



© 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 / 10:00 – 13:45 Uhr |
| TOP: | 02 – IAS 39 Replacement: Hedge Accounting |
| Thema: | IASB-Exposure Draft |
| Papier: | 152_02_HedgeAccounting_CoverNote |

Sitzungsunterlagen für diesen TOP

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

| Nummer der Sitzungsunterlage | Titel | Gegenstand |
|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 152_02 | 152_02_HedgeAccounting_Cover Note | Cover Note |
| 152_02a | | Nicht-öffentliche Sitzungsunterlage |
| 152_02b | | Nicht-öffentliche Sitzungsunterlage |
| 152_02c | 152_02c_Hedge Accounting ED | IASB-Originaldokument (ED) identisch mit 151_09c |
| 152_02d | 152_02d_Hedge Accounting ED_BC | IASB-Originaldokument (BC) identisch mit 151_09d |

Stand der Informationen: 20.12.2010.

Ziel der Sitzung

- 2 Fortsetzung von Kenntnisnahme und Diskussion der Vorschläge des ED/2010/13 „Hedge Accounting“ als Vorbereitung für die Öffentliche Diskussion am 11.01.2011 sowie für einen Stellungnahme-Entwurf.



Stand des Projekts

- 3 Der IASB hatte für die Phase 3 „Hedge Accounting“ im Projekt „Financial Instruments“ (IAS 39-Replacement) seinen Exposure Draft (ED) am 9. Dezember 2010 veröffentlicht. Die Diskussionen, die bisher auf Mikro- und Gruppen(Makro)-Hedges begrenzt waren, sind damit vorerst abgeschlossen. Zurzeit wird die offene Frage von dynamischen Portfoliehedges im IASB diskutiert. Erkenntnisse oder Beschlüsse hieraus sollen in einem weiteren ED veröffentlicht werden, der frühestens im Juni 2011 zu erwarten ist.
- 4 Der FASB hatte für sein FI-Gesamtprojekt Ende Mai 2010 einen Änderungsentwurf zur Diskussion gestellt, der auch geänderte Vorschriften zum Hedge Accounting beinhaltet. Die Vorschläge verkörpern ein eigenständiges, von den IASB-Vorschlägen teils stark abweichendes Bilanzierungsmodell. Hierzu hatte der DSR Stellung genommen.

Bisherige Arbeitsschritte des DSR

- 5 Der DSR hat in seiner 151. Sitzung den ED „Hedge Accounting“ zur Kenntnis genommen und erörtert. Die bisher behandelten Themen und entsprechende Meinungsäußerungen des DSR sind in Unterlage **152_02b** aufgeführt.

Nächste Arbeitsschritte des DSR

- 6 Da die Kommentierungsfrist des ED am 9.3.2011 endet, verbleiben noch die 152.-154. Sitzung für die weitere Behandlung des ED. Hierfür liegt folgender Zeitplan zugrunde:
 - 152. Sitzung (3./4.1.2011): Fortsetzung der Erörterung zu allen Aspekten, die in der 151. Sitzung noch nicht thematisiert wurden oder weiterer Vertiefung bedürfen;
 - ÖD am 11.02.2011: Vorstellung der ED-Inhalte und vorläufiger DSR-Meinungen;
 - 153. Sitzung (3./4.2.2011): Erörterung der ÖD-Erkenntnisse und Vertiefung der Diskussion auf Basis eines DSR-Stellungnahme-Entwurfs vom Projektverantwortlichen;
 - 154. Sitzung (3./4.3.2011): Verabschiedung der Stellungnahme.
- 7 Für die Diskussion in dieser 152. Sitzung liegt eine überarbeitete Präsentation der ED-Inhalte vor (vgl. Unterlage **152_02a**). Diese wurde gegenüber der Präsentation zur vergangenen Sitzung (**151_09a**) wie folgt modifiziert:
 - verbale Kürzung, zugleich Ergänzung von Schaubildern zu einigen Abschnitten;
 - Abschnitte „1. Grundgeschäfte“ und „3. Sicherbare Bestandteile“ wurden aufgrund ihrer sachlogischen engen Verknüpfung zusammengefasst (jetzt Abschnitt 3);



- bisher aufgeführte Hinweise als „unklar“ oder „problematisch“ wurden in die Liste der vom DSR diskutierten Fragestellungen verschoben (Unterlage **152_02b**);
- Einfügung von gewünschten Beispielen zu bereits erörterten Themen;
- Ergänzung von Details zum Anwendungsbereich (unter Abschnitt 1) und Ergänzung sonstiger Aspekte (Abschnitt 10).

Die vorherige Präsentation (**151_09a**) soll somit nicht weiter Verwendung finden.

8 In dieser 152. Sitzung sind folgende bisher noch nicht erörterten Themenabschnitte zu besprechen:

- 8. Zusatzangaben;
- 9. Übergangsvorschriften;
- 10. Sonstiges.

9 Ferner sollten zumindest folgende bereits erörterten Aspekte aufgegriffen bzw. vertieft werden, mit der jeweils angegebenen Begründung:

- 1. Zielsetzung und Anwendungsbereich
 - (a) IASB-Begründung für Ablehnung Kreditrisiko vertiefen;
 - (b) Sachverhalt „own-use-Kontrakte“ noch nicht erörtert.
- 2. Sicherungsinstrumente
 - (a) Ausnahme für FX-Hedges noch nicht erörtert.
- 3. Sicherbare Grundgeschäfte/Bestandteile
 - (a) Trennung aggregierte Exposures vs. Gruppen vertiefen, hierzu Bsp. ergänzt;
 - (b) Sinn der Designation einer Nullposition vertiefen.
- 4. Designation/Dokumentation
 - (a) Designation zwingend analog Risikosteuerung? Vertiefen, hierzu Bsp. mit internen Geschäften ergänzt.
- 6. Bilanzierungsmethodik
 - (a) Spezialfall Option (Erfassung Zeitwert) vertiefen, hierzu Bsp. ergänzt;
 - (b) Erfassung des Basis Adjustments bei FVH noch nicht erörtert.
- 7. Beendigung/Auflösung → in Zusammenhang mit 4.