



Frank Schmitz
Andreas Huthmann

**Bilanzierung
von Finanzinstrumenten**

IAS/IFRS und BilMoG



Frank Schmitz / Andreas Huthmann

Bilanzierung von Finanzinstrumenten

Frank Schmitz
Andreas Huthmann

Bilanzierung von Finanzinstrumenten

IAS/IFRS und BilMoG



Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek
Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der
Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über
<<http://dnb.d-nb.de>> abrufbar.

1. Auflage 2012

Alle Rechte vorbehalten

© Gabler Verlag | Springer Fachmedien Wiesbaden GmbH 2012

Lektorat: Andreas Funk

Gabler Verlag ist eine Marke von Springer Fachmedien.

Springer Fachmedien ist Teil der Fachverlagsgruppe Springer Science+Business Media.

www.gabler.de



Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlags unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Umschlaggestaltung: KünkelLopka Medienentwicklung, Heidelberg

Gedruckt auf säurefreiem und chlorfrei gebleichtem Papier

Printed in Germany

ISBN 978-3-8349-2998-3

Vorwort

Mit der Internationalisierung der Güter- und Warenströme und der damit verbundenen zunehmenden Erweiterung der nationalen und internationalen Kapitalmärkte, gewinnen die verwendeten Rechnungslegungsvorschriften und die damit einhergehenden Informationen für Unternehmen, Investoren und Kapitalgeber zunehmend an Bedeutung. In diesem Kontext kommt der Bilanzierung von Finanzinstrumenten eine besondere Rolle zu.

Der Themenschwerpunkt dieses Werks liegt dabei auf der Darstellung der Ansatz-, Bewertungs- und Ausweisvorschriften für Finanzinstrumente auf Basis der einschlägigen internationalen Rechnungslegungsstandards IAS 32, IAS 39 und IFRS 7. Hierbei soll dem Leser ein angemessener Einblick in die zum Zeitpunkt der Drucklegung verabschiedeten Regelungen des IASB gegeben werden, ohne sich in alle Details zu verlieren. Darüber hinaus werden die aus der geplanten Neuregelung des IAS 39 resultierenden Herausforderungen des IFRS 9 mit Stand bis Anfang Mai 2011 dargestellt. Abgerundet wird das Werk mit der Beschreibung der sich für Finanzinstrumente ergebenden Auswirkungen infolge der HGB-Änderungen durch die Vorschriften des BilMoG. Soweit für das Verständnis der komplexen Vorschriften erforderlich, unterstützen zahlreiche Abbildungen und Beispiele die inhaltlichen Erläuterungen der jeweils anzuwendenden Bestimmungen.

Selbstverständlich kann ein derartiges Werk nicht ohne Mitwirkung und Unterstützung weiterer helfender Hände entstehen. Bei der Erstellung danke ich daher insbesondere meinen Kollegen, Herrn Bengel, Herrn Bühner, Herrn Huthmann, Herrn Korthen, Frau Terebilow und Frau Yuen. Ganz herzlich möchte ich mich auch bei meinem Arbeitgeber, der FAS AG, für das entgegengebrachte Verständnis und die Unterstützung bedanken, sowie dem Cheflektor, Herrn Funk, für die gute Zusammenarbeit.

Frankfurt am Main, September 2011

Frank Schmitz

Inhaltsübersicht

Vorwort	5
Inhaltsübersicht	7
Literaturverzeichnis	13
1 Grundlagen und Anwendungsbereich der Bilanzierung von Finanzinstrumenten	21
1.1 Normenentwicklung	21
1.1.1 Die Bedeutung der internationalen Rechnungslegung	21
1.1.2 Institutioneller Rahmen der IFRS	23
1.1.2.1 Historische Entwicklung der ersten Standards	23
1.1.2.2 International Accounting Standards Committee Foundation	24
1.1.2.3 International Accounting Standards Board	25
1.1.2.4 International Financial Reporting Interpretations Committee	26
1.1.2.5 IFRS Advisory Council	26
1.1.3 Standardsetzungsverfahren des IASB (due process)	26
1.1.4 EU-Endorsementverfahren	28
1.1.5 Grundlagen der Anwendung der IFRS in Deutschland	29
1.2 Konzeption des IFRS-Regelwerks	32
1.2.1 Rahmenkonzept und Standards	32
1.2.2 Aufbau der Standards	35
1.3 Anwendungsbereich der IFRS-Regelungen für Finanzinstrumente	36
1.3.1 Primäre Standards und zugehörige Interpretationen zur Bilanzierung von Finanzinstrumenten	36
1.3.2 Systematisierung der nach IAS 32 und IAS 39 zu bilanzierenden Finanzinstrumente	38
1.3.3 Ausnahmen vom Anwendungsbereich des IAS 32, IAS 39 und IFRS 7	43
1.4 IAS 39-Replacement	44
1.4.1 Phase 1: Classification and Measurement	44
1.4.2 Phase 2: Impairment	44
1.4.3 Phase 3: Hedge Accounting	45
1.5 Ziele und Auswirkungen der Bilanzierung nach BilMoG	45
1.5.1 Entstehungshistorie und Zielsetzung des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes	45
1.5.2 Das BilMoG als Artikelgesetz	47
1.5.3 Kapitalmarktrelevanz des BilMoG	49
1.5.3.1 Beurteilung des HGB-Regelwerks als eigenständige IFRS-Alternative	49
1.5.3.2 Durchbrechung des Maßgeblichkeitsprinzips	50

	1.5.3.3 Erleichterungen der Rechnungslegungspflichten für Einzelkaufleute und Kapitalgesellschaften	51
	1.5.3.4 Punktuelle Erweiterung der Rechnungslegungspflichten für kapitalmarktorientierte Gesellschaften	54
	1.5.4 Änderung einzelner Bilanzgliederungsvorschriften nach BilMoG	55
2	Bilanzierungsvorschriften für Finanzinstrumente nach IFRS und BilMoG	59
	2.1 Ansatz und Bewertung nach IAS 39	59
	2.1.1 Erstmöglicher Ansatz	59
	2.1.2 Kategorisierung von Finanzinstrumenten	59
	2.1.2.1 Kredite und Forderungen (Loans and Receivables)	61
	2.1.2.2 Bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzinvestitionen (Held-to-Maturity investments)	61
	2.1.2.3 Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (Available-for-Sale Financial Assets)	62
	2.1.2.4 Finanzinstrumente erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (Financial Asset or financial liability at Fair Value through profit or loss)	63
	2.1.2.5 Finanzielle Verbindlichkeiten	65
	2.1.3 Bewertung	66
	2.1.4 Folgebewertung	68
	2.1.4.1 Finanzinstrumente zu fortgeführten Anschaffungskosten	68
	2.1.4.2 Zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente	68
	2.1.4.3 Zum Fair Value bewertete Finanzielle Verbindlichkeiten	68
	2.1.5 Bewertungsmaßstäbe	69
	2.1.5.1 Fortgeführte Anschaffungskosten	69
	2.1.5.2 Fair Value	71
	2.1.5.3 Fair Value und die Finanzmarktkrise	73
	2.1.6 Umgliederungen und Reklassifizierungen	74
	2.1.6.1 Überblick	74
	2.1.6.2 Umgliederung von held-to-maturity investments	74
	2.1.6.3 Umgliederung von Available-for-Sale investments	75
	2.1.6.4 Umgliederung von Vermögenswerten unter außergewöhnlichen Umständen	76
	2.1.7 Ausbuchung und Übertragung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	76
	2.1.7.1 Überblick	76
	2.1.7.2 Erlöschung oder Übertragung von vertraglichen Rechten	77
	2.1.7.3 Übergang der Risiken und Chancen	78
	2.1.7.4 Anhaltendes Engagement und die bilanzielle Abbildung	78
	2.1.7.5 Ausbuchung von finanziellen Verbindlichkeiten	80
	2.2 Standardnovellierungen i.R.v. IFRS 9	80
	2.2.1 Kategorisierung	80
	2.2.2 Auswirkungen auf die Kategorisierung aus der Umstellung auf IFRS 9	83

2.2.3	Änderungen des Geschäftsmodells – Umgliederungen	84
2.2.4	Ausbuchung und Übertragung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	85
2.2.5	Finanzielle Verbindlichkeiten	85
2.2.6	Sonderfall Verbriefungen	85
2.3	Bilanzierung von Finanzinstrumenten nach HGB	87
2.3.1	Ansatz	89
2.3.1.1	Handelsbestand	89
2.3.1.2	Umgliederungen	91
2.3.2	Bewertung	92
2.3.3	Zugangsbewertung	92
2.3.4	Folgebewertung	93
2.3.4.1	Allgemeines	93
2.3.4.2	Konzept des beizulegenden Zeitwertes	93
2.3.4.3	Risikoabschlag	95
2.3.4.4	Sonderposten „Fonds für allgemeine Bankrisiken“	96
3	Wertminderungen von Finanzinstrumenten und Uneinbringlichkeit von Forderungen	98
3.1	Risikovorsorge (Impairment) nach IFRS	98
3.1.1	Incurred loss Modell als Basis des Impairments	99
3.1.2	Das Wertberichtigungsverfahren für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	99
3.1.2.1	Identifikation von signifikanten Einzelpositionen	100
3.1.2.2	Prüfung von Triggering Events	101
3.1.2.3	Ermittlung Wertberichtigungsbedarf auf Einzelgeschäftsebene	101
3.1.2.4	Ermittlung Wertberichtigungsbedarf auf Portfolioebene	104
3.1.2.5	Ausweis von Wertberichtigungen	109
3.1.2.6	Wertaufholungen	109
3.1.3	Wertberichtigungen für Available for Sale Positionen	109
3.1.4	Sonderfall: At cost bewertete finanzielle Vermögenswerte	111
3.1.5	Impairment im Rahmen von Zwischenabschlüssen	111
3.1.6	Unwinding	112
3.2	Voraussichtliche Standardnovellierung im Rahmen des IFRS 9-Projektes	112
3.3	Einzel- und Pauschalwertberichtigungen nach HGB/ BilMoG im Vergleich zu den IFRS-Vorschriften	113
4	Strukturierte Finanzinstrumente und eingebettete Derivate	114
4.1	Überblick und Definitionen von eingebetteten Derivaten nach IAS 39	114
4.1.1	Strukturierte Finanzinstrumente vs. Compound Instruments	114
4.1.2	Kriterien zur Beurteilung der Abspaltungspflicht eingebetteter Derivate	116
4.1.3	Zeitpunkt der Beurteilung	119

4.1.4	Bilanzierung des Basisvertrags	119
4.1.5	Bilanzierung des eingebetteten Derivats	120
4.1.6	Bilanzierung bei Vorliegen mehrerer eingebetteter Derivate	121
4.1.7	Anwendung der Fair Value Option auf strukturierte Produkte	122
4.2	Getrennte Bilanzierung marktüblicher Embeddeds	122
4.2.1	Produkte mit unterschiedlichen Risikofaktoren	122
4.2.1.1	Eigenkapitalinstrument mit eingebetteter Option	123
4.2.1.2	Option oder automatische Verpflichtung zur Laufzeitverlängerung eines Schuldinstruments	123
4.2.1.3	In ein Schuldinstrument eingebettetes Recht zur Wandlung in ein Eigenkapitalinstrument	124
4.2.1.4	In ein Schuldinstrument eingebettete Kreditderivate	125
4.2.2	Produkte mit Zinsbegrenzungsvereinbarung oder Hebelwirkung	126
4.2.2.1	Anleihen mit Zinsbegrenzungsvereinbarung (Cap/ Floor/ Collar)	126
4.2.2.2	Schuldinstrument, dessen Verzinsung von einem Referenzzinssatz abhängt (Reverse Floating Rate Note)	127
4.2.2.3	Stufenzinsanleihe	127
4.3	Wesentliche Auswirkungen der IFRS 9-Novellierung	129
4.4	Bilanzierung strukturierter Finanzinstrumente unter IDW RS HFA 22 und BilMoG	132
4.4.1	Wesentliche Vorschriften und rechtlicher Rahmen	132
4.4.2	Begriff und Anwendungsbereich strukturierter Finanzinstrumente nach IDW RS HFA 22	132
4.4.3	Prüfung handelsrechtlicher Abspaltungspflicht – Grundsatz einheitlicher Bilanzierung	133
4.4.4	Erzielung einer zutreffenden Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nach BilMoG	134
4.4.4.1	Erst- und Folgebewertung einheitlich bilanzierter strukturierter Finanzinstrumente	134
4.4.4.2	Erst- und Folgebewertung getrennt bilanzierter strukturierter Finanzinstrumente	136
5	Bilanzierung von Sicherungsinstrumenten	138
5.1	Hedge Accounting nach IAS 39	138
5.1.1	Zielsetzung und grundlegende Anforderungen	138
5.1.2	Hedgearten und Anwendungsbereiche des Hedge Accounting	140
5.1.2.1	Fair Value Hedge	140
5.1.2.2	Cashflow Hedge	141
5.1.2.3	Hedge of a Net Investment in a Foreign Operation	142
5.1.3	Umfang von Sicherungsbeziehungen	143
5.1.3.1	Mikro-Hedging	143
5.1.3.2	Makro-Hedging und Portfolio-Hedging	143
5.1.4	Komponenten qualifizierender Grundgeschäfte und	

Sicherungsinstrumente	144
5.1.4.1 Zulässige Grundgeschäfte	144
5.1.4.2 Zulässige Sicherungsgeschäfte	146
5.1.4.3 Partial Term Hedging	148
5.1.5 Voraussetzungen für die Anwendung des Hedge Accounting	149
5.1.5.1 Dokumentationserfordernisse	149
5.1.5.2 Effektivitätserfordernisse	151
5.1.5.3 Critical Term Match Methode	153
5.1.5.4 Sensitivitätsanalyse	155
5.1.5.5 Regressionsanalyse	156
5.1.5.6 Dollar-Offset-Verfahren und Probleme kleiner und großer Zahlen	158
5.1.6 Ermittlung der Hedged Amortised Cost, des Hedge Fair Value und Full Fair Value	160
5.1.7 Buchhalterische Erfassung des Hedge Accounting	162
5.1.7.1 Designation Fair Value Hedge	162
5.1.7.2 Folgebewertung Fair Value Hedge	163
5.1.7.3 Beendigung der Fair Value Hedgebeziehung	165
5.1.7.4 Designation Cashflow Hedge	168
5.1.7.5 Folgebewertung Cashflow Hedge	169
5.1.7.6 Beendigung des Cashflow Hedge	171
5.1.8 Portfolio Fair Value Hedge von Zinsänderungsrisiken	172
5.1.8.1 Identifikation von Portfolien	173
5.1.8.2 Bildung von Laufzeitenbändern	173
5.1.8.3 Bestimmung der Nettorisikoposition und Designation des abgesicherten Betrags	174
5.1.8.4 Designation der Sicherungsinstrumente	174
5.1.8.5 Bewertung	175
5.1.8.6 Effektivitätstest der Sicherungsbeziehung	175
5.1.8.7 Besonderheit der Effektivitätsermittlung: Laufzeitbandaggregation	176
5.1.8.8 Buchung	178
5.2 Voraussichtliche Standardnovellierungen im Rahmen des IFRS 9-Projektes	180
5.2.1 Modifikationen zulässiger Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente	180
5.2.1.1 Veränderungen Grundgeschäfte	180
5.2.1.2 Veränderungen Sicherungsinstrumente	182
5.2.1.3 Gruppen und Nettopositionen	183
5.2.2 Modifikationen der Effektivitätsmessung	184
5.2.3 Effektivitätsbeurteilung und Adjustierung der Sicherungsbeziehung	184
5.2.4 Modifikationen der bilanziellen Abbildung	185
5.3 Vergleich der Abbildung von Sicherungsbeziehungen	187
5.3.1 Definition und Regelungsumfang	187
5.3.2 Zulässige Grundgeschäfte für Bewertungseinheiten	190

	5.3.3 Zulässige Sicherungsgeschäfte für Bewertungseinheiten	191
	5.3.4 Effektivitätsmessung	192
	5.3.5 Dokumentation	194
	5.3.6 Bilanzielle Auswirkungen – Durchbuchung und Einfrierung	195
6	Offenlegungspflichten zu Finanzinstrumenten nach IFRS und BilMoG	197
	6.1 Offenlegungspflichten nach IFRS	197
	6.1.1 Angabepflichten zu Finanzinstrumenten: IFRS 7	197
	6.1.1.1 Finanzinstrumente	197
	6.1.1.2 Kategorisierung und Klassifizierung	200
	6.1.1.3 Form und Umfang der Angaben	202
	6.1.2 Allgemeine Angaben zur Bilanz und Gesamtergebnisrechnung	203
	6.1.2.1 Angaben zur Bilanz	203
	6.1.2.2 Angaben zur Gesamtergebnisrechnung	211
	6.1.3 Qualitative und quantitative Risikoberichterstattung nach IFRS 7	213
	6.1.3.1 Qualitative Angaben zu Finanzinstrumenten und finanziellen Risiken	213
	6.1.3.2 Quantitative Angaben zu Finanzinstrumenten und finanziellen Risiken	214
	6.1.3.3 Liquiditätsrisiko	216
	6.1.3.4 Marktrisiken	217
	6.1.4 Sonstige Angaben	219
	6.1.4.1 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	219
	6.1.4.2 Hedge Accounting	220
	6.1.4.3 Kapitalmanagement	221
	6.2 Modifikation der Offenlegungspflichten von Finanzinstrumenten durch das BilMoG	221
	6.2.1 Änderung der Berichterstattung im Anhang durch das BilMoG	221
	6.2.2 Änderungen/ Neuregelungen der „Sonstigen Pflichtangaben“ für Finanzinstrumente nach § 285 HGB	222
	6.2.2.1 Aufhebung der § 285 Sätze 2 bis 6 HGB a.F.	222
	6.2.2.2 Konkretisierung und Aufgliederung der Verbindlichkeiten	223
	6.2.2.3 Außerbilanzielle Geschäfte	224
	6.2.2.4 Sonstige finanzielle Verpflichtungen	224
	6.2.2.5 Finanzanlagen	225
	6.2.2.6 Derivative Finanzinstrumente	225
	6.2.2.7 Bewertungseinheiten	226
	6.2.2.8 Investmentvermögen	227
	6.2.2.9 Haftungsverhältnisse und Eventualverbindlichkeiten	227
	6.2.3 Größenabhängige Befreiungsregelungen von Anhangangaben	228
	6.2.4 Ergänzende Angabepflichten nach § 35 RechKredV	228
	Stichwortverzeichnis	230

Literaturverzeichnis

Achleitner/ Behr (2009): Internationale Rechnungslegung: Grundlagen, Einzelfragen und Praxisanwendung, 4. Auflage, München 2009.

Arbeitskreis „Externe Unternehmensrechnung“ der Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaftslehre e.V. (2003): International Financial Reporting Standards im Einzel- und Konzernabschluss unter der Prämisse eines Einheitsabschlusses für unter anderem steuerliche Zwecke, in: DB, 2003, S. 1585-1588.

Arnoldi/ Leopold (2005): Portfolio Fair Value Hedge Accounting: Entwicklung IAS-konformer und praxistauglicher Buchungsregeln, in: KOR, 2005, S. 22-38.

Avella/ Brinkmann (2010): Schnelleinstieg BilMoG, 1. Auflage, Freiburg 2010.

BaKred-Rundschreiben 17/99: Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen, Rundschreiben Zuordnung der Bestände und Geschäfte der Institute zum Handelsbuch und zum Anlagebuch (§ 1 Abs. 12 KWG, § 2 Abs. 11 KWG).

Barckow (2004a): Die Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten und Sicherungsbeziehungen – eine Gegenüberstellung des deutschen Bilanzrechts mit SFAS 133 und IAS 32/39, 1. Auflage, Düsseldorf 2004.

Barckow (2004b): Die Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten und Sicherungsbeziehungen, Diss., Fakultät für Wirtschaftswissenschaften der Universität Paderborn, Düsseldorf 2004.

Becker/ Wiechens (2008): Fair Value-Option auf eigene Verbindlichkeiten, in: KoR, 2008, S. 625-630.

Berger/ Kaczmarska (2009): ED Derecognition - Darstellung der vorgeschlagenen Änderungen zur Ausbuchung von Finanzinstrumenten, in: KOR, 2009, S. 316-328.

Bertram/ Brinkmann/ Kessler/ Müller (2010): Haufe HGB Bilanz Kommentar, 2. Auflage, Freiburg 2010.

Bertsch/ Kärcher (2005): Handels- und steuerbilanzielle Behandlung von Derivaten und strukturierten Produkten, in: Eller, Roland u.a. (Hrsg.): Handbuch Derivativer Instrumente, 3. Auflage, Stuttgart 2005.

Beyer (2008): IFRS Finanzinstrumente, Berlin 2008.

Bieg (2010): Bankbilanzierung nach HGB und IFRS, München 2010.

Bieg/ Bofinger/ Küting/ Kußmaul/ Waschbusch/ Weber (2008): Die Saarbrücker Initiative gegen den Fair Value, in: DB, 2008, S. 2549-2552.

Bieg/ Hossfeld/ Kußmaul/ Waschbusch (2006): Handbuch der Rechnungslegung nach IFRS – Grundlagen und praktische Anwendung, Düsseldorf 2006.

Bleis (2006): Grundlagen Investition und Finanzierung, München 2006.

- BMF-Schreiben vom 12.03.2010: Maßgeblichkeit der Handelsbilanz für die steuerliche Gewinnermittlung; Änderung des § 5 Absatz 1 EStG durch das Gesetz zur Modernisierung des Bilanzrechts (Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz – BilMoG) vom 25. Mai 2009, IV C 6 – S 2133/09/10001 BStBl 2010 I, S. 239.
- Böcking/ Flick* (2009): Die Saarbrücker Initiative gegen den Fair Value – Erwiderung, in: DB, 2009, S. 185-188.
- BT-Drucksache 344/08*: Gesetzentwurf der Bundesregierung. Entwurf eines Gesetzes zur Modernisierung des Bilanzrechts (Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz - BilMoG) vom 23.05.2008, URL: <http://dipbt.bundestag.de/extrakt/ba/WP16/141/14158.html> - Stand 15.02.2011.
- BT-Drucksache 16/10067*: Entwurf eines Gesetzes zur Modernisierung des Bilanzrechts (Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz – BilMoG) vom 30.07.2008.
- BT-Drucksache 16/12047*: Beschlussempfehlung und Bericht des Rechtsausschusses zu dem Gesetzentwurf der Bundesregierung vom 24.03.2009.
- Bundesgesetzblatt* (2009): Jahrgang 2009 Teil I Nr. 27, S. 1102 ff., ausgegeben zu Bonn am 28. Mai 2009, Gesetz zur Modernisierung des Bilanzrechts (Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz - BilMoG) vom 25. Mai 2008.
- Bundesministerium der Justiz* (2003): Pressemitteilung des Bundesministerium der Justiz vom 25. Februar 2003, Bundesregierung stärkt Anlegerschutz und Unternehmensintegrität; URL: http://www.bmj.bund.de/enid/0,58dbb5706d635f6964092d09313539093a0979656172092d0932303033093a096d6f6e7468092d093032093a095f7472636964092d09313539/Pressestelle/Pressemitteilungen_58.html - Stand 15.02.2011.
- Buschhüter/ Striegel* (Hrsg.) (2011): Kommentar-Internationale Rechnungslegung IFRS, 1. Aufl., Wiesbaden 2011
- Busse* (2003): Grundlagen der betriebswirtschaftlichen Finanzwirtschaft, 5. Auflage, München 2003.
- Cassel* (2009) : in Kessler, Leinen, Strickmann: Handbuch BilMoG – Der Praktische Leitfaden zum Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz, Freiburg 2009.
- Dombek* (2002): Die Bilanzierung von strukturierten Produkten nach deutschem Recht und nach den Vorschriften des IASB, in: WPg, 2002, S. 1065-1074.
- DRSC* (2011): Stellungnahme des DSR an das IASB / Kommentar zum IASB ED/2010/13 Hedge Accounting, Seite 4. URL: http://www.standardsetter.de/drsc/docs/press_releases/2011/110310_CL_GASB_IASB_ED_HedgeAccounting.pdf – Stand 15.02.2011.
- DSR* (2005): Vorschläge des DSR zum Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz vom 03.05.2005, URL: http://www.standardsetter.de/drsc/docs/press_releases/VorschlagBilMoG_DSR.pdf - Stand 15.02.2011
- Eckes/ Flick/ Sierleja* (2010): Kategorisierung und Bewertung von Finanzinstrumenten nach IFRS 9 bei Kreditinstituten, in: WPg, 2010, Seite 627-636.
- Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch (EGHGB), Artikel 66, in der Fassung vom 31.07.2009.
- Ernst/ Naumann* (2009): Das neue deutsche Bilanzrecht, Düsseldorf 2009.

- Ernst&Young* (2010): Hedge Accounting nach IFRS 9, URL: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Hedge_Accounting_nach_IFRS_9/\\$FILE/Hedge%20Accounting%20nach%20IFRS%209.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Hedge_Accounting_nach_IFRS_9/$FILE/Hedge%20Accounting%20nach%20IFRS%209.pdf) – Stand 15.02.2011.
- Ernst&Young* (2011): International GAAP 2011, General Accepted Accounting Practice under International Financial Reporting Standards, United Kingdom 2011.
- Europäische Zentralbank* (2004): Die Auswirkungen der Zeitwertbilanzierung auf den europäischen Bankensektor im Hinblick auf die Finanzmarktstabilität, in: EZB 2004, Monatsbericht Februar, S. 77-91 oder alternativ http://www.bundesbank.de/download/ezb/monatsberichte/2004/200402_mb_text.pdf – Stand 15.02.2011
- Fulbier/ Gassen* (2007): Das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG): Handelsrechtliche GoB vor der Neuinterpretation, in: DB 2007, S. 2605-2612.
- Gelhausen/ Fey/ Kämpfer* (2009): Rechnungslegung und Prüfung nach dem Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz : Kommentar, IDW, Düsseldorf 2009.
- Gürtler* (2004): IAS 39: Verbesserte Messung der Hedge Effektivität, in: ZfgK, 2004, S. 586-588.
- Hahn* (2009): BilMoG Kompakt, 2. Auflage, Weil im Schönbuch 2009.
- Hailer/ Rump* (2003): Hedge Effektivität: Lösung des Problems der kleinen Zahlen in: ZfgK, 2003, S. 599-603.
- Hailer/ Rump* (2005a): Evaluierung von Hedge Effektivitätstests, in: ZfgK, 2005, S. 1089-1097.
- Hailer/ Rump* (2005b): Evaluation of Hedge Effectiveness Tests: URL: <http://www.ti3.tu-harburg.de/paper/rump/accounting.pdf> – Stand 15.02.2011.
- IASB* (2008): IASB Expert Advisory Panel - Measuring and disclosing the fair value of financial instruments in markets that are no longer active, 2008.
- IASB Phase I - Classification and measurement* (2011): Phase I - Classification and measurement, URL: <http://www.ifrs.org/Current+Projects/IASB+Projects/Financial+Instruments+A+Replacement+of+IAS+39+Financial+Instruments+Recognitio/Phase+I+-+Classification+and+measurement/Phase+I+-+Classification+and+measurement.htm> – Stand 07.05.2011.
- IASB Phase II – Amortised cost and impairment of financial assets* (2011): IFRS 9: Financial Instruments Phase II – Amortised cost and impairment of financial assets, URL: <http://www.ifrs.org/Current+Projects/IASB+Projects/Financial+Instruments+A+Replacement+of+IAS+39+Financial+Instruments+Recognitio/Financial+Instruments+Impairment+of+Financial+Assetseplacement+of+IAS+39+Financial+Instruments+Recog/Financial+Instruments+Impairment+of+Financial+Assets.htm> – Stand 07.05.2011.
- IASB Phase III - Hedge accounting* (2011): Phase III - Hedge accounting URL: <http://www.ifrs.org/Current+Projects/IASB+Projects/Financial+Instruments+A+Replacement+of+IAS+39+Financial+Instruments+Recognitio/hedge+accounting.htm> – Stand 07.05.2011.
- IASB ED/2009/7* (2009a): Exposure Draft ED/2009/7, Financial Instruments: Classification and Measurement: URL: <http://www.ifrs.org/NR/rdonlyres/D1598224-3609-4F0A-82D0-6DC-598C3249B/0/EDFinancialInstrumentsClassificationandMeasurement.pdf> – Stand 15.02.2011.

IASB ED/2009/7 (2009b): Exposure Draft ED/2009/7, Basis for Conclusions, Financial Instruments: Classification and Measurement: URL: <http://www.ifrs.org/NR/rdonlyres/59DA239E-E3A0-4587-A141-9F15AC16DC7C/0/EDFinInstrBasis.pdf> – Stand 15.02.2011.

IASB ED/2009/12 (2009a): Exposure Draft ED/2009/12, Financial Instruments: Amortised Cost and Impairment: URL: <http://www.ifrs.org/NR/rdonlyres/9C66B0E5-E177-4004-A20B-C0076F-CC3BFB/0/vbEDFIImpairmentNov09.pdf> – Stand 15.02.2011.

IASB ED/2009/12 (2009b): Exposure Draft ED/2009/12, Basis for Conclusions, Financial Instruments: Amortised Cost and Impairment: URL: <http://www.ifrs.org/NR/rdonlyres/E5F37103-69D9-4D7E-834F-D6FD27299821/0/vbEDFIImpairmentBasisFCNov09.pdf> – Stand 15.02.2011.

IASB Supplement to ED/2009/12 (2011): Exposure Draft ED/2009/12, Supplement to ED/2009/12, Financial Instruments: Amortised Cost and Impairment: URL: <http://www.ifrs.org/NR/rdonlyres/2BD9895F-459F-43B8-8C4D-AFE8ACA0A9AD/0/SupplementarydocFinancialInstrumentsImpairmentJan2011.pdf> – Stand 15.02.2011.

IASB (2010): Exposure Draft ED/2010/13, Hedge Accounting: URL: <http://www.ifrs.org/NR/rdonlyres/05439229-8491-4A70-BF4A-714FEA872CAD/0/EDFIHedgeAcctDec10.pdf> – Stand 15.02.2011.

IASC Foundation (2007): Due Process Handbook for the International Accounting Standard Board (IASB), London 2007

IDW RS HFA 4: INSTITUT DER WIRTSCHAFTSPRÜFER (IDW): Zweifelsfragen zum Ansatz und zur Bewertung von Drohverlustrückstellungen, in: WPg Supplement 3/2010, S. 51 ff., FN-IDW 7/2010, S. 298 ff., vom 23.06.2010 (Stand).

IDW RS HFA 9: INSTITUT DER WIRTSCHAFTSPRÜFER (IDW): Einzelfragen zur Bilanzierung von Finanzinstrumenten nach IFRS, in: WPg Supplement 2/2007, S. 83 ff., FN-IDW 6/2007, S. 326 ff., vom 11.03.2011 (Stand).

IDW RS HFA 22: INSTITUT DER WIRTSCHAFTSPRÜFER (IDW): IDW Stellungnahme zur Rechnungslegung: Einzelfragen zu den Anhangsangaben des IFRS 7 zu Finanzinstrumenten, in: WPg Supplement 4/2008, S. 41 ff., FN-IDW 10/2008, S. 455 ff., vom 24.04.2009 (Stand).

IDW RS HFA 24: INSTITUT DER WIRTSCHAFTSPRÜFER (IDW): IDW Stellungnahme zur Rechnungslegung: Zur einheitlichen oder getrennten handelsrechtlichen Bilanzierung strukturierter Finanzinstrumente, in: WPg Supplement 1/2010, S. 26 ff., FN-IDW 1-2/2010, S. 7 ff., vom 27.11.2009 (Stand).

IFRS Foundation (2007): Press Releases: Trustees publish IFRIC's Due Process Handbook, URL: <http://www.ifrs.org/News/Press+Releases/Trustees+publish+IFRIC%E2%80%99s+Due+Process+Handbook.htm> – Stand 15.02.2011

IFRS Foundation (2008): Trustees announce conclusions from July meeting in Washington, DC, URL: <http://www.ifrs.org/News/Press+Releases/Trustees+announce+conclusions+from+July+meeting+in+Washington+DC.htm#SAC> – Stand 15.02.2011

IFRS Foundation (2011a): Über uns und unsere Arbeit: URL: <http://media.iasb.org/Who-WeAre%202010German.pdf> – Stand 15.02.2011.

IFRS Foundation (2011b): IASB, URL: <http://www.ifrs.org/The+organisation/Members+of+the+IASB/Members+of+the+IASB.htm> – Stand 15.02.2011