

# Inhaltsverzeichnis

1.1	Zielgruppen, Zielsetzung und Aufbau des Buchs.....	1
1.2	Bedeutung von Finanzinstrumenten für Nicht-Banken.....	4
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	Swapgeschäfte.....	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
3.1	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
4.1	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
5.1	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
6.1	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 Garantienehmer 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 ratierlich 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
7.1	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