

Daniel Schreiber

**Eine empirische Analyse
politischer Stellungnahmen zur
Fair-Value-Bilanzierung während
und im Nachklang der Finanzkrise**

Schreiber, Daniel: Eine empirische Analyse politischer Stellungnahmen zur Fair-Value-Bilanzierung während und im Nachklang der Finanzkrise. Hamburg, Diplomica Verlag GmbH 2014

Buch-ISBN: 978-3-8428-9383-2

PDF-eBook-ISBN: 978-3-8428-4383-7

Druck/Herstellung: Diplomica® Verlag GmbH, Hamburg, 2014

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Bearbeitung in elektronischen Systemen.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden und die Diplomica Verlag GmbH, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Alle Rechte vorbehalten

© Diplomica Verlag GmbH

Hermannstal 119k, 22119 Hamburg

<http://www.diplomica-verlag.de>, Hamburg 2014

Printed in Germany

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	III
Tabellenverzeichnis.....	IV
Abkürzungsverzeichnis.....	VI
1 Einleitung.....	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Gang der Untersuchung	2
2 Hintergründe zur Fair-Value-Debatte im Rahmen der Finanzkrise sowie zur politischen Einflussnahme auf Regulierung.....	3
2.1 Die Fair-Value-Debatte	3
2.1.1 Fair-Value und dessen Einfluss auf Bankbilanzen.....	3
2.1.2 Die Fair-Value-Debatte während der Finanzkrise	4
2.2 Politische Einflussnahme auf Regulierung und Rechnungslegung	8
2.2.1 Politische Einflussnahme auf die Regulierung des Finanzsektors	8
2.2.2 Politische Einflussnahme auf die Rechnungslegungsstandardsetzung	11
3 Datenerhebung.....	13
3.1 Identifikation und Erfassung relevanter Daten	13
3.1.1 Politische Statements zum Thema Fair-Value	13
3.1.2 Lebensläufe, persönliche Finanzen, Wahlkampfspenden und Beschäftigungsstatistiken der Finanzindustrie	16
3.2 Kategorisierung der erfassten Statements.....	18
3.2.1 Kommunizierte Fair-Value-Meinung nach Contra, Neutral und Pro.....	18
3.2.2 Konkret hervorgebrachte Pro- und Contra-Fair-Value-Argumente	20
4 Generelle Charakteristika der erfassten politischen Statements.....	22
4.1 Zeitlicher Verlauf und thematischer Kontext	22
4.1.1 Zeitlicher Verlauf	22
4.1.2 Thematischer Kontext	25
4.2 Inhaltliche Charakteristika.....	28
4.2.1 Allgemein kommunizierte Fair-Value-Meinung.....	28
4.2.2 Konkret hervorgebrachte Pro- und Contra-Fair-Value-Argumente	30
5 Verteilung und Eigenschaften der erfassten politischen Statements auf internationaler Ebene	33
5.1 Herkunftsländer	33
5.2 Organisationszugehörigkeit	37

6	Verteilung und Eigenschaften der erfassten politischen Statements auf US-Ebene.....	41
6.1	Qualitative Charakteristika	41
6.1.1	Parteizugehörigkeit.....	41
6.1.2	Repräsentantenhaus- und Senatszugehörigkeit	43
6.1.3	Zugehörigkeit zu relevanten Komitees	45
6.1.4	Ausbildung	47
6.1.5	Bundesstaaten.....	49
6.2	Finanzielle Charakteristika	54
6.2.1	Erhaltene Wahlkampfspenden.....	54
6.2.2	Persönliche Finanzen.....	61
7	Schlussbetrachtung.....	65
	Literaturverzeichnis	69
	Verzeichnis verwendeter Internetquellen.....	71
	Gesetzes- und Regelwerksverzeichnis.....	75
	Verlautbarungen der Standardsetzer	76
	Anhang.....	77

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Zeitlicher Gesamtrahmen der Statements nach Quartalen	23
Abbildung 2: Zeitlicher Verlauf der Statements für die Jahre 2008 und 2009 nach Monaten.....	24
Abbildung 3: Zeitlicher Verlauf der Statements für die Monate September, Oktober, November 2008 und März, April 2009 nach Wochen	25

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Verteilung der Statements nach Dokumentart.....	15
Tabelle 2: Verteilung der Offiziellen Briefe und Anträge/Anfragen/Vorschläge nach Empfänger.....	16
Tabelle 3: Beispiele für Statements der Kategorie Contra	19
Tabelle 4: Beispiele für Statements der Kategorie Neutral	19
Tabelle 5: Beispiele für Statements der Kategorie Pro	20
Tabelle 6: Beispiele für in den Statements enthaltene Pro-Fair-Value-Argumente	21
Tabelle 7: Beispiele für in den Statements enthaltene Contra-Fair-Value- Argumente	22
Tabelle 8: Verteilung der Statements nach allgemeinem thematischen Kontext	25
Tabelle 9: Verteilung der Statements nach spezifischen Accountingthemen	26
Tabelle 10: Verteilung der Statements nach allgemein kommunizierter Fair- Value-Meinung.....	28
Tabelle 11: Verteilung der Statements nach Meinung zu spezifischen Accountingthemen.....	29
Tabelle 12: Verteilung der Statements nach enthaltenen Pro-Fair-Value- Argumenten und Anfall im Rahmen zu spezifischen Accountingthemen.....	31
Tabelle 13: Verteilung der Statements nach enthaltenen Contra-Fair-Value- Argumenten und Anfall im Rahmen zu spezifischen Accountingthemen.....	33
Tabelle 14: Verteilung der internationalen Politiker mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach Herkunftsländern	34
Tabelle 15: Verteilung der internationalen Politiker mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach Organisationszugehörigkeit.....	38
Tabelle 16: Verteilung der Kongressabgeordneten mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach Parteien	41
Tabelle 17: Verteilung der Kongressabgeordneten mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach Repräsentantenhaus und Senat	44
Tabelle 18: Verteilung der Kongressabgeordneten mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach relevanten Komitees	45
Tabelle 19: Verteilung der Kongressabgeordneten mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach Ausbildungshintergrund	48
Tabelle 20: Verteilung der Kongressabgeordneten mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach Arbeitnehmeranteil im Finanzsektor einzelner Bundesstaaten.....	50

Tabelle 21: Verteilung der Kongressabgeordneten mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach Wahlkampfspenden aus dem Finanzsektor	54
Tabelle 22: Verteilung der Kongressabgeordneten mit Äußerung, der Statements und den darin vertretenen Meinungen nach Kapitalanteilen an Finanzinstitutionen	61
Tabelle 23: Charakteristika der Kongressabgeordneten mit Äußerung.....	77
Tabelle 24: Charakteristika der internationalen Politiker mit Äußerung	80
Tabelle 25: Charakteristika der Statements von Kongressabgeordneten	82
Tabelle 26: Charakteristika der Statements von internationalen Politikern	86

Abkürzungsverzeichnis

ABN AMRO	Algemene Bank Nederland-Amsterdam Roterdam Bank
Abs.	Absolut
AHRFPA	American Housing Rescue and Foreclosure Prevention Act
AIG	American International Group
AMF	Autorité des Marchés Financiers
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BilMoG	Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz
BIS	Bank for International Settlements
CNC	Conseil National de la Compatibilité
CNMV	Comision Nacional del Mercado de Valore
conbus	Fehlende Eignung für Geschäftsmodell von Banken (Argument)
concrisis	Fair-Value Ursache der Finanzkrise (Argument)
condist	Preisverzerrungen durch Illiquidität und Ineffizienzen (Argument)
conlend	Verminderte Kreditvergabe durch Banken (Argument)
conmis	Irreführung für endfällige Vermögensgegenstände (Argument)
conproc	Prozyklizität von Fair-Values (Argument)
conrel	Fehlende Relevanz von Fair-Values (Argument)
conreli	Geringe Glaubwürdigkeit von Level 3 Fair-Values (Argument)
contrans	Transparenzminderung für Investoren (Argument)
convol	Volatilität von Fair-Values (Argument)
CRP	Center for Responsive Politics
DW	Dynamic, Weighted
EAP	Expert Advisory Panel on Fair-Value in a Declining Market
ED	Exposure Draft
EESA	Emergency Economic Stabilization Act
EFRAG	European Financial Reporting Advisory Group
FAS	Financial Accounting Standards
FASB	Financial Accounting Standards Board
FSA	Financial Services Authority
FSF	Financial Stability Forum
FSP	Financial Accounting Standards Board Staff Position
G7	Gruppe der sieben führenden Industrieländer
GDP	Gross Domestic Product
H.R.	House Resolution

IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IFRS	International Financial Reporting Standards
IMF	International Monetary Fund
IOSCO	International Organization of Securities Commissions
No.	Number
OECD	Organisation for Economic Co-operation and Development
PAC	Political Action Committee
proaction	Unverzögliche Durchführung von Korrekturen (Argument)
probus	Bessere Reflexion des Geschäftsmodells von Banken (Argument)
procrisis	Fair-Value nicht Ursache der Finanzkrise (Argument)
prohonest	Form ehrlicher Bilanzierung (Argument)
promarcon	Bessere Reflexion aktueller Marktbedingungen (Argument)
protimely	Bereitstellung zeitnaher Informationen (Argument)
protrans	Transparenzerhöhung für Investoren (Argument)
QSEW	Quarterly Census of Employment and Wages
SEC	Securities and Exchange Commission
Sec.	Section
SFAS	Statement of Financial Accounting Standards
TARP	Troubled Asset Relief Program
UBS	Union Bank of Switzerland
US-GAAP	United States Generally Accepted Accounting Principles
Vol.	Volume

