

还款宽限期的影响

——计算示例

还款宽限期不构成实质性修改且套期关系未被终止的情况下，公允价值套期的计算示例

示例

- 第1年初，X公司以价格100购入一项金融资产。该资产期限为5年，每年按7%收取现金流量。该资产的名义金额为100，到期日一次性偿还本金，原实际利率为7%。
- X公司在购入该资产后，立即将该资产中的基准利率风险指定为公允价值套期中的被套期项目。被套期项目包括，每笔票面利息七分之四的现金流（即原票面利率7%基础中的4%），以及贷款本金偿还额（即套期开始时该固定利率资产的基准利率部分）。
- 套期工具为利率互换合同，收取基准利率并支付4%。利率互换合同与被套期项目的所有主要条款均匹配。在套期开始时，利率互换合同的公允价值为0。
- 第1年末，基准利率变为3.5%。
- 第2年初，金融资产获得还款宽限期，即免除其第2年的全部利息与第3年的一半利息。
- X公司按照《国际财务报告准则第9号》第5.4.3段对上述修改进行会计处理。为简单起见，本示例不考虑预期信用损失的会计处理。

分析

第1年初

	借方	贷方
金融资产	100	
现金		100
确认金融资产		

第1年末

	借方	贷方
现金	7	
利息收入（损益）		7
确认金融资产的利息收入		
金融资产—套期调整	1.84 ⁽¹⁾	
套期重估利得（损益）		1.84
确认被套期风险引起的金融资产公允价值变动		
衍生工具重估损失（损益）	1.84 ⁽²⁾	
衍生工具（负债）		1.84
确认利率互换合同公允价值的变动		



注释

1. 套期调整计算如下：

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
A. 被套期现金流量		4.00	4.00	4.00	104.00
B. 按3.5%折现		3.86	3.73	3.61	90.63
C. 折现现金流量总计	101.84				
D. 年初余额 - 按4%折现	100.00				
E. 套期调整 (= C - D)	1.84				

2. 利率互换合同公允价值的计算如下：

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
A. 固定端（支付4%）		(4.00)	(4.00)	(4.00)	(4.00)
B. 浮动端（收取基准利率）		3.50	3.50	3.50	3.50
C. 净现金流量 (= A + B)		(0.50)	(0.50)	(0.50)	(0.50)
D. 按3.5%折现		(0.48)	(0.47)	(0.45)	(0.44)
E. 折现现金流量总计	(1.84)				

第2年初

情景1：套期调整的摊销尚未开始

	借方	贷方
修改损失（损益）	9.6 ⁽¹⁾	
金融资产		9.6
确认金融资产因还款宽限期而形成的修改损失		
套期重估损失（损益）	0.04 ⁽²⁾	
金融资产 — 套期调整		0.04
确认金融资产套期调整的变动		

注释

1. 修改损失计算如下：

A. 修改后现金流量按原实际利率（7%）折现的现值计算如下：

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
修改后现金流量		0.00	3.50	7.00	107.00
按7%折现		0.00	3.06	5.71	81.63
折现现金流量总计	90.40				

B. 修改前被套期项目的账面余额（不含套期调整）为100。

C. 修改损失计算为(9.60) (= 90.40 - 100)。

2. 公允价值套期调整按如下方式重新计算：

A. 修改后现金流量的被套期部分按套期开始时的基准利率折现的金额计算如下：

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
修改后的被套期现金流量		0.00	2.00	4.00	104.00
按4.0%折现		0.00	1.85	3.56	88.90
折现现金流量总计	94.30				

B. 修改后现金流量的被套期部分按即期基准利率折现的金额计算如下：

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
修改后的被套期现金流量		0.00	2.00	4.00	104.00
按3.5%折现		0.00	1.87	3.61	90.63
折现现金流量总计	96.10				

C. 新的套期调整金额计算为1.80 (= 96.10 - 94.30)。

D. 因此，套期调整的变动金额为(0.04) (= 1.80 - 1.84)。



情景2：套期调整的摊销已经开始

	借方	贷方
修改损失（损益）	9.65 ⁽¹⁾	
金融资产		7.81
金融资产 — 套期调整		1.84
确认金融资产因还款宽限期而形成的修改损失		

注释

1. 修改损失计算如下：

A. 修改后现金流量按重新计算的实际利率（6.46%⁽²⁾）折现的现值计算如下：

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
修改后现金流量		0.00	3.50	7.00	107.00
按6.46%折现		0.00	3.09	5.80	83.30
折现现金流量总计	92.19				

B. 修改前被套期项目的账面价值（含套期调整）为101.84。

C. 修改损失计算为 (9.65) (= 92.19 - 101.84)。

2. 重新计算的实际利率计算如下：

A. 金融资产的账面余额（含套期调整）为101.84。

B. （在考虑还款宽限期之前）金融资产的剩余现金流量如下表所示：

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
现金流量		7.00	7.00	7.00	107.00

C. 根据表B中现金流量的现值为101.84，得出实际利率为6.46%。

$$7 / (1 + r)^1 + 7 / (1 + r)^2 + 7 / (1 + r)^3 + 107 / (1 + r)^4 = 101.84$$

$$r = 6.46\%$$

home.kpmg/ifrs

发布日期：2020年7月

© 2020 KPMG IFRG Limited是一家英国有限责任公司。版权所有，不得转载。

© 2020 本刊物为KPMG IFRG Limited发布的英文原文“Impact of a payment holiday – an example”（“原文刊物”）的中文译本。如本中文译本的字词含义与其原文刊物不一致，应以原文刊物为准。原文刊物的版权及所有相关权利均归KPMG IFRG Limited所有，原文刊物的所有译本/改编本的所有相关权利亦归KPMG IFRG Limited所有。毕马威的名称和标识均属于毕马威国际的注册商标或商标。

毕马威国际准则小组（KPMG International Standards Group）是KPMG IFRG Limited的一部分。

毕马威国际合作组织（“毕马威国际”）— 瑞士实体，是由采用毕马威名称的独立成员所组成的网络中的协调机构。毕马威国际不提供审计或任何其他客户服务。有关服务全由毕马威国际的成员所（包括附属特许机构和子公司）按所在地区提供。毕马威国际和各成员所在法律上均属分立和不同的个体，彼此并无母公司、子公司、代理人、合伙人或合营企业的关系，本文所载也不构成这类关系的诠释。毕马威成员所对毕马威国际或任何其他成员所均不具任何实际、明显、隐含或其他形式的强制赋予或约束其权利义务的权限；毕马威国际对毕马威国际或任何其他成员所不具有任何上述形式的强制赋予或约束其权利义务的权限；毕马威国际对任何成员所亦不具有任何上述形式的强制性或约束性权限。

本刊物所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

本刊物包含国际财务报告准则基金会（IFRS® Foundation）的版权©资料和商标。版权所有，不得转载。KPMG IFRG Limited经国际财务报告准则基金会许可，转载相关资料，转载和使用权受到严格限制。更多有关国际财务报告准则基金会及其资料使用权的信息，请访问www.ifrs.org。

免责声明：在适用法律允许的范围内，国际会计准则理事会和国际财务报告准则基金会概不对任何人士因本刊物或本刊物任何译本而产生的索赔或任何性质的损失（包括直接的、间接的、附带损失或间接损失、惩罚性损害赔偿、罚款或成本）承担任何责任，无论是在合同纠纷、侵权还是其他方面（包括但不限于任何疏忽行为或不作为责任）。

本刊物所载资料不构成任何建议，亦不应替代具有适当资质的专业人员所提供的服务。

“IFRS®”、“IAS®”、“IFRIC®”、“IASB®”和“IFRS for SMEs® Standard”为IFRS Foundation的注册商标。KPMG IFRG Limited根据许可证包含的条款和条件予以使用。如需了解IFRS Foundation的商标正在哪些国家/地区予以使用和/或已经注册，请联系IFRS Foundation。

© 2020 KPMG IFRG Limited是一家英国有限责任公司。版权所有，不得转载。