

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	V
Geleitwort.....	IX
Vorwort.....	XI
Abbildungsverzeichnis.....	XIII
Tabellenverzeichnis.....	XV
Abkürzungsverzeichnis.....	XVII
Symbolverzeichnis.....	XXIII
I Einführung.....	1
II Grundlagen der Unabhängigkeit und Bilanzpolitik.....	7
1 Institutioneller Rahmen und Regulierung der Unabhängigkeit.....	7
1.1 Abschlussprüfung.....	7
1.1.1 Abschlussprüfer.....	7
1.1.2 Prüfungspflicht.....	10
1.2 Prüfungsqualität.....	12
1.3 Abschlussprüferunabhängigkeit.....	13
1.3.1 Definition der Unabhängigkeit.....	13
1.3.2 Unabhängigkeitsgefährdende Faktoren.....	17
1.4 Regulierung von Abschlussprüfung und Unabhängigkeit.....	19
1.4.1 USA.....	19
1.4.2 EU.....	20
1.4.3 Deutschland.....	21
1.5 Maßnahmen zur Stärkung der Unabhängigkeit.....	22
1.5.1 Gesetzliche Rotationspflicht.....	22
1.5.1.1 Ausgestaltung in den USA, der EU und in Deutschland.....	22
1.5.1.2 Beurteilung einer gesetzlichen Rotationspflicht.....	24
1.5.2 Rechtliche Zulässigkeit von Beratungsleistungen.....	27
1.5.2.1 Ausgestaltung in den USA, der EU und in Deutschland.....	27
1.5.2.2 Beurteilung einer rechtlichen Zulassung von Beratungsleistungen.....	31
1.5.3 Honorarveröffentlichungspflicht.....	33
1.5.3.1 Ausgestaltung in den USA, der EU und in Deutschland.....	33
1.5.3.2 Beurteilung einer gesetzlichen Honorarveröffentlichungspflicht.....	37
1.6 Folgen eingeschränkter Unabhängigkeit.....	40
1.7 Zusammenfassung.....	42

2	Modelltheoretische Ergebnisse zur Unabhängigkeit	44
2.1	Quasirenten-Theorie.....	44
2.1.1	Modell von DeAngelo (1981a).....	44
2.1.2	Weitere Modelle zur Erklärung der Unabhängigkeit.....	48
2.1.3	Beurteilung der Maßnahmen zur Stärkung der Unabhängigkeit über die Quasirenten-Theorie	53
2.2	Prinzipal-Agenten-Theorie.....	56
2.2.1	Modell von Antle (1982)/(1984)	58
2.2.2	Beurteilung der Maßnahmen zur Stärkung der Unabhängigkeit über die Prinzipal-Agenten-Theorie	60
2.3	Zusammenfassung	62
3	Bilanzpolitik.....	64
3.1	Grundlagen der Bilanzpolitik.....	64
3.2	Ziele und Wirkungsrichtung der Bilanzpolitik.....	67
3.3	Instrumente der Bilanzpolitik und deren Auswahl.....	71
3.4	Messung der Bilanzpolitik.....	74
3.4.1	Gesamte Periodenabgrenzungen	74
3.4.2	Diskretionäre Periodenabgrenzungen (DPA)	76
3.4.2.1	Ausgestaltung der Modelle zur Berechnung der DPA.....	76
3.4.2.2	Beurteilung der Modelle zur Berechnung der DPA	82
3.4.3	Alternativen zur Messung der Bilanzpolitik.....	85
3.5	Zusammenfassung	88
4	Bisherige empirische Ergebnisse zur Unabhängigkeit und Bilanzpolitik	90
4.1	Frankel/Johnson/Nelson (2002)	91
4.2	Ashbaugh/LaFond/Mayhew (2003)	97
4.3	Dee/Lulseged/Nowlin (2002)	104
4.4	Chung/Kallapur (2003)	107
4.5	Antle/Gordon/Narayanamoorthy/Zhou (2006)	109
4.6	Zusammenfassung	114
III	Empirische Modelle zu Prüferhonoraren, Prüferunabhängigkeit und Bilanzpolitik	115
1	Analyse der veröffentlichten Prüferhonorare	116
1.1	Untersuchungsgegenstand.....	116
1.2	Datenbasis.....	117
1.3	Zusammensetzung der Honorare.....	118
1.4	Marktanteile und Konzentration deutscher Prüfungsgesellschaften.....	121
1.4.1	Theoretischer Hintergrund.....	121
1.4.2	Marktanteile der Prüfungsgesellschaften	122
1.4.3	Spezialisierung der Prüfungsgesellschaften	124
1.4.4	Konzentration des Prüfungsmarktes	126

1.5	Zusammenfassung und Beurteilung der Ergebnisse.....	128
2	Ökonometrisches Modell zu den Einflussfaktoren von Prüfungshonoraren.....	130
2.1	Untersuchungsgegenstand.....	130
2.2	Datenbasis.....	131
2.3	Teilhypothesen und Ergebnisse	132
2.3.1	Modellauswahl und deskriptive Statistik.....	132
2.3.2	Abhängige Variable Prüfungshonorar	143
2.3.3	Finanzielle Situation / Rentabilität des Unternehmens.....	145
2.3.4	Mandatsdauer	148
2.3.5	Konkurrenz	153
2.3.6	Nichtprüfungsleistungen.....	155
2.3.7	Prüfungsumfang	158
2.3.8	Weitere Einflussfaktoren	163
2.4	Sensitivitätstests.....	164
2.4.1	Abhängige Variable.....	164
2.4.2	IFRS-Erstanwender.....	166
2.4.3	Zeitpunkt des Vertragsabschlusses	167
2.4.4	Zwischenfazit.....	168
2.5	Zusammenfassung und Beurteilung der Ergebnisse.....	169
2.6	Vergleich der Ergebnisse mit anderen Studien	171
3	Ökonometrisches Modell zur Prüferunabhängigkeit und Bilanzpolitik.....	175
3.1	Bilanzpolitik und Unabhängigkeit als Untersuchungsgegenstand	176
3.2	Datenbasis.....	179
3.3	Messung der Bilanzpolitik über diskretionäre Periodenabgrenzungen.....	180
3.3.1	Berechnung gesamte Periodenabgrenzungen.....	180
3.3.2	Berechnung nichtdiskretionäre und diskretionäre Periodenabgrenzungen	181
3.3.2.1	DeAngelo-Modell.....	182
3.3.2.2	Healy-Modell	183
3.4	Teilhypothesen und Ergebnisse	186
3.4.1	Modellauswahl und deskriptive Statistik.....	186
3.4.2	Messung der Prüfer-Unabhängigkeit.....	195
3.4.2.1	Nichtprüfungshonorare.....	195
3.4.2.2	Mandatsdauer	200
3.4.2.3	Eingeschränkter Bestätigungsvermerk.....	202
3.4.2.4	BIG4	203
3.4.2.5	Zwischenfazit.....	205
3.4.3	Agency-Konflikte	206
3.4.3.1	Eigenkapitalinduzierte Agency-Konflikte	207
3.4.3.2	Fremdkapitalinduzierte Agency-Konflikte.....	208
3.4.3.3	Zwischenfazit.....	209
3.4.4	Weitere Einflussfaktoren der Bilanzpolitik	210

3.4.4.1 Verlust	210
3.4.4.2 Gesamtkapitalrentabilität (Return on Assets (ROA)).....	211
3.4.4.3 Wachstum	212
3.4.4.4 US-Notierung.....	213
3.4.4.5 Unternehmensgröße	214
3.4.4.6 Branche	215
3.4.5 Zwischenfazit.....	215
3.5 Sensitivitätstests.....	216
3.5.1 Subsample	216
3.5.2 Mandantenabhängigkeit.....	218
3.5.3 Alternative Messung der Bilanzpolitik.....	221
3.5.3.1 Gesamte Periodenabgrenzungen	221
3.5.3.2 Einkommenserhöhende Bilanzpolitik	223
3.5.4 Zwischenfazit.....	226
3.6 Zusammenfassung und Beurteilung der Ergebnisse.....	227
3.7 Vergleich der Ergebnisse mit anderen Studien	232
IV Zusammenfassung und Fazit	239
V Anhang	245
VI Andere verwendete Hilfsmittel.....	254
VII Literaturverzeichnis	255
VIII Verzeichnis der Gesetze und der Vorschriften zur Regulierung der Abschlussprüfung und Rechnungslegung.....	274