

IAS39 套期会计处理方法规定及其启示

钱润红 熊婷晔

(贵州财经学院 贵阳 550004)

【摘要】 本文介绍了第 39 号国际会计准则中利用金融工具特别是衍生金融工具对风险进行套期保值的会计处理方法,分析了国内套期会计处理存在的问题,在此基础上提出了相关建议。

【关键词】 IAS39 套期会计 有效性测试

几乎所有的商业活动都存在风险。风险意味着现金流量的不确定性,它将影响企业资产和负债的公允价值或未来交易所产生的现金流价值。与金融工具有关的财务风险包括市场风险、信用风险和流动性风险等。财务经理需要拟定财务战略来控制这些风险和不确定性。措施之一就是进行一项交易,这项交易虽然会给企业带来风险和不确定性,但它能完全或部分抵消掉企业的另一项或另外多项交易的风险和不确定性,这就是“套期”。这项用来抵消风险或不确定性的工具称为“套期工具”,被套期的风险或不确定性称为“被套期项目”。

一、IAS39 对套期会计的处理方法

《国际会计准则第 39 号——金融工具:确认和计量》(IAS

可供选择的会计政策和会计估计中,手册应明确本企业具体执行的会计政策和会计估计。会计政策和会计估计一经确定就不应轻易变动,保持其连续一贯性。会计政策和会计估计发生变动以后,应披露会计调整的内容和方法。

7. 票据单证。这里的票据单证包括银行票据、发票、自制单据以及自企业外部取得的单据。这些票据单证是会计原始凭证的主要组成部分,也是企业会计核算过程中最先生成和最为基础的会计资料。财会手册应对这些票据单证的生成、流转和保管等进行原则性的规定,必要时制定详细的操作细则作为财会手册的附件。

8. 对账与结算。与外部单位的账目核实是保证核算正确的一项基础性财会工作,而对外结算则关系到企业的信誉、资金安全乃至经营策略等诸多方面。手册中的相关规定和操作方法也应体现企业内部控制的基本要求。

9. 实物资产。包括企业经营活动中所有具备实物形态的资产,如货币资金、投资及证券、各类存货、固定资产及工程物资等。实物资产具有可流动、易损耗、地处位置分散及轻微变动不易察觉等特点。对此类实物资产的登记、维护、清查和盘点等动态管理工作将直接影响到企业财会工作的成效。

10. 档案与交接。财会工作中产生的各种财会档案,需要安全、完整、妥善地进行存放和保管。而财会人员的交接既是财会工作本身的交接,也是财会档案的交接。所以,做好档案

39)规定:当套期交易满足一定的标准之后,就允许企业使用特殊的会计处理方法,即“套期会计”。

1. 套期需满足的标准。套期会计运用的一个先决条件是要有一个套期工具(一般为衍生工具),来抵消被套期项目的公允价值或现金流量的变动。被套期项目可以是已确认的资产或负债,也可以是未确认的确定承诺或未确认但预期很可能发生的未来交易。国际会计准则理事会(IASB)认为,为了确保套期会计方法提供的信息具有相关性和可靠性,必须对被套期项目和套期工具制定严格的标准,同时套期交易也要符合一定的条件。

(1)被套期项目必须符合下列条件:①使公司承受公允价

和交接管理工作对于企业的可持续发展具有重要的意义。

11. 其他。企业可以根据自身的经营特点和管理要求,对其他一些财务管理及核算方面制定相应的手册条文,如费用与支付、定额管理、预算管理以及财务分析、内部审计稽核等。此部分可作为财会手册的补充和完善。

12. 手册附件。对于一些较为重要的财会管理方面,或者一些必须细化的制度办法和操作流程等,可以制定相应的实施细则或解释说明作为财会手册的附件。它是对手册相关内容的细化和说明,也是对其内容的丰富和延伸。

财会手册是以企业财会工作的基础方面为切入点,对企业财务管理和会计核算的基本工作要求进行具体和明确的条文规定,并对企业财会人员进行的一次再培训和再教育。因此,财会手册的制定,对于澄清基层财会人员的模糊性认识,规范和固化企业财会行为,夯实财会基础工作,培育企业良好的财会工作文化,增强企业财会人员的责任感和荣誉感等方面必将产生积极和重大的影响。

根据企业所属行业、经营特点及规模等情况的不同,企业内部财会手册应具有其个性特点,在繁简程度和侧重点等方面也会有所不同,但其在企业内部定位、主要内容结构、功能作用等方面应具有共性特征。根据我国目前中小企业财会工作和财会人员的状况,制定中小企业内部财会手册,不失为完善企业财会工作的一条有效途径。○

值或未来现金流量变动的风险;②被指定为被套期项目。

(2)衍生工具只有在满足下列条件时才能作为套期工具:

- ①在套期开始时,对套期关系有正式的指定和正式的文件;
- ②套期预期是高度有效的;
- ③套期的有效性可以被可靠计量;
- ④套期经评估和确认之后是有效的。

(3)套期交易必须符合以下标准:①在套期开始时有正式的文件:管理部门必须详细记录被套期风险的性质以及如何评估套期的有效性。②预计套期是有效的:必须“几乎完全”抵消套期项目和被套期项目的被套期风险。随后,考虑到套期工具的整个报告期都存在套期关系,必须定期地确认套期关系在整个报告期内都是有效的。③套期有效性应以持续的基础进行评估并能被可靠计量;套期无效性必须被认定并以损益的形式报告,如果套期无效性超过了一定的界限,则取消使用套期会计。④对未来现金流量进行套期,需确认这些现金流量是很可能发生的并且会影响损益。

综合以上要求,套期会计应只适用于这些套期:它们能对影响损益的套期工具和被套期项目之间的风险和不确定性作出有效的抵消。为了满足这些规定,要求套期的有效性能够被可靠计量。

2. 套期会计的具体处理方法。IAS39 强调了三种典型的套期关系:公允价值套期,现金流量套期,境外经营净投资套期。具体的套期处理方式有两种:一种是加速确认损益:套期工具上的利得或损失在其发生时计入损益,加速确认被套期项目的利得或损失,以便与套期工具的利得或损失相比,也称为公允价值套期;另一种是递延确认损益:以公允价值计量套期工具所产生的利得或损失递延确认为权益,直到被套期项目影响损益时,再将原计入权益的部分列入利润表中,即现金流量套期。境外经营净投资套期参照现金流量套期的处理方式。

(1)公允价值套期。公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺(或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分)的公允价值变动风险进行的套期保值。其原理如图 1 所示:

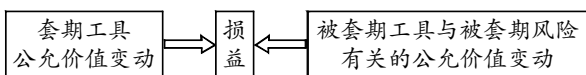


图 1 公允价值套期会计原理

在使用公允价值套期原理进行会计处理时应该注意以下几点:①重新衡量以公允价值计量的套期工具所获得的收益或损失应该确认为损益;②用来套期外币风险的非衍生工具,只有外币的账面价值部分才能被计入损益;③被套期项目产生的收益或损失,可归因于被套期风险的,通过调整被套期项目的账面价值立即确认为损益,来抵消套期工具的账面价值变动,这种方法也适用于以成本计量的项目和可供出售金融资产;④任何无效的套期应该立即确认损益。

(2)现金流量套期。现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债、

很可能发生的预期交易有关的某类特定风险,并且这种现金流量的变动会影响企业的损益。其原理如图 2 所示:

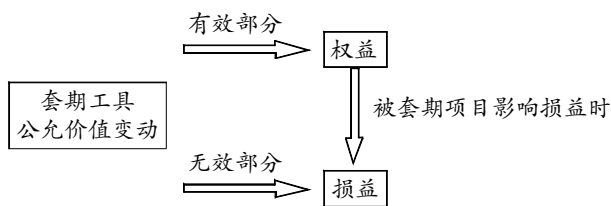


图 2 现金流量套期会计原理

与被套期项目相关的权益独立组成部分要调整到以下的最小值(绝对金额):套期开始时套期工具的累计损益;套期开始时被套期项目预期未来现金流量的公允价值累计变动值(现值)。套期工具余下的任何收益或损失确认为损益。

3. 套期有效性测试。套期有效性是指套期工具的公允价值或现金流量变动抵消可归属于被套期风险的被套期项目的公允价值或现金流量变动的程度。使用套期会计进行会计处理必须满足一定的条件,其中最重要的一项就是套期有效性能被持续并且可靠计量。

有两种套期有效性测试是必须做的:一种是预期有效性测试。其作为一种前瞻性测试,评价套期关系在套期开始的未来期间是否高度有效,至少应该在套期开始或企业准备编制中期或年度财务报表时进行测试。另一种是追溯有效性测试。其作为一种回顾性的测试,评价套期关系在过去一段时间是否真正高度有效。该测试至少在企业准备编制中期或年度财务报表时进行。

评估套期预期有效或追溯有效有几种最常用的方法:比较重要条款法、价值抵消法和回归分析法。

(1)比较重要条款法:比较被套期项目和套期工具的关键条款。如果套期工具和被套期项目的主要条款能够准确匹配,并且没有任何理由推翻套期有效这一假设,那么这项套期关系就可以被认为是很有有效的。这种方法不需要任何计算并且只能用在有限制性条款的情况下,是证明套期是否有效(预期有效性测试)最简单的方法。追溯有效性测试需要有一个独立的评估,因为即使关键条款都满足,套期无效性也可能会出现。

(2)价值抵消法:这是一种定量方法,包括对套期工具公允价值或现金流量的变动和可归属于被套期风险的被套期项目公允价值和现金流量的变动进行比较。这个测试既可以以累计方式计算,也可以逐期计算。如果抵消结果在 80%~125% 之间,那么这就是一个非常有效的套期。在追溯有效性测试中使用这种方法具有优势,它能确定会计处理所需要的无效性数额。根据 John D. Finnerty 和 Dwight Grant 的观点,任何选用这种测试方法的人都应质疑它的可靠性,因为此方法对被套期项目或者套期工具中的细微价值变化都非常敏感。

(3)回归分析法:考察被套期项目和套期工具之间统计关系的强度。它包括确定一个“最佳拟合线”,然后评估这条线的拟合优度。在评估套期的有效性方面,建立模型观察被套期项

目和套期工具的变化是否高度相关。自变量反映被套期项目价值的变化,因变量反映套期工具的价值变化。但这种方法只利用历史数据,随着环境的变化,套期工具和被套期项目的相关性可能已经发生了重大改变。

以上方法都有各自的优缺点,一个公司采用哪种方法取决于该公司的风险管理策略,并且应在套期开始时的文件里加以说明。

二、我国套期会计处理存在的问题

目前,我国国内市场上可供企业选用的套期保值工具相当匮乏。并且,由于国内大部分企业缺乏风险意识,使得在国内市场上进行套期保值业务的企业甚少,只有一小部分大企业到国外寻求套期。我国企业对套期保值进行会计处理的依据是《企业会计准则第24号——套期保值》(CAS24),而进行套期保值业务的企业执行CAS24亦存在各种问题。

1. 套期保值分类问题。按照CAS24的规定,套期保值业务分为公允价值套期和现金流量套期。如果归属于前者,则套期浮动盈亏计入当期损益,影响当期利润;如果归为后者,则套期浮动盈亏计入资本公积,影响所有者权益。由于我国会计准则对二者的分类边界不清并且存在交集,企业无法依此操作,因而如何分类完全取决于企业自己对风险管理的策略而不是会计准则。

2. 套期会计方法问题。根据CAS24,套期会计方法是指在相同会计期间将套期项目和被套期项目公允价值变动的抵消结果计入当期损益的方法。具体核算是:在资产负债表日,将套期工具和被套期项目反向并几乎等额确认为资产或负债,同时等额反向确认“资本公积”(现金流量套期)或“公允价值变动损益”(公允价值套期),结果是无论对所有者权益还是对当期损益影响都不大。这种方法因为其进行双边核算,能够比较全面地反映套期保值原理和减少企业财务信息的波动性。但因同一账户同时一借一贷同等金额则可以相互抵消,所以可能会掩盖风险,误导会计信息使用者。在承诺事项发生的时候,公允价值套期和现金流量套期法下资产(或负债)的入账金额可能会不同,这取决于现金流量套期采用哪种方式来结转资本公积。

3. 套期工具种类界定问题。CAS24没有对套期工具的种类做出界定(仅在应用指南中指出衍生工具包括的种类),而且也未对套期工具披露的准确性加以规定,如要求必须按套期工具类别名称披露等。由此而来的问题是:公司披露的套期保值工具类型与其持有的合同实质属性不一致。

4. 套期保值列报问题。一般企业的套期业务被“内含”于交易性金融资产(或负债)项目中在资产负债表上列报,并在报表附注中“报表重要项目的说明”项下列出“交易性金融资产”表格,在表中“衍生金融资产”栏目中列载反映。有的企业没有设置“套期工具”栏,只有商业银行专设“衍生工具”表格并下设“套期工具”栏。这样,如果报告主体不做报表附注说明,则相关套期业务便无从披露;即便披露套期保值而未说明套期工具名称,报表阅读者仍无从知晓报告公司所做套期是否能保值。

5. 套期会计推行受阻。近年我国会计从业人员的素质有了很大提高,但是仍有相当部分会计从业人员专业水平低下,缺乏对套期会计以及套期工具的了解,使得套期会计在推广的过程中受阻。

三、我国应用套期会计的路径选择

由以上分析可以看出,我国应用套期会计最大的障碍来自于对其确认和披露规定的不完善,在对套期有效性测试的说明上也显得过于简单。结合IASB的经验,笔者认为,我国可以做如下改进:

1. 在套期开始时的正式文件中加入约束条件。①对风险管理目标及策略的描述。②套期关系的类型(公允价值套期或现金流量套期)。③被套期风险(是何种商品)的性质。④指定被套期项目:a.被套期项目是预期交易吗?如果是:b.预期套期金额;c.预测交易的性质;d.预期的交易时间;e.预期的交易价格;f.为什么这项预期交易极可能发生;g.将递延于所有者权益中的金额重分类为损益的方法(根据调整与否)。⑤确定套期工具。⑥预期有效性测试:a.对测试的方法及其应用进行说明;b.测试的频率。⑦回顾有效性测试:a.对测试的方法及其应用进行说明;b.测试的频率。

2. 严格按照阶段对套期交易进行记录。具体如下表所示:

套期会计处理的三个阶段

第一阶段 套期的认定	A.套期的正式名称和文件	1.进行此项套期活动的风险管理策略 2.套期类型和被套期风险的性质 3.套期工具和被套期项目的详细说明 4.认定日期 5.有效性测试评估,包括方法、频率
	B.套期关系开始的预期有效性测试	
第二阶段 套期的维持	A.在每个报告期评估套期关系的有效性	
	B.根据套期关系,做出具体的套期会计分录	
	C.在每个报告日评估其预期的有效性	
第三阶段 套期的终止	A.对原因进行具体说明	1.不符合规定的套期,追溯有效性的失败 2.套期工具和被套期项目的终止日期 3.预期交易预计不再发生 4.管理层决定撤销指定
	B.根据具体的套期关系,生成会计分录	

3. 明确界定套期会计方法的使用前提。在套期会计方法的选择上,由于公允价值套期和现金流量套期确认损益的时点不一致,企业管理当局很有可能选择不同的套期会计方法来操纵当期会计利润。因此,对于哪些事项适用于公允价值套期,哪些事项适用于现金流量套期,企业会计准则对此应做出明确的界定。

主要参考文献

1. 马克·特朗布利著,王钰译.衍生工具与套期会计.上海:立信会计出版社,2009
2. 纪红天,纪一.衍生工具会计——高级会计学专题.上海:立信会计出版社,2006