

第十章 避險會計

1. 【解析】B

外幣確定承諾可適用公允價值避險及現金流量避險。

2. 【解析】C

3. 【解析】D

4. 【解析】A

5. 【解析】A

6. 【解析】A

7. 【解析】A E

8. 【解析】C

9. 【解析】

$$\text{X1年12月31日遠期合約公允價值變動利益} = \frac{(\$500 - \$481) \times 10,000}{1 + 6\% \times 4/12} = \$186,275$$

$$\text{X2年4月30日遠期合約公允價值變動利益} = (\$500 - \$470) \times 10,000 - \$186,275 = \$113,725$$

存貨—被避險項目	遠期出售合約—避險工具
X1年11月2日 不作分錄	X1年11月2日 不作分錄
X1年12月31日 避險損益—公允價值避險 50,000 存貨 50,000	X1年12月31日 避險之衍生金融資產 186,275 避險損益—公允價值避險 186,275
X2年4月30日 避險損益—公允價值避險 50,000 存貨 50,000	X2年4月30日 避險之衍生金融資產 113,725 避險損益—公允價值避險 113,725 現金 300,000 避險之衍生金融資產 300,000

10. 【解析】

$$\text{X1年12月31日遠期合約公允價值變動利益} = \frac{(\$500 - \$481) \times 10,000}{1 + 6\% \times 4/12} = \$186,275$$

$$\text{X2年4月30日遠期合約公允價值變動利益} = (\$500 - \$470) \times 10,000 - \$186,275 = \$113,725$$

確定承諾—被避險項目	遠期出售合約—避險工具
X1年11月2日 不作分錄	X1年11月2日 不作分錄
X1年12月31日 避險損益—公允價值避險 186,275 其他負債—確定承諾 186,275	X1年12月31日 避險之衍生金融資產 186,275 避險損益—公允價值避險 186,275
X2年4月30日 避險損益—公允價值避險 113,725 其他負債—確定承諾 113,725 存貨 4,700,000 其他負債—確定承諾 300,000 現金 5,000,000	X2年4月30日 避險之衍生金融資產 113,725 避險損益—公允價值避險 113,725 現金 300,000 避險之衍生金融資產 300,000

上列交易結果可彙總如下：

遠期價格下跌，確定承諾產生評價損失\$300,000，並認列確定承諾負債\$300,000。

遠期價格下跌，遠期合約產生評價利益\$300,000，並認列遠期合約資產\$300,000。

進貨成本\$4,700,000（=到期日現貨價格），此二筆交易共計支付現金\$4,700,000。

11. 【解析】

1. 購入股票及避險之相關分錄

股票投資	避險工具：賣權
<u>X1年1月1日</u> 透過其他綜合損益按公 允價值衡量金融資產 300,000 現金 300,000	避險之衍生金融資產 50,000 現金 50,000
<u>X1年3月31日</u> OCI—金融資產未實現 評價損益 20,000 透過其他綜合損益按 公允價值衡量金融資產 20,000	OCI—避險損益— 公允價值避險 30,000 避險之衍生金融資產 30,000 現金 20,000 避險之衍生金融資產 20,000

12. 【解析】

公司債投資 X1 年度溢價攤銷數 = $\$150,000 - \$3,274,782 \times 3\% = \$51,757$

公司債投資 X1 年底攤銷後成本 = $\$3,274,782 - \$51,757 = \$3,223,025$

公司債投資公允價值變動數 = $\$3,000,000 \times 106.8\% - \$3,223,025 = (\$19,025)$ （損失）

公債期貨公允價值變動數 = $\$3,000,000 \times (106.06\% - 105.39\%) = \$20,100$ (利益)

會計分錄：

X1年10月1日	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產	3,274,782	
	現金		3,274,782
X1年12月31日	現金	150,000	
	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產		51,757
	利息收入		98,243
X1年12月31日	避險損益-公允價值避險	19,025	
	透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產評價調整		19,025
X1年12月31日	期貨保證金	20,100	
	避險損益-公允價值避險		20,100

13. 【解析】

X1年12月31日公司債公允價值 = $\$1,000,000 \times P_{3,5.4\%} + \$50,000 \times P_{3,5.4\%} = \$989,188$

X1年12月31日公司債評價利益 = $\$1,000,000 - \$989,188 = \$10,812$

X1年12月31日利率交換合約公允價值 = $-\$4,000 \times P_{3,5.4\%} = -\$10,812$

X1年12月31日利率交換合約評價損失 = $\$10,812$

X2年度公司債利息費用 = $\$989,188 \times 5.4\% = \$53,416$

X2年12月31日公司債公允價值 = $\$1,000,000$

X2年12月31日公司債評價損失 = $(\$989,188 + 3,416) - \$1,000,000 = -\$7,396$

X2年度利率交換合約利息費用 = $\$10,812 \times 5.4\% = \584

X2年12月31日利率交換合約公允價值 = 0

X2年12月31日利率交換合約評價損失 = $0 - (-\$10,812 - \$584 + \$4,000) = \$7,396$

應付公司債—被避險項目		利率交換—避險工具	
X1年12月31日(付息)		X1年12月31日	
利息費用	50,000	不作分錄	
現金	50,000		
X1年12月31日(評價)		X1年12月31日	
應付公司債折價	10,812	避險損益-公允價值避險	10,812
避險損益-公允價值避險	10,812	避險之衍生金融負債	10,812
X2年12月31日(付息)		X2年12月31日	
利息費用	53,416	利息費用	584
現金	50,000	避險之衍生金融負債	584
應付公司債折價	3,416		

		避險之衍生金融負債	4,000		
		現金		4,000	
X2年12月31日(評價)		X2年12月31日			
避險損益-公允價值避險	7,396	避險之衍生金融負債	7,396		
應付公司債折價	7,396	避險損益-公允價值避險		7,396	

14. 【解析】

1. 於認列被避險項目因避險導致之帳面金額調整數時，即開始攤銷該調整數。

現金利息收付情形：

	X1年12月31日	X2年12月31日	X3年12月31日
公司債付息數-固定	$\$5,000,000 \times 3\%$ = $\$(150,000)$	$\$5,000,000 \times 3\%$ = $\$(150,000)$	$\$5,000,000 \times 3\%$ = $\$(150,000)$
利率交換收現數-固定	$\$5,000,000 \times 3\%$ = $\$150,000$	$\$5,000,000 \times 3\%$ = $\$150,000$	$\$5,000,000 \times 3\%$ = $\$150,000$
利率交換付現數-浮動	$\$5,000,000 \times 3\%$ = $\$(150,000)$	$\$5,000,000 \times 3.6\%$ = $\$(180,000)$	$\$5,000,000 \times 3.2\%$ = $\$(160,000)$

利率交換公允價值計算：

$$\text{X1年12月31日利率交換公允價值} = (\$30,000) \times P_{2,3.6\%} = \$(56,909)$$

$$\text{X2年12月31日利率交換公允價值} = -\$10,000 \times P_{1,3.2\%} = \$(9,690)$$

應付公司債按公允價值評價：

$$\begin{aligned} &\text{X1年12月31日應付公司債公允價值} \\ &= \$150,000 \times P_{2,3.6\%} + \$5,000,000 \times p_{2,3.6\%} = \$4,943,091 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} &\text{X2年12月31日應付公司債公允價值} \\ &= \$150,000 \times P_{1,3.2\%} + \$5,000,000 \times p_{1,3.2\%} = \$4,990,310 \end{aligned}$$

	應付公司債				利率交換			
	利息費用 (1)	調整前餘額 (2)	期末FV (3)	本期調整數 (4)	利息費用 (5)	調整前餘額 (6)	期末FV (7)	本期調整數 (8)
X1年1月1日			\$ 5,000,000				\$ 0	
X1年12月31日	\$ 150,000	\$ 5,000,000	4,943,091	\$ 56,909	\$ 0	\$ 0	(56,909)	\$ (56,909)
X2年12月31日	177,951	4,971,042	4,990,310	(19,268)	(2,049)	(28,958)	(9,690)	19,268
X3年12月31日	159,690	5,000,000	5,000,000	-	(310)	(10,000)	0	
(1)=上期(3)×上期期末浮動利率				(5)=上期(7)×上期期末浮動利率，				
(2)=上期(5)+(1)-150,000				(7)=上期(7)+(5)-(6)				
(4)=(2)-(3)				(8)=(7)-(6)				

會計分錄：

應付公司債—被避險項目	利率交換—避險工具
X1年1月1日	X1年1月1日
現金 5,000,000	不作分錄
應付公司債 5,000,000	
X1年12月31日(付息)	X1年12月31日
利息費用 150,000	不作分錄
現金 150,000	
X1年12月31日(評價)	X1年12月31日
應付公司債折價 56,909	避險損益—公允價值避險 56,909
避險損益—公允價值避險 56,909	避險之衍生金融負債 56,909
X2年12月31日(付息)	X2年12月31日
利息費用 177,951	利息費用 2,049
現金 150,000	避險之衍生金融負債 2,049
應付公司債折價 27,951	避險之衍生金融負債 30,000
	現金 30,000
X2年12月31日(評價)	X2年12月31日
避險損益—公允價值避險 19,268	避險之衍生金融負債 19,268
應付公司債折價 19,268	避險損益—公允價值避險 19,268
X3年12月31日(付息)	X3年12月31日
利息費用 159,690	利息費用 310
現金 150,000	避險之衍生金融負債 310
應付公司債折價 9,690	避險之衍生金融負債 10,000
	現金 10,000
X3年12月31日	
應付公司債 5,000,000	
現金 5,000,000	

2.不於認列被避險項目因避險導致之帳面金額調整數時，即開始攤銷該調整數。

(1)現金利息收付情形，同1。

(2)利率交換公允價值計算，同1。

(3)應付公司債與利率交換攤銷表如下：

	應付公司債				利率交換			
	利息費用 (1)	調整前餘額 (2)	期末FV (3)	本期調整數 (4)	利息費用 (5)	調整前餘額 (6)	期末FV (7)	本期調整數 (8)
X1年1月1日			\$ 5,000,000				\$ 0	
X1年12月31日	\$ 150,000	\$ 5,000,000	4,943,091	\$ 56,909	\$	\$ 0	(56,909)	\$ (56,909)
X2年12月31日	150,000	5,000,000	4,990,310	(47,219)	(30,000)	(56,909)	(9,690)	47,219
X3年12月31日	150,000	5,000,000	5,000,000	(9,690)	(10,000)	(9,690)	0	9,690
(1)=上期(3)× 上期期末浮動利率				(5)=上期(7)× 上期期末浮動利率，				
(2)=上期(5)+(1)-150,000				(7)=上期(7)+(5)-(6)				
(4)=(2)-(3)				(8)=(7)-(6)				

會計分錄：

應付公司債－被避險項目	利率交換－避險工具
X1年1月1日 現金 5,000,000 應付公司債 5,000,000	X1年1月1日 不作分錄
X1年12月31日(付息) 利息費用 150,000 現金 150,000	X1年12月31日 不作分錄
X1年12月31日(評價) 應付公司債折價 56,909 避險損益-公允價值避險 56,909	X1年12月31日 避險損益-公允價值避險 56,909 避險之衍生金融負債 56,909
X2年12月31日(付息) 利息費用 150,000 現金 150,000	X2年12月31日 利息費用 30,000 現金 30,000
X2年12月31日(評價) 避險損益-公允價值避險 47,219 應付公司債折價 47,219	X2年12月31日 避險之衍生金融負債 47,219 避險損益-公允價值避險 47,219
X3年12月31日(付息) 利息費用 150,000 現金 150,000	X3年12月31日 利息費用 10,000 現金 10,000
X3年12月31日(評價) 避險損益-公允價值避險 9,690 應付公司債折價 9,690	X3年12月31日 避險之衍生金融負債 9,690 避險損益-公允價值避險 9,690

X3 年 12 月 31 日	
應付公司債	5,000,000
現金	5,000,000

15. 【解析】B

16. 【解析】B

第一季遠期合約公允價值累積變動數 = \$100

第一季被避險項目公允價值累積變動數 = \$80

應認列之其他綜合損益影響數 = \$80

17. 【解析】B

X1 年遠期合約公允價值累積變動數 = \$100

X1 年被避險項目公允價值累積變動數 = \$80

應認列之其他綜合損益影響數 = \$80

X2 年遠期合約公允價值累積變動數 = \$170

X2 年被避險項目公允價值累積變動數 = \$180

應認列之其他綜合損益影響數 = \$170 - \$80 = \$90

18. 【解析】

預期交易—被避險項目	遠期出售合約—避險工具
X1 年 11 月 2 日 不作分錄	X1 年 11 月 2 日 不作分錄
X1 年 12 月 31 日 不作分錄	X1 年 12 月 31 日 OCI—避險損益—現金 流量避險 186,275 避險之衍生金融負債 186,275 其他權益—現金流量避險 186,275 OCI—避險損益—現金 流量避險 186,275
X2 年 4 月 30 日 存貨 5,000,000 現金 4,700,000 其他權益—現金流量避險 300,000	X2 年 4 月 30 日 OCI—避險損益—現金 流量避險 113,725 避險之衍生金融負債 113,725 避險之衍生金融負債 300,000 現金 300,000

	其他權益—現金流量避險 113,725
	OCI—避險損益—現金
	流量避險 113,725

19. 【解析】

(一)

	X1 年	X2 年	X3 年
當期損益：			
利息費用			
應付公司債	$\$1,000,000 \times 8\% = \$ (80,000)$	$\$1,000,000 \times 7\% = \$ (70,000)$	$\$1,000,000 \times 6\% = \$ (60,000)$
避險重分類調整	$\$50,000 - \$50,000 = 0$	$\$50,000 - \$40,000 = (10,000)$	$\$50,000 - \$30,000 = (20,000)$
	\$ (80,000)	\$ (80,000)	\$ (80,000)
其他綜合損益			
現金流量避險	\$ (37,000)	$-\$57,000 - (-\$37,000 + \$10,000) = (30,000)$	$-\$39,000 - (-\$57,000 + \$20,000) = (2,000)$
重分類調整	0	10,000	20,000
	借餘 \$ (37,000)	借餘 \$(20,000)	貸餘 \$18,000
其他權益餘額	借餘 \$ (37,000)	借餘 \$(57,000)	借餘 \$(39,000)

(二) 1. 在避險開始及後續期間內，該避險預期能高度有效達成抵銷指定避險期間內歸因於被規避風險之公允價值或現金流量變動。此種預期能以多種方法加以證明，包括比較歸因於被規避風險之被避險項目公允價值或現金流量之過去變動與避險工具公允價值或現金流量之過去變動，或證明被避險項目與避險工具之公允價值或現金流量具高度統計相關性。

2. 該避險之實際結果在 80% 至 125% 之間。例如，若實際結果為避險工具有損失 \$100 而現金工具有利益 \$90，則抵銷程度可計算為 $100/90$ （即 111%）或 $90/100$ （即 90%）。在此例中，企業可斷定該避險為高度有效。

20. 【解析】

現金流量計算如下：

	應付公司債		利率交換		
	支付利息	公司債 FV	收到利息	支付利息	利率交換公允價值*
X1 年 1 月 1 日		\$ 1,000,000			\$ 0
X1 年 12 月 31 日	\$ (47,000)	1,000,000	\$ 47,000	\$ (50,000)	27,848

X2 年 12 月 31 日	(54,000)	1,000,000	54,000	(50,000)	18,815
X3 年 12 月 31 日	(52,000)	1,000,000	52,000	(50,000)	21,939
X4 年 12 月 31 日	(58,000)	1,000,000	58,000	(50,000)	12,230
X5 年 12 月 31 日	(60,000)	0	60,000	(50,000)	0

*利率交換公允價值：

X1 年 12 月 31 日 = $\$1,000,000 \times (5.8\% - 5.0\%) \times P_{4,5.8\%} = \$27,848$

X1 年度認列其他綜合損益 = $\$27,848 - \$3,000 = \$24,848$

X2 年 12 月 31 日 = $\$1,000,000 \times (5.7\% - 5.0\%) \times P_{3,5.7\%} = \$18,815$

X2 年度認列其他綜合損益 = $\$18,815 + \$4,000 - \$27,848 = (\$5,033)$

X3 年 12 月 31 日 = $\$1,000,000 \times (6.2\% - 5.0\%) \times P_{2,6.2\%} = \$21,939$

X3 年度認列其他綜合損益 = $\$21,939 + \$2,000 - \$18,815 = \$5,124$

X4 年 12 月 31 日 = $\$1,000,000 \times (6.3\% - 5.0\%) \times P_{1,6.3\%} = \$12,230$

X4 年度認列其他綜合損益 = $\$12,230 + \$8,000 - \$21,939 = (\$1,709)$

X5 年 12 月 31 日 = $\$0$

X5 年度認列其他綜合損益 = $\$0 + \$10,000 - \$12,230 = (\$2,230)$

應付公司債—被避險項目		利率交換—避險工具	
X1 年 1 月 1 日		X1 年 1 月 1 日	
現金	1,000,000	不作分錄	
應付公司債	1,000,000		
X1 年 12 月 31 日		X1 年 12 月 31 日	
利息費用	47,000	避險之衍生性金融資產	27,848
現金	47,000	現金	3,000
利息費用	3,000	OCI—避險損益—現金流量避險	24,848
OCI—現金			
流量避險—重分類調整	3,000		
X2 年 12 月 31 日		X2 年 12 月 31 日	
利息費用	54,000	現金	4,000
現金	54,000	OCI—避險損益—現金流量避險	5,033
OCI—現金流量避險—重分類調整	4,000	避險之衍生性金融資產	9,033
利息費用	4,000		
X3 年 12 月 31 日		X3 年 12 月 31 日	
利息費用	52,000	避險之衍生性金融資產	3,124
現金	52,000	現金	2,000
		OCI—避險損益—現金流量避險	5,124

OCI—現金流量避險—重分類調整 2,000	
利息費用	2,000

上列交易結果可彙總如下：

交換合約所收付利息之差額認列為利息費用調整，視為利率交換合約之部分交割，並作為其他綜合損益之重分類調整。各期利息現金流出均為\$50,000。

21. 【解析】

情況一

被避險項目—存貨		避險工具—遠期合約	
<u>X1年11月2日</u>		<u>X1年11月2日</u>	
存貨	980,000	備忘分錄	
現金	980,000		
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
存貨	70,000	避險損益—公允價值避險	29,412
避險損益—公允價值避險	70,000	避險之衍生金融負債	29,412
<u>X2年4月30日</u>		<u>X2年4月30日</u>	
避險損益—公允價值避險	30,000	避險之衍生金融負債	9,412
存貨	30,000	避險損益—公允價值避險	9,412
		避險之衍生金融負債	20,000
		現金	20,000

情況二

被避險項目—確定承諾		避險工具—遠期合約	
<u>X1年11月2日</u>		<u>X1年11月2日</u>	
無分錄		備忘分錄	
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
其他資產—確定承諾	29,412	避險損益—公允價值避險	29,412
避險損益—公允價值避險	29,412	避險之衍生金融負債	29,412
<u>X2年4月30日</u>		<u>X2年4月30日</u>	
避險損益—公允價值避險	9,412	避險之衍生金融負債	9,412
其他資產—確定承諾	9,412	避險損益—公允價值避險	9,412
存貨	1,020,000	避險之衍生金融負債	20,000
其他資產—確定承諾	20,000	現金	20,000
現金	1,000,000		

情況三

被避險項目-預期銷貨交易		避險工具-遠期合約	
<u>X1年11月2日</u>		<u>X1年11月2日</u>	
無分錄		備忘分錄	
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
無分錄		OCI-避險損益-現金流量避險	29,412
		避險之衍生金融負債	29,412
<u>X2年4月30日</u>		<u>X2年4月30日</u>	
現金	1,020,000	避險之衍生金融負債	9,412
OCI-現金流量避險-重分類調整	20,000	OCI-避險損益-現金流量避險	9,412
銷貨收入	1,000,000	避險之衍生金融負債	20,000
		現金	20,000

22. 【解析】 BDE

$$X1 \text{ 年度認列其他綜合損益} = (\$7,900 - \$8,500) \times 100 \div (1+1\%) = -\$59,406$$

$$X2 \text{ 年度認列其他綜合損益} = (\$8,450 - \$8,500) \times 100 - (-\$59,406) = \$54,406$$

$$\text{累計認列其他綜合損益} = -\$59,406 + \$54,406 = -\$5,000 \text{ (借餘)}$$

$$X2 \text{ 年 1 月 31 日認列玉米存貨} = \$8,450 \times 100 + \$5,000 = \$850,000$$

$$X2 \text{ 年 4 月 1 日銷售時淨利影響數} = \$1,000,000 - \$850,000 = \$150,000$$

23. 【解析】

會計記錄：

預期交易-被避險項目	衍生性商品-避險工具
X1年11月2日	X1年11月2日
不作分錄	不作分錄
X1年12月31日(評價)	X1年12月31日(評價)
不作分錄	避險之衍生金融資產 180,000
	OCI-避險損益-時間價值 20,000
	OCI-避險損益-現金流量避險 200,000

X1年12月31日(銷貨交易)		X1年12月31日(重分類)	
現金	1,800,000	持有供交易金融資產	180,000
銷貨收入	1,800,000	避險之衍生金融資產	180,000
銷貨成本	1,500,000		
存貨	1,500,000		
OCI-避險損益-現金			
流量避險-重分類調整	180,000		
銷貨收入	180,000		

24. 【解析】

X1年10月1日：

$$\text{繳交保證金} = \$11,800 \times 1,000 \times 5\% = \$590,000$$

被避險項目-存貨	避險工具-期貨	
	期貨保證金	590,000
	現金	590,000

X1年10月31日：

$$\text{存貨評價利益} = (\$12,100 - \$11,900) \times 1,000 = \$200,000$$

$$\text{期貨公允價值變動} = (\$11,800 - \$11,950) \times 1,000 = (\$150,000)$$

$$\text{期貨時間價值變動} = \$150,000 - \$200,000 = (\$50,000)$$

被避險項目-存貨	避險工具-期貨	
存貨	200,000	避險損益-公允價值避險
避險損益-公允價值避險	200,000	期貨保證金
		OCI-避險損益-公允價值避險
		200,000
		50,000

X1年11月30日：

$$\text{存貨評價利益} = (\$12,200 - \$12,100) \times 1,000 = \$100,000$$

$$\text{期貨公允價值變動} = (\$11,950 - \$12,000) \times 1,000 = (\$50,000)$$

$$\text{期貨時間價值變動} = \$50,000 - \$100,000 = (\$50,000)$$

被避險項目-存貨	避險工具-期貨	
存貨	100,000	避險損益-公允價值避險
避險損益-公允價值避險	100,000	期貨保證金
		OCI-避險損益-公允價值避險
		200,000
		50,000
		期貨保證金
		200,000
		現金
		200,000

X1 年 12 月 31 日：

$$\text{存貨評價損失} = (\$11,800 - \$12,200) \times 1,000 = (\$400,000)$$

$$\text{期貨公允價值變動} = (\$12,000 - \$11,700) \times 1,000 = \$300,000$$

$$\text{期貨時間價值變動} = \$300,000 - \$400,000 = (\$100,000)$$

$$\text{X1 年 10 月 1 日 X1 年 12 月 31 日時間價值部分} = (\$11,900 - \$11,800) \times 1,000 \times 3/4 = \$75,000$$

被避險項目－存貨		避險工具－期貨	
避險損益－公允價值避險	400,000	期貨保證金	300,000
存貨	400,000	OCI－避險損益－公允價值避險	
		價值避險	100,000
		避險損益－公允價值避險	400,000
		避險損益－公允價值避險	75,000
		OCI－避險損益－公允價值避險	
		重分類調整	75,000

X2 年 1 月 31 日：

$$\text{存貨評價損失} = (\$11,500 - \$11,800) \times 1,000 = (\$300,000)$$

$$\text{期貨公允價值變動} = (\$11,700 - \$11,500) \times 1,000 = \$200,000$$

$$\text{期貨時間價值變動} = \$200,000 - \$300,000 = (\$100,000)$$

$$\text{X2 年 1 月 1 日 X2 年 1 月 31 日時間價值部分} = (\$11,900 - \$11,800) \times 1,000 \times 1/4 = \$25,000$$

被避險項目－存貨		避險工具－期貨	
避險損益－公允價值避險	300,000	期貨保證金	200,000
存貨	300,000	OCI－避險損益－公允價值避險	
		價值避險	100,000
現金	11,500,000	避險損益－公允價值避險	300,000
銷貨收入	11,500,000	避險損益－公允價值避險	25,000
銷貨成本	11,500,000	OCI－避險損益－公允價值避險	
存貨	11,500,000	重分類調整	25,000
		現金	1,090,000
		期貨保證金	1,090,000

25. 【解析】

情況一：

	非避險－賣權	
	X1年4月1日	
	透過損益按公允價值衡量	
	金融資產	15,000
	現金	15,000
	X1年12月31日	
	金融資產評價損益	5,000
	透過損益按公允價值衡量金融資產	5,000
	X2年3月31日	
	金融資產評價損益	5,000
	透過損益按公允價值衡量金融資產	5,000
	現金	5,000
	透過損益按公允價值衡量金融資產	5,000

情況二：

被避險項目-投資	避險工具－賣權	
	X1年4月1日	
	透過其他綜合損益按公允價值	
	衡量金融資產	100,000
	現金	100,000
	X1年12月31日	
	OCI-金融資產未實現評價損益 2,000	
	透過其他綜合損益按公允價值	
	衡量金融資產	2,000
	X1年12月31日	
	OCI-避險損益-公允價值避險	5,000
	避險之衍生金融資產	5,000
	X2年3月31日	
	OCI-金融資產未實現評價損益 3,000	
	透過其他綜合損益按公允價值	
	衡量金融資產	3,000
	X2年3月31日	
	OCI-避險損益-公允價值避險	5,000
	避險之衍生金融資產	5,000
	現金	5,000
	避險之衍生金融資產	5,000

情況三：

被避險項目-投資	避險工具-賣權
X1年4月1日 透過其他綜合損益按公允價值 衡量金融資產 100,000 現金 100,000	X1年4月1日 避險之衍生金融資產 15,000 現金 15,000
X1年12月31日 OCI-金融資產未實現評價損益 2,000 透過其他綜合損益按公允價值 衡量金融資產 2,000	X1年12月31日 OCI-避險損益-選擇權時間價值7,000 避險之衍生金融資產 5,000 OCI-避險損益-公允價值避險 2,000 避險損益-公允價值避險 11,250 OCI-避險損益-選擇權時間價值 -重分類 11,250
X2年3月31日 OCI-金融資產未實現評價損益 3,000 透過其他綜合損益按公允價值 衡量金融資產 3,000	X2年3月31日 OCI-避險損益-選擇權時間價值8,000 避險之衍生金融資產 5,000 OCI-避險損益-公允價值避險 3,000 避險損益-公允價值避險 3,750 OCI-避險損益-選擇權時間價值 -重分類 3,750 現金 5,000 避險之衍生金融資產 5,000

26. 【解析】

1. 購入股票及避險之相關分錄

股票投資	避險工具：選擇權
X1年1月1日 透過其他綜合損益按公允價值 衡量金融資產 3,000 現金 3,000	避險之衍生金融資產 500 現金 500
X1年3月31日 OCI-避險損益-公允價值避險 200 透過其他綜合損益按公允 價值衡量金融資產 200	OCI-選擇權時間價值 500 避險之衍生金融資產 300 OCI-避險損益-公允 價值避險 200 避險損益-公允價值避險 500

	OCI-選擇權時間價值	
	-重分類調整	500
現金		200
	避險之衍生金融資產	200

2. 公司可以該股票賣權之整體公允價值變動作為避險工具，規避其所持有股票投資公允價值下跌之風險而適用避險會計

3. 不可以，權益工具之預期購買無法作為現金流量避險之被避險項目。

27. 【解析】

普通股投資（被避險項目）

	X1年	X2年	X3年
OCI-評價(損)益	$(\$17-\$30)\times 5,000$ = -\$65,000	$(\$37-\$17)\times 5,000$ = \$100,000	$(\$27-\$37)\times 5,000$ = -\$50,000

買入賣權（避險工具）

	X1年	X2年	X3年
OCI-評價(損)益	\$65,000	=-\$65,000	
時間價值攤銷	$-\$8,000\times 1/2$ = -\$4,000	$-\$8,000\times 1/2$ = -\$4,000	

賣出賣權（避險工具）

	X1年	X2年	X3年
OCI-評價(損)益	$(\$17-\$20)\times 5,000$ = -\$15,000	$0-(-\$15,000)$ = \$15,000	
時間價值攤銷	$\$1,000\times 1/2$ = \$500	$\$1,000\times 1/2$ = \$500	

X1年損益之淨影響數 = $-\$4,000 + \$500 = -\$3,500$

X1年其他綜合損益之淨影響數 = $-\$65,000 + \$65,000 - \$15,000 = -\$15,000$

X2年損益之淨影響數 = $-\$4,000 + \$500 = -\$3,500$

X2年其他綜合損益之淨影響數 = $\$100,000 - \$65,000 + \$15,000 = \$50,000$

X3年其他綜合損益之淨影響數 = $-\$50,000$

28. 【解析】

情況一

被避險項目-存貨		避險工具-遠期合約（整體）	
<u>X1年11月2日</u>		<u>X1年11月2日</u>	
存貨	1,900,000	備忘分錄	
現金	1,900,000		

<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
避險損益-公允價值避險	50,000	避險之衍生金融資產	98,039
存貨	50,000	避險損益-公允價值避險	98,039
<u>X2年4月30日</u>		<u>X2年4月30日</u>	
避險損益-公允價值避險	150,000	避險之衍生金融資產	201,961
存貨	150,000	避險損益-公允價值避險	201,961
		現金	300,000
		避險之衍生金融資產	300,000

情況二

被避險項目-存貨		避險工具-遠期合約（即期部分）	
<u>X1年11月2日</u>		<u>X1年11月2日</u>	
存貨	1,900,000	備忘分錄	
現金	1,900,000		
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
避險損益-公允價值避險	50,000	避險之衍生金融資產	98,039
存貨	50,000	避險損益-公允價值避險	49,020
OCI-遠期合約遠期部分		OCI-遠期合約遠期部分	49,019
-重分類調整	33,333		
避險損益-公允價值避險	33,333		
<u>X2年4月30日</u>		<u>X2年4月30日</u>	
避險損益-公允價值避險	150,000	避險之衍生金融資產	201,961
存貨	150,000	避險損益-公允價值避險	150,980
OCI-遠期合約遠期部分		OCI-遠期合約遠期部分	50,981
-重分類調整	66,667		
避險損益-公允價值避險	66,667	現金	300,000
		避險之衍生金融資產	300,000

情況三

被避險項目-確定承諾		避險工具-遠期合約（即期部分）	
<u>X1年11月2日</u>		<u>X1年11月2日</u>	
無分錄		備忘分錄	
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
避險損益-公允價值避險	49,020	避險之衍生金融資產	98,039
其他負債-確定承諾	49,020	避險損益-公允價值避險	49,020

		OCI-遠期合約遠期部分	49,019
<u>X2年4月30日</u>		<u>X2年4月30日</u>	
避險損益-公允價值避險	150,980	避險之衍生金融資產	201,961
其他負債-確定承諾	150,980	避險損益-公允價值避險	150,980
存貨	1,700,000	OCI-遠期合約遠期部分	50,981
其他負債-確定承諾	200,000	現金	300,000
AOCI-遠期合約遠期部分	100,000	避險之衍生金融資產	300,000
現金	2,000,000		

情況四

被避險項目-預期銷貨交易		避險工具-遠期合約 (整體)	
<u>X1年11月2日</u>		<u>X1年11月2日</u>	
無分錄		備忘分錄	
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
無分錄		避險之衍生金融資產	98,039
		OCI-避險損益-現金流量避險	98,039
<u>X2年4月30日</u>		<u>X2年4月30日</u>	
現金	1,700,000	避險之衍生金融資產	201,961
OCI-現金流量避險		OCI-避險損益-現金流量避險	201,961
-重分類調整	300,000	現金	300,000
銷貨收入	2,000,000	避險之衍生金融資產	300,000

29. 【解析】

情況一

未避險項目-存貨		FVPL-選擇權	
<u>X1年4月1日</u>		<u>X1年4月1日</u>	
存貨	500,000	透過損益按公允價值衡量金融資產	100,000
現金	500,000	現金	100,000
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
銷貨成本	20,000	金融資產評價損益	20,000
存貨	20,000	透過損益按公允價值衡量金融資產	20,000
<u>X2年3月31日</u>		<u>X2年3月31日</u>	
銷貨成本	10,000	金融資產評價損益	50,000
存貨	10,000	透過損益按公允價值衡量金融資產	50,000

現金	500,000	
存貨		470,000
透過損益按公允價值衡量金融資產		30,000

情況二

避險項目-存貨		避險工具-選擇權 (整體)	
<u>X1年4月1日</u>		<u>X1年4月1日</u>	
存貨	500,000	避險之衍生金融資產	100,000
現金	500,000	現金	100,000
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
避險損益-公允價值避險	20,000	避險損益-公允價值避險	20,000
存貨	20,000	避險之衍生金融資產	20,000
<u>X2年3月31日</u>		<u>X2年3月31日</u>	
避險損益-公允價值避險	10,000	避險損益-公允價值避險	50,000
存貨	10,000	避險之衍生金融資產	50,000
		現金	500,000
		避險之衍生金融資產	30,000
		存貨	470,000

情況三

避險項目-存貨		避險工具-選擇權 (內含)	
<u>X1年4月1日</u>		<u>X1年4月1日</u>	
存貨	500,000	避險之衍生金融資產	100,000
現金	500,000	現金	100,000
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
避險損益-公允價值避險	20,000	OCI-選擇權時間價值	40,000
存貨	20,000	避險之衍生金融資產	20,000
避險損益-公允價值避險	75,000	避險損益-公允價值避險	20,000
OCI-選擇權時間價值-重 分類調整	75,000		
<u>X2年3月31日</u>		<u>X2年3月31日</u>	
避險損益-公允價值避險	10,000	OCI-選擇權時間價值	60,000
存貨	10,000	避險之衍生金融資產	50,000
避險損益-公允價值避險	25,000	避險損益-公允價值避險	10,000
OCI-選擇權時間價值 -重分類調整	25,000	現金	500,000
		避險之衍生金融資產	30,000
		存貨	470,000

情況四

避險項目-預期銷貨		避險工具-選擇權 (整體)	
<u>X1年4月1日</u>		<u>X1年4月1日</u>	
無分錄		避險之衍生金融資產	100,000
		現金	100,000
<u>X1年12月31日</u>		<u>X1年12月31日</u>	
無分錄		OCI-避險損益-現金流量避險	20,000
		避險之衍生金融資產	20,000
<u>X2年3月31日</u>		<u>X2年3月31日</u>	
現金	500,000	OCI-避險損益-現金流量避險	50,000
避險之衍生金融資產	30,000	避險之衍生金融資產	50,000
OCI-現金流量避險-重分類調整	70,000		
銷貨收入	400,000		

30. 【解析】 題目中 X1 年 6 月 30 日存貨價格為\$80

		X1年1月1日	X1年3月31日	X1年6月30日
買	選擇權內含價值	\$ 0	\$ 40,000	\$ 100,000
賣	選擇權時間價值	\$ 60,000	\$ 25,000	\$ 0
權	選擇權公允價值	\$ 60,000	\$ 65,000	\$ 100,000
賣	選擇權內含價值	\$ 0	\$ 0	\$ 0
賣	選擇權時間價值	\$ 20,000	\$ 10,000	\$ 0
權	選擇權公允價值	\$ 20,000	\$ 10,000	\$ 0

1. 指定整體價值變動避險

被避險項目-存貨		避險工具-選擇權	
<u>X1年1月1日</u>		<u>X1年1月1日</u>	
存貨	1,000,000	避險之衍生金融資產	60,000
現金	1,000,000	現金	60,000
		現金	20,000
		避險之衍生金融負債	20,000
<u>X1年3月31日</u>		<u>X1年3月31日</u>	
避險損益-公允價值避險	40,000	避險之衍生金融資產	5,000
存貨	40,000	避險損益-公允價值避險	5,000
註：避險指定存貨價值自\$90下跌之風險，原存貨跌價損失不計。(按原會計方法處理，非避險損益)		避險之衍生金融負債	10,000
		避險損益-公允價值避險	10,000

X1年6月30日		X1年6月30日	
避險損益-公允價值避險	60,000	避險之衍生金融資產	35,000
存貨	60,000	避險損益-公允價值避險	35,000
		避險之衍生金融負債	10,000
		避險損益-公允價值避險	10,000
		現金	100,000
		避險之衍生金融資產	100,000

2. 指定內含價值價值變動避險

選擇權時間價值 = \$60,000 - \$20,000 = \$40,000

X1年1月1日~X1年3月31日選擇權時間價值分攤數 = \$40,000 × 3/6 = \$20,000

X1年4月1日~X1年6月30日選擇權時間價值分攤數 = \$40,000 × 3/6 = \$20,000

被避險項目—存貨		避險工具—選擇權	
X1年1月1日		X1年1月1日	
存貨	1,000,000	避險之衍生金融資產	60,000
現金	1,000,000	現金	60,000
		現金	20,000
		避險之衍生金融負債	20,000
X1年3月31日		X1年3月31日	
避險損益-公允價值避險	40,000	避險之衍生金融資產	5,000
存貨	40,000	OCI-選擇權時間價值	35,000
避險損益-公允價值避險	20,000	避險損益-公允價值避險	40,000
OCI-選擇權時間價值-重分類調整	20,000	避險之衍生金融負債	10,000
		OCI-選擇權時間價值	10,000
X1年6月30日		X1年6月30日	
避險損益-公允價值避險	60,000	避險之衍生金融資產	35,000
存貨	60,000	OCI-選擇權時間價值	25,000
避險損益-公允價值避險	20,000	避險損益-公允價值避險	60,000
OCI-選擇權時間價值-重分類調整	20,000	避險之衍生金融負債	10,000
		OCI-選擇權時間價值	10,000
		現金	100,000
		避險之衍生金融資產	100,000

3.

		X1年1月1日	X1年3月31日	X1年6月30日
買	選擇權內含價值	\$ 0	\$ 40,000	\$ 350,000
賣	選擇權時間價值	\$ 60,000	\$ 25,000	\$ 0
權	選擇權公允價值	\$ 60,000	\$ 65,000	\$ 350,000
賣	選擇權內含價值	\$ 0	\$ 0	\$ (50,000)
賣	選擇權時間價值	\$ 20,000	\$ 10,000	\$ 0
權	選擇權公允價值	\$ 20,000	\$ 10,000	\$ (50,000)

(1)指定整體價值變動避險

被避險項目－存貨		避險工具－選擇權	
X1年6月30日		X1年6月30日	
避險損益－公允價值避險	260,000	避險之衍生金融資產	285,000
存貨	260,000	避險損益－公允價值避險	235,000
		金融資產評價損益	50,000
		金融資產評價損益	50,000
		避險損益－公允價值避險	10,000
		避險之衍生金融負債	40,000
		現金	300,000
		避險之衍生金融資產	300,000

2.指定內含價值價值變動避險

選擇權時間價值 = \$60,000 - \$20,000 = \$40,000

X1年1月1日~X1年3月31日選擇權時間價值分攤數 = \$40,000 × 3/6 = \$20,000

X1年4月1日~X1年6月30日選擇權時間價值分攤數 = \$40,000 × 3/6 = \$20,000

被避險項目－存貨		避險工具－選擇權	
X1年6月30日		X1年6月30日	
避險損益－公允價值避險	260,000	避險之衍生金融資產	285,000
存貨	260,000	OCI－選擇權時間價值	25,000
避險損益－公允價值避險	20,000	避險損益－公允價值避險	260,000
OCI－選擇權時間價值－重分類調整	20,000	金融資產評價損益	50,000
		金融資產評價損益	50,000
		OCI－選擇權時間價值	10,000
		避險之衍生金融負債	40,000
		現金	300,000
		避險之衍生金融資產	300,000