

**Tobias Schönbeck**

**Bankenrechnungslegung  
nach IAS/IFRS -  
Gläubigerschutz  
durch Information?**

**Ein kritischer Vergleich  
mit den Regeln  
des deutschen Rechts**



**PETER LANG**

Europäischer Verlag der Wissenschaften

## Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Symbolverzeichnis	XXV
<b>A. Einleitung</b>	
1. Problemstellung	
2. Aufbau der Untersuchung	
<b>B. Besonderheiten der Kreditwirtschaft</b>	5
1. Vorgehen	5
2. Begründungen für staatliche Eingriffe	6
2.1. Übersicht	6
2.2. Sonderstellung in der Wirtschaft	7
2.3. Systemrisiko und Banken-Run	10
2.3.1. Abgrenzung	10
2.3.2. Vertrauensverluste der Einleger	11
2.3.3. Interbankenverflechtungen	13
2.4. Traditioneller und wohlfahrtsökonomischer Ansatz	14
2.4.1. Die traditionelle Begründung	14
2.4.1.1. Einlegerschutz	15
2.4.1.2. Funktionsschutz	15
2.4.2. Wohlfahrtsökonomische Rechtfertigungen staatlicher Eingriffe	16
2.4.2.1. Grundlagen	16
2.4.2.2. Mögliche Versagenstatbestände im Bankenmarkt	19
2.4.2.2.1. Natürliche Monopole	19
2.4.2.2.2. Externe Effekte	19
2.4.2.2.3. Informationsmängel	20
2.4.2.2.4. Instabilitäten	24
2.4.3. Zusammenfassung	26
3. Kapitalgeberrisiken bei Banken	28
3.1. Übersicht	28
3.2. Konkretisierung des Risikobegriffs	29

3.3.	Kapitalgeber von Banken	29
3.3.1.	Eigen-und Fremdkapitalgeber	29
3.3.2.	Einleger	32
3.4.	Gläubigerrisiken	36
3.5.	Bankbetriebliche Risiken	39
3.5.1.	Besonderheiten von Bankleistungen	39
3.5.2.	Risikokategorien	41
3.6.	Fehlverhaltensrisiken	45
3.7.	Ergebnisse	49
<b>4.</b>	<b>Probleme regulatorischer Eingriffe</b>	<b>50</b>
4.1.	Marktversagen versus Staatsversagen	50
4.2.	Regulierungsformen im Überblick	51
4.3.	Kosten staatlicher Maßnahmen	56
4.4.	Eigennützige Akteure	59
4.5.	Inverse Wirkung von Regulierungen	60
4.6.	Folgerungen	63
<b>5.</b>	<b>Bankenrechnungslegung und Bankenüberwachung</b>	<b>67</b>
5.1.	Übersicht	67
5.2.	Begriffsbestimmung	67
5.3.	Ökonomische Gründe für eine Rechnungslegung	68
5.4.	Die Bedeutung der Informationseffizienz des Kapitalmarktes	74
5.5.	Rechnungslegung und staatliche Bankenaufsicht	77
5.6.	Konsequenzen eines möglichen Banken-Run	81
5.7.	Rechnungslegung und Marktkontrolle	84
<b>6.</b>	<b>Zusammenfassung wesentlicher Ergebnisse</b>	<b>90</b>
<b>C.</b>	<b>Informationsbedürfnisse der Bankgläubiger</b>	<b>93</b>
<b>1.</b>	<b>Vorgehen</b>	<b>93</b>
<b>2.</b>	<b>Informationsinteressen der Kapitalgeber als Ausdruck ihres Konsumstrebens</b>	<b>94</b>
<b>3.</b>	<b>Informationskriterien</b>	<b>97</b>
3.1.	Übersicht	97
3.2.	Relevanz	<b>98</b>
3.3.	Verlässlichkeit	98
3.4.	Zeitnähe	99
3.5.	Verständlichkeit	100
3.6.	Hinlänglichkeit	101
3.7.	Wesentlichkeit	103

<b>4. Entscheidungen und Informationsbedürfnisse von Gesellschaftern und Gläubigern</b>	<b>105</b>
4.1. Entscheidungsrelevante Informationen	105
4.2. Kalküle der Gesellschafter	108
4.3. Kalküle der Gläubiger	116
4.4. Vergleich der Informationsbedürfnisse	122
4.5. Notwendigkeit einer Komplexitätsreduktion	124
<b>5. Das Interesse der Gläubiger an Prognose- und Kontrollinformationen</b>	<b>126</b>
<b>6. Ansätze zur Identifizierung relevanter Informationen</b>	<b>131</b>
6.1. Übersicht	131
6.2. Ausgewählte Verfahren der strategischen Unternehmensführung	132
6.2.1. Bedeutung unternehmensinterner und-externer Faktoren	132
6.2.2. Werttreiber bei Banken	138
6.3. Untersuchungen zu einer kapitalgeberorientierten Berichterstattung	145
6.3.1. Empfehlungen des Special Committee on Financial Reporting zum business reporting	146
6.3.2. Konzepte zur wertorientierten Berichterstattung	150
6.4. Das Rating von Banken	156
6.4.1. Rating-Kriterien als Basis für die Ableitung relevanter Angaben	156
6.4.2. Von Rating-Agenturen berücksichtigte Kriterien	161
6.4.2.1. Unternehmensexterne Faktoren	162
6.4.2.2. Unternehmensinterne Faktoren	163
6.5. Essenz der Ansätze	170
<b>7. Zusammenfassung</b>	<b>172</b>
<b>D. Vergleich der Rechnungslegungsvorschriften</b>	<b>175</b>
<b>1. Vorgehen</b>	<b>175</b>
<b>2. Von Banken zu beachtende Rechnungslegungsvorschriften</b>	<b>176</b>
2.1. International Accounting Standards/ International Financial Reporting Standards	176
2.1.1. Das International Accounting Standards Board	176
2.1.2. Die Rechnungslegungsvorschriften des IASB	178
2.1.2.1. Übersicht über die Normen	178
2.1.2.2. Der Standard für Banken	179
2.2. Die Vorschriften zur externen Rechnungslegung in Deutschland	181
2.2.1. Übersicht über die Regeln	181
2.2.2. Die speziellen Normen für Banken	185

## XIV

<b>3. Schutzkonzepte</b>	<b>188</b>
3.1. Zwecke der Rechnungslegung	188
3.2. Schutz durch Ausschüttungsbemessung	192
3.3. Gewinnermittlungs- und (weitere) Informationsregeln	199
<b>4. Anforderungen an Rechnungslegungsvorschriften aus Gläubigersicht</b>	<b>203</b>
4.1. Eingrenzung auf die Gewinnermittlungsvorschriften	203
4.2. Anforderungen an informative Gewinnermittlungsvorschriften	205
4.2.1. Bilanz	205
4.2.2. Gewinn	208
4.3. Ansatz- und Bewertungsregeln zur Erhaltung einer Haftungsmasse	213
4.4. Freiräume bei der Rechnungslegung	218
<b>5. Grundsätze der Rechnungslegung</b>	<b>221</b>
5.1. Übersicht	221
5.2. Grundprinzipien der IAS/IFRS	221
5.3. Die deutschen Grundsätze	226
5.4. Kennzeichnende Abweichungen	229
<b>6. Allgemeine Regeln zur Gewinnermittlung und zur (weiteren) Informationsvermittlung</b>	<b>233</b>
6.1. Gewinnermittlungsregeln	233
6.1.1. Bilanzierung dem Grunde nach	233
6.1.1.1. Übersicht	233
6.1.1.2. Aktiva	234
6.1.1.3. Passiva	241
6.1.2. Bilanzierung der Höhe nach	246
6.1.2.1. Übersicht	246
6.1.2.2. Wertmaßstäbe	247
6.1.2.3. Zugangsbewertung	249
6.1.2.4. Folgebewertung	251
6.1.2.4.1. Konzepte	251
6.1.2.4.2. Planmäßig fortgeführte Anschaffungskosten	252
6.1.2.4.3. Fair value-Bewertung	253
6.1.2.4.4. Außerplanmäßige Abschreibungen	258
6.1.2.4.5. Zusammenfassung	262
6.2. (Weitere) Informationsregeln	264
6.2.1. Gliederungs- und Ausweisivorschriften für Bilanz und GuV	264
6.2.2. Kapitalflussrechnung	270
6.2.3. Eigenkapitalveränderungsrechnung	275
6.2.4. Notes und Anhang	277
6.2.5. Segmentberichterstattung	279

6.2.6.	Lagebericht	284
<b>7.</b>	<b>Rechnungslegungsvorschriften für Finanzinstrumente</b>	<b>290</b>
7.1.	Übersicht	290
7.2.	Definition und Abgrenzung von Finanzinstrumenten	292
7.3.	Übersicht über die relevanten Vorschriften	298
7.4.	Die Regeln des IASB	299
7.4.1.	Die Bilanzierung von Finanzinstrumenten nach IAS 39	299
7.4.1.1.	Ansatz	299
7.4.1.2.	Bewertung	303
7.4.1.2.1.	Financial assets	303
7.4.1.2.1.1.	Bewertungskonzeption	303
7.4.1.2.1.2.	Ermittlung und Berücksichtigung von Wertveränderungen	307
7.4.1.2.1.3.	Umwidmungen	312
7.4.1.2.2.	Financial liabilities	314
7.4.1.2.3.	Einzelne derivative Finanzinstrumente und strukturierte Produkte	314
7.4.1.2.4.	Sicherungsbeziehungen	316
7.4.1.2.4.1.	Die Problematik bei der Abbildung von Sicherungsgeschäften	316
7.4.1.2.4.2.	Hedge accounting gemäß IAS 39	317
7.4.1.2.4.2.1.	Anforderungen	317
7.4.1.2.4.2.2.	Arten	318
7.4.1.2.4.2.3.	Grund- und Sicherungsgeschäfte	319
7.4.1.2.4.2.4.	Bilanzierung	322
7.4.2.	Bewertung von Beteiligungen	324
7.4.3.	Währungsumrechnung	325
7.4.4.	Angabepflichten zu Finanzinstrumenten	327
7.5.	Die Regeln des deutschen Handelsrechts	332
7.5.1.	Gewinnermittlungsvorschriften für originäre Finanzinstrumente	332
7.5.1.1.	Ansatz	332
7.5.1.2.	Bewertung	333
7.5.1.2.1.	Allgemeine Vorschriften	333
7.5.1.2.2.	Besondere Regeln für Forderungen und Wertpapiere	335
7.5.2.	Einzelne derivative Finanzinstrumente	341
7.5.3.	Währungsumrechnung	344
7.5.4.	Die Abbildung von Sicherungsbeziehungen	348
7.5.5.	Angabepflichten zu Finanzinstrumenten	355
7.6.	Würdigung	362
7.6.1.	Vorbemerkungen	362
7.6.2.	Freiräume bei der Abbildung von Finanzinstrumenten	363
7.6.2.1.	HGB	363

7.6.2.2.	IAS/IFRS	369
7.6.2.2.1.	Gewinnermittlungsregeln	369
7.6.2.2.1.1.	Alleinstehende Finanzinstrumente	369
7.6.2.2.1.1.1.	Ansätze und Zuordnung	369
7.6.2.2.1.1.2.	Bewertung	369
7.6.2.2.1.1.2.1.	Wertmaßstäbe	369
7.6.2.2.1.1.2.2.	Bewertungskonzeption	375
7.6.2.2.1.2.	Sicherungszusammenhänge	379
7.6.2.2.2.	Weitere Informationsregeln	381
7.6.3.	Füll fair value accounting	382
7.6.3.1.	Eine marktwertbasierte Rechnungslegung als Baustein einer Reform der Bankenregulierung	382
7.6.3.2.	Kritische Aspekte der Entscheidungsnützlichkeit	391
7.6.3.2.1.	Vorbemerkungen	391
7.6.3.2.2.	Relevanz	392
7.6.3.2.2.1.	Bilanz	392
7.6.3.2.2.2.	Gewinn	400
7.6.3.2.3.	Verlässlichkeit	408
7.6.3.2.4.	Fazit	413
8.	Zusammenfassung wesentlicher Ergebnisse	417
E.	Schlussbemerkungen	427
	Literaturverzeichnis	433