

# Inhaltsverzeichnis

## Vorwort

<b>1</b>	<b>Grundlagen</b> .....	<b>11</b>
1.1	Terminologie .....	11
1.2	Grundlagen zu Rechnungslegung und Steuern .....	24
1.2.1	Bilanzierung und Bewertung .....	24
1.2.1.1	Generelle Bewertungsgrundsätze .....	24
1.2.1.2	Bildung von Bewertungseinheiten .....	25
1.2.2	Besteuerung .....	25
1.2.2.1	Dauerschuldverhältnis .....	26
1.3	Externes Meldewesen .....	26
<b>2</b>	<b>Forward Rate Agreement (FRA)</b> .....	<b>27</b>
2.1	Produktbeschreibung .....	27
2.1.1	Referenzzinssätze .....	28
2.1.2	Pricing .....	29
2.2	Einsatzmöglichkeiten .....	29
2.3	Buchung, Bilanzierung und Bewertung .....	30
2.4	Steuerliche Behandlung .....	30
2.5	Externes Meldewesen .....	31
<b>3</b>	<b>Finanzterminkontrakte</b> <b>(Financial Futures)</b> .....	<b>32</b>
3.1	Produktbeschreibung .....	32
3.2	Einsatzmöglichkeiten .....	39
3.3	Buchung, Bilanzierung und Bewertung .....	45

3.4	Steuerliche Behandlung .....	46
3.5	Externes Meldewesen .....	47
4	<b>Finanzswaps .....</b>	<b>48</b>
4.1	Produktbeschreibung .....	48
4.1.1	Zinsswap .....	48
4.1.1.1	Swapstrukturen .....	49
4.1.1.2	Pricing von Zinsswaps .....	50
4.1.1.3	Bewertung von Zinsswaps .....	50
4.1.2	Zins- und Währungsswap .....	51
4.2	Einsatzmöglichkeiten .....	52
4.2.1	Zinsswaps .....	52
4.2.1.1	Nutzen komparativer Kostenvorteile (Nutzung eigener Marktstärken) .....	52
4.2.1.2	Sicherung einzelner Geschäfte (Micro-Hedge) .....	53
4.2.1.3	Sicherung globaler Bilanzpositionen .....	53
4.2.1.4	Einflußnahme auf die Bilanzstruktur .....	53
4.2.1.5	Handelsswap (Trading-Swap) .....	54
4.2.2	Zins- und Währungsswaps .....	55
4.3	Buchung, Bilanzierung und Bewertung .....	55
4.3.1	Zinsswaps .....	55
4.3.2	Zins- und Währungsswaps .....	56
4.4	Steuerliche Behandlung .....	56
4.5	Externes Meldewesen (betrifft nur Banken) .....	57
4.5.1	Zinsswaps .....	57
4.5.2	Zins- und Währungsswaps .....	58
5	<b>OTC-Optionen (Over-The-Counter-Optionen) .....</b>	<b>60</b>
5.1	Produktbeschreibung .....	60
5.2	Einsatzmöglichkeiten .....	64
5.3	Buchung, Bilanzierung und Bewertung .....	73
5.4	Steuerliche Behandlung .....	74
5.5	Externes Meldewesen (gilt nur für Banken/Sparkassen) ...	75

<b>6</b>	<b>Swaptions</b> .....	<b>76</b>
6.1	Produktbeschreibung .....	76
6.1.1	Payer-Swaption oder Put-Swaption .....	76
6.1.2	Receiver-Swaption oder Call-Swaption. ....	77
6.2	Einsatzmöglichkeiten .....	77
6.2.1	Ausgleich von Fristeninkongruenzen in den Festzins- positionen ohne Bilanzsummenwachstum .....	77
6.2.2	Risikovorsorge für die Phase sinkender Zinsen .....	78
6.2.3	Trading-Aspekte .....	78
6.2.4	Produktkombination Swaption .....	79
6.2.5	Schuldscheindarlehen mit Gläubigerkündigungsrecht .....	81
6.3	Buchung, Bilanzierung und Bewertung .....	81
6.4	Steuerliche Behandlung .....	83
6.5	Externes Meldewesen (gilt nur für Banken/Sparkassen) ...	83
<b>7</b>	<b>Caps, Floors und Collars</b> .....	<b>85</b>
7.1	Produktbeschreibung .....	85
7.1.1	Caps. ....	85
7.1.2	Floors .....	86
7.1.3	Collars .....	86
7.2	Einsatzmöglichkeiten .....	88
7.2.1	Caps. ....	88
7.2.1.1	Sicherung einzelner Kreditaufnahmen (Micro-Hedge) .....	88
7.2.1.2	Aufnahme in das Angebot im Kundenkreditgeschäft einer Bank. ....	88
7.2.1.3	Bilanzstrukturmanagement. ....	89
7.2.1.4	Trading .....	89
7.2.2	Floors .....	90
7.2.2.1	Sicherung einzelner Geldanlagen .....	90
7.2.2.2	Aufnahme in das Angebot im Kundeneinlagengeschäft ....	90
7.2.2.3	Bilanzstrukturmanagement. ....	90
7.2.2.4	Trading .....	91
7.3	Buchung, Bilanzierung und Bewertung .....	91
7.3.1	Kauf von Caps und Floors .....	92
7.3.2	Verkauf von Caps und Floors .....	92

7.3.3	Behandlung von Collars .....	92
7.4	Steuerliche Behandlung .....	93
7.5	Externes Meldewesen .....	93
8	Glossar .....	95
9	Anhang .....	100