

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort des Herausgebers .....	v
Vorwort des Verfassers .....	ix
Abkürzungsverzeichnis .....	xxi
Abbildungsverzeichnis .....	xxv
1. Einleitung .....	1
2. Grundlegende Darstellung von Finanzterminkontrakten .....	5
21. Charakteristika von Finanzterminkontrakten .....	5
211. Qualifizierende Merkmale .....	5
212. Anwendungsmotive .....	12
2121. Hedging .....	12
2122. Spekulation .....	17
213. Börsenteilnehmer .....	20
214. Risiken .....	22
22. Formen von Finanzterminkontrakten .....	25
221. Zinsterminkontrakte .....	25
2211. Begriffliche Erläuterung von Zinsterminkontrakten .....	25

2212.	Konkrete Anwendungsmöglichkeiten von Zins- terminkontrakten .....	29
22121.	Sicherung .....	29
221211.	Sicherung bestehender Positionen ..	29
221212.	Antizipative Sicherung geplanter Positionen .....	32
22122.	Spekulation .....	36
222.	Aktienindexterminkontrakte .....	38
2221.	Begriffliche Erläuterung von Aktienindex- terminkontrakten .....	38
2222.	Konkrete Anwendungsmöglichkeiten von Aktienindexterminkontrakten .....	42
22221.	Sicherung .....	42
222211.	Sicherung bestehender Positionen ..	42
222212.	Antizipative Sicherung geplanter Positionen .....	44
22222.	Spekulation .....	47
23.	Rechtlicher Charakter von Finanzterminkontrakten .....	49
231.	Zivil- und börsenrechtlicher Charakter .....	49
2311.	Grundlagen .....	49
2312.	Aktienindexterminkontrakte .....	52
2313.	Zinsterminkontrakte .....	54
2314.	Einschüsse und Nachschüsse .....	56

	Seite
232. Bilanzrechtlicher Charakter .....	60
2321. Aktienindex- und Zinsterminkontrakte .....	60
2322. Einschüsse .....	64
2323. Nachschüsse .....	65
23231. Nachschüsse im Rahmen von Zinstermin- kontrakten .....	65
23232. Nachschüsse im Rahmen von Aktienindex- terminkontrakten .....	70
3. Dokumentationsgrundsätze für Finanzterminkontrakte .....	74
31. Vorbemerkungen .....	74
32. Konkretisierung des Beleggrundsatzes für Finanzterminkontrakte ...	74
33. Konkretisierung eines Internen Überwachungssystems für Finanzterminkontrakte .....	80
331. Vorbemerkungen .....	80
332. Organisatorische Sicherungsmaßnahmen .....	81
3321. Vorbemerkungen .....	81
3322. Handel von Finanzterminkontrakten .....	82
3323. Abwicklung von Finanzterminkontrakten .....	84
3324. Buchung von Finanzterminkontrakten .....	86
333. Internes Kontrollsystem .....	88
334. Interne Revision .....	96
34. Zusammenfassung .....	98

	Seite
4. Bilanzierungsgrundsätze für spekulative Finanzterminkontrakte .....	100
41. Bilanzielle Behandlung schwebender Kontrakte .....	100
411. Vorbemerkungen .....	100
412. Ausgeglichenheitsprinzip .....	101
413. Abweichungen vom Ausgeglichenheitsprinzip .....	108
4131. Vorbemerkungen .....	108
4132. Positiver Erfolgsbeitrag .....	109
4133. Negativer Erfolgsbeitrag .....	110
41331. Ansatz .....	110
41332. Bewertung .....	115
413321. Grundsätzlicher Bewertungsmaßstab	115
4133211. Vorbemerkungen .....	115
4133212. Schwebende Beschaffungsgeschäfte .	117
4133213. Schwebende Absatzgeschäfte .....	121
4133214. Ergebnis .....	125
413322. Wertaufhellende Informationen ...	126
413323. Wertbegründende Informationen ..	134
42. Bilanzielle Behandlung von Nachschüssen .....	138
421. Erfolgsneutrale versus erfolgswirksame Behandlung .....	138

	Seite
5222. Milde Einzelbewertung .....	186
52221. Darstellung .....	186
52222. Kritik .....	187
5223. Strenge Einzelbewertung mit Ausnahmeregelung ....	190
52231. Darstellung .....	190
52232. Kritik .....	191
523. Hermeneutische Auslegung des Grundsatzes der Einzelbewertung .....	194
5231. Vorbemerkungen .....	194
5232. Wortlaut und Wortsinn von § 252 Abs. 1 Nr. 3 HGB .	194
5233. Zweck des Einzelbewertungsgrundsatzes und Bedeutungszusammenhang zu anderen GoB .....	198
5234. Höchstrichterliche Rechtsprechung zum Grundsatz der Einzelbewertung .....	204
5235. Ergebnis .....	212
53. Kriterien für die Konkretisierung eines wirtschaftlichen Zusammenhanges .....	214
531. Traditionelle Kriterien .....	214
5311. Darstellung .....	214
5312. Beurteilung im Hinblick auf Finanzterminkontrakte ..	219
53121. Kriterium der Währungsidentität .....	219
53122. Kriterium der Laufzeitkongruenz .....	223

	Seite
53123. Kriterium der Betragsidentität . . . . .	225
53124. Sonstige Kriterien . . . . .	228
5313. Zusammenfassung . . . . .	230
532. Neuere Kriterien . . . . .	232
5321. Darstellung . . . . .	232
5322. Beurteilung im Hinblick auf Finanzterminkontrakte . .	236
53221. Kriterien des FASB . . . . .	236
53222. Kriterien von HÄUSELMANN/WIESENBART . . .	244
5323. Zusammenfassung . . . . .	246
533. Formulierung geeigneter Kriterien . . . . .	247
5331. Vorbemerkungen . . . . .	247
5332. Kriterium der objektiven einheitlichen Zwecksetzung .	247
5333. Kriterium der objektiven Eignung zur Risiko- kompensation . . . . .	249
53331. Deckungsfähigkeit von Grund- und Sicherungsgeschäft . . . . .	249
53332. Wahrscheinlichkeit der Risikokompensation .	250
5334. Zusammenfassung . . . . .	257
54. Abbildung eines wirtschaftlichen Zusammenhanges im Rechnungswesen . . . . .	260
541. Vorbemerkungen . . . . .	260

	Seite
422. Nachschüsse im Rahmen von Zinsterminkontrakten . . . . .	146
4221. Nachschüsse des Käufers . . . . .	146
4222. Nachschüsse des Verkäufers . . . . .	153
423. Nachschüsse im Rahmen von Aktienindexterminkontrakten ..	153
43. Bilanzielle Behandlung von Einschüssen . . . . .	154
44. Buchhalterische Behandlung der Kontrakte bei Glattstellung oder Fälligkeit . . . . .	160
441. Vorbemerkungen . . . . .	160
442. Glattstellung . . . . .	162
443. Fälligkeit . . . . .	169
5. Bilanzierungsgrundsätze für sichernde Finanzterminkontrakte . . . . .	178
51. Vorbemerkungen . . . . .	178
52. Grundsatz der Einzelbewertung . . . . .	179
521. Wahl einer Bewertungseinheit als Grundlage der Einzel- bewertung . . . . .	179
522. Literaturmeinungen zum Grundsatz der Einzelbewertung . . . .	182
5221. Strenge Einzelbewertung . . . . .	182
52211. Darstellung . . . . .	182
52212. Kritik . . . . .	183

	Seite
542. Sicherung von Wertpapieren .....	261
5421. Abbildung am Bilanzstichtag .....	261
5422. Abbildung bei Glattstellung oder Fälligkeit des Kontraktes .....	267
54221. Verkauf der gesicherten Wertpapiere .....	267
54222. Halten der gesicherten Wertpapiere .....	271
543. Sicherung von Krediten mit Zinsanpassungsklausel .....	281
5431. Abbildung am Bilanzstichtag .....	281
5432. Abbildung bei Glattstellung des Kontraktes .....	283
54321. Positiver Erfolgsbeitrag aus dem Kontrakt ..	283
54322. Negativer Erfolgsbeitrag aus dem Kontrakt ..	286
544. Zusammenfassung .....	290
 6. Ausweis und Erläuterung von Finanzterminkontrakten in Anhang und Lagebericht .....	292
61. Angaben im Anhang .....	292
611. Angabe der Bilanzierungs- und Bewertungsmethode .....	292
612. Ausweis als sonstige finanzielle Verpflichtungen .....	295
613. Zusätzliche Angaben .....	303
62. Angaben im Lagebericht .....	304
 7. Zusammenfassung .....	307

	<b>Seite</b>
Literaturverzeichnis .....	311
Rechtsprechungsverzeichnis .....	347
Stichwortverzeichnis .....	351