



© DRSC e.V

Zimmerstr. 30

10969 Berlin

Tel.: (030) 20 64 12 - 0

Fax: (030) 20 64 12 - 15

Internet: www.drsc.de

E-Mail: info@drsc.de

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

IFRS-FA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	29. IFRS-FA / 01.08.2014 / 09:00 – 10:30 Uhr
TOP:	09 – Accounting for Macro Hedging
Thema:	Vorstellung/Erörterung des IASB-Diskussionspapiers
Unterlage:	29_09_IFRS-FA_MHA_CN

1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

- 1 Für diesen Tagesordnungspunkt (TOP) der Sitzung liegen folgende Unterlagen vor:

Nummer	Titel	Gegenstand
29_09	29_09_IFRS-FA_MHA_CN	Cover Note
29_09a	29_09a_IFRS-FA_MHA_EFRAGDCL	EFRAG-Stellungnahmeentwurf
29_09b	29_09b_IFRS-FA_MHA_Präsentation	Überarbeitete DRSC-Präsentation zum DP (entspricht Unterlage 28_02c)

Stand der Informationen: 18.07.2014.

2 Ziel der Sitzung

- 2 Der IFRS-FA befasst sich zum dritten Mal mit dem IASB-Diskussionspapier DP/2014/1 "Accounting for Dynamic Risk Management: A Portfolio Revaluation Approach to Macro Hedging". Der IFRS-FA soll sein Meinungsbild zu den Vorschlägen im DP vervollständigen.
- 3 Der IFRS-FA soll insb. die **Erkenntnisse aus der 11. Sitzung der AG "Finanzinstrumente" vom 2. Juli 2014 zur Kenntnis nehmen und vertiefen.** Dies sind insb. bankspezifische Aspekte (Sec. 3+4, *The managed portfolio, Revaluing the managed portfolio*).
- 4 Ferner soll der IFRS-FA die **vorläufige Meinung von EFRAG-TEG zur Kenntnis nehmen.** Deren Erörterung kann bereits gestartet werden, ist zeitlich aber in der September- und Oktober-Sitzung des IFRS-FA noch ausreichend. Vielmehr wäre es zu bevorzugen, dass der IFRS-FA zunächst seine eigene Meinungsbildung nebst Diskussion der AG-Erkenntnisse fortsetzt, um zahlreiche Aspekte noch zu vertiefen.



3 Stand im IASB-Projekt

- 5 Der IASB hatte im Rahmen seines Projekts "IAS 39-Ablösung" den Komplex Hedge Accounting als Phase 3 erörtert. Im Rahmen dieser Phase wurde beschlossen, zunächst nur Änderungen zum allgemeinen Hedge Accounting zu verabschieden. Davon losgelöst sollen später Spezialregeln für dynamische Portfolio-Absicherungen (*Macro Hedge Accounting*) entwickelt werden.
- 6 Der IASB begann Mitte 2012, ein neues Konzept zur Bilanzierung des Macro Hedging zu entwickeln. Die Erörterungen hierzu wurden im Juli 2013 abgeschlossen. Der IASB beschloss, zunächst ein DP zu entwickeln. Dieses wurde nunmehr am 17. April 2014 vom IASB veröffentlicht. Der IASB stellt das DP zur Kommentierung mit einer Frist bis 17. Oktober 2014.

4 Nächste Schritte des IASB

- 7 Die nach der Auswertung des Feedbacks vom IASB vorgesehene Entwicklung und Veröffentlichung eines Exposure Draft wird aktuell nicht im Projektplan aufgeführt. Daher sind weitere Projektschritte in formaler und zeitlicher Hinsicht derzeit nicht konkret absehbar.
- 8 Es ist implizit klar, dass das Macro Hedging-Modell als IFRS 9-Ergänzung vorgesehen ist. Gleichwohl hat der IASB in den Phasen 1-3 des IAS 39-Ablösungsprojekts festgelegt und wiederholt betont, dass IFRS 9 zunächst ohne Macro Hedging-Regelungen "finalisiert" werden soll.

5 Bisherige Aktivitäten und nächste Schritte bei EFRAG

- 9 EFRAG hat bereits in zahlreichen Sitzungen vor Veröffentlichung des DP das Thema erörtert. Gleichwohl beschränkte sich die Erörterung vorrangig auf die Praxis des Risikomanagements in verschiedenen Branchen bzw. unter verschiedenen Geschäftsmodellen.
- 10 Die Erörterung des IASB-DP hat EFRAG im Mai 2014 begonnen. EFRAG hat sich zu den meisten, jedoch nicht allen Punkten eine vorläufige Meinung erarbeitet. Auf dieser Basis wurde am 1. Juli 2014 EFRAG's Stellungnahmeentwurf (DCL) veröffentlicht.
- 11 Zudem diskutiert EFRAG derzeit Vorschläge bzgl. alternativer Ansätze. Diese Vorschläge sollen vsl. in die endgültige Stellungnahme integriert werden. EFRAG beabsichtigt, diese Vorschläge noch zuvor zu veröffentlichen (vsl. Anfang August) und zur Kommentierung zu stellen.



6 Bisherige Aktivitäten und nächste Schritte des IFRS-FA / DRSC

12 Das DRSC hat bisher und künftig folgende Termine vorgesehen, in denen das DP erörtert wird:

14.05.2014	10. Sitzung DRSC-AG "FI"	Diskussion übergeordneter Aspekte	Sec. 1, 2, 5, 8
16.05.2014	27. Sitzung IFRS-FA	Diskussion übergeordneter Aspekte	Sec. 1, 2, 5, 8
06.06.2014	Öffentliche Diskussion	Diskussion aller Aspekte	Sec. 1-9
23.06.2014	28. Sitzung IFRS-FA	Fortsetzung der Diskussion übergeordneter Aspekte	Sec. 1, 2, 5, 8 sowie ggf. 6, 7, 9
02.07.2014	11. Sitzung DRSC-AG "FI"	Diskussion bankspezifischer Aspekte	insb. Sec. 3, 4
31.07.2014	29. Sitzung IFRS-FA	Diskussion bankspezifischer Aspekte	insb. Sec. 3, 4
01.09.2014	30. Sitzung IFRS-FA	Fortsetzung der Diskussion, Bezug zu Fragen des DP, Beginn Stellungnahme	Sec. 1-9
17.09.2014	12. Sitzung DRSC-AG "FI"	Diskussion übriger Aspekte	insb. Sec. 6, 7, 9
06.10.2014	31. Sitzung IFRS-FA	Abschluss der Diskussion, Finalisierung Stellungnahme	Sec. 1-9
17.10.2014	Ende Kommentierungsfrist		

7 Fragen an den IFRS-FA

13 Welche weiteren Meinungen / Anmerkungen hat der IFRS-FA zu den bankspezifischen Aspekten (Sections 3 und 4)?