

Inhaltsübersicht

1	Einleitung	1
11	Die Neugestaltung des Performance Reporting durch das Financial Statement Presentation Project	1
12	Problemstellung	7
13	Aufbau der Untersuchung	11
2	Grundkonzeption und Elemente der IFRS-Gesamtergebnisrechnung	15
21	Vorüberlegungen zum Untersuchungsziel und zur Vorgehensweise	15
22	Gewinnermittlungskonzeptionen	16
23	Elemente der Gesamtergebnisrechnung nach IFRS	34
24	Zusammenfassende Würdigung und weiteres Vorgehen	55
3	Ergebnisqualität als Instrument zur Analyse der Notwendigkeit der Neugestaltung des Performance Reporting	57
31	Vorüberlegungen zum Untersuchungsziel und zur Vorgehensweise	57
32	Begriff der Ergebnisqualität	59
33	Bedeutung der Ergebnisqualität	69
34	Messung von Ergebnisqualität	78
35	Zusammenfassende Würdigung und weiteres Vorgehen	94
4	Konzeptionelle und formale Präzisierung der quantitativ-empirischen Analysen	97
41	Vorüberlegungen zum Untersuchungsziel und zur Vorgehensweise	97
42	Informationsökonomische Ansätze zur Modellierung der Wertrelevanz und Prognosekraft von OCI-Informationen	99
43	Entwicklung der zu untersuchenden Hypothesen	118
44	Ökonometrische Modellspezifikationen der Wertrelevanz und Prognosekraft von OCI-Informationen	130
45	Zusammenfassende Würdigung und weiteres Vorgehen	143

5 Ergebnisse, Interpretation und Robustheit der quantitativ-empirischen Analysen	145
51 Vorüberlegungen zum Untersuchungsziel und zur Vorgehensweise	145
52 Beschreibung der Stichprobe und deskriptive Analyse	146
53 Ergebnisse der quantitativ-empirischen Analysen und deren Interpretation	155
54 Robustheit der Ergebnisse	170
55 Zusammenfassende Würdigung der Ergebnisse	184
 6 Zusammenfassung der Forschungsergebnisse, praktische Implikationen und weiterführende Thesen	 187

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort des Herausgebers	I
Vorwort des Verfassers	V
Inhaltsübersicht	VII
Inhaltsverzeichnis	IX
Verzeichnis der Übersichten	XV
Abkürzungsverzeichnis	XVII
1 Einleitung	1
11 Die Neugestaltung des Performance Reporting durch das Financial Statement Presentation Project	1
12 Problemstellung	7
13 Aufbau der Untersuchung	11
2 Grundkonzeption und Elemente der IFRS-Gesamtergebnisrechnung	15
21 Vorüberlegungen zum Untersuchungsziel und zur Vorgehensweise	15
22 Gewinnermittlungskonzeptionen	16
221. Überblick	16
222. Systematisierung von Gewinnermittlungskonzeptionen	17
222.1 Statische Gewinnermittlungskonzeptionen	17
222.2 Dynamische Gewinnermittlungskonzeptionen	19
222.3 Organische Gewinnermittlungskonzeptionen	21
223. Gewinnermittlungskonzeption der IFRS	22
223.1 Die verschiedenen Gewinnermittlungskonzeptionen in der Übersicht ..	22
223.2 Erfolgsermittlung und Erfolgsgrößen der IFRS	23
223.3 Erfolgsdarstellung nach IFRS	27
223.4 Umsetzung des Kongruenzprinzips nach IFRS	31
224. Zwischenfazit	33
23 Elemente der Gesamtergebnisrechnung nach IFRS	34
231. Überblick	34
232. Gewinn- und Verlustrechnung	35
232.1 Mindestgliederung	35
232.2 Erfolgsspaltungskonzeption	36
233. Sonstiges Ergebnis (Other Comprehensive Income)	38

233.1 Differenzen aus der Währungsumrechnung eines ausländischen Geschäftsbetriebs	38
233.11 Grundlagen und Bilanzierung	38
233.12 Kritik	40
233.2 Wertänderungen von zur Veräußerung verfügbarer finanzieller Vermögenswerte	41
233.21 Grundlagen und Bilanzierung	41
233.22 Kritik	43
233.3 Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen	44
233.31 Grundlagen und Bilanzierung	44
233.32 Kritik	46
233.4 Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Versorgungsplänen	47
233.41 Grundlagen und Bilanzierung	47
233.42 Kritik	50
233.5 Neubewertung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten ..	51
233.51 Grundlagen und Bilanzierung	51
233.52 Kritik	53
234. Zwischenfazit	54
24 Zusammenfassende Würdigung und weiteres Vorgehen	55

3 Ergebnisqualität als Instrument zur Analyse der Notwendigkeit der Neugestaltung des Performance Reporting	57
31 Vorüberlegungen zum Untersuchungsziel und zur Vorgehensweise	57
32 Begriff der Ergebnisqualität	59
321. Überblick	59
322. Ergebnisqualität und Zweck der IFRS-Rechnungslegung	60
322.1 Zweck und Basisgrundsätze der IFRS-Rechnungslegung	60
322.2 Qualitätsgrundsätze und Nebenbedingungen der IFRS-Rechnungslegung	61
322.3 Deduktion des Begriffs der Ergebnisqualität aus dem Zweck der IFRS-Rechnungslegung	64
323. Ergebnisqualität aus Sicht der Finanzanalysten	66
324. Ergebnisqualität und ökonomischer Gewinn	67
325. Zwischenfazit	68
33 Bedeutung der Ergebnisqualität	69
331. Überblick	69
332. Ergebnisqualität und die Ausgestaltung von Verträgen	70
333. Ergebnisqualität und Investitionsentscheidungen	73
334. Ergebnisqualität als indirekter Indikator für die Effektivität der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften	76

335. Zwischenfazit.	77
34 Messung von Ergebnisqualität	78
341. Überblick.	78
342. Marktbasierte Qualitätsmaßgrößen	79
342.1 Wertrelevanz (Value Relevance)	79
342.2 Zeitnähe (Timeliness)	81
342.3 Bedingte Vorsicht (Conditional Conservatism)	82
343. Rechnungswesenbasierte Qualitätsmaßgrößen	83
343.1 Beständigkeit (Persistence)	83
343.2 Prognosekraft (Predictive Power)	84
343.3 Qualität der Periodenabgrenzungen (Accruals Quality)	85
343.4 Volatilität (Volatility)	86
343.5 Bilanzpolitik (Earnings Management)	88
344. Kritische Würdigung der Qualitätsmaßgrößen und Wahl des Untersuchungsansatzes.	89
344.1 Allgemeine und individuelle Schwächen der einzelnen Qualitätsmaßgrößen	89
344.2 Wahl des Untersuchungsansatzes in Form geeigneter Qualitätsmaßgrößen zur Messung der Ergebnisqualität	91
345. Zwischenfazit.	93
35 Zusammenfassende Würdigung und weiteres Vorgehen	94
 4 Konzeptionelle und formale Präzisierung der quantitativ-empirischen Analysen	97
41 Vorüberlegungen zum Untersuchungsziel und zur Vorgehensweise	97
42 Informationsökonomische Ansätze zur Modellierung der Wertrelevanz und Prognosekraft von OCI-Informationen.	99
421. Überblick.	99
422. Das Grundmodell nach OHLSON als Ausgangspunkt	100
422.1 Die Modellierung der informationsökonomischen Beziehung von Rechnungslegungsinformationen und Unternehmenswert.	100
422.2 Theoretische Entwicklung des Grundmodells nach OHLSON: Annahmen.	102
422.3 Theoretische Entwicklung des Grundmodells nach OHLSON: Formale Umformungen	105
423. Wertrelevanz als informationsinduzierte Marktpreisänderung aufgrund von Erwartungsrevisionen der Investoren	108
424. Prognosekraft als wesentliche Qualitätseigenschaft einer informationsinduzierten Marktpreisänderung aufgrund von Erwartungsrevisionen der Investoren	112

425. Zwischenfazit	117
43 Entwicklung der zu untersuchenden Hypothesen	118
431. Überblick	118
432. Theoretisches Rahmenkonzept nach LIBBY	119
433. Hypothesen.	122
433.1 Entwicklung der Hypothesen zur Wertrelevanz von OCI-Informationen	122
433.2 Entwicklung der Hypothesen zur Prognosekraft von OCI-Informationen	126
434. Zwischenfazit	129
44 Ökonometrische Modellspezifikationen der Wertrelevanz und Prognosekraft von OCI-Informationen.	130
441. Überblick	130
442. Modellspezifikationen zur Analyse der Wertrelevanz von OCI-Informationen	132
443. Modellspezifikationen zur Analyse der Prognosekraft von OCI-Informationen	138
444. Zwischenfazit	141
45 Zusammenfassende Würdigung und weiteres Vorgehen.	143

5 Ergebnisse, Interpretation und Robustheit der quantitativ-empirischen

Analysen	145
51 Vorüberlegungen zum Untersuchungsziel und zur Vorgehensweise	145
52 Beschreibung der Stichprobe und deskriptive Analyse	146
521. Überblick	146
522. Beschreibung der Stichprobe.	147
523. Deskriptive Statistik der Variablen	149
524. Bivariate Statistik der Variablen.	152
525. Zwischenfazit	154
53 Ergebnisse der quantitativ-empirischen Analysen und deren Interpretation	155
531. Überblick	155
532. Regressionsergebnisse zur Wertrelevanz von OCI-Informationen	156
532.1 Vorbemerkungen	156
532.2 Regressionsergebnisse zur Wertrelevanz aggregierter OCI-Informationen	157
532.3 Regressionsergebnisse zur Wertrelevanz einzelner OCI-Informationen	160
533. Regressionsergebnisse zur Prognosekraft von OCI-Informationen.	163
533.1 Vorbemerkungen	163

533.2 Regressionsergebnisse zur Prognosekraft aggregierter OCI-Informationen.	164
533.3 Regressionsergebnisse zur Prognosekraft einzelner OCI-Informationen.	166
534. Zwischenfazit.	169
54 Robustheit der Ergebnisse.	170
541. Überblick.	170
542. Robustheit der Ergebnisse zur Wertrelevanz von OCI-Informationen	171
543. Robustheit der Ergebnisse zur Prognosekraft von OCI-Informationen.	176
544. Überprüfung der ökonometrischen Modelle auf Fehlspezifikation	180
545. Zwischenfazit.	182
55 Zusammenfassende Würdigung der Ergebnisse	184
 6 Zusammenfassung der Forschungsergebnisse, praktische Implikationen und weiterführende Thesen	 187
Verzeichnis der Kommentare und Handbücher	191
Verzeichnis der Aufsätze und Monographien	192
Verzeichnis der Standards und Gesetze.	212