

# 关于发展我国金融衍生工具会计的思考

北京大学第三医院 李春

我国金融衍生工具的会计准则建设起步较晚,而且由于我国自身的特点,金融衍生工具在我国还不是很普及,制定完善的有关金融衍生工具的会计准则还缺乏成熟的经济背景。但是,随着我国经济的发展和金融市场的逐步完善,金融衍生工具在我国必将逐渐发展起来。

## 一、改良传统会计理论,化解传统会计理论与金融衍生工具理论的冲突

**1.修订会计要素概念及其确认原则。**传统会计在确认资产和负债时,以交易发生的时间为确认标准,即已实现原则。传统会计对收入和费用的确认是以权责发生制原则为基础的,要求所确认的收入是已实现的,所确认的费用是已经实际发生和应负担的。而金融衍生工具的权利和责任并未实际发生,收入亦没有实现,但它却面临着巨大的风险。合约从订立到履行,其价值不断变化,若待合约履行时再行确认其损益,就不能反映合约的巨大风险性,不能满足投资者决策需要和监管部门管理监督需要。同时,金融衍生工具作为不可任意撤销的合约,从订立生效时起,其债权、债务即宣告成立,其风险和报酬意味着实质转移。为在表内和表外充分揭示金融衍生工具相关信息,必须修订会计要素中资产、负债、收入、费用的概念及其确认标准。

**2.补充会计计量模式。**传统会计是以单一历史成本为计量基础的,但金融衍生工具是一种金融合约。在合约订立时,只产生相应的权利和义务,而未产生实际的交易事项,也就无历史成本可循。金融衍生工具种类繁多,标的价格处在不断变化之中,其计量问题并非一种会计计量模式所能解决。在目前条件下,应该采用历史成本与公允价值相结合的会计计量模式,它不仅解决了金融衍生工具的计量问题,也克服了传统会计单一计量模式的缺陷。

**3.会计报表结构模式的改变和编排方式的改进。**首先,要改变现有会计报表的结构,使信息使用者能直接取得有关金融衍生工具的相关信息。其次,可在现行会计报表体系外,增编有关金融衍生工具信息的会计报表,如“金融衍生工具明细表”、“金融头寸表”等,详细列示公司所持有的各种金融衍生工具的种类、特征、风险系数、账面价值、现行公允价值、到期日、持有日等内容,以满足信息使用者的需要。

**4.赋予表外注释以新的内涵。**随着会计报表所反映信息量的扩展,会计报表附注内容也在不断增加。会计报表附注既可以提供更详细的说明,又可以作为阅读会计报表的前提条件和基本必要补充。表外注释已不再是原来意义上的对基本会计报表项目的“附注说明”,而是与基本会计报表本身等

同构成会计报表基本的和主要的内容。为充分、及时地披露金融衍生工具的相关信息,必须赋予表外注释以新的概念和新的内涵。

## 二、着力解决国际会计界尚未解决但对金融衍生工具核算很重要的会计理论问题

**1.金融资产的终止确认问题。**国际会计准则第39号(IAS39)规定,当企业不再控制已转让的金融资产时,应将相应的转让交易核算为一项销售交易;反之,则核算为一项融资交易。对于何种情况下认定企业没有对已转让资产施以控制,IAS39给出了若干指南。事实上这种认定较困难,而且近年来国际金融市场迅速增加的资产证券化交易等金融创新更使这一问题趋于复杂,可以考虑增加“资产转让方与已转让资产彻底分离”等条款来充实对“不再控制”的解释。

**2.金融工具的计量问题。**IAS39在公允价值的运用方面迈出了非常重要的一步,但是围绕公允价值会计仍有一些问题有待进一步讨论,如与公允价值确定有关的概念问题。

(1)在确定无公开标价金融工具的公允价值时,一般采用内部预计未来现金流量的折现值作为计量基础。从公允价值定义看,如果能利用外部信息就最好不要利用内部信息。比如在某些情况下,以不公开交易条件下交换产生的市场价格比以内部预计未来现金流量的折现值来确定无公开标价金融工具的公允价值可能更有意义。

(2)对于某些金融工具,企业在确定其公允价值时可以有两种选择,即以立即结算价值为基础或以预期结算价值为基础。笔者更倾向于后者。

(3)企业在利用某项金融工具时,通常将它与其他类似金融工具放在一起形成组合进行风险管理,也就是通常说的“打包”现象。此时,单项金融工具的公允价值确定要不要考虑“打包”的影响呢?笔者认为,在这种情况下,单项金融工具的公允价值确定应建立在类似金融工具的组合价值的基础上,而不是建立在单项金融工具的可观察或估计的市场价格上。

**3.套期会计问题。**如果所有金融工具均以公允价值计量,同时将公允价值变动计入当期损益,那么套期会计也就不会像现在设计的那么复杂。所谓公允价值套期会计也可能不需要了,因为有效套期部分(利得或损失)自然会互相抵销,无效部分也会随之计入当期损益。

但是,还有一些套期会计规则需要制定,如对不以公允价值计量的非金融资产或负债进行套期、对与未来交易有关的各种风险进行套期等,需要拟订运用套期会计的规则,可类比地运用现金流量套期会计规则。□