

Unternehmensführung & Controlling  
Wolfgang Becker · Patrick Ulrich Hrsg.

RESEARCH

Peter Göstl

# Risk Profile Contingent Analysis of Management Control Systems

Evidence from the Mechanical  
Engineering Industry



Springer Gabler



Die inhaltliche Zielsetzung der Reihe ist es, den Gesamtkontext von Unternehmensführung und Controlling im Spiegelbild seiner historischen Entwicklung, aber auch im Lichte der aktuellen Anforderungen an eine zukunftsorientierte betriebswirtschaftliche Managementlehre abzubilden. Das Controlling wird in diesem Zusammenhang als integrativer Bestandteil der Unternehmensführung aufgefasst. In dem damit hier zugrunde gelegten wertschöpfungsorientierten Verständnis des Controlling stehen eine originäre Lokomotionsfunktion sowie derivative Informations- und Abstimmungsfunktionen im Vordergrund dieser funktional geprägten Controllingauffassung. Die führungsnahe Lokomotionsfunktion dient dem initialisierenden Anstoßen der Wertschöpfung sowie der Ausrichtung aller unternehmerischen Aktivitäten auf den Wertschöpfungsprozess. Diese Funktion wird erst möglich, wenn die derivativen Informations- und Abstimmungsfunktionen erfüllt sind. Die Reihe strebt die Generierung fundierter, praxisnaher, aber auch theoretisch auf State-of-the-Art-Niveau stehender wissenschaftlicher Erkenntnisse an, die Unternehmensführung und Controlling auch in Forschungsbereich eine wachsende Bedeutung zuschreiben. Die Reihe hat einen hohen theoretischen Anspruch, ist letztlich jedoch immer im praxeologischen Sinne anwendungsorientiert ausgerichtet und zudem ausdrücklich offen für neue inhaltliche und publizistische Formate. Sie nutzt die bildhafte Vermittlung als Gestaltungsinstrument und bietet zeitgemäße, wissenschaftlich solide, dabei aber verständliche und zugleich praxisorientierte Publikationen. Die Autorinnen und Autoren sind ausgewiesene Experten aus Theorie und/oder Praxis der von ihnen bearbeiteten Themengebiete und somit ausgezeichnete Kenner von Unternehmensführung und Controlling. Die Grundlage für die Invertnahme bildet ein Exposé, das über den inhaltlichen Aufbau des Werkes, den geschätzten Manuskriptumfang, den Termin der Ableieferung des Manuskriptes an den Verlag sowie die Zielgruppe und mögliche Konkurrenzwerke Auskunft gibt. Dieses wird von den Herausgebern der Reihe sowie dem Verlag einen kritischen Review unterzogen. Die Schriftenreihe präsentiert Ergebnisse der betriebswirtschaftlichen Forschung im Themenfeld Unternehmensführung und Controlling. Die Reihe dient der Weiterentwicklung eines ganzheitlich geprägten Management-Denkens, in dem das wertschöpfungsorientierte Controlling einen für die Theorie und Praxis der Führung zentralen Stellenwert einnimmt.

#### **Herausgegeben von**

Univ.-Prof. Dr. Dr. habil. Wolfgang Becker Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, insbes. Unternehmensführung & Controlling	Prof. Dr. Patrick Ulrich Professur für Unternehmensführung und -kontrolle Hochschule Aalen – Technik und Wirtschaft
Otto-Friedrich-Universität Bamberg Bamberg, Deutschland	Aalen, Deutschland

Weitere Bände in der Reihe <http://www.springer.com/series/12530>

Peter Göstl

# Risk Profile Contingent Analysis of Management Control Systems

Evidence from the Mechanical  
Engineering Industry

With a Preface by

Univ.-Prof. Dr. Walter S.A. Schwaiger, MBA

 Springer Gabler



Peter Gössl  
Vienna, Austria

Dissertation der Technischen Universität Wien, 2018

Unternehmensführung & Controlling  
ISBN 978-3-658-28090-1      ISBN 978-3-658-28091-8 (eBook)  
<https://doi.org/10.1007/978-3-658-28091-8>

Springer Gabler  
© Springer Fachmedien Wiesbaden GmbH, part of Springer Nature 2020

This work is subject to copyright. All rights are reserved by the Publisher, whether the whole or part of the material is concerned, specifically the rights of translation, reprinting, reuse of illustrations, recitation, broadcasting, reproduction on microfilms or in any other physical way, and transmission or information storage and retrieval, electronic adaptation, computer software, or by similar or dissimilar methodology now known or hereafter developed.

The use of general descriptive names, registered names, trademarks, service marks, etc. in this publication does not imply, even in the absence of a specific statement, that such names are exempt from the relevant protective laws and regulations and therefore free for general use.

The publisher, the authors and the editors are safe to assume that the advice and information in this book are believed to be true and accurate at the date of publication. Neither the publisher nor the authors or the editors give a warranty, expressed or implied, with respect to the material contained herein or for any errors or omissions that may have been made. The publisher remains neutral with regard to jurisdictional claims in published maps and institutional affiliations.

This Springer Gabler imprint is published by the registered company Springer Fachmedien Wiesbaden GmbH part of Springer Nature.  
The registered company address is: Abraham-Lincoln-Str. 46, 65189 Wiesbaden, Germany

## Preface

Today's business environment is characterized by an ever-increasing level of connectivity and complexity. Hand in hand, these enhancements dramatically increase the uncertainties and risks that enterprises face. In order to assure the enterprise's sustainable existence on the market, the top management needs to choose and implement adequate planning and control systems which would enable them to reliably identify and manage these ever changing uncertainties and risks.

Establishing adequate planning and control systems requires a clear differentiation between uncertainty and risk as well as between different types of risk. In the traditional point of view tracing back to Frank Knight, a risk is associated with a probability that specifies the likelihood of its occurrence, whereas the uncertainty has no probability assigned to it. Furthermore, risks can be of a speculative or a pure nature. A speculative risk includes possible gains and losses at the same time, e.g. foreign exchange rates which can increase or decrease in the future. In contrast to that, pure risks only have loss potentials, e.g. like a warehouse fire.

In a more modern view, which traces back to the ideas put forth by Milkes & Kaplan (2014), a new categorization is proposed which excludes the distinction between uncertainty and risk, but additionally includes the controllability aspect. Milkes & Kaplan distinguish the following three types of risk. The "preventable risks" are similar to the traditional concept of pure risks. Due to the lack of any gain potentials, the proposed risk management strategy is to eliminate them completely. The "strategy execution risks" are of a speculative nature and they can be controlled by the enterprise. As these risks also entail gain potentials and due to their intrinsic connection to any and every manner of entrepreneurial activity, they are not eliminated, but rather fine-tuned in order to achieve a favorable risk/reward-profile. Finally, the "external risks" can be of speculative or pure risk nature with the addition that the probabilities of their occurrence normally cannot be controlled by the enterprise. Consequently, the risk management strategy mainly focuses on the mitigation of the negative consequences that would occur if these risks materialize.