

74_Fristengliederung (nach Restlaufzeiten)

	2008	2007
	MIO. €	MIO. €
Forderungen an Kreditinstitute		
Täglich fällig	3.398	2.199
Bis 3 Monate	5.197	7.499
Mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	222	346
Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	86	113
Mehr als 5 Jahre	10	13
Summe der Forderungen an Kreditinstitute	8.913	10.170
Forderungen an Kunden		
Täglich fällig	1.806	1.664
Bis 3 Monate	2.255	1.787
Mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	1.013	1.043
Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	1.469	1.864
Mehr als 5 Jahre	1.083	758
Summe der Forderungen an Kunden	7.626	7.116
Anleihen und Schuldverschreibungen von öffentlichen und anderen Emittenten*		
Bis 3 Monate	803	171
Mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	948	220
Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	5.528	2.540
Mehr als 5 Jahre	1.479	987
Summe der Anleihen und Schuldverschreibungen von öffentlichen und anderen Emittenten	8.758	3.918
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Täglich fällig	2.976	1.214
Bis 3 Monate	5.003	3.396
Mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	567	106
Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	88	456
Mehr als 5 Jahre	28	34
Summe der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.662	5.206

*Nur Finanzanlagebestände.

	2008	2007
	MIO. €	MIO. €
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
Täglich fällig	10.704	11.728
Bis 3 Monate	5.650	6.186
Mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	1.670	403
Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	201	551
Mehr als 5 Jahre	526	746
Summe der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	18.751	19.614
Verbriefte Verbindlichkeiten		
Bis 3 Monate	420	676
Mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	0	0
Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	0	0
Summe der Verbrieften Verbindlichkeiten	420	676
Nachrangkapital		
Bis 3 Monate	7	7
Mehr als 5 Jahre	200	179
Summe des Nachrangkapitals	207	186

75_Derivative Geschäfte

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die jeweiligen Nominalbeträge und Marktwerte von OTC- und börsengehandelten Derivaten:

	Nominalbeträge Restlaufzeit			Nominalbeträge	
	< 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	Summe 2008	Summe 2007
	MIO. €	MIO. €	MIO. €	MIO. €	MIO. €
ZINSBEZOGENE GESCHÄFTE					
OTC-Produkte					
Forward Rate Agreements	4.246	100	0	4.346	1.972
Zins-Swaps	36.734	57.625	28.884	123.243	151.104
Zinsoptionen – Käufe	597	3.566	942	5.105	6.024
Zinsoptionen – Verkäufe	1.012	3.198	514	4.724	6.671
Börsengehandelte Produkte					
Zinsfutures	7.298	485	0	7.783	22.904
Zinsoptionen	2.200	0	0	2.200	14.100
Summe der zinsbezogenen Geschäfte	52.087	64.974	30.340	147.401	202.775
WÄHRUNGSBEZOGENE GESCHÄFTE					
OTC-Produkte					
Devisentermingeschäfte	25.237	2.814	114	28.165	33.053
Cross Currency Swaps	355	74	0	429	578
Devisenoptionen – Käufe	5.195	1.337	0	6.532	5.062
Devisenoptionen – Verkäufe	4.952	1.255	2	6.209	5.108
Sonstige währungsbezogene Derivate	8	0	0	8	0
Summe der währungsbezogenen Geschäfte	35.747	5.480	116	41.343	43.801
AKTIEN-/INDEXBEZOGENE GESCHÄFTE					
OTC-Produkte					
Aktien-/Index-Swaps	0	0	0	0	1
Aktien-/Indexoptionen – Käufe	2.303	2.821	0	5.124	3.885
Aktien-/Indexoptionen – Verkäufe	2.104	3.003	0	5.107	7.764
Sonstige Aktien-/Indexkontrakte	6	37	0	43	27
Börsengehandelte Produkte					
Aktien-/Indexfutures	1.027	4	0	1.031	763
Aktien-/Indexoptionen	31.648	16.415	277	48.340	52.492
Summe der aktien-/indexbezogenen Geschäfte	37.088	22.280	277	59.645	64.932
KREDITBEZOGENE GESCHÄFTE					
OTC-Produkte					
Credit Default Swaps	40	1.933	0	1.973	0
Summe der kreditbezogenen Geschäfte	40	1.933	0	1.973	0
SONSTIGE GESCHÄFTE					
OTC-Produkte					
Edelmetallgeschäfte	195	0	0	195	0
Sonstige Geschäfte	1	0	0	1	792
Börsengehandelte Produkte					
Futures	123	0	0	123	71
Optionen	0	0	0	0	0
Summe der sonstigen Geschäfte	319	0	0	319	863
Summe Finanzderivate	125.281	94.667	30.733	250.681	312.371

	Marktwerte 2008		Marktwerte 2007	
	Positive	Negative	Positive	Negative
	MIO. €	MIO. €	MIO. €	MIO. €
ZINSBEZOGENE GESCHÄFTE				
OTC-Produkte				
Forward Rate Agreements	1	2	1	1
Zins-Swaps	2.375	2.617	1.581	1.600
Zinsoptionen – Käufe	90	0	50	0
Zinsoptionen – Verkäufe	0	90	0	53
Börsengehandelte Produkte				
Zinsfutures	7	7	9	7
Zinsoptionen	1	1	1	1
Summe der zinsbezogenen Geschäfte	2.474	2.717	1.642	1.662
WÄHRUNGSBEZOGENE GESCHÄFTE				
OTC-Produkte				
Devisentermingeschäfte	1.111	1.248	494	561
Cross Currency Swaps	67	0	22	0
Devisenoptionen – Käufe	407	0	184	0
Devisenoptionen – Verkäufe	0	384	0	157
Sonstige währungsbezogene Derivate	0	0	0	0
Summe der währungsbezogenen Geschäfte	1.585	1.632	700	718
AKTIEN-/INDEXBEZOGENE GESCHÄFTE				
OTC-Produkte				
Aktien-/Index-Swaps	0	0	0	0
Aktien-/Indexoptionen – Käufe	1.315	0	730	31
Aktien-/Indexoptionen – Verkäufe	0	1.186	0	977
Sonstige Aktien-/Indexkontrakte	9	2	0	1
Börsengehandelte Produkte				
Aktien-/Indexfutures	10	46	4	11
Aktien-/Indexoptionen	3.152	3.459	2.543	2.311
Summe der aktien-/indexbezogenen Geschäfte	4.486	4.693	3.277	3.331
KREDITBEZOGENE GESCHÄFTE				
OTC-Produkte				
Credit Default Swaps	22	14	0	0
Summe der kreditbezogenen Geschäfte	22	14	0	0
SONSTIGE GESCHÄFTE				
OTC-Produkte				
Edelmetallgeschäfte	5	5	0	0
Sonstige Geschäfte	0	0	1	4
Börsengehandelte Produkte				
Futures	6	6	0	0
Optionen	0	0	2	2
Summe der sonstigen Geschäfte	11	11	3	6
Summe Finanzderivate	8.578	9.067	5.622	5.717

Die Gliederung der positiven und negativen Marktwerte nach Kontrahenten stellt sich wie folgt dar:

	Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	2008	2007	2008	2007
	MIO. €	MIO. €	MIO. €	MIO. €
OECD-KONTRAHENTEN	8.575	5.619	9.049	5.712
Zentralregierungen	5	0	0	16
Banken und andere Finanzinstitute	8.276	5.486	8.234	5.471
Sonstige	294	133	815	225
NICHT-OECD-KONTRAHENTEN	3	3	18	5
Banken und andere Finanzinstitute	1	3	13	3
Sonstige	2	0	5	2
Summe	8.578	5.622	9.067	5.717

76_Echte Pensionsgeschäfte

Im Rahmen echter Pensionsgeschäfte verkauft beziehungsweise kauft der Sal. Oppenheim Konzern Wertpapiere mit einer Rücknahme- beziehungsweise Rückgabepflichtung. Die erhaltenen Gegenwerte aus Pensionsgeschäften, bei denen der Sal. Oppenheim Konzern Pensionsgeber ist (Rücknahmepflichtung der Wertpapiere), werden als Verbindlichkeit gegenüber Kreditinstituten oder Kunden bilanziert.

Die in Pension gegebenen Wertpapiere sind sämtlich zum Fair Value bewertet und entfallen in voller Höhe auf Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die zum Bilanzstichtag abgeschlossenen echten Pensionsgeschäfte sowie die damit verbundenen bilanzierten Forderungen beziehungsweise Verbindlichkeiten.

	2008	2007
	MIO. €	MIO. €
ECHTE PENSIONSGESCHÄFTE ALS PENSIONSGEBER (REPO-AGREEMENTS)		
Buchwert der in Pension gegebenen Wertpapiere	35	463
davon zu Handelszwecken gehaltene Schuldverschreibungen	0	0
davon Schuldverschreibungen Fair Value Option	20	136
davon zur Veräußerung verfügbare Schuldverschreibungen	0	327
davon Schuldverschreibungen Kredite und Forderungen	15	0
Buchwert der assoziierten Verbindlichkeiten	47	475
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	32	439
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	15	36

	2008	2007
	MIO. €	MIO. €
ECHTE PENSIONSGESCHÄFTE ALS PENSIONSNEHMER (REVERSE-REPO-AGREEMENTS)		
Buchwert der in Pension genommenen Wertpapiere	4.103	2.861
davon Aktien	0	243
davon Schuldverschreibungen	4.103	2.618
Buchwert der assoziierten Forderungen	4.103	2.861
Forderungen an Kreditinstitute	4.103	2.760
Forderungen an Kunden	0	101

77_Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte werden mit Kreditinstituten und Kunden getätigt, um dem Bedarf zur Erfüllung von Lieferverpflichtungen nachzukommen oder am Geldmarkt Wertpapierpensionsgeschäfte tätigen zu können.

Die im Zusammenhang mit Wertpapierleihegeschäften zum Bilanzstichtag verliehenen Wertpapiere werden zu ihren jeweiligen Marktwerten im Handelsbestand beziehungsweise unter den Finanzanlagen ausgewiesen. Im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften entlehene Wertpapiere werden gemäß IAS 39 nicht in unserer Konzernbilanz ausgewiesen.

Die aus dem Wertpapierleihegeschäft resultierenden Aufwendungen und Erträge haben wir im Zinsergebnis berücksichtigt.

Im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellte und erhaltene Sicherheiten können der Note 83 Stellung von Sicherheiten entnommen werden.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Wertpapierleihegeschäfte zum Stichtag. Die verliehenen Wertpapiere sind sämtlich zum Fair Value bewertet.

	2008	2007
	MIO. €	MIO. €
Buchwert der verliehenen Wertpapiere	29	1.851
davon zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	29	1.376
davon Aktien	29	179
davon Schuldverschreibungen	0	1.197
davon zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere	0	475
davon Schuldverschreibungen	0	475
Buchwert der entlehnten Wertpapiere	438	181
davon Aktien	428	122
davon Schuldverschreibungen	10	59