

## Lösungen

### Fragen

1.  Ja, FER 27, 8
2.  Ja, FER 27, 3
3.  Nein
4.  Ja, FER 27, 10
5.  Ja, FER 27, 10

## Praktische Beispiele

### Aufgabe 1

- a) Das Grundgeschäft wird zum aktuellen Wert verbucht (aktueller Kurs), damit muss das Absicherungsgeschäft auch zum aktuellen Wert verbucht werden.
- b) Rechnungsstellung im Oktober: Forderungen / Ertrag 725'000 (Terminkurs)  
 Bewertung Forderung Dezember: Ertrag / Forderungen 5'000 (Terminkurs)  
 Bewertung Absicherung Dezember: Derivat aktiv / Ertrag 20'000 [  $500'000 \times (1,48-1,44)$  ]  
 Kundenzahlung Januar: Flüssige Mittel / Forderungen 715'000  
 Kursverlust auf Forderung Januar: Ertrag / Forderungen 5'000  
 Gewinn auf Derivat Januar: Flüssige Mittel / Ertrag 25'000 [  $500'000 \times (1,48-1,43)$  ]  
 Ausbuchung Derivat aktiv: Ertrag / Derivat Aktiv 20'000
- c) aktiver Wert Devisentermingeschäft zur Absicherung 20'000

### Aufgabe 2

- a) Weil es ein Handelsgeschäft ist, muss das Derivat zum aktuellen Wert verbucht werden
- b) Abschluss Termingeschäft: keine Buchung, da angenommen werden kann, dass der Abschluss zu Marktwerten erfolgt ist.
- Bewertung Absicherung Dezember:  
 Aufwand / Derivat passiv 40'000 [  $1'000'000 \times (1,38-1,34)$  ]
- Beschaffung FW: Flüssige Mittel FW / Flüssige Mittel CHF 1'400'000  
 Lieferung FW: Flüssige Mittel CHF / Flüssige Mittel FW 1'340'000  
 Verlust auf FW: Aufwand / Flüssige Mittel FW 60'000  
 Ausbuchung Derivat passiv: Derivat passiv / Aufwand
- c) Passiver Wert Devisentermingeschäft zu Handelszwecken 40'000

### Aufgabe 3

- a) Handelsgeschäft, damit Bewertung zu aktuellen Wert.
- b) Kauf der Optionen: Derivate aktiv / Flüssige Mittel 5'000
- Bewertung Optionen Dezember: Derivate aktiv / (Finanz-) Ertrag 7'000
- Ausübung Optionen Februar: Flüssige Mittel / (Finanz-) Ertrag 11'000  
 Ausbuchung Derivat aktiv: (Finanz-) Ertrag / Derivate aktiv 11'000  
 Ausbuchung Derivat aktiv: (Finanz-) Aufwand / Derivate aktiv 1'000
- c) Aktiver Wert Optionsgeschäft auf Aktien zu Handelszwecken 12'000

**Aufgabe 4**

a) Handelsgeschäft, deshalb Bewertung zum aktuellen Wert

b) Verkauf der Optionen:	Flüssige Mittel / Derivate passiv	5'000
Margenhinterlegung:	Margenkonto / Flüssige Mittel	10'000
Bewertung Derivate Dezember:	(Finanz-) Aufwand / Derivate passiv	7'000
Ausübung Optionen Februar:	(Finanz-) Aufwand / Flüssige Mittel	11'000
Ausbuchung Derivat passiv:	Derivate passiv / (Finanz-) Aufwand	11'000
Ausbuchung Derivat passiv:	Derivate passiv / (Finanz-) Ertrag	1'000
Auflösung Margenhinterlegung:	Flüssige Mittel / Margenkonto	10'000

c) Passiver Wert Optionsgeschäft auf Aktien zu Handelszwecken 12'000

**Aufgabe 5**

a) Absicherungsgeschäft, Grundgeschäft ist zum aktuellen Wert bilanziert, deshalb Bewertung der Option zum aktuellen Wert

b) Kauf der Aktien:	Wertschriften / Flüssige Mittel	620'000
Kauf der Optionen im November:	Derivate aktiv / Flüssige Mittel	15'000
Bewertung Aktien Dezember:	Wertschriften / (Finanz-) Ertrag	25'000
Bewertung Derivate Dezember:	(Finanz-) Ertrag / Derivate aktiv	5'000
Ausübung Optionen Februar:	Flüssige Mittel / (Finanz-) Ertrag	90'000
Ausbuchung Derivat aktiv:	(Finanz-) Ertrag / Derivate aktiv	10'000
(Kursanpassung Wertschriften:	(Finanz-) Ertrag / Wertschriften	85'000)
(Umbuchung neg. (Finanz-) Ertrag:	(Finanz-) Aufwand / (Finanz-) Ertrag	5'000)

c) Aktiver Wert Optionsgeschäft auf Aktien zu Absicherungszwecken 10'000