

# Bilanzielle Saldierung von derivativen Finanzinstrumenten (insbes. Zinsswaps) des Handelsbestands nach HGB und IFRS bei Kreditinstituten

Katja Barz, Angelika Meyding-Metzger und Wolfgang Weigel

## Abstract

Als Folge der Finanzmarktkrise wurden zusätzliche Regulierungsanforderungen an die Vertragspartner von Derivaten gestellt mit dem Ziel einer höheren Transparenz von Derivategeschäften und einer hohen Sicherheit bei der Abwicklung dieser Geschäfte. Dies hat u.a. dazu geführt, dass Kreditinstitute bei Geschäften mit derivativen Finanzinstrumenten zunehmend auf zentrale Kontrahenten zurückgreifen (müssen) sowie Vereinbarungen über die tägliche Abrechnung und die Zahlung einer Variation Margin in Form von Barsicherheiten treffen (müssen). Für bestimmte Derivate, die gemäß der EMIR-VO3 der Clearingpflicht über einen zentralen Kontrahenten (Clearinghaus) unterliegen, sind solche Vereinbarungen verpflichtend; aber auch bei nicht clearingpflichtigen Derivaten erfolgt vielfach eine tägliche Abrechnung und Besicherung. Fraglich ist, wie sich eine solche Vereinbarung auf die Bilanzierung auswirkt, insbesondere, ob die Vereinbarung einer Variation Margin in Form von Barsicherheiten zu einer Nettodarstellung von Derivaten und Variation Margin in der Bilanz führt.



---

**IRZ – Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung**

[www.irz-online.de](http://www.irz-online.de)

*Herausgegeben von:* Prof. Dr. Dirk Hachmeister, Stuttgart-Hohenheim, Prof. Dr. Roman Rohatschek, Linz, WP/StB Dr. Gernot Hebestreit, Köln, WP/StB Dr. Thomas Senger, Düsseldorf, Dr. Evelyn Teitler-Feinberg, Zürich

*Verlage:* C.H. Beck oHG und Franz Vahlen GmbH, Wilhelmstr. 9, D-80801 München, [www.beck.de](http://www.beck.de)  
E-Mail: [redaktion@irz-online.de](mailto:redaktion@irz-online.de) in Kooperation mit Linde-Verlag, Wien, und Stämpfli-Verlag, Bern

Möchten Sie mehr erfahren ? Testen Sie die **IRZ** mit einem **Schnupperabo!** Weitere Informationen finden Sie unter den IRZ-Seiten auf <http://www.beck-shop.de/>

**IRZ: Besser gerüstet für die Praxis der internationalen Rechnungslegung!**

## Autoreninfo

Dr. Katja Barz, StB, Senior Managerin im National Office (Financial Services IFRS) bei der PricewaterhouseCoopers AG WPG, Frankfurt am Main; Schwerpunktthema Bilanzierung von Finanzinstrumenten. Email: [katja.barz@de.pwc.com](mailto:katja.barz@de.pwc.com)

Dr. iur. Angelika Meyding-Metzger, WP/StB, Senior Managerin im National Office (Financial Services HGB) bei der PricewaterhouseCoopers AG WPG, Frankfurt am Main. Email: [angelika.meydingmetzger@de.pwc.com](mailto:angelika.meydingmetzger@de.pwc.com)

Wolfgang Weigel, WP/StB, Partner im National Office Accounting (Financial Services) bei der PricewaterhouseCoopers AG WPG, Frankfurt am Main. Email: [wolfgang.weigel@de.pwc.com](mailto:wolfgang.weigel@de.pwc.com)

## Keywords

- IAS 1/IAS 32/IAS 39
- § 340e HGB
- RechKredV
- Finanzinstrumente des Handelsbestands
- Finanzinstrumente des Nichthandelsbestands
- Saldierung
- Barsicherheit
- Variation Margin
- Clearing
- Zahlungsnetting (Payment Netting)
- Liquidationsnetting (Close Out Netting)
- Aufrechnung (§ 387 BGB)



---

**IRZ – Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung**

[www.irz-online.de](http://www.irz-online.de)

*Herausgegeben von:* Prof. Dr. Dirk Hachmeister, Stuttgart-Hohenheim, Prof. Dr. Roman Rohatschek, Linz, WP/StB Dr. Gernot Hebestreit, Köln, WP/StB Dr. Thomas Senger, Düsseldorf, Dr. Evelyn Teitler-Feinberg, Zürich

*Verlage:* C.H. Beck oHG und Franz Vahlen GmbH, Wilhelmstr. 9, D-80801 München, [www.beck.de](http://www.beck.de)  
E-Mail: [redaktion@irz-online.de](mailto:redaktion@irz-online.de) in Kooperation mit Linde-Verlag, Wien, und Stämpfli-Verlag, Bern

Möchten Sie mehr erfahren ? Testen Sie die **IRZ** mit einem **Schnupperabo!** Weitere Informationen finden Sie unter den IRZ-Seiten auf <http://www.beck-shop.de/>

**IRZ: Besser gerüstet für die Praxis der internationalen Rechnungslegung!**