



© 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>28. IFRS-FA / 23.06.2014 / 10:30 – 12:00 Uhr</b>
<b>TOP:</b>	<b>02 – Accounting for Macro Hedging</b>
<b>Thema:</b>	<b>Vorstellung/Erörterung des IASB-Diskussionspapiers</b>
<b>Unterlage:</b>	<b>28_02_IFRS-FA_MHA_CN</b>

### 1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

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

Nummer	Titel	Gegenstand
28_02	28_02_IFRS-FA_MHA_CN	Cover Note
28_02a	28_02a_IFRS-FA_MHA_DP	IASB-Diskussionspapier (DP) <b>(entspricht Unterlage 27_02a)</b>
28_02b	28_02b_IFRS-FA_MHA_DP-Snapshot	Snapshot zum DP <b>(entspricht Unterlage 27_02b)</b>
28_02c	28_02c_IFRS-FA_MHA_Präsentation	Überarbeitete DRSC-Präsentation zum DP
28_02d	28_02d_IFRS-FA_MHA_OED	Protokoll der ÖD am 6.6.2014

Stand der Informationen: 13.06.2014.

### 2 Ziel der Sitzung

- 2 Der IFRS-FA befasst sich zum zweiten 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/Ergebnisse aus der Öffentlichen Diskussion des DRSC vom 6. Juni 2014 zur Kenntnis nehmen.
- 4 Zum einen soll der IFRS-FA **bisherige Erkenntnisse vergangener Sitzungen (auch AG und ÖD) vertiefen**. Dies sind insb. die Sections 1/2 (Hintergründe/Grundmodell), Sec. 5 (Anwendungsumfang) sowie Sec. 8 (Anwendung auf andere Risiken).



- 5 Zum anderen ist zu erwägen, **ob (und welche) weitere(n) Themenausschnitte** erörtert werden können. Es wird vorgeschlagen, weitere übergreifende – insb. nicht bankspezifische – Aspekte zu erörtern. Dies sind insb. Sec. 6 (Darstellung), Sec. 7 (sonstige Aspekte) und Sec. 9 (alternative Ansätze).
- 6 Des Weiteren ist darauf hinzuweisen, dass am 2. Juli 2014 die DRSC-AG "Finanzinstrumente" zur nächsten Sitzung zusammenkommt, um bankspezifische Aspekte (Section 3/4) im Detail zu erörtern. Es ist vorgesehen, diese Themenausschnitte nebst Erkenntnissen der AG dem IFRS-FA erst in dessen Juli-Sitzung – also nach jener AG-Sitzung – zur Diskussion vorzulegen.

### **3 Stand im IASB-Projekt**

- 7 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.
- 8 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**

- 9 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.
- 10 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**

- 11 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.
- 12 Die Erörterung des IASB-DP hat EFRAG im Mai 2014 begonnen. EFRAG erarbeitet derzeit einen Stellungnahmeentwurf (DCL). Dieser liegt jedoch noch nicht vor. Auch der Zeitpunkt für dessen Veröffentlichung und die Kommentierungsfrist sind bis dato noch nicht bekannt.



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

13 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	<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, Bezug zu Fragen des DP, Beginn Stellungnahme	Sec. 1-9
offen	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, Finalisierung Stellungnahme	Sec. 1-9
17.10.2014	Ende Kommentierungsfrist		

## 7 Fragen an den IFRS-FA

- 14
- |   |
|---|
| <p>a) Welche weiteren Meinungen / Anmerkungen hat der IFRS-FA zu den bereits zuvor erörterten Themenausschnitten (Sections 1, 2, 5, 8)?</p> <p>b) Welche Meinungen / Anmerkungen hat der IFRS-FA zu ggf. neu erörterten Themenausschnitten?</p> |
|---|