

企业会计准则第24号

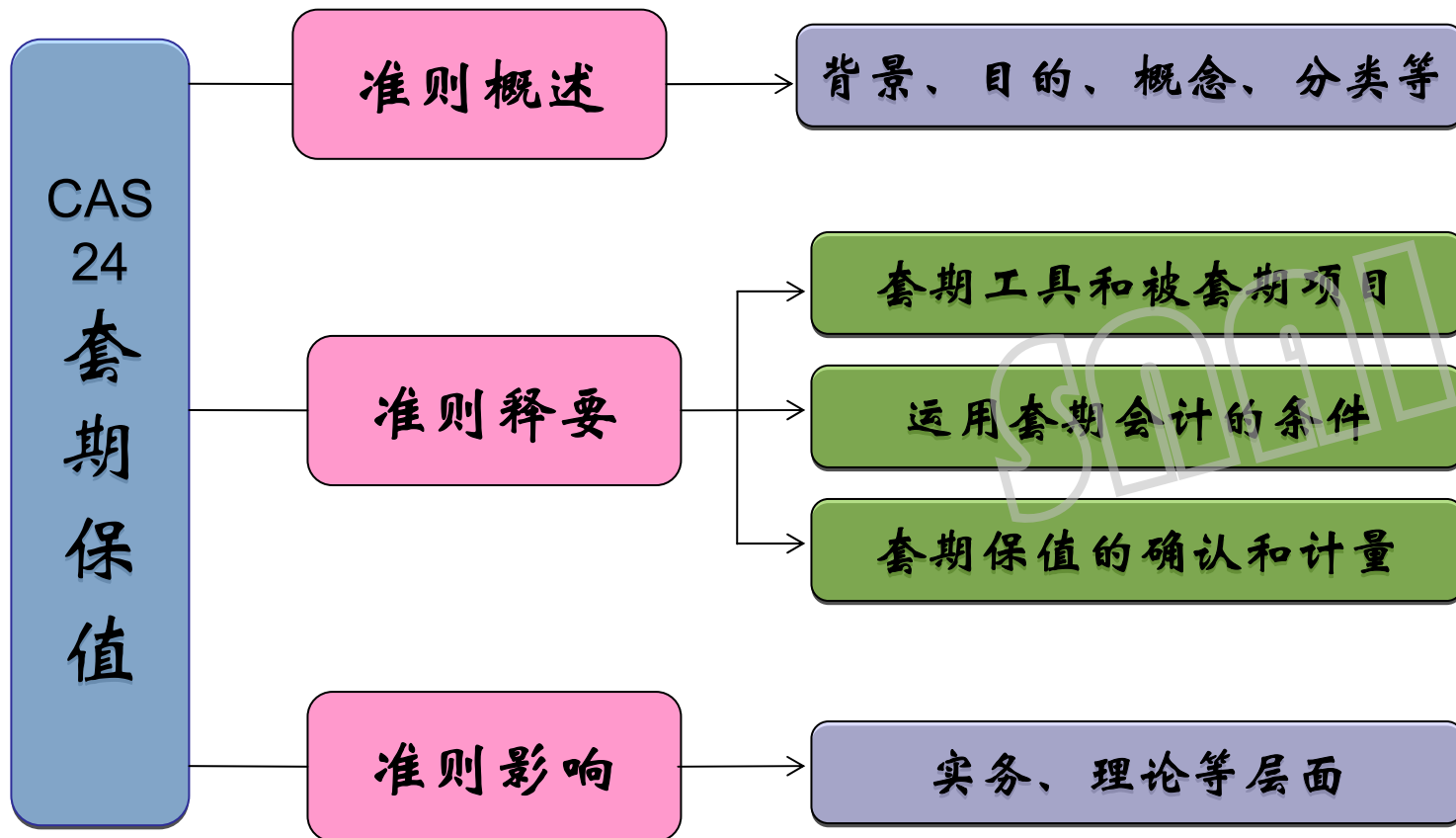
# 套期保值

SNAI

主讲：杨家亲

上海立信会计学院副教授

# 课程框架



# 准则概述——制定背景

- 该准则系新准则，**2006**年以前仅有**2001**年发布实施的《金融企业会计制度》，虽对商品期货等与套保相关的业务有所规定，但并不全面、深入与系统。
- 改革开放后我国企业开始出现套期保值业务，但风险管理没跟上，相关会计处理缺乏规范性，导致相关业务出了一些问题。
- **1998**年“北方电信有限公司套期保值业务的揭示与评价案例”（最早？）出现在人大**MBA**案例教材中。
- **2004**年中航油新加坡公司航油套保巨额浮亏，随后，铁矿石、中石油原油、中国远洋等央企纷纷出现套保失败。
- **2006**年**CAS24**出台，可有效提高会计信息质量，促进防范金融风险。

# 准则概述—制定目的

规范套期保值的  
确认和计量

# 准则概述—内容构成

## ■ 准则正文：三章**32**条。

♪ 第一章：总则（**1~4**条）

♪ 第二章：套期工具和被套期项目（**5~16**条）

♪ 第三章：套期确认和计量（**17~32**条）

## ■ 准则应用指南：对四个问题作了解释

♪ 套期工具

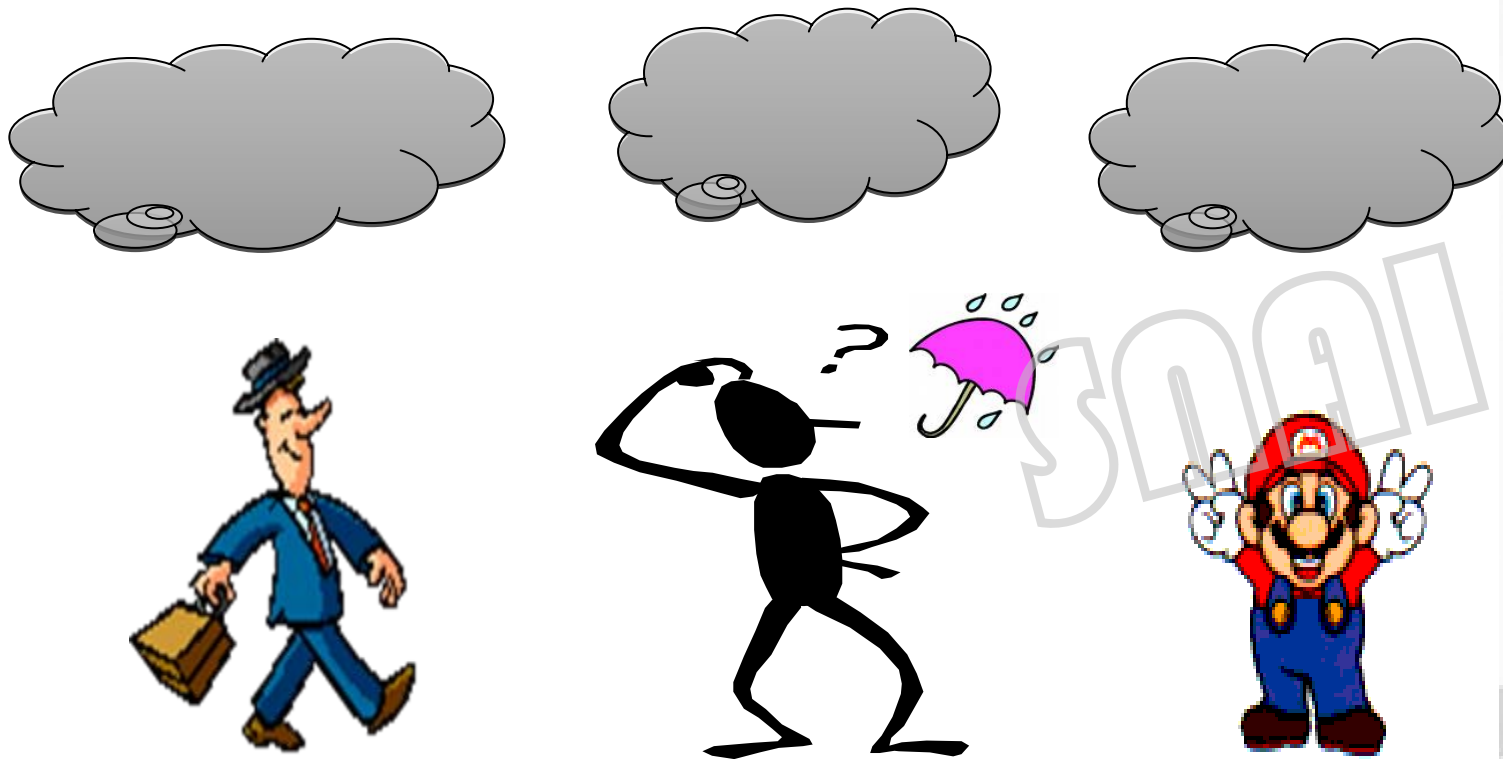
♪ 被套期项目

♪ 套期会计方法的运用

♪ 套期有效性评价

\* 同时在指南中设置了“套期工具”等科目

# 准则概述—套期保值的概念



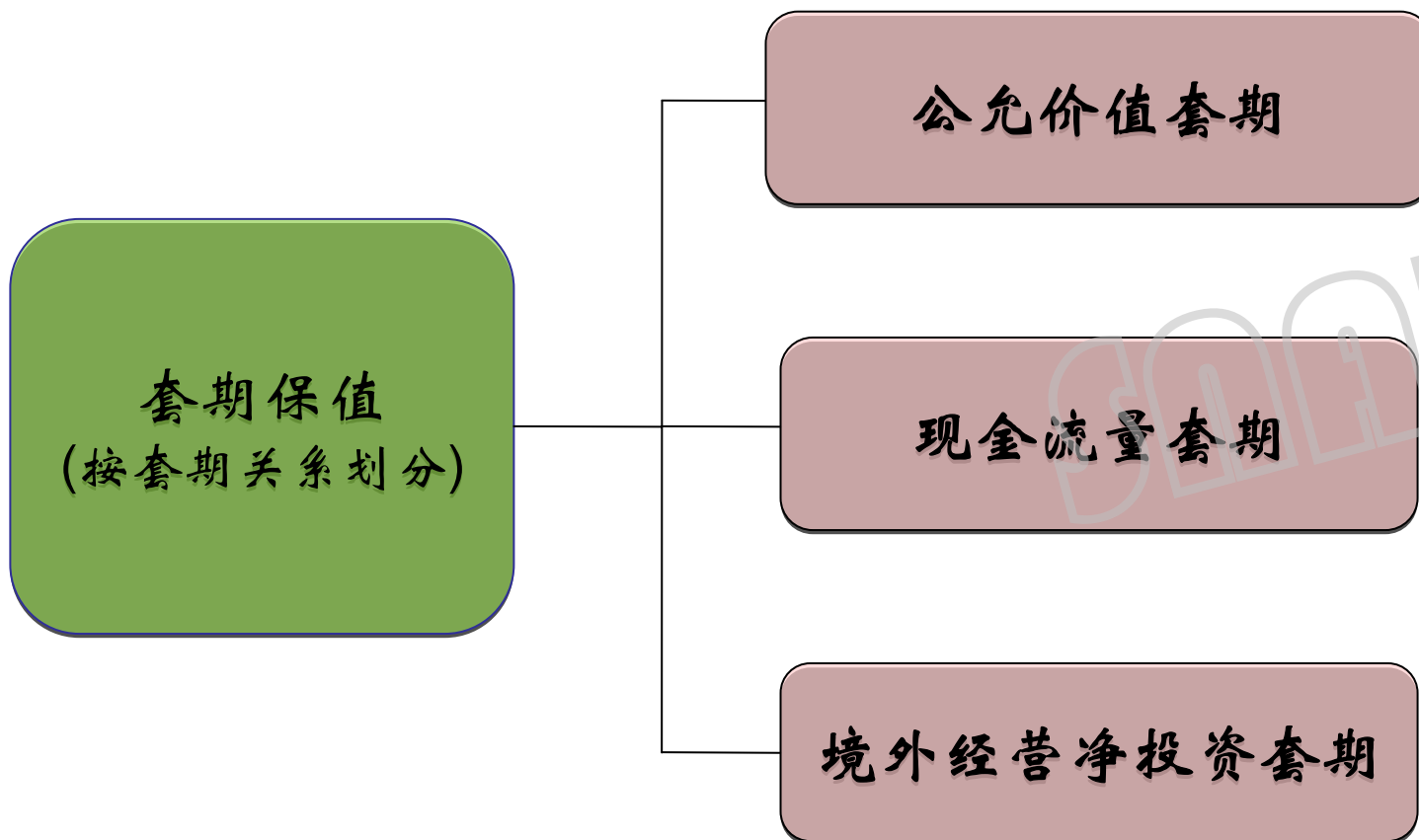
企业未来有风险，采用套期来防范！

# 准则概述—套期保值的概念

套期保值，简称套期，是指企业为规避外汇风险、利率风险、商品价格风险、股票价格风险、信用风险等，指定一项或一项以上套期工具，使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动。（CAS24第2条）

套期保值实质为一种风险管理方式

# 准则概述—套期保值的分类



\*套期关系，即套期工具与被套期项目之间的关系



# 准则概述—套期保值的分类

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，或该其中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。

该类价值变动源于某类特定风险，且将影响企业的损益。

如：2009年初，某企业持有某种材料，其账面价值与公允价值不同，为规避该材料公允价值变动风险，企业可与金融机构签订某项衍生工具合同，并将其指定为2009上半年该材料的公允价值变动风险进行套期。

# 准则概述—套期保值的分类

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，且将影响企业的损益。

如：2009年初，某企业预期在本年6月30日销售某种产品，为规避该预期销售有关的现金流量变动风险，可与金融机构签订某项衍生工具合同，并将其指定为该预期销售的现金流量变动风险进行套期。

# \*注意： 词汇辨析

■ 已确认的资产或负债



■ 尚未确认的确定承诺（具有法律约束力）



■ 很可能发生的预期交易（尚未承诺但预期会发生）

# \*确定承诺与预期交易举例

- 尚未确认的确定承诺，如：
  - 某航空公司签订了一项3个月后以固定外币金额购买飞机的合同（可对其外汇风险套期）
  - 某电力公司签订了一项6个月后以固定价格购买煤炭的合同（可对其格变动风险套期）
- 很可能发生的预期交易，如：
  - 某航空公司预期3个月后很可能购买飞机（可对其现金流量变动风险套期）
  - 某商业银行预期3个月后很可能处置可供出售金融资产（可对其现金流量变动风险套期）

# 准则概述—套期保值的分类

境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。

境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

如：2009年初，某企业对其境外子公司有一项5000万美元的境外净投资，为规避其外汇风险，可与某境外金融机构签订一项外汇远期合同，并将其指定为该境外经营净投资的外汇风险进行套期。

# 准则释要—套期工具和被套期项目

## 套期工具

- 概念
- 可以作为套期工具的金融工具
- 对套期工具的指定

## 被套期项目

- 概念
- 可以作为被套期项目的项目
- 对被套期项目的指定

# 套期工具的概念



套期工具，是指企业为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。

如果是对外汇风险进行套期，其套期工具还可以为非衍生金融资产或非衍生金融负债。





# 可以作为套期工具的金融工具

- 多数衍生工具（远期合同、期货合同、互换和期权等）
  - 某些非衍生金融资产或非衍生金融负债（仅限于对外汇风险套期）
- ★ 某些衍生工具如**无法有效地**\*降低被套期项目的风险，不能作为套期工具。
- ★ 无论是衍生工具还是某些非衍生金融资产或非衍生金融负债，其作为套期工具的基本条件就是其公允价值应当能够可靠地计量。
- ★ 只有涉及报告主体以外的主体的工具才能作为套期工具。（编制合并报表应注意）
- ★ 企业自身的权益工具不能作为套期工具。



# \*套期有效性

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

# 对套期工具的指定

- 通常将工具整体或其一定比例指定，但期权和远期合同例外。
  - 可以仅就内在价值变动将期权指定（不含其时间价值）。
  - 可以仅就其价格变动将远期合同指定（不含其利息）。
  - 通常将单项衍生工具指定为对一种风险进行套期，但同时满足三个条件时可将其指定为对一种以上的风险进行套期。
  - 可以将两项及以上衍生工具的组合或该组合的一定比例指定。
  - 对于外汇风险套期，可以将两项及以上**非**衍生工具的组合或该组合的一定比例指定，或将衍生工具和**非**衍生工具的组合或该组合的一定比例指定。
- 不能在套期关系中将套期工具剩余期限内的某一时段进行套期指定。
- 对于利率上下限期或由一项发行的期权和一项购入的期权组成的期权，其实质相当于企业发行的一项期权的(即企业收取了净期权费)，不能将其指定为套期工具。

# 被套期项目的概念

- 被套期项目，是指使企业面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的下列三类项目：
  - 单项已确认资产、负债、确定承诺、很可能发生的预期交易，或境外经营净投资；
  - 一组具有类似风险特征的已确认资产、负债、确定承诺、很可能发生的预期交易，或境外经营净投资；
  - 分担同一被套期利率风险的金融资产或金融负债组合的一部分(仅适用于利率风险公允价值组合套期)。

# 可以作为被套期项目的项目

- 作为被套期项目，应当使企业面临**被套期风险\***，在本期或未来期间会影响企业损益。
- 衍生工具不可以作为被套期项目，但外购的嵌入式的期权在特定情况下则可以。
- 对于信用风险或外汇风险，企业可以将持有至到期投资作为被套期项目，但对于利率风险或提前还款付息，则不可以。
- 按权益法核算的股权投资不能在公允价值套期中作为被套期项目。
- 母公司在合并财务报表中，对子公司投资不能作为，但对境外经营净投资可以。
- 只有涉及报告主体以外的主体的资产、负债、确定承诺或很可能发生的预期交易才能作为被套期项目。（编制合并报表时应注意）

# \*被套期风险的含义

## ■ 被套期风险

即：公允价值变动风险和现金流量变动风险

即：外汇风险、利率风险、商品价格风险、股票价格风险、信用风险等

## ■ 被套期风险

不包括：企业一般经营风险（固定资产毁损风险）

不包括：企业合并交易中与购买另一个企业的确定承诺相关的风险

# 对被套期项目的指定

- 将金融项目指定
  - 将非金融项目指定
  - 将若干项目的组合指定
- 总之，库存商品、持有至到期投资、可供出售金融资产、贷款、长期借款、预期商品销售、预期商品购买、对境外经营净投资等项目使企业面临公允价值或现金流量风险变动的，均可被指定为被套期项目。

# 准则释要——套期会计方法

- 套期会计方法的概念
- 应用套期会计方法的条件
- 高度有效套期的认定
- 套期有效性的评价

SNAAI



# 套期会计方法的概念

套期会计方法，是指在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益的方法。

只有同时满足**五个条件**的套期才能运用套期会计方法！



# 应用套期会计方法的五个条件

- 在套期开始时，企业对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响企业的损益。
- 该套期预期**高度有效\***，且符合企业最初为该套期关系所确定的风险管理策略。
- 对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险。
- 套期有效性可以可靠计量。
- 企业应当持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

# 高度有效套期的认定

- 套期同时满足下列两个条件的，企业应当认定其为高度有效：
  - 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；
  - 该套期的实际抵销结果在80%~125%的范围内。

# 套期有效性的评价

- 企业至少应当在编制中期或年度财务报告时对套期有效性进行评价。
- 常见的套期有效性评价方法主要有：
  - ♪ 主要条款比较法
  - ♪ 比率分析法
  - ♪ 回归分析法

# 主要条款比较法

- 该方法是通过比较套期工具和被套期项目的主要条款，以确定套期是否有效的方法。如果二者主要条款均能准确地匹配，**通常可认定为有效**。
- 主要条款包括：名义金额或本金、到期期限、内含变量、定价日期、商品数量、货币单位等。
- 企业以利率互换对利率风险进行的套期或以远期合同对很可能发生的预期商品购买进行的套期，可以采用该方法。
- 该方法简单但适用情况有限。
- 该方法只能用于套期预期性评价，企业仍需进行套期的回顾性评价。

# 比率分析法

- 亦称金额对冲法，是通过比较被套期风险引起的套期工具和被套期项目公允价值或现金流量变动比率，以确定套期是否有效的方法。
- 企业可以累积变动数或单个期间变动数为基础比较。注意：比较基础不同，其结论可能不同。
- 如果比率为**80~125%**，可认定为高度有效。

## ◆ 举例

# 比率分析法举例

- **A公司2009.1.1**预期将在次年**1.1**对外出售一批商品。为了规避商品价格下降的风险，该公司于**2009.1.1**与其他方签订了一项远期合同，在次年**1.1**以预期相同的价格（作为远期价格）卖出相同数量的商品。合同签订日，该远期合同的公允价值为零。假定套期开始时，该**现金流量套期**高度有效。该公司按季采用比率分析法对套期有效性进行评价。套期期间，远期合同各季公允价值变动数分别为**-110、-60、120、160**，预期交易各季的预计未来现金流量现值及其变动数分别为**100、80、-110、-140**。有关资料如下表1（金额单位：万元）。
- 要求：采用比率分析法分别以单个期间变动数和累积变动数为基础对各季现金流量套期的有效性予以评价。

远期合同（套期工具）**VS**预期交易（被套期项目）

# 比率分析法举例（答案）

## （1）以单个期间为基础比较

|                | 3.31  | 6.30 | 9.30  | 12.31 |
|----------------|-------|------|-------|-------|
| 远期合同公允价值变动     | (110) | (60) | 120   | 160   |
| 预期交易未来现金流量现值变动 | 100   | 80   | (120) | (160) |
| 套期有效程度         | 110%  | 75%  | 100%  | 100%  |
| 评价             | 高效    | 非高效  | 高效    | 高效    |

## （2）以累积变动数为基础比较

|                  | 3.31  | 6.30  | 9.30 | 12.31 |
|------------------|-------|-------|------|-------|
| 远期合同公允价值累积变动     | (110) | (170) | (50) | 110   |
| 预期交易未来现金流量现值累积变动 | 100   | 180   | 60   | (100) |
| 累积套期有效程度         | 110%  | 94%   | 83%  | 110%  |
| 评价               | 高效    | 高效    | 高效   | 高效    |



# 回归分析法

- 该方法是一种统计学方法，它是在掌握一定量观察数据基础上，利用数理统计方法建立自变量和因变量之间回归函数的方法。
- 以此方法进行套期有效性评价时，自变量（ $x$ ）反映被套期项目公允价值变动或预计未来现金流量现值变动，而因变量（ $y$ ）反映套期工具公允价值变动。相关回归模型为：

$$Y=kx+b+\varepsilon$$

- 该方法下，套期只有满足**3**个条件才能认为是高效的。即：斜率 **$k$** 应当介于**-0.8~-1.25**之间；相关系数 **$R^2$** 应 **$\geq 0.96$** ；置信程度 **$F$** 必须是显著的。



# 准则释要——套期保值的会计处理

首先需设置相应的会计科目

■ 公允价值套期会计处理



■ 现金流量套期会计处理



■ 境外经营净投资套期会计处理



# 套期保值会计处理需开设的会计科目

- **3201套期工具**——本科目核算企业开展套期保值业务时，套期工具公允价值变动形成的**资产或负债**。期末借方余额，反映企业套期工具形成资产的公允价值；贷方余额反映其形成负债的公允价值。
- **3202被套期项目**——本科目核算企业开展套期保值业务时，被套期项目公允价值变动形成的**资产或负债**。期末借方余额反映企业被套期项目形成资产的公允价值；贷方余额反映其形成负债的公允价值。
- **6102套期损益**——本科目核算企业开展套期保值业务时，有效套期关系中套期工具或被套期项目的应计入当期损益的公允价值变动。

# 公允价值套期会计处理

## ■ 会计处理原则

- ♪ 基本要求——针对套期工具（第21条）
- ♪ 被套期项目利得或损失的具体处理要求——第22、24、25、26条（略）
- ♪ 终止运用公允价值套期会计方法的3个条件——第23条（略）

## ■ 公允价值套期会计处理举例

# 公允价值套期会计处理原则

- ♪ **基本要求（第21条）——满足运用套期会计方法条件的，按以下两项规定处理：**
- ♪ 套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失应当计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失应当计入当期损益。
- ♪ 被套期项目因被套期风险形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。被套期项目为按成本与可变现净值孰低进行后续计量的存货、按摊余成本进行后续计量的金融资产或可供出售金融资产的，也应当按此规定处理。

# 公允价值套期会计处理举例

- 2009. 1. 1, 甲公司持有某种商品A, 其账面价值为100万元, 公允价值为120万元。为规避该商品公允价值变动风险, 该公司于2009. 1. 1与某金融机构签订了某项衍生工具B合同, 并将其指定作为该商品2009上半年的套期工具。签订日, 衍生工具的公允价值为零。
- 2009. 6. 30, B的公允价值上涨了4万元, A的公允价值下降了4万元。当日, 该公司将A出售, 并结算B。
- 假定该套期预期高度有效, 不考虑税费等因素。
- 要求: 作出甲公司相应的会计处理, 并分析对A套期前后损益和现金流量等指标的变化。

# 公允价值套期会计处理举例（答案）

◆ 2009.1.1套期开始确认被套期项目：

Dr: 被套期项目——A 100

Cr: 库存商品——A 100

◆ 2009.6.30套期结束分别确认B、A的公允价值变动：

Dr: 套期工具——B 4

Cr: 套期损益 4

Dr: 套期损益 4

Cr: 被套期项目——A 4

# 公允价值套期会计处理举例（答案续）

## ◆ 2009.6.30套期结束出售A:

Dr: 银行存款等 116

Cr: 主营业务收入 116

Dr: 主营业务成本 96

Cr: 被套期项目——A 96

## ■ 2009.6.30套期结束结算B:

Dr: 银行存款 4

Cr: 套期工具 4





# 公允价值套期会计处理举例（影响分析）

| 套期期间    | 不套期 |       | 进行套期 |     |     |      |
|---------|-----|-------|------|-----|-----|------|
|         | 现金  | 损益    | 现金   | 套工B | 被套A | 损益   |
| B公允价值变动 |     |       |      | 4   |     | 4    |
| A公允价值变动 |     |       |      |     | (4) | (4)  |
| 销售A收入   | 116 | 116   | 116  |     |     | 116  |
| 销售A成本   |     | (100) |      |     |     | (96) |
| 结算B     |     |       | 4    | (4) |     |      |
| 小计      | 116 | 16    | 120  | 0   | (4) | 20   |

在持有存货的公允价值预期下降时，若不进行套期，则收益和现金流入均随之下降；若进行套期，则会锁定收益和现金流入。



公允价值套期会计处理举例——假定本例中2009.6.30衍生工具B的公允价值上涨了3万元，其余条件不变（改变条件后答案）

◆ 2009.1.1套期开始确认被套项目：

Dr: 被套期项目——A 100

Cr: 库存商品——A 100

◆ 2009.6.30套期结束分别确认B、A的公允价值变动：

Dr: 套期工具——B 3\*

Cr: 套期损益 3\*

Dr: 套期损益 4

Cr: 被套期项目——A 4

公允价值套期会计处理举例——假定本例中2009.6.30衍生工具B的公允价值上涨了3万元，其余条件不变（改变条件后答案续）

◆ 2009.6.30套期结束出售A:

Dr: 银行存款等 116

Cr: 主营业务收入 116

Dr: 主营业务成本 96

Cr: 被套期项目——A 96

■ 2009.6.30套期结束结算B:

Dr: 银行存款 3\*

Cr: 套期工具 3\*



**公允价值套期会计处理举例——假定本例中2009.6.30衍生工具B的公允价值上涨了3万元，其余条件不变（影响分析）**

| 套期期间    | 不套期 |       | 进行套期 |     |     |      |
|---------|-----|-------|------|-----|-----|------|
|         | 现金  | 损益    | 现金   | 套工B | 被套A | 损益   |
| B公允价值变动 |     |       |      | 3*  |     | 3*   |
| A公允价值变动 |     |       |      |     | (4) | (4)  |
| 销售A收入   | 116 | 116   | 116  |     |     | 116  |
| 销售A成本   |     | (100) |      |     |     | (96) |
| 结算B     |     |       | 3    | (3) |     |      |
| 小计      | 116 | 16    | 119  | 0   | (4) | 19   |

两种情况的差异主要在于：前者没有“无效套期损益”，而后者存在“无效套期损益”1万元，故导致收益和现金流入均减少1万元。

# 现金流量套期会计处理

## ■ 会计处理原则

- ♪ 基本要求——针对套期工具（第27条）
- ♪ 被套期项目利得或损失的具体处理要求——第28、29、30条（略）
- ♪ 终止运用现金流量套期会计方法的4个条件——第31条（略）

## ■ 现金流量套期会计处理举例

# 现金流量套期会计处理原则

## ♪ 基本要求——针对套期工具三大要求（第27条）

- ♪ 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，应当直接确认为所有者权益，并单列项目反映。**该有效套期部分的金额\*，按照下列两项的绝对额较低者确定：**
  - ✓ 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
  - ✓ 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。
- ♪ 套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，应当计入当期损益。
- ♪ 事先载明被排除的部分利得或损失的处理适用**CAS22**。
  
- ☉ 对确定承诺的外汇风险进行的套期，企业可以作为现金流量套期或公允价值套期处理

## 现金流量套期中套期工具公允价值变动应计入权益或损益的金额计算——接前述比率分析法的举例计算

|                                 | 3.31  | 6.30  | 9.30 | 12.31 |
|---------------------------------|-------|-------|------|-------|
| 直接在权益中反映的套期工具公允价值变动额余额（按二者孰低确定） | (100) | (170) | (50) | 100   |
| 当季套期工具公允价值变动中的有效部分（计权益）         | (100) | (70)  | 120  | 150   |
| 当季套期工具公允价值变动中的无效部分（计损益）         | (10)  | 10    | 0    | 10    |
| 当季套期工具公允价值变动                    | (110) | (60)  | 120  | 160   |

# 比率分析法举例（答案）

## （1）以单个期间为基础比较

|                | 3.31  | 6.30 | 9.30  | 12.31 |
|----------------|-------|------|-------|-------|
| 远期合同公允价值变动     | (110) | (60) | 120   | 160   |
| 预期交易未来现金流量现值变动 | 100   | 80   | (120) | (160) |
| 套期有效程度         | 110%  | 75%  | 100%  | 100%  |
| 评价             | 高效    | 非高效  | 高效    | 高效    |

## （2）以累积变动数为基础比较

|                  | 3.31  | 6.30  | 9.30 | 12.31 |
|------------------|-------|-------|------|-------|
| 远期合同公允价值累积变动     | (110) | (170) | (50) | 110   |
| 预期交易未来现金流量现值累积变动 | 100   | 180   | 60   | (100) |
| 累积套期有效程度         | 110%  | 94%   | 83%  | 110%  |
| 评价               | 高效    | 高效    | 高效   | 高效    |



# 现金流量套期会计处理举例

- 2009. 7. 1, 乙公司预期在本年6月30日对外销售C产品一批, 数量为100万吨, 计100万元。为了规避该预期销售有关的现金流量变动风险, 乙公司于2009. 7. 1与金融机构签订了一项衍生工具合同D, 并将其指定为对C的套期工具。D的标的资产与C在数量、质次、价格变动和产地等方面均相同, D的结算日与C的预期销售日均为2009. 12. 31。签订日, D的公允价值为零, C的预期售价为120万元。
- 2009. 12. 31, D的公允价值上涨了4万元, C的公允价值下降了4万元。当日, 该公司将C出售, 并结算D。
- 假定该套期预期完全有效, 不考虑税费等因素。
- 要求: 作出乙公司相应的会计处理, 并分析对C套期前后损益和现金流量等指标的变化。

# 现金流量套期会计处理举例（答案）

- ◆ **2009.7.1**套期开始：乙公司不作账务处理。因为预期交易不能确认。
  
- ◆ **2009.12.31**套期结束确认**D**的公允价值变动：
  - Dr: 套期工具——**D**   **4**
  - Cr: 资本公积           **4**
  
- ◆ **2009.12.31**套期结束确认出售**C**的收入与成本：
  - Dr: 银行存款等   **116**
  - Cr: 主营业务收入   **116**
  
  - Dr: 主营业务成本   **100**
  - Cr: 库存商品——**A**   **100**

# 现金流量套期会计处理举例（答案续）

◆ 2009.12.31套期结束将原计权益转入当期损益：

Dr: 资本公积 4（该分录必须与销售C在同一期间）

Cr: 主营业务收入 4

■ 2009.12.31套期结束结算D：

Dr: 银行存款 4

Cr: 套期工具——D 4

SNAAI

## 现金流量套期会计处理举例（影响分析）

| 套期期间    | 不套期 |       | 进行套期 |     |     |       |
|---------|-----|-------|------|-----|-----|-------|
|         | 现金  | 损益    | 现金   | 套工B | 权益  | 损益    |
| D公允价值变动 |     |       |      | 4   | 4   |       |
| C公允价值变动 |     |       |      |     |     |       |
| 销售C收入   | 116 | 116   | 116  |     |     | 116   |
| 销售C成本   |     | (100) |      |     |     | (100) |
| 转出权益    |     |       |      |     | (4) | 4     |
| 结算D     |     |       | 4    | (4) |     |       |
| 小计      | 116 | 16    | 120  | 0   | 0   | 20    |

本题D完全有效，不存在无效套期部分，故套期后收益为20万元，若不套期则因价格下降而导致收益比预期的减少4万元。现金也同样。

# 境外经营净投资套期会计处理

- 对境外经营净投资的套期，应当按照类似于现金流量套期会计处理规定处理：
- 套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，应当直接确认为所有者权益，并单列项目反映。
- 境外经营处置时，上述在所有者权益中单列项目反映的套期工具利得或损失应当转出，计入当期损益。
- 套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，应当计入当期损益。

# 三类套期会计处理的比较

| 比较项目                          | 公允价值套期           | 现金流量套期     | 对外净投资套期         |
|-------------------------------|------------------|------------|-----------------|
| 套期工具                          | 衍生工具为主           | 衍生工具为主     | 衍生工具为主          |
| 被套期项目                         | 资产、负债、未确认的确定承诺   | 很可能发生的预期交易 | 境外经营实体的资产与负债的净额 |
| 套期工具利得或损失<br>(有效套期部分)         | 计损益              | 计权益        | 计权益             |
| 套期工具利得或损失<br>(无效套期部分)         | 计损益              | 计损益        | 计损益             |
| 被套期项目因被套期风险形成的利得或损失<br>(有效部分) | 计入损益并调整被套期项目账面价值 | 不确认        | 不确认             |
| 被套期项目因被套期风险形成的利得或损失<br>(无效部分) | 按被套期项目原计量属性确认    | 不确认        | 不确认             |

# 准则影响 (实务层面)

- 对大多数企业影响不明显，因套保业务在我国并未普遍开展。
- 个别行业影响较大，如金融业、大宗商品交易企业（铜、大豆、钢材等）开展了套期保值业务。这是因为在原制度下套期工具未实现的利得或损失未被纳入表内，被套期项目的浮动盈亏也不进行会计处理，而采用该准则后，只要符合套期会计方法的条件，就需进行会计处理。但套期工具与被套期项目公允价值变动或现金流量变动抵销之后，最终不会对企业权益、损益及资产结构等经济事项产生明显影响。



# 准则影响 (理论层面)

■ 改变传统会计要素概念 (未来**VS**过去)  
✓ 套期以合约为基础, 交易多在未来发生

■ 改变传统会计计量属性 (公允价值**VS**历史成本)  
➤ 套期工具多采用公允价值计量属性

■ 改变传统财务报告 (表内**VS**表外)  
➤ 套保损益由原来表外披露改为表内反映

# 要点回顾

- 套期保值的概念与分类
- 运用套期会计方法的条件
- 套期有效性评价方法



- 公允价值套期会计处理
- 现金流量套期会计处理
- 对外经营净投资套期会计处理

谢谢!

上海国家会计学院远程教育网