

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Abkürzungs- und Symbolverzeichnis	XXVII
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
2.2 Währungstheorie.....	28
2.3 Zins- und Devisenmärkte	31
2.4 Instrumente zur Kreditaufnahme und Kreditsicherung	34
2.5 Alternative (nicht-kreditbezogene) Finanzierungsinstrumente.....	52
2.6 Finanzderivate	59
3 Grundlagen zur Bilanzierung und Offenlegung	77
3.1 Relevante Vorschriften	77
3.2 Finanzinstrumente nach IAS 32.....	85
3.3 Anwendungsbereich von IAS 32, IAS 39, IFRS 7	99
3.4 Bewertungskategorien.....	155
3.5 Bilanzansatz	166
3.6 Bilanzausweis	170
3.7 Umwidmungen	177
3.8 Wertmaßstäbe	185
3.9 Erstbewertung	214
3.10 Folgebewertung.....	225
3.11 Wertberichtigung	239
3.12 Transaktionen und Posten in Fremdwährung.....	257
3.13 Ausbuchung.....	264
3.14 Erfassung von Aufwendungen und Erträgen	272
3.15 Trennung eingebetteter Derivate.....	284
3.16 Grundlagen zur Bilanzierung und Offenlegung von Sicherungsbeziehungen	289

4 Darstellung im Abschluss	323
4.1 Bilanzielle Darstellung.....	323
4.2 Zuordnung innerhalb der GuV.....	335
5 Risikoberichterstattung	345
5.1 Veröffentlichungsalternativen.....	345
5.2 Qualitative Angabepflichten zu Risiken.....	346
5.3 Risikodefinitionen nach IFRS 7.....	347
5.4 Quantitative Angabepflichten zu Risiken.....	348
6 Herkömmliche Bilanzierung und Offenlegung einzelner Sachverhalte	381
6.1 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.....	381
6.2 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.....	384
6.3 Sonstige (nicht-operative) Forderungen und Ausreichungen.....	414
6.4 Gehaltene Wertpapiere und Unternehmensanteile.....	421
6.5 Finanzderivate.....	445
6.6 Warentermingeschäfte.....	485
6.7 Nicht-hybride Finanzverbindlichkeiten.....	505
6.8 Emittierte eigene Anteile.....	534
6.9 Emittierte Wandelschuldverschreibungen.....	573
6.10 Emittierte Optionsschuldverschreibungen.....	596
6.11 Finanzgarantien.....	599
6.12 Kreditzusagen.....	613
6.13 Sonstige Verbindlichkeiten.....	619
6.14 Finanzielle Sicherheiten.....	621
6.15 Finanzinstrumente in Verbindung mit Miet- und Leasingverträgen.....	628
6.16 Finanzinstrumente in Verbindung mit Unternehmenszusammenschlüssen.....	640
7 Bilanzierung und Offenlegung einzelner Sicherungsbeziehungen	675
7.1 Absicherungen gegen Zinsrisiken.....	675
7.2 Absicherungen gegen Währungsrisiken.....	706
8 Ausblick	737
Literaturverzeichnis	739
Stichwortverzeichnis	759

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	VI
Abkürzungs- und Symbolverzeichnis	XXVII
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	25
2.2 Währungstheorie.....	28
2.2.1 Preis- versus Mengennotierung.....	28
2.2.2 Kassa- versus Terminwechselkurse.....	28
2.2.3 Umrechnung von Zahlungsströmen.....	29
2.2.4 Währungsrisiken	30

2.3	Zins- und Devisenmärkte	31
2.3.1	Grundlagen	31
2.3.2	Euromarkt	32
2.3.3	Terminmärkte	33
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	35
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	39
2.4.2.3	Schuldverschreibungen	39
2.4.3	Kreditzusagen	45
2.4.4	Kreditsicherungsinstrumente	47
2.4.4.1	Grundlagen und Überblick	47
2.4.4.2	Personalsicherheiten	48
2.4.4.3	Realsicherheiten	50
2.5	Alternative (nicht-kreditbezogene) Finanzierungsinstrumente	52
2.5.1	Verkauf von Forderungen (Factoring, Forfaitierung)	52
2.5.2	Verbriefungen (ABS-Transaktionen)	54
2.5.3	Leasing	58
2.6	Finanzderivate	59
2.6.1	Grundlagen und Einordnung	59
2.6.2	Systematisierung von Finanzderivaten	61
2.6.3	Swappeschäfte	65
2.6.3.1	Zinsswaps	65
2.6.3.2	Währungsswaps	68
2.6.4	Forward- und Future-Geschäfte	70
2.6.4.1	Forward Rate Agreements	70
2.6.4.2	Devisentermingeschäfte	71
2.6.4.3	Zins- und Währungs-Futures	73
2.6.5	Optionengeschäfte	74
2.6.5.1	Zinsbegrenzungsvereinbarungen	74
2.6.5.2	Devisenoptionen	75

3 Grundlagen zur Bilanzierung und Offenlegung	77
3.1 Relevante Vorschriften	77
3.1.1 Primäre Standards und zugehörige Interpretationen.....	77
3.1.2 Sekundäre Standards.....	83
3.1.3 Nicht behandelte Standards	84
3.2 Finanzinstrumente nach IAS 32.....	85
3.2.1 Begriff und Überblick	85
3.2.2 Finanzielle Vermögenswerte	87
3.2.3 Finanzielle Verbindlichkeiten.....	88
3.2.4 Eigenkapital- versus Schuldinstrumente	89
3.2.5 Weitere Abgrenzungen.....	92
3.2.5.1 Derivative versus originäre Instrumente	92
3.2.5.2 Eingebettete versus eigenständige derivative Finanzinstrumente	94
3.2.5.3 Finanzgarantien versus Versicherungsverträge nach IFRS 4.....	95
3.3 Anwendungsbereich von IAS 32, IAS 39, IFRS 7.....	99
3.3.1 Überblick	99
3.3.2 Nach IAS 39 bilanzierte Finanzinstrumente	101
3.3.2.1 Ausnahmen vom Anwendungsbereich des IAS 39.....	101
3.3.2.2 „Klassisch“ nach IAS 39 bilanzierte Finanzinstrumente	102
3.3.2.3 Anhand von „Sondervorschriften“ nach IAS 39 bilanzierte Finanzinstrumente	103
3.3.2.4 Anwendungsbereich des IFRS 7.....	104
3.3.3 Primär oder vollumfänglich nach anderen Standards bilanzierte Finanzinstrumente	104
3.3.4 Nicht-bilanzwirksame Finanzinstrumente	105
3.3.5 Ausnahmen vom Anwendungsbereich des IFRS 7 und des IAS 32	106
3.3.6 Anwendungsbereiche ausgewählter Bilanzposten	107
3.3.6.1 Unternehmensanteile und Beteiligungen	107
3.3.6.2 Termingeschäfte auf Unternehmensanteile.....	116
3.3.6.3 Leasingforderungen und –verbindlichkeiten.....	120
3.3.6.4 Eigene Eigenkapitalinstrumente und nicht-beherrschende Anteile am Eigenkapital	121
3.3.6.5 Derivate auf nicht-finanzielle Posten.....	122

3.3.6.6	Wetterderivate	126
3.3.6.7	Forderungen und Verbindlichkeiten aus Fertigungsaufträgen	126
3.3.6.8	Finanzgarantien	130
3.3.6.9	Kreditzusagen	131
3.3.6.10	Nach IFRS 5 als „zur Veräußerung gehalten“ klassifizierte Finanzinstrumente	133
3.3.6.11	Deckungskapital für personalbezogene Verpflichtungen.....	139
3.3.6.12	Finanzinstrumente in Verbindung mit Unternehmenszusammenschlüssen	144
3.3.6.13	Bedingte Kaufpreisbestandteile und Kaufpreis- einbehalte beim Erwerb und der Veräußerung von nicht-finanziellen Vermögenswerten.....	149
3.4	Bewertungskategorien	155
3.4.1	Überblick	155
3.4.2	Abgrenzung zu Klassen nach IFRS 7	156
3.4.3	Zuordnungskriterien	158
3.4.3.1	Kredite und Forderungen.....	158
3.4.3.2	Bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen	158
3.4.3.3	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	161
3.4.3.4	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten	161
3.4.3.5	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	162
3.4.3.6	Zuordnungsschema für finanzielle Vermögenswerte	162
3.4.4	Angabepflichten	163
3.4.4.1	Buchwerte	163
3.4.4.2	Beizulegende Zeitwerte nach Klassen.....	164
3.5	Bilanzansatz	166
3.5.1	Vorbemerkungen.....	166
3.5.2	Allgemeine Ansatzregel	166
3.5.3	Ansatz schwebender Geschäfte	167
3.5.3.1	Begriff des schwebenden Geschäfts und der festen Verpflichtung	167

3.5.3.2	Ansatz fester Verpflichtungen zum Kauf oder Verkauf von Gütern oder Dienstleistungen.....	167
3.5.3.3	Ansatz derivativer Finanzinstrumente.....	167
3.5.4	Ansatz marktüblicher Käufe oder Verkäufe.....	168
3.5.4.1	Begriff des marktüblichen Kaufs oder Verkaufs.....	168
3.5.4.2	Alternative Ansatzzeitpunkte.....	169
3.5.4.3	Angabepflichten.....	169
3.5.5	Besonderheiten bei Unternehmenszusammenschlüssen.....	169
3.6	Bilanzausweis.....	170
3.6.1	Saldierung.....	170
3.6.2	Änderung des Aktiv/Passiv-Ausweises.....	174
3.6.3	Fristigkeitseinstufung.....	174
3.7	Umwidmungen.....	177
3.7.1	Begriff und Ursachen.....	177
3.7.2	Umwidmungsmöglichkeiten.....	178
3.7.2.1	Überblick.....	178
3.7.2.2	Umwidmungen aus der Bewertungskategorie FAFVPL.....	180
3.7.2.3	Umwidmungen aus den Bewertungskategorien LaR, HtM.....	181
3.7.2.4	Umwidmungen aus der Bewertungskategorie AfS.....	182
3.7.3	Angabepflichten.....	184
3.8	Wertmaßstäbe.....	185
3.8.1	Überblick.....	185
3.8.2	Beizulegender Zeitwert.....	186
3.8.2.1	Begriff.....	186
3.8.2.2	Bewertungstechniken.....	188
3.8.2.3	Input-Daten.....	191
3.8.2.4	Bewertungshierarchie.....	195
3.8.2.5	Verlässliche Bestimmbarkeit.....	198
3.8.2.6	Angabepflichten.....	198
3.8.3	Fortgeführte Anschaffungskosten.....	204
3.8.3.1	Begriff und Berechnung.....	204
3.8.3.2	Effektivzinsmethode.....	205
3.8.3.3	Weitere Vorgaben.....	206
3.8.4	Anschaffungskosten.....	213

Inhaltsverzeichnis

3.9	Erstbewertung	214
3.9.1	Wertmaßstab und dessen Ableitung.....	214
3.9.2	Erfassung von Unterschiedsbeträgen (Day 1 Profits/Losses)	217
3.9.3	Beispiele für gesonderte Fair-Value-Bewertungen.....	220
3.9.4	Angabepflichten bei Unterschiedsbeträgen (Day 1 Profits/Losses).....	222
3.9.5	Berücksichtigung von Transaktionskosten	224
3.10	Folgebewertung.....	225
3.10.1	Finanzielle Vermögenswerte.....	225
3.10.1.1	Überblick.....	225
3.10.1.2	Vorschriften im Einzelnen	226
3.10.2	Finanzielle Verbindlichkeiten	229
3.10.2.1	Überblick.....	229
3.10.2.2	Vorschriften im Einzelnen	229
3.10.3	Besonderheiten bei Unternehmenszusammenschlüssen	231
3.10.4	Nutzung der Fair-Value-Option	231
3.10.4.1	Begriff und Hintergründe	231
3.10.4.2	Anwendungsfälle und -beispiele	232
3.10.4.3	Angabepflichten.....	236
3.11	Wertberichtigung	239
3.11.1	Begriff und Ursache.....	239
3.11.2	Erfassungsarten und Untersuchungsprinzipien.....	240
3.11.3	Testhäufigkeit und Erfassungskriterien	243
3.11.4	Bestimmung und Erfassung der Wertberichtigungsbeträge	247
3.11.4.1	Differenzierung und Angabepflichten	247
3.11.4.2	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Posten	247
3.11.4.3	Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertete Posten	249
3.11.4.4	Zu Anschaffungskosten bewertete Posten.....	251
3.11.5	Besonderheiten bei Wertaufholungen im Zwischenabschluss.....	252
3.11.6	Vereinnahmung von Zinserträgen nach einer Wertminderung.....	253
3.12	Transaktionen und Posten in Fremdwährung	257
3.12.1	Begriffe.....	257
3.12.2	Erstmalige Erfassung von Fremdwährungstransaktionen	258
3.12.3	Folgebewertung von Fremdwährungsposten	259
3.12.3.1	Reihenfolge der Bewertungsschritte.....	259

3.12.3.2	Monetäre versus nicht-monetäre Posten.....	260
3.12.3.3	Umrechnung monetärer Posten.....	260
3.12.3.4	Umrechnung nicht-monetärer Posten	263
3.13	Ausbuchung.....	264
3.13.1	Finanzielle Vermögenswerte	264
3.13.2	Finanzielle Verbindlichkeiten.....	266
3.13.2.1	Ausbuchungsgründe im Überblick.....	266
3.13.2.2	Erfassung von Gewinnen/Verlusten aus dem Abgang.....	266
3.13.2.3	Besonderheiten bei der Rückzahlung durch Ausgabe von eigenen Eigenkapitalinstrumenten	267
3.13.2.4	Ausbuchung und Neueinbuchung bei wesentlichen Vertragsänderungen	269
3.14	Erfassung von Aufwendungen und Erträgen	272
3.14.1	Überblick	272
3.14.2	Transaktionskosten	274
3.14.3	Zinsen.....	275
3.14.4	Dividenden.....	279
3.14.5	Sonstige Entgelte	281
3.14.6	Angabe der Nettoergebnisse	282
3.15	Trennung eingebetteter Derivate	284
3.15.1	Trennungs- bzw. Ansatzbedingungen	284
3.15.2	Zeitpunkt der Trennungsprüfung	286
3.15.3	Bilanzierung bei Trennungspflicht.....	288
3.15.3.1	Überblick	288
3.15.3.2	Bewertung	288
3.16	Grundlagen zur Bilanzierung und Offenlegung von Sicherungsbeziehungen	289
3.16.1	Ökonomische versus bilanzielle Absicherungen	289
3.16.2	Risikoarten und betroffene Rechenwerke	290
3.16.3	Notwendigkeit spezieller Regelungen.....	291
3.16.4	Grund- und Sicherungsgeschäfte	292
3.16.4.1	Grundgeschäfte	292
3.16.4.2	Sicherungsinstrumente	298
3.16.5	Arten bilanzieller Sicherungsbeziehungen: Überblick und generelle Angabepflichten.....	301

Inhaltsverzeichnis

3.16.6	Anwendungsvoraussetzungen.....	303
3.16.7	Effektivitätsbeurteilung	306
3.16.7.1	Generelle Vorgaben	306
3.16.7.2	Gängige Methoden im Überblick.....	308
3.16.8	Arten von Sicherungsbeziehungen: Bilanzierungsmethodik und spezifische Angabepflichten	314
3.16.8.1	Fair Value Hedge	314
3.16.8.2	Cash Flow Hedge.....	315
3.16.8.3	Net Investment Hedge.....	319
3.16.9	Beendigung der Sicherungsbeziehung.....	320
3.16.10	Besonderheiten bei Unternehmenszusammenschlüssen	322
4	Darstellung im Abschluss	323
4.1	Bilanzielle Darstellung	323
4.1.1	Vermögenswerte und Schulden.....	323
4.1.1.1	Vorgaben nach IAS 1 und IFRS 7	323
4.1.1.2	Umsetzung in der Praxis	325
4.1.1.3	Eigener Bilanzgliederungsvorschlag	328
4.1.1.4	Kontierung und Angabepflichten	330
4.1.2	Eigenkapital	331
4.1.2.1	Ausweisvorgaben und Angabepflichten nach IAS 1	331
4.1.2.2	Umsetzung in der Praxis	333
4.2	Zuordnung innerhalb der GuV	335
4.2.1	Vorgaben nach IAS 1 und IFRS 7.....	335
4.2.2	Umsetzung in der Praxis	336
4.2.3	Eigener Gliederungsvorschlag zum Finanzergebnis	341
4.2.4	Kontierung und Angabepflichten	342
5	Risikoberichterstattung	345
5.1	Veröffentlichungsalternativen	345
5.2	Qualitative Angabepflichten zu Risiken	346
5.3	Risikodefinitionen nach IFRS 7.....	347
5.4	Quantitative Angabepflichten zu Risiken.....	348
5.4.1	Generelle (übergreifende) Anforderungen.....	348
5.4.2	Angabepflichten zu Kreditrisiken.....	351
5.4.2.1	Anforderungen im Überblick	351
5.4.2.2	Maximale Ausfallrisikobeträge.....	353

5.4.2.3	Kreditqualität nicht Not leidender Posten.....	354
5.4.2.4	Überfälligkeitsanalysen.....	356
5.4.2.5	Einzelwertberichtigungsanalysen.....	358
5.4.3	Angabepflichten zu Liquiditätsrisiken.....	359
5.4.3.1	Anforderungen im Überblick.....	359
5.4.3.2	Fälligkeitsanalyse.....	360
5.4.3.3	Liquiditätsrisikosteuerung.....	365
5.4.4	Angabepflichten zu Marktrisiken.....	366
5.4.4.1	Anforderungen im Überblick.....	366
5.4.4.2	Übergreifende Vorgaben zu Sensitivitätsanalysen.....	368
5.4.4.3	Sensitivitäten zum Zinsrisiko.....	371
5.4.4.4	Sensitivitäten zum Wechselkursrisiko.....	374
5.4.4.5	Sensitivitäten zu sonstigen Preisrisiken.....	376
5.4.4.6	Value-at-Risk-Modelle.....	377
5.4.4.7	Angaben bei Unrepräsentativität.....	378
5.4.4.8	Erhebungsaspekte.....	379
6	Herkömmliche Bilanzierung und Offenlegung einzelner Sachverhalte.....	381
6.1	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.....	381
6.1.1	Begriffe.....	381
6.1.2	Kategorisierung.....	381
6.1.3	Bilanzierung.....	382
6.1.4	Angabepflichten.....	383
6.2	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.....	384
6.2.1	Kategorisierung.....	384
6.2.2	Ansatz und Ausweis.....	384
6.2.3	Regelmäßige Bewertung.....	385
6.2.4	Wertberichtigung.....	385
6.2.4.1	Gruppenuntersuchung als maßgebliches Prinzip.....	385
6.2.4.2	Vorgaben zur Gruppenwertberichtigung.....	386
6.2.4.3	Berücksichtigung von Warenkreditversicherungen.....	388
6.2.4.4	Praxisbeispiel zur Gruppenwertberichtigung.....	389
6.2.5	Ausbuchung.....	395
6.2.5.1	Überblick, Grundlagen und Prüfschritte.....	395
6.2.5.2	Abwicklung.....	399
6.2.5.3	Verkauf und Verbriefung.....	399
6.2.6	Angabepflichten.....	414

6.3	Sonstige (nicht-operative) Forderungen und Ausreichungen.....	414
6.3.1	Posten.....	414
6.3.2	Kategorisierung.....	415
6.3.3	Bilanzierung.....	415
6.3.4	Angabepflichten.....	417
6.3.5	Praxisbeispiele.....	417
6.3.5.1	Ausgereichtes festverzinsliches Darlehen (LaR)	417
6.3.5.2	Unverzinsliches Mitarbeiterdarlehen (LaR)	419
6.4	Gehaltene Wertpapiere und Unternehmensanteile.....	421
6.4.1	Posten.....	421
6.4.2	Kategorisierung.....	421
6.4.3	Ansatz und Ausweis.....	422
6.4.4	Erstbewertung	422
6.4.5	Folgebewertung.....	423
6.4.5.1	Bewertungskategorie AfS	423
6.4.5.2	Bewertungskategorie HtM	425
6.4.5.3	Bewertungskategorie FAFVPL	425
6.4.6	Vorgaben zur Zeitwertbestimmung.....	426
6.4.6.1	Börsennotierte Posten.....	426
6.4.6.2	Nicht-börsennotierte Posten.....	426
6.4.7	Bilanzierung bei Umwidmungen.....	427
6.4.8	Ausbuchung.....	429
6.4.9	Angabepflichten	429
6.4.10	Praxisbeispiele	430
6.4.10.1	Erworbene festverzinsliche Staatsanleihe (HtM).....	430
6.4.10.2	Erworbene festverzinsliche Unternehmensanleihe in Fremdwährung (AfS).....	433
6.4.10.3	Erworbene börsennotierte Unternehmensanteile (AfS)....	441
6.4.10.4	Erworbene GmbH-Anteile (AfSC)	443
6.5	Finanzderivate.....	445
6.5.1	Posten.....	445
6.5.2	Kategorisierung.....	446
6.5.3	Ansatz und Ausweis.....	447
6.5.4	Erstbewertung	448
6.5.5	Folgebewertung.....	449
6.5.6	Buchungsvarianten für Zinsswaps und FRAs	450
6.5.7	Ausbuchung.....	452

6.5.8	Angabepflichten	453
6.5.9	Praxisbeispiele	454
6.5.9.1	Forward Rate Agreement.....	454
6.5.9.2	Receiver-Zinsswap	460
6.5.9.3	Devisentermingeschäft.....	467
6.5.9.4	Devisenswap.....	470
6.5.9.5	Währungsswap.....	474
6.5.9.6	Zins-/Währungsswap	480
6.6	Warentermingeschäfte.....	485
6.6.1	Vorbemerkungen.....	485
6.6.2	Kategorisierung	486
6.6.3	Ansatz	487
6.6.3.1	Gesamter Vertrag als Derivat	487
6.6.3.2	Eingebettete Derivate	496
6.6.4	Bewertung	499
6.6.4.1	Gesamter Vertrag als Derivat	499
6.6.4.2	Eingebettete Derivate	499
6.6.5	Ausbuchung.....	500
6.6.6	Angabepflichten	500
6.6.7	Erhebungsprozess	501
6.6.8	Praxisbeispiel: Terminkauf von Weizen (eingebettetes Fremdwährungsderivat)	502
6.7	Nicht-hybride Finanzverbindlichkeiten.....	505
6.7.1	Posten	505
6.7.2	Kategorisierung	506
6.7.3	Ansatz und Ausweis.....	507
6.7.4	Erstbewertung.....	507
6.7.5	Folgebewertung.....	508
6.7.6	Trennung, Bilanzierung und Ausweis eingebetteter Derivate	508
6.7.6.1	Überblick	508
6.7.6.2	Restlaufzeitverlängerungen	509
6.7.6.3	Kündigungsrechte.....	510
6.7.6.4	Zinsderivate	513
6.7.6.5	Zinsbegrenzungsvereinbarungen	515
6.7.6.6	Fremdwährungsderivate	516
6.7.6.7	Behandlung mehrerer eingebetteter Derivate.....	516
6.7.6.8	Bilanzierung.....	517

6.7.6.9	Ausweis	517
6.7.7	Ausbuchung.....	517
6.7.8	Angabepflichten.....	518
6.7.8.1	Anforderungen zu Darlehensverbindlichkeiten	518
6.7.8.2	Weitere Anforderungen	519
6.7.9	Praxisbeispiele	520
6.7.9.1	Emittierte Nullkuponanleihe (nicht-börsennotiert).....	520
6.7.9.2	Emittierte festverzinsliche Anleihe in Fremdwährung (börsennotiert).....	522
6.7.9.3	Emittierte variabel verzinsliche Medium Term Note (börsennotiert).....	531
6.8	Emittierte eigene Anteile	534
6.8.1	Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital	534
6.8.1.1	Erfassungsarten von Finanzinstrumenten bei der Emission.....	534
6.8.1.2	Abgrenzungsprinzip und -kriterien von IAS 32.....	537
6.8.1.3	Zahlungsverpflichtungen.....	538
6.8.1.4	Erfüllung in eigenen Eigenkapitalinstrumenten	544
6.8.1.5	Ausnahmeregelungen für bestimmte Instrumente.....	547
6.8.1.6	Prüfung auf Umklassifizierung	555
6.8.2	Kategorisierung.....	555
6.8.3	Bilanzierung bei und nach der Emission	556
6.8.3.1	Ausschließliche Erfassung im Eigenkapital	556
6.8.3.2	Ausschließliche Erfassung im Fremdkapital.....	556
6.8.4	Bilanzierung bei Umklassifizierung	559
6.8.4.1	Änderungen der Vertragsbedingungen bzw. Gegebenheiten.....	559
6.8.4.2	Kündbare Instrumente und Verpflichtungen in der Liquidation	560
6.8.5	Bilanzierung beim Rückkauf.....	561
6.8.6	Erfassung von Aufwendungen und Erträgen	567
6.8.6.1	Erfassungsprinzip.....	567
6.8.6.2	Erfassung von Transaktionskosten	568
6.8.7	Angabepflichten.....	572
6.9	Emittierte Wandelschuldverschreibungen	573
6.9.1	Vorbemerkungen.....	573
6.9.2	Trennung der Eigen- und Fremdkapitalkomponente.....	573

6.9.3	Trennung weiterer eingebetteter Derivate	576
6.9.4	Kategorisierung	577
6.9.5	Ansatz und Ausweis	577
6.9.6	Erstbewertung	578
6.9.7	Folgebewertung	579
6.9.8	Wandlung bei Fälligkeit	580
6.9.9	Frühzeitige Rücknahme bzw. Rückkauf	581
6.9.10	Sonstige Änderungen der Vertragsbedingungen	582
6.9.11	Angabepflichten	584
6.9.11.1	Anforderungen bei mehreren eingebetteten Derivaten	584
6.9.11.2	Weitere Anforderungen	584
6.9.12	Praxisbeispiele	585
6.9.12.1	Emittierte Wandelanleihe mit derivativem Eigenkapitalinstrument	585
6.9.12.2	Emittierte Wandelanleihe mit derivativem Fremdkapitalinstrument	593
6.10	Emittierte Optionsschuldverschreibungen	596
6.10.1	Vorbemerkungen	596
6.10.2	Klassifizierung des Bezugsrechts	597
6.10.3	Trennung weiterer eingebetteter Derivate	597
6.10.4	Kategorisierung	597
6.10.5	Bilanzierung	598
6.10.6	Angabepflichten	599
6.11	Finanzgarantien	599
6.11.1	Vorbemerkungen	599
6.11.2	Ansprüche und Verpflichtungen	600
6.11.3	Kategorisierung	600
6.11.4	Bilanzierung beim Garantiegeber	601
6.11.4.1	Ansatz	601
6.11.4.2	Ausweis	601
6.11.4.3	Erstbewertung	602
6.11.4.4	Folgebewertung	603
6.11.4.5	Ausbuchung	606
6.11.5	Bilanzierung beim Garantiennehmer und Schuldner	606
6.11.6	Angabepflichten	607
6.11.7	Garantieverhältnisse im Konzern	608

6.11.8	Praxisbeispiele.....	609
6.11.8.1	Begebene Bürgschaft mit rätterlich gezahlter Prämie.....	609
6.11.8.2	Begebene Bürgschaft ohne Prämie.....	611
6.12	Kreditzusagen.....	613
6.12.1	Vorbemerkungen.....	613
6.12.2	Kategorisierung.....	613
6.12.3	Bilanzierung beim Zusagegeber.....	614
6.12.4	Bilanzierung beim Zusagenehmer.....	617
6.12.5	Angabepflichten.....	618
6.13	Sonstige Verbindlichkeiten.....	619
6.13.1	Posten.....	619
6.13.2	Kategorisierung.....	619
6.13.3	Bilanzierung.....	619
6.13.4	Angabepflichten.....	621
6.14	Finanzielle Sicherheiten.....	621
6.14.1	Vorbemerkungen.....	621
6.14.2	Kategorisierung.....	623
6.14.2.1	Barsicherheiten.....	623
6.14.2.2	Unbare Sicherheiten.....	623
6.14.3	Bilanzierung von Barsicherheiten.....	623
6.14.3.1	Ansatz.....	623
6.14.3.2	Ausweis.....	624
6.14.3.3	Bewertung.....	624
6.14.3.4	Ausbuchung.....	624
6.14.4	Bilanzierung unbarer Sicherheiten.....	625
6.14.4.1	Ansatz, Bewertung und Ausbuchung.....	625
6.14.4.2	Ausweis.....	626
6.14.5	Angabepflichten.....	627
6.14.5.1	Anforderungen bei gestellten Sicherheiten.....	627
6.14.5.2	Anforderungen bei gehaltenen Sicherheiten.....	627
6.14.5.3	Weitere Anforderungen.....	628
6.15	Finanzinstrumente in Verbindung mit Miet- und Leasingverträgen.....	628
6.15.1	Vorbemerkungen.....	628
6.15.2	Kategorisierung.....	629
6.15.3	Bilanzierung von Forderungen und Verbindlichkeiten.....	630
6.15.3.1	Finanzierungsleasingverhältnisse.....	630

6.15.3.2	Operating- und sonstige Miet- und Leasingverhältnisse	632
6.15.4	Trennung eingebetteter Derivate	633
6.15.5	Angabepflichten	635
6.15.6	Praxisbeispiel zum Finanzierungsleasing	635
6.16	Finanzinstrumente in Verbindung mit Unternehmens- zusammenschlüssen	640
6.16.1	Bedingte Gegenleistungen	640
6.16.1.1	Vorbemerkungen	640
6.16.1.2	Einstufung einer Übertragungsverpflichtung als Fremd- oder Eigenkapitalinstrument	642
6.16.1.3	Kategorisierung	645
6.16.1.4	Ansatz, Ausweis und Erstbewertung	645
6.16.1.5	Folgebewertung	647
6.16.1.6	Ausbuchung	649
6.16.1.7	Angabepflichten	650
6.16.2	Termingeschäfte auf Unternehmensanteile	650
6.16.2.1	Vorbemerkungen	650
6.16.2.2	Berücksichtigung bei der Prüfung auf Beherrschung	652
6.16.2.3	Termingeschäfte zum Kauf von Unternehmensanteilen	654
6.16.2.4	Termingeschäfte zum Verkauf von Unternehmensanteilen	671
6.16.2.5	Kombinationen aus Termingeschäften	673
7	Bilanzierung und Offenlegung einzelner Sicherungsbeziehungen	675
7.1	Absicherungen gegen Zinsrisiken	675
7.1.1	Absicherung des Zeitwerts einer festverzinslichen Anleihe gegen Zinsänderungsrisiken mittels Zinsswap	675
7.1.1.1	Ausgangslage	675
7.1.1.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 16.01.X1	676
7.1.1.3	Prospektiver Effektivitätstest am 16.01.X1	676
7.1.1.4	Bilanzierung am 16.01.X1 (Emission der Anleihe, Abschluss des Zinsswap)	678
7.1.1.5	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.03.X1 (Q1 X1)	679

7.1.1.6	Bilanzierung am 31.03.X1 (Q1 X1).....	680
7.1.1.7	Prospektiver Effektivitätstest am 31.03.X1	681
7.1.1.8	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.06.X1 (Q2 X1)	682
7.1.1.9	Bilanzierung am 30.06.X1 (Q2 X1).....	683
7.1.1.10	Prospektiver Effektivitätstest am 30.06.X1	685
7.1.1.11	Bilanzierung am 16.07.X1 (1. Zins- und Ausgleichszahlung).....	685
7.1.1.12	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.09.X1 (Q3 X1)	686
7.1.1.13	Bilanzierung am 30.09.X1 (Q3 X1).....	687
7.1.1.14	Prospektiver Effektivitätstest am 30.09.X1	688
7.1.1.15	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1 (Q4 X1)	689
7.1.1.16	Bilanzierung am 31.12.X1 (Q4 X1).....	689
7.1.1.17	Angaben im Jahresabschluss X1.....	691
7.1.1.18	Prospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1	693
7.1.1.19	Bilanzierung am 16.01.X2 (2. Zins- und Ausgleichszahlung).....	693
7.1.1.20	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.03.X2 (Q1 X2)	693
7.1.1.21	Beendigung der Sicherungsbeziehung.....	694
7.1.2	Absicherung der Auszahlungen aus einem künftigen variabel verzinslichen Darlehen gegen Zinsänderungsrisiken mittels Forward-Zinsswap.....	695
7.1.2.1	Ausgangslage	695
7.1.2.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 21.04.X1.....	696
7.1.2.3	Bilanzierung am 21.04.X1 (Abschluss des Forward- Zinsswap).....	697
7.1.2.4	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.06.X1 (Q2 X1)	698
7.1.2.5	Bilanzierung am 30.06.X1 (Q2 X1).....	698
7.1.2.6	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.09.X1 (Q3 X1)	699
7.1.2.7	Bilanzierung am 30.09.X1 (Q3 X1).....	699
7.1.2.8	Bilanzierung am 21.10.X1 (Aufnahme des Darlehens) ...	700
7.1.2.9	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1 (Q4 X1)	700
7.1.2.10	Bilanzierung am 31.12.X1 (Q4 X1).....	701
7.1.2.11	Angaben im Jahresabschluss X1	701
7.1.2.12	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.03.X2 (Q1 X2)	704
7.1.2.13	Bilanzierung am 31.03.X2 (Q1 X2).....	704

7.1.2.14	Bilanzierung am 21.10.X2 (1. Zins- und Ausgleichszahlung)	705
7.2	Absicherungen gegen Währungsrisiken	706
7.2.1	Absicherung des Zeitwerts einer festen Verkaufsverpflichtung gegen Währungsrisiken mittels Devisentermingeschäft	706
7.2.1.1	Ausgangslage	706
7.2.1.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 19.07.X2	706
7.2.1.3	Bilanzierung am 19.07.X2 (Abschluss des Devisentermingeschäfts)	707
7.2.1.4	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.09.X2 (Q3 X2)	708
7.2.1.5	Bilanzierung am 30.09.X2 (Q3 X2)	708
7.2.1.6	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X2 (Q4 X2)	709
7.2.1.7	Bilanzierung am 31.12.X2 (Q4 X2)	710
7.2.1.8	Angaben im Jahresabschluss X2	711
7.2.1.9	Bilanzierung am 16.02.X3 (Lieferung; Fälligkeit des Devisentermingeschäfts)	712
7.2.2	Absicherung künftiger Auszahlungen aus einem Warenkauf gegen Währungsrisiken mittels Devisentermingeschäft	714
7.2.2.1	Ausgangslage	714
7.2.2.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 11.11.X1	714
7.2.2.3	Bilanzierung am 11.11.X1 (Abschluss des Devisentermingeschäfts)	715
7.2.2.4	Prospektiver Effektivitätstest am 11.11.X1	715
7.2.2.5	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1 (Q4 X1)	716
7.2.2.6	Bilanzierung am 31.12.X1 (Q4 X1)	717
7.2.2.7	Angaben im Jahresabschluss X1	718
7.2.2.8	Prospektiver Effektivitätstest am 31.12.X1	720
7.2.2.9	Mitteilung über Lieferverzug am 05.01.X2	721
7.2.2.10	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.03.X2 (Q1 X2)	721
7.2.2.11	Bilanzierung am 31.03.X2 (Q1 X2)	722
7.2.2.12	Prospektiver Effektivitätstest am 31.03.X2	723
7.2.2.13	Retrospektiver Effektivitätstest am 02.06.X2 (Fälligkeit des Devisentermingeschäfts)	724
7.2.2.14	Bilanzierung am 02.06.X2 (Fälligkeit des Devisentermingeschäfts)	724

Inhaltsverzeichnis

7.2.2.15	Bilanzierung am 30.06.X2 (Lieferung; Q2 X2)	725
7.2.2.16	Bilanzierung am 31.07.X2 (Zahlung der Waren).....	726
7.2.2.17	Angaben im Jahresabschluss X2.....	726
7.2.3	Absicherung einer Auslandsbeteiligung gegen Währungsrisiken mittels Fremdwährungsanleihe.....	727
7.2.3.1	Ausgangslage	727
7.2.3.2	Designation und Dokumentation der Sicherungsbeziehung am 15.09.X4.....	728
7.2.3.3	Prospektiver Effektivitätstest am 15.09.X4	729
7.2.3.4	Retrospektiver Effektivitätstest am 30.09.X4 (Q3 X4)	730
7.2.3.5	Bilanzierung am 30.09.X4 (Q3 X4).....	731
7.2.3.6	Prospektiver Effektivitätstest am 30.09.X4	732
7.2.3.7	Retrospektiver Effektivitätstest am 31.12.X4 (Q4 X4)	732
7.2.3.8	Bilanzierung am 31.12.X4 (Q4 X4).....	733
7.2.3.9	Angaben im Jahresabschluss X4.....	734
7.2.3.10	Bilanzierung am 15.04.X9 (Verkauf der Auslandsbeteiligung).....	736
8	Ausblick	737
	Literaturverzeichnis	739
	Stichwortverzeichnis.....	759