Inhaltsverzeichnis

Geleitwort ..... **V**

Vorwort ..... **VII**

Inhaltsverzeichnis ..... **IX**

Abkürzungsverzeichnis ..... **XIII**

Abbildungsverzeichnis ..... **XVII**

Tabellenverzeichnis ..... **XIX**

Formelverzeichnis ..... **XXI**

Symbolverzeichnis ..... **XXIII**

1 Einleitung **1**

1.1 Problemstellung 1

1.2 Zielsetzung und theoretischer Bezugsrahmen 4

1.3 Vorgehensweise 6

2 Kapitalmarktorientierte Rechnungslegung **8**

2.1 Informationsfunktion der Rechnungslegung 9

2.1.1 Zweckorientierung: Ableitung des Informationsbedarfs aus dem Rechnungsziel 9

2.1.1.1 Bilanztheoretische Bestimmung des Rechnungsziels 10

2.1.1.1.1 Klassische Konzeptionen 12

2.1.1.1.2 Moderne Konzeptionen 15

2.1.1.1.3 Zusammenfassende Würdigung der Bilanztheorien 17

2.1.1.2 Informationsökonomische Ableitung des Rechnungsziels 19

2.1.2 Das Konzept der Entscheidungsnützlichkeit nach IFRS 23

2.1.2.1 Adressatenorientierung 23

2.1.2.2 Anreiznützlichkeit - Rechnungslegung zur Rechenschaft 25

2.1.2.3 Bewertungsnützlichkeit 27

2.1.2.4 Qualitative Anforderungen an entscheidungsnützliche Informationen 28

2.1.2.4.1 Relevanz 29

2.1.2.4.2 Glaubwürdige Darstellung 30

2.1.2.4.3 Ergänzende Grundsätze 31

2.1.3 Vermögens- und Erfolgsbegriff der internationalen Rechnungslegung 33

2.1.3.1 Ansatz und Bewertung ... 34
2.1.3.2 Erfolgskonzept ... 38
2.1.3.3 Kapitalerhaltung ... 41
2.2 Informationsverarbeitung am Kapitalmarkt ... 42
2.2.1 Funktionen des Marktes für die Unternehmen ... 43
2.2.2 Akteure und Informationsverhalten ... 44
2.2.2.1 Professionelle Anleger ... 44
2.2.2.2 Nichtprofessionelle Investoren ... 49
2.2.3 Theorie informationseffizienter Märkte ... 51
2.2.3.1 Ausprägungen der Effizienzhypothese ... 53
2.2.3.2 Kritik am Konzept der Informationseffizienz ... 54
2.2.3.3 Implikationen für die Rechnungslegung ... 55
2.2.4 Kapitalmarktrelevanz von Rechnungslegungsinformationen ... 56
2.2.4.1 Prognoserelevanz ... 58
2.2.4.2 Entscheidungsrelevanz ... 60
2.2.4.2.1 Ereignisstudien ... 60
2.2.4.2.2 Theoretische Erklärung der Preisbildung am Aktienmarkt ... 62
2.2.4.2.3 Messung der Entscheidungsrelevanz ... 64
2.2.4.2.4 Würdigung der Ergebnisse ... 67
2.2.4.3 Bewertungsrelevanz ... 69
2.2.4.3.1 Assoziationsstudien ... 70
2.2.4.3.2 Modelle zur rechnungslegungsbasierten Bewertung ... 71
2.2.4.3.3 Würdigung der Ergebnisse ... 77
2.3 Zusammenfassung ... 78
3 Konzeption und Darstellung der Erfolgsrechnung nach IFRS ... 81
3.1 Darstellung der Gesamtergebnisrechnung ... 81
3.1.1 Abgrenzung des Periodengewinns/-verlusts vom sonstigen Ergebnis ... 90
3.1.2 Recycling und Kongruenzprinzip ... 98
3.1.3 Würdigung der aktuell geltenden Regelungen ... 103
3.2 Earnings Quality – Determinanten qualitativ hochwertiger Erfolgsmessung ... 107
3.2.1 Persistenz ... 110
3.2.2 Prognosefähigkeit ... 111

3.2.3 Volatilität ... 113
3.2.4 Qualität der Periodenabgrenzungen ... 114
3.2.5 Schlussfolgerung ... 116
3.3 Empirische Erkenntnisse zur Entscheidungsnützlichkeit des OCI ... 116
3.3.1 Experimentelle Studien ... 117
3.3.2 Wertrelevanzstudien ... 120
3.4 Vorschläge des IASB zur Neuausrichtung des Performance Reporting ... 122
3.4.1 Überlegungen zur Erfolgskonzeption im DP Conceptual Framework ... 123
3.4.2 Rezeption der kommentierenden Öffentlichkeit ... 129
3.5 Zwischenfazit ... 131
4 Verarbeitung erfolgsbezogener Rechnungslegungsinformationen ... 133
4.1 Konzeptionelle Einordnung des gewählten Forschungsansatzes ... 133
4.1.1 Behavioral Accounting: Integration verhaltenswissenschaftlicher Erkenntnisse ... 133
4.1.2 Wissenschaftstheoretische Einordnung ... 135
4.1.2.1 Rationalitätspostulat vs. verhaltensbasierte Erklärungsansätze in der betriebswirtschaftlichen Forschung ... 136
4.1.2.2 Genetische Erkenntnistheorie und Konstruktiver Realismus ... 141
4.1.3 Eingrenzung der Untersuchungsziele ... 144
4.2 Informationsverarbeitung, Urteilsbildung und Entscheidungsverhalten ... 145
4.2.1 Prozess der Informationsverarbeitung ... 146
4.2.1.1 Interaktion von Wahrnehmung und Gedächtnis ... 148
4.2.1.2 Grenzen kognitiver Ressourcen ... 151
4.2.2 Problemlösen und Urteilsbildung ... 154
4.2.3 Darstellung von Informationen und ihre Auswirkungen auf die Urteilsbildung ... 159
4.2.3.1 Enkodierung ... 159
4.2.3.2 Evaluation und Gewichtung ... 166
4.2.4 Lineares Modell der Urteilsbildung ... 171

4.2.5 Aufgabenspezifische Expertise und Entscheidungsstrategien ... 175
4.3 Rahmenkonzept zur Verarbeitung von Erfolgsinformationen ... 178
4.3.1 Bezugsrahmen ... 178
4.3.2 Theoretische Begründung des Zusammenhangs zwischen Darstellungsformat, Urteilsbildung und Entscheidung ... 180
4.3.2.1 Dimensionen des Darstellungsformats ... 185
4.3.2.2 Dimensionen der Urteilsbildung und Entscheidung ... 188
4.3.3 Ableitung von Hypothesen ... 190
4.3.4 Eingrenzung weiterer potenzieller Einflussfaktoren ... 192
5 Experimentelle Untersuchung ... 194
5.1 Vorgehensweise und inhaltliche Ausgestaltung ... 194
5.1.1 Ausgestaltung des experimentellen Designs ... 195
5.1.2 Stichprobe und Ablauf ... 206
5.1.3 Anreizsetzung ... 208
5.2 Darstellung und Analyse der Ergebnisse ... 210
5.2.1 Enkodierung und Evaluation erfolgsbezogener Informationen ... 210
5.2.2 Urteile zur Leistungsfähigkeit des Unternehmens ... 212
5.2.3 Beurteilung der Persistenz der Erfolgsgrößen ... 215
5.2.4 Einschätzungen zur Attraktivität der Investition ... 217
5.3 Robustheit der Ergebnisse ... 223
5.3.1 Einfluss der Risikoeinstellung ... 224
5.3.2 Einfluss von rechnungslegungs- und kapitalmarktbezogener Expertise ... 225
5.4 Qualitative Analyse der Entscheidungsgrundlagen ... 227
5.4.1 Einschätzungen zur Entscheidungsnützlichkeit der Erfolgsrechnung ... 227
5.4.2 Einschätzungen zu möglichen Abgrenzungskriterien des OCI ... 228
5.4.3 Andere entscheidungsrelevante Rechnungslegungs-informationen ... 230
5.4.4 Qualitative Analyse der Begründung zur Beurteilung der Attraktivität einer Investition ... 231
5.5 Zusammenfassung und Diskussion der Ergebnisse ... 235

6 Schlussfolgerungen 239
6.1 Thesenförmige Zusammenfassung 239
6.2 Fazit und Implikationen für Standardsetter 242
Literaturverzeichnis 245

Den Anhang können interessierte Leser als zusätzliches Online-Material auf www.springer.com unter dem Namen der Autorin abrufen.

http://www.springer.com/978-3-658-09478-2

Gestaltung der Erfolgsrechnung nach IFRS
Experimentelle Analyse der Entscheidungsprozesse nichtprofessioneller Investoren
Bastini, K.
2015, XXIV, 273 S. 31 Abb., Softcover
ISBN: 978-3-658-09478-2