



Caroline Sittmann-Haury

# Forderungsbilanzierung von Kreditinstituten

Kritische Analyse von HGB-, US GAAP-, IAS-Vorschriften und *fair value model*

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking

Deutscher Universitäts-Verlag

## Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Zeitschriftenverzeichnis	XXIII
<b>Teil A: Einführung</b>	<b>1</b>
1 Einleitung	3
1.1 Problemstellung	3
1.2 Gang der Untersuchung	5
2 Grundlagen der Rechnungslegung und Begriffsabgrenzungen	8
2.1 Kreditinstitute	8
2.2 Bankbetriebliche Risiken	9
2.3 Rechnungslegungsgrundsätze	10
2.3.1 Deutsches Handelsrecht und aktuelle Entwicklungen	10
2.3.2 US Generally Accepted Accounting Principles	14
2.3.3 International Accounting Standards	16
2.4 Abgrenzung der zu untersuchenden Forderungen und Bewertungsmaßstäbe	18
2.4.1 Bilanziereller Forderungsbegriff	18
2.4.2 Anschaffungskosten	19
2.4.3 „fair value“	20
<b>Teil B: Bilanzierung von Forderungen nach geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen</b>	<b>23</b>
3 Bilanzierung von Forderungen nach HGB	25
3.1 Ansatz	25
3.2 Bewertung	26
3.2.1 Erstbewertung	26
3.2.2 Folgebewertung	29
3.2.2.1 Überblick – Eine Bewertung zum <i>fair value</i> ?	29
3.2.2.2 Direktabschreibungen	33
3.2.2.3 Einzelwertberichtigungen	35
3.2.2.3.1 Einzelwertberichtigungen	35
3.2.2.3.2 Pauschalierte Einzelwertberichtigungen	37
3.2.2.3.3 Länderrisikoversorge	39
3.2.2.4 Pauschalwertberichtigungen	42
3.2.2.5 Vorsorge für allgemeine Bankrisiken	46
3.2.2.6 Wertaufholungen	50
3.2.3 Ausgewählte Bewertungsfragen von Forderungen	51
3.2.3.1 Zinsforderungen	51
3.2.3.2 Unter- oder unverzinsliche Forderungen	52
3.2.3.3 Fremdwährungsforderungen	54
3.2.4 Berücksichtigung von Sicherungsgeschäften	55

3.2.4.1	Grundlagen	55
3.2.4.2	Absicherung von Forderungen gegen Ausfallrisiken	57
3.2.4.3	Absicherung von Forderungen gegen Zinsänderungsrisiken	60
3.2.4.4	Absicherung von Forderungen gegen Fremdwährungsrisiken	60
3.3	Angabepflichten	62
3.3.1	Ausweis und Angaben im Jahresabschluss nach HGB	62
3.3.2	Angaben im Lagebericht	66
3.3.3	Bankenaufsichtsrechtliche Angabepflichten	68
3.4	Zwischenergebnis	70
3.5	Entwicklung zur <i>fair value</i> -Bilanzierung infolge der Umsetzung der EU-Fair Value-Richtlinie ?	71
4	Bilanzierung von Forderungen nach US GAAP	75
4.1	Ansatz	75
4.2	Bewertung	76
4.2.1	Erstbewertung	76
4.2.2	Folgebewertung	77
4.2.2.1	Überblick	77
4.2.2.2	Direktabschreibungen	81
4.2.2.3	Einzelwertberichtigungen großvolumiger Forderungen	82
4.2.2.4	Einzelwertberichtigungen kleinvolumiger Forderungen	87
4.2.2.5	Pauschalwertberichtigungen	88
4.2.2.6	Reserven für allgemeine Risiken	90
4.2.2.7	Wertaufholungen	90
4.2.3	Ausgewählte Bewertungsfragen von Forderungen	91
4.2.3.1	Zinsforderungen	91
4.2.3.2	Unter- oder unverzinsliche Forderungen	92
4.2.3.3	Fremdwährungsforderungen	93
4.2.4	Berücksichtigung von Sicherungsgeschäften	93
4.2.4.1	Grundlagen	93
4.2.4.2	Absicherung von Forderungen gegen Ausfallrisiken	96
4.2.4.3	Absicherung von Forderungen gegen Zinsänderungsrisiken	97
4.2.4.4	Absicherung von Forderungen gegen Fremdwährungsrisiken	98
4.3	Angabepflichten	98
4.3.1	Ausweis und Angaben im Jahresabschluss nach US GAAP	98
4.3.2	Angabepflicht des <i>fair value</i> in den <i>notes</i>	103
4.3.3	Zusätzliche Angabepflichten der SEC	105
4.4	Zwischenergebnis	107
5	Bilanzierung von Forderungen nach IAS	110
5.1	Vorbemerkung	110
5.2	Ansatz	110
5.3	Bewertung	114
5.3.1	Erstbewertung	114
5.3.2	Folgebewertung	114

5.3.2.1	Überblick	114
5.3.2.2	Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten	116
5.3.2.2.1	Bestandteile der fortgeführten Anschaffungskosten	116
5.3.2.2.2	Direktabschreibungen	117
5.3.2.2.3	Einzelwertberichtigungen	118
5.3.2.2.4	Pauschalwertberichtigungen	121
5.3.2.2.5	Fonds für Kreditrisiken und allgemeine Bankrisiken	123
5.3.2.2.6	Wertaufholungen	123
5.3.2.3	Folgebewertung zum <i>fair value</i>	123
5.3.2.3.1	Bestimmung des <i>fair value</i> von Forderungen	123
5.3.2.3.2	Erfassung der <i>fair value</i> -Änderungen	124
5.3.2.4	Wechsel zwischen den Bewertungsmethoden	126
5.3.3	Ausgewählte Bewertungsfragen von Forderungen	127
5.3.3.1	Zinsforderungen	127
5.3.3.2	Unter- oder unverzinsliche Forderungen	127
5.3.3.3	Fremdwährungsforderungen	128
5.3.4	Berücksichtigung von Sicherungsgeschäften	129
5.3.4.1	Grundlagen	129
5.3.4.2	Absicherung von Forderungen gegen Ausfallrisiken	131
5.3.4.3	Absicherung von Forderungen gegen Zinsänderungsrisiken	133
5.3.4.4	Absicherung von Forderungen gegen Fremdwährungsrisiken	134
5.4	Angabepflichten	135
5.4.1	Ausweis und Angaben im Jahresabschluss nach IAS	135
5.4.2	Angaben im <i>financial review by management</i>	140
5.5	Zwischenergebnis	141
5.6	Änderungsvorschläge für IAS 32 und IAS 39	144
6	Exkurs: Quantifizierung von Kreditrisiken im Kreditrisikomanagement und nach Bankenaufsichtsrecht	148
6.1	Gesetzliche Rahmenbedingungen in Deutschland	148
6.2	Kreditrisikomanagement	150
6.2.1	Kreditrisikomanagementprozess	150
6.2.2	Quantifizierung von erwarteten Kreditverlusten	152
6.2.3	Quantifizierung von unerwarteten Kreditverlusten	159
6.3	Bankenaufsichtsrechtliche Anforderungen	162
6.4	Bedeutung für die Bilanzierung von Forderungen im Rahmen der externen Rechnungslegung	171
Teil C: Bilanzierung von Forderungen im <i>full fair value model</i>		173
7	Internationale Entwicklung – <i>full fair value model</i>	175
7.1	Standardentwurf der <i>Joint Working Group of Standard Setters</i>	175
7.1.1	Historische Entwicklung	175
7.1.2	Konzeption des <i>full fair value model</i>	177
7.1.3	Allgemeine Kritik	181

7.2 Bilanzierung von Forderungen im <i>full fair value model</i>	186
7.2.1 Ansatz	186
7.2.2 Bewertung	186
7.2.2.1 Grundsatz	186
7.2.2.2 Berücksichtigung akuter Ausfallrisiken	190
7.2.2.3 Bewertung von Fremdwährungsforderungen	191
7.2.2.4 Berücksichtigung von Sicherungsgeschäften	192
7.2.3 Ausweis und Angabepflichten	192
8 Kritische Würdigung der Bilanzierung von Forderung zum <i>fair value</i>	196
8.1 Zielsetzung der Rechnungslegung	196
8.2 Bilanzierung von Forderungen zum <i>fair value</i> vor dem Hintergrund der Anforderungen des <i>IASB</i> -Framework	197
8.2.1 Verlässlichkeit	197
8.2.2 Vergleichbarkeit	202
8.2.3 Verständlichkeit	204
8.2.4 Entscheidungsrelevanz	205
8.2.5 Zeitnähe und Kosten-Nutzen-Verhältnis	209
8.3 Bilanzierung von Forderungen zum <i>fair value</i> vor dem Hintergrund der verschiedenen Bilanzierungskonzeptionen	210
8.3.1 Abbildung des Kreditgeschäfts in der Bilanz	210
8.3.2 Erfassung der Bewertungsänderungen	212
8.3.3 Abbildung von Sicherungsgeschäften	216
8.4 Ergebnis und Ausblick	218
Teil D: Thesenförmige Zusammenfassung	221
Literaturverzeichnis	229
Rechtsprechungsverzeichnis	273
Quellenverzeichnis	274