

Knut Henkel

# **Rechnungslegung von Treasury-Instrumenten nach IAS/IFRS und HGB**

Ein Umsetzungsleitfaden  
mit Fallstudien und Tipps

hrsg. von Roland Eller, Markus Heinrich,  
René Perrot und Markus Reif



# Inhaltsverzeichnis

Geleitwort	7
Vorwort der Herausgeber	9
Vorwort des Autors	11
Abbildungsverzeichnis	27
Abkürzungsverzeichnis	33
<b>I. Einleitung</b>	<b>39</b>
1. Zielsetzung	39
2. Zielgruppe	40
3. Nutzungsmöglichkeiten	40
4. Aufbau, Abgrenzung und Notation	41
4.1 Aufbau	41
4.2 Abgrenzung	42
4.3 Notation	42
5. Die jüngsten Neuerungen in der Rechnungslegung	43
5.1 BilMoG	44
5.2 IFRS für den Mittelstand (IFRS für KMU)	44
5.3 Finanzkrise	44
<b>II. Grundlagen</b>	<b>46</b>
1. Unternehmenstypen	47
1.1 Einordnung	47
1.2 Unternehmen mit öffentlicher Rechenschaftspflicht	47
1.2.1 Einordnung	47
1.2.2 Kreditinstitute	48
1.2.2.1 Grundlagen	48
1.2.2.2 Abgrenzung zu Nicht-Kreditinstituten	48
1.2.3 Kapitalmarktorientierte Unternehmen	48
1.3 Unternehmen ohne öffentliche Rechenschaftspflicht	49
1.3.1 Abgrenzung	49
1.3.2 Große mittelständische Unternehmen	50
1.3.3 Kommune	51
1.3.3.1 Abgrenzung	51
1.3.3.2 Kommunale Verwaltung	52
1.3.3.3 Kommunale Eigenbetriebe (z. B. Stadtwerke)	52
1.3.4 Mittlere mittelständische Unternehmen	53
1.3.5 Kleine mittelständische Unternehmen	53
1.4 Unternehmen ohne Rechenschaftspflicht (Mikro-Unternehmen)	53
2. Rechnungslegung	54
2.1 Welche Rechnungslegung ist relevant?	54
2.1.1 Ausgangslage	54
2.1.2 Einzelabschluss	54
2.1.3 Konzernabschluss	54

2.1.4	Unterschiedliche Abschlusserstellungstechniken	56
2.1.5	Rechnungslegungspflichten pro Unternehmenstyp	57
<b>2.2</b>	<b>Internationale Rechnungslegung</b>	<b>58</b>
2.2.1	Grundlagen	58
2.2.2	Vollumfängliche IFRS (Full-IFRS)	59
2.2.2.1	Grundlagen	59
2.2.2.2	Relevante Standards	61
2.2.3	IFRS für den Mittelstand (KMU-IFRS)	62
2.2.4	IFRS für die öffentliche Verwaltung (IPSAS)	64
<b>2.3</b>	<b>Deutsche Rechnungslegung</b>	<b>65</b>
2.3.1	Handelsgesetzbuch (HGB)	65
2.3.1.1	Mikro-Unternehmen	65
2.3.1.2	Alle anderen Unternehmen	65
2.3.1.3	Kapitalgesellschaften	65
2.3.1.4	Kreditinstitute	66
2.3.2	Rechnungslegung in Kommunen	67
2.3.2.1	Kommunale Verwaltung: Neues kommunales Finanzmanagement/Rechnungswesen (NKF/NKR)	67
2.3.2.2	Kommunale Eigenbetriebe – Eigenbetriebsverordnung (EigVO NRW)	68
2.3.2.3	Zusammenfassung	69
<b>2.4</b>	<b>Buchungskonventionen</b>	<b>69</b>
<b>2.5</b>	<b>Prozessorientierte Vorgehensweise „AABBAA“</b>	<b>71</b>
<b>3.</b>	<b>Finanzinstrumente (Treasury-Produkte)</b>	<b>74</b>
<b>3.1</b>	<b>Originäre Finanzinstrumente bei Nicht-Kreditinstituten</b>	<b>74</b>
3.1.1	Finanzinstrumente der Unternehmensfinanzierung	75
3.1.1.1	Finanzierung durch Eigenkapital	76
3.1.1.2	Finanzierung durch Fremdkapital	77
3.1.1.3	Finanzierung durch Mezzanine-Kapital	79
3.1.1.3.1	Eigenkapitalähnliches Mezzanine-Kapital (Equity Mezzanine)	80
3.1.1.3.2	Fremdkapitalähnliche Mezzanine-Kapital (Debt Mezzanine)	82
3.1.1.4	Finanzierung durch zusammengesetzte Finanzinstrumente	82
3.1.1.4.1	Wandel- und Optionsanleihen (Compound Instrument)	82
3.1.1.4.2	Strukturierte Finanzinstrumente	83
3.1.1.5	Weitere Finanzierungen	84
3.1.2	Finanzinstrumente des finanziellen Risikomanagements	85
3.1.3	Finanzinstrumente in weiteren Funktionsbereichen der Treasury	85
3.1.3.1	Cash Management (Liquiditätsmanagement)	85
3.1.3.2	Asset Management	86
3.1.3.3	Bankenmanagement	86
3.1.4	Öffentliche Verwaltung	86
<b>3.2</b>	<b>Originäre Finanzinstrumente in Kreditinstituten</b>	<b>87</b>
3.2.1	Commercial Banking	88

	3.2.1.1	Kundengeschäft	88		
	3.2.1.2	Treasury-Aktivitäten (Bankbuch)	89		
		3.2.1.2.1 Aktiv-Passiv-Steuerung	89		
		3.2.1.2.2 Eigengeschäft	90		
	3.2.2	Investmentbanking	90		
		3.2.2.1 Eigenhandel inkl. Arbitrage (Handelsbuch)	90		
		3.2.2.2 Beratung	91		
<b>3.3</b>		<b>Derivative Finanzinstrumente (Derivate)</b>	<b>91</b>		
	3.3.1	Derivate nach Einsatzzwecken	91		
		3.3.1.1 Absicherung (Hedging)	91		
		3.3.1.2 Spekulation bzw. Handel (inklusive Arbitrage)	91		
	3.3.2	Derivate nach Produktarten	92		
		3.3.2.1 Swaps			
		3.3.2.2 Forwards	93		
		3.3.2.3 Future	94		
		3.3.2.4 Optionen	94		
			3.3.2.4.1 Plain-vanilla	94	
			3.3.2.4.2 Optionsstrategien	96	
			3.3.2.4.3 Exotische Optionen	96	
		3.3.2.5 Strukturierte Derivate	97		
	3.3.3	Derivate nach Risikoarten	97		
		3.3.3.1 Marktpreisrisiken	97		
		3.3.3.2 Adressenausfallrisiko	98		
	3.3.4	Derivate-Matrix	98		
<b>III.</b>		<b>IAS/IFRS</b>	<b>100</b>		
	<b>1.</b>	<b>Grundlagen</b>	<b>100</b>		
		<b>1.1 Anwendungsbereich</b>	<b>100</b>		
		1.1.1 Grundsatz	100		
		1.1.2 Ausnahmen vom Anwendungsbereich	101		
			1.1.2.1 Einordnung	101	
			1.1.2.2 Lex specialis	101	
			1.1.2.3 Abgrenzungsprobleme	102	
				1.1.2.3.1 Kreditzusagen	102
				1.1.2.3.2 Finanzgarantien	103
				1.1.2.3.3 Waretermingeschäfte	104
		1.1.3 Mittelstandsrelevanter Anwendungsbereich	105		
	<b>1.2</b>	<b>Definitionen</b>	<b>106</b>		
	<b>2.</b>	<b>Ansatz</b>	<b>108</b>		
		<b>2.1 Derivate und Unter-Strich-Positionen bei Kreditinstituten</b>	<b>108</b>		
		2.1.1 Derivate	108		
		2.1.2 Unter-Strich-Positionen bei Kreditinstituten	108		
	<b>2.2</b>	<b>Interne Geschäfte</b>	<b>108</b>		
	<b>2.3</b>	<b>Bilanzierungstag</b>	<b>110</b>		
		2.3.1 Kassageschäfte (unbedingte Forderungen und Verbindlichkeiten)	111		
		2.3.2 Feste Verpflichtungen	111		
		2.3.3 Derivate	111		
		2.3.4 Geplante zukünftige Geschäftsvorfälle	111		
	<b>2.4</b>	<b>Zugang/Abgang</b>	<b>112</b>		

<b>2.5</b>	<b>Strukturierte Finanzinstrumente</b>	115
2.5.1	Compound Instruments (Emittentensicht)	116
2.5.2	Embedded Derivatives (Investoren- und Emittentensicht)	117
2.5.2.1	Grundsachverhalt	117
2.5.2.2	Cash versus synthetische Strukturen	120
2.5.2.3	Fair-Value-Option und Embedded Derivatives	121
<b>2.6</b>	<b>Beteiligungen</b>	121
2.6.1	Bilanzierung	121
2.6.2	Spezialsachverhalt Konsolidierung von SPV (SIC 12)	124
<b>2.7</b>	<b>Latente Steuern</b>	124
<b>3.</b>	<b>Ausweis in der Bilanz</b>	125
<b>3.1</b>	<b>Mindestumfang</b>	126
<b>3.2</b>	<b>Eigen- versus Fremdkapital</b>	128
3.2.1	Passiva	128
3.2.2	Aktiva	129
<b>3.3</b>	<b>Bilanz Nicht-Kreditinstitute</b>	130
3.3.1	Aktiva	132
3.3.2	Passiva	134
<b>3.4</b>	<b>Bilanz Kreditinstitute</b>	135
3.4.1	Aktiva	136
3.4.2	Passiva	136
<b>3.5</b>	<b>Sondersachverhalte</b>	138
3.5.1	Konzernabschluss von Unternehmen unterschiedlicher Branchen	138
3.5.2	Kontenplan	138
<b>4.</b>	<b>Bewertung auf Einzelebene</b>	139
<b>4.1</b>	<b>Zugangsbewertung</b>	141
4.1.1	Grundsatz	141
4.1.2	Sondersachverhalte	141
4.1.2.1	Finanzgarantie	141
4.1.2.1.1	Nettoausweis bei Zugang	142
4.1.2.1.2	Bruttoausweis bei Zugang	143
4.1.2.2	Stückzinsen	143
4.1.2.3	Strukturierte Finanzinstrumente	143
4.1.2.3.1	Compound Instruments	143
4.1.2.3.2	Embedded Derivatives	143
4.1.2.4	Erwerb über Optionen	144
<b>4.2</b>	<b>Bewertungskategorien</b>	144
4.2.1	Kategorisierung Aktiva	145
4.2.1.1	Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVTPL)	145
4.2.1.1.1	Kategorie „zu Handelszwecken“ (TRD)	145
4.2.1.1.2	Kategorie „freiwillig zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVBD/Fair Value Option)	146
4.2.1.2	Kategorie „bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen“ (HTM)	148
4.2.1.2.1	Kategorisierung	148
4.2.1.2.2	Tainting	148

4.2.1.3	Kategorie „Kredite und Forderungen“ (LAR)	149
4.2.1.4	Kategorie „zur Veräußerung verfügbar“ (AFS)	150
4.2.2	Kategorisierung Passiva	150
4.2.2.1	Kategorie „sonstige Verbindlichkeiten“ (L)	150
4.2.2.2	Kategorie „gegebene Finanzgarantie“ (FG/LC)	150
4.2.3	Checkliste IAS 39-Kategorien	150
4.2.4	Umklassifizierungen	152
<b>4.3</b>	<b>Bewertungsmethoden</b>	<b>153</b>
4.3.1	Überblick	153
4.3.2	Marktpreisrisiken (ohne FW)	154
4.3.2.1	Fortgeführte Anschaffungskosten (amortised cost, AC)	154
4.3.2.2	Full Fair Value (FFV)	157
4.3.2.3	Bewertung Finanzgarantie (FG) und Kreditzusage (LC)	160
4.3.3	Adressenausfallrisiken (Impairment)	161
4.3.3.1	Theoretische Grundlagen	161
4.3.3.1.1	Definition Impairment	161
4.3.3.1.2	Impairment-Abschreibung	163
4.3.3.1.3	Reverse-Impairment (Zuschreibung)	166
4.3.3.1.4	Behandlung des Zinsertrages nach Erfassung einer Wertminderung (Unwinding)	167
4.3.3.2	Impairment-Bereiche in der Praxis	168
4.3.3.2.1	Einordnung	168
4.3.3.2.2	Kredit-Impairment (A)	169
4.3.3.2.3	Impairment von Fremdkapitalpapieren im Bereich Financial Markets (B)	169
4.3.3.2.4	Impairment von notierten Eigenkapitalpapieren (C)	170
4.3.3.2.5	Impairment von nicht notierten Eigenkapitalpapieren (Beteiligungen)	170
4.3.4	Fremdwährungsrisiken (FW)	171
4.3.4.1	Bilanzierung von Geschäftsvorfällen in Fremdwährungen (Transaktionsexposure)	171
4.3.4.2	Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Geschäftsbetriebe (Translationsexposure)	172
<b>4.4</b>	<b>Fair Value</b>	<b>173</b>
4.4.1	Ermittlung	173
4.4.1.1	Fair-Value-Hierarchie	173
4.4.1.2	Aktiver Markt	175
4.4.1.3	Barwert, Dirty Price, Clean Price, Fair Value	176
4.4.1.4	Bewertungsverfahren	178
4.4.2	Besonderheiten	179
4.4.2.1	„Day one profit or loss“	179
4.4.2.2	Konzerneinheitliche Bewertungskurse	180
<b>5.</b>	<b>Bewertungseinheiten (Hedge Accounting)</b>	<b>180</b>
5.1	Ausgangslage	180
5.2	Sicherbare Risiken	183
5.3	Hedge-Arten	184
5.3.1	Bilanzierung	184

5.3.1.1	Grundsatz	184
5.3.1.2	Durchbuchungsmethode	185
5.3.1.3	Vereinfachtes Verfahren	186
5.3.2	Fair Value Hedge-Accounting	186
5.3.2.1	Allgemeines	186
5.3.2.2	Fair Value Hedge (FVH)	186
5.3.2.3	Fair-Value-Portfolio-Hedge auf Zinsänderungsrisiken (FVPH)	188
5.3.3	Cashflow Hedge-Accounting	192
5.3.3.1	Allgemeines	192
5.3.3.2	Cashflow Hedge (CFH)	192
5.3.3.3	Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb	193
5.4	<b>Grundgeschäfte (Hedged Item)</b>	194
5.4.1	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	194
5.4.2	„Feste Verpflichtungen“	195
5.4.3	„Geplante zukünftige Geschäftsvorfälle“	196
5.5	<b>Sicherungsinstrumente</b>	197
5.6	<b>Anforderungen an das Hedge Accounting</b>	197
5.6.1	Überblick	197
5.6.2	Dokumentation	198
5.6.3	Effektivität	199
5.6.3.1	Generelle Vorgehensweise	199
5.6.3.2	Prospektiver Effektivitätstest	199
5.6.3.3	Retrospektiver Effektivitätstest	200
5.6.3.3.1	Methoden	200
5.6.3.3.2	Vereinfachtes Verfahren	200
5.6.4	Folgen	201
5.6.5	Bei Erfüllung der Anforderungen	201
5.6.6	Bei Nicht-Erfüllung der Anforderungen	201
5.7	<b>Sondersachverhalte</b>	201
5.7.1	Fair Value Option als Alternative zum Hedge Accounting	201
5.7.2	Weitere Sondersachverhalte	202
6.	<b>Ausweis in der GuV (EK)</b>	202
6.1	Einordnung und GuV-Komponenten	202
6.2	Minimalanforderungen	203
6.3	Praxisbeispiel GuV Nicht-Kreditinstitute	204
6.4	Praxisbeispiel GuV Kreditinstitute	206
7.	<b>Anhangsangaben (Notes)</b>	207
7.1	Allgemeine Angaben	209
7.2	Angaben zu Bilanz, GuV	209
7.2.1	Einordnung	209
7.2.2	Klassen von Finanzinstrumenten	210
7.2.3	Bilanz	211
7.2.3.1	Buchwerte der Finanzinstrumente nach IAS 39 Kategorien	211

7.2.3.2	Erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente (FVbD/Fair Value-Option)	214
7.2.3.3	Umklassifizierungen	215
7.2.3.4	Ausbuchung	215
7.2.3.5	Sicherheiten	216
7.2.3.6	Zusammengesetzte Finanzinstrumente	216
7.2.3.7	Wertberichtigung im Kreditgeschäft	216
7.2.3.8	Angaben zum Zahlungsverzug und zu Vertragsverletzungen	216
7.2.4	Gewinn- und Verlustrechnung	216
7.2.4.1	Nettogewinne/-verluste	216
7.2.4.2	Sonstige Ergebnisse	217
7.2.5	Weitere Angaben	218
7.2.5.1	Bilanzierung von Sicherungsgeschäften	218
7.2.5.2	Fair Value	219
7.2.5.3	Latente Steuern	221
<b>7.3</b>	<b>Angaben zu Risiken aus Finanzinstrumenten</b>	<b>225</b>
7.3.1	Platzierung der Informationen	225
7.3.2	Angaben zum Kapitalmanagement	226
7.3.3	Qualitative Anforderungen	226
7.3.4	Quantitative Anforderungen	227
<b>7.4</b>	<b>Zwischenberichterstattung</b>	<b>228</b>
<b>8.</b>	<b>Neuerungen durch die Finanzkrise (kurzfristige)</b>	<b>229</b>
8.1	Überblick	229
8.2	Umklassifizierungen	230
8.3	Fair Value Hierarchie/Aktiver Markt	232
8.4	Anhangsangaben	233
8.4.1	Bilanz	233
8.4.2	Weitere Angaben	233
8.5	Finanzkrise und IPSAS	233
<b>9.</b>	<b>Neuerungen durch IFRS für KMU</b>	<b>234</b>
9.1	Überblick	234
9.2	Basis-Finanzinstrumente	235
9.2.1	Anwendungsbereich	235
9.2.2	Ansatz	235
9.2.2.1	Zugang/Abgang	235
9.2.2.2	Strukturierte Finanzinstrumente	235
9.2.2.3	Beteiligungen/SIC 12	236
9.2.2.4	Latente Steuern	236
9.2.3	Ausweis in der Bilanz	236
9.2.3.1	Bilanz Nicht-Kreditinstitute	236
9.2.3.2	Passiva: Eigen- versus Fremdkapital	237
9.2.4	Bewertung auf Einzelebene	238
9.2.4.1	Zugangsbewertung	238
9.2.4.2	Bewertungskategorien	238
9.2.4.3	Bewertungsmethoden	239
9.2.4.4	Fair Value	239



9.2.5	Bewertungseinheiten (Hedge Accounting)	239
9.2.6	Ausweis in der GuV (EK)	239
9.2.7	Anhang	241
<b>9.3</b>	<b>Weitere Finanzinstrumente</b>	242
9.3.1	Anwendungsbereich	242
9.3.2	Ansatz	242
9.3.3	Ausweis in der Bilanz	242
9.3.4	Bewertung auf Einzelebene	242
	9.3.4.1 Grundsatz	242
	9.3.4.2 Bewertungskategorien	242
	9.3.4.3 Bewertungsmethoden	243
9.3.5	Bewertungseinheiten (Hedge Accounting)	243
	9.3.5.1 Ausgangslage	243
	9.3.5.2 Sicherbare Risiken	243
	9.3.5.3 Hedge-Arten	244
	9.3.5.3.1 Bilanzierung	244
	9.3.5.3.2 Fair Value Hedge-Accounting	244
	9.3.5.3.3 Cashflow Hedge-Accounting	244
	9.3.5.4 Grundgeschäfte (Hedged Item)	245
	9.3.5.5 Sicherungsinstrumente	245
	9.3.5.6 Anforderungen an das Hedge Accounting	246
	9.3.5.6.1 Dokumentation	246
	9.3.5.6.2 Effektivität	246
9.3.6	Anhang	246
<b>IV.</b>	<b>HGB</b>	247
<b>1.</b>	<b>Grundlagen</b>	247
1.1	Anwendungsbereich	247
1.2	Definitionen	247
	1.2.1 Grundprinzipien	247
	1.2.2 Aktiva	248
	1.2.3 Passiva	249
<b>2.</b>	<b>Ansatz</b>	249
2.1	Derivate und Unter-Strich-Positionen bei Kreditinstituten	249
	2.1.1 Derivate	249
	2.1.2 Unter-Strich-Positionen	250
2.2	Interne Geschäfte	250
2.3	Bilanzierungstag	250
2.4	Zugang/Abgang	250
2.5	Strukturierte Finanzinstrumente	251
2.6	Latente Steuer	251
<b>3.</b>	<b>Ausweis in der Bilanz</b>	252
3.1	Eigen- versus Fremdkapital	252
3.2	Bilanz Nicht-Kreditinstitute	252
3.3	Bilanz Kreditinstitute	252
<b>4.</b>	<b>Bewertung auf Einzelebene</b>	254
4.1	Zugangsbewertung	254
	4.1.1 Grundsatz	254

4.1.2	Spezialvorschrift Kreditinstitute	254
4.1.3	Erwerb über Optionen	254
4.2	<b>Bewertungskategorien</b>	255
4.2.1	Kategorisierung	255
4.2.2	Umklassifizierungen	256
4.3	<b>Bewertungsmethoden</b>	257
4.3.1	Marktpreisrisiken (ohne FW)	257
4.3.2	Adressenausfallrisiken	258
4.3.3	Fremdwährungsrisiken (FW)	258
4.3.3.1	Bilanzierung von Geschäftsvorfällen in Fremdwährungen (Transaktionsexposure)	258
4.3.3.2	Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Geschäftsbetriebe (Translationsexposure)	259
4.4	<b>Beizulegender Zeitwert</b>	260
5.	<b>Bewertungseinheiten (BWE)</b>	261
5.1	<b>Überblick</b>	261
5.2	<b>Sicherbare Risiken</b>	262
5.3	<b>BWE-Arten</b>	262
5.3.1	Bilanzierung	262
5.3.1.1	Grundsatz	262
5.3.1.2	Kompensatorische Bewertung	263
5.3.1.3	Festbewertung	264
5.3.2	Absicherung des beizulegenden Zeitwerts	264
5.3.2.1	Überblick	264
5.3.2.2	Mikro-BWE	265
5.3.2.3	Portfolio-BWE	265
5.3.2.4	Makro-BWE	265
5.3.3	Absicherung von Zahlungsströmen	266
5.4	<b>Grundgeschäfte</b>	266
5.5	<b>Sicherungsinstrumente</b>	266
5.6	<b>Anforderungen an Bewertungseinheiten</b>	267
5.6.1	Überblick	267
5.6.2	Dokumentation	267
5.6.3	Effektivität	269
5.6.4	Folgen	269
5.6.4.1	Bei Erfüllung der Anforderungen	269
5.6.4.2	Bei Nicht-Erfüllung der Anforderungen	269
6.	<b>Ausweis in der GuV</b>	269
6.1	<b>Nicht-Kreditinstitute</b>	269
6.2	<b>Kreditinstitute</b>	270
7.	<b>Anhangsangaben/Lagebericht</b>	271
7.1	<b>Angaben zu Bilanz</b>	271
7.2	<b>Weitere Angaben</b>	271
7.3	<b>Risikoangaben</b>	272
8.	<b>Neuerungen durch die Finanzkrise (kurzfristige)</b>	272
8.1	<b>Umklassifizierung</b>	273
8.2	<b>Fair Value Hierarchie</b>	273

<b>9. Neuerungen durch BilMoG</b>	274
<b>9.1 Grundlagen</b>	274
9.1.1 Überblick	274
9.1.2 Anwendungsbereich	275
9.1.3 Definitionen	275
<b>9.2 Ansatz</b>	276
9.2.1 Derivate	276
9.2.2 Zugang/Abgang	276
9.2.3 Latente Steuern	277
<b>9.3 Ausweis in der Bilanz</b>	278
<b>9.4 Bewertung auf Einzelebene</b>	279
9.4.1 Zugangsbewertung	279
9.4.2 Bewertungskategorien	279
9.4.2.1 Kategorisierung	280
9.4.2.2 Umklassifizierungen	280
9.4.3 Bewertungsmethoden	280
9.4.3.1 Marktpreisrisiken (ohne FW)	280
9.4.3.2 Adressenrisiken (Wertberichtigung)	281
9.4.3.3 Fremdwährungsrisiken (FW)	282
9.4.3.3.1 Bilanzierung von Geschäftsvorfällen in Fremdwährungen (Transaktionsexposure)	282
9.4.3.3.2 Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Geschäftsbetriebe (Translationsexposure)	282
9.4.4 Beizulegender Zeitwert	283
<b>9.5 Bewertungseinheiten (BWE)</b>	285
9.5.1 Sicherbare Risiken	285
9.5.2 BWE-Arten	286
9.5.2.1 Bilanzierung	286
9.5.2.1.1 Grundsatz	286
9.5.2.1.2 Festbewertung	287
9.5.2.1.3 Kompensatorische Bewertung	287
9.5.2.1.4 (Imparitätische) Durchbuchungsmethode	287
9.5.2.1.5 Vergleich der Methoden	287
9.5.2.1.6 HGB-Kompatibilität	288
9.5.2.2 Absicherung des beizulegenden Zeitwertes	289
9.5.2.3 Absicherung von Zahlungsströmen	291
9.5.3 Grundgeschäfte	291
9.5.3.1 Vermögensgegenstände und Schulden	291
9.5.3.1.1 Kompensatorische Bewertung	291
9.5.3.1.2 (Imparitätische) Durchbuchungsmethode	292
9.5.3.2 Schwebende Geschäfte	292
9.5.3.2.1 Kompensatorische Bewertung	292
9.5.3.2.2 Durchbuchungsmethode	292
9.5.3.3 Mit hoher Wahrscheinlichkeit erwartete Transaktionen	292
9.5.3.3.1 Grundlagen	292
9.5.3.3.2 Kompensatorische Bewertung	293
9.5.3.3.3 (Imparitätische) Durchbuchungsmethode	293
9.5.4 Sicherungsinstrumente	293

	9.5.4.1	Überblick	293
	9.5.4.2	Kompensatorische Bewertung	294
	9.5.4.3	(Imparitätische) Durchbuchungsmethode	294
	9.5.4.4	KI: Steuerung des allgemeinen Zinsrisikos (Bankbuch-Derivate)	294
	9.5.5	Anforderungen an Bewertungseinheiten	295
	9.5.5.1	Überblick	295
	9.5.5.2	Dokumentation	295
	9.5.5.3	Effektivität	295
	9.5.5.4	Folgen	296
	9.5.5.4.1	Bei Erfüllung der Anforderungen	296
	9.5.5.4.2	Bei Nicht-Erfüllung der Anforderungen	296
	9.6	Ausweis in der GuV	296
	9.7	Anhang/Lagebericht	297
	9.7.1	Angaben zu Bilanz	297
	9.7.2	Angaben zu GuV	298
	9.7.3	Weitere Angaben	298
	9.7.3.1	Fair Value	298
	9.7.3.2	Sicherungsgeschäfte	298
	9.7.3.3	Latente Steuern	299
	9.7.4	Risikoangaben	300
	9.8	Zusammenfassung	300
V.		<b>Zusammenfassung und Ausblick</b>	302
	1.	<b>Zusammenfassung</b>	302
	2.	<b>Ausblick</b>	303
	2.1	<b>Vorgehensweise</b>	303
	2.2	<b>Hintergründe</b>	304
	2.3	<b>Ansatz</b>	306
	2.3.1	Zugang/Abgang	306
	2.3.2	Zusammengesetzte Finanzinstrumente	307
	2.4	<b>Ausweis in der Bilanz</b>	307
	2.5	<b>Bewertung auf Einzelebene</b>	308
	2.5.1	<b>Bewertungskategorien</b>	308
	2.5.1.1	Kategorisierung	308
	2.5.1.2	Umklassifizierungen	310
	2.5.2	<b>Bewertungsmethoden</b>	310
	2.5.3	<b>Fair Value-Ermittlung</b>	311
	2.5.3.1	Leitlinien zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert	311
	2.5.3.2	Kreditrisiko bei der Bewertung von finanziellen Verbindlichkeiten	312
	2.6	<b>Bewertungseinheiten</b>	313
	2.7	<b>Ausweis in der GuV</b>	314
	2.8	<b>Anhangsangaben</b>	315
	2.8.1	Überblick	315
	2.8.2	Angaben zu Bilanz	315
	2.8.3	Weitere Angaben	316
VI.		<b>IFRS-Übungen, Lösungen und Anlagen</b>	317

<b>1. IFRS-Übungsaufgaben</b>	<b>317</b>
1.1 Übung zu Finanzgarantie	317
1.2 Übung zu Ausbuchungsvorschriften	317
1.3 Übung zu Ausbuchungsvorschriften und SPV	317
1.4 Übung zu strukturierten Finanzinstrumenten	318
1.5 Übung zur bilanziellen Würdigung eines ABS-Geschäftes	318
1.6 Übung zu latenten Steuern	319
1.7 Übung zu Finanzgarantien: Brutto- versus Nettoausweis	320
1.8 Übung zu Zins-Swap	320
1.9 Übung zu Währungs-Swap	322
1.10 Übung zu Forward Rate Agreement (FRA)	323
1.11 Übung zu Zins-Future	324
1.12 Übung zu Aktien-Option	325
1.13 Übung zur IAS 39-Kategorisierung	326
1.14 Übung zu IAS 39-Kategorien und Folgebewertung	326
1.15 Übung zu AFS und Bewertung	326
1.16 Übung zum unterjährigen Aktien-Impairment	327
1.17 Übung zu Fremdwährungsgeschäften	327
1.18 Übung zu Fair Value Hedge-Accounting (FVH)	328
1.19 Übung zu Fair Value Portfolio-Hedge auf Zinsänderungsrisiken (FVPH)	329
1.20 Übung zu Fair Value Hedge einer „festen Verpflichtung“ (firm commitment)	330
<b>2. IFRS-Lösungen</b>	<b>331</b>
2.1 Lösung zu Finanzgarantie	331
2.2 Lösung zu Ausbuchungsvorschriften	332
2.3 Lösung zu Ausbuchungsvorschriften und SPV	334
2.4 Lösung zu strukturierte Finanzinstrumente	335
2.5 Lösung zur bilanziellen Würdigung eines ABS-Geschäftes	335
2.6 Lösung zu latenten Steuern	338
2.7 Lösung zu Finanzgarantien: Brutto- versus Nettoausweis	340
2.8 Lösung zu Zins-Swap	344
2.9 Lösung zu Währungs-Swap	346
2.10 Lösung zu Forward Rate Agreement (FRA)	349
2.11 Lösung zu Zins-Future	350
2.12 Lösung zu Aktien-Option	351
2.13 Lösung zur IAS 39-Kategorisierung	352
2.14 Lösung zu IAS 39-Kategorien und Folgebewertung	354
2.15 Lösung zu AFS und Bewertung	354
2.16 Lösung zu unterjährigen Aktien-Impairment	355
2.17 Lösung zu Fremdwährungsgeschäften	356
2.18 Lösung zu Fair Value Hedge-Accounting (FVH)	357
2.19 Lösung zu Fair Value Portfolio-Hedge auf Zinsänderungsrisiken (FVPH)	360
2.20 Lösung zu Fair Value Hedge einer „festen Verpflichtung“ (firm commitment)	366

<b>3. Anlagen</b>	<b>368</b>
3.1 Anlage 1: Muster eines Überblicks zu Rechnungslegungsvorschriften	368
3.2 Anlage 2: Musterbankbilanz und -GuV nach FinRep	370
3.3 Anlage 3: Zuordnung von IFRS-Themen/-Übungsaufgaben zu den Treasury-Funktionsbereichen	375
3.4 Anlage 4: Muster-Zahlenbeispiel	378
3.5 Anlage 5: Muster einer Dokumentation zur Fair Value Option (FVO)	380
Glossar	381
Literaturverzeichnis	420
Rechtsvorschriftenverzeichnis (RV)	433
Internet-Links	439
Stichwortverzeichnis	443
Der Autor	455
Die Herausgeber	457