

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	Waretermingeschäfte	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