

GdW Information 144

Grundsätze und Regelungen zu Geldanlagen

Dezember 2014

Herausgeber:

GdW
Bundesverband deutscher
Wohnungs- und
Immobilienunternehmen e.V.

Mecklenburgische Straße 57
14197 Berlin
Telefon: +49 30 82403-0
Telefax: +49 30 82403-199

Brüsseler Büro des GdW
3, rue du Luxembourg
1000 Bruxelles
Telefon: +32 2 5 50 16 11
Telefax: +32 2 5 03 56 07

mail@gdw.de
www.gdw.de

© GdW 2014
Diese Broschüre ist zum Preis von
15 EUR zu beziehen beim
GdW Bundesverband deutscher Wohnungs-
und Immobilienunternehmen e.V.
Postfach 330755
14177 Berlin
Telefon: +49 (0)30 82403-163
Telefax: +49 (0)30 82403-179
E-Mail: bestellung@gdw.de

Grundsätze und Regelungen zu Geldanlagen

Vorwort

Die GdW Information 144 gibt einen Überblick über Grundsätze und Regelungen zu Geldanlagen in der Wohnungswirtschaft. Ausgangspunkt für die Beschäftigung mit dem Thema ist die Tatsache, dass es derzeit im Bereich von Geldanlagen kaum auskömmliche Zinsen gibt und Banken sogar schon negative Zinsen für größere Anlagebeträge verlangen.

Das derzeitige Umfeld niedriger Zinsen kommt der Geschäftspolitik der Wohnungsunternehmen mit einem relativ hohem Fremdverschuldungsgrad zwar grundsätzlich zu Gute. Auf der anderen Seite birgt es aber auch Risiken, wenn durch langfristige Geldanlagen auskömmliche Zinserträge erzielt werden sollen. Die Investition liquider Mittel in den Wohnungsbestand sollte daher bei gleichzeitiger Absicherung der notwendigen Liquidität oberste Priorität haben.

Unser besonderer Dank gilt Herrn Silvio Hagemann, DKB Deutsche Kreditbank AG, Herrn Dr. Louis Hagen, Münchener Hypothekbank eG, Herrn Hans Maier, VdW Bayern Verband bayerischer Wohnungsunternehmen e.V. und vbw Verband baden-württembergischer Wohnungs- und Immobilienunternehmen e.V. sowie Herrn Thomas Ortmanns, Aareal Bank AG, die maßgeblich dazu beigetragen haben, diese GdW Information zu erstellen.

Die Federführung beim GdW lag bei Frau WP/StB Ingeborg Esser und Herrn WP Christian Gebhardt.

Berlin, im Dezember 2014



Axel Gedaschko
Präsident
GdW Bundesverband deutscher Wohnungs-
und Immobilienunternehmen e.V.

Inhalt

	Seite
1	
Aktuelle Entwicklung auf dem Geldmarkt	1
2	
Anforderungen an ein Liquiditätsmanagement	3
2.1	
Liquiditätsmanagement	3
2.2	
Liquiditätsreserve	3
2.3	
Regelungen zu Geldanlagen	6
2.4	
Anlageprodukte	6
3	
Bilanzielle Behandlung von Wertpapieren	13
3.1	
Zuordnung bei Zugang	13
3.2	
Umwidmungen	13
3.3	
Voraussichtlich dauernde Wertminderung von Wertpapieren	14
4	
Beispiel für eine Anlagestrategie	17

GdW
Bundesverband deutscher
Wohnungs- und
Immobilienunternehmen

Mecklenburgische Straße 57
14197 Berlin
Telefon: +49 30 82403-0
Telefax: +49 30 82403-199

Brüsseler Büro des GdW
3, rue du Luxembourg
1000 Bruxelles
Telefon: +32 2 5 50 16 11
Telefax: +32 2 5 03 56 07

mail@gdw.de
www.gdw.de