

Betriebswirtschaftliche Studien
Rechnungs- und Finanzwesen,
Organisation und Institution

Herausgegeben von Wolfgang Ballwieser,
Christoph Kuhner und Dieter Ordelheide †

Anne Kretzschmar

Determinanten einer
Ausübung der
Fair-value-Option
für finanzielle
Verbindlichkeiten
bei Banken

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis.....	XIII
Abkürzungsverzeichnis der Zeitschriften	XVII
Symbolverzeichnis	XIX
Abbildungsverzeichnis.....	XXI
Tabellenverzeichnis.....	XXIII
1. Problemstellung	1
2. Fair-value-Option für finanzielle Verbindlichkeiten	7
2.1 Finanzielle Verbindlichkeiten nach IFRS	7
2.1.1 Abstrakte und konkrete Bilanzierungspflicht.....	7
2.1.2 Zugangs- und Folgebewertung.....	8
2.2 Entstehungsgeschichte	8
2.3 Designationskriterien	11
2.4 Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts	12
2.5 Offenlegungspflichten.....	13
2.6 Berücksichtigung der eigenen Bonität.....	13
2.7 Würdigung der Regelungen.....	15
2.7.1 Würdigungskriterien	15
2.7.2 Relevanz.....	16
2.7.3 Glaubwürdige Darstellung.....	23
2.7.4 Vergleichbarkeit	25
2.7.5 Verständlichkeit.....	26
2.7.6 Vereinbarkeit mit der Annahme der Unternehmensfortführung.....	27
2.7.7 Operationalität.....	27
2.8 Auswirkungen auf das regulatorische Eigenkapital	28
3. Ansätze zur Berücksichtigung von Änderungen der eigenen Bonität	31
3.1 Darstellung.....	31
3.2 Würdigung	39

3.2.1	Würdigungskriterien	39
3.2.2	Relevanz.....	39
3.2.3	Vergleichbarkeit	42
4.	Bisherige Evidenz	45
4.1	Überblick	45
4.2	Fair-value-Bewertung in der Finanzmarktkrise.....	47
4.2.1	Empirische Untersuchungen zur Fair-value-Bewertung in der Finanzmarktkrise	47
4.2.2	Würdigung der Untersuchungen.....	53
4.3	Fair-value-Bewertung von finanziellen Verbindlichkeiten	57
4.3.1	Empirische Untersuchungen zur Fair-value-Bewertung von finanziellen Verbindlichkeiten.....	57
4.3.2	Würdigung der Untersuchungen	67
4.4	Ausübung der Fair-value-Option	72
4.4.1	Empirische Untersuchungen zur Ausübung der Fair-value-Option.....	72
4.4.2	Würdigung der Untersuchungen	80
4.5	Fazit	84
5.	Eigene Analyse.....	87
5.1	Erkenntnisziel	87
5.2	Einordnung des Erkenntnisziels	88
5.3	Determinanten der Ausübung der Fair-value-Option für finanzielle Verbindlichkeiten.....	92
5.3.1	Hypothesen.....	92
5.3.2	Datenbasis	96
5.3.3	Operationalisierung der Variablen	97
5.3.4	Deskriptive Statistiken	100
5.3.5	Modellspezifizierung.....	110
5.3.6	Regressionsergebnisse	118
5.3.7	Sensitivitätsanalysen	125
5.4	Determinanten der Ausübung der Fair-value-Option für finanzielle Verbindlichkeiten unter Berücksichtigung der eigenen Bonität	130
5.4.1	Operationalisierung der eigenen Bonität.....	130
5.4.2	Datenbasis	133
5.4.3	Deskriptive Statistiken	133
5.4.4	Modellspezifizierung.....	137

5.4.5	Regressionsergebnisse	138
5.4.6	Sensitivitätsanalysen	139
5.5	Ausübungsverhalten im Zeitverlauf	141
5.5.1	Hypothese.....	141
5.5.2	Datenbasis	142
5.5.3	Operationalisierung der abhängigen Variable	142
5.5.4	Operationalisierung der erklärenden Variablen und Kontrollvariablen	144
5.5.5	Deskriptive Erkenntnisse	146
5.5.6	Deskriptive Statistiken	148
5.5.7	Modellspezifizierung.....	152
5.5.8	Regressionsergebnisse	154
5.5.9	Sensitivitätsanalysen	156
5.6	Weitere deskriptive Ergebnisse.....	160
5.6.1	Auswirkung der Ausübung der Fair-value-Option auf die Eigenkapitalrendite	160
5.6.2	Erfüllung der Offenlegungsvorschriften gemäß IFRS 7	164
5.7	Grenzen der Untersuchung	165
5.8	Fazit	170
6.	Thesenförmige Zusammenfassung	173
	Anhang.....	177
	Literaturverzeichnis	209