

## Inhaltsverzeichnis

<b>Abbildungsverzeichnis.....</b>	<b>XIV</b>
<b>Tabellenverzeichnis .....</b>	<b>XVI</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis .....</b>	<b>XVIII</b>
<b>1 Einleitung.....</b>	<b>1</b>
1.1 Hintergrund und Motivation .....	1
1.2 Beiträge zu Wissenschaft und Praxis als Zielsetzung.....	4
1.3 Aufbau der Arbeit .....	6
<b>2 Theoretische Grundlagen der Analyse .....</b>	<b>9</b>
2.1 Internationale Rechnungslegung.....	9
2.1.1 Rechnungslegung und ihre Funktionen .....	9
2.1.1.1 Allgemeine Funktionskonkurrenz der Rechnungslegung und ergänzende Funktion der Konzernrechnungslegung .....	9
2.1.1.2 Internationalisierung der Rechnungslegung .....	12
2.1.2 International Financial Reporting Standards (IFRS).....	13
2.1.2.1 Fachlicher Entstehungsprozess und rechtliche Umsetzung in der Europäischen Union .....	13
2.1.2.2 Funktionen der Rechnungslegung gemäß IFRS .....	15
2.2 Kapitalmarktorientierte Rechnungslegungsforschung.....	17
2.2.1 Einführende Übersicht der kapitalmarktorientierten Rechnungslegungsforschung .....	17
2.2.2 Eigenkapitalkosten, Rechnungslegung, Informationsasymmetrien und Liquidität .....	20
2.2.2.1 Theorie der Eigenkapitalkosten bei unterschiedlicher Information .....	20
2.2.2.2 Verknüpfung von Eigenkapitalkosten und Information .....	23
2.2.2.3 Durchschnittliches Liquiditätsniveau - Informationsasymmetrien, Transaktionskosten und Transaktionsbereitschaft.....	26

2.2.3	Stand der Literatur zur Messung von Liquidität .....	31
2.2.3.1	Transaktionskosten .....	31
2.2.3.2	Transaktionsbereitschaft .....	34
2.2.3.3	Zwischenfazit .....	34
2.3	Unternehmenskooperationen in Ökonomie und kapitalmarktorientierter Rechnungslegungsforschung .....	35
2.3.1	Definition und Ausprägungen .....	35
2.3.2	Institutionalisierung der Unternehmenskooperation .....	39
2.3.3	Unternehmenskooperationen als Gegenstand der kapitalmarktorientierten Rechnungslegungsforschung .....	41
2.4	Gemeinschaftsunternehmen in den IFRS .....	43
2.4.1	Einordnung der Unternehmenskooperation in das Stufenkonzept der IFRS-Konzernrechnungslegung .....	43
2.4.1.1	Institutionalisierung .....	44
2.4.1.2	Joint Control.....	45
2.4.1.3	Höhe des Kapitalanteils bei Equity-Kooperationen ohne Joint Control .....	48
2.4.1.4	Zusammenfassendes Beispiel .....	49
2.4.2	Gemeinschaftsunternehmen in IAS 31, IFRS 11 und 12 .....	50
2.4.2.1	Kontext der Einführung von IFRS 11 und 12.....	50
2.4.2.2	Bilanzierungsalternativen unter IAS 31 und IFRS 11 .....	51
2.4.2.3	Erweiterung der Berichterstattung durch IFRS 12 .....	56
2.5	Stand der Methodendiskussion zur Abbildung von Gemeinschaftsunternehmen.....	57
2.5.1	Allgemeine Methodendiskussion .....	58
2.5.1.1	Normative Arbeiten .....	58
2.5.1.2	Empirische Arbeiten .....	59
2.5.2	Methodendiskussion vor Veröffentlichung von IFRS 11 .....	60
2.5.2.1	Normative Arbeiten .....	61
2.5.2.2	Empirische Arbeiten .....	62
2.5.3	Methodendiskussion nach Veröffentlichung von IFRS 11 .....	64
2.5.3.1	Normative Arbeiten .....	64
2.5.3.2	Empirische Arbeiten .....	65

2.6	Stand der Forschung zur Wahlrechtsausübung nach IAS 31 .....	68
2.6.1	Theorie der Bilanzierungswahlrechte .....	68
2.6.1.1	Bilanzierungswahlrechte als Managemententscheidungen...	68
2.6.1.2	Positive Accounting Theory .....	69
2.6.1.3	Institutional Theory.....	71
2.6.2	Stand der Literatur zur Wahlrechtsausübung nach IAS 31 .....	72
2.6.2.1	Primärerhebungen .....	72
2.6.2.2	Sekundärerhebungen.....	73
2.7	Implikationen für die empirische Analyse.....	76
<b>3</b>	<b>Empirische Analyse der Einführung von IFRS 11.....</b>	<b>80</b>
3.1	Methodik .....	80
3.1.1	Untersuchungsdesign.....	80
3.1.1.1	Vorbemerkungen.....	80
3.1.1.2	Theoretische Aspekte der Informationsasymmetrien bei Bilanzierungswahlrechten .....	81
3.1.1.3	Erläuterung des gewählten Untersuchungsvorgehens .....	85
3.1.2	Übersicht über die ökonometrische Strategie .....	91
3.1.2.1	Vorbemerkungen zum methodischen Vorgehen.....	91
3.1.2.2	Formaltheoretische Erläuterung der ökonometrischen Ansätze .....	92
3.1.2.3	Wesentliche Annahmen der ökonometrischen Strategie.....	97
3.1.3	Zwischenfazit.....	99
3.2	Erhebung des Datensatzes.....	100
3.2.1	Grundlegende Aspekte zur Auswahl der Stichprobe .....	100
3.2.2	Datenerhebung zur Rechnungslegung über Gemeinschaftsunternehmen und andere Formen der Unternehmenskooperation durch Unternehmen des deutschen Kapitalmarkts .....	103
3.2.2.1	Vorgehen zur Datenerhebung .....	103
3.2.2.2	Ergebnisse der Datenerhebung .....	106
3.2.2.3	Implikationen für die weitere Analyse.....	107

3.2.3	Datenerhebung zur Ausübung des Bilanzierungswahlrechts unter IAS 31 durch Unternehmen des deutschen Kapitalmarkts .....	108
3.2.3.1	Vorgehen zur Datenerhebung .....	108
3.2.3.2	Hypothesenbildung und Operationalisierung .....	109
3.2.3.3	Ergebnisse der Datenerhebung .....	123
3.2.3.4	Implikationen für die weitere Analyse .....	127
3.2.4	Übergreifende Implikationen der Datenerhebung für die weitere Analyse .....	128
3.3	Ökonometrische Analyse.....	133
3.3.1	Hypothesenentwicklung .....	133
3.3.2	Operationalisierung und ökonometrische Identifikationsstrategie .....	135
3.3.2.1	Abhängige und unabhängige Variablen der Nebenregression .....	135
3.3.2.2	Operationalisierung der abhängigen Variablen der Hauptregression.....	136
3.3.2.3	Operationalisierung der unabhängigen Variablen der Hauptregression.....	142
3.3.2.4	Formale Darstellung der Regressionsansätze .....	145
3.3.2.5	Ökonometrische Identifikationsstrategie .....	147
3.3.3	Deskriptive Statistik und Matching.....	151
3.3.3.1	Deskriptive Statistik des Rohdatensatzes .....	151
3.3.3.2	Matching .....	155
3.3.4	Überprüfung der Common Trends-Annahme .....	157
3.3.5	Difference-in-Differences-Analyse .....	162
3.3.6	Robustheit gegen den Einfluss von Ausreißern im Datensatz .	165
3.3.6.1	Vorbemerkungen.....	165
3.3.6.2	Deskriptive Statistik unter Winsorization und Cook's Distance .....	166
3.3.6.3	Überprüfung der Common Trends-Annahme unter Winsorization und Cook's Distance.....	167
3.3.6.4	Difference-in-Differences-Analyse unter Winsorization und Cook's Distance .....	169

3.3.7 Zwischenfazit.....	171
<b>4 Diskussion der Ergebnisse .....</b>	<b>173</b>
4.1 Kritische Würdigung der Datenerhebung zur Kooperationsaktivität.....	173
4.2 Kritische Würdigung der Untersuchung zur Wahlrechtsausübung .....	175
4.3 Kritische Würdigung der Analyse zur Entwicklung der Informationsasymmetrien bei Abschaffung der Quotenkonsolidierung.....	177
<b>5 Zusammenfassung und Ausblick .....</b>	<b>181</b>
5.1 Zusammenfassung der Ergebnisse.....	181
5.2 Implikationen für Praxis und Wissenschaft.....	183
<b>Appendix A – Analyse der Ausübung des Bilanzierungswahlrechts nach IAS 31 durch Unternehmen des engeren Kreises entsprechend Kapitel 3.2.4.....</b>	<b>185</b>
<b>Appendix B – Placebo Tests für IMR- und IV-Schätzer im Raw Data-Datensatz.....</b>	<b>186</b>
<b>Appendix C – Placebo Tests für IMR- und IV-Schätzer im Matched Data-Datensatz .....</b>	<b>188</b>
<b>Appendix D - Placebo Tests für OLS-, IMR- und IV-Schätzer im Winsorized-Datensatz .....</b>	<b>190</b>
<b>Appendix E - Placebo Tests für OLS-, IMR- und IV-Schätzer im Cook’s Distance-Datensatz .....</b>	<b>193</b>
<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>196</b>