

期货会计若干问题研究

卿松(博士)

(集美大学工商管理学院 厦门 361021)

【摘要】 期货交易与现货交易本质上的不同决定了期货会计必然独立于传统的财务会计。本文在阐述期货会计研究意义的基础上,就期货会计的会计确认、计量与信息披露等问题进行分析,为期货会计的进一步发展提供借鉴。

【关键词】 期货合约 期货会计 期货会计信息

所谓期货,又称期货合约,是指由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量标的物的标准化合约。根据合约标的物的不同,期货合约分为商品期货合约和金融期货合约。

期货交易与现货交易本质上的不同决定了期货会计必然独立于传统的财务会计。期货会计冲击了传统的会计理论体系,动摇了传统的财务会计理论基础。自从金融期货诞生以来,人们更加意识到,期货会计作为会计学科的一个分支,已不能为传统的会计体系所包容,只有打破传统会计理论的束缚,才能更好地研究期货会计。

一、期货会计的研究意义

1. 提供期货会计信息,便于国家监管部门有效地加强期货市场管理。期货市场中的各交易主体是整个期货市场的微观个体,各交易主体在期货交易中经营情况的好坏、管理规范与否、经济效益的高低,直接影响着整个期货市场的运行情况。在我国,宏观经济决策所需要的大部分信息来源于会计信息。随着期货会计体系的建立和运行,全面、及时、准确的期货会计信息和以此为基础建立的期货市场财务指标体系,有利于国家监管部门对国民经济发展情况作出准确的判断,更加有效地加强对期货市场的管理。

表6显示,2002~2004年间母公司报表的差异在上升,而2005年在下降、2001年在上升。这种状况和上交所上市公司同期的状况也不同。

2001~2007年有差异公司的相对比例情况(图2)表明:除了2001年合并财务报表与母公司报表差异较大,其他年度合并财务报表与母公司报表的差异都不大。图1和图2的对比表明,深交所上市公司中,资产负债表中货币资金与现金流量表中现金及现金等价物的差异相对稳定。



图2 2001~2007年深交所差异公司对比

三、对上市公司现金流信息披露状况的反思

研究表明,我国上市公司会计报表信息披露状况急需进一步改善。货币资金是流动性最强也是最重要的流动资产之一。如果资产负债表中的货币资金期末余额不等于现金流量表中的期末现金及现金等价物余额,或者货币资金期末余额减去期初余额的差额不等于现金及现金等价物净增加额,我

们就有理由怀疑上市公司年度报表信息的正确性和相关性。如果上市公司报表有问题,那么其如何吸引更多的潜在投资者呢?其他利益相关方又如何来使用报表提供的信息呢?

相对于合并财务报表而言,母公司报表的差异问题较小,这或许是因为不需要合并的原因。但如果母公司报表的勾稽关系都不正确,那么如何才能消除合并财务报表的差异呢?所以,要从母公司报表入手来解决两种报表间的差异问题。

从我国会计准则的发展历程来看,上市公司现金流量表披露已经经过了多年的实践。可是上市公司的资产负债表和现金流量表的差异不仅没有缩小,反而有所扩大,这说明我国会计人员的素质普遍不高。会计报表是企业财务报告的重要组成部分,提供正确、合理、真实的会计报表,不仅是会计人员的基本职责,也是对上市公司的基本要求。因此,提高会计人员的基本素质,是解决上市公司目前财务报告披露问题的重要途径。同时,有关部门也应采取相应的措施帮助上市公司完善会计报表的编制与披露。

主要参考文献

1. 财政部.企业会计准则 2006.北京:经济科学出版社,2006
2. 常海英.现金流量表分析的目的.社会科学论坛(学术研究卷),2007;10
3. 巫升柱,王建玲,乔旭东.中国上市公司年度报告披露及时性实证研究.会计研究,2006;2

2. 提供期货会计信息,有利于各交易主体加强内部经营管理。期货交易主体内部经营管理情况的好坏,直接影响到各交易主体经济效益的高低,也可以说关系到各交易主体甚至期货市场的前途和命运。会计是企业内部的重要信息系统,会计提供准确可靠的信息,有助于决策者进行合理的决策,有助于强化企业内部的管理。期货会计信息对于各交易主体的风险控制具有特别重要的意义。

二、期货会计的涵义与特征

期货会计是期货合约会计的简称,是以一定会计主体所从事的期货合约买卖活动及其成果为对象,以货币为主要计量单位,通过确认、计量、记录、报告等方式,提供期货交易各主体的财务状况、经营成果的信息,并全面介入期货交易主体内部各项业务的一种经济管理活动。期货会计的职能与传统会计职能大致相同,都可以概括为核算、反映和监督。

与传统会计相比,期货会计存在某些相似的特征:①从服务的对象来看,期货会计与传统会计的服务对象都比较广泛,既向企业外部有关方面提供会计信息,也为企业内部管理服务。②从提供信息的时态来看,期货会计与传统会计都提供有关企业过去经营活动情况及结果的信息,但期货会计信息还包括企业现在经营活动情况及结果方面的信息。③从提供信息的方式来看,期货会计与传统会计相同,主要以货币作为计量单位,利用价值形式对企业的各种经济活动进行综合反映。④从取得信息与输出信息的过程来看,期货会计与传统会计几乎一样,都要通过对企业各项经济业务以价值的形式予以确认、计量、记录和报告,全面介入企业的经济活动,发挥其管理职能。

期货本身的独特性,导致期货会计与传统会计相比还存在以下不同的特征:①从交易对象来看,期货会计所涉及的交易是一种协议,是一种以虚拟资产为基础的期货交易,而传统会计所涉及的交易是一种以实物资产为基础的现货交易。②从交易时间来看,期货会计所涉及的交易时间较长,是一个过程,是一个时期概念,而传统会计所涉及的交易时间较短,是一个时点概念,交易在一个确定的时点上达成。③从职责的履行来看,期货会计在签订协议后,并没有及时履行职责,而是在未来某个时间才会履行职责,而传统会计在交易进行的同时履行职责。

三、期货会计理论研究

按照不同的分类方法,期货会计可分为不同的类型:按照期货合约标的物的不同,可以分为商品期货会计和金融期货会计;按照交易人参与期货交易的目的和动机不同,可以分为套期保值期货会计和投机期货会计;按照期货市场参与者的不同,可以分为期货交易所、期货经纪公司、参与期货交易企业等不同主体的期货会计。期货会计的出现是对传统会计的一大冲击,它在会计确认、计量、记录和报告等方面都突破了原有会计体系的框架,本文从以下几个方面对期货会计核算基本理论加以分析。

1. 会计确认。

(1)会计确认的标准。会计确认应当遵循一定的标准,我

国会计准则并没有对会计确认的标准做明确的规定,但其所体现的会计确认的基本标准是:①该项目符合某会计要素的定义;②与该项目有关的成本或价值可以可靠地计量;③与该项目有关的经济利益很可能流入或流出企业。

(2)期货合约的会计确认。在已有的研究成果中,对于应当如何确认期货合约的问题,有两种截然不同的观点。一种观点认为应将企业的合约权利确认为一项资产,同时将其合约义务确认为负债。另一种观点是按期货合约本身的公允价值确认,如果期货合约将引起未来经济利益流入企业,则按将来很可能流入企业的经济利益金额的现值确认为资产,反之则确认为负债。这两种观点的本质区别在于确认的对象不同,前者是以未来的交易为确认的对象,而后者是以企业所买卖的期货合约为确认的对象。

《美国财务会计准则公告第80号——期货合约会计》(SFAS80)曾明确规定,在期货合约开新仓时无需对合约本身确认。后来,随着期货会计的发展,《美国财务会计准则公告第133号——衍生工具和套期保值活动会计》(SFAS133)和《国际会计准则第39号——金融工具:确认与计量》(IAS39)都明确规定企业在成为期货合约的一方时,必须将期货合约确认为一项资产或负债。在我国,《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中也做了相同的规定。期货合约作为资产、负债进入财务报表需要经过三次确认:①初始确认,是对期货的开仓交易进行确认,即当企业成为期货合约的一方时,企业就应确认金融资产,同时确认金融负债,当然还要确认保证金;②后续确认,是在合约持仓期间,如果在财务报告期内,则应对期货价格的变动所导致的潜在资本利得或损失进行确认;③终止确认,是在合约平仓时对期货交易进行的确认,即对已列入财务报表的期货何时从报表中予以消除的确认。企业满足以下条件时可以终止确认期货合约:企业转移了金融资产上几乎所有的风险和报酬;企业既没有保留也没有转移该金融资产上几乎所有的风险;企业丧失了对该金融资产的控制。

2. 会计计量。

(1)会计计量的标准。会计计量与会计确认一样,也要遵循一些特定的标准。《美国财务会计概念公告第5号——企业财务报表项目的确认和计量》(SFAC5)中,提出了会计计量的三个标准:①同质性,即要求会计计量必须保持财务报表上所反映的项目与企业实际的财务状况和经营成果相一致。②可证实性,是指不同的会计人员对同一事项进行计量应得到相同的结果,或者计量结果可以互为证实。这一标准要求,在对会计六大要素进行计量的过程中,各种判断、计算、摊销和归集的具体方法、步骤不仅要以实际的数据为依据,而且要有科学的依据。③一致性,是指会计计量的方法在前后各期应当保持一致,不得随意变更,如果确需变更,则应将变更的情况、变更的原因及其对企业财务状况和经营成果的影响在财务报告中予以说明,尽可能消除信息使用者对计量信息可能产生的误解。

(2)期货合约的会计计量。期货合约所带来的特殊计量问

题在于计量属性的选择。计量属性是指被计量对象的特性或外在表现形式,即被计量对象予以数量化的特征或方面,其实质是一种揭示事物外在形式的标准。计量属性是在考虑计量单位的基础上,与某项特定项目相联系,并用货币单位表现出来的。计量属性主要包括:①历史成本;②重置成本;③公允价值;④可变现净值;⑤现值。

期货合约的历史成本是指企业买入或卖出期货合约时支付的与合约价值有关的款项。历史成本始终保持不变,无法反映期货合约的风险,在持仓过程中期货价格会发生频繁的变动,期货合约的价值会随之变动,同时产生期货合约上的浮动盈亏,此时如果采用历史成本进行会计计量将无法反映期货合约价值的变化,也不能反映由于合约价值变化而产生的浮动盈亏。正是由于历史成本的上述缺陷不能满足期货合约的计量要求,因而必须寻求新的解决办法。SFAS133 明确指出:公允价值是金融工具最相关的计量属性,而且是衍生金融工具唯一相关的计量属性。公允价值是指在公平交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换和债务清偿的金额。如果采用公允价值来计量期货合约,由于期货合约的公允价值是随着其市场价格的变化而变化的,企业将根据期货合约公允价值的变化调整其账面记录,在企业账簿上反映期货合约价值的变化以及由此引起的浮动盈亏。

由此可见,采用公允价值计量,能够比较全面地反映期货交易对企业的影响,反映期货交易中的风险与收益,得到的会计信息具有很强的相关性。而且由于期货交易存在活跃的市场,每日大量的交易形成了合理的期货合约价格,每天期货交易所都要公布大量期货交易的信息,其中包括期货合约的价格信息,这些信息增强了期货合约的可验证性,从而提高了期货合约的可靠性。可见,用公允价值来计量期货合约可以提供既有较强的相关性又有较高的可靠性的会计信息。

期货会计的会计计量具体包括三个方面:①初始计量。当企业成为期货合约的一方时,应按照公允价值计量确认金融资产、金融负债与保证金,而相关的交易费用直接计入当期损益。②后续计量。当期货合约在持有期内发生价值变动时,应该以公允价值调整金融资产与保证金账面价值,损失或利得直接计入当期损益。而金融负债一般不涉及后续计量的问题。③终止计量。当企业平仓或交割时,将金融资产的账面价值与因平仓或交割而收到的对价的差额计入当期损益。

3. 会计信息披露。

(1)会计信息披露的形式。从广义上讲,会计信息披露既包括表内披露,又包括表外披露。所谓表内披露,实际上就是在财务报表内通过会计确认、计量和记录来反映某一经济事项。狭义的信息披露仅仅指表外披露,即在财务报表之外通过报表附注和附表的形式提供表内所不能反映的信息,表外信息比表内信息更广泛。一般而言,表内披露以定量信息为主,表外披露则以定性信息为主,同时也包括一些定量信息。表外披露是对表内披露的补充、说明,有时候甚至是信息使用者获取有关经济事项信息的唯一途径(如果该事项尚未在表内确认)。表外披露有着重要地位,是会计信息系统不可或缺的组

成部分。同时,会计信息的表外披露又是一种复杂的信息交流活动。由于表外披露的信息是在表内无法确认或不易确认的(其中很大一部分都出于企业的估计),会计准则或会计制度一般只强调其相关性而不会过分关注其可靠性,所以企业在会计信息的披露方面有较强的灵活性。

(2)期货合约的表外披露。在期货会计发展早期,期货合约尚未在表内确认,与期货交易有关的一些会计信息只能通过表外披露的方式予以提供。以 SFAS80 为例,由于该准则没有将期货合约作为资产或负债项目予以确认,为了提供有关期货合约本身价值的信息,该准则就要求企业在资产负债表附注中披露期货交易的总金额。对于预期性交易或现有资产、负债或承诺之避险,应注明被避险项目的性质及会计处理方法。至于期货交易损益,由于已经在当期报表中得到了确认和计量,就无需在表外特别披露。SFAS80 对于表外披露的要求是对表内信息的一种有力补充,在一定程度上弥补了期货合约不能确认所带来的缺陷。

随着金融期货以及其他衍生金融工具快速发展,衍生金融工具交易中蕴涵的高风险也暴露无遗。为了充分揭示衍生金融工具交易风险,及时提供相关信息,美国等发达国家开始着手制定衍生金融工具会计准则。在制定准则的过程中,无论美国财务会计准则委员会(FASB)还是国际会计准则理事会(IASB)都是先制定有关金融工具披露和列报的会计规范,然后才解决确认和计量的问题。这一时期 FASB 和 IASB 都没有再制定专门的期货会计准则,期货合约表外披露的问题可以参照金融工具会计准则处理。而期货合约的表外披露实际上主要包括三方面的内容:一是有关期货合约本身和会计政策的描述;二是与套期有关的信息披露;三是有关风险和风险管理政策的披露。综观 IASB 和 FASB 有关信息披露的会计准则可以看出,金融工具的披露重点已从仅仅对金融工具本身信息的披露转移到风险及风险管理上来,这证明金融工具(尤其是衍生金融工具)的高风险性正逐步得到人们的重视。

综上所述,由于期货交易与现货交易本质上的不同,期货会计与传统会计在会计确认、计量、记录和报告上都有着不小的差异。而随着期货会计研究的不断深入,以及其他金融工具不断发展,包括我国在内的世界各国都将期货会计与金融工具会计进行统一规范。在我国金融工具相关准则的规范下,我国的期货会计规范已与国际会计准则趋同,期货市场也得到了进一步的规范。

主要参考文献

1. 舒苏平,程呈.期货与期权交易.北京:经济科学出版社,2006
2. 欧阳爱平,冯义秀.证券与期货会计.北京:中央广播电视大学出版社,2005
3. 于晓镭,徐兴恩.新企业会计准则实用手册.北京:机械工业出版社,2006
4. 田中禾,赵婷范.股票指数期货会计问题的思考.开发研究,2006;5