

Inhaltsübersicht

1 Einleitung.....	1
1.1 Problemstellung.....	1
1.2 Gang der Untersuchung.....	5
2 Quantifizierende Aufgabenstellungen des strategischen Controlling im Projekt- und Bereichsbezug	9
2.1 Projekt- und Bereichsbezug im strategischen Controlling	9
2.2 Dynamisierung der Erfolgsprognose	16
2.3 Stochastifizierung und Risikobewertung.....	22
2.4 Bewertungskalkül zur Bestimmung von Grenzpreisen	37
3 Quantitativ-fundierte Handlungsempfehlungen im Projektbezug.....	45
3.1 Überblick.....	45
3.2 Lebenszykluskonzept als Fundament einer projektbezogenen Bewertung	46
3.3 Absatzmarkt-bezogene Quantifizierung	51
3.4 Wertschöpfungsstruktur-bezogene Quantifizierung	76
3.5 Risikoberücksichtigung bei der Ableitung quantitativ-fundierte Handlungsempfehlungen	119
4 Quantitativ-fundierte Handlungsempfehlungen im Bereichsbezug.....	139
4.1 Problemstellung.....	139
4.2 Motive von internationalen Standortinvestitionen.....	151
4.3 Standort-bezogene Erfolgsprognose	182
4.4 Risikobezogene Standortbewertung und -performance	214
4.5 Funktionsverlagerung als kostenorientierte Standortentscheidung: Besteuerung und steuerorientierte Unternehmensbewertung.....	258
5 Zusammenfassung	281
Literaturverzeichnis.....	307

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsübersicht	IX
Inhaltsverzeichnis	XI
Abbildungsverzeichnis	XVII
Tabellenverzeichnis	XIX
Abkürzungsverzeichnis	XXV
Symbolverzeichnis	XXIX
1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Gang der Untersuchung	5
2 Quantifizierende Aufgabenstellungen des strategischen Controlling im Projekt- und Bereichsbezug	9
2.1 Projekt- und Bereichsbezug im strategischen Controlling	9
2.1.1 Begriffsdefinition strategisches Controlling	9
2.1.2 Charakterisierung und Differenzierung der Aufgabenstellung	12
2.1.3 Quantifizierungs-, Optimierungs- und Mindestniveaumethoden	14
2.2 Dynamisierung der Erfolgsprognose	16
2.2.1 Werttreibermodell von <i>Rappaport</i>	17
2.2.2 Integrierte Unternehmensplanung	20
2.3 Stochastifizierung und Risikobewertung	22
2.3.1 Offenlegung der Risikostruktur	22
2.3.1.1 Szenariotechnik	24
2.3.1.2 Risikosimulation	26
2.3.2 Methoden der Risikobewertung	32
2.3.2.1 Sicherheitsäquivalentmethode	32
2.3.2.2 Risikozuschlagsmethode	36
2.4 Bewertungskalkül zur Bestimmung von Grenzpreisen	37
2.4.1 Bewertungskalkül zur Ermittlung von Grenzpreisen unter Sicherheit	37
2.4.2 Berücksichtigung des Risikos im Bewertungskalkül	42

2.4.2.1	Berücksichtigung der Risikounterschiede zwischen Bewertungs- und Alternativobjekt	42
2.4.2.2	Bewertungskalkül zur Ermittlung von Grenzpreisen unter Risiko.	43
3	Quantitativ-fundierte Handlungsempfehlungen im Projektbezug.....	45
3.1	Überblick.....	45
3.2	Lebenszykluskonzept als Fundament einer projektbezogenen Bewertung	46
3.2.1	Das Konzept des Lebenszyklus.....	46
3.2.2	Grundlage für die Lebenszyklusrechnung	47
3.2.3	Lebenszykluskosten- vs. -zahlungsrechnung	50
3.3	Absatzmarkt-bezogene Quantifizierung	51
3.3.1	Marktpotenzial	51
3.3.1.1	Exponentielles Modell.....	53
3.3.1.2	Logistisches Modell	53
3.3.1.3	<i>Bass</i> -Modell.....	54
3.3.2	Absatzprognose.....	57
3.3.2.1	Werbewirkungsfunktionen zur Prognose der Absatzmenge.	58
3.3.2.1.1	Lineare Funktion	60
3.3.2.1.2	Multiplikative Funktion.....	61
3.3.2.1.3	Semi-logarithmische Funktion.....	62
3.3.2.1.4	Modifiziert-exponentielle Funktion.	62
3.3.2.1.5	S-förmige Funktion	63
3.3.2.1.6	Vergleich	64
3.3.2.2	Optimierung der Werbewirkungsfunktionen.....	67
3.3.2.3	Marktreaktionsfunktionen mit mehreren Marketinginstrumenten	69
3.4	Wertschöpfungsstruktur-bezogene Quantifizierung	76
3.4.1	Optimierung von Kapazitäts- und Produktionskosten	79
3.4.1.1	Ansatz von Schild/Bauerdorf	84
3.4.1.2	Alternativer Optimierungsansatz.....	90
3.4.1.2.1	Statische Modellstruktur.	90
3.4.1.2.2	Dynamische Modellstruktur.....	92
3.4.2	Target Costing	97
3.4.2.1	Statischer Ansatz	97

3.4.2.2	Dynamisierung des Target Costing	100
3.4.2.2.1	Allgemeines Modell	103
3.4.2.2.2	Szenarienabhängige Anwendung des Kalküls (Beispielsrechnung)	110
3.5	Risikoberücksichtigung bei der Ableitung quantitativ-fundierter Handlungsempfehlungen	119
3.5.1	Grundstruktur des projektbezogenen Optimierungskalküls	121
3.5.2	Bewertung eines Produktprojekts unter Sicherheit	122
3.5.3	Bewertung des Produktprojekts unter Risiko	126
3.5.4	Berücksichtigung des Risikos im Rahmen des dynamischen Target Costing-Ansatzes	132
4	Quantitativ-fundierte Handlungsempfehlungen im Bereichsbezug.....	139
4.1	Problemstellung.....	139
4.1.1	Abgrenzung des Standortbegriffs	144
4.1.2	Entscheidungsprozess der Standortwahl..	147
4.2	Motive von internationalen Standortinvestitionen.....	151
4.2.1	Ausgewählte Erklärungsansätze in der Literatur	151
4.2.1.1	Monopolistische Theorie der internationalen Direktinvestition	151
4.2.1.2	Produktlebenszyklustheorie.....	153
4.2.1.3	Eklektische Theorie	156
4.2.1.4	Diamant-Ansatz von Porter.....	158
4.2.1.5	Resümee	162
4.2.2	Strategische Motive internationaler Standortentscheidungen... ..	163
4.2.2.1	Kosteneinsparung.	163
4.2.2.2	Markterschließung	166
4.2.2.3	Following Customer	169
4.2.2.4	Sonstige Einflussfaktoren, insbesondere Steuersysteme und staatliche Investitionsförderung	172
4.2.3	Abstimmung der Unternehmens- und Internationalisierungsstrategie	176
4.2.4	Ziele der Standortentscheidung im Kontext der wertorientierten Unternehmensführung	177
4.2.5	Notwendigkeit eines wertorientierten Standortcontrolling im internationalen Kontext	180
4.3	Standort-bezogene Erfolgsprognose.....	182
4.3.1	Überblick.....	182

4.3.2 Identifikation standortspezifischer Werttreiber	182
4.3.3 Erfolgsprognose für eine Auslandsinvestition im Kontext einer Wachstumsstrategie	184
4.3.3.1 Grundlegende Struktur und Aufbau des Modells	184
4.3.3.2 Prognose des Wechselkurses	185
4.3.3.3 IUP-Modell nach <i>Dirrigl</i>	190
4.3.3.3.1 Leistungswirtschaftlicher Bereich	190
4.3.3.3.1.1 Absatzbereich	190
4.3.3.3.1.2 Materialbereich	192
4.3.3.3.1.3 Anlagenbereich	198
4.3.3.3.1.4 Personalbereich	200
4.3.3.3.1.5 Bewertung des Bestands an fertigen Erzeugnissen	201
4.3.3.3.2 Finanzbereich	202
4.3.3.3.2.1 Finanzielle Konsequenzen des leistungswirtschaftlichen Bereichs und aufgrund von Besteuerung und Gewinnverwendung	203
4.3.3.3.2.2 Herstellung des finanziellen Gleichgewichts	206
4.3.3.3.2.3 Dreiteilige Planungsrechnung des IUP-Modells	209
4.3.3.3.3 Bestimmung der Ausschüttung an die Muttergesellschaft	212
4.3.3.4 Erweiterungsmöglichkeiten des Modells	212
4.4 Risikobezogene Standortbewertung und -performance	214
4.4.1 Bewertung der X AG unter Sicherheit	215
4.4.1.1 Bewertung der X AG in der status quo-Situation	215
4.4.1.2 Bewertung der X AG (Alternative: Auslandsinvestition)	217
4.4.1.3 Bewertung der X AG (Alternative: Inlandsinvestition)	220
4.4.1.4 Alternativenbeurteilung	225
4.4.2 Risikoberücksichtigung bei der Vorteilhaftigkeitsanalyse der Alternativen	225
4.4.2.1 Alternative: Auslandsinvestition	226
4.4.2.1.1 Offenlegung mittels Szenariotechnik	226
4.4.2.1.2 Risikobewertung auf Basis der Szenariostruktur	230
4.4.2.1.3 Offenlegung mittels Risikosimulation	234
4.4.2.1.4 Risikobewertung auf Basis der Risikosimulation	238
4.4.2.2 Alternative: Inlandsinvestition	239
4.4.2.2.1 Offenlegung mittels Szenariotechnik	239
4.4.2.2.2 Risikobewertung auf Basis der Szenariostruktur	240

4.4.2.2.3 Offenlegung mittels Risikosimulation	242
4.4.2.2.4 Risikobewertung auf Basis der Risikosimulation.	245
4.4.2.3 Vergleich der Alternativen.	245
4.4.3 Standort-bezogene Performanceanalyse auf Basis einer strategischen Abweichungsanalyse.....	246
4.4.3.1 Grundstruktur der Erfolgspotenzialrechnung	247
4.4.3.2 Standortcontrolling auf Basis der Erfolgspotenzialrechnung	251
4.5 Funktionsverlagerung als kostenorientierte Standortentscheidung: Besteuerung und steuerorientierte Unternehmensbewertung.....	258
4.5.1 Überblick..	258
4.5.2 Tatbestand der Funktionsverlagerung	259
4.5.2.1 Steuerliche Voraussetzungen und Konsequenzen	259
4.5.2.2 Grenzpreisermittlung im Rahmen des hypothetischen Fremdvergleichs	262
4.5.2.2.1 Verrechnungspreisermittlung nach den Vorgaben der Finanzverwaltung	263
4.5.2.2.1.1 Bestimmung des Mindestpreises	263
4.5.2.2.1.2 Bestimmung des Höchstpreises und des Einigungsbereichs	265
4.5.2.2.1.3 Kritische Analyse	268
4.5.2.2.2 Grenzpreisermittlung auf Basis der (Standard-) Ertragswertmethode.....	272
4.5.2.2.3 Risikobewertung auf Basis von Risikozuschlägen	276
5 Zusammenfassung	281
Anhang	287
Literaturverzeichnis.....	307