für nur teilweisen Ausweis.....	334
3.1. Direkte Kosten der Publizität.....	334
3.2. Unsicherheit über den Erhalt von Information.....	337
3.3. Unsicherheit über das Ziel des Managers.....	343
3.3. Effekte der Publizität anderer Unternehmen.....	346
4. Konkurrenzsituation und Ausweisverhalten.....	349
4.1. Einleitung.....	349
4.2. Latente Konkurrenzgefahr.....	350
4.3. Bestehende Konkurrenz.....	357
5. Zusammenfassung.....	361
Fragen.....	362
Probleme.....	363
Literaturempfehlungen.....	365

## 9. Kapitel:

<b>Publizität – Weiterführende Aspekte</b> .....	367
1. Ausweis nicht verifizierbarer Informationen.....	369
1.1. Offenlegung nicht verifizierbarer Informationen.....	369
1.2. Glaubwürdigkeit nicht verifizierbarer Informationen.....	372
1.3. Informativer Ausweis nicht verifizierbarer Informationen.....	374
2. Publizitätsvorschriften – Begründungen und Tendenzen.....	378
2.1. Gründe für rechtliche Publizitätsvorschriften.....	378
2.2. Weiterentwicklungen der Finanzberichterstattung.....	385
3. Rechtliche Publizität und Publizitätsanreize.....	390
3.1. Interdependenzen zwischen Finanzinformationen.....	390
3.2. Auswirkungen der Publizität auf operative Entscheidungen.....	391
3.3. Ausweisstetigkeit.....	392
3.4. Durchsetzung rechtlicher Regelungen.....	394
4. Empirische Studien.....	397
4.1. Überblick.....	397
4.2. Hypothesen zum Publizitätsverhalten.....	399
4.3. Überblick über Ergebnisse.....	403

5. Zusammenfassung.....	410
Fragen .....	411
Probleme .....	412
Literaturempfehlungen .....	415
<b>10. Kapitel:</b>	
<b>Wirtschaftsprüfung – Grundlagen .....</b>	<b>417</b>
1. Einleitung .....	420
1.1. Rolle und Charakterisierung der Wirtschaftsprüfung.....	420
1.2. Prozess der Jahresabschlussprüfung .....	422
2. Optimale Verträge, Moral Hazard und Prüfung.....	429
2.1. Basisszenario .....	429
2.2. Unbeobachtbarer Überschuss .....	430
2.3. Einsatz der Prüfungstechnologie .....	432
2.4. Rational handelnder Prüfer .....	434
2.5. Kontrolle des Prüfers .....	436
2.6. Ergebnis .....	439
3. Prüfungsmethoden, Prüfungspolitik und Qualität der Rechnungslegung .....	441
3.1. Modellstruktur .....	442
3.2. Analyse ohne Systemprüfung .....	445
3.3. Analyse mit Systemprüfung.....	452
3.4. Anwendung auf den risikoorientierten Prüfungsansatz.....	459
4. Zusammenfassung .....	462
Fragen .....	464
Probleme .....	465
Literaturempfehlungen .....	467
<b>11. Kapitel:</b>	
<b>Prüferhaftung und Prüfungspolitik.....</b>	<b>469</b>
1. Institutionelle Aspekte .....	471
2. Grundsätzliche Wirkungen auf Haftungsregeln.....	475
2.1. Basismodell.....	475
2.2. Erste Implikationen für die Prüferhaftung.....	477
3. Strategische Interdependenzen und Haftungssysteme .....	479
3.1. Bestimmungsgründe der erwarteten Haftungsfolgen .....	479
3.2. Gefährdungshaftung.....	481
3.3. Verschuldenshaftung.....	482

4.	Verschuldenshaftung mit präzisen Prüfungsgrundsätzen .....	483
4.1.	Relevanz von Prüfungsstandards .....	483
4.2.	Eigenschaften des Nash-Gleichgewichts .....	489
4.3.	Implikationen und komparative Statik .....	491
5.	Verschuldenshaftung mit unpräzisen Prüfungsgrundsätzen .....	499
6.	Präzise versus unpräzise Prüfungsgrundsätze .....	502
7.	Die Möglichkeit außergerichtlicher Vergleiche .....	505
8.	Zusammenfassung .....	510
	Fragen .....	512
	Probleme .....	513
	Literaturempfehlungen .....	514
<b>12. Kapitel:</b>		
	<b>Unabhängigkeit des Prüfers .....</b>	<b>515</b>
1.	Einführung und institutioneller Rahmen .....	517
2.	Quasirenten, <i>low balling</i> und <i>fee cutting</i> .....	521
2.1.	Kostenunterschiede zwischen vorhandenen und neuen Prüfern .....	522
2.2.	Zusammenhang zwischen <i>low balling</i> , <i>fee cutting</i> und Quasirenten .....	525
3.	Quasirenten und die Beeinträchtigung der Unabhängigkeit .....	532
3.1.	Potenzielle Bedeutung der Quasirenten .....	532
3.2.	<i>Low balling</i> und Unabhängigkeit .....	534
3.3.	Beurteilung regulativer Vorschläge .....	535
4.	Unabhängigkeit und Berichterstattung des Prüfers .....	542
4.1.	Unabhängigkeit und Berichterstattung bei Auslegungsspielräumen .....	542
4.2.	Quasirenten aufgrund asymmetrischer Information über Prüfertypen .....	546
4.3.	Quasirenten zur Verhinderung von Kollusionen .....	548
4.4.	Diskussion .....	552
5.	Zusammenfassung .....	555
	Fragen .....	556
	Probleme .....	557
	Literaturempfehlungen .....	558
	Literaturverzeichnis .....	559
	Stichwortverzeichnis .....	589