

# Inhaltsverzeichnis

Geleitwort.....	V
Abkürzungsverzeichnis .....	XI
1 Einleitung .....	1
1.1 Problemstellung .....	1
1.2 Zielsetzung und Gang der Untersuchung.....	4
2 Grundlagen derivativer Finanzinstrumente .....	7
2.1 Begriffsabgrenzung des derivativen Finanzinstruments .....	7
2.2 Systematisierung derivativer Finanzinstrumente .....	8
2.3 Motive für den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und deren Risiken .....	10
2.4 Arten derivativer Finanzinstrumente .....	12
2.4.1 Unbedingte Termingeschäfte .....	12
2.4.1.1 Futures.....	12
2.4.1.2 Forwards.....	13
2.4.2 Optionen .....	14
2.4.3 Swaps.....	15
3 Rechnungslegung derivativer Finanzinstrumente nach handelsrechtlichen Vorschriften.....	17
3.1 Einordnung der Rechnungslegung derivativer Finanzinstrumente in die allgemeinen Regelungen des HGB .....	17
3.2 Ansatz und Ausweis derivativer Finanzinstrumente.....	17
3.2.1 Handelsrechtliche Kategorisierung beim Ansatz und Ausweis derivativer Finanzinstrumente .....	17
3.2.1.1 Derivate des Handelsbestands.....	18
3.2.1.1.1 Begriff des Handelsbestands.....	19
3.2.1.1.2 Abgrenzung des Handelsbestands .....	20

3.2.1.1.3	Umgliederung in bzw. aus dem Handelsbestand .....	22
3.2.1.1.4	Abweichungen zwischen dem handelsrechtlichen Handelsbestand und bankaufsichtsrechtlichen Handelsbuch .....	24
3.2.1.1.5	Ausweis von Derivaten des Handelsbestands .....	25
3.2.1.2	Bewertungseinheit .....	26
3.2.1.3	Sonstige Derivate .....	26
3.2.2	Produktbezogene Besonderheiten beim Ansatz und Ausweis derivativer Finanzinstrumente .....	27
3.2.2.1	Unbedingte Termingeschäfte .....	27
3.2.2.1.1	Futures .....	27
3.2.2.1.2	Forwards .....	29
3.2.2.2	Optionen .....	30
3.2.2.3	Swaps .....	32
3.3	Bewertung .....	33
3.3.1	Zugangsbewertung .....	34
3.3.2	Folgebewertung .....	35
3.3.2.1	Bewertungshierarchie zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes .....	37
3.3.2.2	Aktiver Markt .....	38
3.3.2.3	Inaktiver Markt .....	38
3.3.2.3.1	Indikatoren für einen inaktiven Markt .....	39
3.3.2.3.2	Bewertung mit Hilfe anerkannter Bewertungsmethoden .....	39
3.3.2.3.3	Bewertung zu Anschaffungskosten .....	41
3.3.3	Risikoabschlag gemäß § 340e Abs. 3 S. 1 HGB .....	41
3.3.4	Sonderposten gemäß § 340e Abs. 4 HGB .....	43
3.4	Bilanzierung derivativer Finanzinstrumente als Sicherungsinstrument .....	45
3.4.1	Vorbemerkung .....	45
3.4.2	Arten von Bewertungseinheiten .....	46
3.4.3	Voraussetzungen zur Bildung einer Bewertungseinheit .....	47

3.4.3.1 Abzusichernde Risiken.....	47
3.4.3.2 Zulässige Grundgeschäfte .....	48
3.4.3.3 Zulässige Sicherungsinstrumente .....	49
3.4.3.4 Sicherungsabsicht und Durchhalteabsicht .....	50
3.4.3.5 Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung .....	51
3.4.3.6 Designation .....	54
3.4.3.7 Risikomanagementsystem .....	54
3.4.4 Bilanzielle Auswirkungen einer Bewertungseinheit .....	55
3.4.4.1 Rechtsfolgen nach § 254 HGB .....	55
3.4.4.2 Durchbuchungsmethode.....	56
3.4.4.3 Einfrierungsmethode .....	57
3.5 Anhangangaben .....	57
3.5.1 Handelsbestand .....	58
3.5.2 Bewertungseinheit .....	59
3.5.3 Sonstige Derivate .....	60
4 Kritische Würdigung und Ausblick .....	61
4.1 Kritische Würdigung der Bilanzierung von Derivaten des Handelsbestands .....	61
4.2 Kritische Würdigung der Bilanzierung von Derivaten als Sicherungsinstrument .....	66
4.3 Kritische Würdigung der Bilanzierung sonstiger Derivate .....	68
4.4 Gesamtwürdigung.....	69
4.5 Ausblick.....	70
5 Fazit.....	73
Literaturverzeichnis.....	75

Derivative Finanzinstrumente bei Kreditinstituten  
Bilanzierung und Bewertung nach dem  
Handelsgesetzbuch

Harder, D.

2015, XIII, 90 S., Softcover

ISBN: 978-3-658-08298-7