



© DRSC e.V. || Zimmerstr. 30 || 10969 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 -15
www.drsc.de - info@drsc.de,

Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die DSR-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte des DSR wieder. Die Standpunkte des DSR werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt.
Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die DSR-Sitzung erstellt.

DSR – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

DSR-Sitzung:	152. / 03.01.2011 / 16:15 – 17:45 Uhr
TOP:	04 – IAS 39 replacement: Asset and liability offsetting
Thema:	Vorstellung tentative decisions des IASB: Asset and liability offsetting
Papier:	152_04a_Overview tentative decisions Offsetting



***Offsetting of financial assets and liabilities* - Inhaltsübersicht**

1. Hintergrund
2. Wesentliche vorläufige Entscheidungen
3. Anhangangaben
4. Übergangsvorschriften
5. Kommentierungsfrist
6. Weitere Schritte



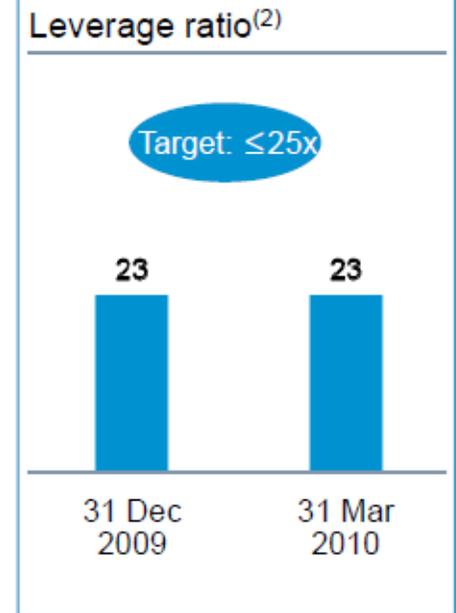
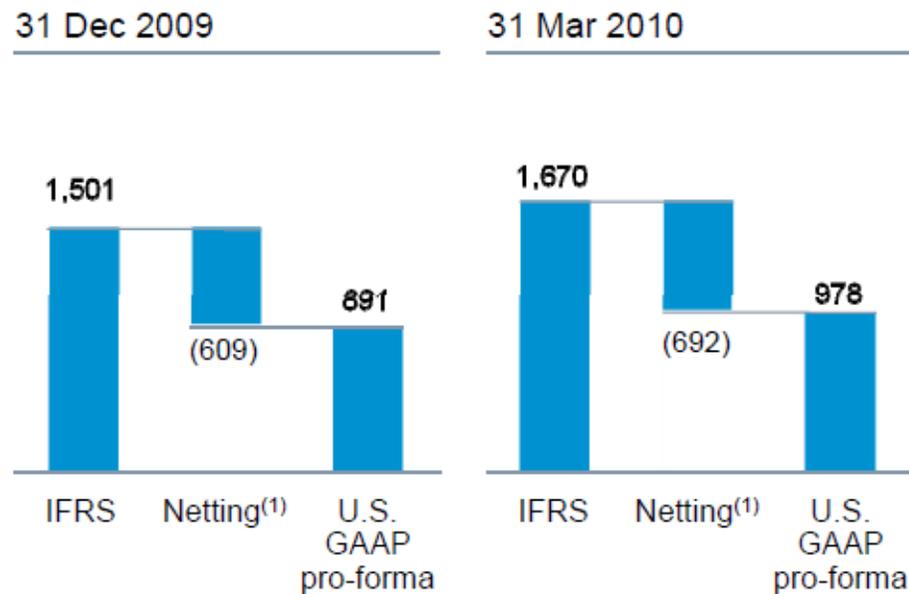
1. Hintergrund (1)

- Unterschiedliche Regelungen in IFRS und US-GAAP zur Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Schulden, insbesondere bei Derivaten.
- Dieses Thema rückte durch Diskussionen um ein *level playing field* während der Finanzkrise mehr in den Mittelpunkt.
- Das Thema ist für Finanzinstitute sehr relevant, da bestimmte Kennzahlen bzw. regulatorische Kennziffern an die Bilanzsumme anknüpfen (z.B. leverage ratio).

1. Hintergrund (2)

Beispiel Deutsche Bank AG

Development of total assets In EUR bn



Note: Figures may not add up due to rounding differences
 (1) For 31 Mar 10 incl. derivatives netting of EUR 550 bn, pending settlements / cash collateral netting of EUR 128 bn and repo netting of EUR 7 bn; for 31 Dec 09 incl. derivatives netting of EUR 533 bn, pending settlements / cash collateral netting of EUR 71 bn and repo netting of EUR 5 bn
 (2) Per target definition: Assets based on U.S. GAAP pro-forma; total equity adjusted for FV gains / losses on DB issued debt



1. Hintergrund (3)

- Das Thema Saldierung wurde anfangs im Rahmen des Projektes *Derecognition of Financial Instruments* behandelt.
- Nach Beschränkung des Ausbuchungsprojektes auf zusätzliche Anhangangaben haben IASB und FASB im Juni 2010 beschlossen, größere Konvergenz hinsichtlich der Kriterien zur Saldierung von derivativen Verträgen und anderen Finanzinstrumenten in der Bilanz herzustellen. Dies lässt sich quasi als Phase 4 des Gesamtprojekts zur Ersetzung von IAS 39 ansehen.
- IASB und FASB haben dieses Thema in ihren gemeinsamen Sitzungen im Juni, September, Oktober, November und zuletzt im Dezember 2010 erörtert.



2. Wesentliche vorläufige Entscheidungen (1)

- IASB und FASB haben sich in ihren gemeinsamen Sitzungen im November und Dezember 2010 auf die im folgenden dargestellten Kriterien verständigt (wenn auch grundsätzlich nur als *tentative decisions*), bei deren Vorliegen eine Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Schulden (*offsetting of financial assets and liabilities*) zu erfolgen hat.



2. Wesentliche vorläufige Entscheidungen (2)

- **Kriterium 1:**

Ein Unternehmen ist verpflichtet, einen bilanzierten finanziellen Vermögenswert und eine bilanzierte finanzielle Verbindlichkeit zu saldieren, wenn es ein unbedingtes Recht zur Aufrechnung besitzt und die Intention hat, einen Netto-Ausgleich herbeizuführen oder den (Brutto-)Ausgleich zeitgleich vorzunehmen.

(„An entity would be required to offset a recognised financial asset and financial liability if it has the unconditional right to offset and intends to either net settle or settle simultaneously“)



2. Wesentliche vorläufige Entscheidungen (3)

- **Kriterium 2:**

Ein unbedingtes Recht zur Aufrechnung bezieht sich auf ein Recht, das unter allen Umständen rechtlich durchsetzbar ist (einschließlich Ausfall oder Bankrott der Gegenpartei).

(„An unconditional right refers to a right to offset that is enforceable in all circumstances (including default or by bankruptcy of a counterparty)“)



2. Wesentliche vorläufige Entscheidungen (4)

- **Kriterium 3:**

Zeitgleicher Ausgleich bezieht sich auf die Veräußerung eines Vermögenswertes und die Begleichung einer Verbindlichkeit im gleichen Zeitpunkt.

(„Simultaneous settlement refers to realisation of an asset and settlement of a liability at the same moment“)



2. Wesentliche vorläufige Entscheidungen (5)

- **Kriterium 4:**

Einem Unternehmen ist es nicht gestattet, einen bilanzierten finanziellen Vermögenswert und eine bilanzierte finanzielle Verbindlichkeit zu saldieren, wenn es nur ein bedingtes Recht zur Aufrechnung besitzt.

(„An entity would not be allowed to offset (net) a recognised financial asset and financial liability if the entity has only a conditional right of offset”)

⇒ wesentliche Abweichung zu den derzeitigen US-GAAP Regelungen



2. Wesentliche vorläufige Entscheidungen (6)

- **Kriterium 5:**

Ein Unternehmen ist verpflichtet, einen bilanzierten finanziellen Vermögenswert und eine finanzielle Verbindlichkeit zu saldieren, wenn die Kriterien zur Saldierung erfüllt sind, unabhängig davon, ob sich das Recht zur Aufrechnung aus einer bilateralen oder multilateralen Vereinbarung ergibt (d.h. zwischen zwei oder mehr Parteien).

(„An entity would be required to offset a recognised financial asset and financial liability if the criteria for offset are met, whether the right of offset arises from a bilateral or multilateral arrangement (ie between two or more parties)“)



3. Anhangangaben (1)

- Die vom Stab in der Dezember-Sitzung vorgeschlagenen Anhangangaben wurden von den Boards als zu weitgehend (und wegen Überschneidungen mit IFRS 7) abgelehnt.
- Daher hat man sich vorläufig auf die nachfolgend dargestellten, auf *offsetting* beschränkte Angabepflichten geeinigt:

“An entity should provide information about offsetting and related arrangements (such as collateral agreements) and the effect of those arrangements on an entity’s exposure to financial contracts. That information should be presented in a single note and in tabular format, unless another format is more appropriate, and should include:”



3. Anhangangaben (2)

For each type of financial instrument (financial assets and financial liabilities to be separately disclosed), an entity shall disclose:

- i. the gross carrying amount (ie before taking into account amounts offset in the statement of financial position and other mitigating factors);
- ii. amounts deducted as a result of the offset criteria in XX to derive the carrying amounts in the statement of financial position;
- iii. the portion of the exposure that is covered by a legally enforceable netting agreement (other than in (ii));
- iv. the amount of collateral (cash collateral and fair value of non cash financial asset collateral should be separately disclosed) obtained or pledged in respect to those assets and liabilities; and
- v. the net exposure after taking into account the effect of the items in (ii) – (iv)



3. Anhangangaben (3)

Appendix A

The following examples illustrate some possible ways to meet the proposed disclosure requirements that will accompany the offsetting criteria.

Financial assets subject to offset

CU million	(i)	(ii)	(iii) = (i) - (ii)	(iv)	(v) = (iii) - (iv)	(vi)		(vii) = (v) - (vi)
						Cash	Collateral held Other non-cash financial instruments	
Type of instrument	Gross fair values	Amounts offset under XX	Amounts reported on balance sheet	Amounts covered by other netting arrangements	Netted Amount			Net credit exposure
Exchange traded financial instruments								
OTC derivatives, repurchase and stock lending agreements and similar financial instruments								
Other financial instruments								
Total								



3. Anhangangaben (4)

Financial liabilities subject to offset (paragraph XX)

							(vi)		
							Collateral posted		
							Cash	Other non-cash financial instruments	(vii) = (v) - (vi)
(i)	(ii)	(iii) = (i) - (ii)	(iv)	(v) = (iii) - (iv)					
Gross fair values	Amounts offset under XX	Amounts reported on balance sheet	Amounts covered by other netting arrangements	Netted Amount				Net exposure exposure	
Type of instrument									
Exchange traded financial instruments									
OTC derivatives, repurchase and stock lending agreements and similar financial instruments									
Other financial instruments									
Total									



3. Anhangangaben (5)

Appendix B

The following examples illustrate some possible ways to meet the proposed disclosure requirements that will accompany the offsetting criteria.

Financial assets and liabilities subject to offset

CU million	Gross carrying amount		Amounts subject to offset under XX		Amounts reported on balance sheet		Amounts subject to offset under other netting arrangements		Cash and non cash financial asset collateral		Net exposure	
	(A)		(B)		(C) = (A) - (B)		(D)		(E)		(F) = (C) - (D) - (E)	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Collateral obtained	Collateral posted	Assets	Liabilities
Type of instrument												
Exchange traded financial instruments												
OTC derivatives, repurchase and stock lending agreements and similar financial instruments												
Other financial instruments												
Total												

Quelle: IASB Observer Notes December 2010 Agenda Paper 4E App. B; Staff proposal – subject to change as discussed in December Board Meeting



4. Übergangsvorschriften

- Es wird vorgeschlagen, dass die neuen Vorschriften für die Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Schulden voll retrospektiv für alle im Abschluss dargestellten Vergleichsperioden anzuwenden sind.



5. Kommentierungsfrist

- Der Exposure Draft *Offsetting of financial assets and liabilities* wird eine Kommentierungsfrist von 90 Tagen erhalten.



6. Weitere Schritte

- Nach den in der Dezember-Sitzung 2010 getroffenen Entscheidungen soll der weitere Zeitplan wie folgt aussehen:

