



热门文章

- 国外汇储备
- 何加强会计
- 用多元线性
- 国衍生金融
- 国有商业银行

章

章

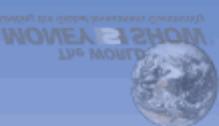
- 品市场竞争
- 业银行走混
- 国存款保险
- 国创业板市
- 华夏并购案

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...



insights... investment boutique discover

[2006年12月]浅谈衍生金融工具对财务会计创新的影响

【字体 大 中 小】

作者: [罗晖雯] 来源: [本站] 浏览:

加入WTO后,我国金融业的发展会越来越迅速,各种衍生金融工具将会被银行和其他金融机构用。然而我国的衍生金融工具市场仍属起步阶段,除中国银行进行6月期远期结售汇的交易外,不从事本国衍生金融工具交易。也就是说我国基本上不存在衍生金融工具交易。而且我国至布专门针对衍生金融工具会计处理的准则。随着入世,我国金融市场会逐渐对外开放,衍生的引入与使用问题也是不该再去回避的问题,因而在我国研究与制定衍生金融工具会计准则眉睫的事情了。他山之石可以攻玉,我们可以通过借鉴西方国家衍生金融工具会计的发展成会计准则委员会对衍生金融工具会计的有关规定,结合我国的国情,进行财务会计的创新。

一、衍生金融工具的含义

衍生金融工具是在金融基础工具存在的前提下,以金融基础工具为买卖对象,价格也由这些决定。根据目前的发展,金融基础工具主要有三大类:外汇汇率;债券或利率;股票和股票虽然基础工具种类不多,但是借助各种技术在此基础上可以设计出品种繁多、特性不一的创来。现今国际金融市场广泛应用的衍生金融工具主要有远期、期货、期权和互换。

国际会计准则委员会(IASC)提出金融工具的定义为:任何形成一家企业(已确认或未确认的)并同时形成另一家企业的(已确认或未确认的)金融负债或者权益性工具的合约。同时国际委员会(IASC)在第32号准则中,提出了金融资产、金融负债和权益性工具等几个新概念。

(一)金融资产的概念

1. 现金。
2. 从其他企业收取现金或金融性资产的契约性权利。
3. 在可能有利的情况下,与另一企业交换金融工具的契约性权利。
4. 另一个企业的权益性工具。

(二)金融负债的概念

- 金融负债是指任何契约性义务,即
1. 向另一个企业转移现金或其他金融资产。
 2. 在可能不利的情况下与另一企业交换金融工具的义务。

(三)权益性工具的概念

权益性工具是指任何能证明对某一企业扣减负债总额后的资产享有剩余权利的合约。这样的括了一些传统的财务报表项目,也包括了衍生金融工具,有很强的包容性。

二、衍生金融工具的确认问题

衍生金融工具合约签订与交易发生之间是跨期进行的,即在合约签订后的未来期间才发生交传统会计中“过去发生”的原则不符,因而其产生的权利与义务不能确认为传统资产或负债8号征求意见稿中建议采用风险和报酬分析法,把确认分为初始确认和终止确认两个标准。标准是:

1. 与资产或负债有关的所有风险和报酬实质上已全部转移给了本企业。
2. 企业所获资产的成本或公允价值,或者预计负债的金额能够可靠地加以计量。同时,国际委员会进一步指出,尽管某项契约(如外汇远期合同)的双方的权利与义务只有在契约到期日际的交易,但符合上述确认的权利或义务在契约签订之日仍然相应地构成金融资产和金融负债确认的标准是:(1)与资产或负债有关的所有风险和报酬实质上已经全部转移给了其他企业,含的成本或公允价值能可靠地加以计量。(2)契约的基本权利或义务已经得到履行、清偿、到期自行作废。

三、衍生金融工具的计量

传统的财务会计是以历史成本为计量基础。由于衍生金融工具在交易时并不具备历史成本,生金融工具不适宜采用历史成本计量。用公允价值计量更符合衍生金融工具的特点。IASC“公允价值”定义为:是指熟悉情况并自愿的双方,在公平交易的基础上进行资产交换或债务结额。

“公允价值”对衍生金融工具的计量分不同阶段进行。对于初始确认的衍生金融工具,以契效时的公允价值计量入账。契约生效后的计量基础又要根据企业管理当局的持有目的和意图定:

1. 若企业打算将金融工具长期持有或持有至到期日,原则上按初始确认的公允价值计量,无需处理其后因公允价值变动而形成的损益。
2. 当企业是为了保值而持有金融工具时,则按报表日的公允价值或现行市价进行计量,因公允价值或现行市价变动所形成的损益,在该损益得到确认时才计入损益表。
3. 若企业不打算持有至到期日,或者不是为了保值而持有衍生金融工具,则按其在报表日的公允价值或现行市价进行计量,由于公允价值或现行市价的变动所形成的损益计入当期损益。

四、对衍生金融工具财务会计处理的改革建议

(一)衍生金融工具的两次确认-初次确认和终止确认

目前国际金融市场迅速发展的资产证券化交易等金融创新,使对衍生金融资产负债的“控制”与“拥有”是否失去的标准很难确定,造成衍生金融工具相关的风险与报酬是否转移以及转移的程度存在高度的不确定性,因此决定了其进行确认的重复性:首先,在缔约合同时,应当进行金融资产负债的初次确认,对预估的资产负债金额加以计量;随后,在合同约定的未来交易发生时,应当对与资产负债有关的所含的风险与报酬的公允价值加以计量,即所谓的终止确认。

(二)改革衍生金融工具的计量原则

衍生金融工具的合约标的物,如外汇、债券、股票等都是市场活跃的商品,它们活跃的市场行情决定了合约价值的不断变化。衍生金融工具的价值变动风险是相当大的,一旦市场发生了不利的变动,就可能造成很大的“浮动盈亏”,如果仅仅以报表附注的形式披露,则很难说这种会计信息能满足投资者或股东的决策需要。然而公允价值能够反映人们对未来交易的预期,提醒人们衍生金融工具可能带来的风险和收益。因此,应以公允价值计量衍生金融工具,适时提供有关其公允价值的变动信息。

(三)衍生金融工具的披露

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell

Meet face-to-face with top investment experts

Acquire a global market perspective

Discover profitable investment insights...



insights... investment boutique discover

传统的会计信息披露制度已无法适应金融工具不断创新情况下信息使用者的需要，无法适应经济金融形势的变化，必须对其进行改革。由于大多数衍生工具为表外业务，根据现有的会计准则无法在财务报表中充分揭示，要对衍生金融工具进行充分的披露，必须改造现有的会计报表体系结构：首先，将资产负债表由按流动性分类改为按金融性、非金融性分类，或者在原有资产负债表的基础上，再编制一张按金融、非金融分类的资产负债表，使用者可以根据自己需要来选择。其次，增加一张“衍生金融工具明细表”，详细列明企业所持有的各种衍生金融工具的有关情况，包括其类别、特征、风险系数、账面价值、现行公允价值、初始确认和终止确认的时间、到期日、持有日等内容，并根据是否确认来分别列示。对尚未确认的衍生金融工具，说明未确认的理由；对已确认的衍生金融工具，应说明确认基础和计量属性；以历史成本计量的，应披露以公允价值重新计量后的金额；以公允价值计量的，需要披露确定公允价值的方法，以及计量过程中所应用的假设等信息。以便信息使用者利用自己的判断做出决策。

再次，借鉴国际准则委员会的建议在损益表外增加一张第二损益表，用于反映衍生金融业务的损益情况，衍生金融工具所产生的利得或损失包含在第二损益表的已确认未实现部分。鉴于目前我国衍生金融工具的使用还不太广泛，衍生金融工具的品种十分少，并且政府的监管也十分严格的实际情况，我国衍生金融工具会计披露的改革宜分步进行，可以根据衍生金融工具交易量的大小和交易目的，规定哪些情况下的企业必须编制附加的报表进行披露，哪些情况下的企业只需在报表附注中加以描述即可。

(四) 会计报表的改进

鉴于衍生金融工具带来的挑战，传统财务报告应予以以下三方面的改进：

1. 完善现有会计报表的格式，在编制传统资产负债表的基础上，再编制一张按金融性、非金融性分类的资产负债表，以便于报表使用者直接获得有关衍生金融工具信息。
2. 对于已出现的衍生金融工具，根据其风险的集中程度增设衍生金融工具明细表。具体披露衍生金融工具的名称、发生日期、实际成本和现行公允价值，衍生金融工具的性质及交易条件、损益金额，衍生金融工具的合同条款，与衍生金融工具有关的风险，采用的会计政策和方法等。
3. 对于能够合理确认和计量的衍生金融工具，应做成详细的统一报表，全面地反映衍生金融工具交易过程的全貌，同时增加编制适应衍生金融工具特殊需要的报表，如增设“金融头寸表”等。

参考文献：

- 【1】郑明川 衍生金融工具风险信息的VaR披露模式 [J] 会计研究 2002 (7)
 - 【2】余力 衍生金融工具对会计理论的冲击及初步对策 [J] 财政研究 2002 (6)
 - 【3】宋常 关于衍生金融工具会计披露与列报的思考 [J] 财会经纬 2003 (1)
 - 【4】宋海霞 衍生金融工具对我国会计的影响 [J] 管理科学文摘 2006 (4)
- (作者单位：厦门市海沧区财会核算中心)

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...



笔名：



评论：

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例：

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事法律责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

Copyright ©2007-2008 时代金融

XML RSS 2.0

POWERED BY
54NB

EliteArticle System Version 3.00 Beta2

当前风格：经典风格

云南省昆明市正义路69号金融大厦