

MITTEILUNGEN  
AUS DEM HANDELSWISSENSCHAFTLICHEN SEMINAR  
DER UNIVERSITÄT ZÜRICH

Begründer:  
Prof. Dr. Gottlieb Bachmann

Herausgeber:  
Prof. Dr. Richard Büchner, Prof. Dr. Dr. h.c. Karl Käfer  
Prof. Dr. Paul Weilenmann, Prof. Dr. Kurt Hässig

Band 161

# **Inflation Accounting**

Theorien – Methoden – Formen

von

Dr. Reiner Fickert

SCHULTHESS POLYGRAPHISCHER VERLAG ZÜRICH

INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
Vorwort	IX
Zielsetzung und Vorgehen	1
1. Grundlegung	5
1.1 Preis- und Geldwertschwankungen	5
1.1.1 Inflation als "Naturgesetz"	5
1.1.2 Messgrößen für Preis- und Geldwert- schwankungen	8
1.1.3 Preisänderungsarten und "Inflation Accounting- Typen"	14
1.2 Unternehmungserhaltung als Ziel des Inflation Accounting	18
1.2.1 Unternehmungsziele und Erhaltungsziele	18
1.2.2 Entwicklung der Ansätze zur Unternehmungs- erhaltung	30
1.3 Erhaltung und Bewertung	42
1.3.1 Theoretische Grundlagen der Bestimmung des Erfolgs	42
1.3.1.1 Die HICKS'sche Einkommenstheorie und ihre Bezüge zum Inflation Accounting	43
1.3.1.2 Systematik der Erfolgsbegriffe	49
1.3.1.3 Modelle der Erfolgsermittlung	60
1.3.2 Alternative Erhaltungsobjekte und Erhaltungsziele	87
1.3.3 Ausgewählte Aspekte der Bewertung	102

	Seite
2. Inflation Accounting in der Praxis ausgewählter Länder	113
2.1 Inflation Accounting in USA	113
2.1.1 Ueberblick über die Entwicklung	113
2.1.2 Die SEC-Vorschriften von 1976	119
2.1.3 Die Vorschläge und Richtlinien des FASB zum Inflation Accounting von 1978 und 1979	126
2.1.3.1 Der FASB-Vorschlag von 1978	126
2.1.3.2 Der FASB-Standard No. 33 von 1979	130
2.1.4 Ergebnisse des Inflation Accounting in USA	141
2.1.4.1 Ergebnisse zum FASB-Vorschlag von 1974	141
2.1.4.2 Ergebnisse zu den SEC-Vorschriften von 1976	144
2.1.4.3 Ergebnisse zum FASB-Standard No. 33 von 1979	156
2.2 Inflation Accounting in Grossbritannien	163
2.2.1 Ueberblick über die Entwicklung	163
2.2.2 Der Standard Nr. 16 des ACCOUNTING STANDARDS COMMITTEE von 1980	173
2.3 Inflation Accounting in Südamerika	188
2.3.1 Inflation Accounting in Argentinien	189
2.3.2 Inflation Accounting in Brasilien	191
2.3.3 Inflation Accounting in Chile	195

	Seite
3. Kritische Würdigung der Inflation Accounting-Verfahren mit Hilfe der Anwendung auf Investitionsrechnungen	197
3.1 Inflation und Investitionsrechnung	197
3.1.1 Vorbemerkung	197
3.1.2 Darstellung des Rechenverfahrens	198
3.1.2.1 Investitionsrechnung ohne Teuerungserwartung	198
3.1.2.2 Investitionsrechnung mit Teuerungserwartung	205
3.2 Wirkungen des Inflation Accounting bei erwarteten und unerwarteten Preis- und Geldwertschwankungen aus der Sicht von Investitionsrechnungen	221
3.2.1 Inflation Accounting bei erwarteter Inflation	221
3.2.1.1 Vorbemerkungen und Annahmen	221
3.2.1.2 Wirkung der Geldwertstabilisierung	222
3.2.1.3 Wirkung der Tageswertmethode	225
3.2.2 Inflation Accounting bei unerwarteter Inflation	226
3.2.2.1 Vorbemerkungen und Annahmen	226
3.2.2.2 Wirkung der Geldwertstabilisierung	227
3.2.2.3 Wirkung der Tageswertmethode	229
3.2.3 Ergebnis	230
Abschliessende Bemerkungen	233

	Seite
Anhänge	237
Anhang 1: Subjektiver und realisierbarer Erfolg	239
Anhang 2: Zusammenhang der Arten von Bestandes- gewinnen	239
Anhang 3: Beispiel für die Verrechnung von Be- standesgewinnen	251
Anhang 4: Zusammenhang von Erhaltungsobjekt (Fonds), Erhaltungsziel und Bewertung im Zahlen- beispiel	257
Anhang 5: Bemerkungen zu den Erfolgen auf monetären Positionen	273
Anhang 6: Beispiel für die Berichterstattung nach SFAS 33	281
Anhang 7: Ergebnisse von SFAS 33	285
Anhang 8: Beispiele für die Berichterstattung nach SSAP 16	305
Anhang 9: Beispiel für die brasilianische Bericht- erstattung	315
Anhang 10: Inflation Accounting und Unternehmungs- planung	319
Verzeichnis der Abbildungen	321
Literaturverzeichnis	325