

# 衍生金融工具对 传统会计理论的挑战

厦门大学会计系 周霞

**摘 要:** 本文主要对金融衍生工具对传统会计理论的确认为、计量、报告方面的挑战进行了探讨。

衍生金融工具是指一种金融手段,表现为双边合约或支付交换协议。金融衍生工具具有以下特点:

(1) 衍生工具具有“以小博大”的杠杆作用,这使其表面的资金流动与潜在的盈亏相差很远。

(2) 衍生工具本身是为规避商品价格和金融价格波动风险而产生的,但它同时因积聚了全社会每一个经济角落里的市场风险并集中释放而具有极高的风险。

(3) 衍生交易空间上的广阔性和时间上的连续性使会计核算难以进行衍生交易的一个共同特点是交易都是一个过程,这一过程的交易市价随时随地在发生变动,此时预示着参与者的巨大赢利,随时可能演变为巨额亏损。

(4) 衍生交易高度技术性,复杂性的特点。正因为金融衍生工具这些特点给传统的会计理论带来挑战。

## 一、衍生金融工具对传统会计确认的挑战

财务报表项目的确认应满足4条基本准则:可定义性、可计量性、相关性和可靠性。可定义性是确认项目必须符合的首要条件。传统会计模式对会计要素的确认,是基于会计主体过去实际发生的交易事项,它必须满足下面两个条件:

(1) 与该资产或负债相联系的全部风险和报酬实际上已转移给企业。

(2) 该资产或负债的价值可以可靠地计量。

传统财务会计对“资产”、“负债”等会计基本概念的定义是针对过去交易或事项的结果进行的定义,预计在未来发生的交易或事项本身无法形成资产或负债。金融工具,尤其是衍生金融工具的特点之一是合同所体现的交易并未发生,而是将在未来发生。若把衍生金融工具列为企业资产,则传统意义上的“资产”概念必须改变。同样,若把衍生工具列为负债,它只是有可能将或有负债转化为现实负债,或者说这种或有负债有永远也不能转化为现实负债的可能,传统意义上的“负债”难以概括此点。“金融资产”与“金融负债”来自双方签订的契约,与传统的资产、负债具有本质的不同。按照传统的会计模式,签订契约是不能够形成企业资产或负债的。衍生金融工具的出现,对传统财务会计基本概念的定义提出了质疑。

传统的会计要素确认原则基本都采用权责发生制。即凡是应该归属于本期的收入,不论其是否于本期收到款项,均作为本期的收入处理,在损益表中加以确认。凡是应归属于本期负担的费用,同样不论其款项是否于本期支付,都应在损益表中确认为本期的费用。但其对衍生金融工具的确认就显得力不从心了。衍生金融工具大多是一种未履行或处于履行中的合约,若按上述传统标准,它们一般是不应在表内加以确认的。所以,本文认为,衍生金融工具的确认不应遵循权责发生制,而应本着充分揭示的原则,在业务发生之初即反映在会计主体

的账表之中,使报表信息外部使用者可以合理估计有关金融工具的风险及其对会计主体未来财务状况的影响。国际会计委员会为此也进行了大量的工作,它先后发表了两份征求意见稿(ED40和ED48),结合衍生金融工具的特点,对会计要素确认提出了一些新要求,不再强调传统的确认标准。此外,美国财务准则委员会允许在收益表(损益表)中确认“交易中证券”的未实现收益,都是对衍生金融工具在表内确认方面所做的努力结果。

## 二、衍生金融工具对传统会计计量的冲击

传统会计模式对会计要素的计量以“历史成本”为原则。虽然20世纪80年代的物价变动会计对资产、负债及经营成果的“历史成本”进行了重新计量,但它仍然以“历史成本”为计量基础,在高通货膨胀年代过去后,“历史成本”原则依然显示出旺盛的生命力。采用历史成本,是因为传统会计计量和揭示的是会计主体过去的交易事项,而历史成本是实际发生的,具有客观性。此外,还因为历史成本数据的取得比较容易。但历史成本原则对衍生金融工具交易的计量就显得不适合了。交易之初的计量可以采用历史成本计价原则,即以合同订立之初的交易价格进行确认。但是,由于利率和汇率的频繁波动,其价值不断发生变化,这一变化的结果具有客观性,且由于其前述“以小搏大”的杠杆作用,价值与初始确认数常常相差极大。为了反映会计主体经济活动的真实性,就应该分阶段真实地反映其所持衍生金融工具的价值。这样,势必要暂时摒弃传统的“历史成本”计量原则,而例外性地使用“公允价值”这一概念。

“公允价值”被解释为主体之间的现时自愿交易的交易价格(而不是被迫或清算过程中的交易)。但是并非所有的衍生金融工具都有一个活跃的交易市场,所以一个客观的交易价格事实上很难得到。运用“公允价值”不可避免地带有主观随意性。但考虑到衍生金融工具的交易并非是会计主体的主营业务,不能更加客观、真实地描述该交易对会计主体的影响,因此,“公允价值”这一例外原则在衍生金融工具计量上的应用被认为是可行的。美国财务会计准则委员会通过的第115号准则,即允许按公允价值计量在交易中和可供销售的两类证券的价值。

## 三、衍生金融工具对传统财务报告的挑战

财务会计确认、记录、计量的目标就是要向外界提供合理、真实的财务报告。财务报告的核心是财务报表。资产负债表、损益表、财务状况变动表或现金流量表这3种通用财务报表成为财务报告的主体。现有或潜在的信息使用者通过财务报告获取对决策有用的信息。而衍生金融工具交易大多为表外业务,交易本身无法加以体现,人们无法从财务报表上直接地了解到企业所从事的金融交易以及所面临的风险,从而使金融市场和企业自身的风险都变得更加不可捉摸。它对企业财务报告的影响主要体现在以下两方面:

一方面,传统的财务报表体系已无法适应在衍生金融工具不断创新的情况下满足报表使用者的需要。目前的通用会计报表在揭示会计信息方面具有许多局限性。主要表现在:

(1) 被纳入通用会计报表的只能是货币化的数量信息,而对会计信息使用决策具有重要意义的非货币化或非数量化的会计信息无法反映。

(2) 通用会计报表具有固定的格式、固定的项目以及较为固定的填列方式,无法反映企业的特殊经济业务。

(3) 通用会计报表无法反映报表数字处理的会计程序和会计方法方面的信息。

(4) 通用会计报表反映的是历史成本揭示的账面信息,不能反映经济环境发生变动时的会计信息。

可见,传统会计报表已无法适应经济金融形势变化,尤其是在衍生金融工具迅猛发展的情况下报表使用者的信息需要,必须对传统财务报表的结构和编报方式予以改进。

另一方面,报表上的“表外注释”已不再是原先意义上的“附注说明”,类似衍生金融工具等表外项目的不断出现,使现有的会计技术无法将之列入财务报表之内。于是,“表外注释”已成为与报表本身共同构成财务报表基本内容的一个重要组成部分。这也是弥补通用会计报表揭示信息的局限性,提高财务报表总体水平和层次的一个重要环节。

### 参考文献

- 1 常勋. 财务会计四大难题
- 2 杨纪琬. 金融会计工具
- 3 陈小平. 国际金融衍生业务市场