



Derivatestrategien im Unternehmensalltag: Treasury Insights und Beratung bei EY

Dienstag, den 2. Juni 2026

Jan Lenzen / Jasper Koch / Maximilian Stübbe

Originäre Finanzinstrumente



Aktiva

Bilanz

Passiva

„Finanzielle Vermögenswerte“

- ▶ Finanzanlagen
 - ▶ Beteiligungen
 - ▶ Wertpapiere des Anlagevermögens
 - ▶ Ausleihungen
- ▶ Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
- ▶ Wertpapiere
- ▶ Kassenbestände, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten

„Finanzielle Verbindlichkeiten“

- ▶ Anleihen
- ▶ Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
- ▶ Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
- ▶ Wechselverbindungen (Schuldscheine oder Zahlungsversprechungen)

“

Der Begriff “**Derivat**” stammt aus dem lateinischen Verb “**derivare**”, was “**ableiten**” bedeutet.

Derivate sind folglich Finanzinstrumente, deren Wertentwicklung abhängig von den zugrunde liegenden Basiswerten (Underlying) sind.

Key Takeaways

Finanzinstrumente:

- Klassische FI können sowohl Vermögenswerte als auch Verbindlichkeiten sein.
- Verschiedene Funktion wie Kapitalbeschaffung, Investitionen und Risikomanagement

Derivate:

- Hängen von einem Basiswert (Underlying) ab
- Gängigste Varianten sind Futures, Optionen, Swaps und Forwards
- Werden häufig zur Risikoabsicherung (Hedging) genutzt

Unsere Kontaktdaten



Jasper Koch
EY FAAS - FASG
Consultant

Mail: jasper.koch@de.ey.com



[LinkedIn](#)



[LinkedIn](#)

Maximilian Stübbe
EY FAAS - FASG
Consultant

Mail: maximilian.stuebbe@de.ey.com



Diese Präsentation ist lediglich als allgemeine, unverbindliche Information gedacht und kann daher nicht als Ersatz für eine detaillierte Recherche oder eine fachkundige Beratung oder Auskunft dienen. Es besteht kein Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität. Jegliche Haftung seitens der EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

About the global EY organization

The global EY organization is a leader in assurance, tax, transaction and advisory services. We leverage our experience, knowledge and services to help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We are ideally equipped for this task — with well trained employees, strong teams, excellent services and outstanding client relations. Our global purpose is to drive progress and make a difference by *building a better working world* — for our people, for our clients and for our communities.

The global EY organization refers to all member firms of Ernst & Young Global Limited (EYG). Each EYG member firm is a separate legal entity and has no liability for another such entity's acts or omissions. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. For more information about our organization, please visit ey.com.

In Germany, EY has 20 locations. In this publication, “EY” and “we” refer to all German member firms of Ernst & Young Global Limited.

© 2026 EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

ey.com/de

