

Literaturverzeichnis

- ABDULSALEH, ABDULAZIZ und A. WORTHINGTON (2013). *Small and Medium-Sized Enterprises Financing: A Review of Literature*. International Journal of Business and Management, 8(14).
- ACHLEITNER, ANN-KRISTIN (2002). *Handbuch Investment-Banking*. Gabler, Wiesbaden, 3. Aufl.
- ACHLEITNER, ANN-KRISTIN und C. FINGERLE (2004). *Finanzierungssituation des deutschen Mittelstands*. In: ACHLEITNER, ANN-KRISTIN, Hrsg.: *Private Debt - alternative Finanzierung für den Mittelstand*, S. 5–40. Schäffer-Poeschel, Stuttgart.
- ADENÄUER, CLAUS und L. HAUNSCHILD (2008). *Anmerkungen zur Eigenkapitalquote im deutschen Mittelstand*. Institut für Mittelstandsforschung, Bonn.
- ADLER, FREDERIC, C. DEHNE, K. EHMS, A. FLORIAN, A. GERSTENBERGER, S. HEISS, C. LIEBIG, R. KELLER, N. KOBER, G. REINMANN und S. STEINRUCK (2015). *Institut für Medien und Bildungstechnologie der Universität Augsburg: E-Learning Baustein III: Qualitative Auswertungsmethoden: Verfügbar unter www.qsf.e-learning.imb-uni-augsburg.de (Zugriff: 13.03.2015)*. Augsburg.
- AGGARWAL, RAJ, P. PETERSON DRAKE, A. KOBOR und G. NORONHA (2015). *Capital Structure*. In: CFA INSTITUTE, Hrsg.: *CFA Program Curriculum: Volume 3: Corporate Finance*, S. 95–126. Wiley, Charlottesville.
- AGHION, PHILIPPE und P. BOLTON (1989). *The Financial Structure of the Firm and the Problem of Control*. European Economic Review, 33:286–293.
- AGHION, PHILIPPE und P. BOLTON (1992). *An Incomplete Contracts Approach to Financial Contracting*. The Review of Economic Studies, 59(3):473–494.
- ALLAYANNIS, GEORGE, G. BROWN und L. KLAPPER (2003). *Capital Structure and Financial Risk: Evidence from Foreign Debt Use in East Asia*. The Journal of Finance, 58(6):2667–2710.
- ALLEN, DAVID (1993). *The Pecking Order Hypothesis: Australian Evidence*. Applied Financial Economics, 3(2):101–112.

- ALTRICHTER, HERBERT, W. KANNONIER-FINSTER und M. ZIEGLER (2005). *Das Theorie-Praxis-Verhältnis in den Sozialwissenschaften im Kontext professionellen Handelns*. Österreichische Zeitschrift für Soziologie, 30:22–43.
- AMBARISH, RAMASASTRY, K. JOHN und J. WILLIAMS (1987). *Efficient Signalling with Dividends and Investments*. The Journal of Finance, 42(2):321–343.
- ANG, JAMES (1976). *The Intertemporal Behavior of Corporate Debt Policy*. The Journal of Financial and Quantitative Analysis, 11(4):555–566.
- BAKER, KENT und G. POWELL (1999). *How Corporate Managers View Dividend Policy*. Quarterly Journal of Business and Economics, 38(2):17–35.
- BAKER, MALCOLM und J. WURGLER (2002). *Market Timing and Capital Structure*. The Journal of Finance, 57(1):1–32.
- BANCEL, FRANCK und U. MITTOO (2004). *Cross-Country Determinants of Capital Structure Choice: A Survey of European Firms*. Financial Management, 33(4):103–132.
- BANNIER, CHRISTINA und M. GROTE (2008). *Equity Gap? - Which Equity Gap? On the Financing Structure of Germany's Mittelstand: Working paper series Nr. 106*. Frankfurt School of Finance & Management, Frankfurt am Main.
- BARTHOLDY, JAN und C. MATEUS (2008). *Financing of SME's: An Asset Side Story*. Working Paper.
- BARTON, SIDNEY und P. GORDON (1987). *Corporate Strategy: Useful Perspective for the Study of Capital Structure?*. Academy of Management Review, 12(1):67–75.
- BARTON, SIDNEY und P. GORDON (1988). *Corporate Strategy and Capital Structure*. Strategic Management Journal, 9(6):623–632.
- BAUMOL, WILLIAM und B. MALKIEL (1967). *The Firm's Optimal Debt-Equity Combination and the Cost of Capital*. The Quarterly Journal of Economics, 81(4):548–578.
- BAXTER, NEVINS (1967). *Leverage, Risk of Ruin and the Cost of Capital*. The Journal of Finance, 22(3):395–403.
- BECK, THORSTEN, A. DEMIRGÜC-KUNT und V. MAKSIMOVIC (2008). *Financing Patterns around the World: Are Small Firms different?*. Journal of Financial Economics, 89(3):467–487.
- BECKER, WOLFGANG, P. ULRICH und M. VOGT (2014). *Finanzmanagement im Mittelstand: Empirische Untersuchung*. Finanzierung im Mittelstand, 1:9–11.

- BEHRINGER, STEFAN (2012). *Unternehmensbewertung der Mittel- und Kleinbetriebe: Betriebswirtschaftliche Verfahrensweisen*. Schmidt, Berlin, 5. Aufl.
- BEN-SHAHAR, HAIM und M. SARNAT (1968). *Estimating the Cost of Capital without the Social Expedient of a Security Market*. Hebrew University: Department of Business Administration, Jerusalem.
- BENSTON, GEORGE und C. SMITH (1976). *A Transactions Cost Approach to the Theory of Financial Intermediation*. *The Journal of Finance*, 31(2):215–231.
- BERENS, JAMES und C. CUNY (1995). *The Capital Structure Puzzle revisited*. *Review of Financial Studies*, 8(4):1185–1208.
- BERGER, ALLEN (1999). *Business Access to Capital and Credit*. The ‘Big Picture’ of Relationship Finance. A Federal Reserve System Research Conference.
- BERGER, ALLEN und G. UDELL (1998). *The Economics of Small Business Finance: The Roles of Private Equity and Debt Markets in the Financial Growth Cycle*. *Journal of Banking and Finance*, 22:613–673.
- BERGER, ALLEN und G. UDELL (2002). *Small Business Credit Availability and Relationship Lending: The Importance of Bank Organisational Structure*. *The Economic Journal*, 112:32–53.
- BERGER, RALF und H. LINDSTÄDT (2011). *Strategie und Eigentümerstruktur als Determinanten des Finanzmanagements: Eine empirische Untersuchung deutscher Blue Chips*. Rainer Hampp, Mering, 1. Aufl.
- BERKOVITCH, ELAZAR und R. ISRAEL (1996). *The Design of Internal Control and Capital Structure*. *Review of Financial Studies*, 9(1):209–240.
- BERNET, BEAT und C. DENK (2000). *Finanzierungsmodelle für KMU*, Bd. 314 d. Reihe *Bank- und finanzwirtschaftliche Forschungen*. Haupt, Bern.
- BERRY, DONALD und B. LINDGREN (1996). *Statistics: Theory and Methods*. Duxbury Press, Belmont, 2. Aufl.
- BERTHOLD, FLORIAN (2010). *Familienunternehmen im Spannungsfeld zwischen Wachstum und Finanzierung*. Schriften zu Familienunternehmen Nr. 4.
- BEVAN, ALAN und J. DANBOLT (2002). *Capital Structure and its Determinants in the UK - A Decompositional Analysis*. *Applied Financial Economics*, 12(3):159–170.

- BIEG, HARTMUT (1989). *Zur Eigenkapitalausstattung der Unternehmungen in der Bundesrepublik Deutschland*. In: JOHN, GERD, Hrsg.: *Besteuerung und Unternehmenspolitik*, S. 23–48. Franz Vahlen, München.
- BITZ, MICHAEL (2000). *Grundzüge der Theorie der Kapitalstruktur*, Bd. 295 d. Reihe *Diskussionsbeiträge Fachbereich Wirtschaftswissenschaft*. Fernuniversität Hagen.
- BLACK, FISCHER und M. SHOLES (1973). *The Pricing of Options and Corporate Liabilities*. *Journal of Political Economy*, 81(3):637.
- BÖHM, ANDREAS, H. LEGEWIE und T. MUHR (2003). *Kursus Textinterpretation: Grounded Theory: Interdisziplinäres Forschungsprojekt ATLAS.ti*. Technische Universität Berlin.
- BOOT, ARNOUD (2000). *Special Issue on Relationship Banking*. *Journal of Financial Intermediation*, 9(1):7–25.
- BÖRNER, CHRISTOPH (2006). *Finanzierung*. In: PFOHL, HANS-CHRISTIAN, Hrsg.: *Betriebswirtschaftslehre der Mittel- und Kleinbetriebe*, S. 297–330. Schmidt, Berlin.
- BÖRNER, CHRISTOPH und D. GRICHNIK (2003). *Von der Pecking Order zur stategisch Mittelstandsfinanzierung - Ergebnisse einer Kombinationsstudie*. *Corporate Finance*, 11:681–689.
- BÖRNER, CHRISTOPH, D. GRICHNIK und F. REIZE (2010). *Finanzierungsentscheidungen mittelständischer Unternehmer: Einflussfaktoren der Fremdfinanzierung deutscher KMU*. *Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, 62:228–251.
- BÖRSENZEITUNG (24.06.2015). *Factoring bleibt ein stabiler Anker in der Finanzierung des Mittelstandes*.
- BRANDER, JAMES und T. LEWIS (1986). *Oligopoly and Financial Structure: The Limited Liability Effect*. *The American Economic Review*, 76(5):956–970.
- BRENNAN, MICHAEL und P. HUGHES (1991). *Stock Prices and the Supply of Information*. *The Journal of Finance*, 46(5):1665.
- BRENNAN, MICHAEL und E. SCHWARTZ (1978). *Corporate Income Taxes, Valuation, and the Problem of Optimal Capital Structure*. *The Journal of Business*, 51(1):103–114.
- BREUER, FRANZ (2010). *Reflexive Grounded Theory: Eine Einführung für die Forschungspraxis*. Verlag für Sozialwissenschaften, Wiesbaden, 2. Aufl.

- BREUER, WOLFGANG (1999). *Finanzierungstheorie – Eine systematische Einführung*. Gabler, Wiesbaden.
- BROSIOUS, FELIX (2013). *SPSS 21*. International Thomson Publishing, Heidelberg, 1. Aufl.
- BUCHER-KOENEN, TABEA und A. LUSARDI (2011). *Financial Literacy and Retirement Planning: How well-prepared are German Households?*.
- BUNDESVERBAND DER DEUTSCHEN INDUSTRIE UND PRICEWATERHOUSECOOPERS (2014). *BDI/PwC-Mittelstandspanel: Frühjahr 2014*.
- BUSSE VON COLBE, WALTHER (1964). *Die Planung der Betriebsgröße*, Bd. 7 d. Reihe *Betriebswirtschaftliche Beiträge*. Gabler, Wiesbaden.
- CARLÉ, DIETER, T. CARLÉ und P. BAUSCHATZ, Hrsg. (2014). *Die Betriebsaufspaltung*. Schmidt, Köln, 2. Aufl.
- CASSAR, GAVIN und S. HOLMES (2003). *Capital Structure and Financing of SMEs: Australian Evidence*. *Journal of Accounting and Finance*, 43:123–147.
- CASTANIAS, RICHARD (1983). *Bankruptcy Risk and Optimal Capital Structure*. *The Journal of Finance*, 38(5):1617–1635.
- CHAGANTI, RAJESWARARAO, DE CAROLIS, DONNA MARIE und D. DEEDS (1995). *Predictors of Capital Structure in Small Ventures*. *Entrepreneurship Theory & Practice*, 20(2):7–18.
- CHEEK, JULIANNE (2000). *An Untold Story? Doing Funded Qualitative Research*. In: DENZIN, NORMAN und Y. LINCOLN, Hrsg.: *The Handbook of Qualitative Research*, S. 401–420. Sage, Thousand Oaks.
- CHEN, ANDREW und H. KIM (1979). *Theories of Corporate Debt Policy: A Synthesis*. *The Journal of Finance*, 34(2):371–384.
- CHEN, JEAN (2004). *Determinants of Capital Structure of Chinese-Listed Companies*. *Journal of Business Research*, 57(12):1341–1351.
- CHEN, LONG und X. S. ZHAO (2006). *On the Relation Between the Market-to-Book Ratio, Growth Opportunity, and Leverage Ratio: AFA 2005 Philadelphia Meetings*.
- CHITTENDEN, FRANCIS, G. HALL und P. HUTCHINSON (1996). *Small Firm Growth, Access to Capital Markets and Financial Structure: Review of Issues and an Empirical Investigation*. *Small Business Economics*, 8:59–67.

- CLAGGETT, TYLOR (1991). *Capital Structure: Convergent and Pecking Order Evidence*. Review of Financial Economics, 1(1):35–48.
- CLEFF, THOMAS (2008). *Deskriptive Statistik und moderne Datenanalyse*. Gabler, Wiesbaden.
- COASE, RONALD (1937). *The Nature of the Firm*. *Economica*, 4(16):386–405.
- COLEMAN, SUSAN (2007). *The Role of Human and Financial Capital in the Profitability and Growth of Women-Owned Small Firms*. *Journal of Small Business Management*, 45(3):303–319.
- COLOMBO, EMILIO (2001). *Determinants of Corporate Capital Structure: Evidence from Hungarian Firms*. *Applied Economics*, 33(13):1689–1701.
- CORBIN, JULIET und A. STRAUSS (1996). *Grounded Theory: Grundlagen qualitativer Sozialforschung*. Psychologie-Verlags-Union, Weinheim.
- CORBIN, JULIET und A. STRAUSS (2008). *Basics of Qualitative Research: Techniques and Procedures for Developing Grounded Theory*. Sage, California.
- CREDITREFORM (2014). *Wirtschaftslage und Finanzierung im Mittelstand: Frühjahr 2014*.
- CRESSY, ROBERT (1995). *Business Borrowing and Control: A Theory of Entrepreneurial Types*. *Small Business Economics*, 7(4):291–300.
- CRESWELL, JOHN (2007). *Qualitative Inquiry and Research Design: Choosing among Five Traditions*. Sage, Thousand Oaks, 2. Aufl.
- CUNNINGHAM, DONALD und J. ROSE (1994). *Bank Risk Taking and Changes in the Financial Condition of Banks' Small and Midsized Commercial Customers, 1978-1988 and 1988-1991*. *Journal of Financial Services Research*, 8(4):301–310.
- DEANGELO, HARRY und R. MASULIS (1980). *Leverage and Dividend Irrelevancy Under Corporate and Personal Taxation*. *The Journal of Finance*, 35(2):453–464.
- DEGRYSE, HANS, P. D. GOEIJ und P. KAPPERT (2012). *The Impact of Firm and Industry Characteristics on Small Firms' Capital Structure*. *Small Business Economics*, 38:431–447.
- DEUTSCHE BUNDESBANK (2014a). *Erläuterungen zur statistische Sonderveröffentlichung 5: Hochgerechnete Angaben aus Jahresabschlüssen deutscher Unternehmen von 2006 bis 2013*. Frankfurt am Main.

- DEUTSCHE BUNDESBANK (2014b). *Erläuterungen zur statistische Sonderveröffentlichung 6: Vorläufige und nicht hochgerechnete Angaben aus Jahresabschlüssen deutscher Unternehmen*. Frankfurt am Main.
- DEUTSCHER FACTORING VERBAND (2014). *Jahresbericht 2014*. Berlin.
- DEUTSCHER SPARKASSEN- UND GIROVERBAND (2014). *Diagnose Mittelstand 2014*.
- DEUTSCHER SPARKASSEN- UND GIROVERBAND (2015). *Diagnose Mittelstand 2015*.
- DEWATRIPONT, MATHIAS und J. TIROLE (1994). *A Theory of Debt and Equity: Diversity of Securities and Manager-Shareholder Congruence*. The Quarterly Journal of Economics, 109(4):1027–1054.
- DONALDSON, GORDON (1965). *Corporate Debt Capacity*. Division of Research Graduate School of Business Administration Harvard University, Boston, 4. Aufl.
- DROBETZ, WOLFGANG, P. PENZA und C. WÖHLE (2006). *Kapitalstrukturpolitik in Theorie und Praxis*. Zeitschrift für Betriebswirtschaft, 76:253–285.
- DUNKEL, HANS (1982). *Das Finanzierungsverhalten in kleinen und mittleren Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft in der Bundesrepublik*, Bd. 66 d. Reihe Arbeitspapiere des Fachbereichs Wirtschaftswissenschaft der Gesamthochschule Wuppertal.
- DURAND, DAVID (1959). *The Cost of Capital, Corporation Finance, and the Theory of Investment: Comment*. The American Economic Review, 49(4):639–655.
- EITLER, BERNHARD (2006). *Relationshipmanagement: Beziehungen zu Kapitalgebern*. In: RÖSSL, DIETMAR, Hrsg.: *Relationship-Management*, S. 177–194. Facultas, Wien.
- ESSER, HARTMUT, H. GROHMANN, W. MÜLLER und K.-A. SCHÄFFER (1989). *Mikrozensus im Wandel: Untersuchungen und Empfehlungen zur inhaltlichen und methodischen Gestaltung*. Statistisches Bundesamt, Metzler-Poeschel, Stuttgart.
- EUROPÄISCHE KOMMISSION (2012). *The New SME Definition: User Guide and Model Declaration*. Brüssel.
- EY (2013). *Agenda Mittelstand: Wege zum Wachstum. Finanzierungsverhalten im deutschen Mittelstand*.
- FAMA, EUGENE und K. FRENCH (2002). *Testing Tradeoff and Pecking Order Predictions About Dividends and Debt*. Review of Financial Studies, 15(1):1–33.
- FISCHER, EDWIN, R. HEINKEL und J. ZECHNER (1989). *Dynamic Capital Structure Choice: Theory and Tests*. The Journal of Finance, 44(1):19–40.

- FITTLER, HORST (2012). *Leasing-Handbuch für die betriebliche Praxis*. Knapp, Frankfurt am Main, 8. Aufl.
- FLANNERY, MARK. und K. RANGAN (2006). *Partial Adjustment toward Target Capital Structures*. *Journal of Financial Economics*, 79(3):469–506.
- FLICK, UWE (2010). *Gütekriterien qualitativer Forschung*. In: MEY, GÜNTER, Hrsg.: *Handbuch qualitative Forschung in der Psychologie*, S. 395–407. Verlag für Sozialwissenschaften, Wiesbaden.
- FRANK, MURRAY und V. GOYAL (2003). *Testing the Pecking Order Theory of Capital Structure*. *Journal of Financial Economics*, 67(2):217–248.
- FRANKFURTER, GEORGE, A. KOSEDAG, K. CHIANG, D. COLLISON, D. POWER, H. SCHMIDT, R. SOF und M. TOPALOV (2004). *A Comparative Analysis of Perception of Dividends by Financial Managers*. *Research in International Business and Finance*, 18:73–113.
- FRIESE, SUSANNE (2013). *ATLAS.ti 7: User Guide and Reference*. Berlin.
- GAISWINKLER, WOLFGANG und M. ROESSLER (2006). *Grounded Theory – gegenstandsnahe Theoriebildung*. In: FLAKER, VITO und T. SCHMID, Hrsg.: *Von der Idee zur Forschungsarbeit*. Böhlau, Wien.
- GANTZEL, KLAUS JÜRGEN (1962). *Wesen und Begriff der mittelständischen Unternehmung*. Westdeutscher Verlag, Köln.
- GEBHARDT, GÜNTHER, W. GERKE und M. STEINER (1993). *Handbuch des Finanzmanagements*. Beck, München.
- GEISELER, CHRISTOPH (1999). *Das Finanzierungsverhalten kleiner und mittlerer Unternehmen: Eine empirische Untersuchung*. Gabler, Wiesbaden.
- GHOSH, ARVIN und F. CAI (1999). *Optimal Capital Structure vs. Pecking Order Theory: A further Test*. *Journal of Business and Economic Research*, 2(8):61–68.
- GLASER, BARNEY (1978). *Theoretical Sensitivity: Advances in the Methodology of Grounded Theory*. The Sociology Press, Mill Valley.
- GLASER, BARNEY, A. PAUL und A. STRAUSS (2010). *Grounded Theory: Strategien qualitativer Forschung*. Huber, Bern, 3. Aufl.
- GLASER, BARNEY und A. STRAUSS (1979). *Die Entdeckung gegenstandsbezogener Theorie: Eine Grundstrategie qualitativer Sozialforschung*. In: HOPF, CHRISTEL, Hrsg.: *Qualitative Sozialforschung*, S. 107–159. Klett-Cotta, Stuttgart.

- GREGORY, BRIAN, M. RUTHERFORD, S. OSWALD und L. GARDINER (2005). *An Empirical Investigation of the Growth Cycle Theory of Small Firm Financing*. *Journal of Small Business Management*, 43(4):382–392.
- GRICHNIK, DIETMAR (2003). *Finanzierungsverhalten mittelständischer Unternehmen im internationalen Vergleich*. In: KIENBAUM, JOCHEN und C. BÖRNER, Hrsg.: *Neue Finanzierungswege für den Mittelstand*, S. 75–111. Gabler, Wiesbaden.
- GUEST, GREG, A. BUNCE und L. JOHNSON (2006). *How Many Interviews Are Enough? An Experiment with Data Saturation and Variability*. *Field Methods*, 18(1):59–82.
- GUTENBERG, ERICH (1987). *Grundlagen der Betriebswirtschaftslehre*. Springer, Berlin und Heidelberg, 8. Aufl.
- HAHN, HEINER und K. WILKENS (2010). *Buchhaltung und Bilanz*. Oldenbourg, München.
- HANDELSBLATT (13.02.2015). *Wer ist Mittelstand?*.
- HARRIS, MILTON und A. RAVIV (1990). *Capital Structure and the Informational Role of Debt*. *The Journal of Finance*, 45(2):321–349.
- HARRIS, MILTON und A. RAVIV (1991). *The Theory of Capital Structure*. *The Journal of Finance*, 46(1):297–355.
- HART, OLIVER (1988). *Capital Structure as a Control Mechanism in Corporations*. *The Canadian Journal of Economics*, 21(3):467–476.
- HART, OLIVER und J. MOORE (1995). *Debt and Seniority: An Analysis of the Role of Hard Claims in Constraining Management*. *American Economic Review*, 85(3):567–585.
- HARTUNG, JOACHIM, B. ELPELT und K.-H. KLÖSENER (2002). *Statistik*. Oldenbourg, München, 13. Aufl.
- HAUGEN, ROBERT und L. SENBET (1978). *The Insignificance of Bankruptcy Costs to the Theory of Optimal Capital Structure*. *The Journal of Finance*, 33(2):383–393.
- HAUSCH, KERSTIN (2004). *Corporate Governance im deutschen Mittelstand: Veränderungen externer Rahmenbedingungen und interner Elemente*. Doktorarbeit, Universität Lüneburg.
- HELWEGE, JEAN und N. LIANG (1996). *Is there a Pecking Order? Evidence from a Panel of IPO Firms*. *Journal of Financial Economics*, 40:429–458.

- HERMANN, JULIA (2006). *Optimale Kapitalstruktur und Market Timing: Empirische Analyse börsennotierter deutscher Unternehmen*. Deutscher Universitätsverlag, Wiesbaden.
- HESHMATI, ALMAS (2001). *The Dynamics of Capital Structure: Evidence from Swedish Micro and Small Firms: SSE/EFI Working Paper Series in Economics and Finance. No. 440*.
- HOFER, SANDRA (2007). *Zukunftstrend Franchising: Von der Idee zum eigenen System*. Müller, Saarbrücken.
- HÖGFELDT, PETER und A. OBORENKO (2005). *Does Market Timing or Enhanced Pecking Order Determine Capital Structure?*. SSRN Electronic Journal.
- HOMMEL, ULRICH und H. SCHNEIDER (2003). *Financing the German Mittelstand*. European Investment Bank Papers, 8(2):53–90.
- HOPPENSTEDT (2014). *Häufig gestellte Fragen zur Hoppenstedt Firmendatenbank: Woher stammen die Firmeninformationen?*.
- HOTELVERBAND IHA DEUTSCHLAND (2014). *Hotelmarkt Deutschland 2014*. Berlin.
- HOKAKIMIAN, ARMEN, G. HOKAKIMIAN und H. TEHRANIAN (2004). *Determinants of Target Capital Structure: The Case of Dual Debt and Equity Issues*. Journal of Financial Economics, 71(3):517–540.
- HUANG, CHI-FU und R. H. LITZENBERGER (1988). *Foundations for Financial Economics*. Prentice-Hall, Englewood Cliffs.
- HUMMEL, DETLEV, M. EFFENBERG, B. KARCHER und A. RICHTER (2011). *Mittelstands- und Innovationsfinanzierung in Deutschland: Ergebnisse und Hintergründe einer bundesweiten Unternehmensbefragung*. Universitätsverlag Potsdam.
- HUMMEL, DETLEV, B. KARCHER und C. SCHULTZ (2013). *The Financial Structure of Innovative SMEs in Germany*. Journal of Business Economics, 83:471–503.
- INSTITUT FÜR MITTELSTANDSFORSCHUNG BONN (IFM) (2002). *KMU-Definition des IfM Bonn: Verfügbar auf www.ifm-bonn.org (Zugriff: 14.07.2014)*.
- JALILVAND, ABOLHASSAN und R. HARRIS (1984). *Corporate Behavior in Adjusting to Capital Structure and Dividend Targets: An Econometric Study*. The Journal of Finance, 39(1):127–145.

- JENSEN, MICHAEL (1986). *Agency Costs of Free Cash Flow, Corporate Finance, and Takeovers*. The American Economic Review, 76(2):323–329.
- JENSEN, MICHAEL und W. MECKLING (1976). *Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*. Journal of Financial Economics, 3(4):305–360.
- JOEVEER, KARIN (2013). *What do we know about the Capital Structure of Small Firms?*. Small Business Economics, 41:479–501.
- JOHN, KOSE und J. WILLIAMS (1985). *Dividends, Dilution, and Taxes: A Signalling Equilibrium*. The Journal of Finance, 40(4):1053–1070.
- JORDAN, JUDITH, J. LOWE und P. TAYLOR (1998). *Strategy and Financial Policy in UK Small Firms*. Journal of Business Finance & Accounting, 25(1-2):1–27.
- JU, NENGJIU, R. PARRINO, A. POTESHMAN und M. WEISBACH (2005). *Horses and Rabbits? Trade-Off Theory and Optimal Capital Structure*. The Journal of Financial and Quantitative Analysis, 40(2):259–281.
- KALIGIN, THOMAS (2011). *Die Betriebsaufspaltung: Ein Leitfaden für die Rechts- Steuer- und Wirtschaftspraxis*. Schmidt, Berlin, 7. Aufl.
- KANE, ALEX, A. MARCUS und R. McDONALD (1984). *How Big is the Tax Advantage to Debt?*. The Journal of Finance, 39(3):841–853.
- KfW BANKENGRUPPE (2011). *KfW-Mittelstandspanel 2011: Mittelstand gut gerüstet gegen zunehmende Finanzierungsrisiken und konjunkturelle Abschwächung*. KfW Bankengruppe, Frankfurt am Main.
- KfW BANKENGRUPPE (2014a). *KfW-Mittelstandspanel 2014: Mittelstand spürt Wachstumsschwäche in Europa und rüstet sich für schwierigere Zeiten*. KfW Bankengruppe, Frankfurt am Main.
- KfW BANKENGRUPPE (2014b). *KfW-Mittelstandspanel 2014: Tabellenbestand*. KfW Bankengruppe, Frankfurt am Main.
- KfW BANKENGRUPPE (2014c). *Unternehmensbefragung*. Frankfurt am Main.
- KIM, HAN (1978). *A Mean-Variance Theory of Optimal Capital Structure and Corporate Debt Capacity*. The Journal of Finance, 33(1):45–63.
- KIRSCH, WERNER und I. BAMBERGER (1976). *Finanzwirtschaftliche Entscheidungsprozesse*. In: BÜSCHGEN, HANS EGON, Hrsg.: *Handwörterbuch der Finanzwirtschaft*, S. 328–349. Schäffer-Poeschel, Stuttgart.

- KIRSCH, WERNER, D. SEIDL und D. VAN AAKEN (2009). *Unternehmensführung: Eine evolutionäre Perspektive*. Schäffer-Poeschel, Stuttgart.
- KLEY, CHRISTOPH (2004). *Inwieweit können Hausbankbeziehungen die Finanzierungsprobleme von mittelständischen Betrieben mindern?*. *Finanz Betrieb*, 3:169–178.
- KRAMER, KARL-HEINZ (2000). *Die Börseneinführung als Finanzierungsinstrument deutscher mittelständischer Unternehmen: Ein praxisnahes Handlungskonzept*. Gabler, Wiesbaden.
- KRASSER, NIKOLAUS (1995). *Kritisch-rationales Management: Gestaltungserfordernisse fehlerarmer Entscheidungsprozesse*. Deutscher Universitätsverlag, Wiesbaden.
- KRAUS, ALAN und R. LITZENBERGER (1973). *A State-Preference Model of Optimal Financial Leverage*. *The Journal of Finance*, 28(4):911–922.
- KRAUS, SASCHA (2006). *Strategische Planung und Erfolg junger Unternehmen*. Doktorarbeit, Universität Klagenfurt.
- KROTZ, FRIEDRICH (2005). *Neue Theorien entwickeln: Eine Einführung in die Grounded Theory, die Heuristische Sozialforschung und die Ethnographie anhand von Beispielen aus der Kommunikationsforschung*. Von Halem, Köln.
- KUCKARTZ, UDO, T. DRESING, S. RÄDIKER und C. STEFER (2007). *Qualitative Evaluation: Der Einstieg in die Praxis*. Verlag für Sozialwissenschaften, Wiesbaden.
- KUZEL, ANTON (1992). *Sampling in Qualitative Inquiry*. In: CRABTREE, BENJAMIN und W. MILLER, Hrsg.: *Doing Qualitative Research*, S. 31–44. Sage, Newbury Park.
- LA ROCCA, MAURIZIO, T. LA ROCCA und A. CARIOLA (2011). *Capital Structure Decisions During a Firm's Life Cycle*. *Small Business Economics*, 37:107–130.
- LAMNEK, SIEGFRIED (2010). *Qualitative Sozialforschung*. Beltz, Weinheim, 5. Aufl.
- LEARY, MARK und M. ROBERTS (2005). *Do Firms Rebalance Their Capital Structures?*. *The Journal of Finance*, 60(6):2575–2619.
- LEGEWIE, HEINER (2004). *Vorlesung: Qualitative Forschung und der Ansatz der Grounded Theory*. Technische Universität Berlin. Zentrum Technik und Gesellschaft: Verfügbar unter www.tu-berlin.de/ztg (Zugriff: 02.03.2015). Berlin.
- LELAND, HAYNE und D. PYLE (1977). *Informational Asymmetries, Financial Structure, and Financial Intermediation*. *The Journal of Finance*, 32(2):371–387.

- LEMMON, MICHAEL, M. ROBERTS und J. ZENDER (2008). *Back to the Beginning: Persistence and the Cross-Section of Corporate Capital Structure*. The Journal of Finance, 63(4):1575–1608.
- LEMMON, MICHAEL und J. ZENDER (2010). *Debt Capacity and Tests of Capital Structure Theories*. Journal of Financial and Quantitative Analysis, 45(5):1161–1187.
- LEV, BARUCH (1969). *Industry Averages as Targets for Financial Ratios*. Journal of Accounting Research, 7(2):290–299.
- LEV, BARUCH und D. PEKELMAN (1975). *A Multiperiod Adjustment Model for the Firm's Capital Structure*. The Journal of Finance, 30(1):75–91.
- LEVIN, RICHARD und V. TRAVIS (1987). *Small Company Finance: What the Books don't say*. Harvard Business Review, 65(6):30–32.
- LÓPEZ-GRACIA, JOSÉ und F. SOGORB-MIRA (2008). *Testing Trade-Off and Pecking Order Theories Financing SMEs*. Small Business Economics, 31(2):117–136.
- LOWE, JULIAN, T. NAUGHTON und P. TAYLOR (1994). *The Impact of Corporate Strategy on the Capital Structure of Australian Companies*. Managerial and Decision Economics, 15(3):245–257.
- MAKSIMOVIC, VOJISLAV und S. TITMAN (1991). *Financial Policy and Reputation for Product Quality*. The Review of Financial Studies, 4(1):175–200.
- MAROTZKI und WINFRIED (2012). *Einführung in qualitative Forschungsmethoden der Erziehungswissenschaft*. Magdeburg.
- MARQUES, MANUEL und M. DOS SANTOS (2004). *Capital Structure Policy and Determinants: Theory and Managerial Evidence: EFMA 2004 Basel Meetings Paper*.
- MARTINEK, MICHAEL und T. ACKERMANN, Hrsg. (2008). *Leasinghandbuch*. Beck, München, 2. Aufl.
- MAYRING, PHILIPP (2002). *Einführung in die qualitative Sozialforschung: Eine Anleitung zu qualitativem Denken*. Beltz Verlag. Beltz, Weinheim, 5. Aufl.
- MAYRING, PHILIPP (2007). *Generalisierung in qualitativer Forschung*. Forum Qualitative Sozialforschung, 8(3):Art. 26.
- MENÉNDEZ-ALONSO, EDUARDO (2003). *Does Diversification Strategy matter in explaining Capital Structure? Some Evidence from Spain*. Applied Financial Economics, 13(6):427–430.

- MERTON, ROBERT (1973). *Theory of Rational Option Pricing*. The Bell Journal of Economics and Management Science, 4(1):141.
- MICHAELAS, NICOS, F. CHITTENDEN und P. POUTZIOURIS (1998). *A Model of Capital Structure Making in Small Firms*. Journal of Small Business and Enterprise Development, 5(3):246–260.
- MILLER, MERTON und K. ROCK (1985). *Dividend Policy under Asymmetric Information*. The Journal of Finance, 40(4):1031–1051.
- MODIGLIANI, FRANCO und M. MILLER (1958). *The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment*. The American Economic Review, 48(3):261–297.
- MODIGLIANI, FRANCO und M. MILLER (1963). *Corporate Income Taxes and the Cost of Capital: A Correction*. American Economic Review, 53.
- MOXTER, ADOLF (1978). *Eigenkapitalmessung – Möglichkeiten und Grenzen*. In: BRUNS, GEORG und K. HÄUSER, Hrsg.: *Eigenkapital und Kapitalmarkt*, S. 80–130. Fritz Knapp, Frankfurt am Main.
- MUGLER, JOSEF (1998). *Betriebswirtschaftslehre der Klein- und Mittelbetriebe*. Springer, Wien, 3. Aufl.
- MÜLLER, STEFAN, K. BRACKSCHULZE, M. D. MAYER-FRIEDRICH und T. ORDERMANN (2006). *Finanzierung mittelständischer Unternehmen: Selbstrating, Risikocontrolling, Finanzierungsalternativen*. Vahlen, München.
- MYERS, STEWART (1977). *Determinants of Corporate Borrowing*. Journal of Financial Economics, 5(2):147–175.
- MYERS, STEWART (1984). *Capital Structure Puzzle*. The Journal of Finance, 34(3):575–592.
- MYERS, STEWART und N. MAJLUF (1984). *Corporate Financing and Investment Decisions when Firms have Information that Investors do not have*. Journal of Financial Economics, 13:187–221.
- NEMEC, EDITH (1999). *Kapitalstruktur und Corporate Governance in bankorientierten Finanzsystemen*. Deutscher Universitätsverlag, Wiesbaden.
- NEUS, WERNER (1995). *Zur Theorie der Finanzierung kleinerer Unternehmungen*. Gabler, Wiesbaden.

- PAUL, STEPHAN (2002). *Rating, Basel II und die Unternehmensfinanzierung*. Bankverlag, Köln.
- PERRIDON, LOUIS, M. STEINER und A. RATHGEBER (2009). *Finanzwirtschaft der Unternehmung*. Vahlen, München, 15. Aufl.
- PETERSEN, MITCHELL und R. RAJAN (1994). *The Benefits of Lending Relationships: Evidence from Small Business Data*. The Journal of Finance, 49(1):3–37.
- PETERSEN, MITCHELL und R. RAJAN (1995). *The Effect of Credit Market Competition on Lending Relationships*. The Quarterly Journal of Economics, 110(2):407–443.
- PETERSEN, MITCHELL und R. RAJAN (2002). *Does Distance still Matter? The Information Revolution in Small Business Lending*. The Journal of Finance, 57(6):2533–2570.
- PETTIT, RICHARDSON und R. SINGER (1985). *Small Business Finance: A Research Agenda*. Financial Management, 14(3):47–59.
- PFLAUMER, PETER, B. HEINE und J. HARTUNG (2005). *Statistik für Wirtschafts- und Sozialwissenschaften: Deskriptive Statistik*. Oldenbourg, München, 3. Aufl.
- POITEVIN, MICHEL (1989). *Financial Signalling and the “Deep-Pocket” Argument*. The RAND Journal of Economics, 20(1):26–40.
- PREIN, GERALD, S. KLUGE und U. KELLE (1994). *Strategien zur Sicherung von Repräsentativität und Stichprobenvalidität bei kleinen Samples*. Universität Bremen: Sonderforschungsbereich, 2. Aufl.
- PÜTHE, TINA (2009). *Mittelständische Unternehmen und Genossenschaftsbanken: Eine empirische Analyse der Wirkung ökonomischer und verhaltenswissenschaftlicher Faktoren*, Bd. 15 d. Reihe *Beiträge zum Controlling*. Lang, Frankfurt am Main.
- RAJAN, RAGHURAM und L. ZINGALES (1995). *What do we know about Capital Structure? Some Evidence from International Data*. The Journal of Finance, 50(5):1421–1460.
- RAVID, ABRAHAM und O. SARIG (1991). *Financial Signalling by Committing to Cash Outflows*. The Journal of Financial and Quantitative Analysis, 26(2):165.
- RIEHM, SONJA und A. RIEHM (2009). *Bankkredit adieu! Die besten Finanzierungsalternativen: Neue Wege der Kapitalbeschaffung*. Business Village, Göttingen.
- ROBICHEK, ALEXANDER und S. MYERS (1966). *Problems in the Theory of Optimal Capital Structure*. The Journal of Financial and Quantitative Analysis, 1(2):1–35.

- ROSS, STEPHEN (1977). *The Determination of Financial Structure: The Incentive-Signalling Approach*. The Bell Journal of Economics, 8(1):23–40.
- RUDOLPH, BERND (2006). *Unternehmensfinanzierung und Kapitalmarkt*. Neue ökonomische Grundrisse. Mohr Siebeck, Tübingen.
- SCHÄFER, DOROTHEA, A. WERWATZ und V. ZIMMERMANN (2004). *The Determinants of Debt and (Private) Equity Financing: The Case of Young, Innovative SMEs from Germany*. Industry and Innovation, 11(3):225–248.
- SCHNEIDER, HILMAR (2009). *Determinanten der Kapitalstruktur: Eine meta-analytische Studie der empirischen Literatur*. Doktorarbeit, European Business School, Oestrich-Winkel.
- SCHULTE, REINHARD (2005a). *Finanzierungsmarketing in klein- und mittelständischen Unternehmen*. Universität Lüneburg: Institut für Unternehmensentwicklung.
- SCHULTE, REINHARD (2005b). *Finanzierungsstrategien kleiner und mittlerer Unternehmen*. Universität Lüneburg: Institut für Unternehmensentwicklung.
- SCOTT, JAMES (1976). *A Theory of Optimal Capital Structure*. The Bell Journal of Economics, 7(1):33–54.
- SEEHAUSEN, SVEN (2014). *Kapitalstrukturentscheidungen in kleinen und mittleren Unternehmen*. Eul, Lohmar.
- SERRASQUEIRO, ZÉLIA und P. M. NUNES (2012). *Is Age a Determinant of SMEs' Financing Decisions? Empirical Evidence Using Panel Data Models*. Entrepreneurship Theory and Practice, 36(4):627–654.
- SHOWALTER, DEAN (1995). *Oligopoly and Financial Structure: Comment*. The American Economic Review, 85(3):647–653.
- SHYAM-SUNDER, LAKSHMI und S. MYERS (1999). *Testing Static Trade-Off against Pecking Order Models of Capital Structure*. Journal of Financial Economics, 51:219–244.
- SÖFFING, GÜNTER, M. SÖFFING und L. MICKER (2010). *Die Betriebsaufspaltung: Formen Voraussetzungen Rechtsfolgen*. Neue Wirtschafts-Briefe, Herne, 4. Aufl.
- SOGORB-MIRA, FRANCISCO und J. LÓPEZ-GARCIA (2003). *Pecking Order versus Trade-Off: An Empirical Approach to the Small and Medium Enterprise Capital Ctructure: Gefunden am 01.03.2014 unter <http://www.ivie.es/downloads/docs/wpasec/wpasec-2003-09.pdf>*.

- SÖLLNER, RENÉ (2014). *Die wirtschaftliche Bedeutung kleiner und mittlerer Unternehmen in Deutschland*. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden.
- SOLOMON, EZRA (1963). *The Theory of Financial Management*. Columbia University Press, New York.
- SORKIN, ANDREW (2010). *Too big to fail: Inside the battle to save Wall Street*. Penguin, London.
- SPREMANN, KLAUS (2008). *Finance*. Oldenbourg Verlag, München, 3. Aufl.
- STÄDTLER, ARNO (2014). *Leasinggeschäft wächst 2014 deutlich kräftiger als die Anlageinvestitionen – moderater Optimismus für 2015*. ifo Schnelldienst, 23:53–63.
- STATISTISCHES BUNDESAMT (2008). *Klassifikation der Wirtschaftszweige: Mit Erläuterungen*. Wiesbaden.
- STIGLITZ, JOSEPH (1969). *A Re-Examination of the Modigliani-Miller Theorem*. The American Economic Review, 59(5):784–793.
- STIGLITZ, JOSEPH (1972). *Some Aspects of the Pure Theory of Corporate Finance: Bankruptcies and Take-overs*. The Bell Journal of Economics and Management Science, 3(2):458–482.
- STIGLITZ, JOSEPH (1988). *Why Financial Structure Matters*. The Journal of Economic Perspectives, 2(4):121–126.
- STOREY, DAVID (2000). *Understanding the Small Business Sector*. Thomson Learning, London.
- STRAUSS, ANSELM (1994). *Grundlagen qualitativer Sozialforschung: Datenanalyse und Theoriebildung in der empirischen soziologischen Forschung*. Fink, München.
- STREBULAEV, ILYA (2007). *Do Tests of Capital Structure Theory mean what they say?*. Journal of Banking and Finance, 62(4):1747–1787.
- STRÜBING, JÖRG (2008). *Grounded Theory: Zur sozialtheoretischen und epistemologischen Fundierung des Verfahrens der empirisch begründeten Theoriebildung*. Verlag für Sozialwissenschaften, Wiesbaden, 2. Aufl.
- STULZ, RENÉ (1990). *Managerial Discretion and Optimal Financing Policies*. Journal of Financial Economics, 26(1):3–27.
- TAGGART, ROBERT (1977). *A Model of Corporate Financing Decisions*. The Journal of Finance, 32(5):1467–1484.

- TAYLOR, PETER und J. LOWE (1995). *A Note on Corporate Strategy and Capital Structure*. Strategic Management Journal, 16(5):411–414.
- TERBERGER, EVA (1994). *Neo-institutionalistische Ansätze*, Bd. 72 d. Reihe *Beiträge zur betriebswirtschaftlichen Forschung*. Gabler, Wiesbaden.
- TITMAN, SHERIDAN (1984). *The Effect of Capital Structure on a Firm's Liquidation Decision*. Journal of Financial Economics, 13(1):137–151.
- TITMAN, SHERIDAN und R. WESSELS (1988). *The Determinants of Capital Structure Choice*. The Journal of Finance, 43:1–19.
- TURNBULL, STUART M. (1979). *Debt Capacity*. The Journal of Finance, 34(4):931–940.
- VEEN, FLORIS VAN (2006). *Universität Bielefeld: Vorlesung Statistik II: Interpretationshilfe Statistik: Verfügbar unter http://www.whomes.uni-bielefeld.de/fvan_veen/StatistikII (Zugriff: 15.03.2015)*.
- VOLK, SARAH (2013). *Einfluss der Eigentümerstruktur auf Finanzierungs- und Investitionsentscheidungen in privaten und börsennotierten Unternehmen*. Doktorarbeit, Technische Universität München.
- VOLKS- UND RAIFFEISENBANKEN (2014). *Mittelstand im Mittelpunkt: Ausgabe Herbst*.
- WARNER, JEROLD (1977). *Bankruptcy Costs: Some Evidence*. The Journal of Finance, 32(2):337–347.
- WEIGL, JOHANNES (2012). *Market-Timing of Capital Structure and Factors Influencing the Leverage Decision of Firms*. Doktorarbeit, Technische Universität Chemnitz.
- WELCH, IVO (2004). *Capital Structure and Stock Returns*. Journal of Political Economy, 112(1):106–132.
- WERNER, HORST (2006). *Eigenkapital-Finanzierung*. Bankverlag, Köln.
- WIEDEMANN, PETER (2012). *Genstandsnahe Theoriebildung*. In: FLICK, UWE, Hrsg.: *Handbuch qualitative Sozialforschung*, S. 440–445. Beltz Psychologie-Verlags-Union, Weinheim.
- WILLIAMSON, OLIVER (1985). *The Economic Institutions of Capitalism*. Free Press, New York, 2. Aufl.
- WÖHE, GÜNTER, J. BILSTEIN, D. ERST und J. HÄCKER (2013). *Grundzüge der Unternehmensfinanzierung*. Vahlen, München, 11. Aufl.

- WÖHE, GÜNTER und U. DÖRING (2008). *Einführung in die allgemeine Betriebswirtschaftslehre*. Vahlens Handbücher der Wirtschafts- und Sozialwissenschaften. Vahlen, München, 23. Aufl.
- WOLTER, HANS-JÜRGEN und H.-E. HAUSER (2001). *Die Bedeutung des Eigentümerunternehmens in Deutschland: Eine Auseinandersetzung mit der qualitativen und quantitativen Definition des Mittelstands*. Schriften zur Mittelstandsforschung Nr. 90. Deutscher Universitätsverlag, Wiesbaden.
- WOSSIDLO, PETER RÜTGER (1982). *Probleme und Instrumente der finanziellen Führung in mittleren Unternehmen*. Betriebswirtschaftliche Forschung und Praxis, 34(5):442–456.
- WOSSIDLO, PETER RÜTGER (1993). *Mittelständische Unternehmungen*. In: WITTMANN, WALDEMAR, W. KERN, R. KÖHLER, H.-U. KÜPPLER und K. v. WYSOCKI, Hrsg.: *Handwörterbuch der Betriebswirtschaft*, Bd. 1 d. Reihe *Enzyklopädie der Betriebswirtschaftslehre*, S. 2888–2898. Schäffer-Poeschel, Stuttgart.
- WOSSIDLO, PETER RÜTGER (1997). *Finanzierung*. In: PFOHL, HANS-CHRISTIAN, Hrsg.: *Betriebswirtschaftslehre der Mittel- und Kleinbetriebe*, S. 287–324. Schmidt, Berlin.
- WRIGLEY, LEONARD (1970). *Divisional Autonomy and Diversification*. Doktorarbeit, Harvard University.
- ZOPPA, ADRIAN (2001). *Pecking Order Theory of Business Financing and the Financial Structure of Australian Manufacturing SMEs*. The Flinders University of South Australia. School of Commerce. Research Paper Series, 2(1).