

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Inhaltsverzeichnis | IX |
| Abbildungsverzeichnis | XIII |
| Tabellenverzeichnis | XV |
| Abkürzungsverzeichnis | XVII |
| Symbolverzeichnis | XIX |
| | |
| 1 Einleitung | 1 |
| 1.1 Motivation und Problemstellung | 1 |
| 1.2 Zielsetzung und Aufbau der Arbeit | 3 |
| | |
| 2 Die Kritik an der fehlenden Unabhängigkeit des Abschlussprüfers | 7 |
| 2.1 Die aktuelle Diskussion | 7 |
| 2.2 Die Erwartungslücke | 17 |
| 2.2.1 Begriffsbestimmung und Systematisierung | 17 |
| 2.2.2 Das Strukturmodell der MacDonald-Kommission | 21 |
| 2.3 Strategien zur Reduzierung der Erwartungslücke | 24 |
| 2.3.1 Reformulierung der Regelungs- und Leistungslücke | 26 |
| 2.3.2 Die Unabhängigkeitsproblematik | 29 |
| 2.3.3 Gefährdungsfaktoren für die Unabhängigkeit | 32 |
| 2.4 Modellierungen zur Gebührengestaltung | 35 |
| 2.4.1 Einführung | 35 |
| 2.4.2 Das DeAngelo-Modell | 38 |
| 2.4.3 Implikationen für die Unabhängigkeit | 41 |
| 2.4.4 Alternative Erklärungsansätze | 44 |
| | |
| 3 Die Gebührengestaltung der Wirtschaftsprüfer | 49 |
| 3.1 Einführung | 49 |
| 3.2 Signifikanz von Fee-Cutting | 55 |
| 3.2.1 Herleitung des Regressionsmodells | 57 |
| 3.2.1.1 Unternehmensgröße, -komplexität und -risiko | 57 |

| | | |
|---------|---|-----|
| 3.2.1.2 | Prüferreputation | 62 |
| 3.2.1.3 | Branchenspezialisierung | 65 |
| 3.2.1.4 | Nicht-Prüfungsleistungen (NAS) | 68 |
| 3.2.1.5 | Erstprüfung | 71 |
| 3.2.1.6 | Auswirkungen des Sarbanes-Oxley-Acts | 72 |
| 3.2.2 | Charakterisierung und Auswertung der Daten | 78 |
| 3.2.3 | Robustheit der Ergebnisse und alternative Erklärungen | 84 |
| 3.2.4 | Fazit | 92 |
| 3.3 | Einflussfaktoren auf den Gebühreennachlass | 93 |
| 3.3.1 | Herleitung des Regressionsmodells | 94 |
| 3.3.1.1 | Prüferreputation und Wettbewerb | 94 |
| 3.3.1.2 | Branchenspezialisierung | 96 |
| 3.3.1.3 | Beratungsleistungen und finanzielle Situation | 97 |
| 3.3.1.4 | Effizienz | 99 |
| 3.3.1.5 | Resignation | 101 |
| 3.3.1.6 | Geschäftsjahr | 102 |
| 3.3.1.7 | Weitere Faktoren | 103 |
| 3.3.2 | Charakterisierung und Auswertung der Daten | 105 |
| 3.3.3 | Die Güte des Modells und Robustheit der Ergebnisse | 110 |
| 3.3.4 | Fazit | 113 |
| 4 | Auswirkungen der Gebührengestaltung auf die Unabhängigkeit | 117 |
| 4.1 | Modellierung des Berichtsverhaltens | 117 |
| 4.1.1 | Das Modell von Magee und Tseng | 118 |
| 4.1.2 | Bedingungen für die Einschränkung der Unabhängigkeit | 122 |
| 4.1.3 | Alternative Erklärungsansätze | 126 |
| 4.2 | Empirischer Nachweis von Opinion-Shopping | 131 |
| 4.2.1 | Einführung | 131 |
| 4.2.2 | Hintergrund der Studie | 133 |
| 4.2.2.1 | Gegenstand der Analyse | 133 |
| 4.2.2.2 | Literaturüberblick | 137 |
| 4.2.2.3 | Die Ausgangsdaten | 140 |
| 4.2.3 | Die Untersuchung von Bestätigungsvermerken | 144 |
| 4.2.4 | Die Untersuchung diskretionärer Accruals | 153 |
| 4.2.4.1 | Anwendung eines modifizierten Jones-Modells | 158 |
| 4.2.4.2 | Anwendung des Modells von Healy | 163 |
| 4.2.4.3 | Test der Hypothese | 165 |
| 4.2.5 | Fazit | 170 |

| | | |
|----------|---|------------|
| 4.3 | Kapitalmarktreaktionen bei Prüferwechseln | 172 |
| 4.3.1 | Einführung | 172 |
| 4.3.2 | Literaturüberblick | 174 |
| 4.3.3 | Die Untersuchung der abnormalen Renditen | 178 |
| 4.3.3.1 | Das Marktmodell zur Ermittlung abnormaler Renditen | 178 |
| 4.3.3.2 | Datenbeschreibung | 181 |
| 4.3.3.3 | Auswertung der abnormalen Renditen | 185 |
| 4.3.4 | Fazit | 190 |
| 5 | Bestellungsfrist und Rotation des Abschlussprüfers | 193 |
| 5.1 | Einleitung | 193 |
| 5.2 | Bestellungsfristen für Abschlussprüfer | 195 |
| 5.3 | Das Modell | 198 |
| 5.3.1 | Szenario 1: Die mehrperiodige Mandatsvergabe | 200 |
| 5.3.2 | Szenario 2: Die mehrperiodige Mandatsvergabe mit Sperrfrist | 204 |
| 5.3.3 | Vergleich der Ergebnisse | 207 |
| 5.4 | Implikationen für die Unabhängigkeit | 212 |
| 5.5 | Fazit | 214 |
| 6 | Schlussbetrachtung | 215 |
| A | Wichtige Gesetzesänderungen vergangener Jahre im Überblick | 219 |
| B | Mathematischer Anhang | 223 |
| B.1 | Interpretation der Regressionskoeffizienten | 223 |
| B.2 | Beweise und Herleitungen | 224 |
| | Literaturverzeichnis | 229 |