



© 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:	153. / 03.02.2011 / 14:00 – 17:45 Uhr
TOP:	03 – IAS 39 Replacement: Hedge Accounting
Thema:	IASB-Exposure Draft
Papier:	153_03_HedgeAccounting_CoverNote

Sitzungsunterlagen für diesen TOP

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

Nummer der Sitzungsunterlage	Titel	Gegenstand
153_03	153_03_HedgeAccounting_CoverNote	Cover Note
153_03a		nicht öffentliche Sitzungsunterlage
153_03b		nicht öffentliche Sitzungsunterlage
153_03c	153_03c_HedgeAccounting_ED	IASB-Originaldokument (ED)_ 152_02c
153_03d	153_03d_HedgeAccounting_ED_BC	IASB-Originaldokument (ED)_ 152_02d
153_03e		nicht öffentliche Sitzungsunterlage
153_03f	153_03f_HedgeAccounting_EFRAG-DCL	EFRAG Draft Comment Letter
153_03g	153_03g_HedgeAccounting_EFRAG-DCL-Präs	EFRAG Draft Comment Letter Zusammenfassung in Präsentationsform

Stand der Informationen: 24.01.2011.

Ziel der Sitzung

- 2 Fortsetzung der Diskussion des ED, nunmehr bereits auf Basis eines Stellungnahme-Entwurfs (Unterlage **153_03e**). Zugleich Vervollständigung oder ggf. Anpassung dieses Stellungnahme-Entwurfs. Außerdem Erörterung der vorläufigen EFRAG-Meinung (Unterlage **153_03f** und **153_03g**) sowie deren zusätzliche Fragen an die Constituents.



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 Portfoliohedgen 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. und 152. Sitzung den ED „Hedge Accounting“ zur Kenntnis genommen und erörtert. Zudem wurde am 11.01.2011 eine Öffentliche Diskussion des DSR durchgeführt. Zusätzlich wurde gemäß Beschluss in der 152. Sitzung von den benannten Vertretern der DSR-Arbeitsgruppe „Finanzinstrumente“ Feedback zu ausgewählten Fragestellungen eingeholt. Die bisher behandelten Themen und entsprechende Meinungsäußerungen des DSR, Erkenntnisse aus der ÖD sowie das Feedback der AG sind in Unterlage **153_03b** zusammengefasst aufgeführt. In dieser Unterlage ist auch die vorläufige EFRAG-Meinung zusammengefasst und wird der vorläufigen DSR-Meinung gegenübergestellt.

Nächste Arbeitsschritte des DSR

- 6 Da die Kommentierungsfrist des ED am 9.3.2011 endet, verbleiben noch die 153. und 154. Sitzung für die weitere Behandlung des ED. In diesen Sitzungen ist auch die DSR-Stellungnahme zu finalisieren. Hierfür liegt folgender Zeitplan zugrunde:
 - 153. Sitzung (3./4.2.2011): Erörterung der ÖD-Erkenntnisse und Vertiefung der Diskussion auf Basis eines DSR-Stellungnahme-Entwurfs vom Projektverantwortlichen; ggf. Beantwortung der Fragen von EFRAG;
 - 154. Sitzung (3./4.3.2011): Verabschiedung der Stellungnahme an den IASB, ggf. eines Antwortschreibens an EFRAG.



- 7 Für die Fortsetzung der Diskussion in dieser Sitzung liegt eine im Vergleich zur 152. Sitzung veränderte Präsentation der ED-Inhalte zugrunde (vgl. Unterlage **153_03a**). Änderungen sind dort grün markiert; insb. wurden jene Folien angepasst oder ergänzt, die noch zu diskutierende Aspekte betreffen (vgl. Übersicht in Rz. 8).
- 8 In dieser 153. Sitzung sind noch folgende, bisher nicht oder nicht abschließend erörterten Themenabschnitte zu besprechen, die allesamt explizite Fragen des ED betreffen:

Thema	To Do	Folien 153_03a	Frage im ED
<u>1. Zielsetzung und Anwendungsbereich</u>			
(a) Sachverhalt „own-use-Kontrakte“ (BC209-218)	zu vertiefen (AG-Feedback!)	13, 14	Q14
<u>3. Sicherbare Grundgeschäfte/Bestandteile</u>			
(a) Verständnis aggregierter Exposures	zu vertiefen (ÖD- und AG-Feedback!)	20, 21	Q3
(b) Abbildung Gruppen mit mehreren <i>separate line items</i>	noch zu erörtern	24	Q12
(c) Kreditrisiko; neue Erkenntnisse zu möglichem Verbot!	zu vertiefen	19	Q4
(d) Designation von <i>layer</i>	noch zu erörtern	23	Q5
<u>4. Designation/Dokumentation</u>			
(a) Designation analog Risikosteuerung & Konflikt mit Zielsetzung	zu vertiefen	26	Q1
<u>5. Effektivität</u>			
(a) Willkürlichkeit bzgl. „minimaler Effektivität“ / unklare „Zielgröße“	zu vertiefen	29-32	Q6
<u>6. Bilanzierungsmethodik</u>			
(a) Spezialfall Option / Erfassung Zeitwert (B67-69)	zu vertiefen	36-40	Q10
<u>8. Zusatzangaben</u>			
<u>9. Übergangsvorschriften</u>			
<u>10. Sonstiges</u>			
(a) Alternativen für Kreditrisiken (BC 219-246)	noch zu erörtern	47	Q15
(b) Linked presentation bei FV-Hedges (BC 124-129)	noch zu erörtern	46	Q9c