

Vahlens IFRS Praxis

Finanzinstrumente nach IFRS

Bilanzierung, Absicherung, Publizität

von

Prof. Dr. Matthias Schmidt, Dipl.-Kffr. Esther Pittroff, Dr. Bernd Klingels

1. Auflage

[Finanzinstrumente nach IFRS – Schmidt / Pittroff / Klingels](#)

schnell und portofrei erhältlich bei beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Rechnungs-, Prüfungswesen, Bilanzierung](#) – [Rechnungswesen](#) – [Investition und Finanzierung](#) – [Rechnungswesen und Controlling](#) – [Corporate Finance, Banken und Kapitalmarkt](#)

Verlag Franz Vahlen München 2007

Verlag Franz Vahlen im Internet:

www.vahlen.de

ISBN 978 3 8006 3153 7

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	v
Inhaltsübersicht	VII
Abbildungsverzeichnis	XV
Abkürzungsverzeichnis	XVII
1 Grundlagen	1
1.1 Normentwicklung der Regelungen des IASB zu Finanzinstrumenten	1
1.2 Systematisierung der Finanzinstrumente	2
1.2.1 Finanzinstrumente nach IAS 32 im Überblick	2
1.2.2 Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten	4
1.2.3 Eigenkapitalinstrumente	6
1.2.4 Abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate)	7
1.2.4.1 Definition und Kurzüberblick	7
1.2.4.2 Einzelne Derivatformen	8
1.2.4.2.1 Swap-Geschäfte	8
1.2.4.2.2 Optionen	11
1.2.4.2.3 Forwards und Futures	14
1.3 Anwendungsbereich der IFRS-Regelungen zu Finanzinstrumenten	15
1.3.1 Relevante Standards: IAS 32, IAS 39 und IFRS 7	15
1.3.2 Ausnahmen von der Anwendung der Regelungen in IAS 32, IAS 39 und IFRS 7	17
1.3.2.1 Anteile an Tochterunternehmen, assoziierten Unternehmen und Joint Ventures	17
1.3.2.2 Versicherungsverträge gemäß IFRS 4 sowie Finanzgarantien	17
1.3.2.3 Weitere Ausnahmen	19
2 Bilanzierung von Finanzinstrumenten	21
2.1 Beizulegender Zeitwert (<i>fair value</i>) im Kontext der Bilanzierung von Finanzinstrumenten	21
2.2 Klassifikation von Finanzinstrumenten	24
2.2.1 Gründe für eine Klassifikation und Überblick	24
2.2.2 Kredite und Forderungen (<i>loans and receivables</i>)	27

Inhaltsverzeichnis

2.2.3 Bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen (<i>held to maturity investments</i>)	28
2.2.4 Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (<i>financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss</i>)	30
2.2.4.1 Handelsbestand (<i>financial instruments held for trading</i>)	30
2.2.4.2 Fair-Value-Option	31
2.2.5 Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (<i>available for sale financial assets</i>)	35
2.3 Ansatz und Bewertung aktivierter Finanzinstrumente	38
2.3.1 Einbuchung: Handels- oder Erfüllungstag	38
2.3.2 Zugangs- und Folgebewertung	43
2.3.2.1 Bewertung bei erstmaliger Erfassung	43
2.3.2.2 Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten	45
2.3.2.2.1 Anwendungsbereich und Begriff der fortgeführten Anschaffungskosten	45
2.3.2.2.2 Fortgeführte Anschaffungskosten und außerplanmäßige Wertminderung (<i>impairment</i>)	50
2.3.2.3 Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert (<i>fair value</i>)	53
2.3.2.3.1 Erfolgswirksame Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert	53
2.3.2.3.2 Erfolgsneutrale Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in der Kategorie zur Veräußerung verfügbar	55
2.3.2.3.3 Werthaltigkeitstest in der Kategorie zur Veräußerung verfügbar	57
2.4 Umklassifizierung von Finanzinstrumenten	59
2.4.1 Keine Umklassifizierung von Finanzinstrumenten in die oder aus der Kategorie <i>erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</i>	60
2.4.2 Umklassifizierung von der Kategorie <i>bis zur Endfälligkeit gehalten</i> in die Kategorie zur Veräußerung verfügbar	60
2.4.3 Von der Kategorie zur Veräußerung verfügbar zur Kategorie <i>bis zur Endfälligkeit gehalten</i>	62
2.5 Ansatz und Bewertung passivierter Finanzinstrumente	64
2.5.1 Erstbewertung	64
2.5.2 Folgebewertung	65

2.6 Ausbuchung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	66
2.6.1 Ausbuchung der gesamten finanziellen Vermögenswerte oder eines Teils	66
2.6.2 Ausbuchung von Verbindlichkeiten	74
3 Rechnungslegung bei Sicherungsbeziehungen	
(hedge accounting)	75
3.1 Komponenten der Sicherungsbeziehungen:	
Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente	75
3.1.1 Anforderungen an gesicherte Grundgeschäfte	75
3.1.1.1 Überblick	75
3.1.1.2 Finanzielle Posten als Grundgeschäfte	76
3.1.1.3 Nicht-finanzielle Posten als Grundgeschäfte	79
3.1.1.4 Interne Geschäfte als Grundgeschäfte	80
3.1.1.5 Portfolios als Grundgeschäfte	82
3.1.2 Sicherungsinstrumente	84
3.1.2.1 Derivative und originäre Finanzinstrumente als Sicherungsinstrumente	84
3.1.2.2 Absicherung von Teillaufzeiten	89
3.1.2.3 Anforderungen an Sicherungsinstrumente bei internen Geschäften	89
3.2 Klassifizierung von Sicherungsbeziehungen	91
3.2.1 Absicherung von Fair-Value-Änderungen (<i>fair value hedge</i>)	91
3.2.2 Absicherung von Zahlungsströmen (<i>cash flow hedge</i>)	92
3.2.3 Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb (<i>hedge of a net investment in a foreign operation</i>)	94
3.3 Voraussetzungen für die Anwendung der Regelungen zur Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen, insbesondere Effektivitätsanforderungen	95
3.3.1 Überblick	95
3.3.2 Anforderungen an die Messung der Effektivität	95
3.3.3 Einschätzung prospektiver Effektivität	97
3.3.4 Ermittlung retrospektiver Effektivität	100
3.3.4.1 Dollar-Offset-Methode	100
3.3.4.1.1 Grundsätzlicher Ansatz der Methode	100
3.3.4.1.2 Bewertungsgrößen zur Ermittlung der Effektivität bei Absicherungen des beizulegenden Zeitwertes (<i>fair value hedge</i>) im Rahmen der Dollar-Offset-Methode	102

Inhaltsverzeichnis

3.3.4.1.2.1 <i>Hedge fair value</i>	102
3.3.4.1.2.2 <i>Hedge amortized costs</i>	103
3.3.4.1.3 Besonderheiten bei der Anwendung der Dollar-Offset-Methode zur Effektivitätsmessung bei Absicherungen von Zahlungsströmen (<i>cash flow hedges</i>)	104
3.3.4.1.3.1 Change-in-Fair-Value-Methode	104
3.3.4.1.3.2 Hypothetical-Derivative-Methode	108
3.3.4.2 Varianz-Reduktionsmethode	109
3.3.4.3 Regressionsanalyse	110
3.4 Bilanzierung der Sicherungsbeziehungen (<i>hedge accounting</i>)	111
3.4.1 Sicherung beizulegender Zeitwerte (<i>fair value hedges</i>)	111
3.4.1.1 Einbuchung und Folgebilanzierung	111
3.4.1.2 Beendigung der Sicherungsbeziehung für beizulegende Zeitwerte	114
3.4.2 Absicherung beizulegender Zeitwerte aus Zinsänderungsrisiken auf Portfoliobasis	117
3.4.2.1 Überblick	117
3.4.2.2 Identifikation des abzusichernden Portfolios (IAS 39.AG114(a))	119
3.4.2.3 Bildung von Laufzeitbändern und Einstellung der Grundgeschäfte in diese Laufzeitbänder (IAS 39.AG114(b))	119
3.4.2.4 Bestimmung der Nettorisikoposition und des abgesicherten Betrages (IAS 39.AG114(c))	120
3.4.2.5 Bestimmung des gesicherten Zinsänderungsrisikos, Zuordnung bestimmter Sicherungsinstrumente zu den Laufzeitbändern und prospektiver Effektivitätstest (IAS 39.AG114(d)–(f))	121
3.4.2.6 Bestimmung der Fair-Value-Änderung des abzusichernden Betrags am Ende der Periode und retrospektiver Effektivitätstest (IAS 39.AG114(g))	122
3.4.2.7 Abbildung der Fair-Value-Änderungen von Grund- und Sicherungsgeschäft (IAS 39.AG114(g)–(i))	124
3.4.3 Bilanzierung der Absicherung von Zahlungsströmen (<i>cash flow hedges</i>)	128
3.4.3.1 Einbuchung und Folgebilanzierung	128
3.4.3.2 Beendigung der Sicherungsbeziehung für Zahlungsströme	132
3.4.4 Bilanzierung von Absicherungen einer Nettoinvestition in eine ausländische Einheit (<i>hedges of a net investment in a foreign operation</i>)	135

4 Eingebettete Derivate	139
4.1 Überblick über eingebettete Derivate und hybride Finanzinstrumente	139
4.2 Separate Bilanzierung der Komponenten des hybriden Finanzinstruments	141
4.3 Keine separate Bilanzierung der Komponenten des hybriden Finanzinstruments	143
4.4 Ansatz und Bewertung hybrider Finanzinstrumente	145
4.5 Neubeurteilung eingebetteter Derivate	148
5 Abgrenzung von Eigenkapitalinstrumenten und finanziellen Verbindlichkeiten	151
5.1 Problemstellung	151
5.2 Allgemeine Kriterien für die Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital nach IAS 32	151
5.3 Derivative Verträge auf eigene Eigenkapitalinstrumente und „synthetische“ Verbindlichkeiten	155
5.4 Die Behandlung zusammengesetzter (bzw. hybrider) Finanzinstrumente, insbesondere Wandelanleihen	160
5.5 Kapitalüberlassungen in Personengesellschaften	166
6 Latente Steuern auf Finanzinstrumente	171
6.1 Überblick	171
6.2 Wertansätze oberhalb der Anschaffungskosten und Wertminderungen	171
6.3 Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung ...	172
6.4 Sicherungsbeziehungen	172
6.5 Anteile an Kapitalgesellschaften	173
7 Publizitätspflichten für Finanzinstrumente in Bilanz, GuV und Anhang	175
7.1 Überblick	175
7.2 Gliederung der Bilanz	176
7.2.1 Aktivseite	176
7.2.2 Passivseite	178
7.3 Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung	180
7.4 Weiter konkretisierte Publizitätspflichten für Finanzinstrumente gemäß IFRS 7	183
7.4.1 Angaben zur Bilanz	183
7.4.1.1 Angabepflichten zu Buchwerten	183
7.4.1.2 Angabepflichten zu <i>fair values</i>	184
7.4.1.3 Angaben zur Fair-Value-Option	185
7.4.1.4 Angabepflichten bei Umklassifizierungen und nicht vollständigen Ausbuchungen	187

Inhaltsverzeichnis

7.4.1.5	Angabepflichten zu Sicherheiten, zur Risikovorsorge und zu hybriden Finanzinstrumenten	188
7.4.1.6	Angabepflichten bei Zahlungsverzug und Vertragsverletzungen	189
7.4.2	Angabepflichten zur Gewinn- und Verlustrechnung	189
7.4.3	Sonstige Angabepflichten	190
7.4.3.1	Angaben zu Bilanzierungsmethoden	190
7.4.3.2	Angabepflichten zur Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen (<i>hedge accounting</i>)	191
7.4.4	Risikoberichterstattung	192
7.4.4.1	Qualitative Angaben	192
7.4.4.2	Übergreifende quantitative Angaben zu allen Risiken	192
7.4.4.3	Angaben zu Kreditrisiken	194
7.4.4.4	Angaben zum Liquiditätsrisiko	195
7.4.4.5	Angaben zu Marktrisiken	196
	Literaturverzeichnis	199
	Stichwortverzeichnis	203