



© 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

|                   |   |
|-------------------|---|
| <b>Sitzung:</b>   | <b>31. IFRS-FA / 07.10.2014 / 08:30 – 10:00</b>           |
| <b>TOP:</b>       | <b>07 – Accounting for Macro Hedging</b>                  |
| <b>Thema:</b>     | <b>Vorstellung/Erörterung des IASB-Diskussionspapiers</b> |
| <b>Unterlage:</b> | <b>31_07_IFRS-FA_MHA_CN</b>                               |

### 1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

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

| Nummer | Titel                | Gegenstand |
|--------|----------------------|------------|
| 31_07  | 31_07_IFRS-FA_MHA_CN | Cover Note |

Stand der Informationen: 19.09.2014.

### 2 Ziel der Sitzung

- 2 Der IFRS-FA befasst sich zum letzten 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 abrunden. Der IFRS-FA soll insb. den vorliegenden Stellungnahmeentwurf erörtern, ob dieser das Meinungsbild angemessen wiedergibt.
- 3 Der IFRS-FA soll ferner die Erkenntnisse der DRSC-AG "Finanzinstrumente" aus deren Sitzung am 29. September 2014 zur Kenntnis nehmen bzw. vertiefen. Insb. sollen die Aussagen der AG zu den von EFRAG formulierten möglichen Alternativvorschlägen erörtern.



### 3 Stand im IASB-Projekt

- 4 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.
- 5 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 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

- 6 Die nach der Auswertung des Feedbacks vom IASB vorgesehene Entwicklung und Veröffentlichung eines Exposure Drafts wird aktuell nicht im Projektplan aufgeführt. Daher sind weitere Projektschritte in formaler und zeitlicher Hinsicht derzeit nicht konkret absehbar.
- 7 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

- 8 EFRAG hatte am 1. Juli 2014 einen Stellungnahmeentwurf (DCL) veröffentlicht. Zusätzlich hat EFRAG ein Papier entwickelt, in dem mögliche Alternativvorschläge formuliert sind. Dieses Papier wurde einerseits zahlreichen Unternehmen in Europa mit der Bitte um Feedback zugeschickt. Zum anderen lag dieses Papier auch den Standardsetzern (u.a. dem DRSC vor); die Inhalte wurden auch von der DRSC-AG "Finanzinstrumente" erörtert.
- 9 EFRAG analysiert derzeit das Feedback zu diesen Alternativvorschlägen. Ob die Alternativvorschläge Teil der Stellungnahme von EFRAG an den IASB werden, ist derzeit noch offen.



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

10 Das DRSC hat bisher folgende Sitzungen durchgeführt, 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 | <b>27. Sitzung IFRS-FA</b> | Diskussion übergeordneter Aspekte                                     | Sec. 1, 2, 5, 8                    |
| 06.06.2014 | Öffentliche Diskussion     | Diskussion aller Aspekte  | Sec. 1-9                           |
| 23.06.2014 | <b>28. Sitzung IFRS-FA</b> | 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 | <b>29. Sitzung IFRS-FA</b> | Diskussion bankspezifischer Aspekte                                   | insb. Sec. 3, 4                    |
| 01.09.2014 | <b>30. Sitzung IFRS-FA</b> | Fortsetzung der Diskussion, Diskussion der vorläufigen EFRAG-Position | Insb. Sec. 6, 7, 9                 |
| 29.09.2014 | 12. Sitzung DRSC-AG "FI"   | Diskussion übriger Aspekte  | insb. Sec. 6, 7, 9                 |
| 06.10.2014 | <b>31. Sitzung IFRS-FA</b> | Abschluss der Diskussion, Erörterung Entwurf der DRSC-Stellungnahme   | Sec. 1-9                           |
| 17.10.2014 | Ende Kommentierungsfrist   |   |                                    |

11 Wegen der Kommentierungsfrist sind keine weiteren Sitzungen des IFRS-FA oder der AG zum DP vorgesehen. Die Stellungnahme ist ggf. im Umlaufverfahren zu verabschieden.

## 7 Fragen an den IFRS-FA

- 12
- Frage 1:** Welche Meinungen/Anmerkungen hat der IFRS-FA zum vorliegenden DRSC-Stellungnahmeentwurf an den IASB sowie an EFRAG?

**Frage 2:** Welche Meinungen / Anmerkungen hat der IFRS-FA zu den Alternativvorschlägen von EFRAG bzw. zu den Erkenntnissen der DRSC-AG hierzu?