

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XIII
Tabellenverzeichnis	XV
Abkürzungsverzeichnis.....	XVII
I Einleitung.....	1
I.1 Problemstellung	1
I.2 Zielsetzung und Aufbau der Untersuchung.....	3
II Grundlagen der verlustfreien Bewertung	7
II.1 Zinsänderungsrisiko.....	7
II.1.1 Systematisierung und Komponenten von Zinsänderungsrisiken.....	7
II.1.2 Vermögensrisiko und Einkommensrisiko	7
II.1.3 Ausprägungen des Einkommensrisikos	9
II.1.4 Zinsstrukturverläufe.....	9
II.2 Die Konzeption der „verlustfreien Bewertung“ im Bankbuch	11
II.2.1 Bewertungsobjekt Bankbuch	11
II.2.1.1 Abgrenzung des Bankbuchs vom Handelsbestand	11
II.2.1.2 Umfang des Bankbuchs	13
II.2.2 Der Begriff „verlustfrei“ als Ergebnis der GoB und die Anwendung im Bankbuch	20
II.2.2.1 Kerngedanke des Imparitätsprinzips und das Konzept der Drohverlustrückstellung.....	20
II.2.2.2 Übertragung des Konzepts der Drohverlustrückstellung auf die Bankbuch-Bewertung	21
II.2.2.3 Anpassung des Einzelbewertungsprinzips	23
II.2.3 Historische Einbettung der Relevanz des Zinsänderungsrisikos und der verlustfreien Bewertung	24
II.3 Bilanzielle Berücksichtigung von Zinsänderungen im Bankbuch	28
II.3.1 Bilanzierung und Bewertung von Geschäften des Bankbuchs vor BilMoG.....	28
II.3.2 Anpassung der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften seit BilMoG	29
III Umsetzung der verlustfreien Bewertung des Bankbuchs	31
III.1 Überblick der aktuellen Regelung der verlustfreien Bewertung	31
III.1.1 Vorstellung des IDW RS BFA 3.....	31
III.1.2 Weitere IDW Verlautbarung zur Anpassung und Präzisierung.....	34

III.1.2.1 Besonderheiten bei Bausparkassen.....	34
III.1.2.2 Vereinfachte Vorgehensweise	36
III.2 Bisherige Veröffentlichungen zu BFA 3	36
III.2.1 Veröffentlichung von Jessen/Haaker/Briesemeister (2011).....	36
III.2.2 Veröffentlichung von Scharpf/Schaber (2011).....	38
III.2.3 Veröffentlichung von Löw (2013).....	39
III.2.4 Veröffentlichung von Altvater (2013).....	40
III.3 Vorstellung und Würdigung der wesentlichen Merkmale	41
III.3.1 Ermittlungsmethode nach IDW RS BFA 3.....	41
III.3.1.1 Methodenwahlrecht.....	41
III.3.1.2 Barwert als Entscheidungskriterium und Diskontierungsfaktor.....	45
III.3.2 Ermittlung von Risikokosten	47
III.3.3 Einbeziehung von Verwaltungskosten.....	50
III.3.4 Ansatz und Berücksichtigung von Refinanzierungskosten allgemein und besonders im Rahmen der fiktiven Schließung	52
III.3.5 Schließung von Aktiv- und Passivüberhängen	56
III.3.6 Finanzierungswirkung von Eigenkapital bei fiktiver Schließung	58
III.4 Aktuelle Herausforderungen	62
III.4.1 Bewertungseinheit als Teilmenge der verlustfreien Bewertung.....	62
III.4.2 Negative Zinsen	64
III.4.3 Aufhebung des Investmentgesetzes	65
III.5 Zwischenfazit I	65
IV Modellbasierte Analyse der IDW Verlautbarung.....	69
IV.1 Allgemeiner Beweis der Gleichwertigkeit der Methoden durch das Lücke-Theorem	69
IV.1.1 Ausgangspunkt: Beweis von Marusev/Pfingsten	69
IV.1.2 Notation und Übertragung der Annahmen auf das Bankbuch.....	71
IV.1.2.1 Einzahlungen und Auszahlungen	71
IV.1.2.2 Kalkulationszinssätze.....	73
IV.1.3 Formaler Beweis	76
IV.1.4 Zwischenfazit II.....	77
IV.2 Übertragung der Erkenntnisse auf ein numerisches Beispiel	79
IV.2.1 Annahmen	79
IV.2.1.1 Bankbuch	79

IV.2.1.2 Diskontierungsfaktor	80
IV.2.1.3 Implizite Terminzinssätze für fiktive Schließung.....	81
IV.2.2 Berechnung der stillen Reserve bzw. Last bei einem Aktivüberhang.....	81
IV.2.3 Modifikation des Basisbeispiels	83
IV.2.3.1 Unterschiedliche Zinsstrukturverläufe	83
IV.2.3.2 Vorliegen eines Passivüberhangs.....	84
IV.2.3.3 Unterschiedliche Nominalbeträge	85
IV.2.3.4 Schließung einer Lücke in der barwertigen Betrachtungsweise.....	88
IV.2.3.5 Abkehr von der Schließung mittels impliziter Terminzinssätze.....	89
IV.2.4 Zwischenfazit III	94
IV.3 Erweiterung des allgemeinen Beweises.....	95
IV.3.1 Abweichung zwischen Auszahlungs- und Nominalbetrag.....	95
IV.3.2 Zwischenfazit IV	97
IV.4 Numerische Beispiele für Erweiterung.....	98
IV.4.1 Disagio-Vereinbarung	98
IV.4.2 Berücksichtigung mehrerer Bankgeschäfte	99
IV.4.3 Einbeziehung von Bewertungseinheiten.....	102
IV.5 Zwischenfazit V	104
V Empirische Untersuchung	107
V.1 Hintergrund	107
V.1.1 Gründe für eine empirische Untersuchung der Umsetzung der verlustfreien Bewertung	107
V.1.2 Bisherige Untersuchungen zur Umsetzung.....	108
V.1.3 Begründung des Datensatzes und Vorgehensweise der Datenerhebung.....	110
V.2 Deskriptive Statistik der wesentlichen Umsetzungsmerkmale der verlustfreien Bewertung.....	112
V.2.1 Angabe zur verlustfreien Bewertung.....	112
V.2.2 Angabe zur Ausübung des Methodenwahlrechts	116
V.2.3 Angabe zum Verpflichtungsüberschuss und zur Drohverlustrückstellung	120
V.2.4 Umfang an veröffentlichten Informationen	124
V.3 Weiterführende Auswertung des Datensatzes.....	131
V.3.1 Theoretische Überlegung über Einflussfaktoren auf wesentliche Umsetzungsmerkmale.....	131

V.3.1.1 Angabe im Jahresabschluss 2011 und 2012	131
V.3.1.2 Informationsumfang.....	135
V.3.1.3 Übersicht über Einflussfaktoren.....	136
V.3.2 Deskriptive Auswertung der Einflussfaktoren.....	137
V.3.2.1 Institutsstruktur und Performance-Maße.....	137
V.3.2.2 Risiko-Maß	140
V.3.2.3 Abschlussprüfer	141
V.3.2.4 Korrelationsmatrix	143
V.3.3 Logistische Regression.....	144
V.4 Zwischenfazit VI und Forschungsausblick.....	152
VI Zusammenfassung und Schlussbetrachtung	155
Anhang.....	159
Literaturverzeichnis.....	173