

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort .....</b>	<b>I</b>
<b>Dank .....</b>	<b>III</b>
<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>V</b>
<b>Tabellenverzeichnis.....</b>	<b>IX</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis.....</b>	<b>XIII</b>
<b>Symbolverzeichnis.....</b>	<b>XVII</b>
<b>1 Einleitung .....</b>	<b>1</b>
1.1 Motivation und Zielsetzung .....	1
1.2 Gang der Untersuchung .....	4
<b>2 Konzeptionelle Grundlagen .....</b>	<b>7</b>
2.1 Asymmetrische Informationen als Begründung für Rechnungslegung und Abschlussprüfung .....	7
2.1.1 Prinzipal-Agenten-Theorie – ein Ansatz der Neuen Institutionenökonomik .....	7
2.1.2 Funktionen von Rechnungslegung und Abschlussprüfung im Kontext der Prinzipal-Agenten-Theorie.....	11
2.2 Prüfungsqualität und Prüfungshonorar.....	16
2.3 Kapitelzusammenfassung .....	21
<b>3 Versicherungsunternehmen in Deutschland und deren spezifische Regularien bezüglich Rechnungslegung und Abschlussprüfung .....</b>	<b>23</b>
3.1 Charakteristiken der deutschen Versicherungsbranche.....	23
3.2 Versicherungsspezifische Rechnungslegungsnormen .....	25
3.3 Versicherungsspezifische und allgemeine Regularien zur Abschlussprüfung .30	30
3.3.1 Abschlussprüfungspflicht und Prüferwahl .....	30
3.3.2 Pflichten des Abschlussprüfers .....	31
3.3.3 Unterzeichnung des Bestätigungsvermerks sowie Verantwortungs- und Aufgabenbereich der testierenden Wirtschaftsprüfer.....	34
3.4 Kapitelzusammenfassung .....	39
<b>4 Abschlussprüfungshonorare – Publizitätspflicht und Determinanten.....</b>	<b>43</b>
4.1 Offenlegungspflicht der Prüfungs- und Beratungshonorare in Deutschland...43	

---

4.1.1	Intention und Wirkung der Honorarpublizitätspflicht .....	43
4.1.2	Publizitätspflichtige Unternehmen .....	46
4.1.3	Umfang des Gesamthonorars .....	48
4.1.4	Honorarkategorien .....	52
4.2	Determinanten der Prüfungshonorare .....	55
4.2.1	Grundlagen und einführende Bemerkungen .....	55
4.2.2	Mandantenspezifische Einflussfaktoren .....	58
4.2.2.1	Angebotsorientierte Einflussfaktoren .....	60
4.2.2.2	Nachfrageorientierte Einflussfaktoren .....	67
4.2.3	Prüfer- bzw. prüfungsmärktspezifische Einflussfaktoren .....	70
4.2.3.1	Größe und Reputation des Abschlussprüfers .....	72
4.2.3.2	Branchenspezialisierung .....	77
4.2.3.3	Prüfungsmarkt .....	84
4.2.4	Auftragsspezifische Einflussfaktoren .....	87
4.3	Kapitelzusammenfassung .....	91
<b>5</b>	<b>Von der Firmenebene zur Prüfungspartnerebene – die Relevanz der testierenden Wirtschaftsprüfer für das Produkt Abschlussprüfung – Literaturüberblick und Hypothesenbildung .....</b>	<b>93</b>
5.1	Status quo der Forschungsliteratur zur Relevanz der testierenden Wirtschaftsprüfer für das Produkt Abschlussprüfung .....	93
5.1.1	Gründe für die Fokussierung auf die Prüfungspartnerebene .....	93
5.1.2	Literaturüberblick .....	103
5.1.2.1	Forschungsarbeiten bezüglich Mandatsdauer und Rotation des Prüfungspartners .....	104
5.1.2.2	Forschungsarbeiten bezüglich Spezialisierung des Prüfungspartners .....	112
5.1.2.3	Forschungsarbeiten bezüglich Erfahrung, Geschlecht und weitere individuelle Attribute des Prüfungspartners .....	116
5.1.2.4	Sonstige Forschungsarbeiten .....	122
5.2	Hypothesenbildung .....	124
5.3	Kapitelzusammenfassung .....	130
<b>6</b>	<b>Empirische Strukturanalyse des Abschlussprüfermarktes für Versicherungsunternehmen in Deutschland .....</b>	<b>135</b>
6.1	Statistischer Konzentrationsbegriff sowie angewandte Konzentrations- und Disparitätsmaße .....	135

---

6.2	Status quo der Forschungsliteratur zur Struktur des deutschen Abschlussprüfermarktes für Versicherungsunternehmen.....	137
6.3	Beschreibung der Datenbasis.....	138
6.4	Struktur des Anbietermarktes für Abschlussprüfungsleistungen bei Versicherungsunternehmen in Deutschland .....	141
6.4.1	Marktstrukturanalyse auf Ebene der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften.....	141
6.4.2	Marktstrukturanalyse auf Ebene der prüfungsdurchführenden Niederlassungen .....	147
6.4.3	Marktstrukturanalyse auf Ebene der testierenden Wirtschaftsprüfer ..	150
6.5	Kapitelzusammenfassung.....	158
<b>7</b>	<b>Empirische Untersuchung zum Einfluss der testierenden Wirtschaftsprüfer auf die Höhe der Prüfungshonorare bei Versicherungsunternehmen in Deutschland .....</b>	<b>161</b>
7.1	Verwendetes Regressionsmodell .....	161
7.2	Verwendeter Datensatz und deskriptive Statistik.....	177
7.2.1	Datensatz und Datengewinnung.....	177
7.2.2	Deskriptive Statistik .....	180
7.3	Resultate der empirischen Analyse.....	188
7.3.1	Ergebnisse des Grundmodells ohne Einbeziehung der prüfungspartnerbezogenen Spezialistenvariablen .....	189
7.3.2	Ergebnisse der Hauptanalyse unter Einbezug der prüfungspartnerbezogenen Spezialistenvariablen .....	194
7.3.3	Sensitivitätsanalysen .....	213
7.3.3.1	Ergebnisse auf Basis eines winsorisierten Datensamples .....	213
7.3.3.2	Ergebnisse auf Basis von Big4-Beobachtungen.....	220
7.3.3.3	Ergebnisse unter Einbezug der logarithmierten Anzahl an in- und ausländischen Tochterunternehmen .....	225
7.3.3.4	Ergebnisse auf Basis eines Fixed-Effects-Modells .....	235
7.3.3.5	Ergebnisse bei Kontrolle für Berufserfahrung und Geschlecht des Prüfungspartners .....	244
7.3.3.6	Ergebnisse bei Verwendung von anderen Erhebungsmerkmalen zur Bestimmung der Branchenspezialisten .....	254

7.3.3.7 Ergebnisse bei gleichzeitiger Berücksichtigung der Mitgliedschaft im IDW-Versicherungsfachausschuss und der marktanteilsbasierten Branchenspezialisierung .....	257
7.3.4 Zusammenfassende Würdigung der Ergebnisse und bestehende Limitationen.....	262
<b>8 Zusammenfassung und Ausblick .....</b>	<b>275</b>
<b>Anhang .....</b>	<b>285</b>
<b>Literaturverzeichnis.....</b>	<b>337</b>