

Sachregister

Abkoppelungstheorie *s. Handelsbilanz*

Abschreibung

- Anlagevermögen 278
- Bewertungseinheit 263, 267, 290
- Festgeschäfte 278
- Optionsrecht 258, 274
- Steuerbilanz 278, 397 f.
- Steuerreform 1999 401
- strategischer Hedge 268
- synthetischer Floater 263
- Verlustausgleichsverbot 404

Abstraktionsprinzip 137, 139, 144

accounting by analogy *s. synthetic instrument accounting*

add-on *s. Eigenkapitalunterlegung*

Adressenausfallrisiko *s. Kreditrisiko*

Aktienanleihen *s. Hochkuponanleihen*

Aktienindexderivate

- Aufsichtsrecht 232, 235 f., 238
- Börsentermineinwand 164
- Derivatebegriff (KWG) 231
- Differenzeinwand 110

Aktienkorbzertifikate *s.*

Basketzertifikate

Aktienoptionspläne *s. Stock Options*

aleatorische Elemente (Umsatzgeschäfte) 28

aleatorische Verträge *s. Risikoverträge*

allgemeine Handlungsfreiheit 407

Analogie *s.a. Rechtsfortbildung*

- Gleichbehandlung gleichwertiger Positionen 80, 221, 367
- Gleichheitssatz (Art. 3 I GG) 73
- Steuerrecht 316
- Steuerumgehung 83, 322 f.
- Strafrecht 318
- US-Recht 321
- Wesen 81

Anlage- und Handelsbuch

- Marktbewertung 248, 301

Regelungsarbitrage 237, 239

Anlage- und Umlaufvermögen

- Drohverlustrückstellung 257
- Finanzinstitute 279
- Marktbewertung 300 f.
- zeitliche Perspektive 252

Anlagebuch

- Absicherungsgeschäfte 246
- Begriff 230
- Börsenpapiere 248
- Marktbewertung 245, 301
- Marktrisikounterlegung 232
- Nettoverluste 247
- und Handelsbuch 301
- Zinsrisiken 230

Anlegerschutz

- Börsentermineinwand 88, 153, 156-159, 162, 166-168
- Informationspflichten 124
- Publizität 251
- und Vertragsfreiheit 176
- WpHG 61, 125, 127

Anrechnungsbeträge *s.*

Eigenkapitalunterlegung

Apothekerbeschluss *s.*

Rechtsprechungsverzeichnis: BFH Beschl 23.6.1997

Äquivalenz im Vertrag 29, 138 f., 146, 148, 152, 154, 177, 273

Arbeitslohn *s.a. Einkünfte aus nichtselbständiger Arbeit*

- Begriff 357
- Stock Options *s. dort*
- Werbungskostenerstattung 390
- wirtschaftliche Verfügungsmacht 359
- Wirtschaftsgut 358
- Zufluss 360

Arbitragefreiheit (Bewertung) 12, 60 f.

Arglistanfechtung 173, 175

Asset Swap (Begriff) 3

- Austausch-causa**
 Derivate 145
 derivateähnliche Geschäfte 152
- Back-Hedging** 237
- BAKred** X, 25, 33, 218, 227 f., 231 f., 245
- Bank (Begriff)** 225
- Bankbilanz**
 Anhang 254
 Finanzgeschäfte 230, 254
 Fremdwährungspositionen 252, 262, 264, 266, 268, 301
 Pensionsgeschäfte 36
 Vermögensgegenstände 279, 396
- banking book** s. **Anlagebuch**
- Bankruptcy Code (US)** 186, 189
- Barausgleich (Begriff)** 19
- Barings** 6
- Barwertmethode** s. **Marktbewertung**
- Basiswert**
 Aktienindex 24
 Aktienkorb 25
 Begriff 1
 Derivate 23
 Dienstleistungen 22
 Gold 236
 Grundstückspreis 26
 Katastrophendaten 24, 26
 Lagerfähigkeit 22, 164, 194, 195, 210, 232
 Marktpreise 1
 Nichtderivate 26
 Strom 23
 Transportfähigkeit 17
 Waren 23
- Basketderivate**
 Börsentermineinwand 87, 88, 90 f., 94, 162
 Derivatebegriff 24
- Basketzertifikate** 35
- Basle Capital Accord** s. **Basler Eigenkapitalvereinbarung**
- Basler Eigenkapitalvereinbarung** 227, 230, 236, 241, 244, 247
- Bausteineffekt** s.a. **Gleichbehandlung gleichwertiger Positionen**
 Begriff 12, 50
 dynamischer 21, 55, 291
 Einwendungsduchgriff s. dort
 externer, interner 57
 Festgeschäfte 55
 Integration (Begriff) 70
 Korrelation 61
 Optionen 53 f., 62
 rechtliche Herausforderung 65
 symmetrisch, asymmetrisch 66
 und Marktwert 60
 und rechtliche Gleichbehandlung 65
 und Werthaltigkeit 65
 wirtschaftliche Betrachtungsweise 311
 Zerlegung (Begriff) 70
- Bausteinprinzip (Aufsichtsrecht)** 233
- BAV** X, 34
- BAW** X, 126
- bedingte Forderung (Insolvenz)** 205
- Begebungsvertrag** 13
- Beratung (Begriff)** 117
- Beratungspflichten** s. **Beratungsvertrag; Informationspflichten**
- Beratungsvertrag**
 Darlehen 129, 130
 Derivate 122
 Dreiecksverhältnis 117
 Fiktion 170
 konkludenter Abschluss 117
 Schutzbedürftigkeit 118
- Berufsfreiheit** 407
- Beton- und Monierbau** s. **Rechtsprechungsverzeichnis: BGH 12.7.1982**
- betriebliche Veranlassung** 404
- Betriebsrisiko** 49, 227
- Bewertungseinheit**
 antizipatorische 292, 293
 Bausteineffekt 287
 Beweisproblem 291
 bilanzunwirksame Position 294
 Festbewertung 264, 267
 Finanzinstitute 266, 268
 forecasted transactions 293
 Geschäftsstrategie 291

- Hedge Accounting *s. dort*
 kompensatorische 259, 261, 264, 289, 290-292, 294
 Makro 59, 266, 268
 Marktbewertung 265, 267
 Mikro 261, 291 f.
 Portfolio 266, 298, 402
 Steuerbilanz 398
 synthetische Festzinsanleihen 263
 synthetische Floater 263
 zusammenfassende 287
- Bilanzanhang (Berichtspflichten) 254**
- Bilanzarbitrage 253, 254, 283**
- Bilanzgliederung**
 Festgeschäfte 277, 278, 282
 Optionen 275, 278
- Bilanzierung (Derivate)**
 Baustineffekt 283
 internationale Standards 254, 269 *s.a.*
 IASC
 Problematik 253
 Werthaltigkeit 271
- Bilanzwahrheit *s. Handelsbilanz***
- Billigkeitserlass *s. Steuererlass***
- BIS 4**
- Black, Fischer 53, 54**
- Black/Scholes-Modell 54**
- Bond-Urteil *s.***
- Rechtsprechungsverzeichnis: BGH 6.7.1993**
- Börsentermineinwand**
 Anlegerschutz *s. dort*
 Ausweitungseffekt 155
 Baustineffekt 96, 168
 Börsenleute 87, 150, 156, 166
 Börsenunternehmen 87, 150 f.
 causa-Modell *s. dort*
 Einschränkungseffekt 145
 Einschränkungsfunktion 165
 Hedging 145
 Informationsfunktion 87, 88, 167
 Informationsobliegenheiten 157
 Kaufleute 87, 150, 156, 165
 Nebenverträge 88, 100, 158, 167
 Reform von 1989 88 f., 92, 97, 101, 108, 124, 133, 150, 156
 Regelungszwecke 88, 159
 synthetische Derivate 99
 synthetische Kassainstrumente 102
 teleologische Reduktion 102
 Überblick 86
- Börsentermingeschäft**
 Begriff 89, 160
 bloße Geschäftsform 162
 derivateähnliche Geschäfte 152
 Derivatebegriff 93, 145
 Glattstellbarkeit 90, 97, 151, 164
 Hebeleffekt 41, 93
 Heilung 98, 109
 Informationsblätter 87, 123
 Kurssicherung 88, 166
 Sekundärmarkt 165
 Typus 90, 132, 159, 160
 verdecktes 78, 99, 102
 wirtschaftlich berechtigtes 88, 155
- Börsentermingeschäftsfähigkeit 87**
- Börsenunternehmen *s.***
- Börsentermineinwand**
- Börsenusancen 16, 97, 186**
- bucket shops 159**
- building-block approach *s.***
- Bausteinprinzip (Aufsichtsrecht)**
- CAD *s. EU-Richtlinien:***
- Kapitaladäquanz**
- Call (Begriff) 20**
- Call-Bull-Price-Spread 374**
- capital ratio *s. Solvabilitätskoeffizient***
- Cap-Kredit**
 Einwendungs durchgriff 67
 Werbungskosten 390
- Capped Warrants *s. Einkünfte aus Kapitalvermögen***
- Caps**
 Begriff 10
 Börsentermineinwand 95
 Differenzeinwand 112, 113
 Einwendungs durchgriff 79
 KWG 231
- Capzertifikate (Begriff) 35**
- cash forward contracts 98**

- Cash-and-Carry 62**
- Cash-Flow-Hedging 58, 263, 293**
- Catastrophe Bonds s. Disaster Bonds**
- causa**
- Erfüllungsgeschäft 139, 140
 - hinkende 142, 145, 155, 162
 - Schenkung 137 f.
 - Spielvertrag 140 f.
 - und Bereicherung 136
 - Verbindlichkeit 137
 - Vermögenszuweisung 137
 - Verpflichtungsvertrag 137
- causa-Modell**
- Bausteineffekt 168
 - Begriff 144
 - Derivate 145
 - Qualifikation der Vertragspartner s. dort
 - und Informationsmodell 151
 - Versicherungsvertrag 153
 - wirtschaftliche Berechtigung 142
- cause de l' obligation 142**
- cause du contrat 142**
- CBoT 3, 26**
- CFTC 98**
- cherry picking 184, 186, 196-198, 211**
- Close-out Netting 45 f., 184**
- Aufsichtsrecht 241
 - Zulässigkeit 184
- Closing-Vermerk 17, 336, 347**
- CME 165**
- Collars**
- Begriff 10
 - Börsentermineinwand 95
 - KWG 231
- Commodities s. Rohwaren**
- compound instruments 34**
- Convertible Bonds s. Wandelanleihen**
- Covered Warrants 94, 334**
- Credit Default Swaps 3, 25**
- Credit Linked Notes 25**
- currency swaps s. Devisenswaps; Währungsswaps**
- current exposure 47**
- Day-Trading 100, 104, 113**
- Delta 54, 236**
- Derivate**
- allgemeines Insolvenzrecht 199, 203
 - als Eigenmittel (KWG) 245
 - als Risikopositionen (KWG) 229
 - Begriff (KWG) 3, 14, 25, 61, 94, 95, 225, 231, 235, 242
 - Begriff (WpHG) 1, 3, 14, 25, 34, 61, 68, 94 f., 125, 177, 231, 338
 - Bewertbarkeit 61, 63, 145, 168
 - Bilanzunwirksamkeit 256
 - Börsenhandel 1, 4, 46, 62, 87, 248
 - causa-Modell s. dort
 - Definition (autonome) 10
 - Definition (herkömmliche) 1
 - Endverbraucher 4
 - Geldwertschulden 21
 - Glattstellbarkeit 12, 58, 61, 148, 150
 - Hebeleffekt 5, 39 f.
 - Hedgebarkeit 58
 - Informationspflichten 115, 121
 - Intermediation 4, 85
 - Kernbereich 10, 12, 31
 - Kreditfunktion 39, 42, 180
 - KWG (Begriff) 1, 338
 - Lagerfähigkeit 22-24, 211 f.
 - Liquidität s. dort
 - Marktwert s. dort
 - Prolongation 43, 44, 198
 - rechtliche Spezifität 63
 - reine Finanzgeschäfte 14
 - Reproduktion 51
 - Reproduzierbarkeit 21
 - Risikoverträge 27
 - Sekundärmarkt 164, 231, 343
 - Spekulationsgeschäft (EStG) 334
 - stochastische Bedingtheit 18
 - Synallagma 203
 - synthetische (Begriff) 21
 - Termindruck 42, 43, 100
 - Veräußerung 13, 85, 152
 - Wertsicherungsklauseln 21
 - zweiten Grades 55
- derivateähnliche Geschäfte**
- allgemeines Insolvenzrecht 206
 - als Risikopositionen (KWG) 229

- als synthetische Derivate 67
- Begriff 18
- Börsentermineinwand 93, 152
- Differenzeinwand 111
- Fix- u. Finanztermingeschäfte (InsO) 210, 211
- Synallagma 207
- Deutsche Telekom AG** 364
- Devisenswaps**
 - Bausteineffekt 34
 - Derivatebegriff 34
 - KWG 34
 - WpHG 26, 34, 125
- Differenzausgleich** s. **Barausgleich**
- Differenzeinwand**
 - Analogefähigkeit 114
 - Bausteineffekt 113
 - internationale Anwendung 108
 - und Börsentermineinwand 108
- Differenzgeschäft** 104
 - derivateähnliche Geschäfte 111, 152, 163
 - Derivatebegriff 110
 - Differenzerzielungsabsicht 106
 - echtes 104, 163
 - Kurssicherung 107
 - Margins 106
 - offenes 97, 104
 - Spielabsicht 107
 - synthetisches 113
 - unechtes 105, 106, 107
 - verdecktes 104, 314, 346
 - Wesen 114
 - wirtschaftlich berechtigtes 107, 110, 113, 143
- Disaster Bonds** 26
- Discount-Brokerage** 124, 127
- Dividendenstripping** 313, 327
- Dominoeffekt** 226
- Doppelvertragstheorie** s. **Optionen: vertragsrechtliche Einordnung**
- Drittrangmittel** s.
 - Eigenkapitalunterlegung**
- Drohverlustrückstellung**
 - Bewertungseinheit 290
- Festgeschäfte 257, 283
- Optionen 259, 280
- Steuerbilanz 399
- Steuerhinterziehung 400
- strategischer Hedge 268
- Wahrscheinlichkeit 281
- Zinsswaps 285
- DRSC** 255, 296
- DTB** s. **Eurex**
- Durchhaltefälle** s. **Einkünfte aus Kapitalvermögen**
- dynamische Bilanzauffassung** 293
- economic substance test** 321
- Eigengeschäft** 116
 - KWG 225
 - WpHG 126
- Eigenkapitalunterlegung**
 - add-on 241, 244
 - angemessenes Eigenkapital 233
 - Anrechnungsbeträge 228
 - Bausteineffekt 233, 243, 247
 - Berechnungsformel 228
 - bilanzunwirksame Position 226 f.
 - Drittrangmittel 246 f.
 - Dynamisierung 227
 - Eigenmittel (Begriff) 226
 - Ergänzungskapital 246
 - Kernkapital 246-248
 - Kreditrisiko 240
 - Laufzeitmethode (GS I) 241, 244
 - Marktbewertung (GS I) 240
 - Marktrisiko 229
 - Marktrisikopositionen 228-230, 232
 - Risikoaktiva 228
 - Solvabilitätskoeffizient 226, 228
 - stille Reserven 247
 - two legged approach 235
 - und Bilanz 227, 229, 246, 248, 295, 301
- Eigenmittel** s. **Eigenkapitalunterlegung**
- Einheit der Rechtsordnung** 79, 312
- Einheitsbilanz** 251, 299
- Einheitstheorie** s. **Optionen: vertragsrechtliche Einordnung**
- Einkommens- und Vermögensssphäre** s. **Überschusseinkünfte**

Einkünfte aus Gewerbebetrieb 393 s.a.**Steuerbilanz**

- Begriff des Gewerbebetriebs 393
- betriebliche Veranlassung 394, 404
- Betriebsvermögensvergleich 393
- Gewerbebetrieb und Derivatehandel 393
- Verlustausgleichsverbot 393, 402

Einkünfte aus Kapitalvermögen 348

- Capped Warrants 384, 385, 387

- Derivate und ähnliche Geschäfte 348, 354

- Durchhaltefälle 350
- einheitlicher Vertrag 387
- Emissionsrendite 353
- Festgeschäfte 354
- Freibeträge 367, 384, 392

- Fremdwährungsdarlehen 379

- Grundlagen 348
- impliziter Zinsanteil 371

- Inflation 349
- Integration 386, 388

- Kapitalüberlassung 349
- Marktrendite 353

- Optionen 355

- Optionsanleihen 351

- strukturierte Anleihen 350

- synthetische 383

- teilsynthetische 378

- teleologische Ausweitung 371

- teleologische Reduktion 370

- Währungsgewinne 353

- Werbungskosten 349, 351, 374

- Zerobonds 349

- zivilrechtliche Gestaltung 352

Einkünfte aus Leistungen

- Festgeschäfte 336
- gegenläufige Optionen 337
- Markteinkommensprinzip 386
- Optionsprämie 336, 342, 348, 374
- Stillhalteraufwendungen 336
- Verlustverrechnung 311, 333
- Werbungskosten 348, 374

Einkünfte aus nichtselbständiger Arbeit**357 s.a. Stock Options**

- Arbeitslohn s. dort

- Bausteineffekt 368

- Belegschaftsaktien 358, 361

- Erwerb von Ansprüchen 360

- Genussrechte 358, 362 f., 365

- Vermögensbeteiligungen 362

- Versicherungsschutz 361

- Wirtschaftsgut 358

- Zufluss 359

Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung

- Fremdwährungsdarlehen 379

- teilsynthetische 378

Einkünftezielungsabsicht 305, 383**Einnahmenerzielung (Steuerzweck) 307, 320**

- Gleichheitssatz (Art. 3 I GG) 308

Einschüsse

- Differenzgeschäft 106

- Hebeleffekt 40

- kreditfinanzierte Kassageschäfte 180

- Kreditrisiko 41

- Spieleinwand 144

- zivilrechtlicher Charakter 40, 257

Einwendungs durchgriff

- Bausteineffekt 79

- Börsentermineinwand 102

- Cap-Kredit 67

- causa-Modell 169

- finanziertes Anlagegeschäft 130 f.

- Widerrufsrecht 149

embedded derivatives 34**Equity Linked Securities s.****Gewinnobligationen****Erfüllung in Natur (Begriff) 14****Ergänzungskapital s.****Eigenkapitalunterlegung****Erkenntnisziel 7, 65****Ertragsteuerrecht s.a. Einkünfte aus ...**

- Bausteineffekt 304

essentialia negotii (Anlagegeschäft) 174**EU-Kommission (aktuelle Initiativen)**

- 173, 255, 259, 269 f., 296, 298 f., 301

Eurex

- Börsenordnung 105

- Clearingbedingungen 38

- Glattstellung 345
 Handelsbedingungen 17, 23
 Intermediation 116
 Margins 257
 Spekulationssteuer 347
 Umsatzsteuer 331
- EU-Richtlinien**
 Bankbilanz 255, 269, 298
 Bilanz 255, 258, 263 f., 269 f., 281, 289, 298
 Erste Bankrechtskoordinierung 225
 Fair Value 269
 Finanzdienstleistungsfernabsatz 173
 Kapitaladäquanz 36, 54, 225, 227, 230, 233, 235, 241
 Konzernbilanz 269
 Netting 241
 Solvabilitätskoeffizient 46, 240, 241, 244
 Verbraucherkredit 149
 Wertpapierdienstleistungen 34, 125, 225, 231
- Euro-BOBL-Future** 23
Euro-Bund-Future 23
Execution-Only s. Discount-Brokerage
Executive Stock Options s. Stock Options
fair value 60 *s.a. Marktbewertung; Marktwert*
 Begriff 60
- FASB** 14, 255, 270, 283, 288, 298
- Festbewertung** *s. Bewertungseinheit*
- Festgeschäfte**
 Begriff 3
 Bilanzierung 256
 in the money 277
 laufende (Bilanzierung) 275, 282
- Financial Engineering** *s.a.*
Bausteineffekt
 Begriff 5, 50, 57
- Financial Futures**
 Begriff 190
 Börsentermineinwand 95
 Differenzeinwand 110
- Finanzchemie** *s. Financial Engineering*
- Finanzdienstleistungsinstitut (Begriff)** 225
Finanzinnovation und Recht 8, 132, 368, 413
Finanzinstitut (Begriff) 87, 225
Finanzinstitusaufsicht (Regelungszweck) 225, 243
Finanzinstrument (Begriff) 1
Finanzinstrumente (KWG) 231
Finanzleistung (InsO) 187, 188
 Begriff 188
Finanzplatz Deutschland 88, 151, 165, 186
Finanztermingeschäft (InsO)
 Analogie 220
 Barausgleich 212
 Bausteineffekt 220
 Begriff 188
 derivateähnliches Geschäft 189
 Derivatebegriff 189, 195
 Entstehungsgeschichte 185
 Erfüllung in Natur 210
 Forderung wegen Nichterfüllung 213
 Regelungszweck 185
 schwebender Vertrag 188, 208, 217
 Teilleistungen 214, 217
 und Spieleinwand 213
- finanzwirtschaftliche Gleichung** 51, 55, 57, 69
- FinMFG**
 drittes 89
 erstes 87, 101
 viertes IX
 zweites 24, 87, 89, 93, 125, 145, 185 f.
- Fisher-Effekt** 349
- Fixed-Rate-Payer** 33
- Fixgeschäft**
 Börsentermineinwand 91
 derivateähnliches Geschäft 195
 InsO 185, 194, 209
 Kassamarkt 18
- Floating-Rate-Payer** 33
- Floors**
 Begriff 10
 Börsentermineinwand 95

- KWG 231
- Forward Swaps 245**
- Forwards (Begriff) 1**
- FRA**
- Bausteineffekt 53, 56, 338
 - Begriff 10, 32
 - Börsentermineinwand 95
 - KWG 231
- Franklin Savings Association 284**
- FRN**
- Bausteineffekt 58
 - Begriff 35
 - Bilanzierung 290
- Future Trading Practices Act of 1992 159**
- Futures**
- Abgrenzung zu Forwards 53
 - Begriff 1
- Futures betting 165**
- Gefährlichkeit**
- Börsentermingeschäfte 90
 - Derivate 38, 180
 - kreditfinanzierter Terminkauf 100
 - Spiel 134, 136, 144, 151, 155 f.
 - Terminkontrakt 156
- Geld-Brief-Spanne 63**
- Genussrechte s. Einkünfte aus nichtselbständiger Arbeit**
- Gesetzesumgehung 82 f., 322 s.a. Steuerumgehung**
- Gestaltungsfreiheit**
- gesetzgeberische 73, 75, 406
 - Missbrauch s. Gesetzesumgehung
 - privatautonome 77
 - und Gleichheitssatz 74
- Gewerbeertragsteuer 304**
- Gewinneinkünfte 305**
- Gewinnobligationen 35**
- gewöhnliche Geschäftstätigkeit (HGB) 405**
- gewöhnlicher Geschäftsbetrieb (EStG) 404**
- Glattstellung s.a. Hedging**
- Closing-Vermerk *siehe* dort
 - einfache und beendende 345
- Liefer- bzw. Abnahmeverpflichtung 14, 52
- Marktrisiko 12
- Transaktionskosten 17
- vorzeitige 17
- Gleichbehandlung gleichwertiger Positionen s.a. Bausteineffekt**
- Analogie 80, 221, 315, 367
 - automatische (Begriff) 69
 - bewusste (Begriff) 69
 - Gleichheitssatz (Art. 3 I GG) 75, 311
 - Imparitätsprinzip 286
 - Integration 102, 221, 238, 240, 287, 302, 370, 380, 388
 - paritätische Marktbewertung 296
 - Parteiwille 76
 - Regelungsarbitrage 7
 - Steuererlass 329
 - Steuerumgehung 322
 - teleologische Reduktion 80 f., 315, 367
 - wirtschaftliche Betrachtungsweise 79
 - Zerlegung 71, 235 f., 238 f., 286, 294, 295, 380
- Gleichheitssatz (Art. 3 I GG)**
- Eigenverantwortlichkeit 74 f., 311
 - Gesetzesauslegung 72
 - Gesetzeskonsistenz 73
 - Inhalt 72, 73
 - Kopfsteuer 320
 - Leistungsfähigkeitsprinzip 306
 - Markteinkommensprinzip 310
 - Sozialstaatsprinzip 308
 - Spekulationsteuer 377
 - Steuererlass 330
 - Steuergesetze 307
 - Steuerverwendung 308
 - und Analogie 73
 - und Diskriminierungsverbot (EGV) 72
 - Verlustabzugsverbot 333
 - Willkürverbot 73
 - wirtschaftliche Betrachtungsweise 311
- Gleichheitssatz (Insolvenzrecht) 199, 201 f., 214**
- Global Derivatives Study Group**
- Derivatebegriff 1

- Empfehlungen 184, 297
- Globalisierung** 24, 194
- GoB** 257, 271, 395, 399
- Kreditwirtschaft 285
- Greifbarkeitsprinzip**
- Forderung 272 f.
 - Grundsatz 271
 - Option 274, 275
 - zukünftige Geschäfte 293
- Halbeinkünfteverfahren** 369 *s.a.* **Steuersenkungsgesetz 2001**
- Handelsbilanz**
- Abkoppelungstheorie 264
 - Abschreibung *s. dort*
 - Anlage- und Umlaufvermögen *s. dort*
 - Anlagevermögen 275, 277 f.
 - ausschüttbarer Gewinn 252
 - Bilanzwahrheit 263 f., 292, 294
 - Derivate (Problematik) 253
 - Drohverlustrückstellung *s. dort*
 - effectiveness method 268
 - Eigen- und Fremdkapital 284
 - Einzelbewertung 255, 286
 - Funktionen 251, 299
 - gewöhnliche Geschäftstätigkeit 405
 - Greifbarkeitsprinzip *s. dort*
 - held for trading 300
 - held to maturity 300
 - Höchstwertprinzip 282, 290, 300
 - Imparitätsprinzip 256, 267
 - künstliche Verluste 291
 - nichtexistente Positionen 293 f.
 - Niederstwertprinzip 246, 258, 274, 278, 285, 290, 301
 - Realisationsprinzip 265, 277, 285, 290, 295, 299
 - Saldierungsverbot 254 f., 258, 260, 273, 288 f.
 - schwebender Vertrag 256, 275
 - stille Reserven 246 f., 300
 - true and fair view 251 f., 264, 400
 - Umlaufvermögen 258, 268, 275, 277, 278, 286
 - Verbindlichkeitsrückstellung 282, 283
 - Vermögensbegriff 252, 290
- Vermögensgegenstand (Begriff) 271
- Vollständigkeitsgebot 254, 273, 276, 288 f., 294
- voraussichtlich dauernde Wertminderung *s. dort*
- Vorsichtsprinzip 252, 266, 291, 299
- Wertaufholungsgebot *s. dort*
- Worst-Case-Szenario 287
- zeitliche Perspektive 252, 300
- Zuschreibung *s. dort*
- Handelsbuch**
- Begriff 230
 - Marktbewertung 245
- Hartford Life Insurance Company** 288
- Hebeleffekt** *s.a.* **Börsentermingeschäft; Derivate**
- Kassaanlage 129
 - Nichtderivate 40
 - rechtliche Bedeutung 179, 180
- Hedge Accounting** 70, 286, 293 f., 297 f.
- Hedge Agreement** 107
- hedge effectiveness** 297
- Hedging**
- antizipatorisches 58, 263, 292, 405
 - Begriff 58
 - Bilanzierung 259
 - dynamisches 58, 156, 262
 - economic 59, 268, 405
 - ineffektives 268
 - Makro 59
 - Mikro 59, 264
 - natürliches 60
 - perfektes, imperfektes 58
 - Portfolio 59, 108, 231, 267, 291
 - strategisches 59, 268
- Hochkuponanleihen**
- Besteuerung 351
 - Börsentermineinwand 103
 - Informationspflichten 121
- Hopfenvorräte-Urteil** *s.* **Rechtsprechungsverzeichnis: BFH 29.7.1965**
- IAS 39** 1, 60, 70, 164, 254 f., 270, 282, 296, 297, 300
- IASB** 269

- IASC** 27, 254 f., 269 f.
- impossibilium nulla obligatio est** 174
- Index Linked Securities** *s. Indexanleihen*
- Indexanleihen**
 - Besteuerung 351, 353, 355
 - Derivatebegriff 35
- Indexderivate**
 - Börsentermineinwand 93, 94
 - Derivatebegriff 24
 - Differenzeinwand 111
- Indexpartizipationsscheine** *s. Indexzertifikate*
- Indexzertifikate**
 - Besteuerung 355
 - Derivatebegriff 35, 339
- Informationsmodell** *s.a.*
- Börsentermineinwand**
 - Begriff 87
- Informationsobliegenheiten** 156, 157, 162, 174, 181
- Informationspflichten** *s.a.*
 - Beratungsvertrag; Derivate**
 - anlegergerechte Beratung 120
 - Aufschlag 116, 122, 178
 - aufsichtsrechtliche 115, 125
 - Bausteineffekt 128
 - c.i.c. X, 117 f., 124, 167, 170 f., 175
 - derivatespezifische 121, 123, 150, 178
 - Intermediation 116
 - Kausalität 157
 - objektgerechte Beratung 120, 178
 - Obliegenheiten 174
 - pFV X, 118, 124, 167, 170
 - Recht der Willenserklärungen 170, 172
 - Rechtsgrundlage 169
 - Schriftform 123, 149
 - strafrechtliche 116
 - und Börsentermineinwand 124, 178
 - und Spekulation 176
 - vertragliche 117
 - vorvertragliche 116
 - zugesicherte Eigenschaft 175
 - initial margin** *s. Einschüsse*
 - Insiderhandel** 177
 - Insolvenzanfechtung** 216
 - Insolvenzaufrechnung** 185, 192, 198, 216-218
 - Insolvenzquote** 200, 202, 204
 - Insolvenzverwalterwahlrecht** 256 *s.a.*
 - cherry picking; Kursspekulation**
 - Ausschluss 186, 194, 197, 209
 - Derivate 206
 - derivateähnliche Geschäfte 206
 - Funktion 199, 202
 - Rechtsunsicherheit 184
 - Risikoverträge 198
 - Instrument (Begriff)** 51, 52
 - Integration** *s. Bausteineffekt; Gleichbehandlung gleichwertiger Positionen*
 - integrierte Finanzaufsicht** X
 - intraday exposures** 46
 - Inverse Floater** 6, 35, 40, 235
 - InvZulG 1999** 406
 - Irrtumsanfechtung** 170, 173
 - IRS** 356
 - ISD** *s. EU-Richtlinien: Wertpapierdienstleistungen*
 - ISDA-MA** 20, 46, 62, 69, 183, 207, 213-216, 219 f., 222
 - Jahresabschluss (Begriff)** 254
 - Kapitalerhaltung**
 - Bilanzrecht 299
 - Gesellschaftsrecht 226, 252
 - Kapitalertragsteuer** 355
 - Kapitalgesellschaft (Privatsphäre)** 394
 - Kapitalmarkt (Stabilität)** 407
 - Kassaleerverkauf** 43, 100-102, 113, 114
 - Katastrophenderivate** *s. Versicherungsderivate; Wetterderivate*
 - Kernkapital** *s. Eigenkapitalunterlegung*
 - Kettenverträge** 22, 24, 53, 56, 95
 - Kombinationsgeschäfte** 34
 - Kommissionsgeschäft**
 - Börsentermineinwand 88
 - causa-Ansatz 167
 - KWG 225
 - WpHG 126
 - Komplexitätsrisiko** 44, 48

- Konfidenzniveau** *s. Value at Risk*
- Konsistenz des Gesetzes**
- Aufsichtsrecht 237, 239, 248
 - Börsentermineinwand 159
 - Gesetzeslücke 81
 - Gleichheitssatz (Art. 3 I GG) 73
 - Grundlagen 8, 70
 - Handelsbilanz 280, 283, 295, 297
 - Steuerrecht 306, 310, 331, 337, 353, 356, 371, 377, 380 f., 383, 388, 391, 401 f., 406
- KonTraG** 254, 262, 363
- Kontrakt (Begriff)** 3
- Konzernbilanz**
- Derivate 254
 - DRSC 296
 - Marktbewertung 270
 - Zweck 255
- Kopfsteuer** 308, 320
- Korrelation**
- Aufsichtsrecht 232 f., 236, 238-240, 244
 - Bilanzrecht 259 f., 262-265, 285, 286 f., 289-292, 295, 297
 - Grundlagen 61
 - Portfolio-Bewertungseinheit 266
 - Steuerrecht 380, 398, 402, 405 f.
- Korrespondenzprinzip (Steuerrecht)** 387
- Kreditderivate** 25, 40, 125 *s.a. Credit Default Swap; Credit Linked Notes; Total Return Swaps*
- kreditfinanzierte Kassageschäfte**
- Besteuerung 369
 - Börsentermineinwand 99, 149
 - Differenzeinwand 113
 - Handelsbilanz 297
 - Hebeleffekt 40 f.
 - Informationspflichten 128-130, 178, 180
 - Scheingeschäft 78
 - Termindruck 43
- Kreditinstitut (Begriff)** 225
- Kreditrisiko** *s.a.*
- Eigenkapitalunterlegung**
 - Begriff 44
 - Besonderheit 47
- Bonitätsgewichtung (GS I) 242, 244
- Handelsbuchpositionen (KWG) 242
- Rahmenvertrag 183
- Risikoaktiva (KWG) 240
- Kündigung** *s. synthetisches Darlehen*
- Kursspekulation (Insolvenzverwalter)** 186, 191, 195-197, 209, 211 f.
- laufendes Geschäft (Begriff)** 38
- Laufzeitmethode** *s.*
- Eigenkapitalunterlegung
- Legal Engineering** 65
- Leistung**
- Begriff 136
 - und *causa* 136
- Leistungsfähigkeitsprinzip (Steuerrecht)**
- Bausteineffekt 309
 - Markteinkommensprinzip 310
 - Rang 309
 - Reinvermögenszuwachs 309
 - Steuererlass 309
 - tatbestandliche Typisierung 309
- Leistungsstörungsrecht**
- anfängliche Unmöglichkeit 167, 173
 - Erfüllungsablehnung 184
 - nachträgliche Unmöglichkeit 140, 200, 276
 - pFV 200 f.
 - sekundäre Vertragspflicht 208
 - Sekundärgeschäft 167
 - und Bilanzrecht 272
 - und Insolvenzrecht 199, 202
- Leistungszweckabrede**
- Austauschzweck 139
 - causa* 137
 - Derivate 146, 148
 - Inhalt 138
 - Spielvertrag 142-144
 - Versicherungsvertrag 153
- Lenkungssteuern** 307, 320
- leverage effect** *s. Hebeleffekt*
- Liability Swap (Begriff)** 3
- LIBOR** 2
- Liebhaberei** *s.*
- Einkünftezielungsabsicht**
- Liquidations-Netting** *s. Close-out*

- Netting**
- Liquidität**
- Basiswert 22, 24, 59, 211 f., 232, 340
 - Sekundärmarkt 22, 91, 150, 164, 165 f., 213, 274, 355, 366
- Liquiditätsrisiko 37**
- logische Sekunde 42, 335, 343**
- Long Position (Begriff) 19**
- Lotterie 135**
- Macro Swaps 26**
- Mapping s. Zerlegung**
- Margins s. Einschüsse; Nachschüsse**
- marking-to-market s. Marktbewertung**
- Markt- oder Börsenpreis (InsO) 187, 210, 212, 215**
- Marktbewertung**
- Bewertungseinheit 265, 267
 - GS I 240
 - imparitätische 256, 284
 - paritätische 269, 286, 288, 296 f., 298, 301, 399
- Markteinkommensprinzip 304, 344, 370, 386, 395**
- Marktnähe s. Terminpreis**
- Marktrisiko s.a.**
- Eigenkapitalunterlegung**
 - Begriff 37
 - Besonderheit 38
 - Erkennbarkeit 179
 - Volatilität 37
- Marktrisikopositionen s. Eigenkapitalunterlegung**
- Marktunvollkommenheiten 62, 69, 213, 220, 244**
- Marktwert**
- Abgeleitetheit 5, 11 f., 61, 231
 - Ableitbarkeit 12
 - Derivate 60
- Masseschuld 202**
- Maßgeblichkeitsprinzip s. Steuerbilanz**
- Master Agreement s. ISDA-MA; Rahmenvertrag**
- Master Repurchase Agreement 77**
- Metallgesellschaft 6, 37**
- Mindestbesteuerung 305**
- Begriff 378, 392
- Gleichheitssatz (Art. 3 I GG) 378
- Mitarbeiteroptionen s. Stock Options**
- Modellrisiko 49, 62**
- Money at Risk s. Value at Risk**
- Mortgage-Backed Securities 284**
- Nachschüsse**
- Bilanzierung 257
 - Differenzgeschäft 106
 - Hebeleffekt 40
 - kreditfinanziertes Kassageschäft 43, 130
 - Kreditrisiko 38, 41, 46
 - zivilrechtlicher Charakter 40, 257
- Nämlichkeit s. private**
- Veräußerungsgeschäfte**
- Naturalverbindlichkeit 85**
- natürliche Position (Begriff) 7**
- Netting by Novation**
- Aufsichtsrecht 241
 - Begriff 183
- Nettoprinzip (Ertragsteuerrecht) 304, 310, 378, 403**
- Nichtderivate**
- Basiswert 26
 - Begriff 165
 - Besteuerung 339, 355
 - Börsentermineinwand 165
 - Glattstellbarkeit 165, 213, 339
 - Hebeleffekt 40
 - Insolvenzrecht 211-213
 - Sekundärmarkt 162, 165, 213, 339
 - synthetische 221
 - volkswirtschaftlicher Nutzen 165
- Nichthandelsbuchinstitute 245**
- Begriff 240
 - Laufzeitmethode 241
- Nominalwertprinzip 349**
- Normative Realtypen 160**
- Normzweck (Begriff) 320**
- Notional Amount (Begriff) 19**
- notional principal contract 356**
- Nullsummenspiel 31, 45, 50**
- operatives Risiko s. Betriebsrisiko**
- Optionen**
- abgetrennte 94, 103, 111 f., 115, 123,

- 130, 153, 167, 339
 amerikanischer Typ 13
 Beispiel 2
 Bewertbarkeit 282
 Bilanzierung 258, 274, 280
 deep-in-the-money 21, 356
 Differenzeinwand 111
 europäischer Typ 13
 in-the-money (Begriff) 20
 Käufer (Begriff) 13
 Potestativbedingung 20
 Sekundärerwerb 13
 vertragsrechtliche Einordnung 15 f., 94, 188 f., 206, 258, 259, 277, 280, 335
 Zeitwert 344
- Optionsanleihen s.a. Optionen:**
- abgetrennte**
 Bausteineffekt 103
 Besteuerung 351, 352
 Börsentermineinwand 103
 Glattstellung 17
 Zwei-Wirtschaftsgüter-Theorie 352
- Optionsscheine s.a. Optionen:**
- abgetrennte**
 Begriff 13
 Steuerrecht 339
- Orange County** 6, 35, 40, 43
- ordre public international** 168
- Parallelkredite** 33
- Payment Netting** 46
- Aufsichtsrecht 241
 Begriff 183
- Pensionsgeschäfte s. Repos**
- perplexe Willenserklärung** 174
- Petersberger Steuervorschläge** 400
- plain-vanilla-Derivate** 48
- Position (Begriff)** 52
- potential exposure** 45, 47, 241
- Preisfaktor (Zins-Futures)** 23
- Privatautonomie s. Gestaltungsfreiheit**
- private Veräußerungsgeschäfte** 332 *s.a.*
- Spekulationsgeschäft (EStG);**
Termingeschäft (EStG)
 Freibeträge 367, 378, 384, 392
 Grundgedanke 372
- Jahresfrist 332, 341, 346, 356, 367, 370, 371, 374 f., 377-381, 384, 388 f., 392
 Nämlichkeit 369, 373
 Sammelverwahrung 369
 synthetische Anschaffung 376
 synthetische Veräußerung 376
 teilsynthetische 375
 teleologische Reduktion 372, 383
 und Schenkungsteuer 344
 Verlustausgleichsverbot 333, 346, 356, 367, 371, 374, 378, 384, 389, 392
 vollsynthetische 375
 Werbungskosten 341 f.
 Wertdurchgang 347
 wirtschaftliche Betrachtungsweise 373
 Wirtschaftsgut 343, 345, 372
- Procter & Gamble** 6
- Prolongation** 44
- Propergeschäft s. Eigengeschäft**
- Prospekthaftung** 116
- Publikumsgesellschaft** 270
- Put (Begriff)** 20
- Put-Call-Parität** 56, 57, 284, 375
- Qualifikation der Vertragspartner** 148 f., 151, 156, 164-166, 181
- Quellensteuer s. Kapitalertragsteuer**
- Rahmen-Sicherungsabrede** 46
- Rahmenvertrag s.a. ISDA-MA**
- Begriff (InsO) 193
 Börsentermineinwand 96
 deutscher Standardvertrag 20
 Einheitlichkeitsklausel 183, 216
 Funktion (InsO) 216
 Praxis 46, 219
 Privilegierung (InsO) 191, 215, 217
 Zweck 183
- Range Warrants** 384
- Real Estate Derivatives** 26
- real-time gross settlement** 46
- Rechnungslegung s. Handelsbilanz; Steuerbilanz**
- Recht und Wirtschaft** 8
- Rechtsfortbildung s.a. Analogie; teleologische Reduktion**
- Gesetzeskorrektur 81

- Informationspflichten 171
- Steuerrecht 315, 319
- Rechtskauf (Optionen) 15, 16**
- Rechtsmissbrauch (institutioneller) s.**
 - Gesetzesumgehung**
- Rechtssicherheit**
 - Insolvenzrecht 185
 - Steuerrecht 316, 318
 - Vertragsrecht 98, 124, 132, 148, 165, 168
- Rechtstausch (Festgeschäfte) 16**
- Reformvorschlag**
 - Besteuerung privater Einkünfte 392
 - Börsentermineinwand 165
 - Differenzeinwand 168
- Regelungsarbitrage s.a. Bilanzarbitrage; Steuerarbitrage**
 - Aufsichtsrecht 230, 237, 245
 - Begriff 5
 - Gesetzesumgehung 82
 - Scheingeschäft 78
 - und Finanzarbitrage 5, 7, 50
- Regulierungsansatz (Aufsichtsrecht) 27, 234**
- Reinvermögenszuwachs (EStG) 304**
- Repos 36, 40, 77**
- Reproduktion**
 - teilsynthetische (Begriff) 368
 - vollsynthetische (Begriff) 368
- Reverse Convertibles s.**
 - Hochkuponanleihen**
- Reverse floaters s. Inverse Floater**
- Reverse Repos 6, 36, 40, 53**
- revolvierende Verträge s.**
 - Kettenverträge**
- Risiko als Informationsmangel 37**
- Risiko als Vertragsgegenstand**
 - Begriff 28
 - Einkünfte aus Kapitalvermögen 353
 - Leistungsaustausch 140
- Risikoaktiva s. Eigenkapitalunterlegung**
- Risikobereitschaft**
 - Anleger 120, 173-174
 - Banken 50
- Risikomanagement**
- aufsichtsrechtliche Vorgaben 267
- Börsentermineinwand 150
- dynamisches Hedging 262
- Fremdwährungspositionen 269
- gesellschaftsrechtliche Vorgaben 150, 263
- Marktbewertung 296
- Mikro-Bewertungseinheit 292
- Portfolio-Hedging 59
- Risikomessung (Aufsichtsrecht)**
 - interne Modelle 232, 239
 - Standardmodelle 234-236
- Risikostruktur**
 - asymmetrische 3
 - symmetrische 3
- Risikoverträge**
 - Begriff 28
 - code civil 141
 - Derivatebegriff 27
 - Informationspflichten 176 f.
 - Insolvenzverwalterwahlrecht 198
 - Versicherungsverträge 153
- Rohwaren (Begriff) 24, 230**
- Roller-Coaster Swaps 245**
- Rücklage für Ersatzbeschaffung 371**
- Scheingeschäft**
 - Bausteineffekt 76, 77, 78
 - Insolvenzrecht 222
 - Steuerrecht 78, 314 f., 326, 370
 - verdecktes Differenzgeschäft 18 f. 104
- Scheinkassageschäft s.**
 - Börsentermingeschäft:verdecktes Scholes, Myron 53, 54**
- Schranken-Optionsscheine s. Capped Warrants**
- Schuldrechtsmodernisierung X, 174**
- schwebender Vertrag s.a.**
 - Finanztermingeschäft (InsO); Handelsbilanz**
 - Bilanzrecht (Begriff) 256
 - InsO (Begriff) 201, 256
- SEC 18, 296**
- Sekundärmarkt** *siehe* Derivate; Liquidität; Nichtderivate; Spielvertrag; Stock Options

- SFAS 133** 14, 22, 26 f., 58, 60, 63, 68, 70, 255, 263, 265, 270 f., 286, 288, 293 f., 297 f., 300
- Short Position (Begriff)** 19
- short sale** s. Kassaleerverkauf
- Solvabilitätskoeffizient** s.
- Eigenkapitalunterlegung
- Spekulationsabsicht** s.
- Spekulationsgeschäft (EStG); Termingeschäft (EStG)**
- Spekulationsfrist** s.a. private
- Veräußerungsgeschäfte**
- derivateähnliche Geschäfte 334
- Einkünftezielungsgesicht 383
- Gleichheitssatz (Art. 3 I GG) 377, 392
- Optionslaufzeit 335
- Risikotragung 335
- Steuerarbitrage 375
- und Spekulationsabsicht 382
- Verlängerung 332
- Werbungskosten 369
- Spekulationsgeschäft (EStG)** 333 s.a.
- private Veräußerungsgeschäfte**
- Derivate 334
- Differenzgeschäft 377
- Hedging 381
- Normzweck 372
- Optionsverfall 335
- Spekulationsabsicht 382
- Verlustausgleichsverbot 335
- Spieleinwand** s.a. Gefährlichkeit
- abgetrennte Optionsscheine 115
- Anlegerschutz 156, 166
- Ausweitung 155
- causa-Ansatz 136
- Common Law 163
- Derivate 115, 165
- dogmatische Begründung 133 f.
- Einschränkung 145
- fehlende Klagbarkeit 142
- Nebenverträge 167
- Prolongation 169
- Sekundärgeschäft 153, 167
- Spielabsicht 107
- strukturierte Anleihen 169
- und Börsentermineinwand 97, 114
- und Differenzeinwand 114
- Spielvertrag** s.a. Spieleinwand
- Sekundärmarkt 140
- Sportwette** 133, 148, 165
- Spotmarkt (Begriff)** 2
- Spread** 263, 374
- Spread betting** 165
- Standardisierung**
- Bilanzierung 293
- Börsentermingeschäfte 90, 95
- Derivate 58, 62, 95, 211
- Finanztermingeschäfte 214
- Information 87, 123, 167
- Steuerarbitrage** s.a. Regelungsarbitrage
- Bilanzierung 283
- internationale 378
- Laufzeitarbitrage 343, 346, 375
- Steuerumgehung 322
- Steuerbilanz**
- Abschreibung s. dort
- Abzinsungsgebot 397
- Bausteineffekt 401
- Bewertungseinheit 398, 401
- Bilanzzweck 396
- Drohverlustrückstellung 399
- Grenzen der Maßgeblichkeit 395
- Imparitätsprinzip 401
- Maßgeblichkeit der Handelsbilanz 395
- Reform von 1999 396
- Teilwert 395
- Umlaufvermögen 397
- voraussichtlich dauernde
- Wertminderung s. dort
- Wertaufholungsgebot s. dort
- Steuerentlastungsgesetz 1999/2000/2002**
- 278 f., 332, 336, 356, 377 f., 392 f., 396 f., 402 f.
- Steuererlass** 329
- Gleichheitssatz (Art. 3 I GG) 330
- Grundrechtsverletzung 330
- Leistungsfähigkeitsprinzip 309
- Zweckverfehlung 330
- Steuerhinterziehung** 78, 400
- Drohverlustrückstellung 400

- Scheingeschäft** 78
 und Steuerumgehung 323
 Verlustausgleichsverbot 403
- Steuerreform 1999** *s.*
- Steuerentlastungsgesetz**
 - 1999/2000/2002**
- Steuerreformgesetz 1998** 399 f.
- Steuersetzungsgesetz 2001** 327, 369, 399
- Steuerumgehung** 322, 323
 - Analogie 322, 323
 - Sachverhaltsfiktion 328
 - teleologische Reduktion 323
 - Umgehungsabsicht 322 f., 328 f.
 - unangemessene Gestaltung 322, 324, 325, 326
 - und Steuerhinterziehung 323
 - Verlustausgleichsverbot 403
- stille Reserven** *s.*
- Eigenkapitalunterlegung;**
 - Handelsbilanz**
- Stillhalter (Begriff)** 13
- StMBG 1994** 350, 386
- stochastische Bedingtheit**
 - Begriff 7
 - Derivate 18
- Stock Options** *s.a. Einkünfte aus nichtselbständiger Arbeit*
 - Ausübungsbeschränkungen 364
 - Ausübungsgewinne 365
 - Besteuerung 357, 363
 - Erfolgsziele 364, 365
 - Glattstellbarkeit 22, 366
 - Sekundärmarkt 274, 366
 - Veräußerungsverbote 365
 - Werthaltigkeit 363
 - Wirtschaftsgut 363, 365
- Stripping** *s. Zerlegung*
- Stromderivate** 22
- strukturierte Anleihen**
 - Begriff 34
 - Besteuerung 350, 352-354, 356, 388
 - Börsentermineinwand 103
 - Spieleinwand 169
 - und Bausteineffekt 51
- subjektiver Mehrwert** *s. Äquivalenz im*
- Vertrag**
- Swap-Derivate** 10
- Swaps**
 - als Tausch 32
 - Bausteineffekt 338
 - Beispiel 2
 - Besteuerung 354
 - Börsentermineinwand 95
 - Differenzeinwand 112
 - Markttiefe 96
- Swaptions**
 - Begriff 206
 - KWG 231
- Synallagma**
 - Derivate 146
 - funktionelles 139, 207
 - Insolvenz 198, 201, 203
 - Optionen 15, 32
 - Swaps 33, 34
 - Versicherungsvertrag 146
- synthetic instrument accounting** 253, 288
- synthetische Einkünfte**
 - inländische Einkünfte 378
 - inländische Währung 378
- synthetische Position**
 - Bausteineffekt *siehe* dort
 - Begriff 7
- synthetisches Darlehen**
 - kanadisches Steuerrecht 326
 - Kapitaleinkünfte 315
 - Kündigung 67, 78
 - teleologische Reduktion 81
 - US-Insolvenzrecht 222
- Systemrisiko (Begriff)** 49
- Tatbestandsmäßigkeit (§ 3 I AO)** 318
- Tausch**
 - Devisentermingeschäft 15
 - Festgeschäfte 16
 - Währungsswaps 33
- teilsynthetische Einkünfte (Besteuerung)** 377
- Teilwertabschreibung** *s. Abschreibung; Steuerbilanz*
- teleologische Reduktion**

- Besteuerung 370, 372, 381, 383
 Börsentermineinwand 102
 Gleichbehandlung gleichwertiger Positionen *s. dort*
 Steuerrecht 315, 317
 Steuerumgehung 83, 323
- Termindirektgeschäfte (Begriff) 1**
- Termindruck *s. Derivate***
- Termingeschäft (EStG) 402 *s.a. private Veräußerungsgeschäfte***
- Absicherungszweck 405
 - Analogie 380
 - Bausteineffekt 374
 - Beendigung 338
 - Begriff 333, 338, 404
 - derivateähnliche Geschäfte 339
 - Derivatebegriff (autonomer) 339
 - Derivatebegriffe (gesetzliche) 338, 342
 - Einkünftezielungsabsicht 383
 - gewöhnlicher Geschäftsbetrieb 404
 - Glattstellung 343, 345
 - Nichtderivate 339
 - Sekundärveräußerung 343
 - Spekulationsabsicht 380 f.
 - teleologische Reduktion 381
 - Vorteil 343
- Termingeschäfte *s. Börsentermingeschäft; Derivate; derivateähnliche Geschäfte; Finanztermingeschäft; Nichtderivate***
- termingeschäftstypisches Risiko 44, 91, 97, 100, 198**
- Terminkauf**
- Begriff 1
 - Beispiel 2
- Terminpreis (Marktnähe) 21, 91, 164, 356**
- tier 1-3 *s.a. Eigenmittel***
- Begriff 246
- Total Return Swaps 32**
- Bausteineffekt 53
 - Begriff 25
 - Handelsbuch 25
- Trading (Begriff) 5**
- trading book *s. Handelsbuch***
- Transaktionskosten**
- Black/Scholes-Modell* 54
 - Ersatzbeschaffung 46, 204, 213
 - Glattstellung 17, 164
 - Hebeleffekt 5
 - Kettenverträge 24
 - Prolongation 44
 - theoretischer Marktwert 61
 - Werbungskosten 342
- Trennungstheorie *s. Optionen: vertragsrechtliche Einordnung***
- Treuhand**
- Aussonderungsrecht 221
 - wirtschaftliches Eigentum 221
 - Zuweisungsgehalt der Übertragung 222
- true and fair view *s. Handelsbilanz***
- two legged approach *s. Eigenkapitalunterlegung***
- Typisierung gesetzlicher Tatbestände**
- Börsentermineinwand 98, 148, 150 f.
 - Gleichheitssatz (Art. 3 I GG) 74 f.
 - Steuerrecht 309, 311 f., 321, 407
- Typus-Ansatz 160**
- Überschuldungsbilanz 183, 252**
- Überschusseinkünfte**
- Arten 305, 360
 - Bausteineffekt 306, 367
 - Einkommens- und Vermögensphäre 305, 335, 337, 353, 379, 384
 - Zu- und Abflussprinzip 332, 339, 359
- ultra-vires-Lehre 16**
- Umsatzgeschäfte 32**
- aleatorische Elemente 34
 - als Derivatebausteine 30
 - Begriff 27 f.
 - derivateähnliche Geschäfte 152
 - Fixgeschäfte (§ 104 I InsO) 198
 - Informationspflichten 177
 - Optionen 32
 - Risikoabsicherung 405
 - schwebende 398
 - Sekundärgeschäfte 167
 - und Spiel 134
 - unechte Differenzgeschäfte 106
 - vertragliche Risiken 30

- Zeitgeschäfte 14, 98
- Umsatzsteuer** 331
- unangemessene Gestaltung** *s.*
- Steuerumgehung
- Underlying** *s.* Basiswert
- unvollkommene Geschäfte**
- Unverbindlichkeit 85
 - Unwirksamkeit 85
- Value at Risk** 233, 267
- variation margins** *s.* Nachschüsse
- Verbindlichkeitsrückstellung** *s.*
- Handelsbilanz
- Verbraucherschutz**
- Informationspflichten 172
 - Kollisionsrecht 109
 - und Anlegerschutz 149, 173
 - Verbraucherkredit 149 f.
 - Widerrufsrecht 148, 172
- verdeckte Gewinnausschüttungen** 319
- Verkehrsfähigkeit** *s.* Wirtschaftsgut
- Verlustausgleichsverbote** 305 *s.a.*
- Mindestbesteuerung; private
 - Veräußerungsgeschäfte;
 - Spekulationsgeschäft (EStG);
 - Termingeschäft (EStG)
- Vermögensbegriff**
- Handelsbilanz *s.* dort
 - Schadensersatzrecht 210
- Versicherungsaufsichtsrecht** 7, 27 f., 172
- Versicherungsderivate**
- Begriff 26
 - Börsentermineinwand 165
 - EStG 339
 - Hebeleffekt 40
 - InsO 212
 - WpHG 125
- Versicherungsvertrag**
- Bewertung 27
 - causa-Modell 153
 - contrat aléatoire 141
 - Derivatebegriff 26, 27
 - IASC 27
 - Synallagma 146
 - und Spiel 135
- Volatilität** *s.* Marktrisiko
- voraussichtlich dauernde Wertminderung**
- Handelsbilanz 278, 279
 - Steuerbilanz 278 f., 396, 397
- Wahrscheinlichkeitsniveau (VaR)** 233
- Währungswaps** *s.a.* Swaps
- Börsentermineinwand 96
 - Derivatebegriff 33
 - KWG 34
 - Tausch 33
 - vertragsrechtliche Qualifizierung 33
- Walk-away-Klausel** 193, 207
- Wandelanleihen** *s.a.* Optionen:
- abgetrennte
 - Börsentermineinwand 94
 - Derivatebegriff 35
- Waretermingeschäfte**
- Bilanzanhang 255
 - Derivatebegriff 18, 23
 - Differenzeinwand 110
 - Insolvenzrecht 190, 210
 - paritätische Marktbewertung 297
- Werbungskosten**
- Begriff 390
 - Cap-Prämie 390
 - synthetische 388
 - synthetische Zinsen 391
 - synthetischer Terminkauf 369
 - Vorteilsausgleich 390
 - Zuordnung 390
- Werbungskostenersatz** 389
- Wertaufholungsgebot**
- Handelsbilanz 279
 - Steuerbilanz 279
- Werthaltigkeit** *s.* Bausteineneffekt
- Wertpapierdarlehen** *s.a.*
- Wertpapierleihe
- Begriff 39
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen**
- Begriff 125, 225
 - Informationspflichten 125
- Wertpapierfirma (Begriff)** 225
- Wertpapierleihe** *s.a.* Kassaleerverkauf
- Bausteineneffekt 39, 48
 - Begriff 40

- Börsentermineinwand 100 f., 114
 Derivatebegriff 36
 Differenzeinwand 114
 Insolvenzrecht 190
 Marktrisiko 42
 Termindruck 43
 vertragsrechtlicher Charakter 36
- Wesentlichkeitstheorie 311, 318**
- Wette s.a. Spieleinwand; Sportwette**
 Begriff 133 f.
- Wetterderivate 24, 162, 165 s.a.**
Versicherungsderivate
- Willkürverbot s. Gleichheitssatz (Art. 3 I GG)**
- wirtschaftliche Betrachtungsweise**
 Bilanzrecht 253, 276
 Durchgriffshaftung 80
 Grundlagen 79
 Steuerrecht 311, 319, 321
 teleologische Auslegung 312
 Vertragsrecht 99
- Wirtschaftliche Betrachtungsweise**
 Bilanzrecht 254
 Steuerrecht 309, 311
 Vertragsrecht 99
- wirtschaftliches Eigentum**
 Bilanzrecht 257
 Insolvenzrecht 221, 222
 Steuerrecht 313 f., 376
- Wirtschaftsgut**
 Arbeitslohn s. dort
 Bilanzsteuerrecht 271
 Einkommensteuerrecht 358
 Einkünfte aus nichtselbständiger Arbeit
 s. dort
 Ersatzbeschaffung 371
 Nämlichkeit s. private
 Veräußerungsgeschäfte
 Überschusseinkünfte 358
 und Vermögensgegenstand 258, 358
 Verfügungsmacht 359
 Verkehrsfähigkeit 272, 359
 Zufluss 359
- WTB Hannover 17, 92, 98**
- Zeitgeschäfte** *siehe* Umsatzgeschäfte
- Zerlegung s. Bausteineffekt;**
Gleichbehandlung gleichwertiger Positionen
- Zerobonds**
 Bausteineffekt 53, 56 f., 284, 286
 Bilanzierung 286
 Derivatebegriff 11
 Einkünfte aus Kapitalvermögen 349
- Zins- und Währungsswaps (kombiniert) 33**
Zinsbegrenzungsverträge 10, 56, 95
Zinsbegriff 319, 350
Zinsfutures (KWG) 231
Zinssatztermingeschäfte s. FRA
Zinsswaps s.a. Swaps
 Bausteineffekt 56, 58, 380 f.
 Bilanzierung 285, 289 f., 295
 Börsentermineinwand 96
 Steuerrecht 373, 389
 Struktur 33
- Zufluss**
 Arbeitslohn 360
 Betriebseinnahmen 360
 Gegenstand 360
 Überschusseinkünfte 359
 Wirtschaftsgut 359
- Zuschreibung**
 Bewertungseinheit 290
 Handelsbilanz 282
- zweischneidige Steuernorm 316, 317**
- Zwei-Vertragstheorie s. Optionen:**
vertragsrechtliche Einordnung
- Zwei-Wirtschaftsgüter-Theorie s. Optionsanleihen**