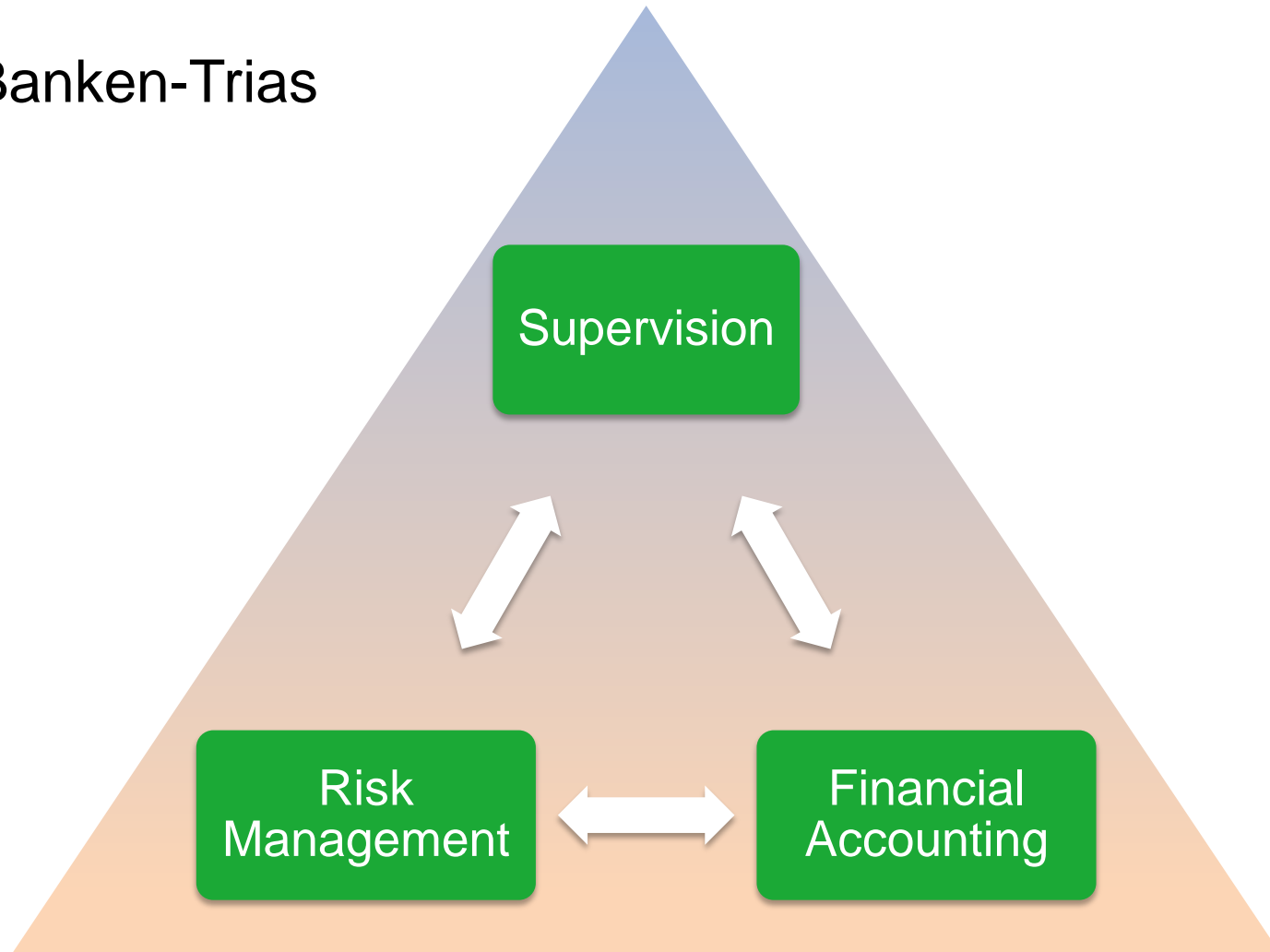


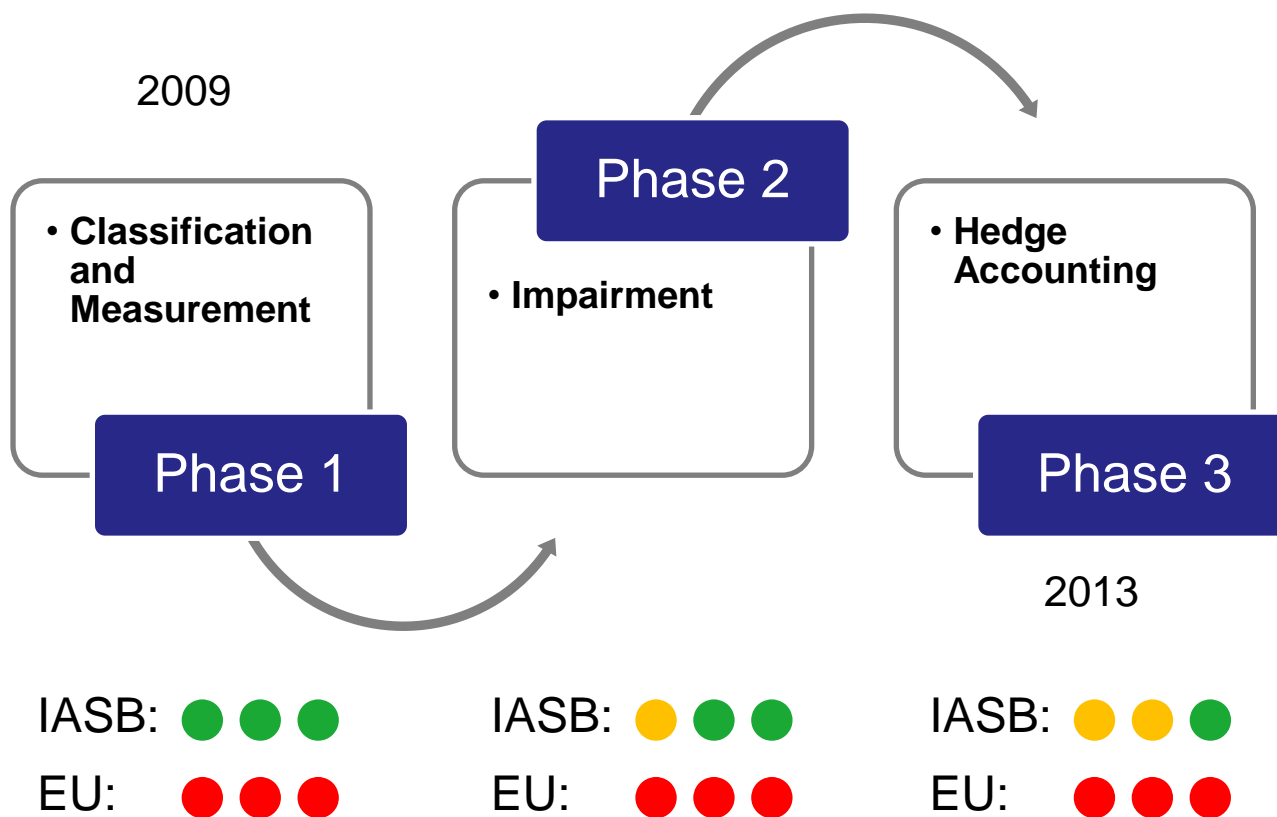


IFRS 9 im Spannungsfeld von Risikomanagement und Aufsicht

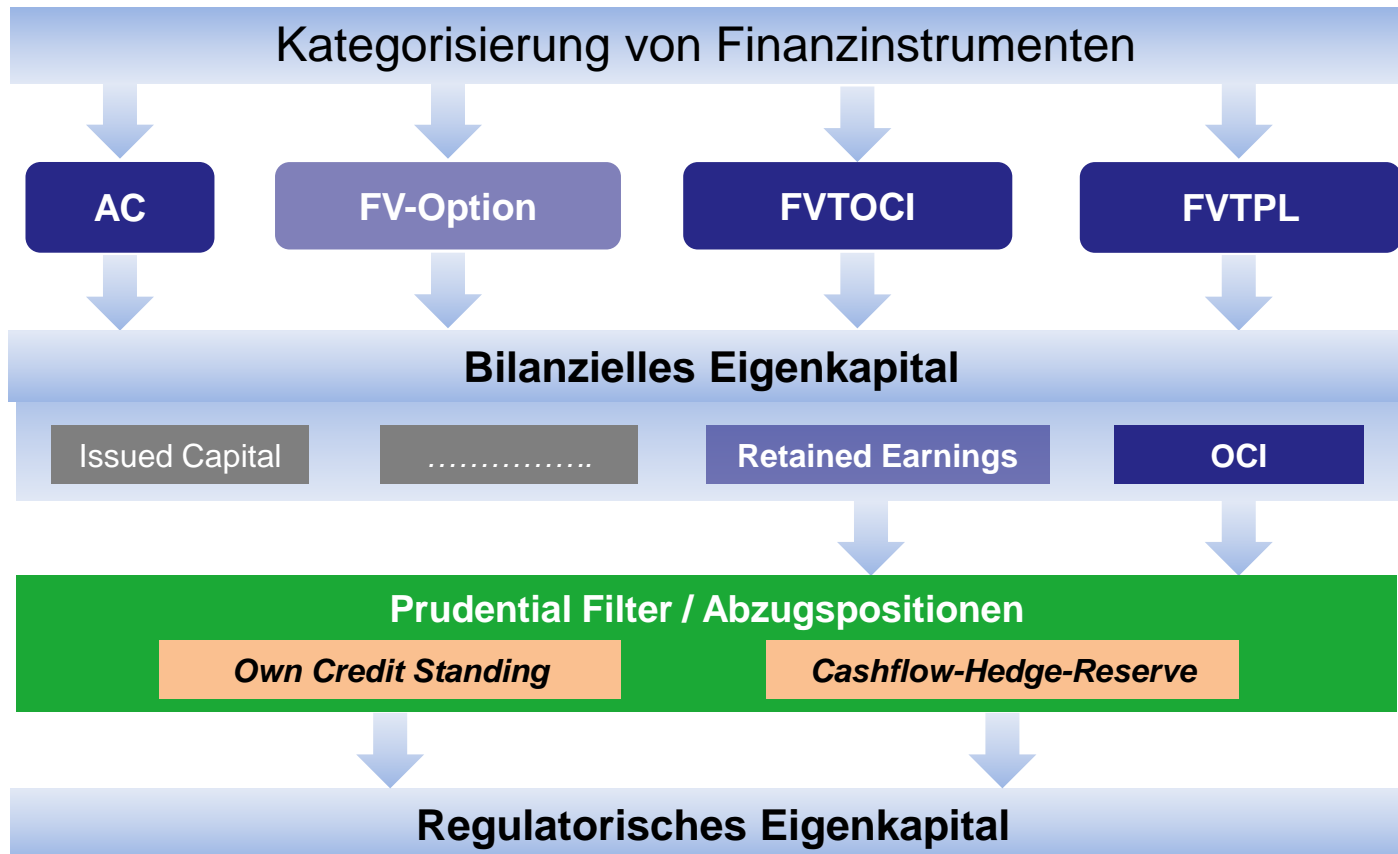
1. Banken-Trias



2. IFRS 9 – Replacement of IAS 39



3. Bilanzierung von FI und regulatorisches EK



4. Expected Credit Losses und Überleitungsfunktion



Loss Loan Provision (Stage 3):

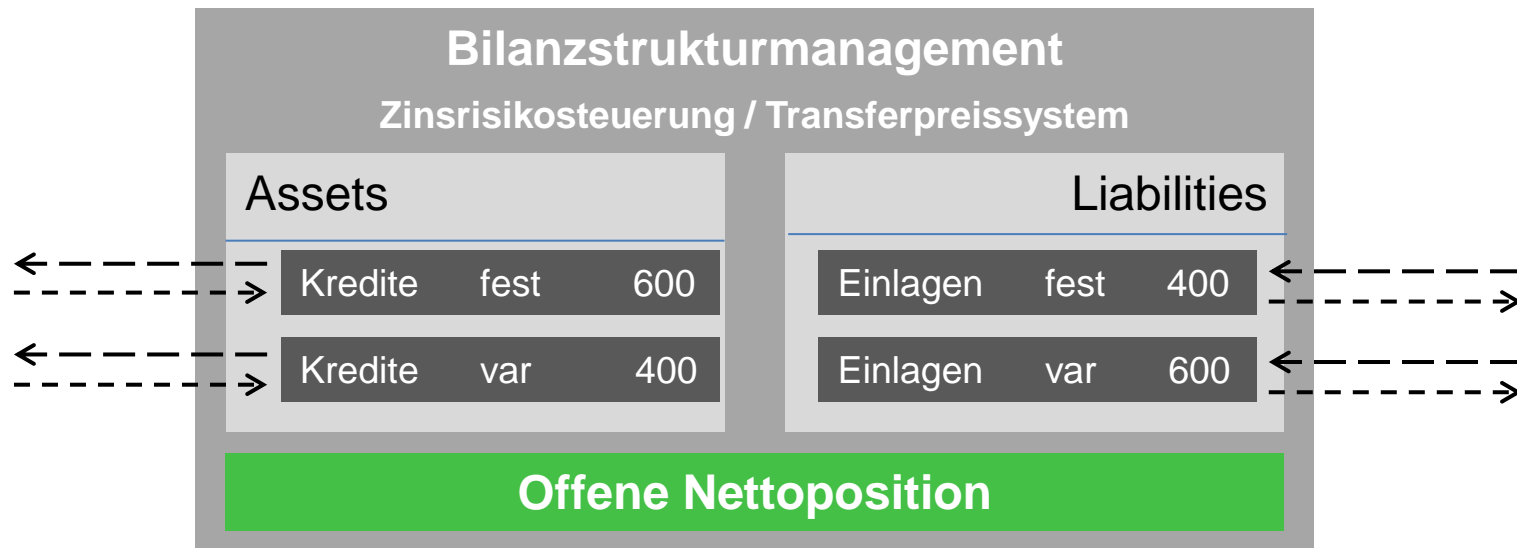
$$LLP_t = \sum_{k=t}^T PD_{k,unb} \times LGD_k \times EAD_k$$

Harmonisierungsbestreben \Rightarrow Schätzung eines **IRB-konformen LGD**

	SolvV	IFRS
Diskontierung	Risikofreier Zins + Spread	Effektivzins Vertrag
Kosten	Direkte + indirekte Kosten	Direkte Kosten

Lösungsansatz: $IFRS - Skalierungsfaktor_i = \frac{IFRS - RLGD_i}{IRB - RLGD_i}$

5. Macro Hedge Accounting und offene Nettoposition



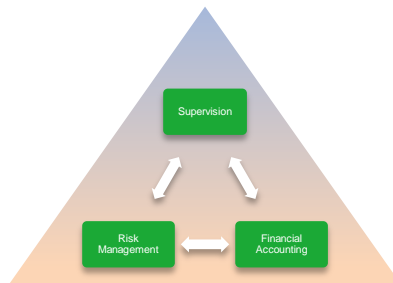
Risikosteuerung

- keine Unterscheidung in Grundgeschäft und Sicherungsgeschäft
- Absicherung der Nettozinsmarge

Rechnungslegung

- Betrachtung einzelner Vermögenswerte und Schulden
- Absicherung von Fair Values und Cashflows

6. Fazit und angrenzende Forschungsfelder



- Filter/Abzugsposition für Instrumente der OCI-Kategorie
- IFRS-konforme Schätzung von Kreditrisikoparametern
- Absicherung einer echten Nettoposition statt Designation eines proportionalen Anteils der Bruttoposition

Weiterer Forschungsbedarf am Beispiel von Hedge Accounting:

Bottom Layer Approach

Eingebettete Optionen

Interne Sicherungsderivate

Literaturhinweise

Barz, K./Flick, P./Maisborn, M. (2012): Der Review Draft Hedge Accounting im Vergleich zu IAS 39 für Kreditinstrumente, in: IRZ 12/2012, S. 473-477.

Bauer, M./Haller, A./Wiese, R. (2013): IASB-Projekt: Accounting for Macro Hedging, in: KoR 7-8/2013, S. 333-342.

Berger, J./Struffert, R./Nagelschmitt, S. (2013): Begrenzte Änderungen an IFRS 9 zur Bilanzierung von Finanzinstrumenten – Vorschläge des IASB gemäß ED/2012/4, in: WPg 5/2013, S. 214-227.

Brixner, J./Schaber, M./Bosse, M. (2013): Der Exposure Draft ED// „Expected Credit Losses“, in: KoR 5/2013, S. 221-235.

Grünberger, D. (2011): Der Lifetime-Expected Loss, in: IRZ 6/2011, S. 29-37.

Huergo, L./Schulz, T./Mach, A./Rudek, D. (2013): IRB-konformes LGD-Modell. Risikovorsorge nach Kriterien gemäß IFRS 9, in: Risiko-Manager 9/2013, S. 6-11.

König, E. (2013): Auswirkungen der Kategorisierung von Finanzinstrumenten nach IAS 39 und IFRS 9 auf die Berechnung des regulatorischen Eigenkapitals von Banken, in: BFuP 65/2013, S. 72-86.

Sopp, G. (2010): IFRS im Bankenaufsichtsrecht, Hamburg.



Vielen Dank!