

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	V
Abbildungsverzeichnis	X
Tabellenverzeichnis	XI
1 Einleitung	1
2 Grundlagen	5
2.1 Anzuwendende Rechnungslegungsvorschriften	5
2.1.1 IFRS-Rechnungslegung in der Europäischen Union	5
2.1.2 Überblick über die derzeit vom IASB verabschiedeten IFRS	7
2.1.3 Übernahme der IFRS europäisches Recht	8
2.2 Strukturierte Produkte	11
2.2.1 Definition strukturierter Produkte	11
2.2.1.1 Wesensmerkmale strukturierter Produkte	11
2.2.1.2 Inhaltliche Abgrenzung zu anderen Finanzprodukten und Beispiele	12
2.2.2 Financial Engineering strukturierter Produkte	15
2.2.2.1 Basisverträge strukturierter Produkte	15
2.2.2.2 In strukturierte Produkte eingebettete Derivate	20
2.2.3 Risiken aus dem Einsatz strukturierter Produkte	23
2.2.3.1 Risikoarten im Überblick	23
2.2.3.2 Risikobetrachtung bei strukturierten Produkten	25
3 Bilanzierung strukturierter Produkte	27
3.1 Klassifizierung der Finanzinstrumente nach IAS 39	27
3.2 Bilanzielle Besonderheiten strukturierter Produkte	32

3.2.1 Bilanzielle Trennung strukturierter Produkte	32
3.2.1.1 Hintergrund der Trennungspflicht	32
3.2.1.2 Voraussetzungen für die Trennungspflicht	33
3.2.1.3 Beispiele für trennungspflichtige und nicht trennungspflichtige Produkte	39
3.2.2 Ausübung der Fair Value-Option bei strukturierten Produkten	44
3.3 Bilanzierung strukturierter Produkte dem Grunde nach	47
3.3.1 Bilanzansatz strukturierter Produkte	47
3.3.2 Besonderheiten bei Regular Way Contracts	49
3.3.3 Ausbuchung strukturierter Produkte	51
3.4 Bilanzierung strukturierter Produkte der Höhe nach	56
3.4.1 Zugangsbewertung strukturierter Produkte	56
3.4.1.1 Fair Value strukturierter Produkte	56
3.4.1.2 Transaktionskosten	64
3.4.2 Folgebewertung strukturierter Produkte	66
3.4.2.1 Grundkonzeption der Folgebewertung	66
3.4.2.2 Fortgeführte Anschaffungskosten	68
3.4.2.3 Fair Value	69
3.4.2.4 Impairment	70
3.4.2.5 Konsequenzen für die Folgebewertung strukturierter Produkte	72
3.5 Ausweis und Offenlegung strukturierter Produkte	77
3.5.1 Bilanz	77
3.5.2 Gewinn- und Verlustrechnung	79
3.5.3 Eigenkapitalveränderungsspiegel	80
3.5.4 Kapitalflussrechnung	81
3.5.5 Anhang	81

3.5.5.1 Angaben zur Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	82
3.5.5.2 Angaben zum Kapital und zum Kapitalmanagement	86
3.5.5.3 Angaben zur Art und zum Umfang der Risiken	86
3.5.6 Zusätzlicher Lagebericht nach nationalen Vorschriften	90
4 Erstmalige Anwendung der IFRS	94
4.1 Grundkonzeption einer erstmaligen IFRS-Anwendung	94
4.2 Erstmalige IFRS-Anwendung bei strukturierten Produkten	96
4.2.1 Befreiung von bestimmten Vorschriften anderer IFRS	96
4.2.1.1 Keine Trennung strukturierter Produkte mit Eigenkapitalanteil	96
4.2.1.2 Neuklassifizierung der Finanzinstrumente	96
4.2.1.3 Gewinne und Verluste aus der Zugangsbewertung zum Fair Value	97
4.2.2 Befreiung von der retrospektiven Anwendung bestimmter Vorschriften	98
4.2.3 Zeitlich befristete Erleichterungen für Vergleichsinformationen	98
5 Zusammenfassung und Fazit	100
Anhang	104
Anhang 1: Historie zu IAS 32, IAS 39 und IFRS 7	104
Anhang 2: Grundformen der Derivate und ihre Charakteristiken	113
Anhang 3: Glossar zu strukturierten Produkten	118
Literaturverzeichnis	131
Richtlinien und Verordnungen der Europäischen Union	142