

Bachelorarbeit

Anna Stadler

**Grundlagen der
Bilanzierung und Verbuchung
von Finanzinstrumenten nach HGB**

in der Lindner Gruppe



**Bachelor + Master
Publishing**

Anna Stadler

Grundlagen der Bilanzierung und Verbuchung von Finanzinstrumenten nach HGB in der Lindner Gruppe

Originaltitel der Abschlussarbeit: Grundlagen der Bilanzierung und Verbuchung von Finanzinstrumenten nach HGB in der Lindner Gruppe

ISBN: 978-3-86341-572-3

Druck Bachelor + Master Publishing, ein Imprint der Diplomica® Verlag GmbH, Hamburg, 2011

Zugl. Europäische Fachhochschule Rhein/Erft GmbH, Brühl, Deutschland, Bachelorarbeit, 2010

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomarbeiten Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

© Bachelor + Master Publishing, ein Imprint der Diplomica® Verlag GmbH, Hamburg, 2011

<http://www.diplom.de>, Hamburg 2011

Printed in Germany

Danksagung

Ich möchte dieses Buch zum Anlass nehmen, mich bei einigen Personen recht herzlich für die Unterstützung zu bedanken,

bei Herrn Professor Doktor Jürgen Dröge, der mich während der Anfertigung meiner Bachelorarbeit mit zahlreichen Tipps und Anregungen, Engagement, Geduld und wertvollen Hinweisen bestens betreut und unterstützt hat,

bei Frau Petra Kasbeizer, Frau Christina Söver und Herrn Peter Schädelbauer, meine fachlichen Betreuer in der Lindner AG, die mit Verbesserungsvorschlägen und Literaturhinweisen stets engagiert zur Stelle waren,

sowie bei Frau Christine Nußbaumer, die während des ganzen Studiums eine moralische Stütze war und immer ein offenes Ohr für meine Probleme hatte.

Natürlich gilt mein Dank auch allen nicht persönlich genannten Mitarbeitern der Lindner AG, die mit hilfreichen fachlichen Hinweisen meine Arbeit verbesserten, meine Praxisphasen im Unternehmen positiv bereicherten und meine persönliche Entwicklung in den letzten drei Jahren wesentlich beeinflussten.

Nicht zuletzt bedanke ich mich bei meinen Eltern, die mir in allen Lebenslagen unterstützend zur Seite standen und ständig großes Interesse an meinem Studium und meiner beruflichen Weiterentwicklung gezeigt haben.

Arnstorf, September 2010

Anna Stadler

Inhaltsverzeichnis

DANKSAGUNG	5
INHALTSVERZEICHNIS	7
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	10
ABBILDUNGSVERZEICHNIS	12
1. EINLEITUNG	13
Motivation	13
Problemstellung und Zielsetzung der Arbeit	13
Gliederung der Arbeit	14
Vorstellung der Lindner Gruppe	15
2. DEFINITION VON FINANZINSTRUMENTEN	19
2.1 Devisentermingeschäft	21
2.1.1 Begriffsbestimmung	21
2.1.2 Ermittlung des Devisenterminkurses	22
2.1.3 Chancen (Vorteile)	23
2.1.4 Risiken (Nachteile)	23
2.2 Devisentermingeschäft mit Laufzeitoption	23
2.2.1 Begriffsbestimmung	23
2.2.1.1 Beispiel 1: Zahlungseingänge vor dem Stichtag	24
2.2.1.2 Beispiel 2: Zahlungseingänge bis zum Stichtag	24
2.2.2 Chancen (Vorteile)	25
2.2.3 Risiken (Nachteile)	25
2.3 Plain Vanilla Put Option	26
2.3.1 Begriffsbestimmung	26
2.3.1.1 Prämie	26
2.3.1.1.1 Innerer Wert	27
2.3.1.1.2 Zeitwert	27
2.3.2 Chancen (Vorteile)	28
2.3.3 Risiken (Nachteile)	28
2.4 Vergleich Devisentermingeschäft, Plain Vanilla Option und Kasse	29
2.4.1 Ausgangssituation	29
2.4.2 Vergleich bei verschiedenen Kassakursen am Fälligkeitstag	29
3. OPTIMALE VERBUCHUNG UND BEWERTUNG DER FINANZINSTRUMENTE NACH HGB I.D.F DES BILMOG IN DER LINDNER GRUPPE	33

3.1 Änderungen bei der Bilanzierung von Finanzinstrumenten nach HGB i.d.F. des BilMoG.....	33
3.1.1 Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung.....	33
3.1.2 Bildung von Bewertungseinheiten (Hedge-Accounting).....	34
3.1.2.1 Grundgeschäft.....	35
3.1.2.2 Sicherungsinstrumente.....	35
3.1.2.3 Voraussetzungen zur Bildung von Bewertungseinheiten.....	35
3.1.2.4 Die drei Arten von Bewertungseinheiten.....	36
3.1.2.4.1 Mikro-Hedge.....	37
3.1.2.4.2 Makro-Hedge.....	37
3.1.2.4.3 Portfolio-Hedge.....	37
3.1.2.5 Bewertungsmethoden.....	38
3.1.2.6 Bilanzierung von Bewertungseinheiten i.S.d. § 254 HGB.....	39
3.1.3 Dokumentation, Berichtspflichten und Effektivität.....	39
3.2.1 Fallbeispiel 1: Devisentermingeschäft.....	42
3.2.1.1 Ausgangssituation.....	42
3.2.1.2 Problematik.....	42
3.2.1.3 Bewertung und Verbuchung unterjährig.....	42
3.2.1.4 Bewertung und Verbuchung zum Jahresabschluss.....	44
3.2.2 Fallbeispiel 2: Devisentermingeschäft mit Laufzeitoption zum Jahreswechsel	
44	
3.2.2.1 Ausgangssituation.....	44
3.2.2.2 Problematik.....	44
3.2.2.3 Bewertung und Verbuchung unterjährig.....	45
3.2.2.4 Bewertung und Verbuchung zum Jahresabschluss.....	46
3.2.3 Fallbeispiel 3: Devisentermingeschäft mit Laufzeitoption mit Teilabrufen	
während der Laufzeit.....	46
3.2.3.1 Ausgangssituation.....	46
3.2.3.2 Problematik.....	47
3.2.3.3 Bewertung und Verbuchung unterjährig.....	47
3.2.3.4 Bewertung und Verbuchung zum Jahresabschluss.....	49
3.2.4 Fallbeispiel 4: Devisentermingeschäft mit Laufzeitoption mit Zahlungen in der	
Lindner Gruppe.....	50
3.2.4.1 Ausgangssituation.....	50
3.2.4.2 Bewertung und Verbuchung unterjährig.....	52
3.2.4.3 Bewertung und Verbuchung zum Jahresabschluss.....	54

4. FAZIT	55
GLOSSAR	56
RECHTLICHE MATERIALIEN	60
INTERNETQUELLEN	61
BILDERQUELLEN.....	62
FIRMENINTERNE QUELLEN	62