

金融商品之會計處理準則

壹、前 言

1. 本公報係訂定金融商品（含衍生性商品）之會計處理準則。金融商品之揭露除依本公報規定外，尚應依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。
2. 購買或出售非金融項目之合約，若得以現金或其他金融商品淨額交割，或以交換金融商品方式結清者，視為金融商品，適用本公報之規定。但若於合約訂定時與後續期間內，合約之持有係因應企業預期購買、出售或使用之需求，其目的在於收取或交付非金融項目者，則不適用本公報。
3. 企業購買或出售非金融項目之合約，得以現金或其他金融商品淨額交割，或以交換金融商品方式結清者，其方式可能如下：
 - (1) 於合約內容明訂允許任何一方以現金或其他金融商品淨額交割，或以交換金融商品方式結清。
 - (2) 合約雖未明訂，但企業對於類似合約具有以現金或其他金融商品淨額交割，或以交換金融商品方式結清之實務慣例，例如與同一交易對方以反向合約互抵，或於到期前將合約賣出。
 - (3) 企業對類似合約具有收取商品標的物並於短期內出售以賺取短期價差或自營商利潤之實務慣例。
 - (4) 合約內之非金融項目可隨時變現。上述(2)或(3)之合約非屬因應企業預期購買、出售或使用之需求，故應適用本公報之規定。其他合約應於合約訂定時與後續

期間內評估其是否因應企業預期購買、出售或使用之需求，且其目的在於收取或交付非金融項目，以判斷是否適用本公報。企業發行購買或出售非金融項目之選擇權，若得以上述(1)或(4)方式結清，仍應適用本公報；因此類合約不可能係因應企業對非金融項目之預期購買、出售或使用之需求而訂定。

4. 下列金融商品不適用本公報之規定：

- (1) 採權益法評價之長期股權投資（依照財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」、第七號「合併財務報表」及第三十一號「合資投資之會計處理準則」處理）。惟企業之投資如依前述各號公報規定應適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」者，應適用本公報。企業若持有以其子公司、關聯企業或合資投資權利為標的之衍生性商品，亦應適用本公報。但該衍生性商品若符合財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」權益之定義者，則不適用本公報之規定。
- (2) 租賃產生之權利及義務（依照財務會計準則公報第二號「租賃會計處理準則」處理）。但嵌入於租賃之衍生性商品及應收租賃款之減損，應適用本公報之規定。
- (3) 企業在退休辦法下之權利及義務（依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」處理）。
- (4) 下列合約產生之權利及義務（依照財務會計準則公報第四十號「保險合約之會計處理準則」處理）：
 - ① 符合財務會計準則公報第四十號定義之保險合約，但符合本公報第5段⁽¹⁸⁾財務保證合約定義之保險合約產生之發行人權利及義務不在此限。
 - ② 具裁量參與特性而屬財務會計準則公報第四十號規範範圍

之合約。

但嵌入於保險合約之衍生性商品，若其本身非屬財務會計準則公報第四十號之規範範圍，應適用本公報之規定。財務保證合約若原被視為保險合約且採用保險合約相關會計處理，其發行人得依合約個別選擇適用本公報或財務會計準則公報第四十號之規定，但經選定後即不可更改。

- (5) 企業發行之權益商品，包含被分類為該企業業主權益之選擇權及認股權。但持有者對此類商品之處理，仍適用本公報之規定。
- (6) 收購公司於企業合併時所產生之或有價金（依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」處理）。
- (7) 企業合併雙方訂定，於未來購買或出售收購標的之合約。
- (8) 以股份作為支付對價之合約及義務，包括企業收取商品或勞務，並以企業本身權益商品（含股票或股票選擇權）作為對價之交易，或企業所收取之商品或勞務係以企業本身權益商品之價格為計算基礎之交易。但本公報第2及3段所述之合約不在此限。前述股票選擇權係指持有人有權利但無義務於特定之期間以固定或可決定之價格認購企業股票之合約。
- (9) 放款承諾。惟符合下列條件之一者仍應適用本公報：
 - ① 係屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債。若企業有於放款承諾實際放款後短期內賣出該放款之實務慣例，則屬同一類別之放款承諾均應分類為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債。
 - ② 得以現金或其他金融商品淨額交割之放款承諾（此類放款承諾係屬衍生性商品）。

③承諾以低於市場之利率提供放款。此類放款承諾所導致之負債，其續後評價應依第98段(4)之規定處理。

對於非屬本公報適用範圍之放款承諾，其發行人應依財務會計準則公報第九號「或有事項及期後事項之處理準則」之規定處理。

貳、定 義

5. 本公報所稱金融商品、金融資產、金融負債、權益商品及公平價值之定義，依照財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定，其他用語定義如下：

(1) 衍生性商品：係指屬本公報規範範圍且同時具有下列三項特性之合約：

①其價值之變動係反應特定變數（有時稱為標的）之變動，例如利率、匯率、金融商品價格、商品價格、信用等級、信用指數、價格指數、費率指數或其他變數之變動。

②相對於對市場情況之變動有類似反應之其他類型合約，僅須較小金額之原始淨投資者或無須原始淨投資者。

③於未來日期交割。

(2) 活絡市場：係指符合下列所有條件之市場：①在市場交易之商品具有同質性；②隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方；③價格資訊可為大眾所取得。

(3) 放款及應收款：係指無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之非衍生性金融資產，但不包含：

①原意圖立即或於短期內出售而應分類為交易目的者。

②於原始認列時指定為公平價值變動列入損益者。

③於原始認列時指定為備供出售者。

④因債務人信用惡化以外之因素，致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資者。此類金融資產不得列為放款及應收款或持有至到期日之投資。

放款及應收款包括原始產生者及非原始產生者。原始產生之放款及應收款係指企業因直接提供金錢、商品或勞務予債務人所產生者，非原始產生者係指原始產生者以外之放款及應收款。

一組非屬放款及應收款之資產所產生之權利（例如共同基金或類似基金之權利），非屬放款及應收款。

(4)以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債：係指具下列條件之一者：

①企業分類為交易目的之金融資產或交易目的之金融負債。

下列金融商品應分類為交易目的之金融資產或交易目的之金融負債：

甲、其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

乙、其於原始認列時即屬合併管理之一組可辨認金融商品投資之部分，且有證據顯示近期該組實際上為短期獲利之操作模式。

丙、其屬衍生性商品（屬財務保證合約及被指定且為有效避險工具之衍生性商品除外）。

②企業依第12段之規定，於原始認列時指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債。

(5)持有至到期日之投資：係指具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且企業有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生性金融資產。但屬放款及應收款、指定為備供出售及企業原始認列時指定為公平價值變動列入損益者，不得歸類為持

有至到期日之投資。

- (6) 備供出售之金融資產：係指指定為備供出售，或非屬①持有至到期日之投資、②以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或③放款及應收款等類別之非衍生性金融資產。

- (7) 金融資產或金融負債之攤銷後成本：係指金融資產或金融負債之衡量金額，其計算係以原始認列金額減除償付之本金，調整原始認列金額與到期金額間差異數之累積攤銷數，再減除價值減損或可能無法收回之金額。

- (8) 利息法：或稱有效利率法，係指以單一或一組金融資產或金融負債之有效利率計算其攤銷後成本及利息收入或利息費用之方法。有效利率係指將金融商品預期存續期間或適當之較短期間，合約之未來支付或收取現金折現後，恰等於該金融資產或金融負債帳面價值之利率。企業估計現金流量以計算有效利率時，應考量金融商品合約條款（例如提前還款權、買權或類似選擇權），惟無須考量未來信用損失；另應包括支付或收取之手續費、折溢價及交易成本等。計算一組類似金融商品有效利率之基本假設，係其現金流量及存續期間能可靠估計；惟無法可靠估計時，企業應採用該金融商品合約所約定之最長期間及現金流量。

若手續費、折溢價或交易成本相關之變數（如利率），將於金融商品預期到期日前依市場利率重訂價時，企業應以至下一個重訂價日之較短期間作為適當之攤銷期間。

- (9) 交易成本：係指可直接歸屬於取得或處分金融資產及發生、發行或清償金融負債之增額成本。增額成本係指企業若未取得、發行或處分該金融商品，即無須負擔之成本。

- (10) 確定承諾：係指將於未來特定日期或期間，以特定價格交換特定數量資源之不可取消協議。
- (11) 預期交易：係指未承諾但預期發生之未來交易。
- (12) 避險工具：係指指定之衍生性商品或非衍生性金融商品（後者僅限於規避匯率風險者），其公平價值或現金流量變動預期可抵銷指定之被避險項目公平價值或現金流量之變動者。所稱避險係指指定一個或多個避險工具，以其公平價值或現金流量之變動抵銷被避險項目全部或部分之公平價值或現金流量變動。
- (13) 被避險項目：係指資產、負債、確定承諾、高度很有可能發生之預期交易或國外營運機構淨投資，其使企業面臨未來公平價值變動或未來現金流量變動之風險，且指定為被避險者。
- (14) 避險有效性：係指避險工具之公平價值變動或現金流量變動抵銷被規避風險所導致之公平價值或現金流量變動之程度。
- (15) 慣例交易：係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。
- (16) 貨幣性資產或負債：係指企業持有之貨幣，及收付具有固定或可決定貨幣金額之資產或負債。企業之合約約定將收取或交付變動數量之本身權益商品或資產，且其公平價值等於一固定或可決定之貨幣金額者，亦為貨幣性資產或負債。
- (17) 非貨幣性資產或負債：係指收付不具有固定或可決定貨幣金額之資產或負債。
- (18) 財務保證合約：係指保證人（合約發行人）於特定債務人到期無法償還債務時，必須依合約支付，以彌補保證合約持有人損失之合約。

- (19) 國外營運機構淨投資：係指本國企業在國外營運機構所擁有之權益及長期墊款。



參、說 明

衍生性商品

6. 衍生性商品之典型例子為期貨、遠期合約、交換及選擇權合約。此等商品通常具有一名目數量，名目數量係指合約中之貨幣數量、股權數量、重量、容積數量或其他合約所明訂之單位數量。但買方或賣方無須於合約開始時投入或收取名目數量。另部分衍生性商品合約要求因未來事件之固定支付或支付金額之改變與名目數量無關，例如，若合約要求六個月期LIBOR增加100基點須支付1,000元之固定金額，則此例之名目數量即未明訂。
7. 衍生性商品相對於對市場情況有類似反應之其他類型合約而言，僅要求小額原始淨投資，此為衍生性商品特性之一，選擇權合約即具有此一特性，因其權利金低於取得選擇權標的金融商品所需之投資金額；另某些貨幣交換要求簽約雙方在合約初期交換相同公平價值之不同貨幣，因原始淨投資為零，故亦符合衍生性商品上述特性。

交易成本

8. 交易成本包含與交易直接相關之交易稅、規費及經紀商（包括擔任銷售經紀人之員工）之手續費及其他必要支出。交易成本不包含債務之溢價或折價、融資成本及內部管理或持有成本。

交易目的之金融負債

9. 交易目的之金融負債包括：
 - (1) 非避險工具之衍生性商品負債。

- (2) 融券（或借券）賣出之補券義務。
- (3) 金融負債之發生係因意圖於短期內再買回。例如，有公開市場報價之債務證券，其發行人可依據債務證券公平價值之變動於短期內再買回。
- (4) 金融負債屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。
- 因交易活動融資而產生之金融負債，未必屬交易目的之金融負債。

放款及應收款

10. 任何具固定或可決定收取金額之非衍生性金融資產（例如放款、應收帳款及債務商品投資等）皆可能符合放款及應收款之定義。惟具活絡市場公開報價之金融資產非屬放款及應收款。非屬放款及應收款之金融資產若符合第5段(5)之定義，得分類為持有至到期日之投資。原始認列時，企業得將符合放款及應收款定義之金融資產，指定為公平價值變動列入損益者或備供出售者。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債

11. 金融資產或金融負債僅於其公平價值具可驗證性時，方能指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債。所謂公平價值具可驗證性，係指依本公報規定估計之合理公平價值區間之變動性較小。舉例而言，若公平價值估計值係以下列項目為基礎，則符合前述要求：
- (1) 相同商品（未經修正或重組）可觀察之當時市場交易。
- (2) 以主要可觀察市場資訊為變數，且定期以相同商品（未經修正或重組）之可得當時市場交易或其他可得當時市場資訊校

準之評價方法。

- (3)市場參與者通常使用並用以決定金融商品價格之評價方法，且已證明該評價方法能提供市場實際交易價格之可靠估計。
- 12.企業僅於下列情況之一時，始得指定金融資產或金融負債公平價值變動列入損益：

(1)所指定之金融資產或金融負債係適用本公報之混合金融商品。但混合金融商品若有下列情況之一時，不宜被指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債：

- ①嵌入之衍生性商品未重大改變合約之現金流量。
- ②嵌入之衍生性商品明顯不宜與主契約分別認列。例如，嵌入於放款並允許債務人得以幾乎等於放款攤銷後成本之金額提前還款之選擇權。

(2)由於下列情況之一可提供更攸關之資訊，故可指定金融資產或金融負債公平價值變動列入損益：

- ①該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致，亦稱為會計不一致，此類不一致係導因於企業衡量資產負債或認列其損益之基礎不同。
- ②企業所指定之金融資產或金融負債，係依企業明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評估績效之一組金融資產、金融負債或其組成。企業提供予管理階層（例如董事會或總經理）之該投資組合資訊，亦以公平價值為基礎。

無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量之權益商品投資，及與前述權益商品連動並以該等權益商品交割之衍生性商品，不宜被指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債。

會計不一致

13. 企業衡量資產負債或認列其損益之基礎不同而導致會計不一致之情況可能包括：

- (1) 金融負債之現金流量依合約取決於特定金融資產（若不指定則將分類為備供出售金融資產）之績效。例如，保險公司承保之負債具裁量參與特性，其支付金額取決於保險公司特定資產組合之已實現或未實現投資報酬。若此類負債以市價作續後衡量，則指定相關特定資產公平價值變動列入損益，可使前述資產及負債之公平價值變動同時認列為當期損益。
- (2) 企業持有分擔特定風險（如利率風險）之金融資產或金融負債，其公平價值變動之方向相反故可相互抵銷。若僅部分商品係以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益（如衍生性商品或交易目的金融資產），或不符合避險會計之規定（如避險非高度有效），則前述資產或負債之公平價值變動無法同時認列為當期損益。
- (3) 企業持有分擔特定風險（如利率風險）之金融資產或金融負債，其公平價值變動之方向相反故可相互抵銷。若前述商品均非衍生性商品而無法適用避險會計，則損益認列可能產生重大不一致。例如：
 - ① 企業發行固定利率債券，並以所得資金購入一組固定利率資產，二者之公平價值變動通常可相互抵銷。若前述資產分類為備供出售金融資產，而負債以攤銷後成本衡量，將產生衡量不一致。因此，指定前述資產及負債公平價值變動列入損益，可修正會計不一致。
 - ② 企業發行債券，並以所得資金承作特定放款，二者之公平價值變動通常可相互抵銷。前述債券及放款皆以攤銷後成

本衡量，並於該債券再買回時認列損益。若企業經常買賣債券但極少買賣放款，則指定前述債券及放款公平價值變動列入損益，可消除其損益認列之時間差異。

14. 企業於原始認列時，指定第13段所述之金融資產或金融負債公平價值變動列入損益，可能消除或重大減少衡量或認列之不一致，並提供更攸關之資訊。實務上，若各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時均被指定公平價值變動列入損益，且預期其他相關交易即將發生時，企業無須同時購入或承擔所有具會計不一致之金融資產或金融負債。
15. 若無法顯著減少不一致，亦無法提供更攸關之資訊，企業不宜僅指定導致會計不一致之金融資產及金融負債中之一部分公平價值變動列入損益。例如，企業持有類似金融負債\$100,000及類似金融資產\$50,000，但衡量基礎不同。企業於原始認列時指定所有金融資產及部分金融負債（某些個別金融負債合計為\$45,000）公平價值變動列入損益，可能顯著減少會計不一致。企業僅得指定個別金融資產或金融負債之全部金額公平價值變動列入損益，不宜指定個別金融資產或金融負債之某一組成部分（如依特定風險變動部分）或某一比例。

以公平價值基礎評估績效

16. 企業可能以公平價值為基礎管理並評估一組金融資產、金融負債或其組成之績效，以取得更攸關之資訊。第12段(2)②著重於企業管理及評估金融商品績效之方式，而非著重於金融商品之性質。
17. 企業以公平價值基礎評估一組金融資產、金融負債或其組成績效之情況可能包括：
- (1) 創投事業、共同基金、信託基金及類似個體，係以獲取金融

資產收益（包括利息、股利及公平價值變動）為目的所投資之金融資產。但對被投資公司具控制能力者仍須適用財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第七號「合併財務報表」。

- (2) 企業持有分擔一項以上特定風險（如利率風險）之金融資產或金融負債，且依其明訂之資產負債管理策略，以公平價值基礎管理評估前述風險。例如，企業發行嵌入多項衍生性商品之結構式商品，並以公平價值基礎，運用衍生性商品及非衍生性金融商品，從事該結構式商品之風險管理；或企業承作固定利率放款，並運用衍生性商品及非衍生性金融商品，從事該放款之基準利率風險管理。
 - (3) 保險公司持有一組金融資產，並以最大化總收益為目標，管理並評估該投資之績效。該組資產可能作為特定負債或股東權益之保障。若該組資產係作為特定負債之保障，則無論特定負債是否以公平價值基礎管理評估，該組資產均可能符合第12段(2)②之條件。若公司之目標係將該組資產之長期收益最大化，即便支付予分紅契約持有人之金額係取決於長期收益以外之因素（如短期利益或公司決策），該組資產仍可能符合第12段(2)②條件。
18. 依第17段所述，第12段(2)②之重點在於企業如何管理並評估金融商品組合之績效。若企業依第12段(2)②之規定，指定金融商品公平價值變動列入損益，則與該商品共同管理評估之金融商品，均宜作相同指定。
19. 企業管理策略文件須足以證明其符合第12段(2)②之條件。此類文件得依投資組合基礎建立。例如，若經管理當局核准之部門績效管理系統，已證明其績效評估係以總收益為基礎，則可證

明其符合第12段(2)②之條件。

嵌入式衍生性商品

20. 嵌入式衍生性商品為混合商品之一部分，由於混合商品包含非衍生性商品之主契約及嵌入式衍生性商品，造成混合商品之部分現金流量與獨立之衍生性商品相似。嵌入式衍生性商品將使主契約之部分或全部之現金流量，隨特定利率、匯率、金融商品價格、商品價格、信用等級、信用指數、價格指數、費率指數或其他變數之變動而調整。附加於金融商品之衍生性商品，若依合約得單獨移轉，或其交易對方與該金融商品之交易對方不同者，則非屬嵌入式衍生性商品，而係單獨之金融商品。
21. 嵌入式衍生性商品唯有同時符合下列所有條件時，始宜與主契約分別認列：
- (1) 嵌入式衍生性商品之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險並非緊密關聯。
 - (2) 與嵌入式衍生性商品相同條件之個別商品符合衍生性商品之定義。
 - (3) 混合商品非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者（即嵌入於以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債之衍生性商品，無須與主契約分別認列）。

嵌入式衍生性商品自混合商品分離後，主契約宜按金融商品或非金融商品之性質，依相關公報之規定處理。

22. 下列情況下嵌入式衍生性商品之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險並非緊密關聯：
- (1) 嵌入於債務商品之賣權，使持有人可要求發行人按權益或商品價格或指數之變動所決定之價格，以現金或其他資產再買

回該主債務商品，該嵌入之賣權與主債務商品並非緊密關聯。

- (2) 嵌入於權益商品之買權，使發行人可以特定價格再買回該主權益商品，對持有人而言，該買權與持有之主權益商品並非緊密關聯（對發行人而言，該買權為發行人之權益商品，排除於本公報之適用範圍）。
- (3) 債務商品延期之選擇權或自動條款與主債務商品並非緊密關聯，除非於該債務延期時同時調整利率至接近市場利率。
- (4) 債務商品或保險合約之利息或本金之支付若以權益商品之價格決定，則與主商品（債務商品或保險合約）並非緊密關聯，因主商品及嵌入式衍生性商品之風險並不相似。
- (5) 債務商品或保險合約之利息或本金之支付若以商品（例如黃金）之價格決定，則與主商品（債務商品或保險合約）並非緊密關聯，因主商品及嵌入式衍生性商品之風險並不相似。
- (6) 對可轉換公司債之持有人而言，嵌入之權益轉換選擇權與主債務商品並非緊密關聯（對發行人而言，權益轉換選擇權屬權益商品，排除於本公報之適用範圍）。
- (7) 買權、賣權、或提前還款之選擇權嵌入於主債務商品，其與主債務商品並非緊密關聯，除非選擇權之執行價格幾乎等於債務商品於每一執行日之攤銷後成本。對發行嵌入買、賣權之可轉換債務商品者而言，宜於區分權益要素前評估買、賣權是否與主債務商品相關。
- (8) 信用衍生性商品嵌入於債務商品，其允許一方（受益人）移轉特定資產（可能非為本身所持有）之信用風險予另一方（保證人），因此種信用衍生性商品之發行人（即保證人）承擔與相關資產有關（非直接持有該資產）之信用風險，故

與主債務商品並非緊密關聯。

23. 下列情況下嵌入式衍生性商品之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險緊密關聯：

- (1) 嵌入式衍生性商品之標的為利率或利率指數，其可改變附息之主債務商品須支付或收取之利息金額，則與主債務商品緊密關聯。除非該混合商品之結清可能造成持有人無法收回幾乎所有之帳列投資金額；或嵌入式衍生性商品可能使主契約之報酬率至少變為原始報酬率之雙倍以上，且導致主契約之市場報酬率至少為市場中與其具相同條件合約之雙倍。
- (2) 若嵌入利率上限或利率下限之債務商品發行時，嵌入之利率上限大於或等於市場利率及嵌入之利率下限等於或小於市場利率，且該利率之上限或下限與主債務商品不具有槓桿倍數效果，則嵌入於債務商品之利率上限或利率下限與主債務商品緊密關聯。
- (3) 嵌入於主債務商品之外幣衍生性商品使發行人以外幣支付本金或利息（例如雙重貨幣債券），該嵌入式衍生性商品與主債務商品緊密關聯，此種衍生性商品不宜與主債務商品分離，因外幣貨幣性商品之兌換損益認列為當期損益。
- (4) 若非金融商品之主契約（例如購買或出售以外幣計價之非金融項目）所嵌入之外幣衍生性商品不具槓桿倍數效果及選擇權特性，且該主契約以下列三種貨幣之一支付：① 合約之任一主要參與者之功能性貨幣；② 在國際商業交易中，相關商品或勞務之購入或運送價格之慣用貨幣，例如原油交易以美元計價；③ 購買或出售非金融商品之交易地慣用之貨幣，則該嵌入式衍生性商品與主契約緊密關聯。
- (5) 若嵌入式衍生性商品具下列情況之一，則該嵌入式衍生性商

品與主租賃契約緊密關聯：

- ① 依據通貨膨脹相關指數計算租金，例如依據消費者價格指數之租賃支付指數（假設該租賃不具槓桿特性，且指數與企業本身所處經濟環境之通貨膨脹有關）。
 - ② 依據相關銷售數量或金額計算租金。
 - ③ 依據浮動利率計算租金。
- (6) 若符合下列所有條件時，嵌入於分割利息或分割本金證券或權利之提前還款選擇權與主契約係緊密關聯：
- ① 主契約原始係由收取一金融商品契約現金流量之權利分離而產生，該金融商品未嵌入衍生性商品。
 - ② 主契約之條款皆為原始債務合約已具備者。

分離嵌入式衍生性商品

24. 嵌入式選擇權衍生性商品（例如嵌入式賣權、買權、上下限及交換選擇權）與主契約分別認列時，宜以選擇權特性及合約條款衡量，並據以決定其應有之公平價值。主契約之原始帳面價值為混合商品之取得或發行金額減除嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額。

嵌入式非選擇權衍生性商品（例如嵌入式遠期合約或交換）與主契約分別認列時，宜以合約明定或隱含之實質條款衡量，而使其原始認列之公平價值為零。

25. 多項嵌入式衍生性商品若共存於單一商品中，通常視為單一之複合嵌入式衍生性商品。惟分類為權益之嵌入式衍生性商品宜與分類為資產或負債者分別認列；而前述多項嵌入式衍生性商品若各有不同之暴險、可輕易分離且彼此獨立者，亦宜分別認列。

26. 企業若無法依嵌入式衍生性商品之條款及條件可靠衡量其公平

價值（例如，嵌入式衍生性商品之標的物係無公開報價之權益商品），則其公平價值為混合商品公平價值與主契約公平價值間之差額。企業若無法依前揭方法衡量嵌入式衍生性商品之公平價值，則應依第86段之規定，將整體混合商品指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債。



認列

原始認列

27.當企業成為金融商品合約（含衍生性商品）之一方時，宜於資產負債表認列金融資產或金融負債。舉例如下：

- (1)當企業成為合約（金融商品）之一方，而具有收取現金之法定權利或支付現金之法定義務時，宜將無條件應收款或應付款分別認列為資產或負債。
- (2)因買賣商品或勞務之確定承諾而將取得資產或發生負債，通常於交易之一方履行承諾後，導致他方有收取資產之權利或有支付資產之義務時方宜認列。例如，企業於收到確定訂單時不認列資產（及企業發出訂單時不認列負債），而於訂購之商品交付或勞務提供時認列。
- (3)當企業成為本公報範圍內遠期合約之一方時，宜於承諾日而非結清日認列其權利及義務之淨公平價值為資產或負債。企業成為遠期合約之一方時，其權利及義務之公平價值通常相等，因此淨公平價值為零。
- (4)選擇權之買方或賣方成為合約之一方時，宜將本公報範圍內之選擇權合約認列為資產或負債。
- (5)已計劃之未來交易，因企業尚未成為合約之一方，故不論發生之可能性為何，非屬企業之資產或負債。

金融資產慣例交易

28.慣例交易導致之交易日與交割日間固定價格之承諾為一遠期合約，符合衍生性金融商品之定義，但因承諾之期間短，故此類合約不宜依衍生性商品處理，而宜依交易日會計或交割日會計

處理。合約要求或允許淨額交割之合約非屬慣例交易合約。此類合約於交易日與交割日間宜依衍生性商品會計處理。

29. 交易日為企業承諾購買或出售金融資產之日期。交易日會計係指：

- (1) 企業於交易日認列應收取之資產及應償付之負債；
- (2) 企業於交易日除列出售之資產，同時認列處分損益，並認列可向買方收取之應收款。

惟企業通常於交割日（所有權移轉日）後始認列相關之利息。

30. 交割日為企業收取或交付金融資產之日期。交割日會計係指：

- (1) 企業於收取資產之日認列該資產；
- (2) 企業於交付資產之日除列該資產，同時認列處分損益。

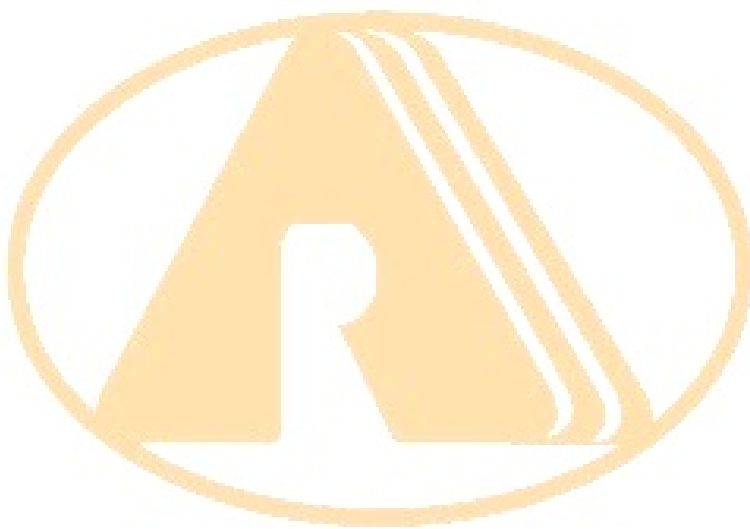
採用交割日會計時，依據第110段，對於企業收取之資產於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者不宜認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者宜認列為當期損益，屬備供出售者則宜認列為業主權益調整項目。

衡量

金融資產及金融負債之原始衡量

31. 金融商品原始認列之公平價值通常為交易價格，亦即收取或支付對價之公平價值。但若收取或支付之對價並非全部用以取得該金融商品，則該金融商品之公平價值宜以評價方法估計。例如，無息長期放款或應收款之公平價值，得以類似信用等級之類似商品（幣別、條款、利率類型及其他因素相似）之主要市場利率折現之未來現金流入現值估計。此時，企業所支付之對價若高於金融商品公平價值，其差額除符合認列為其他類型資

產者外，係收入之減項或費用。



金融資產之續後評價

32. 原認列為金融資產之金融商品，續後評價若以公平價值衡量，且其公平價值已為負值，則宜將其改列為金融負債。
33. 為反應市場利率之變動而對現金流量做定期重估計，將改變浮動利率金融資產或金融負債之有效利率。此種現金流量之變動宜於資產或負債之剩餘期間或於下一次重訂價日前認列。浮動利率之金融資產或金融負債其原始認列金額為到期支付之本金，重估計未來支付之利息通常對資產或負債帳面價值無重大影響。

持有至到期日之投資

34. 企業持有浮動利率之債務證券可能符合持有至到期日投資之條件。大部分之權益證券，因無到期日（例如普通股）或因持有人可能收到之金額並非可決定者（例如股票選擇權及認股權），故非為持有至到期日投資。就持有至到期日投資而言，固定或可決定之付款金額以及固定到期日，係指於合約協議中約定付款予持有人之日期及金額，例如債務之利息及本金之支付。若合約付款金額係固定或可決定且同時符合其他持有至到期日投資之條件，即使金融資產存有重大違約風險，仍得被分類為持有至到期日之投資。若無到期日債務商品之合約約定無限期支付利息，則因該債務商品無到期日，故不得分類為持有至到期日之投資。
35. 可贖回金融資產之持有人若有積極意圖且有能力持有至贖回或到期日，且持有人可收回幾乎所有之帳面價值，則該金融資產符合持有至到期日投資之條件，因在此情況下，發行人執行贖回權僅促使金融資產提前到期。反之，若發行人執行贖回權將

造成金融資產持有人無法收回幾乎所有帳面價值，則此金融資產不能視為持有至到期日投資。企業於確定是否收回幾乎所有之帳面價值時，宜考慮相關溢價及資本化之交易成本。

36. 可賣回之金融資產（亦即持有人有權要求發行人於到期前付款或買回金融資產）不能分類為持有至到期日投資，因負擔賣回權之成本與其持有至到期日之意圖矛盾。
37. 金融資產之衡量通常採公平價值較採攤銷後成本適當，但某些情況下，宜採用攤銷後成本衡量，例如企業有積極意圖及能力持有至到期日之投資即屬之。企業若欲將金融資產歸類為持有至到期日之投資時，宜考慮企業當年度或前二個會計年度內實際操作經驗。
38. 在決定企業是否有積極意圖及能力持有投資至到期日時，不須考慮極為罕見之事件。
39. 企業若因下列情況之一而於到期日前出售部分持有至到期日金融商品，仍可符合第96段(3)之條件，故不影響企業持有其他投資至到期日之意圖：
 - (1) 發行人之信用顯著惡化。例如，外部評等機構降低發行人信用等級，且該信用等級與原始認列金融商品時之信用等級相較，顯示發行人之信用顯著惡化時，企業出售相關持有至到期日之投資未必影響其持有其他投資至到期日之意圖。企業用以評估風險之內部評等機制，若可對發行人之信用狀況提供一致、可靠且客觀之衡量，則內部評等之變動亦有助於辨認發行人之信用是否顯著惡化。若有證據顯示金融資產發生第52段所述減損情形，通常意謂發行人之信用顯著惡化。
 - (2) 稅法之改變，將取消或顯著減少持有至到期日投資利息之免稅額（但非指稅法改變而修改利息收入之邊際稅率）。

- (3)重大之合併或處分（例如出售某一部門）而使企業出售或移轉持有至到期日投資，以維持企業既有利率風險部位或信用風險政策（即使企業合併為企業可控制之事件，改變投資組合以維持利率風險部位或信用風險政策可能為合併之後果，而非合併前可預期者）。
- (4)法規之修改，致合法投資之種類或上限金額重大改變，而促使企業處分持有至到期日投資。
- (5)因管制產業之資本要求顯著增加，而使企業出售持有至到期日投資以縮減投資規模。
- (6)風險性資本之管制目的所使用之風險權數顯著提高，致使企業出售持有至到期日投資。
- 40.除第34至39段及第95至97段所述之情況外，其他情況亦可能顯示企業無積極意圖或能力持有投資至到期日。
- 41.企業不僅宜於原始認列時評估持有至到期日投資之意圖及能力，續後尚宜於每一資產負債表日重新評估。

金融負債之續後評價

- 42.企業對其金融負債之續後評價宜以攤銷後成本衡量。但下列金融負債除外：
- (1)以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債，宜以公平價值衡量。
- (2)衍生性商品負債宜以公平價值衡量，但與無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量之權益商品連動並以該等權益商品交割之衍生性商品負債，宜以成本衡量。
- (3)因金融資產之移轉未符合財務會計準則公報第三十三號「金融資產之移轉及負債消滅之會計處理準則」除列規定而承受之金融負債。企業宜依移轉金融資產所收取之對價認列前揭

金融負債，續後並宜認列前述資產負債相關收入及費用。

(4)第5段所述財務保證合約（符合本段第(1)至(3)款者除外）及以低於市場之利率提供放款之承諾（符合本段第(1)及(2)款者除外），其發行人續後宜依下列孰高者評價：

①依財務會計準則公報第九號「或有事項及期後事項之處理準則」決定之或有負債金額。

②原始認列遞延收入金額減除累計攤銷數（依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」處理）後之餘額。

企業若指定金融負債為被避險項目，宜依第118至133段有關避險會計之規定處理。

公平價值之衡量

43.公平價值之基本假設之一，係假定交易雙方為繼續經營企業，無意圖或需要清算、重大縮減營運規模或以不利條件進行交易。故公平價值並非企業於非自願交易時收取或支付之金額。但公平價值仍須反應金融商品之信用品質。

44.經債權人提出要求即須支付之金融負債（例如銀行之活期存款），其公平價值不宜低於被要求須支付之金額自得提出要求日起折現之現值。

活絡市場—公開報價

45.活絡市場之公開報價通常為公平價值之最佳證據。若資產負債表日無公開市場報價且自最近交易日後經濟環境無顯著變動，則最近交易日之公開市場報價可視為公平價值。若金融商品無活絡市場之公開報價，但有該金融商品組成部分之活絡市場公開報價時，則宜以組成部分之攸關市場價格為基礎決定該金融

商品之公平價值。

無活絡市場—評價方法

46. 金融商品之市場若不活絡，宜以評價方法估計公平價值。使用評價方法之目的係為建立衡量日之可能交易價格，該交易價格為一般商業考量下之正常交易價格，而評價方法宜考量市場參與者於訂價時考慮之所有因素，且與公認之金融商品訂價方法一致。企業宜定期使用可觀察之相同商品（未經修正或重組）當時市場交易價格或基於任何可得之可觀察市場資訊所決定之價格，以校準評價方法並測試評價方法之有效性。金融商品原始認列時，其公平價值之最佳證據為交易價格（即收取或支付對價之公平價值）；但其公平價值得以相同商品（未經修正或重組）之其他可觀察當時市場交易予以佐證，或所使用評價方法於估計時僅納入可觀察市場資訊，不在此限。
47. 金融商品常用之評價方法包括參考最近市場交易（該交易為交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易），或參照其他實質上相同之商品當時市場價格、現金流量折現法及選擇權訂價模式等。若有市場參與者通常使用之評價技術並以之決定金融商品之價格，且已證明該評價技術能提供可靠之估計價格（即市場實際交易價格），則企業宜使用該評價技術。
48. 採用現金流量折現法時，企業使用之折現率應與實質上條件及特性均相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。短期未付息應收款及應付款若折現之影響不大，得以原始發票金額衡量。
49. 原始取得或發生金融商品之市場交易可作為估計金融商品公平價值之基礎。若金融商品為債務商品，其公平價值之決定可參

考存在於原始取得或發生日之市場情況、目前市場情況、目前之利率或其他類似之債務商品（例如類似之剩餘期間、現金流量模式、幣別、信用風險、擔保品及利率基礎等）；此外，若債務人之信用風險及所適用之信用風險貼水於債務商品發行後並未改變，可使用基準利率以估計當期市場利率，惟使用基準利率時宜對原始發行日後基準利率之變動加以調整。最近交易日後經濟環境若發生變動，其對金融商品公平價值之影響，可參照當時類似金融商品之價格或利率決定，但須調整金融商品間之差異。

無活絡市場—權益商品投資

50. 無活絡市場公開報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動並以該等權益商品交割之衍生性商品，於符合下列情況之一時，其公平價值能可靠衡量：

- (1) 該商品公平價值合理估計數之變異區間相當小。
- (2) 企業對金融商品公平價值變異區間內各估計數之機率能合理評估，並用以估計公平價值。

51. 在某些情況下，無活絡市場公開報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動並以該等權益商品交割之衍生性商品，其二者公平價值合理估計數之變異區間很可能相當小。若公平價值合理估計數之變異區間並非相當小，且無法合理評估不同估計之機率時，企業不宜以公平價值衡量金融商品。

金融資產之減損或無法收回

52. 單一或一組金融資產，僅於存在客觀證據顯示原始認列後已發生影響金融資產估計未來現金流量之損失事件時，始發生減損並認列減損損失。企業可能無法辨別導致減損之個別事件，但

數項事件之綜合影響可能導致減損。前述客觀證據通常包括下列資訊：

- (1)發行人或債務人發生顯著財務困難。
 - (2)發行人已發生違約之情事，例如支付利息或清償本金發生違約或逾期。
 - (3)債權人因經濟或法律因素考量，對發生財務困難之債務人讓步。
 - (4)債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。
 - (5)由於發行人財務困難而使該金融資產無法在活絡市場中繼續交易。
 - (6)可觀察之資訊顯示，雖然無法辨認一組金融資產中個別資產之預期未來現金流量減少，但經衡量發現，原始認列後該組金融資產之估計未來現金流量確已減少。該等情形包含：
 - ①該組金融資產債務人之償付情形惡化（如逾期金額增加，或簽帳金額已接近信用額度且僅償付最低應繳金額之信用卡持有人增加）。
 - ②與該組金融資產違約有關之全國性或區域性經濟情勢變化（例如，債務人所在地區失業率提高、抵押品所在區域財產價格下跌或債務人所屬產業惡化）。
 - (7)發行人因技術、市場、經濟或法令等因素之不利改變，重大影響其經營環境，使權益證券之持有人可能無法收回投資成本。
 - (8)權益證券之公平價值發生大幅或持久性之下跌。
- 發行人之信用等級下降本身未必是減損之證明，但與其他資訊同時考量後則可能成為減損之證明。

以攤銷後成本衡量之金融資產

53. 企業宜首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。

企業若評估個別金融資產（無論該金融資產重大與否）無減損之客觀證據，宜再將其納入一組類似信用風險特徵之金融資產，並評估該組資產是否發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須以前述方式評估減損。

54. 以攤銷後成本衡量之金融資產，其減損宜以金融商品原始有效利率衡量，不宜以現時市場利率衡量。因若以現時市場利率折現，將使採用攤銷後成本衡量之金融資產變為以公平價值衡量。以攤銷後成本衡量之金融資產若因債務人財務困難而重新協商或修改條款時，企業仍宜以條款修改前之原始有效利率衡量減損。若短期應收款之現金流量折現與否無重大影響，企業得不予以折現。若企業之放款、應收款或持有至到期日之投資為浮動利率金融商品，衡量可回收金額之折現率宜設定為合約規定之當期有效利率。惟考量實務可行性，持有人得以可觀察之市場價格估計商品之公平價值，並以之衡量減損金額。無論企業是否可能承受擔保品，企業於計算附擔保品金融資產預期未來現金流量之現值時，宜考量取得擔保品並減除取得及出售擔保品相關成本。

避險

避險工具

避險工具之條件

55. 除第57段所述某些發行選擇權之情況外，衍生性商品若符合第120段避險關係之條件，皆可指定為避險工具。非衍生性商品

之金融資產或金融負債（如企業原始產生之外幣應收款）則僅限於規避匯率風險時得指定為避險工具。

56. 企業本身之權益非屬企業之金融資產或金融負債，故不宜指定為避險工具。
57. 企業發行選擇權之潛在損失金額，可能顯著大於相關被避險項目之潛在利益金額，因此發行選擇權無法有效減低被避險項目發生損益之風險。故除非發行選擇權用以抵銷企業購入選擇權（包含嵌入於其他金融商品者）之損益，例如企業發行買權作為規避可贖回負債中所嵌入買回權價值變動之風險，否則發行之選擇權不宜指定為避險工具。反之，購買選擇權之潛在利益大於或等於損失，因其具有減低來自公平價值或現金流量變動而產生利益或損失風險之潛能，故通常能作為避險工具。
58. 對因匯率變動而產生之風險而言，以攤銷後成本認列之持有至到期日投資可能指定為避險工具。
59. 無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量之權益商品，以及與前述權益商品連動並以該等權益商品交割之衍生性商品，不宜作為避險工具。
60. 以避險會計目的而言，僅有與企業外部個體交易之衍生性商品始能指定為避險工具。雖然合併個體下之個別企業間或企業內之部門間可能相互進行避險交易，但於編製合併報表及母公司個別報表時，此種交易產生之利益及損失均須消除，故此種合併個體內或企業內之避險交易，於編製合併報表及母公司個別報表時，不符合避險會計之規定；惟此種交易在部門別財務資訊或子公司個別財務報表中，得適用避險會計之規定。

避險工具之指定

61. 避險工具通常以避險工具整體之單一公平價值衡量，且因導致

公平價值變動之因素互有關聯，故企業宜針對避險工具整體之公平價值變動指定避險關係。下列各項為例外情形：(1)將選擇權之內含價值及時間價值分開，僅指定選擇權內含價值之改變作為避險工具，而選擇權之時間價值則排除在避險有效性評估之外；(2)將遠期合約之即期價格及利息部分分開。上述例外之原因在於選擇權內含價值及遠期合約溢價或折價通常可單獨衡量。

在某些動態避險策略中，須同時評估選擇權內含價值及時間價值之變化，此類策略仍可能符合避險會計之規定。

62. 在避險關係中，可能指定整體避險工具之某一百分比（例如名目數量之百分之五十）為避險工具。但企業不宜針對避險工具合約期間之一部分指定避險關係。
63. 單一避險工具若同時符合下列條件時，可被指定用以規避一種以上之風險：
- (1) 可明確辨認被規避之風險。
 - (2) 可顯示避險有效性。
 - (3) 可確定避險工具與被規避風險部位間之關係。
64. 兩項以上衍生性商品之組成或該組成之某百分比，得指定為避險工具（該組成存在衍生性商品風險互抵者亦同）。匯率風險避險中，兩項以上非衍生性商品之組成或該組成之某百分比，以及衍生性商品與非衍生性商品之組成或該組成之某百分比，亦得指定為避險工具。惟利率上下限，或由發行選擇權及買進選擇權組成之衍生性商品，若其實質上為淨發行選擇權（例如收取淨權利金），則不可作為避險工具。同理，兩項以上非屬發行選擇權或非屬淨發行選擇權之金融商品組成或該組成之某百分比，得指定為避險工具。

被避險項目

被避險項目之條件

65. 被避險項目可為已認列之資產或負債、未認列確定承諾、高度很有可能發生之預期交易或國外營運機構淨投資。前述被避險項目包括：

- (1) 單一資產、負債、確定承諾、高度很有可能發生之預期交易或國外營運機構淨投資。
- (2) 一組具有類似風險特性之資產、負債、確定承諾、高度很有可能發生之預期交易或國外營運機構淨投資。
- (3) 共同承擔利率風險之金融資產或金融負債組合，或其組合之部分。

持有至到期日投資不能因為利率風險或提前還款風險而成為被避險項目，因該投資並未考慮利率之變動所導致之公平價值變動或現金流量變動，且企業意圖持有至到期日。但持有至到期日投資若欲規避匯率及信用風險，則可為被避險項目。

66. 就避險會計之目的而言，企業得指定為被避險項目者，僅限於合併報表無須沖銷之資產與負債，以及與外部個體有關之確定承諾與高度很有可能發生之預期交易。聯屬公司間或部門間之交易，於部門別財務資訊或子公司個別財務報表，得適用避險會計，惟於合併財務報表及母公司個別財務報表則不得適用。但依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」規定，聯屬公司間貨幣項目之匯率風險（例如子公司間之應付款項及應收款項），於編製合併財務報表時未完全沖銷之部分（因進行貨幣項目交易之聯屬公司使用不同功能性貨幣），在合併財務報表中得指定為被避險項目。

67. 高度很有可能發生之聯屬公司間預期交易，若以參與交易企業

之功能性貨幣以外之貨幣進行，且其匯率風險將影響合併總損益時，此類預期交易之匯率風險於合併財務報表可能符合被避險項目之條件。前述參與交易之企業可能為母公司、子公司、關聯企業、合資投資企業或分公司。若聯屬公司間預期交易之匯率風險將影響合併總損益，則此交易符合被避險項目之條件。例如，在存貨將被售予聯屬公司外第三者之前提下，聯屬公司間之預期存貨買賣交易；又如聯屬公司中之某生產事業，預期將生產之機器設備出售予聯屬公司中之另一成員作為營運使用者，亦可能影響合併總損益。此乃因購買企業將提列機器設備折舊，且聯屬公司間預期交易係以購買企業之功能性貨幣以外之貨幣進行，造成機器設備之原始認列金額將發生變動。反之，若聯屬公司間預期交易之匯率風險不影響合併總損益，則此交易不符合被避險項目之條件；前述交易通常包括與外部交易無關之聯屬公司間權利收付、利息收付或管理費用。

68. 企業併購其他企業之確定承諾涉及一般企業風險，因此風險無法明確辨認及衡量，故企業不宜指定該確定承諾為被避險項目。但該確定承諾之匯率風險除外。
69. 採用權益法評價之投資不能作為公平價值避險之被避險項目，因權益法係投資公司依持有被投資公司股權比例認列投資損益，而非認列投資之公平價值變動。基於類似原因，對子公司之投資不能作為公平價值避險之被避險項目，因合併時係依母公司持有子公司股權比例認列投資損益，而非認列投資之公平價值變動。但規避國外營運機構淨投資之匯率風險則有所不同，因其係規避匯率變動之風險，而非對投資之公平價值變動避險。

金融商品得指定為被避險項目之條件

70. 若金融資產或金融負債之部分現金流量或公平價值風險（例如，單一或多項特定現金流量之全部或部分風險、或特定比例之公平價值之風險），其避險有效性能衡量者，則該金融資產或金融負債得為被避險項目。例如，付息資產或付息負債之利率風險中可辨認並個別衡量之部分，得指定為被避險項目（如被避險金融商品利率風險中之無風險利率或基準利率部分）。
71. 於金融資產負債組合之利率公平價值避險（亦稱為組合避險）時，被避險部位得以貨幣金額（如新台幣、美元或歐元）列示，而無須指定個別資產或負債。就風險管理目的而言，前揭組合可能涵蓋資產及負債，惟其指定金額係以資產金額或負債金額為限，不得指定資產及負債合計之淨額作為被避險部位。企業可能規避前揭指定金額之部分利率風險。以包含可提前還款項目之組合避險為例，企業可能規避以預期重訂價日（非合約重訂價日）為基準之利率變動所產生之公平價值變動風險。若被避險部位係以預期重訂價日為基準，決定被避險項目之公平價值變動時，應一併考量利率變動對預期重訂價日之影響。若包含可提前還款項目之資產組合係以不得提前還款之衍生性商品進行避險，則當該被避險資產組合之預期提前還款日期異動，或實際提前還款日與預期提前還款日不同時，均將產生避險無效部分。

非金融項目得為被避險項目之條件

72. 非金融資產或非金融負債之組成要素或組成部分之價格變動對其整體價格之影響，通常難以預測及分別衡量，故非金融資產或非金融負債僅能以整體價格或匯率風險作為被避險項目。

一組項目得為被避險項目之條件

73. 對具類似風險特性之一組資產或一組負債進行避險，僅限於該

組個別資產或個別負債將同時承受所規避之風險，且該組內每一個別項目因被規避風險造成之公平價值變動，預期與該組因被規避風險所造成整體公平價值變動宜大致成同比例者。例如整組產生10%之公平價值變動時，若每一單一資產或負債之價值變動在9%至11%之範圍內，則可認定為變動大致成同比例，但若單一項目之變動幅度達7%至13%，則其變動不宜視為大致成同比例。

74. 因評估避險有效性時，須比較單一避險工具（或一組類似避險工具）與單一被避險項目（或一組類似被避險項目）公平價值或現金流量之變動，故比較避險工具與若干項目整體之淨部位（例如類似到期日之固定利率資產及固定利率負債之差額），不符合避險會計之規定。

避險會計

75. 避險會計係以互抵之方式，認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數。

76. 避險關係可分為下列三種類型：

- (1) 公平價值避險：係指規避已認列資產或負債、未認列確定承諾，或前揭項目經指定之一部分之公平價值變動風險，該價值變動應可歸因於某特定風險且將影響損益。例如發行人或持有人規避固定利率債券因利率變動而使公平價值變動之風險。
- (2) 現金流量避險：係指規避現金流量變動之風險，該變動係因已認列資產或負債（例如浮動利率債務之全部或部分之未來利息支付）或高度很有可能發生預期交易之特定風險所引起，且該變動將影響損益。例如利用利率交換將浮動利率債務改變為固定利率債務（此為對未來交易避險，被避險之未

來現金流量為未來利息之支付)。

(3)國外營運機構淨投資避險：係指規避國外營運機構淨投資之匯率變動風險。

77.確定承諾之避險通常屬公平價值避險，例如電力公司對以固定價格購買燃料之未認列確定承諾，使用避險工具規避燃料價格變動之風險，屬對公平價值之避險。惟確定承諾匯率風險之避險，得視為公平價值避險或現金流量避險，例如航空公司對以固定外幣金額購買飛機之未認列確定承諾，使用避險工具規避匯率風險，得視為公平價值避險或現金流量避險。企業若將確定承諾匯率風險之避險視為現金流量避險，應比照預期交易避險處理。

評估避險有效性

78.避險僅於同時符合下列二條件時，始為高度有效：

- (1)在避險開始及避險期間中，企業預期避險能高度有效抵銷指定避險期間被規避風險所造成之公平價值或現金流量變動。前述預期能以多種方法加以闡明，例如比較避險工具與被避險項目之過去公平價值或現金流量變動，或展現避險工具與被避險項目之公平價值或現金流量具高度統計相關性。
 - (2)避險之實際抵銷結果在80%至125%之間。例如避險工具之損失為120，被避險商品之利益為100，則損益抵銷程度可被衡量為83% (亦即 $100/120$)或120% (亦即 $120/100$)；假設此例同時符合第(1)款之條件，則可推論其為高度有效。
- 79.企業用以評估避險有效性之方法，視其風險管理策略而定。有些情況下，企業對不同形式之避險採用不同之評估方法。若避險工具與被避險資產、負債、確定承諾或高度很有可能發生預期交易之主要條件相同，則於避險開始及其後，被規避風險所

造成之公平價值及現金流量變動均可能被完全抵銷。例如利率交換之名目本金及被避險項目之本金相等，且二者之期間、重訂價日、收付利息與本金之日期、及衡量利率之指標若均相同，則此利率交換可能為有效之避險工具。

80. 避險工具有時僅能抵銷部分被規避之風險。例如避險工具與被避險項目以不同幣別為基礎，且二種幣別漲跌幅度並不完全同步，則其避險並非完全有效。此外，若衍生性商品之部分公平價值變動係導因於交易對方之信用風險者，則採用衍生性商品以規避利率風險亦非完全有效。

81. 為符合使用避險會計之要件，避險須與被明確辨認及被指定之風險有關，而非泛與一般企業風險有關，且被避險項目最終必須影響企業之損益。

對固定資產過時風險或政府徵收財產風險之避險並不適用避險會計，因這類風險無法可靠衡量而導致無法評估避險有效性。

82. 以規避利率風險而言，企業可編製金融資產及金融負債之到期時間表，以顯示每期之利率淨暴險，此利率淨暴險與特定之金融資產或金融負債有關，藉此評估該特定金融資產或金融負債之避險有效性。

83. 本公報並不明定單一方法以評估避險有效性，企業避險策略之書面文件宜包括評估有效性之程序，該程序說明此評估是否包含所有避險工具之利益或損失，或是否排除避險工具之時間價值。企業至少宜於編製年度或期中財務報表時評估避險有效性。若避險工具與整體被避險資產或負債或被避險預期交易之主要條件相同時，於避險開始及避險期間中，因被規避風險造成之公平價值或現金流量之變動可能完全抵銷。企業以遠期合約作為高度很有可能發生之預期購買商品之避險，若符合下列

所有條件，則可視為避險具高度有效性：

- (1)遠期合約與被避險之預期交易，具有相同時間、相同地點與相同數量購買相同商品之條件。
- (2)遠期合約開始時之公平價值為零。
- (3)於評估有效性時，所衡量之遠期合約價值變動不考慮溢價或折價之變動，且對預期交易之預期現金流量變動以現貨價格變動為衡量基礎；或所衡量之遠期合約價值變動包括溢價及折價變動之整體價值變動，且對預期交易之預期現金流量變動係以商品遠期價格變動為衡量基礎。

84. 評估避險有效性時，企業通常宜考慮貨幣之時間價值。公平價值避險關係中，被避險項目之固定利率無須與被指定利率交換之固定利率完全相等。現金流量避險關係中，付息資產或負債之浮動利率，亦無須與被指定利率交換之浮動利率相同。利率交換之公平價值決定於淨額交割之金額，若交換之固定及浮動利率同幅變動，淨額交割之金額仍將維持不變。

肆、會計準則

嵌入式衍生性商品

85. 嵌入式衍生性商品唯有同時符合下列所有條件時，始應與主契約分別認列，並視為衍生性商品：

- (1) 嵌入式衍生性商品之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險並非緊密關聯。
- (2) 與嵌入式衍生性商品相同條件之個別商品符合衍生性商品之定義。
- (3) 混合商品非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者（即嵌入於以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債之衍生性商品，無須與主契約分別認列）。

嵌入式衍生性商品自混合商品分離後，主契約依其屬金融商品或非金融商品之性質，應採用相關公報之規定處理。

86. 企業若依本公報之規定須將嵌入式衍生性商品與主契約分離，卻無法於取得時或後續資產負債表日個別衡量該嵌入式衍生性商品之公平價值，則整體混合商品應指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債。

認列

原始認列

87. 當企業成為金融商品合約之一方時，應於資產負債表認列金融資產或金融負債。因此，企業應將衍生性商品之所有合約權利或合約義務於資產負債表認列為資產或負債。

交易日或交割日會計處理

88. 依交易慣例購買或出售金融資產時，應採用交易日會計或交割日會計處理。同類金融資產購買及出售之會計處理方法應一致採用。

除列

89. 有關企業之金融資產或金融負債除列之會計處理，應依財務會計準則公報第三十三號「金融資產之移轉及負債消滅之會計處理準則」之規定處理。

- 89-1. 債務人若與債權人協商簽訂新合約，且新合約條款與原合約條款具實質差異，債務人應視為原金融負債已消滅，而須認列新金融負債。現存金融負債之全部或部分條款若有修改（無論是否涉及債務人財務困難），且修改前後之條款具實質差異，債務人亦應按前述方式處理。

原金融負債之消滅及新金融負債之認列應依財務會計準則公報第三十三號「金融資產之移轉及負債消滅之會計處理準則」之規定處理。

- 89-2. 新合約條款之未來現金流量（含所收付之手續費）依原始有效利率折現後之現值，與原金融負債之剩餘現金流量所計算現值間之差異若達10%以上，則其條款具實質差異。

債務商品協商簽訂新合約或條款修改若視為負債消滅，相關成本應認列為負債消滅相關損益。債務商品協商簽訂新合約或條款修改若非視為負債消滅，相關成本應作為負債帳面價值之調整，並於修改後負債之剩餘期間攤銷。

衡量

金融資產及金融負債之原始衡量

90. 企業原始認列金融資產或金融負債時，應以公平價值衡量。但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債，尚應加計取得或發行之交易成本。

金融資產之續後評價

91. 金融資產續後評價係依第5段之定義將金融資產分為下列四類：

- (1) 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。
- (2) 持有至到期日之投資。
- (3) 放款及應收款。
- (4) 備供出售之金融資產。

前揭分類適用於金融資產之評價及相關損益認列。於編製財務報表時，企業得以其他名稱表達前揭分類，或以其他分類表達。例如，無活絡市場之債券投資若分類為「放款及應收款」，於財務報表亦可以「無活絡市場之債券投資」科目表達。

92. 企業對其金融資產（包括衍生性商品）之續後評價應以公平價值衡量，不須減除出售或其他處分時可能發生之交易成本。但下列金融資產不應以公平價值衡量：

- (1) 放款及應收款應以利息法之攤銷後成本衡量，惟按直線法攤銷結果差異不大時，亦得採用之。
- (2) 持有至到期日之投資應以利息法之攤銷後成本衡量，惟按直線法攤銷結果差異不大時，亦得採用之。
- (3) 無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量之權益商品，應以成本衡量。
- (4) 與前述(3)之權益商品連動並以該等權益商品交割之衍生性商

品，應以成本衡量。

企業若指定金融資產為被避險項目，其衡量應依第118至133段避險會計之規定處理。此外，金融資產應依第111至117段之規定認列價值減損，但金融資產以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者除外。

93. 原認列為金融資產之金融商品，續後評價若以公平價值衡量，且其公平價值已為負值，則應將之改列為金融負債，並依第98段金融負債之規定衡量。

94. 外幣貨幣性金融資產之會計處理應依照財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定處理。外幣貨幣性金融資產之兌換損益應認列為當期損益，但外幣貨幣性金融資產屬現金流量避險或國外營運機構淨投資避險之避險工具者應依第118至133段之規定處理。此類外幣貨幣性金融資產公平價值變動應區分為兌換損益造成者及非兌換損益造成者，其中非兌換損益造成者應依第108段之規定處理。

因財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」規定外幣貨幣性金融資產之兌換差額應認列為當期損益，因此對於貨幣性備供出售金融資產，企業應先以外幣計算之攤銷後成本計算其兌換差額，並認列為當期損益；其他帳面價值變動則依第108段(2)之規定處理。

外幣非貨幣性金融資產（例如權益商品）公平價值之變動（包括任何與匯率變動相關者）應依第108段規定處理。屬以成本衡量之外幣非貨幣性金融資產，應按交易日之歷史匯率衡量。

此外，依據本公報避險會計之規定，若非衍生性貨幣性金融資產與非衍生性貨幣性金融負債間有匯率變動風險之避險關係，則此類金融商品因匯率風險造成之公平價值變動應認列為當期

損益。

持有至到期日之投資

95. 企業若有下列情況之一時，應視為缺乏積極意圖將金融資產投資持有至到期日：

- (1) 企業意圖持有該金融資產之期間不確定。
- (2) 企業因市場利率或市場利率風險之改變、流動性需求、替代性投資之供給或收益率改變、融資來源或條件之改變、或匯率風險之改變將準備隨時出售該金融資產。

(3) 發行人有權以顯著低於攤銷後成本之金額買回該金融資產。

96. 企業若於當年度或前二個會計年度內，曾在到期日前出售或重分類持有至到期日之投資，且其金額（相對於持有至到期日投資之總數而言）並非很小者，則不得將任何金融資產歸類為持有至到期日之投資，若有剩餘之持有至到期日投資，應重分類為備供出售之金融資產；其公平價值與帳面價值之差額，應依第108段(2)之規定處理。但下列情形不在此限：

- (1) 企業於相當接近到期日或金融資產贖回日（例如到期前三個月內）出售或重分類，在此情況下，市場利率之變動並不會顯著影響金融資產之公平價值。
- (2) 在發行人依合約定期償付或提前還款方式下，企業已收回幾乎所有金融資產之原始本金後，將剩餘部分予以出售或重分類。
- (3) 企業因無法控制及不重複發生且無法合理預期之單一事件而出售或重分類。

97. 企業若有下列情況之一時，應視為不具有將金融資產投資持有至到期日之能力：

- (1) 企業無財務資源以支持該投資持有至到期日。

- (2) 企業受既有法令或其他限制，而使持有該金融資產至到期日之意圖無法實現（但發行人之贖回權，未必能限制企業持有金融資產至到期日之意圖）。



金融負債之續後評價

98. 企業對其金融負債之續後評價應以攤銷後成本衡量。但下列金融負債除外：

- (1) 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債，應以公平價值衡量。
- (2) 衍生性商品負債應以公平價值衡量，但與無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量之權益商品連動並以該等權益商品交割之衍生性商品負債，應以成本衡量。
- (3) 因金融資產之移轉未符合財務會計準則公報第三十三號「金融資產之移轉及負債消滅之會計處理準則」除列規定而承受之金融負債。企業應依移轉金融資產所收取之對價認列前揭金融負債，續後並應認列前述資產負債相關收入及費用。
- (4) 第5段所述財務保證合約（符合本段第(1)至(3)款者除外）及以低於市場之利率提供放款之承諾（符合本段第(1)及(2)款者除外），其發行人續後應依下列孰高者評價：
 - ① 依財務會計準則公報第九號「或有事項及期後事項之處理準則」決定之或有負債金額。
 - ② 原始認列遞延收入金額減除累計攤銷數（依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」處理）後之餘額。

企業若指定金融負債為被避險項目，應依第118至133段有關避險會計之規定處理。

99. 外幣貨幣性金融負債之會計處理應依照財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定處理。外幣貨幣性金融負債之兌換損益應認列為當期損益，但外幣貨幣性金融負債屬現金流量避險或國外營運機構淨投資避險之避險工具者應依

第118至133段之規定處理。此類外幣貨幣性金融負債公平價值變動應區分為兌換損益造成者及非兌換損益造成者，其中非兌換損益造成者應依第108段規定處理。屬以成本衡量之外幣非貨幣性金融負債，應按交易日之歷史匯率衡量。

外幣非貨幣性金融負債公平價值之變動（包括任何與匯率變動相關者）應依第108段規定處理。

此外，依據本公報避險會計之規定，若非衍生性貨幣性金融資產與非衍生性貨幣性金融負債間有匯率變動風險之避險關係，則此類金融商品因匯率風險造成之公平價值變動應認列為當期損益。

公平價值之衡量

活絡市場—公開報價

100.當金融商品有活絡市場之公開報價時，應以該公開報價衡量金融資產或金融負債。若金融商品無活絡市場之公開報價，但有該金融商品組成部分之活絡市場公開報價時，則應以組成部分之攸關市場價格為基礎決定該金融商品之公平價值。

無活絡市場—評價方法

101.金融商品之市場若不活絡，應以評價方法估計公平價值。金融市場常用之評價方法包括參考最近市場交易（該交易為交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易）價格，或參照其他實質上相同之商品當時市場價格、現金流量折現法及選擇權訂價模式等。若有市場參與者通常使用之評價方法並用以決定金融商品之價格，且已證明該評價方法能提供可靠之估計價格（即市場實際交易價格），則企業應使用該評價方法。

- 102.企業採用評價方法時所使用之估計及假設，應與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為企業可取得者。

無活絡市場—權益商品投資

- 103.無活絡市場公開報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動並以該等權益商品交割之衍生性商品，於符合下列情況之一時，其公平價值能可靠衡量：
- (1)該商品公平價值合理估計數之變異區間相當小。
 - (2)企業對金融商品公平價值變異區間內各估計數之機率能合理評估，並用以估計公平價值。

重分類

- 104.企業於原始認列時將金融資產或金融負債分類為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後分類應依下列規定：
- (1)屬衍生性商品者，不得重分類為其他類別之金融商品。
 - (2)於原始認列時即指定為公平價值變動列入損益者，不得重分類為其他類別之金融商品。
 - (3)非屬前述二種情況之金融資產，若續後不再以短期內出售為目的，且符合下列任一條件，則得重分類為其他類別之金融資產：
 - ①金融資產若符合放款及應收款定義，且企業有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，則得重分類為其他類別之金融資產。此類金融資產重分類時，應以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不得迴轉。

- ②不符合前述條件之金融資產，僅於極少情況下方得重分類為其他類別之金融資產。此類金融資產重分類時，應以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不得迴轉。

企業於原始認列後，不得將金融商品重分類為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品。

下列情況非屬本段所述之重分類：

- (1)原指定為現金流量避險或國外營運機構淨投資避險之高度有效避險工具之衍生性商品不再符合第120段有關避險關係之條件。
- (2)將衍生性商品新指定為現金流量避險或國外營運機構淨投資避險之避險工具，且該避險高度有效。
- (3)保險人依財務會計準則公報第四十號第42段規定改變其會計政策而重分類之金融資產。

104-1.原分類為備供出售之金融資產，若符合放款及應收款定義，且企業有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，則得重分類為放款及應收款。此類金融資產重分類時，應以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列為業主權益調整項目之相關損益應依第107段規定處理。

104-2.依第104段及第104-1段規定重分類之金融資產，若於重分類後因現金可回收性提高而增加企業對其未來現金流入之估計，該估計增加數之影響應自估計變動日起調整有效利率，不得調整估計變動日之資產帳面價值。

105.企業若因意圖或能力之改變，致使投資不再適合分類為持有至到期日時，應將其重分類為備供出售之金融資產，並以公

平價值評價，公平價值與帳面價值間之差額應依照第108段(2)之規定處理。

106.企業對於必須以公平價值衡量之金融資產或金融負債，若原無法可靠衡量公平價值，嗣後能可靠衡量時，應以公平價值評價，帳面價值與公平價值間之差異應依照第108段之規定處理。

107.企業若因意圖或能力之改變，或金融資產及金融負債之公平價值變成無法可靠衡量，或已逾第96段所指「前二個會計年度」，而改以成本或攤銷後成本衡量金融資產或金融負債較以公平價值衡量為適當時，應以改變日金融資產或金融負債之公平價值作為新成本或新攤銷後成本。該資產先前依照第108段(2)直接認列為業主權益調整項目者，應以下列方式處理：

(1)金融資產若具有固定到期日，該資產先前直接認列為業主權益調整項目者，應於持有至到期日投資之剩餘期間內攤銷為當期損益。新攤銷後成本與到期金額間差額之處理，應於金融資產之剩餘期間攤銷（類似溢價及折價之攤銷方法）。金融資產若於後續期間發生減損，先前直接認列為業主權益調整項目者，應依第115段之規定轉列為當期損益。

(2)金融資產若不具固定到期日，該資產先前直接認列為業主權益調整項目者，應繼續列為業主權益調整項目，至金融資產出售或處分時轉列為當期損益。金融資產若於後續期間發生減損，先前直接認列為業主權益調整項目者，應依第115段之規定轉列為當期損益。

利益及損失

- 108.企業對未涉及避險關係且須以公平價值續後評價之金融資產或金融負債，應依下列方式處理其公平價值變動造成之利益或損失：
- (1)屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債者，應認列為當期損益。
 - (2)屬備供出售金融資產者，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，應認列為業主權益調整項目，金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。但備供出售金融資產其原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法攤銷之利息應認列為當期損益，惟按直線法攤銷結果差異不大時，亦得採用之。
- 109.金融資產及金融負債以攤銷後成本衡量者，應於除列、價值減損或攤銷時認列損益。但若此類金融資產或金融負債為被避險項目者，則企業應依第121至133段規定處理此類金融資產與金融負債之利益及損失。
- 110.企業若採用交割日會計認列金融資產，其以成本或攤銷後成本衡量者，交易日與交割日間公平價值之變動不予認列（金融資產價值減損除外）；但以公平價值衡量者，其所產生之公平價值變動，應依第108段之規定認列為當期損益或業主權益調整項目。

金融資產之減損或無法收回

- 111.企業應於資產負債表日評估金融資產是否已經減損，若有客觀證據顯示業已減損，應評估該資產可收回之金額並依第112段（以攤銷後成本衡量之金融資產）、第114段（以成本衡量之金融資產）或第115段（備供出售之金融資產）之規定認列減損損失。

以攤銷後成本衡量之金融資產

- 112.企業對其以攤銷後成本衡量之金融資產，若有減損之客觀證據，則應認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。以攤銷後成本衡量之金融資產若因債務人財務困難而重新協商或修改條款時，企業仍應以條款修改前之原始有效利率衡量減損。金融資產之帳面價值應直接或藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。
- 113.企業對其以攤銷後成本衡量之金融資產，於認列減損損失後，若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關（例如債務人之信用等級改善），則先前認列之金融資產減損金額應直接或藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

以成本衡量之金融資產

- 114.未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須交付該等權益商品之衍生性商品，若其公平價值無法可靠衡量，則應以成本衡量。但此類金融資產若有減損之客觀證據，應認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

備供出售之金融資產

- 115.企業認列減損損失時，應將列為業主權益調整項目之累積淨損失金額轉列為當期損益，其減損金額為備供出售金融資產之取得成本（減已回收之本金及調整攤銷額）與當時公平價值（對權益商品而言）或可回收金額（對債務商品而言）間

之差額，再減除該金融資產曾列入損益之減損金額後之餘額。備供出售之債務商品，其可回收金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場利率折現之現值。

- 116.若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不得認列為當期損益，而應認列為業主權益調整項目；備供出售債務商品之減損金額減少若明顯與認列減損後發生之事件有關，則應予迴轉並認列為當期利益。



金融資產認列減損後之利息收入

117.單一或一組類似金融資產若已認列減損，則後續利息收入之認列，應以衡量減損損失時對未來現金流量折現所採用之折現率計算。

避險

118.避險工具與被避險項目若符合本公報之避險條件，則相關利益或損失之會計處理應依第121至133段之規定處理。

被避險項目

119.被避險項目若為非金融資產或非金融負債，則企業僅能因規避匯率風險或因規避整體風險而將其指定為被避險項目。

避險會計

120.避險關係唯有同時符合下列所有條件時，始應適用第121至133段避險會計之規定：

- (1)於指定避險開始時，有關避險關係、企業之風險管理目標及避險策略，應有正式書面文件。該書面文件至少應載明避險工具、相關被避險項目或交易及被規避風險本質之辨認，與如何評估避險工具抵銷欲規避風險造成被避險項目之公平價值或現金流量變動之有效性。
- (2)避險預期能達第78段所稱高度有效抵銷被規避風險所造成之公平價值或現金流量變動，且此一特定避險關係與原書面文件所載之風險管理策略一致。
- (3)以預期交易之現金流量避險而言，該預期交易必須是高度很有可能發生且其現金流量之變動將影響損益。
- (4)避險之有效性能可靠衡量，亦即被避險項目之公平價值或現金流量及避險工具之公平價值能可靠衡量。

- (5)企業應持續評估避險有效性，且於指定避險之財務報表期間內均確定該避險為高度有效。

公平價值避險

121.在財務報表期間內，公平價值避險符合第120段避險會計規定之條件時，應依下列方式處理：

- (1)避險工具以公平價值續後評價（對衍生性避險工具而言）或依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」規定衡量之帳面價值因匯率變動（對非衍生性避險工具而言）所產生之利益或損失，應立即認列為當期損益。
- (2)被避險項目因所規避之風險而產生之利益或損失，應調整被避險項目之帳面價值並立即認列為當期損益。以成本或攤銷後成本衡量之被避險項目亦適用本項規定。被避險項目若為備供出售金融資產，其因所規避之風險而產生之利益或損失應立即認列為當期損益。

122.企業應以下列方式之一，表達金融資產組合或金融負債組合利率公平價值避險之被避險項目損益，以符合第121段(2)之規定：

- (1)重訂價期間之被避險項目屬資產者，應將被避險項目相關損益單獨列示於金融資產之後。
- (2)重訂價期間之被避險項目屬負債者，應將被避險項目相關損益單獨列示於金融負債之後。

當相關資產或負債除列時，前揭被避險項目相關損益應同時除列。

123.若僅規避被避險項目之特定風險，則已認列被避險項目公平價值之變動金額中與該避險無關者，應維持原會計處理方法

處理公平價值之變動。

124.企業發生下列情況之一時，應停止適用第121段避險會計之規定，且不得追溯調整：

(1)避險工具已到期、出售、解約或執行時。

避險工具被另一避險工具取代或展期時，若取代或展期係企業以正式書面文件記錄之避險策略，不視為到期或解約。

(2)該避險不再符合第120段避險關係之條件時。

(3)企業取消原指定之避險。

125.附息金融商品若為被避險項目，其依第121段(2)所認列之帳面價值調整數，或依第122段規定，於利率風險組合避險中應單獨列示於資產負債表之調整數，應予攤銷並認列為當期損益。企業得於認列調整數時即開始攤銷，或至遲應自停止適用避險會計時開始攤銷。前揭攤銷應以攤銷開始日重行計算之有效利率為基礎。但企業對利率風險組合避險之調整數，若以重行計算之有效利率攤銷於實務上不可行時，得採直線法攤銷。

本段所述調整數應於金融商品到期日前攤銷完畢；屬利率風險組合避險者，應於相關重訂價期間屆滿日前攤銷完畢。

126.指定為被避險項目之未認列確定承諾，自避險開始日後，其歸因於被規避風險之公平價值累積變動數，應列為資產或負債並認列為當期損益。相關避險工具公平價值之變動亦應認列為當期損益。企業續後履行承諾取得資產或承擔負債時，應將前述公平價值累積變動數轉列為資產或負債之原始帳面價值。

現金流量避險

127.企業於避險關係之正式書面文件所記錄之風險管理策略中，若於評估避險有效性時，排除避險工具特定部分之利益、損失或相關之現金流量，則被排除之利益或損失部分應依第108段之規定認列。其他未被排除之利益或損失，在財務報告期間內符合第120段規定之現金流量避險條件者，應依下列方式處理：

(1)避險工具之利益或損失屬有效避險部分，應直接認列為業主權益調整項目。其認列金額為下列二者之絕對金額較低者：

①避險工具自避險開始後之累積利益或損失(不含第127段(2)之無效部分)。

②被避險項目自避險開始後之預期未來現金流量公平價值累積變動數。

(2)避險工具之利益或損失屬避險無效部分，應認列為當期損益。

128.若聯屬公司間預期交易之匯率風險避險符合避險會計之條件（見第67段），其依第127段之規定直接認列為業主權益調整項目之避險工具損益，應於被避險交易之匯率風險影響合併總損益時，轉列為當期損益。

129.若被避險之預期交易將導致認列金融資產或金融負債，則原依第127段規定直接認列為業主權益調整項目之相關利益或損失，應於該資產或該負債影響損益之期間（例如在利息收入或利息費用認列之期間）轉列為當期損益。但若企業直接認列為業主權益調整項目之淨損失預期於未來期間無法完全回收，則應立即將預期無法回收之金額轉列當期損失。

130.若預期交易之避險將導致認列非金融資產或非金融負債，或

以非金融資產或非金融負債為標的之預期交易變更為適用公平價值避險會計之確定承諾，對於原依第127段規定直接認列為業主權益調整項目之避險工具利益或損失，應採下列二種方法之一處理：

(1)於該資產或該負債影響損益之期間（例如在折舊費用或銷貨成本認列之期間）轉列為當期損益。但若企業直接認列為業主權益調整項目之淨損失預期於未來期間無法回收，則應立即將預期無法回收之部分轉列為當期損失。

(2)作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。
企業對本段所述所有避險交易應一致採用相同會計處理方法，不得任意變更。

131.凡不屬於第129及130段所述之現金流量避險者，當被避險之預期交易影響淨損益時，原直接認列為業主權益調整項目之金額應轉列為當期損益（例如於預期之銷售發生時轉列）。

132.企業發生下列情況之一時，應停止適用第127至131段避險會計之規定：

(1)避險工具已到期、出售、解約或執行時。在此情況下，原避險有效而直接認列為業主權益調整項目之避險工具累積利益或損失，於預期交易發生前，仍應列為業主權益調整項目，並於預期交易發生時仍適用本公報第129至131段之規定。

避險工具被另一避險工具取代或展期時，若取代或展期係企業正式書面文件記錄之避險策略，不視為到期或解約。

(2)該避險不再符合第120段有關避險關係之條件時。在此情

況下，原避險有效期間直接認列為業主權益調整項目之避險工具累積利益或損失，於預期交易發生前，仍應列為業主權益調整項目，並於預期交易發生時仍適用第129至131段之規定。

(3)預期交易預計不會發生時。在此情況下，原列為業主權益調整項目相關之累積利益或損失，應轉列為當期損益。

(4)企業取消原指定之避險。惟於預期交易避險有效期間直接認列為業主權益調整項目之避險工具累積利益或損失，在預期交易發生前或預期不會發生前，仍應列為業主權益調整項目。預期交易發生時，應適用第129至131段之規定。若該交易預期不會發生，原列為業主權益調整項目之累積利益或損失，應轉列為當期損益。

國外營運機構淨投資之避險

133.國外營運機構淨投資之避險，應依下列方式處理：

(1)避險工具之利益或損失屬避險有效部分，應直接認列為業主權益調整項目。

(2)避險工具之利益或損失屬避險無效部分，應列入當期損益。

認列為業主權益調整項目之累積利益或損失，應於國外營運機構處分時轉列為當期損益。

伍、揭 露

134.金融商品之揭露除應依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」所規定之揭露事項外，並應依本公報之規定揭露。

- 135.企業指定為公平價值變動列入損益之金融資產及金融負債，應揭露下列重要會計政策：
- (1)原始認列時指定公平價值變動列入損益所適用之條件。
 - (2)企業如何符合本公報第12及86段之指定條件。依本公報第12段(2)①指定者，應簡要說明未指定時將產生之衡量或認列不一致。依本公報第12段(2)②指定者，應揭露該指定與企業明訂之風險管理或投資策略之配合狀況。
 - (3)企業指定為公平價值變動列入損益之金融資產及金融負債之性質。
- 136.企業應分別揭露下列金融資產及金融負債之帳面價值：
- (1)交易目的之金融資產。
 - (2)交易目的之金融負債。
 - (3)原始認列時，即指定為公平價值變動列入損益之金融資產（非屬交易目的之金融資產）。
 - (4)原始認列時，即指定為公平價值變動列入損益之金融負債（非屬交易目的之金融負債）。
- 137.企業應分別揭露公平價值變動列入損益之金融資產及金融負債之淨利益或淨損失金額。
- 138.企業若將單一或一組放款及應收款指定為公平價值變動列入損益之金融資產，應揭露下列項目：
- (1)該等放款及應收款於資產負債表日之最大信用暴險金額。
 - (2)運用任何相關信用衍生性商品或類似商品，對最大信用暴險之減少金額。
 - (3)歸因於信用風險變動之放款及應收款當期公平價值變動數及累積公平價值變動數。企業可能以下列兩種方式之

一決定前述金額，故應揭露所選用之方法：

- ①非因市場情況變動之市場風險造成之公平價值變動數。
- ②使用其他方法更忠實表達歸因於信用風險變動之公平價值變動數。

企業若認為所揭露之資訊不足以忠實表達，應再揭露其作成此結論之原因及企業認為相關之因素。

- (4)自放款及應收款被指定後，相關信用衍生性商品或類似商品之當期公平價值變動數及累積公平價值變動數。

139.企業若指定金融負債公平價值變動列入損益，應揭露下列項目：

- (1)歸因於信用風險變動之金融負債當期公平價值變動數及累積公平價值變動數。企業可能以下列兩種方式之一決定前述金額，故應揭露所選用之方法：

- ①非因市場情況變動之市場風險造成之公平價值變動數。
- ②使用其他方法更忠實表達歸因於信用風險變動之公平價值變動數。

企業若認為所揭露之資訊不足以忠實表達，應再揭露其作成此結論之原因及企業認為相關之因素。

- (2)金融負債帳面價值與到期依合約應支付金額之差額。

139-1.企業若依第104段及第104-1段規定重分類金融資產，應揭露下列資訊：

- (1)各類別金融資產之重分類金額。
- (2)所有當期及以前各期重分類且尚未除列之金融資產，其帳面價值及公平價值。
- (3)導致金融資產依第104段第一項(3)②規定重分類之情況，及顯示該情況屬極少發生之事實及狀態。

- (4)當期重分類之金融資產，於當期及前期認列為損益或業主權益調整項目之公平價值變動。
- (5)所有重分類且尚未除列之金融資產，若未重分類而應認列為損益或業主權益調整項目之各期公平價值變動（自重分類年度起），及其重分類後認列為損益之各期收益與費損。
- (6)重分類日之有效利率及企業預期可回收之現金流量。

陸、附 則

- 140.本公報於中華民國九十二年十二月二十五日發布，於中華民國九十四年九月二十二日第一次修訂，於中華民國九十七年十月十七日第二次修訂，於中華民國九十七年十二月四日第三次修訂。

本公報第一次修訂條文對會計年度開始日在中華民國九十五年一月一日（含）以後之財務報表適用之，不得提前適用。

本公報第二次修訂條文自中華民國九十七年七月一日起適用。企業不得於中華民國九十七年六月三十日（含）以前依第104段及第104-1段規定重分類金融資產。企業若於中華民國九十七年七月一日至十月三十一日間依第104段及第104-1段規定重分類金融資產，得追溯自中華民國九十七年七月一日起適用。企業若於中華民國九十七年十一月一日後依第104段及第104-1段規定重分類金融資產，僅得自重分類日起調整，不得追溯適用。

第三次修訂條文對會計年度開始日在中華民國一〇〇年一月一日（含）以後之財務報表適用之，但亦得提前適用。惟如提前適用，企業應揭露此一事實。

企業首次適用本公報第三次修訂條文時，帳列原始產生之放

款及應收款應依第141段(3)之規定處理，惟其依本公報規定評估減損而須調整之減損損失，應列為當期損益，不得列為業主權益調整項目。本公報第三次修訂條文適用前發生之財務困難債務整理及債務商品協商簽訂新合約與條款修改，不適用本公報第三次修訂條文。

141.首次適用本公報之處理如下：

- (1)首次適用本公報之會計年度開始時，對該會計年度以前發生之指定避險交易，應按本公報規定處理。若本公報適用前指定之避險交易不符合第120段規定之有效避險條件，且仍持有該避險工具者，於本公報首次適用之會計年度開始時不再適用避險會計。對於以前年度之會計處理無須追溯調整，並應依第124及132段之規定處理。
- (2)首次適用本公報之會計年度開始時，應將衍生性商品認列為資產或負債，並以公平價值衡量（若衍生性商品與無活絡市場公開報價且無法可靠衡量公平價值之權益商品連動，且其清償須以交付該等權益商品者除外），因所有衍生性商品（指定為避險工具之衍生性商品除外）視為交易目的持有，故其適用本公報前之帳面價值（可能為零）與公平價值間之差額，應於首次適用本公報會計年度列為會計原則變動累積影響數（指定為避險工具之衍生性商品除外）。
- (3)首次適用本公報之會計年度開始時，應依本公報之規定將應依公平價值及攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債予以適當分類，並分別以公平價值及攤銷後成本重新衡量，原始帳列金額之調整，應於首次適用本公報之會計年度依下列規定處理：

- ①列為會計原則變動累積影響數：屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品或公平價值避險關係中之衍生性商品者。
- ②列為業主權益調整項目：屬以攤銷後成本衡量、備供出售金融商品以公平價值衡量，或現金流量避險與國外營運機構淨投資避險關係中之衍生性商品者。
- (4)企業採用本公報前之避險會計政策，若已將現金流量避險之損益遞延為資產或負債，則首次適用本公報之會計年度開始時，遞延之損益應予以轉列至業主權益調整項目（但交易應符合第120段之規定）。
- (5)首次適用本公報之會計年度開始前發生之交易，未指定為避險交易者，不應追溯指定為避險。
- (6)首次適用本公報之會計年度開始時，企業原採成本法評價之外幣非貨幣性金融資產（即無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量之國外股權投資），於適用本公報後以成本衡量者，應按交易日之歷史匯率重新衡量，並將原已認列為股東權益減項之累積換算調整數與備抵換算調整數或金融資產互轉。
- 142.本公報第一次修訂條文生效後，財務會計準則公報第二十一號「轉換公司債之會計處理準則」及第二十六號「附認股權公司債會計處理準則」不再適用。
- 本公報第三次修訂條文生效後始完成之債務協商，債務人及債權人之會計處理不再適用財務會計準則公報第十三號「財務困難債務整理之會計處理準則」之規定。

本公報不適用於非重要項目

附 錄

附錄一 釋 例

說明：釋例所作分錄乃舉例性質，若企業表達與揭露之結果符合公報規定，並不排除其他入帳方式。

金融商品之原始認列及續後評價

釋例一 交易目的之金融商品(第90、92及108段)

忠孝公司於95年11月1日支付\$15,200購買承德上市公司股票之賣權（包含交易手續費\$200），此賣權持有人可於96年11月1日以每股\$60之價格賣出承德公司股票2,000股，忠孝公司並未指定此衍生性商品作為避險工具，95年11月1日承德公司之股票價格為\$60（即賣權內含價值為\$0）。前述賣權於95年12月31日時之公平價值\$25,000，則此賣權於95年11月1日及12月31日之帳上相關紀錄如下：

95/11/ 1	交易目的金融資產—選擇權	15,000	
	手續費	200	
	現金		15, 200

說明：認列購入選擇權\$15,000，手續費\$200則認列為當期費用。

註：以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，其交易成本於原始認列時可作為原始成本或當期費用。

95/12/31	交易目的金融資產—選擇權	10,000
	金融資產評價利益	10,000
	說明：認列選擇權公平價值上升之利益\$10,000(\$25,000－\$15,000)。	

釋例二 指定公平價值變動列入損益之金融商品（第90、92及108段）

忠孝公司於95年3月1日購買中遠公司可轉換公司債10張，每張面額\$100,000，購買時每張之市場價格為\$100,000，手續費\$3,200。忠孝公司至95年12月31日仍持有該公司債，該公司債當時之市場價格為104。忠孝公司於96年5月1日以市場價格103賣出中遠公司可轉換公司債5張，手續費及交易稅共計\$4,525。中遠公司可轉換公司債係屬應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，忠孝公司依第12段(1)之指定條件，將其指定為公平價值變動列入損益之金融資產，則忠孝公司帳上相關紀錄如下：

95/ 3/ 1	指定公平價值變動列入損益之金	
	融資產—公司債	1,003,200
	現金	1,003,200
	說明：認列購入之公司債\$1,000,000(\$100,000×10)，手續費\$3,200則計入為公司債原始成本。	

95/12/31	指定公平價值變動列入損益之金	
	融資產—公司債	36,800
	金融資產評價利益	36,800
	說明：對購入之公司債以公平價值作續後評價，並認列	

公平價值上升之利益\$36,800($\$100,000 \times 10 \times 1.04 - \$1,003,200$)。

96/ 5/ 1 金融資產評價損失 5,000

指定公平價值變動列入損益

之金融資產—公司債 5,000

說明：對出售之公司債以公平價值作續後評價，並認列公平價值下跌之損失\$5,000【 $(1.04 - 1.03) \times \$100,000 \times 5$ 】。

現金 510,475

處分投資損失 4,525

指定公平價值變動列入損益

之金融資產—公司債 515,000

說明：除列出售之公司債，並認列支付之手續費及交易稅\$4,525。

註：若為實務上需要，企業得作金融資產（負債）評價損益之迴轉分錄，以下釋例亦同。

釋例三 備供出售之金融資產(第90、92及108段)

忠孝公司於95年7月1日購買長安公司股票100,000股，購買時每股之市場價格為\$32，手續費\$4,560。忠孝公司至95年12月31日仍持有該股票，該股票當時之市場價格為每股\$35。忠孝公司於96年2月1日以每股\$34賣出長安公司60,000股之股票，手續費及交易稅共計\$8,415。忠孝公司將所持有之長安公司股票分類為備供出售之金融資產，則忠孝公司帳上相關紀錄如下：

95/ 7/ 1	備供出售金融資產—股票	3,204,560	
	現金		3,204,560

說明：認列購入之股票 \$3,204,560 ($100,000 \times \$32 + \$4,560$)。

註：非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，其原始認列應以公平價值加計交易成本衡量。

95/12/31	備供出售金融資產—股票	295,440	
	金融商品未實現利益		295,440

說明：對購入之股票以公平價值作續後評價，並認列公平價值上升之利益\$295,440 ($100,000 \times \$35 - \$3,204,560$)為股東權益調整數。

96/ 2/ 1	金融商品未實現利益	60,000	
	備供出售金融資產—股票		60,000

說明：對出售之股票以公平價值作續後評價，並認列公平價值下跌之損失\$60,000 [$60,000 \times (\$35 - \$34)$]。

	現金	2,031,585	
	金融商品未實現利益	117,264	
	處分投資利益		108,849
	備供出售金融資產—股票		2,040,000

說明：除列出售之股票，同時轉列金融商品未實現利益\$117,264 ($\$295,440 \div 100,000 \times 60,000 - \$60,000$)，

並認列處分投資利益\$108,849 (\$2,031,585 + \$117,264 – \$2,040,000)。



釋例四 備供出售之金融資產(第90、92及108段)

忠孝公司於95年1月1日支付現金\$478,938購買博愛公司發行之5年期公司債，該公司債之票面金額\$500,000，票面利率為年息5%，有效利率為年息6%，博愛公司固定於每年年底支付利息，假設忠孝公司所持有博愛公司之公司債屬備供出售之金融資產，該公司債95年底之市價為\$485,000，忠孝公司95年之相關紀錄如下：

95/ 1/ 1	備供出售金融資產—公司債	478,938	
	現金		478,938
	說明：認列購入之公司債\$478,938 ($\$25,000 \times P_{51}^{5\%} + \$500,000 \times p_{51}^{6\%}$)。		

95/12/31	現金	25,000	
	備供出售金融資產—公司債	3,736	
	利息收入		28,736
	說明：認列所購入公司債之利息收入\$28,736 ($\$478,938 \times 6\%$)，並攤銷公司債折價\$3,736($\$28,736 - \$25,000$)。		

	備供出售金融資產—公司債	2,326	
	金融商品未實現利益		2,326
	說明：調整公司債之公平價值變動\$2,326【 $\$485,000 - (\$478,938 + \$3,736)$ 】，並認列為股東權益調整數。		

釋例五 外幣貨幣性備供出售金融資產之損益計算(第94段)

忠孝公司於95年1月1日以99,293美元購入美國美琦公司發行之5年期公司債，公司債之面額為100,000美元，票面利率1.85%，有效利率2%，每年12月31日付息，忠孝公司將其指定為備供出售金融資產。95年1月1日美元對新台幣之匯率\$35，95年底美元對新台幣之匯率\$34.3，年平均匯率\$34.5，美琦公司公司債95年底之市價為97.5。忠孝公司於95年之公司債會計處理如下：

95/ 1/ 1	備供出售金融資產—公司債	3,475,255	
	現金—美元		3,475,255
說明：記錄購入備供出售金融資產\$3,475,255 【(US\$1,850 × P ₅ 2% + US\$100,000 × p ₅ 2%) × \$35 = US\$99,293 × \$35】。			

95/12/31	現金—美元	63,455	
	備供出售金融資產—公司債	4,687	
	兌換損失	370	
	利息收入		68,512

說明：收到公司債利息\$63,455 (US\$1,850 × \$34.3)，攤銷公司債折價\$4,687 【(US\$99,293 × 2% - US\$1,850) × \$34.5 = US\$135.86 × \$34.5】，並記錄利息收入\$68,512(US\$99,293 × 2% × \$34.5)及兌換損失\$370 【US\$1,850 × (\$34.5 - \$34.3)】。

兌換損失	69,532	
備供出售金融資產—公司債		69,532

金融商品未實現損失	66,160
備供出售金融資產—公司債	66,160
說明：95年底之公司債公平價值為\$3,344,250($\$100,000 \times 0.975 \times \34.3)，先記錄兌換損失\$69,532【 $\text{US}\$99,293 \times (\$35 - \$34.3) + \text{US}\$135.86 \times (\$34.5 - \$34.3)$ 】為當期損益，再記錄公司債非屬匯率變動之公平價值減少數\$66,160【 $\$3,344,250 - (\text{US}\$99,293 + \text{US}\$135.86) \times 34.3$ 】至股東權益。	

釋例六 備供出售金融資產減損損失之認列及迴轉(第115、116及117段)

忠孝公司於95年1月1日投資藍瓦公司之上市股票20,000股及5年期公司債5張，投資金額分別為\$300,000（每股市價\$15）及\$500,000（每張公司債面額\$100,000，票面利率及有效利率皆為2.25%）。95年12月31日藍瓦公司股票之市價下跌至每股\$13，公司債市價未發生變動。藍瓦公司於96年底發生財務困難並進行重整，故忠孝公司於96年12月31日對相關投資作減損測試，評估期末股票公平價值為每股\$6，公司債每張預期可回收金額為\$60,000（當時市價）。公司債減損後，忠孝公司預期每張公司債每期可收到利息\$1,000，到期收回本金\$68,000。97年12月31日，忠孝公司實際收到公司債利息\$5,000。藍瓦公司於97年度已完成重整計畫並恢復正常營運。97年底，藍瓦公司股票之公平價值回升至每股\$10，公司債之市價則回升至每張\$90,000，忠孝公司判斷前述減損之減少與藍瓦公司完成重整計畫有關。忠孝公司

之上述投資均屬備供出售，相關會計紀錄如下：

95/ 1/ 1	備供出售金融資產—股票	300,000
	備供出售金融資產—公司債	500,000
	現金	800,000

說明：認列購入之備供出售金融資產\$800,000。

95/12/31	現金	11,250
	利息收入	11,250

說明：收到公司債利息\$11,250($\$500,000 \times 2.25\%$)。

	金融商品未實現損失	40,000
	備供出售金融資產—股票	40,000

說明：調整備供出售股票投資之公平價值變動\$40,000
【 $20,000 \times (\$15 - \$13)$ 】，並認列為股東權益調整數。

96/12/31	現金	11,250
	利息收入	11,250

說明：收到公司債利息\$11,250($\$500,000 \times 2.25\%$)。

	備供出售金融資產—股票	40,000
	金融商品未實現損失	40,000

說明：因股票發生減損，故轉銷備供出售金融資產之未實現損失\$40,000，並調整備供出售金融資產帳面價值。

減損損失	380,000
備供出售金融資產—股票	180,000
備供出售金融資產—公司債	200,000
說明：認列備供出售股票投資之減損損失\$180,000 【 $20,000 \times (\$15 - \$6)$ 】，及備供出售債券投資之 減損損失\$200,000【 $5 \times (\$100,000 - \$60,000)$ 】。	

97/12/31 現金	5,000
備供出售金融資產—公司債	12,580
利息收入	17,580
說明：收到公司債調整後利息\$5,000，忠孝公司評估減損時所採用之折現率為5.86%，故認列公司債利息收入\$17,580 ($\$300,000 \times 5.86\%$)，並攤銷公司債折價\$12,580($\$17,580 - \$5,000$)。	

備供出售金融資產—公司債	137,420
減損迴轉利益	137,420
說明：認列公司債減損損失之迴轉金額\$137,420 【 $\$90,000 \times 5 - (\$60,000 \times 5 + \$12,580)$ 】。	

備供出售金融資產—股票	80,000
金融商品未實現利益	80,000
說明：調整備供出售股票投資之公平價值變動\$80,000 【 $20,000 \times (\$10 - \$6)$ 】，並認列為股東權益調整數。	

釋例七 持有至到期日之投資(第92段)

忠孝公司於95年1月1日支付現金\$1,925,379，於集中市場購買20張潮州公司發行之5年期公司債（當時市場報價96.13196，忠孝公司另支付手續費\$2,740），該公司債每張之票面金額\$100,000，票面利率為年息4%，有效利率為4.8584%，潮州公司固定於每年年底支付利息。假設忠孝公司有意圖且有能力持有潮州公司之公司債至到期日，並將該公司債歸類為持有至到期日之投資，該公司債95年底之市價為\$1,920,000（期末市場報價96）。忠孝公司之會計政策對持有至到期日投資之未攤銷溢折價採利息法處理。忠孝公司95年之相關紀錄如下：

95/ 1/ 1	持有至到期日金融資產—公司債	1,925,379
	現金	1,925,379
	說明：認列購入之公司債\$1,925,379 ($\$100,000 \times 20 \times 0.9613196 + \$2,740$)。	
95/12/31	現金	80,000
	持有至到期日金融資產—公司債	13,543
	利息收入	93,543
	說明：認列購入公司債之利息收入\$93,543，含現金\$80,000 ($\$100,000 \times 4\% \times 20$)及折價攤銷數\$13,543 ($\$1,925,379 \times 4.8584\% - \$80,000$)。	

釋例八 持有至到期日之投資(第105、112及113段)

情況一：重分類（第105段）

沿釋例七，惟假設於96年1月1日得知稅法將於近期修改確定，使忠孝公司投資此類金融商品之投資利息免稅額顯著減少，經公司內部基於稅賦之考量，決定伺機出售該公司債，因持有該公司債至到期日之意圖已改變，因此將該公司債由持有至到期日之投資重分類為備供出售之金融資產，該公司債將以公平價值作續後評價。此重分類係肇因於無法控制且無法合理預期之單一事件，不致影響忠孝公司帳上仍持有之其他持有至到期日投資之意圖。假設該公司債於96年1月1日之帳列攤銷後成本與市價相等，96年12月31日之市價為\$1,800,000，則忠孝公司96年帳上相關紀錄如下：

96/ 1/ 1	備供出售金融資產—公司債	1,938,922
	持有至到期日金融資產—公司債	1,938,922
	說明：因忠孝公司改變持有該公司債至到期日之意圖，因此由持有至到期日金融資產 \$1,938,922 (\$1,925,379 + \$13,543) 重分類為備供出售金融資產。	

96/12/31	現金	80,000
	備供出售金融資產—公司債	14,201
	利息收入	94,201
	說明：認列該公司債之利息收入 \$94,201，含現金 \$80,000 及折價攤銷數 \$14,201 (\$1,938,922 × 4.8584% - \$80,000)。	

	金融商品未實現損失	153,123
	備供出售金融資產—公司債	153,123



財團法人
會計研究發展基金會
ACCOUNTING RESEARCH AND DEVELOPMENT FOUNDATION

說明：調整公司債之公平價值變動 \$153,123
 $[(\$1,938,922 + \$14,201) - \$1,800,000]$ ，並將之
 認列為股東權益調整數。

情況二：減損及減損迴轉（第112及113段）

沿釋例七，惟假設潮州公司因發展過快及市場景氣下滑，於96年1月1日發生資金週轉困難而使公司面臨財務困難，致使其公司債發生價值減損。該公司債每張到期預期可收回之本金為\$50,000，預期剩餘期間之票面利息為每年底收回\$1,000。潮州公司仍努力維持公司之營運，於97年1月1日因成功研發新產品及市場景氣回升之因素，使公司能正常運作而不再面臨財務困難之窘境，並有能力依公司債原始發行條件予以清償。97年1月1日該公司債之價格為\$1,960,000，若忠孝公司仍有意圖及能力持有該公司債至到期日，則忠孝公司96及97年度之相關紀錄如下：

96/ 1/01 （公司債於96年1月1日之帳列攤銷後成本\$1,938,922。）

減損損失 1,040,614

持有至到期日金融資產—公司債 1,040,614

說明：認列公司債之減損損失\$1,040,614，減損損失之金額為該公司債於96年1月1日之攤銷後成本\$1,938,922減除當時預期未來現金流量採原始有效利率折現之現值\$898,308 $[(\$1,000 \times 20) \times P_{\overline{4}|4.8584\%} + \$50,000 \times 20 \times p_{\overline{4}|4.8584\%}]$ 。

96/12/31 現金 20,000

持有至到期日金融資產—公司債 23,643

利息收入 43,643

說明：認列該公司債之利息收入\$43,643，含現金\$20,000及折價攤銷數\$23,643($\$898,308 \times 4.8584\% - \$20,000$)。

97/ 1/ 1 持有至到期日金融資產—公司債 1,031,172
減損迴轉利益 1,031,172

說明：認列公司債減損損失之回升，因該公司債若未認列減損損失，於97年1月1日之攤銷後成本為\$1,953,123【 $\$1,938,922 + (\$1,938,922 \times 4.8584\% - \$80,000)$ 】，小於該公司債於當時之市價\$1,960,000，減損損失之迴轉不應使公司債帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，因此，減損損失之迴轉金額為\$1,031,172【 $\$1,953,123 - (\$898,308 + \$23,643)$ 】。

97/12/31 現金 80,000
持有至到期日金融資產—公司債 14,891
利息收入 94,891

說明：認列公司債之利息收入\$94,891，含現金\$80,000及折價攤銷數\$14,891($\$1,953,123 \times 4.8584\% - \$80,000$)。

釋例九 交易日會計及交割日會計(第29及30段)

忠孝公司於95年12月28日以每股\$23自集中市場買入5,000股艾米公司股票（95年12月30、31日休市，95年12月29日之市價為每股\$22.75），並於96年1月2日（當日市價每股\$22.6）交割。

忠孝公司於96年3月19日以每股\$19出售上述投資，並於3月21日（當日市價每股\$19.5）完成交割。

情況一：忠孝公司將該投資歸類為交易目的之金融資產，並採用交易日會計，其會計處理如下：

95/12/28	交易目的金融資產—股票	115,000
	其他應付款	115,000
	說明：於交易日認列投資為交易目的金融資產\$115,000 ($5,000 \times \23)。	

95/12/31	金融資產評價損失	1,250
	交易目的金融資產—股票	1,250
	說明：認列股票公平價值下跌之市價變動損失\$1,250 【 $5,000 \times (\$23 - \$22.75)$ 】。	

96/ 1/ 2	其他應付款	115,000
	現金	115,000
	說明：支付購入股票價款\$115,000。	

96/ 3/19	金融資產評價損失	18,750
	交易目的金融資產—股票	18,750
	說明：對出售之股票以公平價值作續後評價，並認列 公平價值下跌之損失\$18,750 【 $5,000 \times (\$22.75 - \$19)$ 】。	

	其他應收款	95,000
	交易目的金融資產—股票	95,000

說明：於交易日除列金融資產。

96/ 3/21	現金	95,000	
	其他應收款		95,000
說明：收到出售股票價款\$95,000。			

情況二：忠孝公司將該投資歸類為交易目的之金融資產，並採用交割日會計，其會計處理如下：

95/12/28 （無分錄）

95/12/31	金融資產評價損失	1,250	
	其他應付款		1,250
說明：認列股票公平價值下跌之市價變動損失\$1,250 【 $5,000 \times (\$23 - \$22.75)$ 】。			

96/ 1/ 2	交易目的金融資產—股票	113,750	
	其他應付款		1,250
	現金		115,000
說明：於交割日記錄投資為交易目的金融資產\$113,750 (\$115,000－\$1,250)。			

96/ 3/19	金融資產評價損失	18,750	
	交易目的金融資產—股票		18,750
說明：於交易日依交易價格調整金融資產帳面價值， 但不除列金融資產。若處分之金融資產非屬續 後評價應以公平價值衡量者，則無須於交易日			

調整金融資產公平價值。

96/ 3/21	現金	95,000	
	交易目的金融資產—股票		95,000
	說明：於交割日除列金融資產。		



避險會計

說明：釋例十至釋例二十均假設在避險開始及避險期間中，企業均預期所指定之避險能高度有效抵銷被規避風險所造成之公平價值或現金流量變動。實務上，企業應依其實際避險狀況評估避險是否預期高度有效。

釋例十 公平價值避險(第108及121段)

忠孝公司於95年9月30日帳上有面額\$50,000,000之債券（按面額購入，95年9月30日之市場報價101.0099），屬備供出售金融資產，忠孝公司預期將來之市場利率將上升，為規避此債券公平價值下跌之風險，經由內部財務人員規劃，於95年9月30日放空12口六個月後到期之公債期貨，此公債期貨每單位標的債券面額\$5,000,000，當時之市場報價為116.195。有關此債券與公債期貨之相關資訊如下表：

	債券	公債期貨
金融商品面額	\$50,000,000	\$60,000,000
95.9.30報價或成交價	101.0099	116.195
95.12.31報價或收盤價	99.594	114.745
報價差異數	1.4159	1.45

情況一：此避險交易實際高度有效（第121段）

忠孝公司避險交易避險有效性於95年12月31日實際測試結果為 $\$707,950 \div \$870,000 = 81.37\%$ 或 $\$870,000 \div 707,950 = 122.89\%$ ，測試結果介於80%至125%，屬實際高度有效。忠孝公司95年底之財務報表對於此避險交易之相關紀錄如下：

95/12/31 金融資產評價損失

707,950

備供出售金融資產—債券

707,950

說明：因該避險符合避險會計之條件，故認列備供出售債券公平價值變動數\$707,950($\$50,000,000 \times 1.4159\%$)於當期損益，本例之假設並未列入折溢價因素，實務運用若有折溢價者，應先予以攤銷後，再據以認列公平價值變動數及評估避險有效性。

期貨保證金

870,000

金融資產評價利益

870,000

說明：認列保證金帳戶增加數\$870,000($\$60,000,000 \times 1.45\%$)於當期損益。

情況二：此避險交易實際並非高度有效（第108段）

沿情況一，假設除公債期貨於95年12月31日之報價為114.545之條件與情況一不同外，其餘條件皆相同。

避險有效性於95年12月31日實際測試結果為： $\$707,950 \div \$990,000 = 71.51\%$ 或 $\$990,000 \div \$707,950 = 139.84\%$ ，屬避險實際非高度有效之情況。忠孝公司95年底之財務報表對於此避險交易之相關紀錄如下：

95/12/31 金融商品未實現損失

707,950

備供出售金融資產—債券

707,950

說明：因該避險不符合避險會計之條件，故認列備供出售債券公平價值變動數\$707,950 ($\$50,000,000 \times 1.4159\%$)於股東權益調整數。本例之假設並未

列入折溢價因素，實務運用若有折溢價者，應先予以攤銷後，再據以認列公平價值變動數及評估避險有效性。

期貨保證金	990,000
金融資產評價利益	990,000

說明：認列期貨保證金帳戶增加數\$990,000(\$60,000,000
× 1.65%)於當期損益。

釋例十一 公平價值避險(第121及126段)

忠孝公司於95年1月2日簽訂一確定承諾，將以現時之95年6月30日遠期單價\$310購入10,000單位白金，忠孝公司同時簽訂一淨額交割之遠期合約，約定於95年6月30日以每單位\$310賣出白金10,000單位，以規避前述確定承諾之公平價值變動風險，因避險工具與被避險項目之主要條件完全相同，可推定此避險具高度有效性，假設3月31日市場之無風險利率為6%，其他相關資訊如下：

日期	即期價格	6/30到期之遠期價格
95. 1. 2	\$300	\$310
95. 3. 31	\$292	\$297
95. 6. 30	\$285	—

忠孝公司於3月31日及6月30日分別評估其公平價值之變動，相關之紀錄如下：

95/ 1/ 2 （無須作會計分錄，但若有管理上之需要，可作備忘紀錄。）

95/ 3/31 避險之衍生性金融資產—遠期合約 128,079
 金融資產評價利益 128,079
 說明：認列遠期合約公平價值變動利益\$128,079【 $(\$310 - \$297) \times 10,000 \div (1 + 6\% \times 3/12)$ 】。

確定承諾評價損失 128,079
 其他負債—確定承諾 128,079
 說明：認列確定承諾之公平價值變動損失\$128,079
 【 $(\$310 - \$297) \times 10,000 \div (1 + 6\% \times 3/12)$ 】。

95/ 6/30 避險之衍生性金融資產—遠期合約 121,921
 金融資產評價利益 121,921
 說明：對交割之遠期合約以公平價值作續後評價，並認
 列公平價值變動利益\$121,921【 $(\$310 - \$285) \times$
 $10,000 - \$128,079$ 】。

現金 250,000
 避險之衍生性金融資產—遠期合約 250,000
 說明：淨額交割遠期合約。

確定承諾評價損失 121,921
 其他負債—確定承諾 121,921
 說明：認列確定承諾之公平價值變動損失\$121,921
 【 $(\$310 - \$285) \times 10,000 - \$128,079$ 】。

存貨 2,850,000
 其他負債—確定承諾 250,000
 現金 3,100,000

說明：認列購入之白金存貨\$3,100,000($310 \times 10,000$)，
同時除列確定承諾，並據以調整白金存貨帳面價
值。



釋例十二 公平價值避險(第108及121段)

忠孝公司因近日鋼材價格波動劇烈，故計畫對所持有之鋼材存貨進行避險操作。經評估後，忠孝公司於95年4月1日與印加銀行簽訂一淨額交割之遠期合約，約定於95年6月1日以現時之6月1日遠期單價每公噸\$20,000賣出鋼材10,000公噸。忠孝公司於4月1日及6月1日所持有之鋼材存貨分別為12,000公噸及14,000公噸，當時每公噸鋼材之市場價格分別為\$19,500及\$21,000。忠孝公司將遠期合約之即期價格及利息部分分開，並對即期價格之公平價值變動指定避險關係。因避險工具與被避險項目之主要條件完全相同，可推定此避險具高度有效性。忠孝公司於6月1日淨額交割前述遠期合約，相關會計處理如下：

95/ 4/ 1 （無須作會計分錄，但若有管理上之需要，可作備忘紀錄。）

95/ 6/ 1	存貨	15,000,000	
	存貨避險評價利益		15,000,000

說明：認列被指定為被避險項目之存貨公平價值變動
\$15,000,000 $[(\$21,000 - \$19,500) \times 10,000]$ 為當期利益。

存貨避險評價利益	15,000,000	
避險之衍生性金融負債—遠期合約		10,000,000
金融負債評價利益		5,000,000

說明：對交割之遠期合約以公平價值作續後評價，遠期合約之即期價格損失\$15,000,000 $[(\$21,000 -$

\$19,500) × 10,000】係屬避險有效部分故直接調整存貨評價科目，利益\$5,000,000則屬利息部分之利益。

避險之衍生性金融負債—遠期合約 10,000,000

現金

10,000,000

說明：以現金\$10,000,000淨額交割遠期合約。

釋例十三 公平價值避險(第121及125段)

忠孝公司於95年1月1日平價發行4年期債券，面額\$2,000,000，票面利率4%，每年年底付息。忠孝公司同時簽訂4年期之利率交換合約，名目本金\$2,000,000，付浮動(以每年年初浮動利率決定)收4%固定利率，每年年底淨額交割當期之交換利息。95年至97年每年年底之浮動利率為：95年4.4%、96年4%及97年3.6%，且假設收益率曲線為水平。此債券與簽定之利率交換合約主要條件相同，可推定此避險具高度有效性。相關會計處理之金額表列如下：

情況一：於認列被避險項目因避險導致之帳面價值調整數時，即開始攤銷該調整數。

日 期	債 券	交 換	費損(收益)	總支付	備 註
95. 1. 1	(2,000,000)				註：括弧代表貸記金額。
95.12.31					
應計利息	(80,000)		80,000		說明1
支付(收取)	80,000			80,000	說明2
利率變動影響	22,034		(22,034)		說明3

利率變動影響		(22,034)	22,034	
	(1,977,966)	(22,034)	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
96.12.31				
應計利息	(80,000)	(969)	80,969	說明4
支付(收取)	80,000	8,000		88,000 說明5
攤銷數	(7,031)		7,031	說明6
利率變動影響	(15,003)		15,003	說明7
利率變動影響		15,003	(15,003)	
	(2,000,000)	0	<u>88,000</u>	<u>88,000</u>
97.12.31				
應計利息	(80,000)		80,000	說明8
支付(收取)	80,000			80,000 說明9
攤銷數	—		—	說明10
利率變動影響	(7,722)		7,722	說明11
利率變動影響		7,722	(7,722)	
	(2,007,722)	7,722	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
98.12.31				
應計利息	(80,000)	278	79,722	說明12
支付(收取)	2,080,000	(8,000)		2,072,000 說明13
攤銷數	7,722		(7,722)	說明14
	0	0	72,000	2,072,000

說明1：債券應付利息\$80,000($\$2,000,000 \times 4\%$)。

說明2：95年度因公司發行債券而須支付之利息\$80,000，惟交

換於95年度之收付利率相同，故95年度之總支付金額僅有發行債券之利息\$80,000。

說明3：因浮動利率上升為4.4%，對所發行之債券而言，產生折價(公平價值下降)之效果，但此折價效果將由交換合約之淨支付抵銷，且未來三年預期之浮動利率皆為4.4%，所計算之影響數為\$22,034，即債券產生利益\$22,034，交換合約產生損失\$22,034，影響數之計算如下：
$$\left[(4.4\% - 4\%) \times \$2,000,000 \right] \times P_{3, 4.4\%} = \$22,034。$$

說明4：①債券應付利息\$80,000(同說明1)。

②交換合約之應計利息\$969($\$22,034 \times 4.4\%$)。

說明5：96年度支付金額包括發行債券之利息費用\$80,000及簽訂交換合約之淨利息支付\$8,000(付浮動利率4.4%之利息支出，及收固定利率4%之利息收入)，因此96年度之總支付金額為\$88,000。

說明6：債券於95年底時處於折價之狀態，因此，96年應予以攤銷，其金額為\$7,031($\$1,977,966 \times 4.4\% - \$80,000$)。

說明7：因收益率曲線為水平，且96年底浮動利率與固定利率相等，因此利率交換合約之公平價值為零，公司債公平價值為\$2,000,000。

說明8：債券應付利息\$80,000（同說明1）。

說明9：97年度支付發行債券之利息費用\$80,000，交換合約之淨支付金額為\$0(因97年初之浮動利率與固定利率相等，皆為4%)，故97年度之總支付金額僅有發行債券之利息\$80,000。

說明10：因96年底債券及交換合約之價值無變動，因此本年度無須攤銷。

說明11：因浮動利率將下降為3.6%，對所發行之債券而言，產

生溢價(公平價值上升)之效果，但此溢價效果將由交換合約之淨收入抵銷，計算之影響數為\$7,722，即債券產生損失\$7,722，交換合約產生利益\$7,722，影響數之計算如下： $[(3.6\% - 4\%) \times \$2,000,000] \times p_{1.3.6\%} = \$7,722$ 。

說明12：①債券應付利息\$80,000(同說明1)。

②交換之應計利息\$278($\$7,722 \times 3.6\%$)。

說明13：97年度總支付金額包括支付債券之本金\$2,000,000及利息\$80,000，再扣除交換合約產生之淨利息收入\$8,000(付浮動利率3.6%之利息支出，及收固定利率4%之利息收入)後之金額\$2,072,000。

說明14：債券於97年底時處於溢價之狀態，因此，98年應攤銷溢價\$7,722($\$2,007,722 \times 3.6\% - \$80,000$)。

情況二：不於認列被避險項目因避險導致之帳面價值調整數時，即開始攤銷該調整數。

日 期	債 券	交 換	費損(收益)	總支付	備 註
95. 1. 1	(2,000,000)				註：括弧代表貸記金額。
95.12.31					
應計利息	(80,000)		80,000		說明1
支付(收取)	80,000			80,000	說明2
利率變動影響	22,034		(22,034)		說明3
利率變動影響		(22,034)	22,034		
	(1,977,966)	(22,034)	80,000	80,000	
96.12.31					

應計利息	(80,000)		80,000		說明4
支付(收取)	80,000	8,000		88,000	說明5
利率變動影響	(22,034)		22,034		說明6
利率變動影響		14,034	(14,034)		
	(2,000,000)	0	88,000	88,000	
97.12.31					
應計利息	(80,000)		80,000		說明7
支付(收取)	80,000			80,000	說明8
利率變動影響	(7,722)		7,722		說明9
利率變動影響		7,722	(7,722)		
	(2,007,722)	7,722	80,000	80,000	
98.12.31					
應計利息	(80,000)		80,000		說明10
支付(收取)	2,080,000	(7,722)	(278)	2,072,000	說明11
攤銷數	7,722		(7,722)		說明12
	0	0	72,000	2,072,000	

說明1：債券應付利息\$80,000($\$2,000,000 \times 4\%$)。

說明2：95年度因公司發行債券而須支付之利息\$80,000，惟交換於95年度之收付利率相同，故95年度之總支付金額僅有發行債券之利息\$80,000。

說明3：因浮動利率上升為4.4%，對所發行之債券而言，產生折價（公平價值下降）之效果，但此折價效果將由交換合約之淨支付抵銷，且未來三年預期之浮動利率皆為4.4%，所計算之影響數為\$22,034，即債券產生利益

\$22,034，交換合約產生損失\$22,034，影響數之計算如下：【 $(4.4\% - 4\%) \times \$2,000,000$ 】 $\times P_{3, 4.4\%} = \$22,034$ 。

說明4：債券應付利息\$80,000(同說明1)。

說明5：96年度支付金額包括發行債券之利息費用\$80,000及簽訂交換合約之淨利息支付\$8,000（付浮動利率4.4%之利息支出，及收固定利率4%之利息收入），因此96年度之總支付金額為\$88,000。

說明6：因收益率曲線為水平，且96年底浮動利率與固定利率相等，因此利率交換合約之公平價值為零，公司債公平價值為\$2,000,000。本情況雖不於認列調整數時即開始攤銷公司債折溢價，惟企業於評估避險有效性時，仍應考量公司債折溢價攤銷及交換合約應計項目。

說明7：債券應付利息\$80,000（同說明1）。

說明8：97年度支付發行債券之利息費用\$80,000，交換合約之淨支付金額為\$0（因97年初之浮動利率與固定利率相等，皆為4%），故97年度之總支付金額僅有發行債券之利息\$80,000。

說明9：因浮動利率將下降為3.6%，對所發行之債券而言，產生溢價（公平價值上升）之效果，但此溢價效果將由交換合約之淨收入抵銷，計算之影響數為\$7,722，即債券產生損失\$7,722，交換合約產生利益\$7,722，影響數之計算如下：【 $(3.6\% - 4\%) \times \$2,000,000$ 】 $\times P_{1, 3.6\%} = \$7,722$ 。

說明10：債券應付利息\$80,000（同說明1）。

說明11：97年度總支付金額包括支付債券之本金\$2,000,000及利息\$80,000，再扣除交換合約產生之淨利息收入\$8,000

（付浮動利率3.6%之利息支出，及收固定利率4%之利息收入）後之金額\$2,072,000。交換合約淨利息收入與帳面價值之差額\$278則認列為當期利益。

說明12：因以攤銷後成本衡量之金融商品為被避險項目所認列之帳面價值調整數，應於金融商品到期日前攤銷完畢，故於98年底攤銷債券溢價\$7,722($\$2,007,722 - \$2,000,000$)。



釋例十四 現金流量避險一對預期銷售避險(第127及131段)

忠孝公司於95年10月2日帳上仍有一批商品存貨正在製造中，預計於當年底出售，預期之售價為\$1,500,000，忠孝公司於10月2日購入並指定一衍生性商品作為預期銷售該商品存貨之避險工具，並於避險策略中說明評估避險有效性時不考慮此衍生性商品之時間價值變動。假設商品存貨於12月31日完成並出售，其帳面價值為\$1,200,000，售價為\$1,450,000（實際售價較預期售價少\$50,000），期末衍生性商品之公平價值上升\$65,000（其中\$15,000屬時間價值），惟仍繼續持有該衍生性商品（此衍生性商品不再屬避險工具，應將其重分類為交易目的金融資產），忠孝公司相關會計紀錄如下：

95/10/ 2 （無須作會計分錄，但若有管理上之需要，可作備忘紀錄。）

95/12/31	避險之衍生性金融資產	65,000
	金融資產評價利益	15,000
	金融商品未實現利益—避險	50,000

說明：記錄衍生性商品之公平價值變動\$65,000，其中內含價值之變動\$50,000係屬避險有效部分，故認列為股東權益調整項目，時間價值之變動\$15,000則認列為當期利益。

現金	1,450,000
銷貨收入	1,450,000

說明：記錄出售商品存貨之收入\$1,450,000。

金融商品未實現利益—避險	50,000
銷貨收入	50,000

說明：將列於股東權益調整項目之避險工具公平價值變動\$50,000調整銷貨收入。

交易目的金融資產	65,000
避險之衍生性金融資產	65,000

說明：因衍生性商品已不再被指定為避險工具，故重分類為交易目的金融資產。

釋例十五 預期交易避險之續後處理—認列金融資產或金融負債(第129段)

96年4月1日，忠孝公司預期三個月後將有一筆閒置資金\$5,000,000可供運用，為增加收益並保留資金調度彈性，忠孝公司計畫將前述資金用以投資面額\$4,000,000之十年期公債。忠孝公司希望規避這三個月間之公債價格波動風險（4月1日之公債市場報價116.8346），故經規劃後與高等銀行簽訂一遠期合約，約定於7月1日以估計之公債3個月遠期價格117.0064買入面額\$4,000,000之十年期公債，該合約限以淨額交割。忠孝公司將遠期合約之即期價格變動指定為預期交易之避險工具，因避險工具與被避險項目之主要條件完全相同，可推定此避險具高度有效性。7月1日，忠孝公司於債券營業處所以117.6408之價格購入面額\$4,000,000之十年期公債，同時淨額交割上述遠期合約。忠孝公司將購入公債分類為備供出售金融資產，其到期日為100年6月30日，票面利率為7.5%，有效利率為2.78%，每年6月30日付息。忠孝公司96年之相

關會計處理如下：

96/ 4/ 1 （無須作會計分錄，但若有管理上之需要，可作備忘紀錄。）

96/ 7/ 1 備供出售金融資產—公債 4,705,632
現金 4,705,632

說明：認列購入公債投資\$4,705,632（ $\$4,000,000 \times 117.6408\%$ ）。

避險之衍生性金融資產—遠期合約 25,376
金融資產評價損失 6,872
金融商品未實現利益—避險 32,248

說明：對交割之遠期合約以公平價值作續後評價，即期價格變動利益\$32,248【 $\$4,000,000 \times (117.6408\% - 116.8346\%)$ 】係避險有效部分，故予以遞延。

現金 25,376
避險之衍生性金融資產—遠期合約 25,376

說明：以現金\$25,376淨額交割遠期合約。

96/12/31 應收利息 150,000
備供出售金融資產—公債 84,592
利息收入 65,408

說明：認列公債投資利息收入\$65,408（ $\$4,705,632 \times 2.78\% \times 0.5$ ），並攤銷溢價\$84,592（ $\$4,000,000 \times 7.5\% \times 0.5 - \$65,408$ ）。

金融商品未實現利益—避險	3,992
利息收入	3,992

說明：企業若以116.8346之價格購入公債，其購入公債成本為\$4,673,384，有效利率為2.97%，96年度之利息收入為\$69,400 ($\$4,673,384 \times 2.97\% \times 0.5$)。故將遞延之部分避險工具利益\$3,992 ($\$69,400 - \$65,408$) 轉列為利息收入。

釋例十六 預期交易避險之續後處理—其他狀況(第130及131段)

忠孝公司於95年5月1日與金流銀行簽訂一歐洲式外匯買權合約—美元買權/新台幣賣權（金流銀行為發行方），名目本金100,000美元，履約價格為1美元兌新台幣33元，契約期間1個月，權利金為0.8%，淨額交割。5月1日及6月1日之美元對新台幣即期匯率分別為\$33及\$33.61。

情況一：5月1日時，忠孝公司預期將在6月1日購入美國WOP公司銷售之機器設備，預期價格為100,000美元。忠孝公司將前述選擇權之內含價值變動指定為預期購買機器設備成本之匯率風險避險工具。因避險工具與被避險項目之主要條件完全相同，可推定此避險具高度有效性。忠孝公司在6月1日以100,000美元購入該機器設備，其相關會計處理如下：

95/ 5/ 1 避險之衍生性金融資產—選擇權	26,400
現金	26,400

說明：認列支付\$26,400($\$100,000 \times \$33 \times 0.8\%$)購入選

擇權。

95/ 6/ 1	避險之衍生性金融資產—選擇權	34,600
	金融資產評價損失	26,400
	金融商品未實現利益—避險	61,000

說明：對交割之選擇權以公平價值作續後評價，選擇權公平價值變動\$34,600【 $\$100,000 \times (\$33.61 - \$33) - \$26,400$ 】中，選擇權內含價值之變動\$61,000【 $\$100,000 \times (\$33.61 - \$33)$ 】係避險有效部分應予遞延，選擇權時間價值之變動\$26,400則應列為當期損益。

現金	61,000
避險之衍生性金融資產—選擇權	61,000
說明：以現金淨額交割選擇權合約。	

固定資產—設備	3,361,000
現金—美元	3,361,000
說明：認列購入之設備\$3,361,000($\$100,000 \times \33.61)。	

金融商品未實現利益—避險	61,000
固定資產—設備	61,000

說明：因忠孝公司所避險之預期交易將導致認列非金融資產，故可選擇第130段所規定二種方式之一處理避險相關之金融商品未實現損益。忠孝公司

一向將因此類避險而認列為股東權益調整項目之損益，作為被避險預期交易所導致認列非金融資產或非金融負債之原始成本或帳面價值之調整，故將\$61,000轉列為設備之原始成本。



情況二：5月1日時，忠孝公司預期將在6月1日向美國YYA產險公司投保海上貨物運輸保險，並同時支付保險費100,000美元。忠孝公司將前述選擇權之內含價值變動指定為預期付款之匯率風險避險工具。忠孝公司於6月1日依預期支付保險費100,000美元。因避險工具與被避險項目之主要條件完全相同，可推定此避險具高度有效性。忠孝公司之會計處理如下：

95/ 5/ 1	避險之衍生性金融資產—選擇權	26,400
	現金	26,400

說明：認列支付\$26,400($\$100,000 \times \$33 \times 0.8\%$)購入選擇權。

95/ 6/ 1	避險之衍生性金融資產—選擇權	34,600
	金融資產評價損失	26,400
	金融商品未實現利益—避險	61,000

說明：對交割之選擇權以公平價值作續後評價，選擇權公平價值變動\$34,600【 $\$100,000 \times (\$33.61 - \$33) - \$26,400$ 】中，選擇權內含價值之變動\$61,000【 $\$100,000 \times (\$33.61 - \$33)$ 】係避險有效部分應予遞延，選擇權時間價值之變動\$26,400則應列為當期損益。

現金	61,000
避險之衍生性金融資產—選擇權	61,000

說明：以現金淨額交割選擇權合約。

保險費	3,361,000
現金—美元	3,361,000

說明：支付保險費\$3,361,000($\$100,000 \times \33.61)。

金融商品未實現利益—避險	61,000
保險費	61,000

說明：因被避險預期交易已影響損益，故將因避險而認列為股東權益調整項目之選擇權內含價值之變動\$61,000轉列為當期損益。

釋例十七 現金流量避險—浮動利率負債之現金流量避險 (第127及131段)

95年1月1日忠孝公司平價發行5年期浮動利率公司債\$1,000,000，每年年底依當年初利率付息，發行當時之即期浮動利率為5.7%，忠孝公司希望將利率鎖定在6%之固定利率，於是在發行公司債之同日另簽定付6%收浮動利率之利率交換，此利率交換之名目本金為\$1,000,000，期間為5年，收付息日與公司債相同。假設96年初重設之浮動利率為6.7%，忠孝公司95年及96年有關發行公司債及簽定交換合約之現金流量計算如下：

	95.12.31	96.12.31
公司債	\$1,000,000	\$1,000,000
浮動利率	5.7%	6.7%
公司債支付之利息	\$57,000	\$67,000
交換收浮動利率之利息	\$(57,000)	\$(67,000)
交換付固定利率之利息	\$60,000	\$60,000

公司債與交換之利息合計	\$60,000	\$60,000
-------------	----------	----------



忠孝公司95及96年底之相關紀錄如下表：

95/12/31	利息費用	57,000
	現金	57,000
	說明：認列浮動利率公司債之利息支出	
	\$57,000 (\$1,000,000 × 5.7%) 。	

	利息費用	3,000
	現金	3,000
	說明：認列交換合約所收付之利息，差額調整利息費用。	

	避險之衍生性金融資產—利率交換	33,872
	金融商品未實現利益—避險	33,872
	說明：認列交換合約之公平價值\$33,872($\$10,000 \times P_4$ 7%)	
	(因市場當時類似條件交換之固定利率為7%，故以7%為折現率) 。	

96/12/31	利息費用	67,000
	現金	67,000
	說明：認列浮動利率公司債之利息支出	
	\$67,000($\$1,000,000 \times 6.7\%$) 。	

	現金	7,000
	利息費用	7,000
	說明：認列交換合約所收付之利息，差額調整利息費用。	

金融商品未實現利益—避險 7,629

避險之衍生性金融資產—利率交換 7,629

說明：調整交換合約之公平價值至\$26,243($\$10,000 \times P_3 \uparrow 7\%$)，因期初交換合約之公平價值為\$33,872，故其價值減少為\$7,629 ($\$33,872 - \$26,243$)，並調整相對之股東權益調整數。

註：交換合約於資產負債表日若有尚未收付之利息，企業應記錄應收（付）利息項目。

釋例十八 現金流量避險(第127段)

忠孝公司對一預期交易以衍生性商品規避其現金流量風險，假設避險屬高度有效，衍生性商品公平價值變動、預期交易預計之現金流量變動折現值及各期認列為股東權益調整數之金額資訊如下表：

期 間	(A)衍生性商品 公平價值 增(減)數		(B)預期交易預計 現金流量折現 增(減)數		(A)與(B) 累積變 動數較 低者	當期金 融商品 未實現 損益變 動數
	當期 變動數	累積 變動數	當期 變動數	累積 變動數		
95.1.1~95.3.31	\$8,050	\$8,050	\$ (7,730)	\$ (7,730)	\$7,730	\$7,730
95.4.1~95.6.30	7,520	15,570	(8,079)	(15,809)	15,570	7,840
95.7.1~95.9.30	(12,960)	2,610	12,800	(3,009)	2,610	(12,960)
95.10.1~95.12.31	(8,082)	(5,472)	8,240	5,231	(5,231)	(7,841)
96.1.1~96.3.31	2,400	(3,072)	(2,558)	2,673	(2,673)	2,558

對上述現金流量避險之資訊，忠孝公司帳上將調整各期衍生

性商品之公平價值及其應認列為股東權益之調整數，相關紀錄如下：

期間	借方（貸方）		
	避險之衍生性 金融資產	金融商品 評價損益	金融商品 未實現損益
95.1.1~95.3.31	8,050	(320)	(7,730)
95.4.1~95.6.30	7,520	320	(7,840)
95.7.1~95.9.30	(12,960)	0	12,960
95.10.1~95.12.31	(8,082)	241	7,841
96.1.1~96.3.31	2,400	158	(2,558)

釋例十九 確定承諾匯率風險之避險(第77段)

忠孝公司於96年11月1日與西班牙陽光公司簽訂一合約，約定於97年1月30日以每公噸€60（當時歐元對新台幣之90天遠期匯率為\$45）的價格購入100公噸橄欖油。忠孝公司為規避購入橄欖油成本之匯率風險，同時與銀行簽訂一90天期遠期外匯買進合約，約定之遠期匯率為\$45，金額為€6,000。因避險工具與被避險項目之主要條件完全相同，可推定此避險具有效性。97年1月30日，忠孝公司淨額交割上述遠期外匯合約，並購入橄欖油。96年12月31日之30天歐元對新台幣遠期匯率為\$44.8，97年1月30日歐元對新台幣即期匯率為\$44.6。96年12月31日之市場利率為6%。

情況一：忠孝公司將前述避險視為公平價值避險，其會計處理如下：

96/11/ 1 （無須作會計分錄，但若有管理上之需要，可作備忘紀錄。）

96/12/31	金融負債評價損失	1,194	
	避險之衍生性金融負債—遠期合約	1,194	
	說明：認列遠期外匯合約公平價值變動損失\$1,194 【 $(\$45 - \$44.8) \times 6,000 \div (1 + 6\% \times 1/12)$ 】。		
	其他資產—確定承諾	1,194	
	確定承諾評價利益	1,194	
	說明：認列確定承諾因匯率變動導致之公平價值變動 \$1,194【 $(\$45 - \$44.8) \times 6,000 \div (1 + 6\% \times 1/12)$ 】。		
97/1/30	金融負債評價損失	1,206	
	避險之衍生性金融負債—遠期合約	1,206	
	說明：對交割之遠期合約以公平價值作續後評價，並認 列損失\$1,206【 $(\$45 - \$44.6) \times 6,000 - \$1,194$ 】。		
	避險之衍生性金融負債—遠期合約	2,400	
	現金	2,400	
	說明：以現金淨額交割遠期外匯合約。		
	其他資產—確定承諾	1,206	
	確定承諾評價利益	1,206	
	說明：認列確定承諾因匯率變動導致之公平價值變動利 益\$1,206【 $(\$45 - \$44.6) \times 6,000 - \$1,194$ 】。		
	存貨	267,600	
	現金	267,600	

說明：認列購入之橄欖油存貨\$267,600($\$44.6 \times 60 \times 100$)。

存貨	2,400
其他資產—確定承諾	2,400
說明：除列確定承諾，並據以調整橄欖油存貨帳面價值。	

情況二：忠孝公司將前述避險視為現金流量避險，其會計處理如下：

96/11/ 1 （無須作會計分錄，但若有管理上之需要，可作備忘紀錄。）

96/12/31 金融商品未實現損失—避險	1,194
避險之衍生性金融負債—遠期合約	1,194
說明：認列遠期外匯合約公平價值變動損失\$1,194 【 $(\$45 - \$44.8) \times 6,000 \div (1 + 6\% \times 1/12)$ 】。	

97/ 1/30 金融商品未實現損失—避險	1,206
避險之衍生性金融負債—遠期合約	1,206
說明：對交割之遠期合約以公平價值作續後評價，並認列損失\$1,206 【 $(\$45 - \$44.6) \times 6,000 - \$1,194$ 】。	

避險之衍生性金融負債—遠期合約	2,400
現金	2,400
說明：淨額交割遠期外匯合約。	

存貨	267,600
----	---------

現金 267,600

說明：認列購入之橄欖油存貨\$267,600 ($44.6 \times 60 \times 100$)。

存貨 2,400

金融商品未實現損失—避險 2,400

說明：因忠孝公司所避險之確定承諾將導致認列非金融資產，故可選擇第130段所規定二種方式之一處理避險相關之金融商品未實現損益。忠孝公司一向將因此類避險而認列為股東權益調整項目之損益作為被避險預期交易所導致認列非金融資產或非金融負債之原始成本，故將\$2,400轉列為存貨之原始成本。

釋例二十 國外營運機構淨投資避險(第133段)

忠孝公司於95年4月1日投資100,000美元（當時美元對新台幣即期匯率為\$35）於美國成立一子公司。同時忠孝公司與銀行簽訂90天期之遠期外匯賣出合約，金額為100,000美元（當時之90天期遠期匯率為\$34.9）。忠孝公司將此遠期合約指定為子公司淨投資匯率風險之避險工具，並於95年6月30日履約（即期匯率為\$34.3）。95年12月31日即期匯率為\$34，當日子公司總資產為103,600美元，包括現金23,600美元及固定資產80,000美元，股東權益103,600美元（包括母公司原始投資100,000美元及當年度營運利益3,600美元）。96年1月1日，忠孝公司認為子公司營運成效不彰，故決議將其出售，得款96,000美元。

方法一：忠孝公司針對遠期合約整體之公平價值變動指定避險關係。

95/ 4/ 1	長期股權投資	3,500,000
	現金－美元	3,500,000

說明：記錄對子公司之投資。簽訂之遠期合約為一公平合約，其公平價值為零，故僅須註記。

95/ 6/30	避險之衍生性金融資產－遠期合約	60,000
	累積換算調整數	60,000

說明：對交割之遠期合約以公平價值作續後評價，因於4/1至6/30間，子公司投資因匯率風險導致之公平價值變動數為\$70,000【 $\$100,000 \times (\$35 - \$34.3)$ 】，而遠期合約公平價值上升之利益\$60,000【 $\$100,000 \times (\$34.9 - \$34.3)$ 】，避險有效性為 $\$70,000 \div \$60,000 = 116.67\%$ ，故前述遠期合約公平價值上升之利益均為避險有效部分而應予遞延。

	現金－美元	60,000
	避險之衍生性金融資產－遠期合約	60,000

說明：以淨額交割方式結清遠期合約。

95/12/31	長期股權投資	123,336
	投資收益	123,336

說明：認列子公司當年度營運利益\$123,336(US\$3,600×\$34.26)（假設4/1至12/31加權平均匯率為

\$34.26)。

累積換算調整數	100,936
長期股權投資	100,936

說明：依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，認列子公司換算之兌換差額 \$100,936 ($\$23,600 \times \$34 + \$80,000 \times \$34 - \$100,000 \times \$35 - \$3,600 \times \34.26)。

96/ 1/ 1 現金－美元	3,264,000
處分子公司損失	299,336
累積換算調整數	40,936
長期股權投資	3,522,400

說明：出售子公司得款\$3,264,000，並認列處分子公司損失\$299,336。

方法二：忠孝公司針對遠期合約即期價格部分之公平價值變動指定避險關係。

95/ 4/ 1 長期股權投資	3,500,000
現金－美元	3,500,000

說明：記錄對子公司之投資。簽訂之遠期合約為一公平合約，其公平價值為零，故僅須註記。

95/ 6/30 避險之衍生性金融資產－遠期合約	60,000
金融資產評價損失	10,000
累積換算調整數	70,000

說明：對交割之遠期合約以公平價值作續後評價，遠期合約公平價值上升之利益\$60,000【 $\$100,000 \times (\$34.9 - \$34.3)$ 】，其中即期價格變動導致之利益\$70,000【 $\$100,000 \times (\$35 - \$34.3)$ 】係避險有效部分，故應予遞延，其餘損益則認列為當期損益。

現金－美元	60,000	
避險之衍生性金融資產－遠期合約		60,000
說明：以淨額交割方式結清遠期合約。		
95/12/31 長期股權投資	123,336	
投資收益		123,336
說明：認列子公司當年度營運利益\$123,336 (US\$3,600 × \$34.26) (假設4/1至12/31加權平均匯率為\$34.26)。		
累積換算調整數	100,936	
長期股權投資		100,936
說明：依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，認列子公司換算之兌換差額\$100,936($\$23,600 \times \$34 + \$80,000 \times \$34 - \$100,000 \times \$35 - \$3,600 \times \34.26)。		

96/ 1/ 1 現金－美元	3,264,000	
處分子公司損失	289,336	
累積換算調整數		30,936
長期股權投資		3,522,400

說明：出售子公司得款\$3,264,000，並認列處分子公司損失\$289,336。

嵌入式衍生性商品

釋例二十一 嵌入式選擇權衍生性商品(第21及24段)

忠孝公司於95年3月1日投資萬年銀行發行之「十拿九穩保本型商品」共計\$200,000。該商品之連結標的為台灣證券交易所發行量加權股價指數，保本率90%，參與率100%（即加權股價上漲享受1倍參與率，下跌則保本90%），到期日為95年6月30日，到期金額為「契約本金×(保本率+參與率×Max【(到期日加權股價指數-起始日加權股價指數)÷起始日加權股價指數，0】)」。3月1日時加權股價指數為7000點。該保本型商品係債券與選擇權（萬年銀行發行）之組合，相同條件之選擇權於活絡市場交易之權利金價格為\$23,000。忠孝公司有積極意圖及能力持有該商品至到期日，其會計處理如下：

95/ 3/ 1	交易目的金融資產—選擇權	23,000
	持有至到期日金融資產	177,000
	現金	200,000

說明：依第21段之規定，該選擇權應與主契約分離，並依其公平價值\$23,000認列為交易目的之金融資產。

情況一：若95年6月30日加權股價指數為6800點，則忠孝公司對該投資之會計處理如下：

95/ 6/30	金融資產評價損失	23,000
----------	----------	--------

交易目的金融資產—選擇權 23,000

說明：對選擇權以公平價值作續後評價，因95年6月30日加權股價指數為6800點，選擇權到期之公平價值為0，故認列損失\$23,000。

現金 180,000

持有至到期日金融資產 177,000

利息收入 3,000

說明：收到萬年銀行所支付之現金\$180,000($\$200,000 \times 90\%$)，並認列利息收入\$3,000($\$180,000 - \$177,000$)。

情況二：若95年6月30日加權股價指數為7840點，則忠孝公司對該投資之會計處理如下：

95/ 6/30 交易目的金融資產—選擇權 1,000

金融資產評價利益 1,000

說明：對選擇權以公平價值作續後評價，因95年6月30日加權股價指數為7840點，選擇權到期之公平價值為\$24,000 ($\$200,000 \times 100\% \times \left[\frac{840}{7,000} \right]$)，故認列利益\$1,000。

現金 204,000

交易目的金融資產—選擇權 24,000

持有至到期日金融資產 177,000

利息收入 3,000

說明：收到萬年銀行所支付之現金\$204,000【 $\$200,000$

$\times (90\% + 100\% \times 840 \div 7,000) \text{】}$ ，並認列利息收入\$3,000(\$180,000－\$177,000)。

釋例二十二 複合嵌入式衍生性商品(第25段)

忠孝公司於96年5月1日投資蘇蘭公司發行之五年期轉換公司債，投資金額為\$2,000,000（公司債每張面額\$500,000，票面利率0%，於96年5月1日平價發行），手續費為3‰。該債券之持有人得於債券發行日起滿六個月後至到期日前10日止，隨時請求依當時之轉換價格，將債券轉換為蘇蘭公司普通股。發行日之轉換價格訂為每股\$32；惟轉換公司債發行後，蘇蘭公司普通股股份若發生變動，轉換價格將依公司債發行及轉換辦法中所訂公式調整。另債券之持有人亦得於98年5月1日要求蘇蘭公司按債券面額加計利息補償金（債券面額的10.25%）之現金贖回公司債。

蘇蘭公司發行之公司債實為一債券、嵌入式轉換選擇權及嵌入式賣回選擇權之組合。因忠孝公司將所投資之公司債分類為備供出售金融資產，且前述嵌入式轉換選擇權及嵌入式賣回選擇權之經濟特性及風險與公司債並非緊密關聯，故忠孝公司將二項嵌入式衍生性商品視為單一之複合嵌入式衍生性商品並與公司債分別認列，當時依評價方法估計之複合嵌入式衍生性商品公平價值為\$432,948，96年及97年之金融商品估計公平價值如下表：

	96/12/31	97/12/31
複合嵌入式衍生性商品	\$437,320	\$448,900
公司債	\$1,648,300	\$1,719,400

忠孝公司96年及97年之公司債投資會計處理如下：

96/ 5/ 1	交易目的金融資產—選擇權	432,948
	備供出售金融資產—公司債	1,571,753
	手續費	1,299
	現金	2,006,000

說明：認列購入交易目的衍生性商品\$432,948及備供出售之公司債\$1,567,052($\$2,000,000 - \$432,948$)。手續費\$6,000($\$2,000,000 \times 3\%$)按原始認列金額比例分攤，屬交易目的衍生性商品之部分\$1,299($\$6,000 \times \$432,948 \div \$2,000,000$)認列為當期費用，屬備供出售公司債之部分\$4,701($\$6,000 \times \$1,567,052 \div \$2,000,000$)則列為原始成本。公司債之有效利率為4.94% ($\sqrt[5]{\$2,000,000 \div \$1,571,753} - 1$)。

96/12/31	交易目的金融資產—選擇權	4,372
	金融資產評價利益	4,372

說明：認列選擇權公平價值上升之利益\$4,372($\$437,320 - \$432,948$)。

	備供出售金融資產—公司債	51,763
	利息收入	51,763

說明：攤銷公司債折價\$51,763 ($\$1,571,753 \times 4.94\% \times 8/12$)。

	備供出售金融資產—公司債	24,784
	金融商品未實現利益	24,784

說明：備供出售公司債期末之攤銷後成本為\$1,623,516

(\$1,571,753 + \$51,763)，故將攤銷後成本與公平價值間之差額\$24,784(\$1,648,300 – \$1,623,516)認列為股東權益調整數。

97/12/31	交易目的金融資產—選擇權	11,580	
	金融資產評價利益		11,580

說明：認列選擇權公平價值上升之利益\$11,580(\$448,900 – \$437,320)。

	備供出售金融資產—公司債	80,202	
	利息收入		80,202

說明：攤銷公司債折價\$80,202 ($\$1,571,753 \times 4.94\% \times 4/12 + \$1,649,398 \times 4.94\% \times 8/12$)。

	金融商品未實現損失	9,102	
	備供出售金融資產—公司債		9,102

說明：備供出售公司債期末之攤銷後成本為\$1,703,718 ($\$1,623,516 + \$80,202$)，故將金融商品未實現損益調整至期末攤銷後成本與公平價值間之差額\$15,682($\$1,719,400 - \$1,703,718$)，調整金額為\$9,102($\$24,784 - \$15,682$)。

情況一：98年5月1日複合嵌入式衍生性商品之估計公平價值為\$665,000，公司債之估計公平價值為\$1,746,500，忠孝公司決定不賣回公司債。98年12月31日轉換選擇權之公平價值為\$675,360，賣回權已過期故公平價值為0，公司債

之估計公平價值為\$1,781,100，忠孝公司期末會計處理如下：

98/12/31	交易目的金融資產—選擇權	226,460	
	金融資產評價利益		226,460
	說明：認列選擇權公平價值上升之利益\$226,460(\$675,360－\$448,900)。		

	備供出售金融資產—公司債	84,164	
	利息收入		84,164
	說明：攤銷公司債折價\$84,164 ($\$1,649,398 \times 4.94\% \times 4/12 + \$1,730,878 \times 4.94\% \times 8/12$)。		

	金融商品未實現損失	22,464	
	備供出售金融資產—公司債		22,464
	說明：備供出售公司債期末之攤銷後成本為\$1,787,882 ($\$1,703,718 + \$84,164$)，故將金融商品未實現損益調整至期末攤銷後成本與公平價值間之差額\$6,782($\$1,787,882 - \$1,781,100$)，調整金額為\$22,464($\$15,682 + \$6,782$)。		

99年1月1日，忠孝公司將所持有之公司債全數轉換為蘇蘭公司普通股，當日之轉換價格為每股\$40，共轉換50,000股。當日蘇蘭公司普通股之公平價值為每股\$52。忠孝公司將蘇蘭公司普通股分類為備供出售金融資產，其會計處理如下：

99/ 1/ 1	備供出售金融資產—股票	2,600,000
	交易目的金融資產—選擇權	675,360
	備供出售金融資產—公司債	1,781,100
	金融商品未實現損失	6,782
	處分投資利益	136,758

說明：依公平價值認列投資蘇蘭公司普通股\$2,600,000 (\$52 × 50,000)，同時除列相關選擇權及公司債項目，並認列處分投資利益\$136,758(\$2,600,000 – \$675,360 – \$1,781,100 – \$6,782)。

情況二：98年5月1日複合嵌入式衍生性商品之估計公平價值為\$458,500，公司債之估計公平價值為\$1,746,500。忠孝公司決定賣回全數公司債，其會計處理如下：

98/ 5/ 1	備供出售金融資產—公司債	27,160
	利息收入	27,160

說明：攤銷公司債折價\$27,160($\$1,649,398 \times 4.94\% \times 4/12$)。

	交易目的金融資產—選擇權	9,600
	金融資產評價利益	9,600

說明：對交割之選擇權以公平價值作續後評價，並認列利益\$9,600(\$458,500 – \$448,900)。

	金融商品未實現損失	60
	備供出售金融資產—公司債	60

說明：對處分之公司債以公平價值作續後評價，備供出

售公司債之攤銷後成本為\$1,730,878 (\$1,703,718 + \$27,160)，故將金融商品未實現損益調整至期末攤銷後成本與公平價值間之差額\$15,622 (\$1,746,500 - \$1,730,878)，調整金額為\$60 (\$15,682 - \$15,622)。

現金	2,205,000	
金融商品未實現利益	15,622	
交易目的金融資產—選擇權		458,500
備供出售金融資產—公司債		1,746,500
處分投資利益		15,622

說明：執行公司債賣回權，並認列處分利益\$15,622。

釋例二十三 複合嵌入式衍生性商品(第21段)

情況同釋例二十二，惟忠孝公司指定公司債公平價值變動列入損益，故無須將嵌入式衍生性商品與公司債分別認列，其會計處理如下：

96/ 5/ 1 指定公平價值變動列入損益之

金融資產	2,000,000
手續費	6,000
現金	2,006,000

說明：認列購入金融商品\$2,000,000，手續費\$6,000
($\$2,000,000 \times 3\%$)則認列為當期費用。

96/12/31 指定公平價值變動列入損益之

金融資產	85,620
金融資產評價利益	85,620

說明：認列金融商品公平價值上升之利益\$85,620
($\$2,085,620 - \$2,000,000$)。

97/12/31 指定公平價值變動列入損益之

金融資產	82,680
金融資產評價利益	82,680

說明：認列金融商品公平價值上升之利益\$82,680
($\$2,168,300 - \$2,085,620$)。

情況一：98年5月1日複合嵌入式衍生性商品之估計公平價值為\$665,000，公司債之估計公平價值為\$1,746,500，忠孝

公司決定不賣回公司債。98年12月31日轉換選擇權之公平價值為\$675,360，賣回權已過期故公平價值為0，公司債之估計公平價值為\$1,781,100，忠孝公司期末會計處理如下：

98/12/31 指定公平價值變動列入損益之

金融資產	288,160
金融資產評價利益	288,160
說明：認列金融資產公平價值上升之利益\$288,160 (\$2,456,460－\$2,168,300)。	

99年1月1日，忠孝公司將所持有之公司債全數轉換為蘇蘭公司普通股，當日之轉換價格為每股\$40，共轉換50,000股。當日蘇蘭公司普通股之公平價值為每股\$52。忠孝公司將蘇蘭公司普通股分類為備供出售金融資產，其會計處理如下：

99/ 1/ 1 備供出售金融資產—股票	2,600,000
指定公平價值變動列入損益之	
金融資產	2,456,460
處分投資利益	143,540
說明：依公平價值認列投資蘇蘭公司普通股\$2,600,000 (\$52×50,000)，同時除列相關金融資產，並認列處分投資利益\$143,540(\$2,600,000－\$675,360－\$1,781,100)。	

情況二：98年5月1日複合嵌入式衍生性商品之估計公平價值為

\$458,500，公司債之估計公平價值為\$1,746,500。忠孝公司決定賣回全數公司債，其會計處理如下：

98/ 5/ 1 指定公平價值變動列入損益之

金融資產	36,700
金融資產評價利益	36,700

說明：對交割之選擇權以公平價值作續後評價，並認列利益\$36,700($\$2,205,000 - \$2,168,300$)。

現金	2,205,000
指定公平價值變動列入損益之 金融資產	2,205,000

說明：執行公司債賣回權。

釋例二十四 複合嵌入式衍生性商品(第25及92段)

情況同釋例二十二，惟假設該公司債投資無活絡市場公開報價，而蘇蘭公司普通股有活絡市場公開報價，忠孝公司將債券組成部分分類為無活絡市場之債券投資，其會計處理如下：

96/ 5/ 1 交易目的金融資產—選擇權	432,948
無活絡市場之債券投資	1,571,753
手續費	1,299
現金	2,006,000

說明：認列購入交易目的衍生性商品\$432,948及屬放款及應收款之公司債\$1,567,052($\$2,000,000 - \$432,948$)。手續費\$6,000($\$2,000,000 \times 3\%$)按原始認列金額比例分攤，屬交易目的衍生性商品之部分\$1,299

($\$6,000 \times \$432,948 \div \$2,000,000$) 認列為當期費用，屬放款及應收款之部分 $\$4,701 (\$6,000 \times \$1,567,052 \div \$2,000,000)$ 則列為原始成本。公司債之有效利率為 4.94% ($\sqrt[4]{\$2,000,000 \div \$1,571,753} - 1$)。

96/12/31 交易目的金融資產—選擇權 4,372
 金融資產評價利益 4,372
 說明：認列選擇權公平價值上升之利益 $\$4,372 (\$437,320 - \$432,948)$ 。

無活絡市場之債券投資 51,763
 利息收入 51,763
 說明：攤銷公司債折價 $\$51,763 (\$1,571,753 \times 4.94\% \times 8/12)$ 。

97/12/31 交易目的金融資產—選擇權 11,580
 金融資產評價利益 11,580
 說明：認列選擇權公平價值上升之利益 $\$11,580 (\$448,900 - \$437,320)$ 。

無活絡市場之債券投資 80,202
 利息收入 80,202
 說明：攤銷公司債折價 $\$80,202 (\$1,571,753 \times 4.94\% \times 4/12 + \$1,649,398 \times 4.94\% \times 8/12)$ 。

情況一：98年5月1日複合嵌入式衍生性商品之估計公平價值為 $\$665,000$ ，公司債之估計公平價值為 $\$1,746,500$ ，忠孝公司決定不賣回公司債。98年12月31日轉換選擇權之公平

價值為\$675,360，賣回權已過期故公平價值為0，公司債之估計公平價值為\$1,781,100，忠孝公司期末會計處理如下：

98/12/31	交易目的金融資產—選擇權	226,460
	金融資產評價利益	226,460
	說明：認列選擇權公平價值上升之利益\$226,460(\$675,360－\$448,900)。	

	無活絡市場之債券投資	84,164
	利息收入	84,164
	說明：攤銷公司債折價\$84,164($\$1,649,398 \times 4.94\% \times 4/12 + \$1,730,878 \times 4.94\% \times 8/12$)。	

99年1月1日，忠孝公司將所持有之公司債全數轉換為蘇蘭公司普通股，當日之轉換價格為每股\$40，共轉換50,000股。當日蘇蘭公司普通股之公平價值為每股\$52。忠孝公司將蘇蘭公司普通股分類為備供出售金融資產，其會計處理如下：

99/ 1/ 1	備供出售金融資產—股票	2,600,000
	交易目的金融資產—選擇權	675,360
	無活絡市場之債券投資	1,787,882
	處分投資利益	136,758
	說明：依公平價值認列投資蘇蘭公司普通股\$2,600,000 (\$52 × 50,000)，同時除列相關選擇權及公司債項目，並認列處分投資利益\$136,758(\$2,600,000	

—\$675,360—\$1,787,882)。

情況二：98年5月1日複合嵌入式衍生性商品之估計公平價值為\$458,500，公司債之估計公平價值為\$1,746,500。忠孝公司決定賣回全數公司債，其會計處理如下：

98/ 5/ 1	無活絡市場之債券投資	27,160	
	利息收入		27,160
	說明：攤銷公司債折價\$27,160($\$1,649,398 \times 4.94\% \times 4/12$)。		
	交易目的金融資產—選擇權	9,600	
	金融資產評價利益		9,600
	說明：對交割之選擇權以公平價值作續後評價，並認列利益\$9,600($\$458,500 - \$448,900$)。		
	現金	2,205,000	
	交易目的金融資產—選擇權		458,500
	無活絡市場之債券投資		1,730,878
	處分投資利益		15,622
	說明：執行公司債賣回權，並認列處分利益\$15,622。		

釋例二十五 附可分離認股權公司債(第20段)

忠孝公司為充分運用其剩餘營運資金，而於95年1月1日按面額購入仰德公司之附可分離式認股權五年期公司債20張（每張票面金額\$100,000，票面利率為年息5%，並附得依每股\$20認購仰德公司普通股一股之認股權1,000單位，每單位認股權之市價為

\$5)。忠孝公司另支付5%之手續費。因仰德公司公司債所附認股權可單獨移轉，故非屬嵌入式衍生性商品。忠孝公司將公司債分類為持有至到期日投資，認股權則分類為交易目的。95年12月31日認股權每單位期末市價為\$4.5。忠孝公司於96年2月1日出售5,000單位認股權，出售價格為每單位\$4.6。忠孝公司另於96年12月31日行使14,000單位認股權（當時認股權每單位期末市價為\$5.2），以每股\$20認購仰德公司股票（當日仰德公司股票市價為每股\$25），共支付現金\$280,000。忠孝公司對前述交易之會計處理如下：

95/ 1/ 1	交易目的金融資產—認股權	100,000
	持有至到期日金融資產—公司債	1,909,500
	手續費	500
	現金	2,010,000

說明：認列購入交易目的衍生性商品\$100,000及持有至到期日公司債\$1,900,000($\$2,000,000 - \$100,000$)。手續費\$10,000($\$2,000,000 \times 5\%$)按原始認列金額比例分攤，屬交易目的衍生性商品之部分\$500($\$10,000 \times \$100,000 \div \$2,000,000$)認列為當期費用，屬持有至到期日公司債之部分\$9,500($\$10,000 \times \$1,900,000 \div \$2,000,000$)則列為原始成本。公司債之有效利率為6.08%。

95/12/31	金融資產評價損失	10,000
	交易目的金融資產—認股權	10,000

說明：認列選擇權公平價值下跌之損失\$10,000【 $20,000 \times (\$5 - \$4.5)$ 】。

現金	100,000
持有至到期日金融資產—公司債	16,098
利息收入	116,098
說明：收到公司債利息，認列利息收入並攤銷公司債折價\$16,098($\$1,909,500 \times 6.08\% - \$100,000$)。	

96/ 2/ 1	交易目的金融資產—認股權	500
	金融資產評價利益	500
說明：對執行之認股權以公平價值作續後評價，認列利益\$500【 $5,000 \times (\$4.6 - \$4.5)$ 】。		

現金	23,000
交易目的金融資產—認股權	23,000
說明：除列出售之選擇權。	

96/12/31	交易目的金融資產—認股權	10,500
	金融資產評價利益	10,500
說明：認列選擇權公平價值上升之利益\$10,500【 $15,000 \times (\$5.2 - \$4.5)$ 】。		

備供出售金融資產—股票	350,000
處分投資損失	2,800
交易目的金融資產—認股權	72,800
現金	280,000
說明：依公平價值認列股票投資\$350,000($\$25 \times$	

14,000)，並除列已行使之認股權。

現金	100,000
持有至到期日金融資產—公司債	17,076
利息收入	117,076
說明：收到公司債利息，認列利息收入並攤銷公司債折價\$17,076($\$1,925,598 \times 6.08\% - \$100,000$)。	



釋例二十六 債務商品之條款修改（第54、89-1、89-2及112段）

忠孝公司於100年1月1日向白雲銀行借款\$30,000,000，利率固定為5%，每年底付息一次，該借款於104年底到期。忠孝公司計算該借款之有效利率為5%，並將其認列為「長期借款」。

忠孝公司因營運情況不佳，財務開始出現困難，已無力依約按時支付借款利息。

情況一：白雲銀行於102年1月2日同意將借款利率降為3%，到期日延至107年底，並免除積欠利息\$1,500,000。忠孝公司發生協商相關成本\$100,000。

原借款條款及新借款條款之現金流量依原始有效利率5%折現後之現值分別為\$31,500,000及\$26,954,585，差異達14.4%〔 $(\$31,500,000 - \$26,954,585) \div \$31,500,000$ 〕。因此，該借款之條款已作實質修改，忠孝公司應視為原借款已消滅，並依公平價值認列新借款。當時相同條件借款之市場利率為10%。忠孝公司分錄如下：

102/ 1/ 2	應付利息	1,500,000	
	長期借款（舊）	30,000,000	
	長期借款折價（新）	9,146,047	
	現金		100,000
	長期借款（新）		30,000,000
	債務整理利益		10,546,047

說明：除列原負債並依公平價值\$20,853,953認列新長期借款及所支付之協商成本，差額認列為債務整理利益\$10,546,047($\$30,000,000 + \$1,500,000$)



—\$20,853,953—\$100,000)。

102/12/31	利息費用	2,085,395
	長期借款折價（新）	1,185,395
	現金	900,000
說明：支付利息\$900,000($\$30,000,000 \times 3\%$)，並認列利息費用\$2,085,395($\$20,853,953 \times 10\%$)及攤銷折價\$1,185,395 ($\$2,085,395 - \$900,000$)。		

因財務困難之放款條款協商係放款發生減損之客觀證據，白雲銀行應按條款修改前之原始有效利率5%衡量減損（假設原已認列備抵呆帳\$2,000,000），其分錄如下：

102/ 1/ 2	呆帳費用	2,545,415
	備抵呆帳	1,045,415
	應收利息	1,500,000
說明：除列所免除之應收利息，並認列呆帳費用\$2,545,415($(\$30,000,000 - \$26,954,585 - \$2,000,000) + \$1,500,000$)。		

102/12/31	現金	900,000
	備抵呆帳	447,729
	利息收入	1,347,729
說明：收取利息\$900,000($\$30,000,000 \times 3\%$)，認列利息收入\$1,347,729($\$26,954,585 \times 5\%$)並以調整備抵呆帳之方式攤銷折價\$447,729 ($\$1,347,729 - \$900,000$)。		

情況二：白雲銀行於102年1月2日同意將借款利率降為4%，到期

日不變，並免除積欠利息\$1,500,000。忠孝公司發生協商相關成本\$100,000。

原借款條款及新借款條款之現金流量依原始有效利率5%折現後之現值分別為\$31,500,000及\$29,183,026，差異達7.4%〔 $(\$31,500,000 - \$29,183,026) \div \$31,500,000$ 〕。因此，該借款之條款並未作實質修改。忠孝公司依協商後條款重新計算該債務之有效利率為2.37%。忠孝公司分錄如下：

102/ 1/ 2	應付利息	1,500,000	
	現金		100,000
	長期借款溢價		1,400,000
	說明：將免除之應付利息及支付之協商成本轉入長期借款溢價。		

102/12/31	利息費用	744,180	
	長期借款溢價	455,820	
	現金		1,200,000
	說明：支付利息\$1,200,000($\$30,000,000 \times 4\%$)，並認列利息費用744,180($\$31,400,000 \times 2.37\%$)及攤銷溢價\$455,820 ($\$1,200,000 - \$744,180$)。		

因財務困難之放款條款協商係放款發生減損之客觀證據，白雲銀行應按條款修改前之原始有效利率5%衡量減損（假設原已認列備抵呆帳\$2,000,000），其分錄如下：

102/ 1/ 2	呆帳費用	316,974	
	備抵呆帳		1,183,026

應收利息 1,500,000

說明：除列所免除之應收利息，並認列呆帳費用
 $\$316,974((\$30,000,000 - \$29,183,026 - \$2,000,000) + \$1,500,000)$ 。

102/12/31 現金 1,200,000
備抵呆帳 259,151
利息收入 1,459,151

說明：收取利息 $\$1,200,000(\$30,000,000 \times 4\%)$ ，認列利息收入 $\$1,459,151(\$29,183,026 \times 5\%)$ 並以調整備抵呆帳之方式攤銷折價 $\$259,151 (\$1,459,151 - \$1,200,000)$ 。

情況三：白雲銀行於104年1月2日同意將借款利率降為2.4%，到期日延後至105年底，並免除積欠利息 $\$1,500,000$ 。

原借款條款及新借款條款之現金流量依原始有效利率5%折現後之現值分別為 $\$31,500,000$ 及 $\$28,549,660$ ，差異達9.4%
 $[(\$31,500,000 - \$28,549,660) \div \$31,500,000]$ 。因此，該借款之條款並未作實質修改。但依協商後條款重新計算該債務之有效利率為負值，故忠孝公司應將未來現金流量之未折現值合計數與債務帳面價值間之差額認列為當期利益，未來有效利率則為0。忠孝公司分錄如下：

104/ 1/ 2 應付利息 1,500,000
長期借款溢價 1,440,000
債務整理利益 60,000

說明：認列債務整理利益 $\$60,000(\$30,000,000 + \$1,500,000 - \$30,000,000 \times 2.4\% \times 2 - \$30,000,000)$

，並將免除之應付利息轉入長期借款溢價。

104/12/31	長期借款溢價	720,000	
	現金		720,000
說明：支付利息\$720,000($\$30,000,000 \times 2.4\%$)並攤銷溢價\$720,000，利息費用為0。			

因財務困難之放款條款協商係放款發生減損之客觀證據，白雲銀行應按條款修改前之原始有效利率5%衡量減損（假設原已認列備抵呆帳\$2,000,000），其分錄如下：

104/ 1/ 2	呆帳費用	950,340	
	備抵呆帳	549,660	
	應收利息		1,500,000
說明：除列所免除之應收利息，並認列呆帳費用\$950,340($\$30,000,000 - \$28,549,660 - \$2,000,000$) + \$1,500,000)。			

104/12/31	現金	720,000	
	備抵呆帳	707,483	
	利息收入		1,427,483
說明：收取利息\$720,000($\$30,000,000 \times 2.4\%$)，認列利息收入\$1,427,483($\$28,549,660 \times 5\%$)並以調整備抵呆帳之方式攤銷折價\$707,483($\$1,427,483 - \$720,000$)。			

釋例二十七 移轉資產以清償債務

忠孝公司積欠南海公司\$5,000,000票據一紙，到期日為101年12月31日，另積欠利息\$400,000。忠孝公司因財務困難，於100年12月31日進行債務整理，南海公司同意承受忠孝公司之舊機器一部以抵償全部債權。該機器之成本為\$8,000,000，已提列折舊\$4,000,000，公平價值為\$4,500,000。南海公司已就該應收票據提列備抵呆帳\$400,000，並準備將該機器留供自用。

忠孝公司分錄如下：

100/12/31	應付票據	5,000,000
	應付利息	400,000
	累計折舊－機器設備	4,000,000
	機器設備	8,000,000
	處分機器設備利益	500,000
	債務整理利益	900,000
說明：除列所清償之債務及移轉之機器設備，並依債務帳面價值與機器設備公平價值間之差額認列債務整理利益\$900,000($\$5,000,000 + \$400,000 - \$4,500,000$)，機器設備帳面價值與公平價值間之差額則認列處分機器設備利益\$500,000($\$4,500,000 - (\$8,000,000 - \$4,000,000)$)。		

南海公司分錄如下：

100/12/31	機器設備	4,500,000
	備抵呆帳	400,000
	呆帳費用	500,000
	應收票據	5,000,000
	應收利息	400,000

說明：除列已清償之債權並認列取得之機器設備，債權帳面價值與機器設備公平價值間之差額認列為呆帳費用\$500,000（ $\$5,000,000 + \$400,000 - \$400,000 - \$4,500,000$ ）。

釋例二十八 發行權益證券以清償債務

忠孝公司積欠南海公司\$5,000,000票據一紙，到期日為101年12月31日，另積欠利息\$400,000。忠孝公司因財務困難，於100年12月31日進行債務整理，南海公司同意忠孝公司以增發普通股400,000股抵償全部債權。普通股每股面額\$10，公平價值每股\$6，應付發行費用\$100,000。

忠孝公司分錄如下：

100/12/31	應付票據	5,000,000	
	應付利息	400,000	
	資本公積	1,700,000	
	應付發行費用		100,000
	普通股股本		4,000,000
	債務整理利益		3,000,000

說明：除列所清償之債務，依發行面額認列普通股股本，並依債務帳面價值與所發行股票公平價值間之差額認列債務整理利益\$3,000,000（ $\$5,000,000 + \$400,000 - 400,000 \times \6 ）。普通股面額與公平價值之差額\$1,600,000（ $(\$10 - \$6) \times 400,000$ ）及發行費用\$100,000均應借記同類資本公積，如有不足則借記保留盈餘。

南海公司分錄如下：

100/12/31	備供出售金融資產	2,400,000	
	呆帳費用	3,000,000	
	應收票據		5,000,000
	應收利息		400,000

說明：除列已清償之債權並按公平價值認列取得之股票投資\$2,400,000($400,000 \times \6)，債權帳面價值與股票投資公平價值間之差額則認列為呆帳費用\$3,000,000($\$5,000,000 + \$400,000 - \$2,400,000$)。



附錄二 本公報重要名詞中英對照表

活絡市場	Active market
備供出售之金融資產	Available-for-sale financial asset
基準利率	Benchmark interest rate
現金流量避險	Cash flow hedge
複合嵌入式衍生性商品	Compound embedded derivative
除列	Derecognise
衍生性商品	Derivative
雙重貨幣債券	Dual currency bond
嵌入式衍生性商品	Embedded derivative
權益商品	Equity instrument
暴險	Exposure
公平價值	Fair value
公平價值避險	Fair value hedge
金融資產	Financial asset
交易目的之金融資產或 交易目的之金融負債	Financial asset or financial liability held for trading
財務保證合約	Financial guarantee contract
金融商品	Financial instrument
金融負債	Financial liability
確定承諾	Firm commitment
預期交易	Forecast transaction
遠期合約	Forward contract
期貨	Futures
避險會計	Hedge accounting



避險有效性	Hedge effectiveness
避險工具	Hedging instrument
被避險項目	Hedged item
國外營運機構淨投資之 避險	Hedge of a net investment in a foreign operation
持有至到期日之投資	Held-to-maturity investment
混合商品	Hybrid(combined) instrument
減損	Impairment
放款承諾	Loan commitment
放款及應收款	Loans and receivable
選擇權合約	Option contract
無到期日債務商品	Perpetual debt instrument
組合避險	Portfolio(macro) hedge
公開報價	Quoted price
慣例交易	Regular way purchase or sale
交割日	Settlement date
交易日	Trade date



一、原公布者：

財團法人中華民國會計研究發展基金會
財 務 會 計 準 則 委 員 會

主 任 委 員	杜榮瑞			
副 主 任 委 員	陳秋芳			
執 行 長	張仲岳			
委 員	沈大白	吳清在	林秀玉	林美玲
	許崇源	張森海	劉啟群	蔡紹禧
	賴冠仲	盧聯生	薛明玲	
顧 問	王金來	王自軍	呂東英	何麗梅
	李明憲	馬君梅	游能淵	黃永傳
	黃金澤	葉 疏	薛富井	顏信輝
	蘇瓜藤			

(按姓氏筆劃排列)

二、第一次修訂者：

財團法人中華民國會計研究發展基金會
財 務 會 計 準 則 委 員 會

主 任 委 員	張仲岳			
副 主 任 委 員	盧聯生			
執 行 長	蔡彥卿			
委 員	沈大白	吳桂茂	吳清在	林秀玉
	張展鏡	許崇源	黃金澤	鄧泗堂
	劉啟群	賴冠仲		
顧 問	李明憲	林維珩	馬君梅	許妙靜
	陳明進	張嘉信	黃永傳	游能淵
	葉 疏	劉水恩	薛明玲	薛富井
	顏信輝			

(按姓氏筆劃排列)

三、第二次修訂者：

財團法人中華民國會計研究發展基金會

財務會計準則委員會

主任委員	張仲岳				
副主任委員	盧聯生				
執行長	蔡彥卿				
委員	沈大白	林琬琬	莊文玲	許崇源	
	黃金澤	詹靜秋	賴冠仲	劉啟群	
	鄧泗堂	顏信輝			
顧問	李怡慧	林維珩	許文馨	許妙靜	
	戚務君	陳慕賢	楊民賢	詹淑薰	
(按姓氏筆劃排列)					

四、第三次修訂者：

財團法人中華民國會計研究發展基金會

財務會計準則委員會

主任委員	張仲岳				
副主任委員	盧聯生				
執行長	蔡彥卿				
委員	沈大白	林琬琬	莊文玲	許崇源	
	黃金澤	詹靜秋	賴冠仲	鄧泗堂	
	顏信輝				
顧問	李怡慧	林維珩	許文馨	許妙靜	
	戚務君	陳慕賢	楊民賢	詹淑薰	
(按姓氏筆劃排列)					

財團法人中華民國會計研究發展基金會

地址：103台北市承德路一段17號20樓

電話：(02)2549-0549

傳真：(02)2549-0634

郵撥帳號：07887261

網址：<http://www.ardf.org.tw>

有著作權



財團法人

會計研究發展基金會

ACCOUNTING RESEARCH AND DEVELOPMENT FOUNDATION