

# 衍生工具变更后 套期会计的延续

有限豁免的特例

2013年6月，2013年第13期

国际财务报告准则要闻

[kpmg.com/ifrs](http://kpmg.com/ifrs)



“此次修正案为一个普遍存在的问题提供了令人满意的例外处理。”

—— Andrew Vials,  
毕马威国际财务报告准则金融工具  
全球主管合伙人

## 监管法规变革可能导致衍生工具进行变更

多个司法体系中有关场外交易衍生工具(OTC衍生工具)的监管法规都在发生变革,这导致企业或者说给企业提供提供了动因将场外交易衍生工具的交易对方变更为清算对手方,如中央对手方、或其他为了能实现中央对手方进行清算的代理机构。许多受到,或可能受到该情况影响的衍生工具,已经被交易双方或其中一方指定用于套期关系中。

例如,假设X公司和Y公司签订了一个场外交易衍生工具合同。衍生工具进行的交易对方变更涉及将X、Y公司原来签订的衍生工具合同终止,取而代之的是两个新的衍生工具合同:一个合同是由X公司与清算对手方之间签订的,一个合同是由Y公司与清算对手方之间签订的。X、Y公司中任一方或者双方可能已经将原来的场外交易衍生工具指定为套期工具。

根据《IAS 39 金融工具:确认与计量》的要求,如果被指定为套期工具的衍生工具对手方变更为中央清算方,除非套期工具的替换是企业最初记载的套期策略的组成部分,否则企业应终止采用套期会计。这是因为衍生工具的变更涉及了原有套期工具的终止或失效,进而导致套期会计被终止运用。

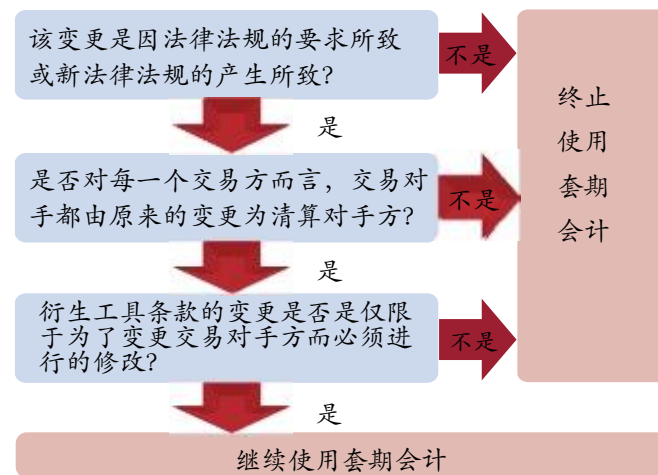
## 随衍生工具变更而产生的问题

尽管变更清算对手方的新的衍生工具仍然可能被指定用于新的套期关系,但是,这些新的衍生工具在新的套期关系初始日的公允价值通常不为零,从而可能导致重大套期无效性,这也意味着有可能套期关系不满足运用套期会计的条件。

尽管国际会计准则理事会(IASB)认为上述IAS 39下的分析是明晰的,但其并不认为这样的结果令人满意。因此,IASB在2013年6月27日发布了《[衍生工具的变更和套期会计的延续\(IAS 39的修正案\)](#)》(以下称为“修正案”),对此事项进行了豁免处理。

## 有限豁免的特例被提供

此次的修正案是提出了IAS 39处理的一个例外情况:即使没有包含在初始的套期文档中,但是只要变更满足如下的特定要求,可以作为例外情况,使得套期会计不被终止。



## 豁免并非适用于所有衍生工具变更

该修正案仅对满足特定条件的变更给予了豁免。但是,也可能存在对衍生工具进行了变更,但并不满足该修正案的豁免条件。例如,企业依据法律法规的要求,与交易对手商定将场外交易衍生工具对手方变更成为第三方企业,而非清算对手方。

## 首次适用

本修正案自2014年1月1日及之后开始的年度生效。允许提前适用。但是,如果企业提前适用,需要对此情况做出披露。尽管该修正案要求追溯调整,但如果企业之前已经因衍生工具变更而终止了套期会计,则之前套期关系对应的套期会计(变更前)不可以被重述。

## 下一步的发展

有关参与各方需考虑该修正案提出的豁免特例是否适用于他们的实际情况。

IASB计划在即将发布的《IFRS 9金融工具》一般套期会计部分添加类似的规定。

©2013 毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所,是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织(“毕马威国际”)相关联的独立成员所网络中的成员。版权所有,不得转载。

© 2013 毕马威 IFRG 是一家英国有限责任公司。

毕马威的名称、标识和“cutting through complexity”均属于毕马威国际的注册商标或商标。

刊物名称:国际财务报告准则要闻——衍生工具变更后套期会计的延期

刊物编号:2013年第13期

出版日期:2013年6月

毕马威国际财务报告小组是毕马威IFRG的一部分。

毕马威国际合作组织(“毕马威国际”)——瑞士实体,是由采用毕马威名称的独立成员所组成的网络。毕马威国际不提供审计或任何其他客户服务。有关服务全由毕马威国际的成员所(包括附属特许机构和子公司)按所在地区提供。毕马威国际和各成员所在法律上均属分立和不同的个体。彼此并无母公司、子公司、代理人、合伙人或合营企业的关系,本文所载也不构成这类关系的解释。毕马威成员所对毕马威国际或任何其他成员所均不具任何实际、明显、隐含或其他形式的强制性或约束性权限;而毕马威国际对其任何成员所也不具有任何上述形式的强制性或约束性权限。

本刊物为毕马威IFRG发布的英文原文“*In the Headlines*”(“原文刊物”)的中文译本,由毕马威会计师事务所提供。如本中文译本的字词含义与其原文刊物不一致,应以原文刊物为准。原文刊物的版权归毕马威IFRG所有,且毕马威IFRG保留原文刊物的所有权利。本刊物所载资料仅供一般参考用,并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料,但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。