

- Inhaltsverzeichnis -

Abkürzungsverzeichnis

Tabellenverzeichnis

Abbildungsverzeichnis

1. Teil: Grundlegung

I.	Einleitung	1
1.	Problemstellung und Vorgehensweise	1
2.	Untersuchungsteilnehmer und Methodik	7
II.	Historische Entwicklung: Von den EG-Richtlinien zu den IAS	11
1.	Die europäische Harmonisierung der Rechnungslegung	11
2.	Die Rolle des International Accounting Standards Committee	14
3.	Die Rolle anderer internationaler Organisationen	19
4.	Aktuelle Entwicklungen des Harmonisierungsprozesses	21

2. Teil: Harmonisierung der Rechnungslegung und Globalisierung der Wirtschaft

I.	Heterogenität der Rechnungslegung als Ausgangspunkt	25
1.	Ursachen der Heterogenität und Ansätze zur Klassifizierung	25
2.	Heterogenität der Rechnungslegung und internationale Bilanzvergleiche	31
3.	Ansätze zur Problembewältigung	33

III.	Deutsche und anglo-amerikanische Bilanzierung im Vergleich: Empirische Befunde	155
1.	Zu einzelnen Unterschieden zwischen HGB und US-GAAP	155
2.	US-GAAP versus HGB: Ziele und Wirkungen anglo- amerikanischer Rechnungslegung	169
4. Teil:	Zur politischen Dimension und zum weiteren Verlauf des Harmonisierungsprozesses	
I.	Zur politischen Dimension des Harmonisierungsprozesses	179
II.	Zum weiteren Verlauf des Harmonisierungsprozesses: Alternativen und empirische Befunde	191
5. Teil:	Zusammenfassung	199
	Literaturverzeichnis	205

II.	Internationale Harmonisierung der Rechnungslegung: Pro und Contra	38
1.	Argumente für eine Harmonisierung der Rechnungslegung	38
a)	Die Internationalisierung der Wirtschaft als treibende Kraft	38
(1)	Globalisierung des Handels und der Unternehmungen	39
(2)	Globalisierung der Kapitalmärkte	45
b)	Die Börsenzulassung als Marktzutrittsschranke	55
(1)	Motive der Auslandsnotierung	55
(2)	Wichtige Auslandsbörsen im Vergleich	63
(3)	Der US-Aktienmarkt: Marktstruktur und Zugangsmöglichkeiten für ausländische Emittenten	66
2.	Argumente gegen eine Harmonisierung der Rechnungslegung	79
a)	Grundsätzliche Einwände gegen eine globale Harmonisierung der Rechnungslegung	79
b)	Argumente gegen eine Anpassung der deutschen Rechnungslegung an das anglo-amerikanische Rechnungslegungssystem	82
3.	Zwischenergebnis	88
III.	Befragungsergebnisse zu ausgewählten Argumenten der Harmonisierungsdebatte	89

3. Teil: **Referenzsysteme für eine internationale Harmonisierung der Rechnungslegung: US-GAAP und IAS**

I.	Die Generally Accepted Accounting Principles der USA (US-GAAP)	99
1.	Grundlagen US-amerikanischer Rechnungslegung	100
2.	US-GAAP versus HGB: Bilanzierung und Bewertung	113
II.	Die International Accounting Standards	124
1.	Grundlagen der Rechnungslegung nach IAS	124
2.	IAS versus HGB: Gliederung, Bilanzierung und Bewertung	129
a)	Jahresabschluß: Umfang und Gliederungsvorschriften	129
b)	Bilanzierung	132
(1)	Aktiva	132
(2)	Passiva	136
c)	Bewertung	137
d)	Konzernrechnungslegung: Konsolidierung	146
3.	Die (erstmalige) Anwendung der IAS	150

III.	Deutsche und anglo-amerikanische Bilanzierung im Vergleich: Empirische Befunde	155
1.	Zu einzelnen Unterschieden zwischen HGB und US-GAAP	155
2.	US-GAAP versus HGB: Ziele und Wirkungen anglo- amerikanischer Rechnungslegung	169
4. Teil:	Zur politischen Dimension und zum weiteren Verlauf des Harmonisierungsprozesses	
I.	Zur politischen Dimension des Harmonisierungsprozesses	179
II.	Zum weiteren Verlauf des Harmonisierungsprozesses: Alternativen und empirische Befunde	191
5. Teil:	Zusammenfassung	199
	Literaturverzeichnis	205

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1:	Größenangaben zu den befragten Unternehmungen	8
Tabelle 2:	Branchenstruktur der befragten Unternehmungen	9
Tabelle 3:	Die Positionen der antwortenden Unternehmensvertreter	10
Tabelle 4:	Wichtige Daten des Harmonisierungsprozesses im Überblick	24
Tabelle 5:	Kontinentaleuropäische und anglo-amerikanische Rechnungslegung im Vergleich	28
Tabelle 6:	Die Entwicklung der Direktinvestitionen weltweit	40
Tabelle 7:	Deutsche Direktinvestitionen im Ausland und ausländische Direktinvestitionen in der Bundesrepublik Deutschland	41
Tabelle 8:	Die regionale und die sektorale Struktur deutscher Direktinvestitionen im Ausland	42
Tabelle 9:	Internationaler Portfoliokapitalverkehr wichtiger Industrieländer	47
Tabelle 10:	Deutsche Unternehmungen an Auslandsbörsen	57
Tabelle 11:	Internationale Börsenplätze im Vergleich: Anforderungen an die Rechnungslegung	62
Tabelle 12:	Wichtige Börsenplätze im Vergleich	64
Tabelle 13:	Internationalisierung nationaler Aktienmärkte im Vergleich	65
Tabelle 14:	Alternative American-Depository-Receipt-Programme	70
Tabelle 15:	Berichterstattung (Annual Report) nach Form 20-F	72
Tabelle 16:	Die Überleitung von Konzern-Jahresüberschuß und Eigenkapital der Daimler Benz AG	75
Tabelle 17:	Zulassungskriterien US-amerikanischer Aktienbörsen	77
Tabelle 18:	Bestandteile des Jahresabschlusses nach US-GAAP	106
Tabelle 19:	HGB, US-GAAP und IAS im Vergleich	123
Tabelle 20:	International Accounting Standards	126
Tabelle 21:	Arbeitsprojekte des IASC	128
Tabelle 22:	Die Bestandteile des IAS-Jahresabschlusses	129
Tabelle 23:	Herstellungskosten nach IAS und HGB	141
Tabelle 24:	Anpassung des HGB-Konzernabschlusses an IAS	152

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1:	Ergebniswirkung unterschiedlicher Rechnungslegungssysteme	29
Abbildung 2:	Die Vorteile der internationalen Portfolio-Diversifikation	46
Abbildung 3:	Marktkapitalisierung der Aktienmärkte	63
Abbildung 4:	Jahresabschlußinformationen sind für Investoren grundsätzlich	90
Abbildung 5:	Welche Anlegergruppen kennen die entscheidenden Unterschiede zwischen HGB und US-GAAP ?	91
Abbildung 6:	Die Tatsache, daß der Konzernabschluß nach HGB-Normen erstellt wird, ist für die internationale Streuung deutscher Aktien ...	92
Abbildung 7:	Wieviel Prozent des Eigenkapitals der befragten Unternehmen befinden sich in der Hand ausländischer Investoren?	93
Abbildung 8:	Eine stärkere internationale Streuung der Aktien unserer Unternehmung wäre ...	94
Abbildung 9:	Welche Bedeutung haben die SEC-Anforderungen im Hinblick auf eine Notierung Ihrer Unternehmung an einer US-Börse ?	96
Abbildung 10:	Wie beurteilen Sie die Einführung folgender Regelungen in die deutsche Rechnungslegung?	156
Abbildung 11:	Wie beurteilen Sie die Einführung einer Offenlegungspflicht für Kapitalflußrechnungen ?	162
Abbildung 12a:	Wie beurteilen Sie einen Verzicht auf die umgekehrte Maßgeblichkeit ?	164
Abbildung 12b:	Wie beurteilen Sie einen Verzicht auf den Maßgeblichkeitsgrundsatz ?	164
Abbildung 13:	Der Jahresabschluß nach HGB hat im Vergleich zum US-GAAP-Abschluß für die Anleger ...	170
Abbildung 14:	Die Bilanzierung nach HGB ...	171
Abbildung 15:	Die Bilanzierung nach US-GAAP ...	173
Abbildung 16:	Sollte der Bilanzierungsgrundsatz der "Vorsicht" oder der Grundsatz des "True and Fair View" bei der Rechnungslegung stärker betont werden ?	175

Abbildung 17:	Wie beurteilen Sie die folgende Aussage: "In der EU ist eine angemessene Harmonisierung erreicht. Weitere Harmonisierungsschritte schaden den deutschen Interessen."	182
Abbildung 18:	Die Einschätzung des politischen Prozesses der Harmonisierung der Rechnungslegung	184
Abbildung 19:	Werden die US-GAAP in Zukunft zum weltweit dominierenden Rechnungslegungsstandard ?	186
Abbildung 20:	In welcher Weise sollten die deutschen Rechnungslegungsnormen geändert werden ?	191