

Jürgen Stauber

Finanzinstrumente im IFRS-Abschluss von Nicht-Banken

Ein konkreter Leitfaden zur Bilanzierung
und Offenlegung



Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsübersicht	VII
Inhaltsverzeichnis	IX
Abkürzungs- und Symbolverzeichnis	XXV
1 Einführung	1
1.1 Zielgruppen, Zielsetzung und Aufbau des Buchs	1
1.2 Bedeutung von Finanzinstrumenten für Nicht-Banken	4
2 Finanzwirtschaftliche Grundlagen	7
2.1 Zinstheorie	7
2.1.1 Basis-Zinsbegriffe	7
2.1.2 Zinsrechnung	8
2.1.3 Referenzzinssätze	9
2.1.4 Barwert und Diskontierungsfaktor	9
2.1.5 Effektivzinssatz und Agio/Disagio.....	10
2.1.6 Tilgungsvarianten	12
2.1.7 Zinsstruktur	12
2.1.8 Bestimmung von Nullkuponzinssätzen	14
2.1.9 Kassa- versus Terminzinssätze.....	16
2.1.10 Risiken in Verbindung mit Zinsinstrumenten.....	17
2.1.10.1 Kreditrisiko	17
2.1.10.2 Zinsänderungsrisiken.....	19
2.1.11 Bewertung von Zinsinstrumenten.....	20
2.1.11.1 Preis- bzw. Bewertungskonzepte.....	20
2.1.11.2 Bestimmung der Zins- und Tilgungszahlungen.....	21
2.1.11.3 Diskontierung und Risikoberücksichtigung	22
2.1.11.4 Basis Point Value	24
2.2 Währungstheorie.....	27
2.2.1 Preis- versus Mengennotierung	27
2.2.2 Kassa- versus Terminwechsellkurse.....	28

	2.2.3	Umrechnung von Zahlungsströmen.....	29
	2.2.4	Währungsrisiken.....	29
2.3		Zins- und Devisenmärkte.....	30
	2.3.1	Grundlagen.....	30
	2.3.2	Euromarkt.....	31
	2.3.3	Terminmärkte.....	32
	2.3.4	Geld- und Briefnotierungen.....	33
2.4		Instrumente zur Kreditaufnahme und Kreditsicherung.....	34
	2.4.1	Kurz- bis mittelfristige Kreditfinanzierungsinstrumente.....	34
		2.4.1.1 Überblick.....	34
		2.4.1.2 Finanzierung über spezialisierte Finanzinstitutionen.....	34
		2.4.1.3 Finanzierung über die Finanzmärkte.....	37
	2.4.2	Langfristige Kreditfinanzierungsinstrumente.....	38
		2.4.2.1 Überblick.....	38
		2.4.2.2 Schuldscheindarlehen.....	38
		2.4.2.3 Schuldverschreibungen.....	39
	2.4.3	Kreditsicherungsinstrumente.....	45
		2.4.3.1 Grundlagen und Überblick.....	45
		2.4.3.2 Personalsicherheiten.....	46
		2.4.3.3 Realsicherheiten.....	48
2.5		Alternative (nicht-kreditbezogene) Finanzierungsinstrumente.....	50
	2.5.1	Verkauf von Forderungen (Factoring, Forfaitierung).....	50
	2.5.2	Verbriefungen (ABS-Transaktionen).....	52
	2.5.3	Leasing.....	56
2.6		Finanzderivate.....	57
	2.6.1	Grundlagen und Einordnung.....	57
	2.6.2	Systematisierung von Finanzderivaten.....	59
	2.6.3	Swappeschäfte.....	63
		2.6.3.1 Zinsswaps.....	63
		2.6.3.2 Währungsswaps.....	66
	2.6.4	Forward- und Future-Geschäfte.....	68
		2.6.4.1 Forward Rate Agreements.....	68
		2.6.4.2 Devisentermingeschäfte.....	69
		2.6.4.3 Zins- und Währungs-Futures.....	71

2.6.5	Optionsgeschäfte	72
2.6.5.1	Zinsbegrenzungsvereinbarungen	72
2.6.5.2	Devisenoptionen	73
3	Grundlagen zur Bilanzierung und Offenlegung	75
3.1	Relevante Vorschriften	75
3.1.1	Primäre Standards und zugehörige Interpretationen	75
3.1.2	Sekundäre Standards.....	79
3.2	Finanzinstrumente nach IAS 32.....	81
3.2.1	Begriff und Überblick.....	81
3.2.2	Finanzielle Vermögenswerte	84
3.2.3	Finanzielle Verbindlichkeiten.....	85
3.2.4	Eigenkapital- versus Schuldinstrumente	86
3.2.5	Weitere Abgrenzungen.....	88
3.2.5.1	Derivative versus originäre Instrumente	88
3.2.5.2	Eingebettete versus eigenständige derivative Finanzinstrumente	89
3.2.5.3	Finanzgarantien versus Versicherungsverträge nach IFRS 4	91
3.3	Anwendungsbereich von IAS 32, IAS 39, IFRS 7	95
3.3.1	Überblick	95
3.3.2	Nach IAS 39 bilanzierte Finanzinstrumente	96
3.3.2.1	Ausnahmen vom Anwendungsbereich des IAS 39.....	96
3.3.2.2	„Klassisch“ nach IAS 39 bilanzierte Finanzinstrumente ..	98
3.3.2.3	Anhand von „Sondervorschriften“ nach IAS 39 bilanzierte Finanzinstrumente	99
3.3.2.4	Anwendungsbereich des IFRS 7.....	100
3.3.3	Primär oder vollumfänglich nach anderen Standards bilanzierte Finanzinstrumente	100
3.3.4	Nicht-bilanzwirksame Finanzinstrumente	101
3.3.5	Ausnahmen vom Anwendungsbereich des IFRS 7 und des IAS 32	101
3.3.6	Anwendungsbereiche ausgewählter Bilanzposten	102
3.3.6.1	Unternehmensanteile und Beteiligungen	102
3.3.6.2	Leasingforderungen und –verbindlichkeiten.....	107
3.3.6.3	Eigene Eigenkapitalinstrumente und nicht-beherrschte Anteile am Eigenkapital.....	109
3.3.6.4	Derivate auf nicht-finanzielle Posten.....	110

	3.3.6.5	Wetterderivate.....	113
	3.3.6.6	Forderungen und Verbindlichkeiten aus Fertigungsaufträgen.....	113
	3.3.6.7	Finanzgarantien.....	117
	3.3.6.8	Nach IFRS 5 als „zur Veräußerung gehalten“ klassifizierte Finanzinstrumente.....	118
3.4		Bewertungskategorien.....	122
	3.4.1	Überblick.....	122
	3.4.2	Abgrenzung zu Klassen nach IFRS 7.....	123
	3.4.3	Zuordnungskriterien.....	124
	3.4.3.1	Kredite und Forderungen.....	124
	3.4.3.2	Bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen.....	125
	3.4.3.3	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte.....	128
	3.4.3.4	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten.....	128
	3.4.3.5	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten.....	129
	3.4.3.6	Zuordnungsschema für finanzielle Vermögenswerte.....	129
	3.4.4	Angabepflichten.....	130
	3.4.4.1	Buchwerte.....	130
	3.4.4.2	Beizulegende Zeitwerte nach Klassen.....	131
3.5		Bilanzansatz.....	133
	3.5.1	Vorbemerkungen.....	133
	3.5.2	Allgemeine Ansatzregel.....	133
	3.5.3	Ansatz schwebender Geschäfte.....	134
	3.5.3.1	Begriff des schwebenden Geschäfts und der festen Verpflichtung.....	134
	3.5.3.2	Ansatz fester Verpflichtungen zum Kauf oder Verkauf von Gütern oder Dienstleistungen.....	134
	3.5.3.3	Ansatz derivativer Finanzinstrumente.....	135
	3.5.4	Ansatz marktüblicher Käufe oder Verkäufe.....	135
	3.5.4.1	Begriff des marktüblichen Kaufs oder Verkaufs.....	135
	3.5.4.2	Alternative Ansatzzeitpunkte.....	136
	3.5.4.3	Angabepflichten.....	136
3.6		Bilanzausweis.....	136
	3.6.1	Saldierung.....	136

3.6.2	Änderung des Aktiv/Passiv-Ausweises	137
3.7	Umwidmungen	138
3.7.1	Begriff und Ursachen.....	138
3.7.2	Umwidmungsmöglichkeiten	139
3.7.3	Angabepflichten	140
3.8	Wertmaßstäbe	141
3.8.1	Überblick	141
3.8.2	Beizulegender Zeitwert	141
3.8.2.1	Begriff.....	141
3.8.2.2	Ableitung.....	142
3.8.3	Fortgeführte Anschaffungskosten	143
3.8.3.1	Begriff und Berechnung.....	143
3.8.3.2	Effektivzinsmethode.....	144
3.8.3.3	Weitere Vorgaben.....	146
3.8.4	Anschaffungskosten	151
3.9	Erstbewertung	152
3.9.1	Wertmaßstab und dessen Ableitung.....	152
3.9.2	Berücksichtigung von Transaktionskosten	155
3.10	Folgebewertung.....	156
3.10.1	Finanzielle Vermögenswerte	156
3.10.1.1	Überblick	156
3.10.1.2	Vorschriften im Einzelnen	157
3.10.2	Finanzielle Verbindlichkeiten.....	160
3.10.2.1	Überblick	160
3.10.2.2	Vorschriften im Einzelnen	160
3.10.3	Nutzung der Fair-Value-Option	162
3.10.3.1	Begriff und Hintergründe.....	162
3.10.3.2	Anwendungsfälle und -beispiele	162
3.10.3.3	Angabepflichten	167
3.11	Wertberichtigung	170
3.11.1	Begriff und Ursache	170
3.11.2	Erfassungsarten und Untersuchungsprinzipien.....	171
3.11.3	Testhäufigkeit und Erfassungskriterien	174
3.11.4	Bestimmung und Erfassung der Wertberichtigungsbeträge.....	177
3.11.4.1	Differenzierung und Angabepflichten	177

3.11.4.2	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Posten.....	178
3.11.4.3	Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Posten.....	179
3.11.4.4	Zu Anschaffungskosten bewertete Posten.....	181
3.11.5	Besonderheiten bei Wertaufholungen im Zwischenabschluss.....	181
3.11.6	Vereinnahmung von Zinserträgen nach einer Wertminderung.....	183
3.12	Transaktionen und Posten in Fremdwährung.....	186
3.12.1	Begriffe.....	186
3.12.2	Erstmalige Erfassung von Fremdwährungstransaktionen.....	187
3.12.3	Folgebewertung von Fremdwährungsposten.....	188
3.12.3.1	Reihenfolge der Bewertungsschritte.....	188
3.12.3.2	Monetäre versus nicht-monetäre Posten.....	189
3.12.3.3	Umrechnung monetärer Posten.....	190
3.12.3.4	Umrechnung nicht-monetärer Posten.....	193
3.13	Ausbuchung.....	194
3.13.1	Finanzielle Vermögenswerte.....	194
3.13.2	Finanzielle Verbindlichkeiten.....	195
3.14	Erfassung von Aufwendungen und Erträgen.....	196
3.14.1	Überblick.....	196
3.14.2	Transaktionskosten.....	198
3.14.3	Zinsen.....	198
3.14.4	Dividenden.....	201
3.14.5	Sonstige Entgelte.....	202
3.14.6	Angabe der Nettoergebnisse.....	203
3.15	Trennung eingebetteter Derivate.....	206
3.15.1	Trennungs- bzw. Ansatzbedingungen.....	206
3.15.2	Zeitpunkt der Trennungsprüfung.....	207
3.15.3	Bilanzierung bei Trennungspflicht.....	207
3.15.3.1	Überblick.....	207
3.15.3.2	Bewertung.....	208
3.16	Grundlagen zur Bilanzierung und Offenlegung von Sicherungsbeziehungen.....	209
3.16.1	Ökonomische versus bilanzielle Absicherungen.....	209
3.16.2	Risikoarten und betroffene Rechenwerke.....	210
3.16.3	Notwendigkeit spezieller Regelungen.....	210

3.16.4	Grund- und Sicherungsgeschäfte	211
3.16.4.1	Grundgeschäfte	211
3.16.4.2	Sicherungsinstrumente	215
3.16.5	Arten bilanzieller Sicherungsbeziehungen: Überblick und generelle Angabepflichten	217
3.16.6	Anwendungsvoraussetzungen	220
3.16.7	Effektivitätsbeurteilung	222
3.16.7.1	Generelle Vorgaben	222
3.16.7.2	Gängige Methoden im Überblick	223
3.16.8	Arten von Sicherungsbeziehungen: Bilanzierungsmethodik und spezifische Angabepflichten	228
3.16.8.1	Fair Value Hedge	228
3.16.8.2	Cash Flow Hedge	229
3.16.8.3	Net Investment Hedge	232
3.16.9	Beendigung der Sicherungsbeziehung	233
4	Darstellung im Abschluss	235
4.1	Bilanzielle Darstellung	235
4.1.1	Vermögenswerte und Schulden	235
4.1.1.1	Vorgaben nach IAS 1 und IFRS 7	235
4.1.1.2	Umsetzung in der Praxis	237
4.1.1.3	Eigener Bilanzgliederungsvorschlag	240
4.1.1.4	Kontierung und Angabepflichten	242
4.1.2	Eigenkapital	243
4.1.2.1	Ausweisvorgaben und Angabepflichten nach IAS 1	243
4.1.2.2	Umsetzung in der Praxis	245
4.2	Zuordnung innerhalb der GuV	246
4.2.1	Vorgaben nach IAS 1 und IFRS 7	246
4.2.2	Umsetzung in der Praxis	247
4.2.3	Eigener Gliederungsvorschlag zum Finanzergebnis	252
4.2.4	Kontierung und Angabepflichten	253
5	Risikoberichterstattung	255
5.1	Veröffentlichungsalternativen	255
5.2	Qualitative Angabepflichten zu Risiken	256
5.3	Risikodefinitionen nach IFRS 7	257
5.4	Quantitative Angabepflichten zu Risiken	258
5.4.1	Generelle (übergreifende) Anforderungen	258

5.4.2	Angabepflichten zu Kreditrisiken.....	261
5.4.2.1	Anforderungen im Überblick	261
5.4.2.2	Maximale Ausfallrisikobeträge	263
5.4.2.3	Kreditqualität nicht Not leidender Posten.....	264
5.4.2.4	Neuverhandlungen	265
5.4.2.5	Überfälligkeitsanalysen	266
5.4.2.6	Einzelwertberichtigungsanalysen.....	268
5.4.3	Angabepflichten zu Liquiditätsrisiken.....	269
5.4.3.1	Anforderungen im Überblick	269
5.4.3.2	Fälligkeitsanalyse.....	269
5.4.3.3	Liquiditätsrisikosteuerung.....	275
5.4.4	Angabepflichten zu Marktrisiken	276
5.4.4.1	Anforderungen im Überblick	276
5.4.4.2	Übergreifende Vorgaben zu Sensitivitätsanalysen.....	277
5.4.4.3	Sensitivitäten zum Zinsrisiko	280
5.4.4.4	Sensitivitäten zum Wechselkursrisiko.....	283
5.4.4.5	Sensitivitäten zu sonstigen Preisrisiken.....	285
5.4.4.6	Value-at-Risk-Modelle	285
5.4.4.7	Angaben bei Unrepräsentativität.....	287
5.4.4.8	Erhebungsaspekte.....	287
6	Herkömmliche Bilanzierung und Offenlegung einzelner Sachverhalte	289
6.1	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.....	289
6.1.1	Begriffe.....	289
6.1.2	Kategorisierung.....	289
6.1.3	Bilanzierung.....	290
6.1.4	Angabepflichten	291
6.2	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	292
6.2.1	Kategorisierung.....	292
6.2.2	Ansatz und Ausweis.....	292
6.2.3	Regelmäßige Bewertung.....	292
6.2.4	Wertberichtigung	293
6.2.4.1	Gruppenuntersuchung als maßgebliches Prinzip.....	293
6.2.4.2	Vorgaben zur Gruppenwertberichtigung	294
6.2.4.3	Berücksichtigung von Warenkreditversicherungen	296
6.2.4.4	Praxisbeispiel zur Gruppenwertberichtigung	296

6.2.5	Ausbuchung	302
6.2.5.1	Überblick und Grundlagen	302
6.2.5.2	Abwicklung.....	305
6.2.5.3	Verkauf und Verbriefung.....	305
6.2.6	Angabepflichten	312
6.3	Sonstige (nicht-operative) Forderungen und Ausreichungen.....	313
6.3.1	Posten	313
6.3.2	Kategorisierung	313
6.3.3	Bilanzierung	314
6.3.4	Angabepflichten	316
6.3.5	Praxisbeispiele	317
6.3.5.1	Ausgereichtes festverzinsliches Darlehen (LaR).....	317
6.3.5.2	Unverzinsliches Mitarbeiterdarlehen (LaR)	318
6.4	Gehaltene Wertpapiere und Unternehmensanteile	320
6.4.1	Posten	320
6.4.2	Kategorisierung	321
6.4.3	Ansatz und Ausweis.....	321
6.4.4	Erstbewertung.....	322
6.4.5	Folgebewertung.....	322
6.4.5.1	Bewertungskategorie AfS	322
6.4.5.2	Bewertungskategorie HtM	324
6.4.5.3	Bewertungskategorie FAFVPL.....	324
6.4.6	Vorgaben zur Zeitwertbestimmung.....	324
6.4.6.1	Börsennotierte Posten.....	324
6.4.6.2	Nicht-börsennotierte Posten.....	325
6.4.7	Bilanzierung bei Umwidmungen	326
6.4.8	Ausbuchung.....	327
6.4.9	Angabepflichten	328
6.4.10	Praxisbeispiele	328
6.4.10.1	Erworbene festverzinsliche Staatsanleihe (HtM).....	328
6.4.10.2	Erworbene festverzinsliche Unternehmensanleihe in Fremdwährung (AfS)	332
6.4.10.3	Erworbene börsennotierte Unternehmensanteile (AfS).....	338
6.4.10.4	Erworbene GmbH-Anteile (AfSC)	340
6.5	Finanzderivate	343
6.5.1	Posten	343

6.5.2	Kategorisierung.....	343
6.5.3	Ansatz und Ausweis.....	344
6.5.4	Erstbewertung	345
6.5.5	Folgebewertung.....	346
6.5.6	Buchungsvarianten für Zinsswaps und FRAs	347
6.5.7	Ausbuchung.....	349
6.5.8	Angabepflichten.....	349
6.5.9	Praxisbeispiele	350
6.5.9.1	Forward Rate Agreement	350
6.5.9.2	Receiver-Zinsswap.....	355
6.5.9.3	Devisentermingeschäft	362
6.5.9.4	Devisenswap.....	365
6.5.9.5	Währungsswap	369
6.5.9.6	Zins-/Währungsswap.....	375
6.6	Warentermingeschäfte	380
6.6.1	Vorbemerkungen.....	380
6.6.2	Kategorisierung.....	381
6.6.3	Ansatz	381
6.6.3.1	Gesamter Vertrag als Derivat.....	381
6.6.3.2	Eingebettete Derivate	384
6.6.4	Bewertung	387
6.6.4.1	Gesamter Vertrag als Derivat.....	387
6.6.4.2	Eingebettete Derivate	387
6.6.5	Ausbuchung.....	388
6.6.6	Angabepflichten.....	389
6.6.7	Erhebungsprozess.....	389
6.6.8	Praxisbeispiel: Terminkauf von Weizen (eingebettetes Fremdwährungsderivat).....	390
6.7	Nicht-hybride Finanzverbindlichkeiten.....	394
6.7.1	Posten	394
6.7.2	Kategorisierung.....	394
6.7.3	Ansatz und Ausweis.....	395
6.7.4	Erstbewertung	395
6.7.5	Folgebewertung.....	395
6.7.6	Trennung eingebetteter Derivate.....	396
6.7.7	Ausbuchung.....	399

6.7.8	Angabepflichten	399
6.7.8.1	Anforderungen zu Darlehensverbindlichkeiten.....	399
6.7.8.2	Weitere Anforderungen	400
6.7.9	Praxisbeispiele	401
6.7.9.1	Emittierte Nullkuponanleihe (nicht-börsennotiert)	401
6.7.9.2	Emittierte festverzinsliche Anleihe in Fremdwährung (börsennotiert)	403
6.7.9.3	Emittierte variabel verzinsliche Medium Term Note (börsennotiert)	412
6.8	Emittierte eigene Anteile.....	415
6.8.1	Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital.....	415
6.8.1.1	Erfassungsarten von Finanzinstrumenten bei der Emission	415
6.8.1.2	Abgrenzungsprinzip und -kriterien von IAS 32.....	418
6.8.1.3	Zahlungsverpflichtungen	419
6.8.1.4	Erfüllung in eigenen Eigenkapitalinstrumenten	424
6.8.1.5	Ausnahmeregelungen für bestimmte Instrumente	426
6.8.2	Kategorisierung	429
6.8.3	Bilanzierung bei und nach der Emission	429
6.8.3.1	Ausschließliche Erfassung im Eigenkapital	429
6.8.3.2	Ausschließliche Erfassung im Fremdkapital	430
6.8.4	Bilanzierung bei Umklassifizierung.....	433
6.8.5	Bilanzierung beim Rückkauf	433
6.8.6	Erfassung von Aufwendungen und Erträgen	436
6.8.7	Angabepflichten	437
6.9	Emittierte Wandelschuldverschreibungen.....	438
6.9.1	Vorbemerkungen.....	438
6.9.2	Trennung der Eigen- und Fremdkapitalkomponente	438
6.9.3	Trennung weiterer eingebetteter Derivate	441
6.9.4	Kategorisierung	441
6.9.5	Ansatz und Ausweis.....	441
6.9.6	Erstbewertung.....	442
6.9.7	Folgebewertung.....	443
6.9.8	Wandlung bei Fälligkeit	444
6.9.9	Frühzeitige Rücknahme bzw. Rückkauf.....	444

6.9.10	Angabepflichten	445
6.9.10.1	Anforderungen bei mehreren eingebetteten Derivaten	445
6.9.10.2	Weitere Anforderungen	446
6.9.11	Praxisbeispiele	446
6.9.11.1	Emittierte Wandelanleihe mit derivativem Eigenkapitalinstrument	446
6.9.11.2	Emittierte Wandelanleihe mit derivativem Fremdkapitalinstrument	452
6.10	Emittierte Optionsschuldverschreibungen	455
6.10.1	Vorbemerkungen	455
6.10.2	Klassifizierung des Bezugsrechts	456
6.10.3	Trennung weiterer eingebetteter Derivate	456
6.10.4	Kategorisierung	456
6.10.5	Bilanzierung	457
6.10.6	Angabepflichten	458
6.11	Finanzgarantien	458
6.11.1	Vorbemerkungen	458
6.11.2	Ansprüche und Verpflichtungen	459
6.11.3	Kategorisierung	459
6.11.4	Bilanzierung beim Garantiegeber	460
6.11.4.1	Ansatz	460
6.11.4.2	Ausweis	460
6.11.4.3	Erstbewertung	461
6.11.4.4	Folgebewertung	462
6.11.4.5	Ausbuchung	465
6.11.5	Bilanzierung beim Garantiennehmer und Schuldner	465
6.11.6	Angabepflichten	466
6.11.7	Garantieverhältnisse im Konzern	467
6.11.8	Praxisbeispiele	467
6.11.8.1	Begebene Bürgschaft mit rätierlich gezahlter Prämie	467
6.11.8.2	Begebene Bürgschaft ohne Prämie	469
6.12	Sonstige Verbindlichkeiten	471
6.12.1	Posten	471
6.12.2	Kategorisierung	471
6.12.3	Bilanzierung	471
6.12.4	Angabepflichten	473

6.13	Finanzielle Sicherheiten	473
6.13.1	Vorbemerkungen.....	473
6.13.2	Kategorisierung	474
6.13.2.1	Barsicherheiten	474
6.13.2.2	Unbare Sicherheiten	474
6.13.3	Bilanzierung von Barsicherheiten.....	475
6.13.3.1	Ansatz	475
6.13.3.2	Ausweis	475
6.13.3.3	Bewertung	475
6.13.3.4	Ausbuchung.....	476
6.13.4	Bilanzierung unbarer Sicherheiten.....	476
6.13.4.1	Ansatz, Bewertung und Ausbuchung	476
6.13.4.2	Ausweis	478
6.13.5	Angabepflichten	478
6.13.5.1	Anforderungen bei gestellten Sicherheiten	478
6.13.5.2	Anforderungen bei gehaltenen Sicherheiten.....	478
6.13.5.3	Weitere Anforderungen	479
6.14	Finanzinstrumente in Verbindung mit Miet- und Leasingverträgen.....	479
6.14.1	Vorbemerkungen.....	479
6.14.2	Kategorisierung	480
6.14.3	Bilanzierung von Forderungen und Verbindlichkeiten.....	481
6.14.3.1	Finanzierungsleasingverhältnisse	481
6.14.3.2	Operating- und sonstige Miet- und Leasingverhältnisse	483
6.14.4	Trennung eingebetteter Derivate	484
6.14.5	Angabepflichten	485
6.14.6	Praxisbeispiel zum Finanzierungsleasing	486
7	Bilanzierung und Offenlegung einzelner Sicherungsbeziehungen	491
7.1	Absicherungen gegen Zinsrisiken.....	491
7.1.1	Absicherung des Zeitwerts einer festverzinslichen Anleihe gegen Zinsänderungsrisiken mittels Zinsswap	491
7.1.1.1	Ausgangslage.....	491
7.1.1.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 16.01.X1	492
7.1.1.3	Prospektiver Effektivitätstest am 16.01.X1.....	492
7.1.1.4	Bilanzierung am 16.01.X1 (Emission der Anleihe, Abschluss des Zinsswap).....	494

7.1.1.5	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.03.X1 (Q1 X1)	495
7.1.1.6	Bilanzierung am 31.03.X1 (Q1 X1).....	496
7.1.1.7	Prospektiver Effektivitätstest am 31.03.X1	497
7.1.1.8	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.06.X1 (Q2 X1)	498
7.1.1.9	Bilanzierung am 30.06.X1 (Q2 X1).....	499
7.1.1.10	Prospektiver Effektivitätstest am 30.06.X1	501
7.1.1.11	Bilanzierung am 16.07.X1 (1. Zins- und Ausgleichszahlung).....	501
7.1.1.12	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.09.X1 (Q3 X1)	502
7.1.1.13	Bilanzierung am 30.09.X1 (Q3 X1).....	503
7.1.1.14	Prospektiver Effektivitätstest am 30.09.X1	504
7.1.1.15	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1 (Q4 X1)	505
7.1.1.16	Bilanzierung am 31.12.X1 (Q4 X1).....	505
7.1.1.17	Angaben im Jahresabschluss X1.....	507
7.1.1.18	Prospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1	509
7.1.1.19	Bilanzierung am 16.01.X2 (2. Zins- und Ausgleichszahlung).....	509
7.1.1.20	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.03.X2 (Q1 X2)	509
7.1.1.21	Beendigung der Sicherungsbeziehung	510
7.1.2	Absicherung der Auszahlungen aus einem künftigen variabel verzinslichen Darlehen gegen Zinsänderungsrisiken mittels Forward-Zinsswap.....	511
7.1.2.1	Ausgangslage	511
7.1.2.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 21.04.X1	512
7.1.2.3	Bilanzierung am 21.04.X1 (Abschluss des Forward- Zinsswap).....	513
7.1.2.4	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.06.X1 (Q2 X1)	513
7.1.2.5	Bilanzierung am 30.06.X1 (Q2 X1).....	514
7.1.2.6	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.09.X1 (Q3 X1)	515
7.1.2.7	Bilanzierung am 30.09.X1 (Q3 X1).....	515
7.1.2.8	Bilanzierung am 21.10.X1 (Aufnahme des Darlehens)	516
7.1.2.9	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1 (Q4 X1)	516
7.1.2.10	Bilanzierung am 31.12.X1 (Q4 X1).....	517
7.1.2.11	Angaben im Jahresabschluss X1.....	517
7.1.2.12	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.03.X2 (Q1 X2)	519
7.1.2.13	Bilanzierung am 31.03.X2 (Q1 X2).....	520

7.1.2.14	Bilanzierung am 21.10.X2 (1. Zins- und Ausgleichszahlung)	521
7.2	Absicherungen gegen Währungsrisiken	522
7.2.1	Absicherung des Zeitwerts einer festen Verkaufsverpflichtung gegen Währungsrisiken mittels Devisentermingeschäft	522
7.2.1.1	Ausgangslage	522
7.2.1.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 19.07.X2	522
7.2.1.3	Bilanzierung am 19.07.X2 (Abschluss des Devisentermingeschäfts)	523
7.2.1.4	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.09.X2 (Q3 X2)	523
7.2.1.5	Bilanzierung am 30.09.X2 (Q3 X2)	524
7.2.1.6	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X2 (Q4 X2)	525
7.2.1.7	Bilanzierung am 31.12.X2 (Q4 X2)	526
7.2.1.8	Angaben im Jahresabschluss X2	527
7.2.1.9	Bilanzierung am 16.02.X3 (Lieferung; Fälligkeit des Devisentermingeschäfts)	528
7.2.2	Absicherung künftiger Auszahlungen aus einem Warenkauf gegen Währungsrisiken mittels Devisentermingeschäft	529
7.2.2.1	Ausgangslage	529
7.2.2.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 11.11.X1	530
7.2.2.3	Bilanzierung am 11.11.X1 (Abschluss des Devisentermingeschäfts)	531
7.2.2.4	Prospektiver Effektivitätstest am 11.11.X1	531
7.2.2.5	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1 (Q4 X1)	532
7.2.2.6	Bilanzierung am 31.12.X1 (Q4 X1)	533
7.2.2.7	Angaben im Jahresabschluss X1	534
7.2.2.8	Prospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1	536
7.2.2.9	Mitteilung über Lieferverzug am 05.01.X2	536
7.2.2.10	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.03.X2 (Q1 X2)	537
7.2.2.11	Bilanzierung am 31.03.X2 (Q1 X2)	537
7.2.2.12	Prospektiver Effektivitätstest am 31.03.X2	538
7.2.2.13	Retrospektiver Effektivitätstest am 02.06.X2 (Fälligkeit des Devisentermingeschäfts)	539
7.2.2.14	Bilanzierung am 02.06.X2 (Fälligkeit des Devisentermingeschäfts)	540
7.2.2.15	Bilanzierung am 30.06.X2 (Lieferung; Q2 X2)	540

7.2.2.16	Bilanzierung am 31.07.X2 (Zahlung der Waren).....	541
7.2.2.17	Angaben im Jahresabschluss X2.....	541
7.2.3	Absicherung einer Auslandsbeteiligung gegen Währungsrisiken mittels Fremdwährungsanleihe.....	542
7.2.3.1	Ausgangslage	542
7.2.3.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 15.09.X4.....	543
7.2.3.3	Prospektiver Effektivitätstest am 15.09.X4	544
7.2.3.4	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.09.X4 (Q3 X4)	545
7.2.3.5	Bilanzierung am 30.09.X4 (Q3 X4).....	546
7.2.3.6	Prospektiver Effektivitätstest am 30.09.X4	547
7.2.3.7	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X4 (Q4 X4)	548
7.2.3.8	Bilanzierung am 31.12.X4 (Q4 X4).....	549
7.2.3.9	Angaben im Jahresabschluss X4.....	550
7.2.3.10	Bilanzierung am 15.04.X9 (Verkauf der Auslandsbeteiligung)	551
8	Ausblick	553
	Literaturverzeichnis	555
	Stichwortverzeichnis.....	565