



热门文章

用多元线性

间借贷利率

何加强会计

国外汇储备

国次贷危机

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

[2008年12月]对衍生金融工具会计信息披露的思考

【字体 大 中 小】

作者: [赵永顺] 来源: [本站] 浏览:

衍生金融工具自诞生以来,作为规避风险和投机套利的工具,在给世界各国带来巨大利益的为对其操作不当也给我们带来了巨大的损失。在2006年2月15日我国财政部颁布新的企业会计前,我国对衍生金融工具相关会计问题的研究相对滞后,并没有深入到具体问题的探索。新会计准则第22, 23, 24, 37号具体准则分别对衍生金融工具的会计确认、计量和披露问题进行当今的国际金融市场变化多端,衍生金融工具层出不穷,为了维护我国金融市场的安全性,展我国的资本市场,我国目前急需推出金融衍生品,因此,对衍生金融工具会计这一问题研性和紧迫性显而易见。

一、衍生金融工具概述

衍生金融工具,顾名思义,它是在传统金融工具(如现金、外汇、股票、债券等)基础上衍新兴金融工具,既属于金融工具的范畴,又属于衍生工具的范畴,是金融工具与衍生工具的准则第22号总则第二条,“金融工具,是指形成一个企业的金融资产,并形成其他单位的金权益工具的合同。”第三条,“衍生工具,是指本准则涉及的、具有下列特征的金融工具或同:(1)其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用用指数或其他类似变量的变动而变动,变量为非金融变量的,该变量与合同的任何一方不存在系;(2)不要求初始净投资,或与对市场情况变化有类似反应的其他类型合同相比,要求行净投资;(3)在未来某一日期结算。衍生工具包括远期合同、期货合同、互换和期权,以合同、期货合同、互换和期权中一种或一种以上特征的工具。”

衍生金融工具是在原生金融工具基础之上发展起来的新兴金融工具。与此相对应,衍生金融与原生金融市场有着密不可分的联系,衍生金融是在原生金融高度发展的前提下金融创新的会计角度看,正是衍生金融工具的“衍生性”及其与常规合同的区别,决定了对衍生金融工殊会计处理的要求。

衍生金融工具具有以下基本特点:

第一,衍生性。对于衍生金融工具来说,不论其形式多么复杂,它都可以由一个或多个为标本金融工具派生出来,而且其价值随着标的物价值的变动而变动。衍生性是衍生金融工具区经济主体最本质的特性。

第二,契约性。衍生金融工具首先体现了参与买卖的双方具有一致的意图,并且衍生金融工买卖,它的付出和实现就体现了一种债权债务关系。所以正是基于这一点,可以把衍生金融质看成是经济合同,具有“契约性”。

第三,不确定性。衍生金融工具的交易要在未来某一时刻完成,这导致了买卖双方信息上法确切地知道衍生金融工具结算时的时点价格。买卖双方需要对衍生金融工具进行估价,而对同一衍生工具的理解和判断是有差异的,以致他们可能同时估计出不同的价格。因此,衍具的交易以及其交易价格具有不确定性。

第四,杠杆性。衍生金融工具的参与者,只需要交付少量的保证金或权利金就可签订远期大不同的金额工具,即用较少的资金就能控制大量的资源,实现以小搏大。这样,基础工具价变化就会导致衍生金融工具账户资金的巨额变动,如果操作得当,市场行情预测无误,便可的回报;反之则会引起巨额损失。衍生金融工具的这种杠杆效应在一定程度上决定了其高投风险性,衍生品交易能够将风险在交易者之间进行转移。

二、我国会计准则对衍生金融工具披露的规定

我国对衍生金融工具披露的要求主要体现在《企业会计准则第23号-金融资产转移》之中。本容,企业应在附注中披露已确认和未确认金融工具的有关信息:

1. 企业应当披露编制财务报表时对金融工具所采用的重要会计政策、计量基础等信息。
 2. 企业应当披露下列金融资产或金融负债的账面价值: (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产; (2) 持有至到期投资; (3) 贷款和应收款项; (4) 可供出售金融资产; (5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债; (6) 其他金融负债。
 3. 企业将单项或一组贷款或应收款项指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的,应披露下列信息: (1) 资产负债表日该贷款或应收款项使企业面临的最大信用风险敞口金额,以及相关信用衍生工具或类似工具分散该信用风险的金额; (2) 该贷款或应收款项本期因信用风险变化引起的公允价值变动额和累计变动额,相关信用衍生工具或类似工具本期公允价值变动额以及自该贷款或应收款项指定以来的累计变动额。
- 企业将某项金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的,应当披露如下信息: (1) 该金融负债本期因相关信用风险变化引起的公允价值变动额和累计变动额; (2) 该金融负债的账面价值与到期日按合同约定应支付金额之间的差额。
4. 企业将金融资产进行重分类,使该金融资产后续计量基础由成本或摊余成本改为公允价值,或由公允价值改为成本或摊余成本的,应当披露该金融资产重分类前后的公允价值或账面价值和重分类的原因。
 5. 对于不满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的金融资产转移,企业应当披露有关信息。
 6. 企业如果有作为担保物的金融资产,应当披露与之有关的信息。企业收到的担保物(金融资产或非

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...

The WORLD MONEY SHOW
Uniting the Global Investment Community

insights... investment boutique discover

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...

The WORLD MONEY SHOW
Uniting the Global Investment Community

insights... investment boutique discover

金融资产)在担保物所有人没有违约时就可以出售或再作为担保物的,应当披露所持有担保物的公允价值等信息。

另外,还应披露有关减值损失、违约借款、套期活动、金融资产及负债的公允价值、金融工具风险等信息。

总之,企业所披露的衍生金融工具的信息,无论是已经确认的还是尚未确认的衍生金融工具,总的原则就是有助于财务报告使用者就衍生金融工具对企业的财务状况和经营成果影响的重要程度做出合理评价。

三、对衍生金融工具会计披露的思考

(一) CAS与FASB, IASB对衍生金融工具披露的比较

我国对衍生金融工具的披露要求与国际会计准则的要求基本一致,即每一类衍生金融工具的范围和性质,会计政策,利率风险、信用风险暴露,公允价值和套期等的相关披露。具体到衍生金融工具,则是:企业应当将衍生金融工具区分为交易类和套期工具类之后披露相关内容,包括衍生金融工具的性质、合同金额或者名义金额,衍生金融工具的到期日、失效日或者合同执行日,衍生金融工具的期末公允价值。国际会计准则一直以原则性著称,其对衍生金融工具披露的要求是原则性、全面性的,而美国会计准则一直以其详细复杂和具体而著称,其对衍生金融工具的披露是具体的。美国会计准则和国际会计准则在衍生金融工具披露方面有少许的差别,如美国会计准则不要求披露利率风险,因其认为市场价格风险已经蕴含了利率风险。但是IAS39只要求披露了有关利率风险和信用风险的某些信息,对于货币风险、商品风险和其他市场风险没有做出具体要求。而2007年1月1日生效的《国际财务报告准则第七号——金融工具披露》(IFRS7)对衍生金融工具的披露提出了更高的要求,要求企业披露较为详尽的信用风险、利率风险、市场风险和数量信息等,实际操作将有较大的难度,这不仅涉及系统改造,而且涉及商业银行风险管理模式的较大转变。我国的企业会计准则主要参考了IAS30和IAS32,同时适当考虑了IFRS7的一些新要求。

(二) 现行财务会计对衍生金融工具披露的不足

现行财务会计对资产和负债本着“过去发生”的会计确认原则和历史成本计量基础,相应地要求对已实现的损益按权责发生制的原则予以确认。合约作为一种虚拟资产,其公允价值随汇率、利率变化而变化,损益的产生并不需要发生生产经营活动,只需做出购买、持有的决策即可,使得损益实现不再成为其盈利过程中最为关键的事项。另外,合约从签约到最终到期履约,需要经过一个过程或一段时期,在其持有期间内任何公允价值的变动都不存在一个独立的交易来加以证实。如要客观、公允地反映衍生金融工具交易,必须及时地反映其公允价值变动的信息,这是现行财务会计难以做到的。

现行会计模式通常不在表内确认经济合同。然而衍生金融工具的高风险性决定了它不应该作为表外项目。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债权人的决策需要。

(三) 对衍生金融工具会计信息披露的改进建议

目前新准则对衍生金融工具会计表外披露的范围和内容进行了详细的规定,会计披露的信息含量越来越高,但在很多方面离信息使用者的信息需求仍然相距甚远。为此我们应做以下努力:

1. 加大风险预测及健全风险管理机制。要全面提高会计披露的质量,必须进一步对会计披露的内容进行拓宽。会计披露不仅应关注已实现的交易和过去的事项,也应关注事中的管理和控制,事前的预测、决策、计划、预算等信息。衍生金融工具会计披露还应加大对风险预测的披露。

在增加披露内容的同时,也应该健全企业风险管理机制,推进系统建设。健全的风险管理机制是准则实行的有效保障,应从战略全局的高度大胆吸收、借鉴国外先进的风险管理技术和理念。同时,在信息系统尤其是风险管理信息系统的研发上加大投入,为准则实施提供有效的技术支持。

2. 会计披露形式及手段的创新。现行会计披露理论强调统一,面对不同信息使用者和各具个性的信息需求,提供统一格式、统一内容的财务报告。通用财务报告虽然可以满足大多数信息使用者的共同需求,但却忽视了不同信息使用者的需求差异。如何协调通用财务报告和各信息使用者特殊需求的矛盾,是未来会计披露形式创新必须考虑的重要方面。

随着衍生金融工具带来风险程度的逐步加深,会计信息使用者对于衍生金融工具信息披露的时效性要求会越来越高。所以,建立实时报告衍生金融工具信息的中期财务报告制度是发展的趋势。随着计算机及网络技术的发展,会计所需处理的各种数据越来越以电子形式直接存在于网络与计算机中,会计信息系统成为一个开放的系统。原来表现为一定周期的会计循环,能够以实时方式完成,时间和周期不再是财务报告的约束条件,不同期间的衍生金融工具会计报表可以随机产生,实时提供财务报告,有利于信息使用者及时得到企业衍生金融工具的动态信息,增强了信息使用者的判断力与避险力,提高了衍生金融工具会计信息披露的透明度,提高了衍生金融工具信息披露的频率与时效性。

综上,对衍生金融工具的披露可以总结为两个方面的内容:一是对衍生金融工具交易可能导致的风险的披露,如利率风险、信用风险、流动性风险;二是对其他事项的披露,如与衍生金融工具相关的重要会计政策、风险管理和套期活动、不符合终止确认条件的金融资产转移、与确定金融资产或金融负债有关的公允价值信息、重分类等等。

参考文献:

【1】伍李明 樊敏非 《企业会计准则第37号——金融工具列报》解析 [J] 财会月刊 2006 11

【2】王冬昀 衍生金融会计披露方式的创新途径 [J] 财会研究 2007 9

【3】黎志刚 衍生金融工具会计披露方式的创新 [J] 湖南社会科学 2007 4

(作者单位:沈阳远大国际铝业工程有限公司)

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...

【注】 发表评论必需遵守以下条例:



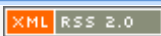
笔名:

- 尊重网上道德,遵守中华人民共和国的各项有关法律法规

 评论:

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事责任
- 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 



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