

Bachelorarbeitsthemen im Studiengang Betriebswirtschaftslehre

2020

Thema	Titel	Betreuer/in	Sprache
1	The Real Effect of Disclosure on Climate Change and Corporate Social Responsibility	<i>Reeyarn Li, Ph.D.</i>	<i>Englisch</i>
2	Technical Compliance of Accounting Standards or Truthful Reflection of Economic Substance – What Should Auditors Be Held Responsible For?	<i>Reeyarn Li, Ph.D.</i>	<i>Englisch</i>
3	Der ETF-Boom und seine Auswirkungen auf die Corporate Governance	<i>Philipp Mütsch</i>	<i>Deutsch/ Englisch</i>
4	“Global Warming, We Need You”? Der Einfluss des Klimawandels auf Unternehmen und Investitionen	<i>Philipp Mütsch</i>	<i>Deutsch/ Englisch</i>
5	140 oder 280 - Reizen Unternehmen die Zeichenbeschränkung auf Twitter aus?	<i>Benjamin Tödtmann</i>	<i>Deutsch/ Englisch</i>
6	Reaktionen von Unternehmen auf die Änderung von individuellen Rechnungslegungsstandards	<i>Benjamin Tödtmann</i>	<i>Deutsch/ Englisch</i>
7	Earnings Guidance: Wann beginnen und beenden Firmen ihre Gewinnprognosen?	<i>Benjamin Tödtmann</i>	<i>Deutsch/ Englisch</i>
8	Auditor Choice: Determinants and Regulations	<i>Sara Alsarghali</i>	<i>Englisch</i>
9	Deviations from the Mandatory Adoption of IFRS in the European Union: Revisited	<i>Sara Alsarghali</i>	<i>Englisch</i>
10	Big Data in Accounting: Can We Trust the Information?	<i>Matthias Uckert</i>	<i>Deutsch/ Englisch</i>
11	European Financial Transparency Gateway: The New EDGAR?	<i>Matthias Uckert</i>	<i>Deutsch/ Englisch</i>

Thema / Topic 1:

The Real Effect of Disclosure on Climate Change and Corporate Social Responsibility

Betreuer / Supervisor: Reeyarn Li, Ph.D.

Deutscher Titel: Realökonomische Auswirkungen von Offenlegung zum Klimawandel und zu Corporate Social Responsibility

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Corporations leave footprints on society and the environment. Concerned groups advocate for drastic regulations that restrict corporate activities. Disclosure regulations, which are less intrusive in nature, may provide a better alternative. When companies are required to disclose how their business affects the society and environment, they face public pressure to change the underlying business activities. This mechanism is known as the real effect of disclosure.

In this bachelor thesis, the student is tasked with summarizing the literature on the real effect of disclosure and conducting a survey on recent studies on how disclosure changes corporate behavior in relation to climate change and corporate social responsibility.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Christensen, H. B., Floyd, E., Liu, L. Y., & Maffett, M. (2017). The real effects of mandated information on social responsibility in financial reports: Evidence from mine-safety records. *Journal of Accounting and Economics*, 64(2-3), 284-304.
- Downar, B., Ernstberger, J., Rettenbacher, H., Schwenen, S., & Zaklan, A. (2019). Fighting climate change with disclosure? The real effects of mandatory greenhouse gas emission disclosure. Available at: https://papers.ssrn.com/sol3/Papers.cfm?abstract_id=3352390.
- Tomar, S. (2019). CSR Disclosure and Benchmarking-Learning: Emissions Responses to Mandatory Greenhouse Gas Disclosure. Available at: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3448904.

Thema / Topic 2:

Technical Compliance of Accounting Standards or Truthful Reflection of Economic Substance – What Should Auditors Be Held Responsible For?

Betreuer / Supervisor: Reeyarn Li, Ph.D.

Deutscher Titel: Einhaltung von Rechnungslegungsstandards oder wahrheitsgemäße Repräsentation der wirtschaftlichen Substanz – Wofür sollten Wirtschaftsprüfer verantwortlich gemacht werden?

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Auditors issue assurance reports for corporate financial disclosure. At times, when the company is caught cooking the book, investors also accuse auditors. Is it sufficient if auditors can prove that their client complied with accounting standards technically, even if the client's financial report does not reflect the underlying economic substance truthfully?

In this bachelor thesis, the student is expected to conduct a literature review on the legal theories and empirical evidence on auditor liability and shed light on the debate on what financial auditors should be held responsible for.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Ball, R. (2009). Market and political/regulatory perspectives on the recent accounting scandals. *Journal of Accounting Research*, 47(2), 277-323.
- DeFond, M. L., Lennox, C. S., & Zhang, J. (2018). The primacy of fair presentation: Evidence from PCAOB standards, federal legislation, and the courts. *Accounting Horizons*, 32(3), 91-100.
- Palmrose, Z. V., & Kinney Jr, W. R. (2018). Auditor and FASB responsibilities for representing underlying economics—What US standards actually say. *Accounting Horizons*, 32(3), 83-90.

Thema / Topic 3:

Der ETF-Boom und seine Auswirkungen auf die Corporate Governance

Betreuer / Supervisor: Philipp Mütsch, M.Sc.

Englischer Titel: The Corporate Governance Consequences of the ETF Boom

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Passive Investmentvehikel wie Exchange Traded Funds (ETFs) erfreuen sich einer ungebrochen steigenden Beliebtheit. Aufgrund des enormen Zuflusses an Mittel haben die Aufleger dieser Fonds (z.B. Blackrock) mitunter beachtliche Beteiligungen an Unternehmen aufgebaut. Die Kernaufgabe der Corporate Governance besteht primär darin, die Interessen der Anteilseigner zu schützen und für eine hinreichende Kontrolle des Managements zu sorgen. Im Zusammenhang mit passiv verwalteten Fonds stellt sich einerseits die Frage, inwiefern passive Fonds überhaupt aktiv in die Unternehmensführung eingreifen sollten. Vor dem Hintergrund steigender Beteiligungsquoten in einer Unzahl an Unternehmen entsteht andererseits die Problematik, wie das Monitoring durch die Vermögensverwalter überhaupt effektiv umgesetzt werden kann.

Im Rahmen dieser Bachelorarbeit gilt es herauszuarbeiten, welche Rolle passive Investoren in der Corporate Governance ausüben. Dabei ist zunächst auf eine allgemeine Definition von Corporate Governance und ihrer grundsätzlichen Bedeutung einzugehen. Im Hauptteil der Arbeit sind einschlägige empirische Studien, die den Einfluss passiver Investoren auf Corporate Governance Variablen (z.B. Top-Managementkompensation, Mergers & Acquisitions) untersuchen, zusammenzufassen. Dabei ist auch darzulegen, welche Ansätze passive Investmentfonds zur Kontrolle der Unternehmensleitung verfolgen. Des Weiteren sollte die Arbeit auch auf Studien eingehen, die den Zusammenhang von passiven Investoren und der Unternehmensberichterstattung betrachten.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Abramova, I., Core, J. E., & Sutherland, A. (2020). Institutional Investor Attention and Firm Disclosure, *The Accounting Review*, Forthcoming.
- Appel, I. R., Gormley, T. A., & Keim, D. B. (2019). Standing on the shoulders of giants: The effect of passive investors on activism. *The Review of Financial Studies*, 32(7), 2720-2774.
- Schmidt, C., & Fahlenbrach, R. (2017). Do exogenous changes in passive institutional ownership affect corporate governance and firm value? *Journal of Financial Economics*, 124(2), 285-306.

Thema / Topic 4:

“Global Warming, We Need You”? Der Einfluss des Klimawandels auf Unternehmen und Investitionen

Betreuer / Supervisor: Philipp Mütsch, M.Sc.

Englischer Titel: “Global Warming, We Need You”? The Impact of Climate Change on Firms and Investments

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Die Eindämmung der globalen Erderwärmung ist eine der großen Zukunftsherausforderungen, der sich die Menschheit gegenübersteht. Die stetige Veränderung des Klimas hat jedoch bereits schon heute Auswirkungen, von denen auch Unternehmen und Anleger nicht verschont bleiben. Zur Bekämpfung des Klimawandels haben die politischen Eliten verschiedene Maßnahmen beschlossen bzw. geplant, wozu im Bereich Finance auch die EU-Initiative „Sustainable Finance“ zu zählen ist.

Gegenstand dieser Bachelorarbeit ist es herauszuarbeiten, welche Auswirkungen des Klimawandels die wissenschaftliche Literatur in Top-Finance und Accounting-Journals bereits heute feststellt und welche Reaktionen sich bei Unternehmen und Investoren einstellen. Dieser Literaturzusammenfassung sollte eine kurze Darstellung der neuesten wissenschaftlichen Erkenntnisse zum Thema globale Erderwärmung vorangestellt sein. Ferner ist im Rahmen der Arbeit auch auf die Initiative „Sustainable Finance“ einzugehen und qualitativ deren möglicher Beitrag für eine nachhaltigere Finanzbranche auszuloten.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Alok, S., Kumar, N., & Wermers, R. (2020). Do fund managers misestimate climatic disaster risk? *The Review of Financial Studies*, 33(3), 1146-1183.
- Bernstein, A., Gustafson, M. T., & Lewis, R. (2019). Disaster on the horizon: The price effect of sea level rise. *Journal of Financial Economics*, 134(2), 253-272.
- Choi, D., Gao, Z., & Jiang, W. (2020). Attention to global warming. *The Review of Financial Studies*, 33(3), 1112-1145.
- Pankratz, N., Bauer, R., & Derwall, J. (2019). Climate change, firm performance, and investor surprises. Available at: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3443146
- Schiemann, F., & Sakhel, A. (2019). Carbon disclosure, contextual factors, and information asymmetry: the case of physical risk reporting. *European Accounting Review*, 28(4), 791-818

Thema / Topic 5:

140 oder 280 - Reizen Unternehmen die Zeichenbeschränkung auf Twitter aus?

Betreuer / Supervisor: Benjamin Tödtmann, M.Sc.

Englischer Titel: 140 or 280 – Do Companies Exhaust Twitter’s Character Limitation?

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Soziale Medien werden in der Unternehmenskommunikation immer wichtiger. So nutzen Unternehmen zunehmend beispielsweise Facebook oder Twitter um mit Kunden, aber auch mit Investoren zu kommunizieren. Für die Kommunikation mit Investoren scheint nach neueren Erkenntnissen Twitter der wichtigere Kommunikationskanal zu sein. Im November 2017 hob Twitter die berühmte Zeichenbegrenzung von 140 Zeichen auf 280 Zeichen an. Hierdurch könnte sich theoretisch der Informationsgehalt eines Tweets erhöhen. Zunächst ist jedoch fraglich, ob Unternehmen die Zeichenbegrenzung überhaupt ausreizen, und wenn ja, für welche Inhalte dies geschieht.

Im Rahmen dieser Bachelorarbeit soll zunächst ein Überblick zur Unternehmenskommunikation über soziale Netzwerke im Bereich der Investor Relations gewonnen werden. Diesem Überblick folgt eine deskriptive Datenanalyse anhand eines vom Lehrstuhl bereitgestellten Datensatzes von Tweets der 30 Unternehmen im Dow-Jones-Index und 30 DAX Unternehmen aus den Jahren 2015 bis 2019. Ziel der Analyse ist, die Erkenntnis zu gewinnen, ob Unternehmen nach Ausweitung der Zeichenbeschränkung im Jahr 2017 das alte Zeichenlimit von 140 Zeichen überschreiten. Weiterhin soll stichprobenartig analysiert werden, um welche Inhalte es sich bei den Zeichenüberschreitungen handelt (Kundenkommunikation vs. Investor Relations).

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Blankespoor, E., Miller, G. S., & White, H. D. (2014). The Role of Dissemination in Market Liquidity: Evidence From Firms' Use of Twitter™. *The Accounting Review*, 89(1), 79-112.
- Jung, M. J., Naughton, J. P., Tahoun, A., & Wang, C. (2018). Do Firms Strategically Disseminate? Evidence from Corporate Use of Social Media. *The Accounting Review*, 93(4), 225-252.
- Lei, L. G., Li, Y., & Luo, Y. (2019). Production and Dissemination of Corporate Information in Social Media: A Review. *Journal of Accounting Literature*, 42, 29-43.
- Zhou, M., Lei, L., Wang, J., Fan, W., & Wang, A. G. (2015). Social Media Adoption and Corporate Disclosure. *Journal of Information Systems*, 29(2), 23-50.

Thema / Topic 6:

Reaktionen von Unternehmen auf die Änderung von individuellen Rechnungslegungsstandards

Betreuer / Supervisor: Benjamin Tödtmann, M.Sc.

Englischer Titel: Firms' Responses to Mandated Changes in Individual Accounting Standards

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Die Änderung oder Neueinführung eines Rechnungslegungsstandards durch einen Standardsetzer oder Gesetzgeber bringt für berichterstattende Unternehmen entsprechende Veränderungen mit sich, die materielle Auswirkungen auf die Finanzzahlen haben können. Die offensichtlichsten Veränderungen liegen dabei im Rechnungslegungsprozess selbst. Darüber hinaus können Unternehmen und Manager aber auch ihr zugrundeliegendes Verhalten ändern. Beispielsweise kann Verunsicherung der Investoren über die Auswirkungen eines neuen Standards zu einer Erweiterung des freiwilligen Informationsangebots von Unternehmen führen (sog. Earnings Guidance). Andererseits können Manager Spielräume im Übergang auf einen neuen Standard nutzen, um strategisch bessere Ergebnisse auszuweisen (sog. Earnings Management).

Im Rahmen dieser Bachelorarbeit soll ein Überblick zum Forschungsstand zu Unternehmensreaktionen auf einzelne Rechnungslegungsstandards erstellt werden. Hierbei sollen nicht nur Forschungsergebnisse bezogen auf die Vereinigten Staaten, sondern auch internationale Evidenz Beachtung finden.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Barth, M. E., Landsman, W. R., & Taylor, D. J. (2017). The JOBS Act and Information Uncertainty in IPO Firms. *The Accounting Review*, 92(6), 25-47.
- Beatty, A. & J. Weber (2006). Accounting Discretion in Fair Value Estimates: An Examination of SFAS 142 Goodwill Impairments. *Journal of Accounting Research*, 44(2), 257-288.
- Guay, W., Samuels, D., & Taylor, D. (2016). Guiding Through the Fog: Financial Statement Complexity and Voluntary Disclosure. *Journal of Accounting and Economics*, 62(2-3), 234-269.
- Hoopes, J. L., Robinson, L., & Slemrod, J. (2018). Public Tax-Return Disclosure. *Journal of Accounting and Economics*, 66(1), 142-162.

Thema / Topic 7:

Earnings Guidance: Wann beginnen und beenden Firmen ihre Gewinnprognosen?

Betreuer / Supervisor: Benjamin Tödtmann, M.Sc.

Englischer Titel: Changing Your Earnings Guidance: When Do Firms Initiate and Drop Earnings Guidance?

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Manager veröffentlichen oftmals Prognose zu Ergebniserwartungen ihres Unternehmens (sog. „Earnings Guidance“). Dies kann geschehen, um Unsicherheiten am Kapitalmarkt zu reduzieren, oder auch, um Erwartungen von Investoren und Analysten zu beeinflussen. Haben Unternehmen einmal angefangen, Gewinnprognosen zu veröffentlichen, bleiben sie meist über längere Zeiträume, wenn nicht sogar für immer, bei dieser Praxis. Andere Unternehmen hingegen fangen gar nicht erst an, Gewinnprognosen zu veröffentlichen, um nicht in Zukunft an diese Offenlegungs-Praxis gebunden zu sein.

Im Rahmen dieser Bachelorarbeit soll ein Einblick in den aktuellen Forschungsstand zum Thema Gewinnprognosen von Managern und Unternehmen gewonnen werden. Im speziellen gilt es die Fragen zu beantworten, zu welchem Zeitpunkt Unternehmen typischerweise beginnen, Gewinnprognosen zu veröffentlichen und welches die zugrundeliegenden Gründe dafür sind. Weiter soll untersucht werden, ob es Unternehmen gibt, die Earnings Guidance wieder einstellen und warum sie dies tun.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Allee, K. D., Christensen, T. E., Graden, B. S., & Merkley, K. J. (2019). The genesis of voluntary disclosure: An analysis of firms' first earnings guidance. Available at: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2542018.
- Chen, S., Huang, K., & Lao, B. (2015). Is Earnings Guidance Associated with Less Firm Innovation? Available at: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2546827.
- Chen, S., Matsumoto, D., & Rajgopal, S. (2011). Is silence golden? An empirical analysis of firms that stop giving quarterly earnings guidance. *Journal of Accounting and Economics*, 51(1-2), 134-150.
- Graham, J. R., Harvey, C. R., & Rajgopal, S. (2005). The economic implications of corporate financial reporting. *Journal of Accounting and Economics*, 40(1-3), 3-73. [Chapters 3 and 4]

Thema / Topic 8:

Auditor Choice: Determinants and Regulations

Betreuerin / Supervisor: Sara Alsarghali, M.Sc.

Deutscher Titel: Die Mandatierung von Wirtschaftsprüfern: Determinanten und Regulierungen

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Auditors perform a vital role by acting as certifiers adding credibility to financial statements. Therefore, several regulations were developed to ensure their independence. Although the literature has examined the determinants of auditor choice and, to some extent, the effect of regulations on that choice, there is still a lot that we do not understand about the process of auditor appointment and how it differs across countries and/or time.

The aim of the thesis is twofold. First, the thesis shall provide a literature review on the determinants of auditor choice (firm and partner level). Specifically, it should cover theoretical and empirical studies to answer the following questions: what factors affect the choice of an auditor, what factors cause a switch the auditor, and how is the choice of an auditor influenced by regulations (e.g., existence of an audit committee, mandatory firm/partner auditor rotation requirements, joint audit, etc.). Second, the thesis should also provide a comprehensive comparison between countries in their regulations affecting auditor choice.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Carcello, J. V., & Neal, T. L. (2003). Audit committee characteristics and auditor dismissals following “new” going-concern reports. *The Accounting Review*, 78(1), 95-117.
- Fang, J., Pittman, J., Zhang, Y., & Zhao, Y. (2017). Auditor choice and its implications for group-affiliated firms. *Contemporary Accounting Research*, 34(1), 39-82.
- Guedhami, O., Pittman, J. A., & Saffar, W. (2014). Auditor choice in politically connected firms. *Journal of Accounting Research*, 52(1), 107-162.
- Hope, O. K., Kang, T., Thomas, W., & Yoo, Y. K. (2008). Culture and auditor choice: A test of the secrecy hypothesis. *Journal of Accounting and Public Policy*, 27(5), 357-373.
- Stefaniak, C. M., Robertson, J. C., & Houston, R. W. (2009). The causes and consequences of auditor switching: A review of the literature. *Journal of Accounting Literature*, 28, 47.
- Williams, D. D. (1988). The potential determinants of auditor change. *Journal of Business Finance & Accounting*, 15(2), 243-261.

Thema / Topic 9:

Deviations from the Mandatory Adoption of IFRS in the European Union: Revisited

Betreuerin / Supervisor: Sara Alsarghali, M.Sc.

Deutscher Titel: Abweichungen von der verpflichtenden Einführung von IFRS in der EU: Ein zweiter Blick

Themen-Beschreibung / Topic Description:

Pownall and Wieczynska (2018) claim and (supportingly) provide evidence that “*many EU firms do not use IFRS*” (p. 30). This study relies on the Worldscope database to identify the type of accounting standards used as a first step. However, Daske et al. (2013) determined that this database exhibits substantial error rates in identifying accounting standards. Therefore, it is not clear if the above findings reflect true deviations from the EU’s reporting requirements for listed firms or might result from systematic data collection errors.

The aim of the thesis is to verify or refute the results of Pownall and Wieczynska (2018). The thesis is a replication project where the student needs to collect information regarding IFRS adoption from different databases namely Worldscope, Eikon and Orbis, and the Perfect Information database covering actual annual reports, and then test the percentage of non-compliance. In performing the analysis, the student needs to develop an understanding of the specific rules and market listing criteria to distinguish true cases of non-compliance with reporting requirements and cases where firms are not required to use IFRS due to exemptions.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Daske, H., Hail, L., Leuz, C., & Verdi, R. (2008). Mandatory IFRS reporting around the world: Early evidence on the economic consequences. *Journal of Accounting Research*, 46(5), 1085-1142.
- Daske, H., Hail, L., Leuz, C., & Verdi, R. (2013). Adopting a label: Heterogeneity in the economic consequences around IAS/IFRS adoptions. *Journal of Accounting Research*, 51(3), 495-547.
- De George, E. T., Li, X., & Shivakumar, L. (2016). A review of the IFRS adoption literature. *Review of Accounting Studies*, 21(3), 898-1004.
- Pownall, G., & Wieczynska, M. (2018). Deviations from the mandatory adoption of IFRS in the European Union: Implementation, enforcement, incentives, and compliance. *Contemporary Accounting Research*, 35(2), 1029-1066.

Thema / Topic 10:

Big Data in Accounting: Can We Trust the Information?

Betreuer / Supervisor: Matthias Uckert, M.Sc.

Deutscher Titel: Big Data in Accounting: Sind die Informationen glaubwürdig?

Themen-Beschreibung / Topic Description:

According to a survey conducted by the CFA Institute, third-party data providers are the most important source for obtaining company financial data: 58% of respondents retrieve all/most of information from third-party data vendors (CFA Institute, 2016). Commercial accounting data providers are also the primary source of data for empirical accounting research. Previous studies already pointed out the existence of discrepancies across databases, but so far, a detailed depiction how data items of those databases evolve over time is still missing. Furthermore, the question whether standardization of terminology and presentation format triggered by the mandatory adoption of International Financial Reporting Standards (IFRS) across the world had an impact in data consistency within and across databases remains unresolved.

The goal of this thesis is to compare selected line items for three large data providers (Compustat Global, Datastream and Orbis) over time. Specifically, the student should establish a deeper understanding of the different data standardization procedures databases undertake before reporting accounting values. Building on that knowledge, the student should develop appropriate measures to compare line items among those databases and analyse how the data accuracy evolves in the long-run when firms adopt IFRS.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- CFA Institute. (2016). CFA INSTITUTE MEMBER SURVEY: XBRL (EXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE). Retrieved from: https://www.cfainstitute.org/Survey/survey_extensible_business_reporting_language_xbrl.pdf
- Dai, R. (2012). International accounting databases on WRDS: Comparative analysis. Available at: <https://ssrn.com/abstract=2938675>.
- Nobes, C., & Stadler, C. (2018). Impaired translations: IFRS from English and annual reports into English. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 31(7), 1981–2005.

Thema / Topic 11:

European Financial Transparency Gateway: The New EDGAR?

Betreuer / Supervisor: Matthias Uckert, M.Sc.

Deutscher Titel: European Financial Transparency Gateway: Das neue EDGAR?

Themen-Beschreibung / Topic Description:

The European landscape of publishing firm disclosures is largely fragmented when compared to the Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval (EDGAR) system in the United States. To close that gap, the 2013 Transparency Directive (DIRECTIVE 2013/50/EU) requires that firms which have emitted shares in regulated markets to disclose information in national databases, the so-called “Officially Appointed Mechanisms” (OAMs). In the same directive, the EU also went a step further. The European Securities and Markets Authority (ESMA), and other national authorities from EU states, should create a single access point of statutory information on listed companies. The European Financial Transparency Gateway (EFTG) might be an answer to this request.

The goal of this thesis is to shed light on the newest developments on EFTG and its current decentralized counterparts, the OAM platforms. Especially, the student should provide a thorough overview of the background of the current implementation of OAMs across Europe and how this compares to EDGAR. Furthermore, the student is required to summarize research based on information retrieval on EDGAR and evaluate how its findings could apply to the newly envisioned EFTG initiative. The thesis should conclude with a critical assessment of the advances towards the EFTG and the road to close the gap relative to the U.S. reporting environment.

Einstiegsliteratur / Introductory Literature:

- Asthana, S., & Balsam, S. (2001). The effect of EDGAR on the market reaction to 10-K filings. *Journal of Accounting and Public Policy*, 20(4-5), 349-372.
- Beerbaum D. & Piechocki, M. (2016). On the Path to an European Single Electronic Format – ESMA Consultation for the IFRS Taxonomy of Structured Electronic Reporting (November 8, 2016). Available at: <https://ssrn.com/abstract=2866747>.
- Rogers, J. L., Skinner, D. J., & Zechman, S. L. (2017). Run EDGAR run: SEC dissemination in a high-frequency world. *Journal of Accounting Research*, 55(2), 459-505.