

第六节 套期会计

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】

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

做套期工具（去对冲别人）→ 不行

做被套期项目（被别人对冲）→ 可以

【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 13-37】2×22 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 2×22 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。

2×22 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。2×22 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。2×22 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）2×22 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	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
贷：库存商品——铜 1 000 000	

解释：套期会计不调整套期开始时存货的公允价值 110 万，是因为：

1. 存货平时按成本计量，公允价值高于成本的部分平时不确认；
2. 套期会计只对冲套期期间的公允价值变动，不追溯调整开始前的公允价值差异。

（2）2×22 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	借：套期工具——铜期货合同 25 000
贷：被套期项目——库存商品铜 25 000	贷：套期损益 25 000

（3）2×22 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	借：套期损益 15 000
贷：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。

对比

套期类型	有效部分	无效部分
公允价值套期	计入当期损益（套期损益），和被套期项目变动直接抵消	也计入当期损益
现金流量套期	先计入其他综合收益，后续再转出	直接计入当期损益

（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（比如买了存货、建了固定资产）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。

正常规定：信用风险不能单独套期，做了风控也没法用套期会计。

特例让步：干脆直接把这笔资产改成交易性公允价值计量，涨跌进损益，当做替代方案。