

Betriebswirtschaftliche Studien
Rechnungs- und Finanzwesen,
Organisation und Institution

Herausgegeben von Wolfgang Ballwieser,
Christoph Kuhner und Dieter Ordelheide †

Hannes Dücker

Institutionelle
Änderungen und die
Ergebnisqualität
von Finanzberichten
deutscher Unternehmen

Peter Lang

Internationaler Verlag der Wissenschaften

Inhaltsverzeichnis

Symbolverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XV
Abbildungsverzeichnis.....	XIX
Tabellenverzeichnis	XXI
1 Einleitung.....	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Ziele, Methodik und Forschungsfragen	2
1.3 Aufbau der Arbeit	4
2 Ergebnisqualität.....	5
2.1 Definition des Begriffes	5
2.2 Maßgrößen zur Erfassung von Ergebnisqualität.....	7
2.3 Implikationen für diese Untersuchung.....	12
3 Institutionelle Rahmenbedingungen	15
3.1 Entwicklung der Rechnungslegungsvorschriften	15
3.2 Das KonTraG	19
3.2.1 Aufsichtsrat	20
3.2.2 Vorstand	23
3.2.3 Abschlussprüfung	23
3.2.4 Rechnungslegung.....	25
3.2.5 Privates Rechnungslegungsgremium	25
3.2.6 Begrenzung des Einflusses der Banken	27
3.2.7 Neuerungen im Aktienbereich	29
3.3 Aktuelle Entwicklungen in der deutschen Rechnungslegung.....	31
4 Hypothesenentwicklung	35
5 Literaturüberblick.....	45
5.1 Ergebnisqualität allgemein	46
5.1.1 Inhaltliche Änderungen in der Rechnungslegung.....	46
5.1.2 Methodische Änderungen in der Rechnungslegung.....	48
5.2 Bilanzpolitik.....	49

5.2.1	Inhaltliche Änderungen in der Rechnungslegung.....	49
5.2.2	Methodische Änderungen in der Rechnungslegung.....	49
5.3	Vorsicht.....	50
5.3.1	Inhaltliche Änderungen in der Rechnungslegung.....	50
5.3.2	Methodische Änderungen in der Rechnungslegung.....	50
5.4	Wertrelevanz.....	50
5.4.1	Inhaltliche Änderungen in der Rechnungslegung.....	50
5.4.2	Methodische Änderungen in der Rechnungslegung.....	51
6	Modellierung der Hypothesentests.....	53
6.1	Allgemeine Vorgehensweise.....	53
6.2	Grundlagen und Messung der Ergebniseigenschaften.....	57
6.2.1	Bilanzpolitik.....	57
6.2.1.1	Grundlagen.....	57
6.2.1.2	Bilanzpolitische Ziele.....	62
6.2.1.3	Kontrollvariablen.....	63
6.2.1.4	Maßgrößen.....	66
6.2.1.5	Kritik am zweistufigen Verfahren.....	70
6.2.1.6	Diskussion.....	71
6.2.2	Vorsicht.....	73
6.2.2.1	Grundlagen.....	73
6.2.2.2	Erklärungen für die Existenz von Vorsicht.....	76
6.2.2.3	Maßgrößen.....	78
6.2.2.4	Diskussion.....	80
6.2.3	Wertrelevanz.....	84
6.2.3.1	Grundlagen.....	84
6.2.3.2	Maßgrößen.....	86
6.2.3.3	Diskussion.....	87
7	Datenerhebung und Stichprobengenerierung.....	91
7.1	Datenquellen.....	91
7.2	Stichprobenbildung.....	93
7.2.1	Bildung der Ausgangsstichprobe.....	93
7.2.2	Endogenität und Selbstselektionseffekte.....	97
7.2.3	Bildung von Teilstichproben.....	100
7.2.4	Bildung der Stichproben für die Robustheitstests.....	103
7.3	Stichprobenaufbereitung und Datenbereinigung.....	105
8	Empirische Ergebnisse.....	109
8.1	Prüfung der Eignung der Regressionsmodelle.....	109
8.2	Deskriptive Statistik.....	113

8.3	Gesamtmarkt.....	115
8.3.1	Auswertung.....	115
8.3.2	Robustheitstests	122
8.3.3	Zwischenfazit.....	123
8.4	Negative/Positive Geschäftsentwicklung	124
8.4.1	Auswertung.....	125
8.4.2	Robustheitstests	129
8.4.3	Zwischenfazit.....	130
8.5	Kleine/Große Unternehmen.....	131
8.5.1	Auswertung.....	131
8.5.2	Robustheitstest.....	137
8.5.3	Zwischenfazit.....	138
8.6	Weiterführende Überlegungen.....	142
8.6.1	Negative/Positive Geschäftsentwicklung	144
8.6.2	Kleine/Große Unternehmen	148
8.7	Zusammenfassung und Interpretation der Ergebnisse	152
9	Abschließende Betrachtung und Ausblick	155
	Anhang.....	161
	Literaturverzeichnis	191