

企业商品期货套期保值与投机套利之会计处理

江苏太平橡胶股份有限公司 芮国民

一、企业商品期货套期保值之会计处理

1. 账户设置。①套期工具:核算被套期项目每个会计期末持仓价值变动情况。②资本公积——其他资本公积(套期工具价值变动):核算持仓合约在每个会计期末的浮动盈亏。③公允价值变动损益——期货损益:核算企业预期原直接在所有者权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时转出的金额。④财务费用——期货手续费。⑤其他应收款——期货保证金。

2. 会计处理举例。

例1:A企业是生产橡胶胶管的公司,主要原料是天然橡胶。A企业根据与客户签订的合同拟在20×9年1月初购买一批天然橡胶,数量为300吨,为规避与预期购买有关的现金流量变动风险,20×8年11月A企业管理层以书面形式按要求进行了套期关系指定,并在江苏弘业期货经纪有限公司(简称“弘业期货”)开立了期货业务账户。A企业20×8年11月1日向期货账户划转保证金39万元,11月6日以13 000元/吨的价格买入60手天然橡胶期货合约,支付交易手续费500元;11月初的现货价格为12 000元/吨。20×8年12月31日天然橡胶的结算价为13 500元/吨。A企业于20×9年1月3日以14 000元/吨的价格(不含税)从现货市场购入天然橡胶300吨,期货市场的价格升至15 000元/吨。当天A企业将60手天然橡胶期货合约平仓卖出,支付交易手续费600元。

A企业会计处理如下:①20×8年11月1日向期货账户划转保证金39万元。借:其他应收款——期货保证金(弘业期货)390 000;贷:银行存款390 000。②20×8年11月6日开仓建立套期保值头寸,套期工具价值指定为零,不作账务处理,只进行表外登记。支付手续费时:借:财务费用——期货手续费500;贷:其他应收款——期货保证金(弘业期货)500。③20×8年12月31日确认天然橡胶持仓合约的浮动盈亏。借:套期工具——天然橡胶150 000 $[60 \times 5 \times (13 500 - 13 000)]$;贷:资本公积——其他资本公积(套期工具价值变动)150 000。④20×9年1月3日确认天然橡胶持仓合约的浮动盈亏。借:套期工具——天然橡胶450 000 $[60 \times 5 \times (15 000 - 13 500)]$;贷:资本公积——其他资本公积(套期工具价值变动)450 000。从现货市场购入天然橡胶:借:库存商品4 200 000 $(14 000 \times 300)$,应交税费——应交增值税(进项税额)546 000;贷:银行存款4 746 000。平仓了结合约:借:其他应收款——期货保证金(弘业期货)600 000;贷:套期工具——天然橡胶600 000。支付交易手续费:借:财务费用——期货手续费600;贷:其他应收

款——期货保证金(弘业期货)600。

根据套期有效性评价,因 $(600\ 000 - 600 - 500) / [(14\ 000 - 12\ 000) \times 60 \times 5] \times 100\% = 99.8\%$,在80%~125%范围内,则视为有效。将原直接在所有者权益确认的相关利得或损失转出,计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。借:资本公积——其他资本公积(套期工具价值变动)600 000;贷:库存商品600 000。如上述比例超出80%~125%范围,则应将确认的资本公积结转到“公允价值变动损益——期货损益”科目中。

二、企业商品期货投机套利之会计处理

1. 账户设置。①衍生工具:核算企业以投机套利为目的取得期货合约的公允价值及其变动形成的衍生资产或衍生负债。②公允价值变动损益——期货损益:核算每个会计期末期货合约公允价值的变动。③投资收益:核算企业在期货交易过程中所发生的手续费、平仓盈亏等。④其他应收款——期货结算资金:核算客户在与期货经纪公司签署期货经纪合同之后,应按规定缴纳的开户结算准备金等。

2. 会计处理举例。

例2:B企业于20×8年11月1日在弘业期货开立了期货业务账户,并存入结算准备金100万元;11月6日以13 000元/吨的价格买入60手天然橡胶期货合约,支付保证金39万元,支付交易手续费500元;11月30日天然橡胶的结算价为14 000元/吨;12月31日将上述天然橡胶期货合约平仓,平仓成交价为13 500元/吨,支付交易手续费600元。

B企业会计处理如下:①20×8年11月1日向弘业期货存入结算准备金100万元。借:其他应收款——期货结算资金(弘业期货)1 000 000;贷:银行存款1 000 000。②11月6日支付保证金39万元和交易手续费500元。借:衍生工具——橡胶期货390 000,投资收益——期货损益500;贷:其他应收款——期货结算资金(弘业期货)390 500。③11月30日天然橡胶期货合约盈利300 000元 $[(14\ 000 - 13\ 000) \times 60 \times 5]$ 。借:衍生工具——橡胶期货300 000;贷:公允价值变动损益——期货损益300 000。④12月31日天然橡胶期货合约亏损150 000元 $[(14\ 000 - 13\ 500) \times 60 \times 5]$ 。借:公允价值变动损益——期货损益150 000;贷:衍生工具——橡胶期货150 000。⑤平仓并支付交易手续费600元。借:其他应收款——期货结算资金(弘业期货)540 000 $(390\ 000 + 150\ 000)$;贷:衍生工具——橡胶期货540 000。借:投资收益——期货损益600;贷:其他应收款——期货结算资金(弘业期货)600。借:公允价值变动损益——期货损益150 000;贷:投资收益——期货损益150 000。○