

Aufgabe 2

a)

Es handelt sich um die Absicherung eines beizulegenden Zeitwerts:

01.06.2013: —

31.12.2013:

Termingeschäft	an	Ertrag aus FV-Hedge	40 T€
Aufwand aus FV-Hedge	an	Fertige Erzeugnisse	40 T€

b)

Hierbei handelt es sich um keine Absicherung: Nettoaktienportfolios sind keine sicherungsfähige Grundgeschäfte. Zudem ist eine Indexoption auf deutsche Aktien wohl kaum hochgradig effektiv um ein internationales Aktienportfolio abzusichern. Dementsprechend wird die Indexoption ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert folgebewertet.

31.12.2012:

Wertpapier	an	Bank	10 T€
------------	----	------	-------

31.12.2013:

sonst. betr. Aufwand	an	Wertpapier	9 T€
----------------------	----	------------	------

Aufgabe 3

a)

Wert(teil)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Beizulegender Zeitwert insgesamt	0	$(-3.240+2.332)/1,08$ = -841	$(-3.500+2.332) =$ -1.168
Zinskomponente		$((-3.240+3.000)-$ $(-2.332+2.000))/1,08$ = 85	$(3.500-3.500)-$ $(-2.332+2.000)=332$

b)

Wenn das Termingeschäft komplett als Sicherungsinstrument bestimmt wird:

Effektivität	31.12.2014	31.12.2015
pro Periode	$-841/950 = 89 \%$	$-327/450 = 72 \%$
kumulativ		$-1168/1400 = 83 \%$

Wenn nur die Kassakomponente des Termingeschäft als Sicherungsinstrument bestimmt wird:

Effektivität	31.12.2014	31.12.2015
pro Periode	$-926/950 = 97 \%$	$-574/450 = 128 \%$
kumulativ		$-1500/1400 = 107 \%$

Insgesamt ist wohl eine hinreichende Effektivität gegeben, auch wenn einzelne Werte außerhalb des Korridors liegen. Auch nach IFRS 9 ist eine hinreichende ökonomische Beziehung gegeben.

c)

Es handelt sich um die Absicherung eines beizulegenden Zeitwerts. Vgl. hier die Ausführungen in Beispiel 18.4 zum Sinn einer expliziten Sicherungsbeziehung nach IFRS 9.

Buchungssätze:

31.12.2013:

Rohstoffe an Bank 2.000 T€

31.12.2014:

Rohstoffe an Ertrag aus FV-Hedge 950 T€
 Aufwand aus FV-Hedge 926 T€ an Rohstofftermingeschäft 841 T€
Zinsertrag 85 T€

31.12.2015:

Rohstoffe an Ertrag aus FV-Hedge 450 T€
 Aufwand aus FV-Hedge 574 T€ an Rohstofftermingeschäft 327 T€
Zinsertrag 247 T€