

# IAS Plus 最新资讯.

## 国际会计准则理事会就计量负债时信用风险的角色征求公众意见

国际会计准则理事会（IASB）于2009年6月18日发布讨论文件DP/2009/2《计量负债时的信用风险》。讨论文件及随附的IASB人员文件（统称“讨论文件”）旨在就计量负债时信用风险的角色征求公众意见。需要考虑的主要问题是，当前对负债的计量（包括公允价值）是否应当包含主体未按要求履约的可能性。如果不包含这种可能性，有什么其他的计量方法？

### 背景

由于全球金融市场折射出信用质量的普遍恶化，计量负债时信用风险的角色问题近年来引起了越来越多的关注。初始确认后如果以公允价值计量金融负债，问题就变得尤其敏感，因为主体自身信用质量的恶化（造成其负债的公允价值降低）将导致主体在损益中报告一项利得。

讨论文件关注当前所有负债而不仅仅是金融负债计量中信用风险的角色，但未对计量负债时是否应包含信用质量的变化（有时也称为“不良风险”）作出结论。讨论文件列示了计量负债时是否应包含信用风险的主要支持和反对意见，并举例说明了不同的方法。

### 现行要求

讨论文件指出，在IASB的现有文献里对计量负债时信用风险的处理不尽相同。例如，如果主体按照《国际会计准则第39号——金融工具：确认和计量》（IAS 39）在初始确认后按公允价值计量一项负债，计量就包含了信用风险的影响，因此，负债的公允价值会因主体无法履行其债务的可能性的差异而不同。相反，根据《国际会计准则第19号——雇员福利》，可采用高质量债券利率对养老金负债进行折现，即使该利率不一定反映雇主的信用风险。在其他情况下，则可能采用无风险利率或初始实际利率。

讨论文件涉及的内容包括：这些不一致是否合理以及，更广泛地，负债中内含的无法履行债务的可能性是否应当作为计量的组成部分予以确认。

### 支持和反对意见

讨论文件分别简要讨论了对计量负债时包含信用风险的三个主要支持和反对意见。讨论文件中的主要意见汇总如下。

### IAS Plus 网站

已有超过八百万人次浏览 [www.iasplus.com](http://www.iasplus.com) 网站。我们的目标旨在成为互联网上最全面的国际财务报告信息来源。敬请定期查阅。

#### 国际财务报告准则全球办公室

全球国际财务报告准则领导人

Ken Wild  
[kwild@deloitte.co.uk](mailto:kwild@deloitte.co.uk)

#### 国际财务报告准则卓越中心

美洲  
纽约  
蒙特利尔

Robert Uhl  
Robert Lefrancois

[iasplusamericas@deloitte.com](mailto:iasplusamericas@deloitte.com)  
[iasplus@deloitte.ca](mailto:iasplus@deloitte.ca)

亚太地区  
香港  
墨尔本

Stephen Taylor  
Bruce Porter

[iasplus@deloitte.com.hk](mailto:iasplus@deloitte.com.hk)  
[iasplus@deloitte.com.au](mailto:iasplus@deloitte.com.au)

欧洲—非洲

哥本哈根  
法兰克福  
约翰内斯堡  
伦敦  
巴黎

Jan Peter Larsen  
Andreas Barckow  
Graeme Berry  
Veronica Poole  
Laurence Rivat

[dk\\_iasplus@deloitte.dk](mailto:dk_iasplus@deloitte.dk)  
[iasplus@deloitte.co.de](mailto:iasplus@deloitte.co.de)  
[iasplus@deloitte.co.za](mailto:iasplus@deloitte.co.za)  
[iasplus@deloitte.co.uk](mailto:iasplus@deloitte.co.uk)  
[iasplus@deloitte.fr](mailto:iasplus@deloitte.fr)

## 支持包含信用风险的意见

**初始确认的一致性** — 在对一项借款进行初始确认时，无法偿付的可能性应在借款时纳入合约利率的考虑。该项借款按公允价值——即主体取得的净收益入账。鉴于信用风险包含在初始计量中，可以从一致性的角度认为信用风险应纳入后续计量。如果所有负债的计量均一律不考虑信用风险，那么，在初始确认时，负债应按净收益的溢价确认，现金收益与负债初始计量之间的差异将产生借方净额；但该借方净额该如何处理呢？

**财富转移** — 传统经济理论认为，对主体拥有不同要求权的工具的持有人之间存在着一种动态关系。权益持有人对主体的要求权（即，从属权利要求权）受到享有更高要求权（如，持有主体的负债）的其他人的要求权影响。一种意见认为，这种关系是权益持有人有权按负债面值将主体的净资产转给负债持有人（如，通过偿还负债）。当主体净资产的价值减少时，权益持有人所持期权的价值（由负债持有人签出）增加。该期权价值的变动被认为应当反映在负债的计量中。

**会计不匹配** — 还有一种意见认为，如果包含了无法偿付的可能性，计量负债时不包含信用风险将会产生与资产计量的不匹配。如果未收到对资产的偿付，主体无法对其负债履行付款义务的可能性就会较大。在财务状况表两边的计量中同时包含信用风险将确保一致性和避免会计不匹配。

## 反对包含信用风险的意见

**不合常理的结果** — 近年来反对在计量负债时包含信用风险的意见主要认为，包含信用风险是不合常理的。将信用质量下降产生的利得计入损益被认为具有误导性，因为在主体的持续经营能力下降时报告的财务业绩却因重新计量其负债而得以改善。在主体业绩不佳时确认利得不合常理。

**会计不匹配** — 反对包含信用风险的人士认为，上述支持在计量负债时包含信用风险的会计不匹配讨论没有说服力。

因为多数资产并未按包含信用风险的方式进行计量（即，按公允价值计量）且履行未来债务的能力主要源于可能并未在财务报表中确认的资产和交易（如，内部产生的商誉），所以，在负债计量中确认信用风险不会导致与资产计量的抵销。在计量负债时包含信用风险会产生或夸大，而不是消除会计不匹配。

**实现** — 主体无法实现信誉恶化产生的利得被作为计量负债时包含信用风险的进一步反面意见。如果信用风险大幅下跌，主体有可能借入新的资金以低价回购其现有负债吗？如果能够以低价回购借款，新借入款项的成本不会因信用质量恶化而增加吗？换句话说，一个时期回购借款产生的利得将由后续期间较高的利息成本所替代。类似地，如果信用风险低于资金最初借入时的风险，为什么主体还会不嫌麻烦地借入新资金按高于合约的欠款偿还其现有借款？可以认为利得的实现是假定的，而不是实际的。

## 示例

讨论文件在附录中列举了计量公允价值时包含和不包含信用风险以及应用不同方法所编制的会计分录的例子：

- “基准”法（'base case' approach），在计量借款的公允价值时包含信用风险（如IAS 39下的交易性负债）；
- 第二种方法（“贷款处罚”法（'borrowing penalty' approach）），按当前的无风险利率对借款进行折现，同时在开始时在损益中确认一项借方金额，而在后续计量中忽略信用风险；
- 第三种方法（“股东转移”法（'shareholder put' approach）），除在开始时将借方金额计入股东权益并在借款期间内摊销计入损益外，与第二种方法相同；
- 第四种方法（“冻结”法（'frozen spread' approach）），除开始时借款中含有的信用风险价值被冻结且不随信用风险的变化而变化外，与基准法相同。

IASB从反馈意见及发布的研究资料中识别出上述四种方法，并指出可能存在其他方法。IASB欢迎公众对这些方法提出意见。

### 征求意见截止期

IASB就讨论文件中一系列问题征求意见的截止期为2009年9月1日。

若需获得有关Deloitte Touche Tohmatsu的更多资料，请登录我们的网站[www.deloitte.com](http://www.deloitte.com)。

德勤为各行各业的上市及非上市客户提供审计、税务、企业管理咨询及财务咨询服务。德勤成员所网络遍及全球 140 个国家，凭借其世界一流的专业服务能力及对本地市场渊博的知识，协助客户在全球各地取得商业成功。德勤 150,000 名专业人士致力于追求卓越，树立典范。

德勤的专业人士融合在以恪守诚信、卓越服务、同心协力和融贯东西为本的德勤企业文化中。德勤团队崇尚持续学习、愿意迎接挑战以及注重专业发展。德勤专业人士积极推动企业社会责任，建立公众的信任，为所在的社群带来积极的影响。

Deloitte (“德勤”) 泛指根据瑞士法律组成的社团性质的组织 Deloitte Touche Tohmatsu (“德勤全球”)，以及其一家或多家成员所/公司。每一个成员所/公司均为具有独立法律地位的法律主体。请参阅 [www.deloitte.com/cn/about](http://www.deloitte.com/cn/about) 中有关德勤全球及其成员所法律结构的详细描述。

本出版物仅包含一般性信息，其并不能构成会计、税务、法律、投资、咨询或其他专业建议或服务。本出版物不能取代此类专业建议或服务，读者不应依赖本资料中的任何信息作为可能影响其自身或者其业务决策的基础。在作出任何可能影响个人财务或业务的决策或采取任何相关行动前，请咨询合格的专业顾问。

虽已尽力确保本出版物中所含信息准确无误，但德勤不对该等资料作出任何保证，且德勤及任何相关主体不因任何人士或主体依赖本出版物所含的信息而承担任何责任。读者应自行承担因信赖本出版物内容而产生的任何风险。

©2009 德勤版权所有 保留一切权利。

由德勤创意工作室（伦敦）设计与编制。31452