

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort.....	V
Vorwort des Verfassers.....	X
Inhaltsverzeichnis.....	XII
Verzeichnis der Übersichten.....	XVII
Abkürzungsverzeichnis.....	XIX
1 Einleitung.....	1
1.1 Problemstellung.....	1
1.2 Gang der Untersuchung	13
2 Bilanzielle Grundlagen der Untersuchung.....	17
2.1 Vorbemerkung.....	17
2.2 Die „verlustfreie Bewertung“ im Handelsrecht.....	17
2.3 Die heterogene Bilanzierungspraxis zinsinduzierter Geschäfte des Bankbuchs.....	25
2.3.1 Fehlende bilanzielle Trennung zwischen Anlagevermögen und Umlaufvermögen im handelsrechtlichen Jahresabschluss von Kreditinstituten	25
2.3.1.1 Vorbemerkung.....	25
2.3.1.2 Bilanzielle Ausweisvorschriften für Anlagevermögen und Umlaufvermögen von Kreditinstituten	26
2.3.1.3 Bilanzielle Bewertungsvorschriften für Anlagevermögen und Umlaufvermögen von Kreditinstituten	28
2.3.2 Die bilanzielle Bewertung zinsinduzierter Vermögensgegenstände im handelsrechtlichen Jahresabschluss von Kreditinstituten.....	30
2.3.2.1 Die gesetzliche Grundlage für die bilanzielle Bewertung zinsinduzierter Vermögens- gegenstände (§ 340e Abs. 1 Satz 2 HGB)	30
2.3.2.2 Die branchenspezifische Absage an die strenge Niederwertvorschrift bei der zinsinduzierten Bewertung von Buchforderungen	33
2.3.2.2.1 Die unterschiedliche Bewertung zinsinduzierter Bankbuchgeschäfte	33
2.3.2.2.2 Die nicht dauerhafte zinsinduzierte Wertminderung von Buchforderungen	35

2.3.2.2.3	Die Berücksichtigung der Refinanzierung als Folge des Einzelbewertungsgrundsatzes.....	37
2.3.2.3	Die branchenübliche Bilanzierungsweise von Sicherungsderivaten zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos.....	45
2.4	Die Notwendigkeit der Bildung einer Rückstellung für drohende Verluste aus Zinsänderungsrisiken.....	46
2.4.1	Vorbemerkung.....	46
2.4.2	Die wechselseitigen Ansprüche aus der entgeltlichen Nutzung des Kapitals auf Zeit.....	48
2.4.3	Die Bemessung drohender negativer Erfolgsbeiträge im bilanzrechtlichen Synallagma der entgeltlichen Nutzung des Kapitals.....	54
2.4.3.1	Die gesetzliche Vorschrift der Bilanzierung von Rückstellungen für drohende negative Erfolgsbeiträge.....	54
2.4.3.2	Die Rückstellungsbewertung für drohende negative Erfolgsbeiträge.....	59
2.4.3.2.1	Die Ermittlung eines drohenden negativen Erfolgsbeitrags.....	59
2.4.3.2.2	Die Unterscheidung in Beschaffungsdauerschuldverhältnisse und Absatzdauerschuldverhältnisse.....	61
2.4.3.2.3	Der Zusammenhang aus Beschaffungsdauerschuldverhältnissen und Absatzdauerschuldverhältnissen im Refinanzierungsverbund Bankbuch.....	66
2.4.3.3	Die drohenden negativen Erfolgsbeiträge aus Zinsänderungsrisiken als Ausfluss bankgeschäftlicher Tätigkeiten.....	67
2.4.3.3.1	Das Zinsänderungsrisiko im handelsrechtlichen Jahresabschluss eines Kreditinstituts.....	67
2.4.3.3.1.1	Vorbemerkung.....	67
2.4.3.3.1.2	Das Zinsspannenrisiko aus offenen Festzinspositionen als Ausprägung inkongruenter Finanzierungsgeschäfte.....	76
2.4.3.3.1.3	Das Zinsspannenrisiko als Ausprägung unterschiedlicher Zinsanpassungselastizitäten.....	85
2.5	Die Objektivierungsprobleme bei der Quantifizierung drohender negativer Erfolgsbeiträge aus Marktzensänderungen.....	88
2.6	Zwischenfazit.....	93

3 Die verlustfreie Bewertung zinsbezogener Geschäfte des Bankbuchs gemäß IDW RS BFA 3	97
3.1 Die verstärkte Kritik an der unzureichenden zinsinduzierten Bilanzierungsweise	97
3.2 Die Notwendigkeit von Vorgaben für die Bilanzierungsweise zinsinduzierter Geschäfte des Bankbuchs	100
3.3 Die verlustfreie Bewertung zinsbezogener Geschäfte des Bankbuchs gemäß IDW RS BFA 3	103
3.3.1 Allgemeine Erläuterungen zur BFA-Stellungnahme	103
3.3.1.1 Die Veröffentlichung der Stellungnahme	103
3.3.1.2 Die Abgrenzung des Refinanzierungsverbands (Bankbuch)	104
3.3.1.3 Die Berücksichtigung des Stichtagsprinzips bei der Bankbuchabgrenzung	106
3.3.1.4 Die Bewertung von Wertpapieren der Liquiditätsreserve sowie von zur Veräußerung gehaltenen Buchforderungen	106
3.3.1.5 Die Behandlung von Bewertungseinheiten	109
3.3.1.6 Die auszuschließenden Geschäftspositionen bei der Abgrenzung des Bankbuchs	110
3.3.1.7 Die Komponenten der handelsrechtlichen verlustfreien Bewertung des Bankbuchs	111
3.3.2 Die Methoden zur Ermittlung der Rückstellungshöhe aus zinsinduzierten Wertänderungen	113
3.3.2.1 Vorbemerkung	113
3.3.2.2 Die statisch barwertige Methode (Barwertmethode)	115
3.3.2.3 Die ertragsorientierte Methode (GuV-Methode)	124
3.3.2.4 Die Gleichwertigkeit der Methoden unter Beachtung des Lücke-Theorems bei der Fremdkapitalfinanzierung (Forward-Geschäfte)	130
3.3.3 Die Alternativen zur Refinanzierung offener Festzinspositionen im Bankbuch	137
3.3.3.1 Die Refinanzierungsmöglichkeiten im Überblick	137
3.3.3.2 Die Option der (fiktiven) Finanzierung offener Festzinspositionen durch den Verkauf hochliquider Wertpapiere	138
3.3.3.3 Die Option der (fiktiven) Finanzierung offener Festzinspositionen mit Forward-Geschäften	139
3.3.3.4 Die vom BFA für möglich erachtete Option der (fiktiven) Finanzierung offener Festzinspositionen mit Eigenkapital	140

3.3.3.4.1	Darstellung und Interpretation des in der BFA-Stellungnahme als möglich erachteten Wahlrechts der Finanzierung offener Festzinspositionen mit Eigenkapital.....	140
3.3.3.4.2	Die Auswirkung des in der Stellungnahme für möglich gehaltenen Wahlrechts der Finanzierung offener Festzinspositionen mit Eigenkapital.....	142
3.4	Zwischenfazit zur verlustfreien Bewertung zinsinduzierter Geschäfte des Bankbuchs gemäß IDW RS BFA 3.....	145

4 Die Analyse der Behandlung von Eigenkapital bei der verlustfreien Bewertung des Bankbuchs 147

4.1	Vorbemerkung.....	147
4.2	Definition und Zusammensetzung des handelsrechtlichen Eigenkapitals bei Kreditinstituten.....	148
4.2.1	Vorbemerkung.....	148
4.2.2	Das regulatorische Eigenkapital als verpflichtende Komponente zum Betreiben von Bankgeschäften	149
4.2.3	Die Abgrenzung des handelsrechtlichen Eigenkapitals vom regulatorisch verpflichtenden Eigenkapital	151
4.3	Die Eigenkapitalverzinsung bei der handelsrechtlichen verlustfreien Bewertung des Bankbuchs	156
4.3.1	Die vom BFA für möglich gehaltene Eigenkapitalberücksichtigung als Wahlrecht.....	156
4.3.2	Der handelsrechtliche Aufwandsbegriff	161
4.3.3	Die Verzinsung schuldrechtlicher Austauschverträge zur (fiktiven) Schließung offener Festzinspositionen als Aufwand nach den Definitionsgrundsätzen für den Jahreserfolg	164
4.3.4	Die Eigenkapitalverzinsung im Kontext handelsrechtlicher Vorschriften und der GoB.....	167
4.3.4.1	Ausschüttungen und Entnahmen als Vergütung für die Bereitstellung von Eigenkapital.....	167
4.3.4.1.1	Die handelsrechtliche Gewinnkonzeption.....	167
4.3.4.1.2	Die Ausgaben für erfolgsabhängige Kapitalüberlassungstitel mit Eigenkapitalcharakter	172
4.3.4.1.3	Die Ausgaben für erfolgsunabhängige Kapitalüberlassungstitel mit Eigenkapitalcharakter	175
4.3.4.1.3.1	Vorbemerkung.....	175
4.3.4.1.3.2	Die Ausgaben für erfolgsunabhängige Vergütungen bei einer GmbH	176
4.3.4.1.3.3	Die Ausgaben für erfolgsunabhängige Vergütungen bei einer Kreditgenossenschaft	178

4.3.4.1.3.4	Die Ausgaben für erfolgsunabhängige Vergütungen bei einer Personenhandelsgesellschaft.....	179
4.3.4.1.4	Die Ausgaben für Abführungen auf Basis eines Gewinnabführungsvertrags an eine Obergesellschaft.....	180
4.3.4.2	Die Eigenkapitalverzinsung auf der Basis von kalkulatorischen Kosten der internen Steuerung.....	183
4.3.5	Die Unmöglichkeit der Barwertidentität bei der Eigenkapitalberücksichtigung als Resultat der handelsrechtlichen GoB	187
4.3.6	Fazit zur handelsrechtlichen (fiktiven) Schließung offener Festzinspositionen mit Eigenkapital.....	190
5	Zusammenfassung.....	195
	Anhang.....	207
	Quellenverzeichnis.....	215
	Verzeichnis der Kommentare und Handbücher.....	215
	Verzeichnis der Aufsätze und Monografien	217
	Verzeichnis der Rechtsquellen der EG/EU	237
	Gesetzesverzeichnis.....	237
	Verzeichnis der Rechtsprechung.....	237
	Verzeichnis der Materialien aus dem Gesetzgebungs- oder Standardsetzungsprozess	238
	Stichwortverzeichnis	241