

第六节 套期会计

知识点：套期会计概述

（一）套期概述

套期是指企业为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等**特定风险**引起的风险敞口，指定**金融工具**为套期工具，以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的**风险管理活动**。

【提示】风险敞口即未加保护的风险。

【例题】甲公司为植物油生产企业。2×18年6月现货市场大豆为2 800元/吨，甲公司预计在10月将需要100吨原材料大豆。但甲公司同时预计现货市场大豆在10月的价格很可能会上涨。所以甲公司为了避免未来大豆价格上涨导致原材料成本上升的风险，决定在大连商品交易所进行期货大豆套期。

解析：

时间	现货市场	期货市场
2×18年6月	目标价格2 800元/吨	买入10手10月大豆合约，价格为2 840元/吨
2×18年10月	买入大豆100吨，价格为3 800元/吨	卖出10手10月大豆合约，价格为3 840元/吨
套期效果	亏： $(3\ 800-2\ 800) \times 100=100\ 000$ （元）	盈： $(3\ 840-2\ 840) \times 100=100\ 000$ （元）
	盈亏=0，套期有效	

（二）套期的分类

在套期会计中，套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

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 ，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。 该公允价值变动源于 特定风险 ，且将影响企业的 损益或其他综合收益 。其中，影响其他综合收益的情形， 仅限于 企业对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 非交易性权益工具投资 的公允价值变动风险敞口进行的套期。
现金流量套期	现金流量套期 是指对 现金流量变动 风险敞口进行的套期。 该现金流量变动源于与 已确认资产或负债、极可能发生的预期交易 ，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。
境外经营净投资套期	境外经营净投资套期 是指对境外经营净投资 外汇风险敞口 进行的套期。

【解释】

企业对确定承诺的外汇风险进行套期的，可以将其作为现金流量套期或公允价值套期处理。

例如，某航空公司签订一项3个月后以固定外币金额购买飞机的合同（尚未确认的确定承诺），为规避外汇风险，签订一项外汇远期合同，对该确定承诺的外汇风险引起的公允价值变动或者现金流量变动风险敞口进行套期。

经典例题

【多选题】下列各项中，能够作为公允价值套期的被套期项目的有（ ）。（2018年）

- A. 已确认负债
- B. 已确认资产的组成部分
- C. 极有可能发生的预期交易
- D. 尚未确认的确定承诺

答案：ABD

解析：公允价值套期，是指对已确认的资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。极可能发生的预期交易属于现金流量套期。

（三）套期会计方法

套期会计方法，是指企业将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

知识点：套期工具和被套期项目

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金融工具。	
(1)	以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。企业只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具
(2)	以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益，且其自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益的金融负债除外。
(3)	对于外汇风险套期，企业可以将非衍生金融资产（选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资除外）或非衍生金融负债的外汇风险成分指定为套期工具。

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、能够可靠计量的项目。

知识点：套期关系评估

（一）运用套期会计的条件

公允价值套期、现金流量套期或境外经营净投资套期同时满足下列条件的，才能运用套期会计方法进行处理：

- ①套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；
- ②在套期开始时，企业正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和企业从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。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估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容；
- ③套期关系符合套期有效性要求。

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。套期工具的公允价值或现金流量变动大于或小于被套期项目的公允价值或现金流量变动的部分为套期无效部分。

（二）套期关系再平衡

套期关系再平衡，是指对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

（三）套期关系的终止

企业发生下列情形之一的，应当终止运用套期会计：

- ①因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- ②套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- ③被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。
- ④套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足运用套期会计方法的条件。

知识点：确认和计量

（一）公允价值套期

满足运用套期会计方法条件的公允价值套期应按下列规定处理：	
①	套期工具产生的利得或损失一般应当计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。
②	被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

【提示】被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的

公允价值累计变动额应当确认为一项**资产或负债**，相关的利得或损失应当计入各相关**期间损益**。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

经典例题

【例 13-35】2×17 年 1 月 1 日，甲公司为规避所持有铜存货公允价值变动风险，与某金融机构签订了一项铜期货合同，并将其指定为对 2×17 年前两个月铜存货的商品价格变化引起的公允价值变动风险的套期工具。铜期货合同的标的资产与被套期项目铜存货在数量、质次、价格变动和产地方面相同。假设不考虑期货市场中每日无负债结算制度的影响。

2×17 年 1 月 1 日，铜期货合同的公允价值为 0，被套期项目（铜存货）的账面价值和成本均为 1 000 000 元，公允价值为 1 100 000 元。2×17 年 1 月 31 日，铜期货合同公允价值上涨了 25 000 元，铜存货的公允价值下降了 25 000 元。2×17 年 2 月 28 日，铜期货合同公允价值下降了 15 000 元，铜存货的公允价值上升了 15 000 元。当日，甲公司将铜存货以 1 090 000 元的价格出售，并将铜期货合同结算。

甲公司通过分析发现，铜存货与铜期货合同存在经济关系，且经济关系产生的价值变动中信用风险不占主导地位，套期比率也反映了套期的实际数量，符合套期有效性要求。

假定不考虑商品销售相关的增值税及其他因素，甲公司的账务处理如下（金额单位：元）：

（1）2×17 年 1 月 1 日

被套期项目（铜存货）	套期工具（铜期货）
借：被套期项目——库存商品铜 1 000 000 贷：库存商品——铜 1 000 000	被指定为套期工具的铜期货合同的公允价值为 0，因此无账务处理

（2）2×17 年 1 月 31 日

被套期项目（铜存货）	套期工具（铜期货）
借：套期损益 25 000 贷：被套期项目——库存商品铜 25 000	借：套期工具——铜期货合同 25 000 贷：套期损益 25 000

（3）2×17 年 2 月 28 日

被套期项目（铜存货）	套期工具（铜期货）
借：被套期项目——库存商品铜 15 000 贷：套期损益 15 000	借：套期损益 15 000 贷：套期工具——铜期货合同 15 000

确认铜存货销售收入：

借：应收账款或银行存款 1 090 000
贷：主营业务收入 1 090 000

结转铜存货销售成本：

借：主营业务成本 990 000
贷：被套期项目——库存商品铜 990 000

结算铜期货合同

借：银行存款 10 000
贷：套期工具——铜期货合同 10 000

（二）现金流量套期

（1）现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

- ①套期工具产生的利得或损失中属于套期**有效**的部分，作为现金流量套期储备，应当计入**其他综合收益**。
- ②套期工具产生的利得或损失中属于套期**无效**的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），应当计入**当期损益**。

（2）现金流量套期储备的金额，应当按照下列规定处理：

- ①被套期项目为**预期交易**，且该预期交易使企业随后确认一项**非金融资产或非金融负债**的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，企业应当将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，**计入该资产或负债的初始确认金额**。
- ②其他现金流量套期，企业应当在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认

的现金流量套期储备金额转出，计入**当期损益**。

③如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，企业应当在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，**计入当期损益**。

（三）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，应当按照**类似于现金流量套期**会计的规定处理：

①	套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入 其他综合收益 。全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。
②	套期工具形成的利得或损失中属于套期 无效 的部分，应当计入 当期损益 。

知识点：信用风险敞口的公允价值选择权

金融项目的信用风险无法单独识别，不属于符合条件的被套期项目，因此，使用信用衍生工具对信用风险敞口进行套期的企业将无法运用套期会计。为解决这一问题，并允许企业在一定程度上反映其信用风险管理活动，企业可以选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的方式计量被套期风险敞口的方法代替套期会计。