

# 槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務會計處理

## 壹、會計處理

### 一、衍生工具操作基本會計處理之原則

應依國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」、國際會計準則第32號「金融工具：表達」及第39號「金融工具：認列與衡量」，及有關法令辦理。以下所述之衍生工具，若無特別說明，均假設歸類為「透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債」。

另依槓桿交易商避險之交易實質，係為營運所需，因此其為避險目的之交易仍列於上段所述項目，惟於子目註明「避險」，以為區別。按槓桿交易商之避險多為公允價值避險之性質，其避險工具及被避險項目之損益大多可當期沖銷，即可「自然避險」，因此可不採國際會計準則第三十九號公報規範之避險會計處理。

### 二、債券衍生性商品交易之會計處理

#### (一)債券遠期交易之會計處理

- 1.槓桿交易商為債券遠期買賣斷交易，應於成交日依買進／賣出債券分別以「應收投資有價證券—櫃檯—債券遠期交易」及「應付投資有價證券—櫃檯—債券遠期交易」辦理備忘分錄，並於完成給付結算後沖銷。
- 2.遠期買賣斷交易於給付結算日前之後續評價，應將「應收投資有價證券—櫃檯—債券遠期交易」及「應付投資有價證券—櫃檯—債券遠期交易」項目以公允價值法辦理後續評價。
- 3.槓桿交易商為債券遠期買賣斷交易，如有收／付保證金者，應分別記入「槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶」與「槓桿保證金契約交易交易人權益」／「存出保證金」項目；如為債券或定期存單辦理設質或交付者，應以報表揭露方式辦理。
- 4.槓桿交易商從事債券遠期交易之會計處理與報表揭示，爰依下列原則辦理：
  - (1)成交日作業：遠期買進時備忘分錄借方項目採用「應收投資有價證券—櫃檯—債券遠期交易」，貸方項目採用「應付債券遠期交易帳款」；遠期賣出時備忘分錄借方項目採用「應收債券遠期交易帳款」；貸方項目採用「應付投資有價證券—櫃檯—債券遠期交易」。

- (2)評價日作業：遠期買賣的後續評價採公允價值法，項目採「衍生工具資產／負債—櫃檯—合約價值—債券遠期交易」(列流動資產／流動負債)及「評價損益—債券遠期交易」，評價損益列入當期損益表，次月初辦理迴轉分錄；其遠期買賣部位的公允價值得依序採同天期的市場成交價或模型理論價格。
- (3)保證金收付作業：槓桿交易商為債券遠期買賣斷交易，如有收／付保證金者，應分別記入「槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶」與「槓桿保證金契約交易交易人權益」／「存出保證金」項目；如為債券或定期存單辦理設質或交付者，應以報表揭露方式辦理。
- (4)給付結算日作業：遠期買賣於給付結算時，除重新評估合約價值與沖銷備忘分錄外，應依給付結算日的公允價值認列買進成本與出售收益。因此，遠期賣斷交易的處分損益包括評價損益(出售價格減公允價值)與證券損益(公允價值減帳面成本)兩部分；遠期買斷交易的成本(公允價值)則包括買進價格及評價損益(公允價值減買進價格)兩部分。

5.債券遠期交易之會計處理—釋例資料如下：

- 3/15 A 向 B 買進 A91107@5000萬元、殖利率=2.25%，並約定於4/15辦理給付結算。(P2.25%, 4/15=62,893,813)
- 3/20 A 向 B 賣出 A91107@5000萬元、殖利率=2.20%，並約定於4/15辦理給付結算。(P2.20%, 4/15=63,338,441)
- 3/24 A 向 B 買進 A91107@5000萬元、殖利率=2.15%，並約定於4/15辦理給付結算。(P2.15%, 4/15=63,787,073)
- 3/28 A91107殖利率跌至2.00%，B 交付150萬元現金(保證金)給 A。
- 4/15 A 履行前揭三筆交易，並歸還保證金。

	A 會計分錄	B 會計分錄
	備忘分錄：	備忘分錄：
03. 15.	借：應收投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 62,893,813 貸：應付債券遠期交易帳款 62,893,813	借：應收債券遠期交易帳款62,893,813 貸：應付投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 62,893,813
03. 20.	備忘分錄： 借：應收債券遠期交易帳款63,338,441 貸：應付投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 63,338,441	備忘分錄： 借：應收投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 63,338,441 貸：應付債券遠期交易帳款 63,338,441
03. 24.	備忘分錄： 借：應收投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 63,787,073 貸：應付債券遠期交易帳款 63,787,073	備忘分錄： 借：應收債券遠期交易帳款63,787,073 貸：應付投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 63,787,073
03. 28.	借：槓桿保證金契約交易客戶保證金專 戶—銀行存款 1,500,000 貸：槓桿保證金契約交易交易人權益 —客戶 1,500,000	借：存出保證金 1,500,000 貸：銀行存款 1,500,000
03. 31.	借：衍生工具資產—櫃檯—合約價值— 債券遠期交易 1,814,946 貸：評價利益— 債券遠期交易 1,814,946	借：評價損失— 債券遠期交易 1,814,946 貸：衍生工具資產—櫃檯—合約價值 —債券遠期交易 1,814,946
04. 01.	迴轉分錄： 借：評價利益— 債券遠期交易 1,814,946 貸：衍生工具資產—櫃檯—合約價 值—債券遠期交易 1,814,946	迴轉分錄： 借：衍生工具資產—櫃檯—合約價值— 債券遠期交易 1,814,946 貸：評價損失— 債券遠期交易 1,814,946
04. 15.	1.合約評價損益： 借：衍生工具資產—櫃檯—合約價值— 債券遠期交易 1,354,062 貸：評價利益— 債券遠期交易 1,354,062	1.合約評價損益： 借：評價損失— 債券遠期交易 1,354,062 貸：衍生工具資產—櫃檯—合約價值 —債券遠期交易 1,354,062

	A 會計分錄	B 會計分錄
	<p>2.沖轉3/15備忘分錄</p> <p>借：應付債券遠期交易帳款62,893,813</p> <p>貸：應收投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 62,893,813</p>	<p>2.沖轉3/15備忘分錄</p> <p>借：應付投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 62,893,813</p> <p>貸：應收債券遠期交易帳款 62,893,813</p>
	<p>3.3/15買進債券依市價入帳及沖轉合約價值</p> <p>借：投資有價證券— 櫃檯—債券 64,696,507</p> <p>貸：銀行存款 62,893,813 衍生工具資產—櫃檯 —合約價值—債券遠期交易 1,802,694 a</p>	<p>3.3/15出售債券依市價入帳及沖轉合約價值</p> <p>借：銀行存款 62,893,813 衍生工具資產—櫃檯—合約價值 —債券遠期交易 1,802,694</p> <p>貸：投資有價證券— 櫃檯—債券 60,000,000* 處分投資利益 4,696,507</p>
04. 15.	<p>4.沖轉3/20備忘分錄</p> <p>借：應付投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 63,338,441</p> <p>貸：應收債券遠期交易帳款 63,338,441</p>	<p>4.沖轉3/20備忘分錄</p> <p>借：應付債券遠期交易帳款63,338,441</p> <p>貸：應收投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 63,338,441</p>
	<p>5.3/20出售債券依市價入帳及沖轉合約價值</p> <p>借：銀行存款 63,338,441 衍生工具資產—櫃檯 —合約價值—債券遠期交易 1,358,066 b</p> <p>貸：投資有價證券— 櫃檯—債券 62,000,000# 處分投資利益 2,696,507</p>	<p>5.3/20買進債券依市價入帳及沖轉合約價值</p> <p>借：投資有價證券 —櫃檯—債券 64,696,507</p> <p>貸：銀行存款 63,338,441 衍生工具資產—櫃檯— 合約價值—債券遠期交易 1,358,066</p>
	<p>6.沖轉3/24備忘分錄</p> <p>借：應付債券遠期交易帳款63,787,073</p> <p>貸：應收投資有價證券—櫃檯</p>	<p>6.沖轉3/24備忘分錄</p> <p>借：應付投資有價證券—櫃檯 —債券遠期交易 63,787,073</p>

	A 會計分錄	B 會計分錄
	一債券遠期交易 63,787,073  7.3/24買進債券依市價入帳及沖轉合約價值 借：投資有價證券 一櫃檯一債券 64,696,507 貸：銀行存款 63,787,073 衍生工具資產一櫃檯一 合約價值一債券遠期交易 909,434 c	貸：應收債券遠期交易帳款 63,787,073  7.3/24出售債券依市價入帳及沖轉合約價值 借：銀行存款 63,787,073 衍生工具資產一櫃檯一合約價值一 債券遠期交易 909,434 貸：投資有價證券 一櫃檯一債券 60,000,000* 處分投資利益 4,696,507
	8.歸還3/28保證金(現金) 借：槓桿保證金契約交易交易人權益 一客戶 1,500,000 貸：槓桿保證金契約交易客戶保證金 專戶一銀行存款 1,500,000	8.收回3/28保證金(現金) 借：銀行存款 1,500,000 貸：存出保證金 1,500,000
備註	#假設 A91107@5000萬元成本為6200萬元	*假設 A91107@5000萬元成本為6000萬元

(二)債券選擇權交易之會計處理

新台幣債券選擇權交易係屬衍生工具，於合約存續期間以備忘分錄記錄選擇權契約可執行之名目本金，並於交易契約持有期間依公允價值法認列選擇權評價損益，選擇權到期時可採實物交割或採現金交割，並沖轉備忘分錄。

	非 避 險 交 易	避 險 交 易
成交日	<p>&lt;備忘分錄&gt;</p> <p>借：買入選擇權－債券選擇權－買權 (或賣權)－非避險</p> <p>貸：待抵銷買入選擇權－債券 選擇權－買權(或賣權)－ 非避險</p> <p>或</p> <p>借：待抵銷賣出選擇權－債券選擇權 －買權(或賣權)－非避險</p> <p>貸：賣出選擇權－債券選擇權 －買權(或賣權)－非避險</p> <p>支付權利金：</p> <p>借：衍生工具資產－櫃檯－買入選 擇權－債券選擇權－非避險</p> <p>貸：銀行存款</p> <p>或收取權利金：</p> <p>借：銀行存款</p> <p>貸：衍生工具負債－櫃檯－ 賣出選擇權－債券選擇權 －非避險</p>	<p>&lt;備忘分錄&gt;</p> <p>借：買入選擇權－債券選擇權－買權 (或賣權)－避險</p> <p>貸：待抵銷買入選擇權－債券 選擇權－買權(或賣權)－ 避險</p> <p>或</p> <p>借：待抵銷賣出選擇權－債券選擇權 －買權(或賣權)－避險</p> <p>貸：賣出選擇權－債券選擇權 －買權(或賣權)－避險</p> <p>支付權利金：</p> <p>借：衍生工具資產－櫃檯－買入選擇 權－債券選擇權－避險</p> <p>貸：銀行存款</p>
續後評 價	<p>1.選擇權重評價，認列評價損益</p> <p>借：衍生工具資產－櫃檯－買入選擇 權－債券選擇權－非避險</p> <p>貸：評價利益－債券選擇權－非 避險</p>	<p>1.被避險項目評價－公允價值法</p> <p>a.市價上升</p> <p>借：投資有價證券評價調整</p> <p>貸：投資有價證券透過損益 按公允價值衡量之利益</p>

	非 避 險 交 易	避 險 交 易
	<p>或</p> <p>借：評價損失－債券選擇權－非避險</p> <p>貸：衍生工具負債－櫃檯－賣出 選擇權－債券選擇權－非避險</p>	<p>b.市價下跌</p> <p>借：投資有價證券透過損益按公允價值衡量之損失</p> <p>貸：投資有價證券評價調整</p> <p>2.避險工具評價－公允價值法</p> <p>a.債券選擇權公允價值上升</p> <p>借：衍生工具資產－櫃檯－買入 選擇權－債券選擇權－避險</p> <p>貸：評價利益－債券選擇權－避險</p> <p>b.債券選擇權公允價值下跌</p> <p>借：評價損失－債券選擇權－避險</p> <p>貸：衍生工具資產－櫃檯－買入 選擇權－債券選擇權－避險</p>
被避險項目損益實現日	不適用	<p>被避險項目出售</p> <p>借：銀行存款</p> <p>貸：處分投資利益－櫃檯 投資有價證券 －櫃檯－債券</p>
到期日	<p>&lt;先將選擇權重評價，作評價日分錄，並沖轉備忘分錄&gt;</p> <p>選擇權到期交割(以買入賣權者為例)：</p> <p>1.如採實物交割：</p> <p>借：應收帳款</p> <p>貸：投資有價證券 －櫃檯－債券</p>	<p>&lt;先將選擇權重評價，作評價日分錄，並沖轉備忘分錄&gt;</p> <p>選擇權到期交割(以買入賣權者為例)：</p> <p>1.如採實物交割：</p> <p>借：應收帳款</p> <p>貸：投資有價證券 －櫃檯－債券</p>

	非 避 險 交 易	避 險 交 易
	<p style="text-align: center;">處分投資利益－櫃檯</p> <p style="text-align: center;">衍生工具資產－櫃檯－買入 選擇權－債券選擇權－非避 險</p> <p>2.或採現金交割：</p> <p>借：應收帳款</p> <p style="text-align: center;">貸：衍生工具資產－櫃檯－ 買入選擇權－債券選擇權 －非避險</p>	<p style="text-align: center;">處分投資利益－櫃檯</p> <p style="text-align: center;">衍生工具資產－櫃檯－買入 選擇權－債券選擇權－避險</p> <p>2.或採現金交割：</p> <p>借：應收帳款</p> <p style="text-align: center;">貸：衍生工具資產－櫃檯－ 買入選擇權－債券選擇權 －避險</p>



### 三、利率衍生性商品交易之會計處理

茲將基本會計處理原則列示如下：

- 利率衍生工具依參與者參與市場動機區分。以交易為目的係指持有或發行衍生工具之目的在賺取商品交易價差。
- 公允價值是財務報表上最具攸關性的數據，同時也是衍生工具唯一具攸關性的衡量金額。因此，衍生工具應該按公允價值加以衡量。
- 衍生工具合約之名目本金部分並不交割，僅需以備忘分錄入帳。
- 以公允價值重評價之主要目的為更正確反應部位的價值及使會計的結果與定價、風險管理策略一致。以持有供交易為目的者，公允價值之變動應認列為當期損益。
- 終止損益等於已承認的市場價值與實際拿到或付出金額的差額，其中包括在終止時獲利及在終止時損失二種不同之狀況。結清合約時應沖銷已記列損益之未實現義務及權利。
- 在到期日時，起始日在備忘分錄所記錄的項目應以迴轉分錄對沖。

#### 1.利率交換會計處理程序及分錄

	持有供交易為目的	
成交日	僅作備忘分錄	
	借：或有資產－應收換利 貸：或有負債－應付換利	XXX XXX
評價日	借：衍生工具資產－櫃檯 －合約價值－換利合約價值	XXX
	貸：評價交換利益－換利－非避險	XXX
	(或)	
	借：評價交換損失－換利－非避險 貸：衍生工具負債－櫃檯 －合約價值－換利合約價值	XXX XXX
	(本分錄於次日迴轉)	

	持有供交易為目的	
利息交割日	(除先作評價日分錄外)	
	借：銀行存款	XXX
	貸：衍生工具資產－櫃檯	
	－合約價值－換利合約價值	XXX
	(或)	
結清日	借：衍生工具負債－櫃檯	
	－合約價值－換利合約價值	XXX
	貸：銀行存款	XXX
	(除上述利息交割日之分錄外再加上迴轉分錄)	
結清日	(迴轉備忘分錄)	
	借：或有負債－應付換利	XXX
	貸：或有資產－應收換利	XXX

財務報表列示如下：

#### 資產負債表

項 目	金 額
<u>流動資產</u>	
衍生工具資產－櫃檯	
－合約價值－換利合約價值	XXX
<u>流動負債</u>	
衍生工具負債－櫃檯	
－合約價值－換利合約價值	XXX

#### 綜合損益表

項 目	金 額
衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	
評價交換淨利益(損失)－換利	
評價交換利益－換利－非避險	XXX
評價交換損失－換利－非避險	XXX

2.利率選擇權會計處理程序

(利率上限—CAP，利率下限—FLOOR，利率上下限—COLLAR)

	交易為目的	
	賣 方	買 方
成交日	借：應收權利金                   xxx 貸：衍生工具負債— 櫃檯—賣出 選擇權—權利金— 利率選擇權                   xxx 備忘分錄 借：或有資產—賣出利 率選擇權                   xxx 貸：或有負債—賣出 利率選擇權                   xxx	借：衍生工具資產—櫃檯 —買入選擇權—權利 金—利率選擇權               xxx 貸：應付權利金                   xxx 備忘分錄 借：或有資產—買入利率 選擇權                       xxx 貸：或有負債—買入 利率選擇權                   xxx
權利金交割日	借：銀行存款                   xxx 貸：應收權利金               xxx	借：應付權利金               xxx 貸：銀行存款                   xxx
評價日	借：衍生工具負債—櫃檯 —賣出選擇權—權利 金—利率選擇權               xxx 貸：評價利益 —利率選擇權               xxx (或) 借：評價損失—利率選 擇權                           xxx 貸：衍生工具負債— 櫃檯—賣出選擇 權—權利金—利 率選擇權                       xxx (此分錄於次日迴轉)	借：評價損失—利率選擇 權                               xxx 貸：衍生工具資產 —櫃檯—買入 選擇權—權利 金—利率選擇權               xxx (或) 借：衍生工具資產—櫃檯 —買入選擇權—權利 金—利率選擇權               xxx 貸：評價利益— 利率選擇權                   xxx (此分錄於次日迴轉)

	交易為目的	
	賣 方	買 方
利息交割日 (買方執行選擇權)	(除先作評價日分錄外) 借：衍生工具負債－櫃檯 －賣出選擇權－權利 金－利率選擇權 XXX 貸：銀行存款 XXX	(除先作評價日分錄外) 借：銀行存款 XXX 貸：衍生工具資產 －櫃檯－買入 選擇權－權利 金－利率選擇權 XXX
結清日	(除先作評價日分錄外) 借：衍生工具負債－櫃檯－ 賣出選擇權－權利金－ 利率選擇權 XXX 貸：銀行存款 XXX 貸：到期利益－ 利率選擇權 XXX	(除先作評價日分錄外) 借：銀行存款 XXX 借：到期損失－利率選 擇權 XXX 貸：衍生工具資產 －櫃檯－買入 選擇權－權利 金－利率選擇權 XXX
	(或) 借：衍生工具負債－櫃檯－ 賣出選擇權－權利金－ 利率選擇權 XXX 借：到期損失－利率選擇 權 XXX 貸：銀行存款 XXX	(或) 借：銀行存款 XXX 貸：衍生工具資產－ 櫃檯－買入選擇 權－權利金－利 率選擇權 XXX 貸：到期利益－ 利率選擇權 XXX
	(迴轉備忘分錄) 借：或有負債－賣出 利率選擇權 XXX 貸：或有資產－賣出 利率選擇權 XXX	(迴轉備忘分錄) 借：或有負債－買入 利率選擇權 XXX 貸：或有資產－買入 利率選擇權 XXX

財務報表列示如下：

資產負債表

項 目	金 額
<u>流動資產</u>	
衍生工具資產－櫃檯	
買入選擇權－權利金－利率選擇權	XXX
<u>流動負債</u>	
衍生工具負債－櫃檯	
賣出選擇權－權利金－利率選擇權	XXX

綜合損益表

項 目	金 額
<u>衍生工具淨利益(損失)－櫃檯</u>	
<u>利率選擇權淨利益(損失)</u>	
評價利益－利率選擇權	XXX
到期利益－利率選擇權	XXX
評價損失－利率選擇權	XXX
到期損失－利率選擇權	XXX

### 3.遠期利率協定(FRA)會計處理程序

	交易為目的	
	賣 方	買 方
成交日	<u>備忘分錄</u> 借：或有資產－賣出遠期 利率協定                   XXX 貸：或有負債－賣出 遠期利率協定           XXX	<u>備忘分錄</u> 借：或有資產－買入遠期 利率協定                   XXX 貸：或有負債－買入 遠期利率協定           XXX
評價日	借：衍生工具資產－櫃檯 －合約價值－遠期利率 協定合約價值           XXX 貸：評價利益－遠期 利率協定                   XXX	借：評價損失－ 遠期利率協定           XXX 貸：衍生工具負債－櫃檯 －合約價值－遠期利率 協定合約價值           XXX
	(或) 借：評價損失－遠期利率 協定                       XXX 貸：衍生工具負債－櫃檯 －合約價值－遠期利率 協定合約價值           XXX	(或) 借：衍生工具資產－櫃檯 －合約價值－遠期利率 協定合約價值           XXX 貸：評價利益－遠期 利率協定                   XXX
結清日	(除先作評價日分錄外) 借：銀行存款                   XXX 貸：衍生工具資產－櫃檯 －合約價值－遠期利率 協定合約價值           XXX (或) 借：衍生工具負債－櫃檯 －合約價值－遠期利率 協定合約價值           XXX 貸：銀行存款                   XXX	(除先作評價日分錄外) 借：衍生工具負債－櫃檯 －合約價值－遠期利率 協定合約價值           XXX 貸：銀行存款                   XXX (或) 借：銀行存款                   XXX 貸：衍生工具資產－櫃檯 －合約價值－遠期利率 協定合約價值           XXX

	交易為目的	
	賣 方	買 方
	(迴轉備忘分錄)	(迴轉備忘分錄)
	借：或有負債－賣出遠期 利率協定                   xxx	借：或有負債－買入 遠期利率協定           xxx
	貸：或有資產－賣出 遠期利率協定           xxx	貸：或有資產－ 買入遠期利率協定   xxx

財務報表列示表達及估算原則列示如下：

- (1)買方的定義為約定付出固定利率的一方，賣方的定義為約定收取固定利率一方。
- (2)成交日作備忘分錄。
- (3)評價日「衍生工具資產(負債)－櫃檯－合約價值－遠期利率協定價值」為資產負債項目，「評價利益(損失)－遠期利率協定」為損益項目。
- (4)後續評價時為差額交割，直接以重評價損益差額入帳。

遠期利率協定之重估，重評計算原則如下：

- A.計算隱含遠期利率(implied forward rate)
- B.計算應付(收)金額
- C.計算應付(收)金額之現值

上項「利益」或「損失」在下次進行重評前，須將上述分錄對沖再登入新的重評後價值。

4.換利選擇權(SWAPTION)會計處理程序

	交易為目的	
	賣 方	買 方
成交日	借：應收權利金                   XXX  貸：衍生工具負債 —櫃檯—賣出 選擇權—權利 金—換利選擇 權                               XXX	借：衍生工具資產— 櫃檯—買入選擇 權—權利金—換 利選擇權                       XXX  貸：應付權利金                   XXX
	<u>備忘分錄</u>  借：或有資產—賣出 換利選擇權                   XXX  貸：或有負債—賣出 換利選擇權                   XXX	<u>備忘分錄</u>  借：或有資產—買入 換利選擇權                   XXX  貸：或有負債— 買入換利選擇權               XXX
權利金交割日	借：銀行存款                    XXX  貸：應收權利金                   XXX	借：應付權利金                   XXX  貸：銀行存款                    XXX
評價日	借：衍生工具負債— 櫃檯—賣出選擇 權—權利金—換 利選擇權                       XXX  貸：評價利益—換 利選擇權                       XXX	借：評價損失—換利 選擇權                        XXX  貸：衍生工具資 產—櫃檯—買 入選擇權—權 利金—換利選 擇權                               XXX
	(或)  借：評價損失—換利選 擇權                            XXX  貸：衍生工具負債 —櫃檯—賣出 選擇權—權利 金—換利選擇 權                                XXX  (此分錄於次日迴轉)	(或)  借：衍生工具資產— 櫃檯—買入選擇 權—權利金—換 利選擇權                        XXX  貸：評價利益— 換利選擇權                       XXX  (此分錄於次日迴轉)



	交易為目的	
	賣 方	買 方
結清日	(除先作評價日分錄外)	(除先作評價日分錄外)
	借：衍生工具負債－ 櫃檯－賣出選擇 權－權利金－換 利選擇權 XXX	借：銀行存款 XXX  借：到期損失－換 利選擇權 XXX
	貸：銀行存款 XXX  貸：到期利益－換利 選擇權 XXX	貸：衍生工具資產 －櫃檯－買入 選擇權－權利 金－換利選擇 權 XXX
(或)	(或)	(或)
	借：衍生工具負債－ 櫃檯－賣出選擇 權－權利金－換 利選擇權 XXX	借：銀行存款 XXX  貸：衍生工具資產 －櫃檯－買入 選擇權－權利 金－換利選擇 權 XXX
	借：到期損失－換利 選擇權 XXX  貸：銀行存款 XXX	貸：到期利益－換 利選擇權 XXX
(迴轉備忘分錄)	(迴轉備忘分錄)	(迴轉備忘分錄)
	借：或有負債－賣出 換利選擇權 XXX	借：或有負債－買入 換利選擇權 XXX
	貸：或有資產－賣出 換利選擇權 XXX	貸：或有資產－買入 換利選擇權 XXX

財務報表列示表達及會計處理說明如下：

- (1) 「衍生工具資產（負債）－櫃檯－買入（賣出）選擇權－權利金－換利選擇權」為資產(負債)項目。
- (2) 「評價利益（損失）－換利選擇權」、「到期利益（損失）－換利選擇權」為損益項目。
- (3) 評價日必須將前一評價日的分錄迴轉，再以重評價損益全數入帳，上表中並未列入迴轉分錄。
- (4) 結清日如非採現金結算，則 a.買方要求履行利率交換契約者，辦理迴轉分錄及依利率交換會計作業處理；b.買方放棄履約權利，辦理迴轉分錄。

#### 四、轉換公司債資產交換交易之會計處理

茲將基本會計處理準則列示如下：

1.轉換公司債資產交換交易係槓桿交易商將轉換公司債拆解成純債券價值、選擇權價值及利率交換價值並予分別售予不同需求之投資人，其契約簽訂可能之交易分別為以下三者：

(1)轉換公司債資產交換之固定收益交易：

槓桿交易商出售轉換公司債並將該轉換公司債之未來現金流量與交易對手作一適合交易對手之現金流量交易，兼且取得隨時買回該轉換公司債之權利，交易型態即出售轉換公司債買賣斷交易+利率交換交易+買入轉換公司債選擇權。依IAS39規定，當企業移轉金融資產時，應評估是否符合除列要件及對已移轉資產之持續參與，決定是否除列該債券。

(2)轉換公司債資產交換之選擇權交易：

槓桿交易商以其持有之轉換公司債部位為履約標的，出售轉換公司債選擇權與交易相對人，交易型態即出售轉換公司債選擇權。

(3)上述二者之組合，交易型態即出售轉換公司債買賣斷交易+利率交換交易+買入轉換公司債選擇權+出售轉換公司債選擇權。

2.利率交換及選擇權之評價方式

衍生工具應按公允價值加以衡量，公允價值之變動列為當期損益。

(1)利率交換合約價=未來應收現金流量之折現值-未來應付現金流量之折現值，其中折現率為無風險利率。

(2)選擇權價值=轉換公司債當日收盤價-純債券價值

由於轉換債中包含了純債券和選擇權的價值，若先算出隱含的純債券價值，則隱含的選擇權價值自然可以得出。

$$\text{純債券價值} = \frac{\text{轉換公司債之賣回價格}}{(1+\text{無風險利率}+\text{信用利差})^{\text{距賣回日期間}}}$$

純債券價值的計算方式為此轉換債未來提供的現金流量折現值之總和，而折現率除了考慮市場應有的報酬及無風險利率外，該轉換公司債發行公司的違約風險也必須考量在內；故該純債券價值是以所選擇之轉換公司債賣回價格，利用無風險利率曲線加計該轉換公司債之風險貼水折現而得。

3.資產交換合約之名目本金係表外項目，作備忘分錄入帳，於到期或解約日以迴轉分錄對沖。

4.轉換公司債資產交換會計處理程序

(1)A.固定收益交易－資產除列

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
承作日	<p>1.備忘分錄，以契約名目本金入帳</p> <p>借：應收轉換公司債資產交換合約      XXX</p> <p>    貸：應付轉換公司債資產交換合約      XXX</p> <p>2.賣出轉換公司債</p> <p>借：銀行存款      XXX</p> <p>    衍生工具資產－櫃檯</p> <p>        －買入選擇權－資產交換選擇權      XXX</p> <p>    衍生工具資產－櫃檯－合約價值</p> <p>        －資產交換 IRS 合約價值      XXX</p> <p>貸：處分投資利益－櫃檯      XXX</p> <p>    投資有價證券－櫃檯－債券      XXX</p>

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
評價日	<p>1.IRS 評價損益：</p> <p>借：評價損失</p> <p style="padding-left: 40px;">— 資產交換 IRS 合約價值                         XXX</p> <p>貸：衍生工具資產—櫃檯—合約價值</p> <p style="padding-left: 40px;">— 資產交換 IRS 合約價值   XXX</p> <p>IRS 合約價值 = 未來應收現金流量之折現值</p> <p style="padding-left: 40px;">— 未來應付現金流量之折現值</p> <p>2.選擇權評價損益：</p> <p>借：衍生工具資產—櫃檯</p> <p style="padding-left: 40px;">— 買入選擇權—資產交換選擇權     XXX</p> <p>貸：評價利益</p> <p style="padding-left: 40px;">— 資產交換選擇權   XXX</p> <p style="padding-left: 40px;">(此分錄於次日迴轉)</p>
利息交割日	<p>按約定收(付)之利息給付結算：</p> <p>借：評價損失</p> <p style="padding-left: 40px;">— 資產交換 IRS 合約價值                         XXX</p> <p>貸：銀行存款   XXX</p>

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
提前解約	<p>1.沖轉備忘分錄</p> <p>借：應付轉換公司債資產交換合約   XXX</p> <p>    貸：應收轉換公司債資產交換合約                   XXX</p> <p>2.執行選擇權，支付提解價金：</p> <p>借：投資有價證券－櫃檯－債券       XXX</p> <p>    其他營業支出                       XXX</p> <p>    貸：銀行存款                        XXX</p> <p>        衍生工具資產－櫃檯</p> <p>        －買入選擇權－資產交換選擇權       XXX</p> <p>3.支付交換利息(上次付息日至提解日)</p> <p>借：評價損失</p> <p>    －資產交換 IRS 合約價值        XXX</p> <p>    貸：銀行存款                        XXX</p> <p>4.沖轉提解部分 IRS</p> <p>借：財務成本                            XXX</p> <p>    貸：衍生工具資產－櫃檯－合約價值</p> <p>        －資產交換 IRS 合約價值        XXX</p>

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
契約到期日	<p>1.沖轉備忘分錄</p> <p>借：應付轉換公司債資產交換合約           XXX</p> <p>    貸：應收轉換公司債資產交換合約           XXX</p> <p>2.沖轉選擇權</p> <p>    選擇權應認列重評價損益。重評價後價值為零者自動除帳，價值大於零者則依到期履約或到期放棄履約分別記錄。</p> <p>3.支付最後一期交換利息</p> <p>借：評價損失</p> <p>    — 資產交換 IRS 合約價值                   XXX</p> <p>    貸：銀行存款                                   XXX</p> <p>4.收到客戶給付之利息補償金</p> <p>借：銀行存款                                   XXX</p> <p>    貸：評價利益</p> <p>        — 資產交換 IRS 合約價值                   XXX</p> <p>5.沖轉 IRS 合約價值</p> <p>借：財務成本                                   XXX</p> <p>    貸：衍生工具資產—櫃檯—合約價值</p> <p>        — 資產交換 IRS 合約價值                   XXX</p>

## (1)B.固定收益交易－資產不除列

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
承作日	<p>1.備忘分錄，以契約名目本金入帳</p> <p>借：應收轉換公司債資產交換合約      XXX</p> <p>    貸：應付轉換公司債資產交換合約      XXX</p> <p>2.賣出轉換公司債</p> <p>借：銀行存款      XXX</p> <p>    衍生工具資產－櫃檯－合約價值－</p> <p>    資產交換 IRS 合約價值      XXX</p> <p>    貸：透過損益按公允價值衡量之金融負債      XXX</p>
評價日	<p>1.IRS 評價損益：</p> <p>借：評價損失</p> <p>    －資產交換 IRS 合約價值      XXX</p> <p>    貸：衍生工具資產－櫃檯－合約價值</p> <p>        －資產交換 IRS 合約價值      XXX</p> <p>    IRS 合約價值＝未來應收現金流量之折現值</p> <p>        －未來應付現金流量之折現值</p> <p>2.投資有價證券評價損益：</p> <p>借：投資有價證券評價調整      XXX</p> <p>    貸：投資有價證券透過損益按公允價值</p> <p>        衡量之淨利益      XXX</p> <p>3.金融負債評價損益：</p> <p>借：持有供交易之金融負債透過損益按</p> <p>    公允價值衡量之淨利益(損失)      XXX</p> <p>    貸：透過損益按公允價值衡量之金融負債      XXX</p>

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
評價日	透過損益按公允價值衡量之金融負債衡量： (1)若選擇權為價內或價平，按選擇權執行價格減選擇權時間價值 衡量 (2)若選擇權為價外，按已移轉資產公允價值減選擇權時間價值衡 量 (上述分錄於次日迴轉)
利息交割日	按約定收(付)之利息給付結算： 借：評價損失 — 資產交換 IRS 合約價值                      XXX 貸：銀行存款    XXX
提前解約 (未執行買回)	1.沖轉備忘分錄 借：應付轉換公司債資產交換合約    XXX 貸：應收轉換公司債資產交換合約                      XXX 2.支付交換利息(上次付息日至提解日) 借：評價損失 — 資產交換 IRS 合約價值                      XXX 貸：銀行存款    XXX 3.沖轉提解部分 IRS 借：財務成本    XXX 貸：衍生工具資產—櫃檯—合約價值 — 資產交換 IRS 合約價值                      XXX



時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
提前解約 (未執行買回)	4.沖轉金融資產及金融負債 借：投資有價證券透過損益按公允價值 衡量之淨利益(損失) XXX 透過損益按公允價值衡量之金融負債 XXX 貸：投資有價證券－櫃檯－債券 XXX 持有供交易之金融負債透過損益按 公允價值衡量之淨利益(損失) XXX
提前解約 (執行買回)	1.沖轉備忘分錄 借：應付轉換公司債資產交換合約 XXX 貸：應收轉換公司債資產交換合約 XXX 2.支付交換利息(上次付息日至提解日) 借：評價損失 －資產交換 IRS 合約價值 XXX 貸：銀行存款 XXX 3.沖轉提解部分 IRS 借：財務成本 XXX 貸：衍生工具資產－櫃檯－合約價值 －資產交換 IRS 合約價值 XXX 4.沖轉金融負債 借：持有供交易之金融負債透過損益按 公允價值衡量之淨利益(損失) XXX 透過損益按公允價值衡量之金融負債 XXX 貸：銀行存款 XXX

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
契約到期日	<p>1.沖轉備忘分錄</p> <p>借：應付轉換公司債資產交換合約      XXX</p> <p>    貸：應收轉換公司債資產交換合約      XXX</p> <p>2.支付最後一期交換利息</p> <p>借：評價損失</p> <p>    — 資產交換 IRS 合約價值      XXX</p> <p>    貸：銀行存款      XXX</p> <p>3.收到客戶給付之利息補償金</p> <p>借：銀行存款      XXX</p> <p>    貸：評價利益</p> <p>        — 資產交換 IRS 合約價值      XXX</p> <p>4.沖轉 IRS 合約價值</p> <p>借：財務成本      XXX</p> <p>    貸：衍生工具資產—櫃檯—合約價值</p> <p>        — 資產交換 IRS 合約價值      XXX</p> <p>5.沖轉金融資產及金融負債</p> <p>借：投資有價證券透過損益按公允價值</p> <p>    衡量之淨利益(損失)      XXX</p> <p>    透過損益按公允價值衡量之金融負債      XXX</p> <p>    貸：投資有價證券—櫃檯—債券      XXX</p> <p>        持有供交易之金融負債透過損益按</p> <p>        公允價值衡量之淨利益(損失)      XXX</p>

## (2)選擇權交易

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
承作日	1.備忘分錄，以契約名目本金入帳 借：應收賣出選擇權合約 XXX 貸：應付賣出選擇權合約 XXX 2.賣出選擇權，以收取之權利金入帳： 借：銀行存款 XXX 貸：衍生工具負債－櫃檯－ 賣出選擇權－資產交換選擇權 XXX
評價日	定期對選擇權作評價： 借：衍生工具負債－櫃檯－賣出 選擇權－資產交換選擇權 XXX 貸：評價利益－資產交換選擇權 XXX
選擇權履約	1.沖轉備忘分錄 借：應付賣出選擇權合約 XXX 貸：應收賣出選擇權合約 XXX 2.客戶要求履約，收取履約價金並交付轉換公司債： 借：銀行存款 XXX 衍生工具負債－櫃檯－賣出 選擇權－資產交換選擇權 XXX 履約損失－資產交換選擇權 XXX 貸：投資有價證券－櫃檯－債券 XXX 處分投資利益－櫃檯 XXX

時 點	承作槓桿交易商會計項目與分錄
契約到期日	<p>1.沖轉備忘分錄</p> <p>借：應付賣出選擇權合約                                  XXX</p> <p>          貸：應收賣出選擇權合約                                  XXX</p> <p>2.沖轉選擇權：</p> <p>選擇權應認列重評價損益。重評價後價值為零者自動除帳，價值大於零者則依到期履約或到期放棄履約分別記錄。</p>

財務報表列示表達如下：

(1)債券部分

債券因涉及所有權之移轉，故於交易發生時比照處分一般債券之方式入帳，表達於資產負債表中，依 IAS39規定，當企業移轉金融資產時，應評估是否符合除列要件，決定是否除列該債券。

(2)資產交換部分

A.交易發生

資產交換部分為資產負債表外活動，故以備忘記錄方式記錄。

B.利息交換

按約定之換入及換出之利率以淨額結算入帳，並依公允價值評價。

(3)選擇權部分

A.交易發生

選擇權之交易，買方支付賣方權利金以取得於契約期間內以約定之履約價格買進可轉債之權利，而賣方有義務於契約期間內應買方之要求依契約約定之履約價格將可轉債售予買方，故以契約訂定之權利金表達於資產負債表中。另選擇權之交易屬表外活動，應以備忘記錄方式記載。

B.選擇權之行使

因選擇權持有者履約時，將執行買回債券售予轉換權持有者，故於交易發生時比照處分一般債券之方式入帳，表達於資產負債表中。

## 五、結構型商品交易之會計處理

1. 定義：槓桿交易商銷售一結合固定收益商品與衍生性金融商品之組合式契約。
2. 嵌入式衍生工具定義與會計處理：嵌入式衍生工具係混合(結合)工具(亦包含非衍生工具主契約)一具有使該結合工具之部分現金流量變動與單獨衍生工具相似之效果。嵌入式衍生工具僅於同時符合下列所有條件時，始應與主契約分離並以衍生工具處理：
  - (1) 嵌入式衍生工具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) 與嵌入式衍生工具相同條件之單獨工具符合衍生工具之定義。
  - (3) 混合(結合)合約非按公允價值衡量且公允價值變動認為損益者。
    - A. 若嵌入式衍生工具必須與主契約分離時，主契約宜按金融工具或非金融工具之性質按相關公報處理。
    - B. 若嵌入式衍生性工具與主契約無法分別衡量其公允價值時，則整體混合(結合)合約應指定為透過損益按公允價值衡量。
3. 會計處理：結構型商品契約為固定收益商品交易及衍生工具交易之組合。固定收益商品部分為承作槓桿交易商之負債，選擇權交易則為槓桿交易商取得之資產或負債。
  - (1) 結構型商品契約為一混合商品，包含非衍生工具之主契約及嵌入式衍生工具，嵌入式衍生工具在財務報表上是否應與主契約分別認列，應依該公報相關原則判斷之。
    - A. 嵌入式衍生工具與主契約分別認列
      - a. 結構型商品本金價值係固定收益商品之現值，依攤銷後成本法衡量之，於契約期間內，應依交易時之有效利率攤提隱含利息。
      - b. 嵌入式衍生工具應依公允價值衡量，公允價值之變動認為當期損益。
    - B. 嵌入式衍生工具與主契約不須分別認列

應將結構型商品認為「透過損益按公允價值衡量之金融負債」，契約存續期間依公允價值衡量，公允價值之變動認為當期損益。
  - (2) 結構型商品履約時採實物交割時，取得有價證券之槓桿交易商應依該有價證券之公允價值認列取得成本，交付有價證券之槓桿交易商應依處分投資有價證券之損益認列

「處分投資利益」或「處分投資損失」。

(3)槓桿交易商因從事結構型商品交易之避險操作，其避險部位為投資有價證券(包括股票、債券及認購(售)權證)或選擇權契約者，比照「證券商會計制度-認購(售)權證避險部位之會計處理」；若為期貨契約，比照期貨自營商從事避險期貨交易之會計處理。

#### 4.結構型商品會計處理程序

##### (1)嵌入式衍生工具與主契約分拆

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
承作日(交易日)	向交易相對人收取款項  1.槓桿交易商買入衍生工具 借：銀行存款 衍生工具資產－櫃檯－結構型商品 貸：其他金融負債－結構型商品本金價值  2.槓桿交易商賣出衍生工具 借：銀行存款 衍生工具負債－櫃檯－結構型商品 其他金融負債－結構型商品本金價值
評價日	1.認列衍生工具公允價值變動  (1)公允價值上升 借：衍生工具資產－櫃檯－結構型商品 貸：結構型商品利益  或 借：結構型商品損失 貸：衍生工具負債－櫃檯－結構型商品  (2)公允價值減少 借：結構型商品損失 貸：衍生工具資產－櫃檯－結構型商品  或

時 點	承作槓桿交易者會計制度與分錄
	<p>借：衍生工具負債－櫃檯－結構型商品</p> <p>貸：結構型商品利益</p> <p>2.以攤銷後成本法攤銷固定收益端折價</p> <p>借：結構型商品損失</p> <p>貸：其他金融負債－結構型商品本金價值</p>
繳存履約保證金	<p>向櫃檯買賣中心繳交履約保證金</p> <p>1.以銀行存款為之</p> <p>借：存出保證金</p> <p>貸：銀行存款</p> <p>2.以中央登錄公債作為履約保證</p> <p>不須另作分錄，但須於財務報表附註揭露說明其用途受限之情形。</p>
評價日後	可迴轉評價日分錄
付息日	<p>支付交易相對人利息</p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值</p> <p>貸：銀行存款</p>
履 約	<p>1.先作評價日分錄</p> <p>2.結算交割</p> <p>(1)現金淨額結算</p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值</p> <p>貸：銀行存款</p> <p>衍生工具資產－櫃檯－結構型商品</p> <p>或</p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值</p> <p>衍生工具負債－櫃檯－結構型商品</p> <p>貸：銀行存款</p>

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
	<p>(2)實物交割</p> <p>A.槓桿交易商給付有價證券</p> <p>將「投資有價證券」視為按履約時之市價出售，並沖銷相關之衍生工具資產、負債</p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值</p> <p>    貸：投資有價證券－集中(或櫃檯)</p> <p>        處分投資利益－集中(或櫃檯)</p> <p>        衍生工具資產－櫃檯－結構型商品</p> <p>或</p> <p>借：衍生工具負債－櫃檯－結構型商品</p> <p>    其他金融負債－結構型商品本金價值</p> <p>    貸：投資有價證券－集中(或櫃檯)</p> <p>        處分投資利益－集中(或櫃檯)</p> <p>B.槓桿交易商取得有價證券</p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值</p> <p>    投資有價證券</p> <p>    貸：銀行存款</p> <p>        衍生工具資產－櫃檯－結構型商品</p> <p>或</p> <p>借：衍生工具負債－櫃檯－結構型商品</p> <p>    其他金融負債－結構型商品本金價值</p> <p>    投資有價證券</p> <p>    貸：銀行存款</p> <p>若與客戶訂有提前解約補償條款，於提前解約時有提前解約損益，則應調整結構型商品利益或結構型商品損失</p> <p>若客戶有交易利益，依客戶所得代扣稅款10%或15%</p>



時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
保證金領回	1.領回保證金 借：銀行存款 貸：存出保證金 利息收入 2.領回設質中央登錄公債

(2) 嵌入式衍生工具與主契約不分拆

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
承作日(交易日)	<p>向交易相對人收取交易款項</p> <p>借：銀行存款</p> <p>貸：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債－(非)流動</p> <p>應依該契約之到期期間歸類流動或非流動負債。</p>
評價日	<p>1. 認列公允價值變動之評價損益</p> <p>(1) 公允價值上升</p> <p>借：結構型商品損失</p> <p>貸：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整－(非)流動</p> <p>(2) 公允價值減少</p> <p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整－(非)流動</p> <p>貸：結構型商品利益</p> <p>2. 計算應支付投資人收益</p> <p>借：結構型商品損失</p> <p>貸：應付帳款</p>
繳存履約保證金	<p>向櫃檯買賣中心繳交履約保證金</p> <p>1. 以銀行存款為之</p> <p>借：存出保證金</p> <p>貸：銀行存款</p> <p>2. 以中央登錄公債作為履約保證</p> <p>不須另作分錄，但須於財務報表附註揭露說明其用途受限之情形。</p>
評價日後	可迴轉評價日分錄
付息日	<p>支付交易相對人利息</p> <p>借：應付帳款</p> <p>貸：銀行存款</p>

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
履 約	<p>1.先作評價日分錄</p> <p>2.結算交割</p> <p>(1)現金淨額結算</p> <p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量入損益之金融負債－(非)流動</p> <p>原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整－(非)流動</p> <p>貸：銀行存款</p> <p>或</p> <p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債－(非)流動</p> <p>貸：銀行存款</p> <p>原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整－(非)流動</p> <p>(2)實物交割</p> <p>A.槓桿交易商給付有價證券</p> <p>將「投資有價證券」視為按履約時之市價出售，並沖銷相關之衍生工具資產、負債</p> <p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債－(非)流動</p> <p>原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整－(非)流動</p> <p>貸：投資有價證券－集中(或櫃檯)</p> <p>處分投資利益－集中(或櫃檯)</p> <p>或</p> <p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債－(非)流動</p> <p>貸：投資有價證券－集中(或櫃檯)</p> <p>處分投資利益－集中(或櫃檯)</p> <p>原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量</p>

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
	<p style="text-align: center;">之金融負債評價調整－(非)流動</p> <p>B.槓桿交易商取得有價證券</p> <p>借：投資有價證券</p> <p style="padding-left: 40px;">原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債－(非)流動</p> <p style="padding-left: 40px;">原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整－(非)流動</p> <p>貸：銀行存款</p> <p>或</p> <p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債－(非)流動</p> <p style="padding-left: 40px;">投資有價證券</p> <p>貸：銀行存款</p> <p style="padding-left: 40px;">原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整－(非)流動</p> <p>若與客戶訂有提前解約補償條款，於提前解約時有提前解約損益，則應調整結構型商品利益或結構型商品損失</p> <p>若客戶有交易利益，依客戶所得代扣稅款10%或15%</p>
保證金領回	<p>1.領回保證金</p> <p>借：銀行存款</p> <p style="padding-left: 40px;">貸：存出保證金</p> <p style="padding-left: 80px;">利息收入</p> <p>2.領回設質中央登錄公債</p>

## 5.釋例

### (1)槓桿交易商買入衍生工具

契約承作日：95.3.1

契約到期日：95.5.30

契約本金：10,000,000元

折現率：4%

交易標的：A 公司普通股

履約價格：40元

轉換股數：250,000股

交割方式：現金結算（履約價款＝到期日 A 公司普通股市價\*250,000股）或  
證券給付（履約股數＝契約本金/履約價格）



時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
<p><b>提前解約(5/10)</b></p> <p>解約50%</p> <p>A 公司股價=45</p> <p>衍生工具公允價值=0</p> <p>依契約規定懲罰條款按結算金額之98%返還</p>	<p><b>1.評價分錄</b></p> <p>(1)認列結構型商品固定收益端隱含利息(50%或100%，本例為50%)</p> <p>借：結構型商品損失 5,452</p> <p>貸：其他金融負債－結構型商品本金價值 5,452</p> <p><math>10,904*50%=5,452</math></p> <p>(2)認列內含衍生工具公允價值變動(50%或100%，本例為50%)</p> <p>借：結構型商品損失 135,743</p> <p>貸：衍生工具資產－櫃檯－結構型商品 135,743</p> <p><math>50%*\max(0,(40-45)*250,000\text{股})=0</math>，<math>(0-271,485)*50%=135,743</math></p> <p><b>2.現金結算(50%)</b></p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值 4,989,640</p> <p>貸：銀行存款 4,889,848</p> <p>結構型商品利益 99,792</p> <p><math>9,979,281*50%*98%=4,889,848</math></p>
<p><b>契約到期日(5/30)-價內選擇權</b></p> <p>股價=34</p>	<p><b>1.評價分錄</b></p> <p>(1)認列結構型商品固定收益端隱含利息(50%)</p> <p>借：結構型商品損失 10,359</p> <p>貸：其他金融負債－結構型商品本金價值 10,359</p> <p>(2)認列內含衍生工具公允價值變動(50%)</p> <p>借：衍生工具資產－櫃檯－結構型商品 614,258</p> <p>貸：結構型商品利益 614,258</p> <p>選擇權價值=<math>50%*\max(0,(40-34)*250,000\text{股})=750,000</math></p> <p><math>750,000-135,742=614,258</math></p> <p><b>2.支付交易相對人結算價款</b></p> <p>(1)選擇現金結算</p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值 5,000,000</p> <p>貸：銀行存款 4,250,000</p> <p>衍生工具資產－櫃檯－結構型商品 750,000</p>

時 點	承作槓桿交易者會計制度與分錄								
選擇實物交割 假設投資有價證券每股平均成本為36 應交付股數=50%*250,000=125,000	$\text{應支付金額} = 50\% * 250,000 * 34 = 4,250,000$ <p>(2)選擇實物交割</p> <table border="0"> <tr> <td>借：其他金融負債－結構型商品本金價值</td> <td style="text-align: right;">5,000,000</td> </tr> <tr> <td>處分投資損失－集中(或櫃檯)</td> <td style="text-align: right;">250,000</td> </tr> <tr> <td>貸：投資有價證券－集中</td> <td style="text-align: right;">4,500,000</td> </tr> <tr> <td>衍生工具資產－櫃檯－結構型商品</td> <td style="text-align: right;">750,000</td> </tr> </table>	借：其他金融負債－結構型商品本金價值	5,000,000	處分投資損失－集中(或櫃檯)	250,000	貸：投資有價證券－集中	4,500,000	衍生工具資產－櫃檯－結構型商品	750,000
借：其他金融負債－結構型商品本金價值	5,000,000								
處分投資損失－集中(或櫃檯)	250,000								
貸：投資有價證券－集中	4,500,000								
衍生工具資產－櫃檯－結構型商品	750,000								
<b>契約到期日(5/30)-價外選擇權</b>  股價=44元  現金結算 應支付金額=5,000,000	<b>1.評價分錄</b> (1)認列結構型商品負債－固定收益商品隱含財務成本 同價內選擇權分錄 (2)認列內含衍生工具公允價值變動(50%) <table border="0"> <tr> <td>借：結構型商品損失</td> <td style="text-align: right;">135,742</td> </tr> <tr> <td>貸：衍生工具資產－櫃檯－結構型商品</td> <td style="text-align: right;">135,742</td> </tr> </table> $\text{選擇權價值} = 50\% * \max(0, (40 - 44) * 250,000 \text{股}) = 0$ <p><b>2.支付交易相對人結算價款</b></p> <p>(1)現金結算</p> <table border="0"> <tr> <td>借：其他金融負債－結構型商品本金價值</td> <td style="text-align: right;">5,000,000</td> </tr> <tr> <td>貸：銀行存款</td> <td style="text-align: right;">5,000,000</td> </tr> </table>	借：結構型商品損失	135,742	貸：衍生工具資產－櫃檯－結構型商品	135,742	借：其他金融負債－結構型商品本金價值	5,000,000	貸：銀行存款	5,000,000
借：結構型商品損失	135,742								
貸：衍生工具資產－櫃檯－結構型商品	135,742								
借：其他金融負債－結構型商品本金價值	5,000,000								
貸：銀行存款	5,000,000								
<b>申請領回履約保證金</b>	<table border="0"> <tr> <td>借：銀行存款</td> <td style="text-align: right;">300,000</td> </tr> <tr> <td>貸：存出保證金</td> <td style="text-align: right;">300,000</td> </tr> </table>	借：銀行存款	300,000	貸：存出保證金	300,000				
借：銀行存款	300,000								
貸：存出保證金	300,000								



(2)槓桿交易商賣出衍生工具

契約交易日：95.2.19

契約到期日：96.2.18

契約名目本金：10,000,000元

估計折現率：4%

連結標的資產：B 公司普通股

保本率：95%

參與率：50%

履約價格：20元

交割方式：現金結算(履約價款=契約名目本金\*(95%+50%\*max[(結算價格-履約價格)/結算價格,0])

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄			
承作日 (2.19)	<b>向交易相對人收取交割款</b>			
	借：銀行存款		10,000,000	
	貸：其他金融負債－結構型商品本金價值			9,134,615
	衍生工具負債－櫃檯－結構型商品			865,385
	9,500,000/(1+4%)=9,134,615 10,000,000-9,134,615=865,385			
評價日 (2.28)	<b>1.認列結構型商品固定收益端隱含之利息</b>			
	借：結構型商品損失		10,011	
	貸：其他金融負債－結構型商品本金價值			10,011
	(9,500,000-9,134,615)*10/365=10,011			
	評價日	利息收入	帳面價值	贖回(依比例)
	2/19		9,134,615	
	2/28	10,011	9,144,626	
	3/31	31,033	9,175,659	
	4/30	30,032	9,205,690	
	5/31	31,033	9,236,723	
6/30	30,032	9,266,755		
7/31	31,033	9,297,787		

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄			
選擇權公允價值=500,000	8/31	31,033	9,328,820	
	9/30	30,032	9,358,852	
	10/15	15,016	9,373,867	(4,686,934)
	10/31	8,008	4,694,942	
	11/30	15,016	4,709,958	
	12/31	15,516	4,725,474	
	1/31	15,516	4,740,991	
	2/18	9,009	4,750,000	
		<b>2.認列選擇權公允價值變動</b> 借：衍生工具負債－櫃檯－結構型商品 365,385 貸：結構型商品利益 365,385 $500,000-865,385=(365,385)$		
<b>於每月10日前</b> 依槓桿交易商信用評等應繳交名目本金3%之履約保證金	<b>向櫃買中心繳交履約保證金</b> 借：存出保證金 300,000 貸：銀行存款 300,000 $100,000,000 \times 3\% = 300,000$			
<b>評價日次日</b>	<b>迴轉評價日之評價分錄</b>			
<b>10/15提前解約50%</b>  B 股票價格=20	<b>1.評價分錄</b> (1)認列結構型商品固定收益端隱含之利息(100%) 借：結構型商品損失 15,016 貸：其他金融負債－結構型商品本金價值 15,016 (2)認列選擇權公允價值變動 借：衍生工具負債－櫃檯－結構型商品 432,693 貸：結構型商品利益 432,693 $10,000,000 * \max(50% * [(20-20)/20], 0) = 0$ $50% * (0-865,385) = (432,693)$			

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
	<p><b>2.履約交割(50%)-現金結算</b></p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值 4,686,934</p> <p>結構型商品損失 63,066</p> <p>貸：銀行存款 4,750,000</p> <p>交割價款=5,000,000*[95%+max(50%*(20-20)/20,0)]=4,750,000</p>
<p>契約到期日2/18價內選擇權</p> <p>股價=24</p>	<p><b>1.評價分錄</b></p> <p><b>(1)認列結構型商品固定收益端隱含之利息</b></p> <p>借：結構型商品損失 9,009</p> <p>貸：其他金融負債－結構型商品本金價值 9,009</p> <p><b>(2)認列衍生工具公允價值變動損益</b></p> <p>借：結構型商品損失 67,308</p> <p>貸：衍生工具負債－櫃檯－結構型商品 67,308</p> <p>選擇權價值=5,000,000*max(50%*[(24-20)/20],0)=500,000</p> <p>500,000-432,692=67,308</p> <p><b>2.結算交割-現金結算</b></p> <p>借：其他金融負債－結構型商品本金價值 4,750,000</p> <p>衍生工具負債－櫃檯－結構型商品 500,000</p> <p>貸：銀行存款 5,200,000</p> <p>應付金額=50%*10,000,000*[95%+50%*(24-20)/20]=5,250,000</p>
<p>契約到期日2/18-價外選擇權</p> <p>股價=18元</p>	<p><b>1.同評價日分錄</b></p> <p><b>(1)認列保本型商品負債－固定收益商品之利息</b></p> <p>同價內選擇權分錄</p> <p><b>(2)認列選擇權公允價值變動損益</b></p> <p>借：衍生工具負債－櫃檯－結構型商品 432,692</p> <p>貸：結構型商品利益 432,692</p> <p>選擇權價值=5,000,000*max(50%*[(18-20)/20],0)=0</p>

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
	<b>2.結算交割－現金結算</b> 借：其他金融負債－結構型商品本金價值 4,750,000 貸：銀行存款 4,750,000 應付金額50%*10,000,000*95%=4,750,000
申請領回履約保證金	借：銀行存款 300,000 貸：存出保證金 300,000

(3)主契約與嵌入式衍生工具不分拆

契約交易日：95.10.15

契約到期日：98.10.14

契約名目本金：10,000,000元

連結標的：90天期商業本票利率

交割方式：現金結算，每季配發收益，到期100%償還本金

第一年固定收益率為3.2%，第二年及第三年之收益率視前一季連結標的利率落入1.6%~1.8%之天數(N)而定，每季支付收益＝名目本金\*前一計息基準日之90天期商業本票利率\*N/365。

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
承作日(95.10.15)	<b>向交易相對人收取交割款</b> 借：銀行存款 10,000,000 貸：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動 10,000,000
繳交保證金 依槓桿交易商信用評等應繳交名目本金3%之履約保證金	<b>向櫃買中心繳交履約保證金</b> 借：存出保證金 300,000 貸：銀行存款 300,000 10,000,000×3%=300,000
評價日 (95.12.31) 公允價值為10,300,000	<b>1.認列公允價值變動損益</b> 借：結構型商品損失 300,000 貸：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整－非流動 300,000 10,000,000-10,300,000=(300,000)

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
	<p><b>2.認列應付投資人收益</b></p> <p>借：結構型商品損失 68,384</p> <p>貸：應付帳款 68,384</p> <p>10/15-12/31應支付收益 = 10,000,000*3.2%*78/365=68,384</p>
評價日後	<b>迴轉評價日認列之公允價值變動損益分錄</b>
收益給付(96.1.15)	<p>借：應付帳款 68,384</p> <p>結構型商品損失 12,274</p> <p>貸：銀行存款 80,658</p> <p>1/1-1/14應支付收益 = 10,000,000*3.2%*14/365=12,274</p>
<p>評價日(96.12.31)</p> <p>公允價值9,800,000</p> <p>前一計息基準日利率=1.65%</p> <p>N=72天</p>	<p><b>1.認列公允價值變動損益</b></p> <p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整—非流動 200,000</p> <p>貸：結構型商品利益 200,000</p> <p>10,000,000-9,800,000=200,000</p> <p><b>2.認列應付投資人收益</b></p> <p>借：結構型商品損失 32,548</p> <p>貸：應付帳款 32,548</p> <p>10/15-12/31 應支付收益 = 10,000,000*1.65%*72/365=32,548</p>
評價日後	<b>迴轉評價日之評價分錄</b>
重分類(合約期間小於一年者)	<p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動 10,000,000</p> <p>貸：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 10,000,000</p>

時 點	承作槓桿交易商會計制度與分錄
<p><b>到期返還本金及支付應計收益(98.10.14)</b></p> <p>前一計息基準日利率 = 1.8%</p> <p>N=30</p>	<p><b>1.先作評價日分錄</b></p> <p>(1)合約公允價值=10,000,000，故無公允價值變動損益</p> <p>(2)認列應付投資人收益</p> <p>借：結構型商品損失 14,795</p> <p>貸：應付帳款 14,795</p> <p>7/15-10/14應支付收益 = 10,000,000*1.8%*30/365=14,795</p> <p><b>2.現金結算</b></p> <p>借：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債</p> <p>—流動 10,000,000</p> <p>應付帳款 14,795</p> <p>貸：銀行存款 10,014,795</p>
<p><b>領回履約保證金</b></p>	<p>借：銀行存款 300,000</p> <p>貸：存出保證金 300,000</p>

6.財務報表列示如下：

資產負債表	
項 目	金 額
<b>流動資產</b>	
衍生工具資產－櫃檯－結構型商品	XXX
<b>流動負債</b>	
衍生工具負債－櫃檯－結構型商品	XXX
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之 金融負債－流動	XXX
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之 金融負債評價調整－流動	XXX
結構型商品本金價值	XXX
<b>非流動負債</b>	
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之 金融負債－非流動	XXX
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之 金融負債評價調整－非流動	XXX
結構型商品本金價值	XXX

綜合損益表	
項 目	金 額
<b>處分投資淨利益(損失)</b>	
處分投資利益－集中(或櫃檯)	XXX
處分投資損失－集中(或櫃檯)	XXX
⋮	
<b>衍生工具淨利益(損失)－櫃檯</b>	
其他衍生工具淨利益(損失)	XXX
結構型商品利益	XXX
結構型商品損失	XXX

## 六、股權衍生工具交易之會計處理

### 1.會計說明

- (1)股權衍生工具交易之會計處理應依國際會計準則公報第三十九號相關規定辦理。
- (2)股權衍生工具之買方及賣方應於交易日依公允價值分別認列股權衍生工具資產及負債。
- (3)股權衍生工具資產及負債項目於契約存續期間內，應依公允價值評價，帳面金額與公允價值差異認列為當期損益。
- (4)履約時以實物交割者，取得股票之槓桿交易商應依股票之公允價值認列為「投資有價證券」，交付股票之槓桿交易商應依處分投資有價證券之損益認列「處分投資利益」或「處分投資損失」。
- (5)槓桿交易商賣出股權衍生工具之避險工具為股票者，其避險交易會計處理同「證券商會計制度-認購(售)權證避險部位之會計處理」；避險工具為股價指數選擇權或股票選擇權者，其避險交易會計處理同現行該工具之避險目的之會計處理。

### 2.會計分錄

時點	股權衍生工具買方	股權衍生工具賣方
交易日	借:股權衍生工具 貸:銀行存款 註:假設交易日即支付權利金	借:銀行存款 貸:股權衍生工具 註:假設交易日即收取權利金
評價日	<b>依公允價值評價衍生工具價值</b> <b>1.公允價值上升</b> 借:股權衍生工具 貸:其他衍生工具淨利益(損失)-股權衍生工具利益 <b>2.公允價值下跌</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失)-股權衍生工具損失 貸:股權衍生工具	<b>依公允價值評價衍生工具價值</b> <b>1.公允價值上升</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失)-股權衍生工具損失 貸:股權衍生工具 <b>2.公允價值下跌</b> 借:股權衍生工具 貸:其他衍生工具淨利益(損失)-股權衍生工具利益
評價日後	迴轉評價日分錄	迴轉評價日分錄



時點	股權衍生工具買方	股權衍生工具賣方
履約時	<p>一、評價分錄-同評價日分錄</p> <p>二、結算交割</p> <p>1.現金結算</p> <p>借:銀行存款</p> <p>    貸:股權衍生工具</p> <p>        其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具利益(註)</p> <p>2.實物交割</p> <p>(1)取得有價證券</p> <p>借:投資有價證券</p> <p>    貸:銀行存款</p> <p>        權衍生工具</p> <p>        其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具利益(註)</p> <p>(2)交付有價證券</p> <p>借:銀行存款</p> <p>    貸:投資有價證券</p> <p>        股權衍生工具</p> <p>        處分投資利益</p> <p>        其他衍生工具淨利益(損失)股權衍生工具利益(註)</p> <p>註：若為損失,則為借：其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具損失。</p>	<p>一、評價分錄-同評價日分錄</p> <p>二、結算交割</p> <p>1.現金結算</p> <p>借: 股權衍生工具</p> <p>    其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具損失(註)</p> <p>    貸:銀行存款</p> <p>2.實物交割</p> <p>(1)交付有價證券</p> <p>借:銀行存款</p> <p>    股權衍生工具</p> <p>    其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具損失(註)</p> <p>    貸:投資有價證券</p> <p>        處分投資利益</p> <p>(2)取得有價證券</p> <p>借: 股權衍生工具</p> <p>    投資有價證券</p> <p>    其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具損失(註)</p> <p>    貸:銀行存款</p> <p>註：若有獲利,則為貸：其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具利益。</p>
到期不履約	<p>借:其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具損失</p> <p>    貸: 股權衍生工具</p>	<p>借: 股權衍生工具</p> <p>    貸: 其他衍生工具淨利益(損失)－股權衍生工具利益</p>

### 3.會計項目及財務報表之表達揭示

財務報表之表達應依據「期貨商財務報告編製準則」及國際會計準則第三十二號「金融工具：表達」之相關規定辦理。

#### 資產負債表

項 目	金 額
資產	
股權衍生工具	XXX
負債	
股權衍生工具	XXX

#### 綜合損益表

項 目	金 額
衍生工具淨利益(損失)	
其他衍生工具淨利益(損失)	
股權衍生工具利益	XXX
股權衍生工具損失	XXX

### 4.釋例

#### (1)股權選擇權

A 槓桿交易商與 B 公司簽訂一股權選擇權契約，契約交易日 A 須支付權利金 500,000 元予 B，契約存續期間內 A 得以每股 70 元向 B 買入/賣出 1,000,000 股 X 股票，雙方約訂得採現金結算或實物交割。(為簡化計算，本例假設 X 股票之股價為影響合約公允價值之唯一變數)

時 點	A—買入選擇權	B—賣出選擇權
交易日	借:股權衍生工具 500,000 貸:銀行存款 500,000	借:銀行存款 500,000 貸:股權衍生工具 500,000
評價日	情況1:選擇權公允價值=700,000元 借:股權衍生工具 200,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失) 200,000 —股權衍生工具利益 200,000	情況1:選擇權公允價值=700,000元 借:其他衍生工具淨利益(損失)— 股權衍生工具損失 200,000 貸:股權衍生工具 200,000

時 點	A—買入選擇權	B—賣出選擇權
	<b>情況2:選擇權公允價值=400,000元</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失)— 股權衍生工具損失                    100,000 貸:股權衍生工具                            100,000	<b>情況2:選擇權公允價值=400,000元</b> 借:股權衍生工具                            100,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失)— 股權衍生工具利益                    100,000
評價日後	迴轉評價日分錄	迴轉評價日分錄
履約	<b>買權交易，執行買權</b> X 股票普通股股價=80元，X 股票成本=60 <b>先作評價日分錄</b> 借：股權衍生工具                            9,500,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失)— 股權衍生工具利益                    9,500,000 交易損益=(80-70)*1,000,000-權利金500,000 =9,500,000 <b>1.現金結算</b> 借:銀行存款                                    10,000,000 貸:股權衍生工具                            10,000,000 <b>2.實物交割</b> 借:投資有價證券                            80,000,000 貸:銀行存款                                    70,000,000 股權衍生工具                            10,000,000	<b>買權交易，執行買權</b> X 股票普通股股價=80元，X 股票之股票 成本=60 <b>先作評價日分錄</b> 借：其他衍生工具淨利益(損失)— 股權衍生工具損失                    9,500,000 貸:股權衍生工具                            9,500,000 <b>1.現金結算</b> 借:股權衍生工具                            10,000,000 貸:銀行存款                                    10,000,000 <b>2.、實物交割</b> 借:銀行存款                                    70,000,000 股權衍生工具                            10,000,000 貸:投資有價證券                            60,000,000 處分投資利益                            20,000,000

時 點	A—買入選擇權	B—賣出選擇權
	<p>情況2:賣權交易，執行賣權，X 股票普通股 股價=60，X 股票之股票成本=60</p> <p>先作評價日分錄</p> <p>借:股權衍生工具 9,500,000</p> <p>貸:其他衍生工具淨利益(損失)— 股權衍生工具利益 9,500,000</p> <p>交易損益=(70-60)*1,000,000-權利金 500,000=9,500,000</p> <p><b>1.現金結算</b></p> <p>借:銀行存款 10,000,000</p> <p>貸:股權衍生工具 10,000,000</p> <p><b>2.實物交割</b></p> <p>借:銀行存款 70,000,000</p> <p>貸:投資有價證券 60,000,000 股權衍生工具 10,000,000 處分投資利益 0</p>	<p>情況2:賣權交易，執行賣權，X 股票普通 股股價=60，X 股票之股票成本=60</p> <p>先作評價日分錄</p> <p>借:其他衍生工具淨利益(損失)— 股權衍生工具損失 9,500,000</p> <p>貸:股權衍生工具 9,500,000</p> <p><b>1.現金結算</b></p> <p>借:股權衍生工具 10,000,000</p> <p>貸:銀行存款 10,000,000</p> <p><b>2.實物交割</b></p> <p>借:股權衍生工具 10,000,000</p> <p>投資有價證券 60,000,000</p> <p>貸:銀行存款 70,000,000</p>
到期不履 約	<p>借:其他衍生工具淨利益(損失)— 股權衍生工具損失 500,000</p> <p>貸:股權衍生工具 500,000</p>	<p>借:股權衍生工具 500,000</p> <p>貸:其他衍生工具淨利益(損失) —股權衍生工具利益 500,000</p>

(2)股權交換交易

A.A 槓桿交易商與 B 公司簽訂一年期股權交換交易合約，約定名目本金為新台幣6,000萬，到期日 A 須支付固定利率3%予 B，B 須以每股60元交付1,000,000股(即1000張)X 股票予 A，到期時可選擇以現金結算或採實物交割。(為簡化計算，本例假設連結標的股價為影響合約公允價值之唯一變數)

時點	A	B
交易日	X 股票股價為60元，合約價值=0，故無分錄	X 股票股價為60元，合約價值=0，故無分錄
評價日	<b>情況1: X 股票股價為55元</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失)－ 股權衍生工具損失                    6,800,000 貸:股權衍生工具                            6,800,000 (55-60)*1,000,000-60,000,000*3%=(6,800,000)	<b>情況1: X 股票股價為55元</b> 借:股權衍生工具                            6,800,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失)－ －股權衍生工具利益                    6,800,000 0
	<b>情況2: X 股票股價為65元</b> 借:股權衍生工具                            3,200,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失)－ 股權衍生工具利益                    3,200,000 (65-60)*1,000,000-60,000,000*3%=3,200,000	<b>情況2: X 股票股價為65元</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失)－ －股權衍生工具損失 3,200,000 貸:股權衍生工具                            3,200,000 0
評價日後	迴轉評價日分錄	迴轉評價日分錄
到期履約-標的股票價格上升	<b>假設 X 股票普通股股價=70元，X 股票成本=58</b> 先作評價日分錄 借:股權衍生工具                            8,200,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失)－ －股權衍生工具利益                    8,200,000 交易損益=(70-60)*1,000,000-60,000,000*3%=8,200,000	<b>假設 X 股票普通股股價=70元，X 股票成本=58</b> 先作評價日分錄 借:其他衍生工具淨利益(損失)－ －股權衍生工具損失 8,200,000 貸:股權衍生工具                            8,200,000 0
	<b>情況1：淨額交割</b> 借:銀行存款                                8,200,000 貸:股權衍生工具                            8,200,000	<b>情況1：淨額交割</b> 借:股權衍生工具                            8,200,000 貸:銀行存款                                8,200,000

時點	A	B
	<b>情況2：實物交割</b> 借：投資有價證券 70,000,000 貸：銀行存款 61,800,000 股權衍生工具 8,200,000	<b>情況2：實物交割</b> 借：銀行存款 61,800,000 股權衍生工具 8,200,000 貸：投資有價證券 58,000,000 處分投資利益 12,000,000
到期履約- 標的股票 價格下跌	假設 X 股票普通股股價=50元，X 股票成本=58 先作評價日分錄 借：其他衍生工具淨利益(損失)- 股權衍生工具損失 11,800,000 貸：股權衍生工具 11,800,000 交易損益= (50-60)*1,000,000-60,000,000*3%=11,800,000 <b>情況1：淨額交割</b> 借：股權衍生工具 11,800,000 貸：銀行存款 11,800,000 <b>情況2：實物交割</b> 借：投資有價證券 50,000,000 股權衍生工具 11,800,000 貸：銀行存款 61,800,000	假設 X 股票普通股股價=50元，X 股票成本=58 先作評價日分錄 借：股權衍生工具 11,800,000 貸：其他衍生工具淨利益 (損失)-股權衍生工 具利益 11,800,000 <b>情況1：淨額交割</b> 借：銀行存款 11,800,000 貸：股權衍生工具 11,800,000 <b>情況2：實物交割</b> 借：銀行存款 61,800,000 處分投資損失 8,000,000 貸：投資有價證券 58,000,000 股權衍生工具 11,800,000

B.A 槓桿交易商與 B 公司於96.1.1簽訂一1年期，本金為新台幣5,000萬元之股權交換合約，每季結算乙次，均採現金結算，共計交換4次，A 每季支付固定利率3%，B 支付台積電股票報酬，相關資料如下（契約1年以內，且差異不大，暫不考量折現）：

項目	第1季	第2季	第3季	第4季
股價實際報酬(1)	4%	2%	5%	6%
股價預期報酬(2)	NA	5%	1.5%	4%
交換利率(3)	3%	3%	3%	3%
差異=(1)-(3)	1%	-1%	2%	3%

假設每季對未來之預期報酬率相同，每季底為結算日，評價日=結算日=給付日

時 點	A	B
交易日	合約價值=0，故無分錄	合約價值=0，故無分錄
第一季結算	<p><b>1.先作評價分錄</b></p> <p>借:股權衍生工具 125,000</p> <p>貸:其他衍生工具淨 利益(損失)-股權衍生 工具利益 125,000</p> <p>已實現<math>5,000,000*(4\%-3\%)+</math>未實現 <math>5,000,000(5\%+1.5\%+4\%-3\%*3)=125,000</math></p> <p><b>2.現金結算分錄</b></p> <p>借:銀行存款 50,000</p> <p>貸:股權衍生工具 50,000</p> <p><math>5,000,000*(4\%-3\%)=(50,000)</math></p>	<p><b>1.先作評價分錄</b></p> <p>借:其他衍生工具淨利益(損失)</p> <p>—股權衍生工具損失 125,000</p> <p>貸:股權衍生工具 125,000</p> <p><b>2.現金結算分錄</b></p> <p>借:股權衍生工具 50,000</p> <p>貸:銀行存款 50,000</p>
結算後	<p><b>迴轉分錄(迴轉未實現損益)</b></p> <p>借:其他衍生工具淨利益(損失)</p> <p>—股權衍生工具利益 75,000</p> <p>貸:股權衍生工具 75,000</p> <p><math>5,000,000(5\%+1.5\%+4\%-3\%*3)=75,000</math></p>	<p><b>迴轉分錄(迴轉未實現損益)</b></p> <p>借:股權衍生工具 75,000</p> <p>貸:其他衍生工具淨利益(損失)</p> <p>—股權衍生工具損失 75,000</p>
第二季結算	<p><b>1.先作評價分錄</b></p> <p>借:其他衍生工具淨利益(損失)</p> <p>—股權衍生工具損失 75,000</p> <p>貸:股權衍生工具 75,000</p> <p>已實現<math>5,000,000*(2\%-3\%)+</math>未實現 <math>5,000,000(1.5\%+4\%-3\%*2)=(75,000)</math></p> <p><b>2.現金結算分錄</b></p> <p>借:股權衍生工具 50,000</p> <p>貸:銀行存款 50,000</p> <p><math>5,000,000*(2\%-3\%)=(50,000)</math></p>	<p><b>1.先作評價分錄</b></p> <p>借:股權衍生工具 75,000</p> <p>貸:其他衍生工具淨利益(損失)</p> <p>—股權衍生工具利益 75,000</p> <p><b>2.現金結算分錄</b></p> <p>借:銀行存款 50,000</p> <p>貸:股權衍生工具 50,000</p>

時 點	A	B
結算後	<b>迴轉分錄(迴轉未實現損益)</b> 借:股權衍生工具 25,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失) — 股權衍生工具損失 25,000 $5,000,000(1.5\%+4\% -3\% *2)=(25,000)$	<b>迴轉分錄(迴轉未實現損益)</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失) — 股權衍生工具利益 25,000 貸:股權衍生工具 25,000
第三季結算	<b>1.先作評價分錄</b> 借:股權衍生工具 50,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失) — 股權衍生工具利益 50,000 已實現 $5,000,000*2\%$ +未實現 $5,000,000(4\%-3\%)=50,000$ <b>2.現金結算分錄</b> 借:銀行存款 100,000 貸:股權衍生工具(資產項目) 50,000 股權衍生工具(負債項目) 50,000 $5,000,000*2\%=100,000$	<b>1.先作評價分錄</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失) — 股權衍生工具損失 50,000 貸:股權衍生工具 50,000 <b>2.現金結算分錄</b> 借:股權衍生工具(負債項目) 50,000 股權衍生工具(資產項目) 50,000 貸:銀行存款 100,000
結算後	<b>迴轉分錄(迴轉未實現損益)</b> 借:股權衍生工具 50,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失) — 股權衍生工具利益 50,000 $5,000,000(4\%-3\%)=50,000$	<b>迴轉分錄(迴轉未實現損益)</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失) — 股權衍生工具損失 50,000 貸:股權衍生工具 50,000
第四季結算	<b>1.先作評價分錄</b> 借:股權衍生工具 150,000 貸:其他衍生工具淨利益(損失) — 股權衍生工具利益 150,000 已實現 $5,000,000*(6\%-3\%)=150,000$ <b>2.現金結算分錄</b> 借:銀行存款 150,000 貸:股權衍生工具 150,000 $5,000,000*(6\%-3\%)=150,000$	<b>1.先作評價日分錄</b> 借:其他衍生工具淨利益(損失) — 股權衍生工具損失 150,000 貸:股權衍生工具 150,000 <b>2.現金結算分錄</b> 借:股權衍生工具 150,000 貸:銀行存款 150,000



七、信用衍生性商品交易之會計處理

1.會計說明

- (1)信用衍生工具會計處理應依國際會計準則公報第三十九號相關規定辦理。
- (2)承作信用衍生工具之槓桿交易商應於交易日依公允價值認列信用衍生工具資產或負債。
- (3)信用衍生工具資產及負債項目於契約存續期間內，應依公允價值評價，帳面金額與公允價值差異認列為當期損益。
- (4)信用衍生工具履約時以實物交割者，交付有價證券之一方會計處理比照該證券出售之會計分錄，取得有價證券之一方，依公允價值認列取得成本。

2.會計分錄

時 點	信用保護買方	信用保護賣方
收/付權利金、 契約價金	借：信用衍生性工具 貸：銀行存款	借：銀行存款 貸：信用衍生工具
評價日	借：信用衍生工具 貸：其他衍生工具淨利益(損失)－ 信用衍生工具利益 或 借：其他衍生工具淨利益(損失)－信用 衍生工具損失 貸：信用衍生工具	借：其他衍生工具淨利益(損失)－信用 衍生工具損失 貸：信用衍生工具 或 借：信用衍生工具 貸：其他衍生工具淨利益(損失)－ 信用衍生工具利益
評價日後	得迴轉評價分錄	得迴轉評價分錄
信用事件發生	同評價日分錄	同評價日分錄
現金結算差價	1.先作評價日分錄 2.現金淨額結算交割 借：銀行存款 貸：信用衍生工具	1.先作評價日分錄 2.現金淨額結算交割 借：信用衍生工具 貸：銀行存款
實物交割	1.先作評價日分錄(分錄略) 2.依約定價格交付債券 借：銀行存款 貸：投資有價證券(註)	1.先作評價日分錄(分錄略) 2.依約定價格買入債券 借：按攤銷後成本衡量之金融資產－流 動(註)

時 點	信用保護買方	信用保護賣方
	處分投資利益(註) 信用衍生工具  註:依該交付債券之帳列項目，除列資產並認列損益。	信用衍生工具 貸：銀行存款  註:依持有目的分類
到期未履約	借：其他衍生工具淨利益(損失)－信用衍生工具損失 貸：信用衍生工具	借：信用衍生工具 貸：其他衍生工具淨利益(損失)－信用衍生工具利益

### 3.財務報表表達與揭露

財務報表之表達應依據「期貨商財務報告編製準則」及國際會計準則第三十二號「金融工具：表達」之相關規定辦理。

#### 資產負債表

項 目	金 額
<b>資產</b>	
衍生工具資產－櫃檯	XXX
信用衍生工具	XXX
<b>負債</b>	
衍生工具負債－櫃檯	XXX
信用衍生工具	XXX

#### 綜合損益表

項 目	金 額
衍生工具淨利益(損失)	
其他衍生工具淨利益(損失)	
信用衍生工具利益	XXX
信用衍生工具損失	XXX

#### 4.釋例

##### (1)信用遠期

A 槓桿交易商持有 X 公司之公司債，為了分散風險，A 槓桿交易商與 B 公司簽訂一信用遠期合約，約定到期時，A 須支付 B 250,000 元，A 向 B 收取公司債利率與五年期中央政府公債利率之利差\*名目本金 100,000,000，雙方同意到期時以現金淨額結算差價。契約存續期間，該公司債利率與五年期政府公債變動情形如下：

	X 公司債殖利率	五年期政府公債利率	利差
契約起始日	2.00	1.75	0.25
評價日	2.15	2.00	0.15
契約到期日	2.20	1.90	0.30

	A—信用保護買方	B—信用保護賣方
承作日	無分錄	無分錄
評價日	借：其他衍生工具淨利益 (損失)—信用衍生工 具損失 100,000 貸：信用衍生工具 100,000 $0.15\% * 100,000,000 - 250,000 = (100,000)$	借：信用衍生工具 100,000 貸：其他衍生工具淨 利益(損失)—信 用衍生工具利益 100,000
評價日後	迴轉評價日分錄	迴轉評價日分錄
到期日結算 差價	1.先作評價日分錄 借：信用衍生工具 50,000 貸：其他衍生工具淨 利益(損失)—信 用衍生工具利益 50,000 $0.30\% * 100,000,000 - 250,000 = 50,000$ 2.交割作業 借：銀行存款 50,000 貸：信用衍生工具 50,000	1. 先作評價日分錄 借：其他衍生工具淨利益 (損失)—信用衍生工 具損失 50,000 貸：信用衍生工具 50,000 2.交割作業 借：信用衍生工具 50,000 貸：銀行存款 50,000

(2)信用選擇權

A 槓桿交易商與 B 公司簽訂一6個月期信用選擇權合約，該契約名目本金為 100,000,000元，A 於承作日須支付年利率5%予 B，若 X 公司之公司債於契約期間內發生信用事件，A 得行使選擇權，要求 B 依契約名目本金將 X 公司之公司債買回或採現金結算差額方式履行合約。

	未發生信用事件	發生信用事件
契約訂定日95/10/1	0	0
評價日95/12/31	10,000,000	10,000,000
信用事件發生日96/3/1	NA	40,000,000 (可收回60%名目本金)
到期日 96/3/31	0	NA

	A—信用保護買方	B—信用保護賣方
承作日	支付 B 權利金 借：信用衍生工具 2,500,000 貸：銀行存款 2,500,000 $100,000,000 \times 5\% \times 6/12 = 2,500,000$	收取 A 權利金 借：銀行存款 2,500,000 貸：信用衍生工具 2,500,000
評價日	借：信用衍生工具 7,500,000 貸：其他衍生工具淨 利益(損失)—信 用衍生工具利益 7,500,000 $10,000,000 - 2,500,000 = 7,500,000$	借：其他衍生工具淨利益 (損失)—信用衍生工 具損失 7,500,000 貸：信用衍生工具 7,500,000
評價日後	迴轉評價日分錄	迴轉評價日分錄
發生信用事件	依據選擇權契約計算應收金額 借：信用衍生工具 37,500,000 貸：其他衍生工具淨 利益(損失)—信 用衍生工具利益 37,500,000 $40,000,000 - 2,500,000 = 37,500,000$	依據選擇權契約計算應付金額 借：其他衍生工具淨利益 (損失)—信用衍生工 具損失 37,500,000 貸：信用衍生工具 37,500,000
現金交割	借：銀行存款 40,000,000 貸：信用衍生工具 40,000,000	借：信用衍生工具 40,000,000 貸：銀行存款 40,000,000

	A—信用保護買方	B—信用保護賣方
實物交割	借：銀行存款 100,000,000 處分投資損失 37,000,000 貸：投資有價證券 97,000,000 信用衍生工具 40,000,000	借：投資有價證券 60,000,000 信用衍生工具 40,000,000 貸：銀行存款 100,000,000
到期未發生信用事件	借：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具損失 2,500,000 貸：信用衍生工具 2,500,000	借：信用衍生工具 2,500,000 貸：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具利益 2,500,000

### (3)信用違約交換

A 槓桿交易商與 B 公司簽訂一2年期之信用交換契約，雙方約定 A 須每三個月支付10bp\*名日本金100,000,000 =100,000元予 B，若 X 公司於契約期間內發生信用評等降級之情事，B 須支付100bp\*名日本金100,000,000=1,000,000元予 A，或支付96,000,000元買入 A 持有之 X 公司轉換公司債，且契約隨即終止。信用交換合約公允價值變動情形如下：

	未發生信用事件	發生信用事件
契約訂定日95/10/1	0	0
評價日95/12/31	500,000	500,000
信用事件發生日96/11/1	NA	1,000,000
到期日 97/9/30	0	NA

	A—信用保護買方	B—信用保護賣方
承作日/交易價金交付日	支付 B 交易價金 借：信用衍生工具 100,000 貸：銀行存款 100,000	收取 A 交易價金 借：銀行存款 100,000 貸：信用衍生工具 100,000
評價日	借：信用衍生工具 400,000 貸：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具利益 400,000 公允價值500,000-帳面金額100,000=400,000	借：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具損失 400,000 貸：信用衍生工具 400,000
評價日後	迴轉評價日分錄	迴轉評價日分錄

	A—信用保護買方	B—信用保護賣方
發生信用事件	依據 CDS 契約計算應收金額 借：信用衍生工具 500,000 貸：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具利益 500,000 1,000,000-已支付5期*100,000=500,000	依據 CDS 契約計算應付金額 借：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具損失 500,000 貸：信用衍生工具 500,000
現金交割	借：銀行存款 1,000,000 貸：信用衍生工具 1,000,000	借：信用衍生工具 1,000,000 貸：銀行存款 1,000,000
實物交割	借：銀行存款 96,000,000 處分投資損失 2,000,000 貸：投資有價證券 97,000,000 信用衍生工具 1,000,000	借：投資有價證券 95,000,000 信用衍生工具 1,000,000 貸：銀行存款 96,000,000
到期未發生信用事件	借：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具損失 800,000 貸：信用衍生工具 800,000 共支付8期*100,000=800,000	借：信用衍生工具 800,000 貸：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具利益 800,000

#### (4)組合式信用衍生工具

A 槓桿交易商與 B 公司於95年10月1日簽訂一1年期之總報酬交換契約(Total Return Swap,TRS)，A 將其持有之 X 公司債利息收入及產生資本利得(利損)移轉予 B。A 持有 X 公司債面額為10,000,000元，票面利率3%，每半年付息一次(1/31及7/31)。B 每季初支付3個月期商業本票利率+200bp 予 A。契約起始日 X 公司債市價為10,500,000元，契約到期日市價為10,700,000。

	A	B
承作日 10/1	收取 B 交易價金 借：銀行存款 90,000 貸：信用衍生工具 90,000 $10,000,000 * (1.6\% + 2\%) * 3/12 = 90,000$	支付 A 交易價金 借：信用衍生工具 90,000 貸：銀行存款 90,000
評價日 12/31 公允價值	借：其他衍生工具淨利益(損失)—信用衍生工具損失 10,000	借：信用衍生工具 10,000 貸：其他衍生工具淨利益(損失)—信用

	A	B
100,000	貸：信用衍生工具 10,000 公允價值100,000-帳面金額90,000=10,000	衍生工具利益 10,000
評價日後	迴轉評價日分錄	迴轉評價日分錄
利息交換 日1/31	借：信用衍生工具 100,000 貸：銀行存款 100,000 $10,000,000 * 3% * 4/12 = 100,000$	借：銀行存款 100,000 貸：信用衍生工具 100,000
支付交易 價金 1/1、4/1、 7/1	分錄同承作日，認列金額隨3個月期商業本票利率而變動	分錄同承作日，認列金額隨3個月期商業本票利率而變動
利息交換 7/31	借：信用衍生工具 150,000 貸：銀行存款 150,000 $10,000,000 * 3% * 6/12 = 150,000$	借：銀行存款 150,000 貸：信用衍生工具 150,000
到期結算 假設帳面價 值餘額為 100,000	<b>1.先作評價日分錄</b> 借：其他衍生工具淨利益 (損失)—信用衍生工具 損失 150,000 貸：信用衍生工具 150,000 $到期合約價值 = 利息(10,000,000 * 3% * 2/12) + 資本利得(10,700,000 - 10,500,000) = 250,000$ $250,000 - 100,000 = 150,000$	<b>1.先作評價日分錄</b> 借：信用衍生工具 150,000 貸：其他衍生工具淨 利益(損失)—信用 衍生工具利益 150,000
	<b>2.現金交割</b> 借：信用衍生工具 250,000 貸：銀行存款 250,000	<b>2.現金交割</b> 借：銀行存款 250,000 貸：信用衍生工具 250,000

## 八、商品衍生性商品交易之會計處理

### 1.會計說明

- (1)商品衍生工具會計處理應依國際會計準則公報第三十九號相關規定辦理。
- (2)承作商品衍生工具之國際證券業務分公司應於交易日依公允價值認列商品衍生工具資產或負債。
- (3)商品衍生工具資產及負債項目於契約存續期間內，應依公允價值評價，帳面金額與公允價值差異認列為當期損益。

### 2.會計分錄

#### (1)商品遠期契約

契約雙方定於未來一定期間，以一特定價格交割一定金額之特定商品。

時點	會計分錄及說明
訂立契約	<備忘分錄> (1)購入遠期契約 借：買入商品遠期契約 貸：待抵銷商品遠期契約 (2)出售遠期契約 借：待抵銷商品遠期契約 貸：賣出商品遠期契約
重評價(次日迴轉)	(1)評價為損失 借：評價損失－商品衍生工具-商品遠期契約 貸：商品衍生工具-商品遠期契約 (2)評價為利益 借：商品衍生工具-商品遠期契約 貸：評價利益－商品衍生工具-商品遠期契約



時點	會計分錄及說明
到期日	(1)迴轉備忘分錄 借：待抵銷商品遠期契約 貸：買入商品遠期契約 借：賣出商品遠期契約 貸：待抵銷商品遠期契約 (2)迴轉前一日之評價分錄 (3)清算損益/差額交割 借：評價損失－商品衍生工具-商品遠期契約 貸：現金/銀行存款 或 借：現金/銀行存款 貸：評價利益－商品衍生工具-商品遠期契約

## (2)商品交換

契約雙方必須在約定期間內，定期相互交換某一特定商品的價格。

時點	會計分錄及說明
訂立契約	<備忘分錄> 借：換入商品交換 貸：換出商品交換
重評價(次日迴轉)	(1)評價為損失 借：評價損失－商品衍生工具-商品交換 貸：商品衍生工具-商品交換 (2)評價為利益 借：商品衍生工具-商品交換 貸：評價利益－商品衍生工具-商品交換
每次差額交割時	借：評價損失－商品衍生工具-商品交換 貸：現金/銀行存款 或 借：現金/銀行存款 貸：評價利益－商品衍生工具-商品交換
到期日	(1)迴轉備忘分錄 借：換出商品交換

時點	會計分錄及說明
	貸：換入商品交換 (2)迴轉前一日之評價分錄 (3)差額交割 借：評價損失－商品衍生工具-商品交換 貸：現金/銀行存款 或 借：現金/銀行存款 貸：評價利益－商品衍生工具-商品交換

### (3)商品選擇權

選擇權之買方有權利而非義務於未來一定期間，以一定特定價格買或一定金額之特定商品，此契約需於到期日作差額交割。

時點	會計分錄及說明
訂立契約	<備忘分錄> 借：買入商品選擇權 貸：待抵銷商品選擇權 或 借：待抵銷商品選擇權 貸：賣出商品選擇權 <應計權利金收付> 借：商品衍生工具-買入商品選擇權 貸：其他應付款-衍生性權利金-商品選擇權 或 借：其他應收款-衍生性權利金-商品選擇權 貸：商品衍生工具-賣出商品選擇權 <權利金收付> 借：其他應付款-衍生性權利金-商品選擇權 貸：現金/銀行存款 或 借：現金/銀行存款 貸：其他應收款-衍生性權利金-商品選擇權

時點	會計分錄及說明
重評價(次日迴轉)	<p>(1)買入選擇權</p> <p>借：評價損失－商品衍生工具-買入商品選擇權            貸：商品衍生工具-買入商品選擇權</p> <p>或</p> <p>借：商品衍生工具-買入商品選擇權            貸：評價利益－商品衍生工具-買入商品選擇權</p> <p>(2)賣出選擇權</p> <p>借：評價損失－商品衍生工具-賣出商品選擇權            貸：商品衍生工具-賣出商品選擇權</p> <p>借：商品衍生工具-賣出商品選擇權            貸：評價利益－商品衍生工具-賣出商品選擇權</p>
到期日	<p>(1)迴轉備忘分錄</p> <p>借：待抵銷商品選擇權            貸：買入商品選擇權</p> <p>或</p> <p>借：賣出商品選擇權            貸：待抵銷商品選擇權</p> <p>(2)迴轉前一日之評價分錄</p> <p>(3)損益認列</p> <p>借：評價損失－商品衍生工具-買入商品選擇權            貸：衍生工具-買入商品選擇權</p> <p>或</p> <p>借：商品衍生工具-賣出商品選擇權            貸：評價利益－商品衍生工具-賣出商品選擇權</p> <p>(4)差額交割</p> <p>借：評價損失－商品衍生工具-商品選擇權            貸：現金/銀行存款</p> <p>或</p> <p>借：現金/銀行存款            貸：評價利益－商品衍生工具商品選擇權</p>

### 3.財務報表表達與揭露

財務報表之表達應依據「期貨商財務報告編製準則」及國際會計準則第三十二號「金融工具表達」之相關規定辦理。

資產負債表	
項 目	金 額
資產	
衍生工具資產－櫃檯	
商品衍生工具	XXX
負債	
衍生工具負債－櫃檯	
商品衍生工具	XXX

綜合損益表	
項 目	金 額
衍生工具淨利益(損失)	
其他衍生工具淨利益(損失)	
評價利益－商品衍生工具	XXX
評價損失－商品衍生工具	XXX

## 九、匯率衍生性商品交易之會計處理

### 1.會計說明

- (1)匯率衍生工具會計處理應依國際會計準則公報第三十九號相關規定辦理。
- (2)承作匯率衍生工具之國際證券業務分公司應於交易日依公允價值認列匯率衍生工具資產或負債。
- (3)匯率衍生工具資產及負債項目於契約存續期間內，應依公允價值評價，帳面金額與公允價值差異認列為當期損益。

### 2.會計分錄

#### (1)遠期外匯交易

時點	會計分錄及說明
交易日	<p>&lt;備忘分錄&gt;</p> <p>(1)期末換入外幣及換出美金</p> <p>借：應收遠期外匯款-遠期外匯買賣</p> <p>    貸：應付購入遠期外匯款-遠期外匯買賣</p> <p>(2)期末換入美金及換出外幣</p> <p>借：應收出售遠期外匯款-遠期外匯買賣</p> <p>    貸：應付遠期外匯款-遠期外匯買賣</p>
市價評估日 (交易日開始評估，次日迴轉)	<p>(1)評價為損失</p> <p>借：評價損失-匯率衍生工具-遠期外匯買賣</p> <p>    貸：匯率衍生工具-遠期外匯買賣</p> <p>(2)評價為利益</p> <p>借：匯率衍生工具-遠期外匯買賣</p> <p>    貸：評價利益-匯率衍生工具-遠期外匯買賣</p>
交割日 (假設為兌換利益)	<p>(1)迴轉交易日之分錄</p> <p>(2)迴轉交割日前之評價分錄</p> <p>(3)辦理交割</p> <p>借：現金/銀行存款</p> <p>    貸：現金/銀行存款</p> <p>    貸：評價利益-匯率衍生工具-遠期外匯買賣</p> <p>(依約定匯率與交割當時即期匯率之差異，認列交易損益)</p>

時點	會計分錄及說明
提前解約日 (假設為兌換損失)	(1)迴轉交易日分錄 (2)迴轉提前解約日前評價分錄 (3)認列解約損益 借：現金/銀行存款 借：評價損失-匯率衍生工具-遠期外匯買賣 貸：現金/銀行存款 (依約定匯率與交割當時即期匯率之差異，認列交易損益)

(2)無本金交割遠期外匯交易

時點	會計分錄及說明
交易日 (記錄交易本金)	<備忘分錄> (1)期末換入外幣及換出美金 借：應收遠期外匯款-無本金交割 貸：應付購入遠期外匯款-無本金交割 或 (2)期末換入美金及換出外幣 借：應收出售遠期外匯款-無本金交割 貸：應付遠期外匯款-無本金交割
市價評估日 (交易日開始評估，次日迴轉)	(1)評價為損失 借：評價損失-匯率衍生工具-無本金交割 貸：匯率衍生工具-無本金交割 (2)評價為利益 借：匯率衍生工具-無本金交割 貸：評價利益-匯率衍生工具-無本金交割
比價日(Fixing Date)	(1)迴轉比價日前之評價分錄 (2)比價(Fixing) 借：應收即期外匯款-無本金交割 貸：評價利益-匯率衍生工具-無本金交割

時點	會計分錄及說明
	或 借：評價損失-匯率衍生工具-無本金交割 貸：應付即期外匯款-無本金交割
交割日	(1)迴轉交易日之備忘分錄 (2)辦理交割(假設為兌換利益) 借：現金/銀行存款 貸：應收即期外匯款-無本金交割 貸：外幣兌換利益 或 借：應付即期外匯款-無本金交割 貸：現金/銀行存款 貸：外幣兌換利益

### (3)換匯

時點	會計分錄及說明
交易日	即期交易部分： 借：應收即期外匯款-換匯 (外幣部位) 貸：應付即期外匯款-換匯 (美金部位) 遠期交易部分： <備忘分錄> 借：換入換匯 (美金部位) 貸：換出換匯 (外幣部位)
評價日(次日迴轉)	即期交易部分(假設為兌換利益)： 借：應收即期外匯款-換匯 (外幣部位) 貸：外幣兌換利益 遠期交易部分： <以合約期間預期未來本金與全部利息之現金流量，以現金流量折現法評價。>

時點	會計分錄及說明
	<p>A 認列評價利益</p> <p>借：匯率衍生工具-換匯</p> <p>    貸：評價利益-匯率衍生工具-換匯</p> <p>B 認列評價損失</p> <p>借：評價損失-匯率衍生工具-換匯</p> <p>    貸：匯率衍生工具-換匯</p>
生效日(假設為兌換利益)	<p>借：現金/銀行存款 (外幣部位)</p> <p>    貸：外幣兌換利益</p> <p>    貸：應收即期外匯款-換匯 (外幣部位)</p> <p>借：應付即期外匯款-換匯 (美金部位)</p> <p>    貸：現金/銀行存款 (美金部位)</p>
合約到期日，交割本金	<p>&lt;記載現金收付，並以當日即期匯率進行評價(假設產生評價損失)&gt;</p> <p>借：現金/銀行存款 (美金部位)</p> <p>借：評價損失-匯率衍生工具-換匯</p> <p>    貸：現金/銀行存款 (外幣部位)</p> <p>&lt;沖轉訂約日分錄&gt;</p> <p>借：換入換匯 (美金部位)</p> <p>    貸：換出換匯 (外幣部位)</p>

#### (4)換匯換利

時點	會計分錄及說明
交易日	<p>即期交易部分：</p> <p>借：應收即期外匯款-換匯換利 (外幣部位)</p> <p>    貸：應付即期外匯款-換匯換利 (美金部位)</p> <p>遠期交易部分：</p> <p>&lt;備忘分錄&gt;</p> <p>借：換入換匯換利 (美金部位)</p> <p>    貸：換出換匯換利 (外幣部位)</p>
評價日(次日迴轉)	<p>即期交易部分(假設為兌換利益)：</p>



時點	會計分錄及說明
	<p>會計分錄及說明</p> <p>借：應收即期外匯款-換匯 (外幣部位)</p> <p>貸：外幣兌換利益</p> <p>遠期交易部分：</p> <p>&lt;以合約期間預期未來本金與全部利息之現金流量，以現金流量折現法評價(需就換入及換出幣別利息計算評價損益)。&gt;</p> <p>A 認列評價利益</p> <p>借：匯率衍生工具-換匯換利</p> <p>貸：評價利益-匯率衍生工具-換匯換利</p> <p>B 認列評價損失</p> <p>借：評價損失-匯率衍生工具-換匯換利</p> <p>貸：匯率衍生工具-換匯換利</p>
生效日(假設為兌換利益)	<p>借：現金/銀行存款 (外幣部位)</p> <p>貸：外幣兌換利益</p> <p>貸：應收即期外匯款-換匯 (外幣部位)</p> <p>借：應付即期外匯款-換匯 (美金部位)</p> <p>貸：現金/銀行存款 (美金部位)</p>
每次清算日(利息收付)	<p>&lt;假設利息收入差額為利益&gt;</p> <p>借：現金/銀行存款 (美金部位)</p> <p>貸：評價利益-匯率衍生工具-換匯換利 (美金部位)</p> <p>借：評價利益-匯率衍生工具-換匯換利 (外幣部位)</p> <p>貸：現金/銀行存款 (外幣部位)</p>
合約到期日，交割本金	<p>&lt;記載現金收付，並以當日即期匯率進行評價(假設產生評價損失)&gt;</p> <p>借：現金/銀行存款 (美金部位)</p> <p>借：評價損失-匯率衍生工具-換匯換利</p> <p>貸：現金/銀行存款 (外幣部位)</p> <p>&lt;沖轉訂約日分錄&gt;</p> <p>借：換入換匯換利 (美金部位)</p> <p>貸：換出換匯換利 (外幣部位)</p>

(5)外匯選擇權

時點	會計分錄及說明
訂立契約	<p>&lt;備忘分錄&gt;</p> <p>借：買入外匯選擇權     貸：待抵銷外匯選擇權</p> <p>或</p> <p>借：待抵銷商品選擇權     貸：賣出外匯選擇權</p> <p>&lt;應計權利金收付&gt;</p> <p>借：匯率衍生工具-外匯選擇權     貸：其他應付款-衍生性權利金-外匯選擇權</p> <p>或</p> <p>借：其他應收款-衍生性權利金-外匯選擇權     貸：匯率衍生工具-外匯選擇權</p> <p>&lt;權利金收付&gt;</p> <p>借：其他應付款-衍生性權利金-外匯選擇權     貸：現金/銀行存款</p> <p>或</p> <p>借：現金/銀行存款     貸：其他應收款-衍生性權利金-外匯選擇權</p>
重評價(次日迴轉)	<p>A.認列評價損失</p> <p>借：評價損失－匯率衍生工具-外匯選擇權     貸：匯率衍生工具-外匯選擇權</p> <p>B.認列評價利益</p> <p>借：匯率衍生工具-外匯選擇權     貸：評價利益－匯率衍生工具-外匯選擇權</p>
到期日	<p>(1)迴轉備忘分錄</p> <p>借：待抵銷外匯選擇權     貸：買入外匯選擇權</p> <p>或</p> <p>借：賣出外匯選擇權     貸：待抵銷外匯選擇權</p> <p>(2)迴轉到期日前之評價分錄</p>

時點	會計分錄及說明
	(3)損益認列 A.認列為損失 借：評價損失－匯率衍生工具-外匯選擇權 貸：匯率衍生工具-外匯選擇權 B.認列為利益 借：匯率衍生工具-外匯選擇權 貸：評價利益－匯率衍生工具-外匯選擇權 (4)差額交割 借：匯率衍生工具-外匯選擇權 貸：現金/銀行存款 或 借：現金/銀行存款 貸：匯率衍生工具-外匯選擇權

(6)外匯保證金交易

時點	會計分錄及說明
交易日	<備忘分錄> (1)期末換入外幣及換出美金 借：應收遠期外匯款-外匯保證金交易 貸：應付購入遠期外匯款-外匯保證金交易 或 (2)期末換入美金及換出外幣 借：應收出售遠期外匯款-外匯保證金交易 貸：應付遠期外匯款-外匯保證金交易
客戶存入保證金	借：槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶－銀行存款 貸：槓桿保證金契約交易交易人權益－客戶
市價評估日 (交易日開始評估，次日迴轉)	(1)評價為損失 借：評價損失-匯率衍生工具-外匯保證金交易 貸：匯率衍生工具-外匯保證金交易

時點	會計分錄及說明
	(2)評價為利益 借：匯率衍生工具-外匯保證金交易 貸：評價利益-匯率衍生工具-外匯保證金交易
平倉日	(1)迴轉平倉日前之評價分錄 (2)平倉日分錄 借：應收即期外匯款-外匯保證金交易 貸：評價利益-匯率衍生工具-外匯保證金交易 或 借：評價損失-匯率衍生工具-外匯保證金交易 貸：應付即期外匯款-外匯保證金交易
交割日	(1)迴轉交易日之備忘分錄 (2)辦理交割(假設為兌換利益) 借：現金/銀行存款 借：槓桿保證金契約交易交易人權益－客戶 貸：應收即期外匯款-外匯保證金交易 貸：外幣兌換利益 貸：槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶－銀行存款 或 借：應付即期外匯款-外匯保證金交易 借：槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶－銀行存款 貸：現金/銀行存款 貸：外幣兌換利益 貸：槓桿保證金契約交易交易人權益－客戶

### 3.財務報表表達與揭露

財務報表之表達應依據「期貨商財務報告編製準則」及國際會計準則第三十二號「金融工具表達」之相關規定辦理。

資產負債表	
項 目	金 額
資產	
衍生工具資產－櫃檯	
匯率衍生工具	XXX
負債	
衍生工具負債－櫃檯	
匯率衍生工具	XXX

綜合損益表

項 目	金 額
衍生工具淨利益(損失)	
其他衍生工具淨利益(損失)	
評價利益－匯率衍生工具	XXX
評價損失－匯率衍生工具	XXX

貳、新增會計項目及說明：

資產類會計項目

層級	編號	會計項目	說明
D	112500	衍生工具資產－櫃檯	槓桿交易商從事營業處所衍生工具交易所產生之資產項目，分為合約價值、買入選擇權、結構型商品、股權衍生工具、信用衍生工具、匯率衍生工具及商品衍生工具等。
E	112510	合約價值	槓桿交易商從事衍生工具交易所產生之契約合約價值包括換利合約價值、遠期利率協定合約價值、資產交換 IRS 合約價值、債券遠期交易及其他等商品，其評價為借方餘額者。
F	112511	換利合約價值	—
F	112512	遠期利率協定合約價值	—
F	112513	資產交換 IRS 合約價值	—
F	112514	債券遠期交易	—
F	112515	換利合約價值－避險	以避險為目的而買入之換利合約所產生之契約合約價值。
F	112518	合約價值－其他	—
E	112520	買入選擇權	槓桿交易商因從事櫃檯利率選擇權、換利選擇權、資產交換選擇權、債券選擇權及其他所支付之權利金均屬之。
F	112521	權利金－利率選擇權	—
F	112522	權利金－換利選擇權	—
F	112523	資產交換選擇權	—
F	112524	債券選擇權－非避險	—
F	112525	債券選擇權－避險	以避險為目的而買入之債券選擇權。
F	112526	買入選擇權－避險	以避險為目的而買入之選擇權。
F	112528	買入選擇權－其他	—

層級	編號	會計項目	說明
E	112530	結構型商品	為結合固定收益商品(例如:債券)與衍生工具(例如:選擇權)的組合型式商品交易。
E	112540	股權衍生工具	槓桿交易商和交易相對人約定以股票、股價指數、指數股票型基金為選擇權標的,買方得於特定到期日或期間,依特定價格及數量等條件買賣約定之選擇權標的之交易。
E	112550	信用衍生工具	槓桿交易商與另一方簽訂合約,以轉移債券等資產之信用風險為目的交易工具。
E	112560	匯率衍生工具	槓桿交易商與另一方簽訂合約,以移轉匯率風險為目交易工具。
E	112570	商品衍生工具	槓桿交易商與另一方簽訂特定商品之衍生性合約。
C	114136	應收即期外匯款	即期外匯交易之應收款。
C	114137	應收遠期外匯款	遠期外匯交易之應收款。
C	114210	應收權利金	因賣出選擇權而尚未收取之權利金。
B	114300	槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶	槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務,而有向客戶收取之保證金。 槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶之餘額與槓桿保證金契約交易交易人權益之餘額不符時,應附註說明其差異原因。
C	114301	槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶—銀行存款	槓桿交易商於各銀行所開設之「槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶」存放客戶所繳交之保證金。



### 負債類會計項目

層級	編號	會計項目	說明
D	212500	衍生工具負債－櫃檯	槓桿交易商從事營業處所衍生工具交易所產生之負債項目，分為合約價值、賣出選擇權、結構型商品、股權衍生工具、信用衍生工具、匯率衍生工具及商品衍生工具等。
E	212510	合約價值	槓桿交易商從事衍生工具交易所產生之契約合約價值包括換利合約價值、遠期利率協定合約價值及資產交換 IRS 合約價值、債券遠期交易及其他等商品，其評價為貸方餘額者。
F	212511	換利合約價值	—
F	212512	遠期利率協定合約價值	—
F	212513	資產交換 IRS 合約價值	—
F	212514	債券遠期交易	—
F	212515	換利合約價值－避險	—
F	212518	合約價值－其他	—
E	212520	賣出選擇權	槓桿交易商因從事櫃檯利率選擇權、換利選擇權、資產交換選擇權、債券選擇權及其他等所收取之權利金屬之。
F	212521	權利金－利率選擇權	—
F	212522	權利金－換利選擇權	—
F	212523	資產交換選擇權	—
F	212524	債券選擇權－非避險	—
F	212525	債券選擇權－避險	—
F	212526	賣出選擇權－避險	—
F	212528	賣出選擇權－其他	—
E	212530	結構型商品	為結合固定收益商品(例如：債券)與衍生工具(例如：選擇權)的組合型式商品交易。

E	212540	股權衍生工具	槓桿交易商與另一方簽訂合約，以轉移債券等資產之信用風險為目的交易工具。
E	212550	信用衍生工具	係買入選擇權但尚未支付之應付權利金。
E	212560	匯率衍生工具	槓桿交易商與另一方簽訂合約，以移轉匯率風險為目交易工具。
E	212570	商品衍生工具	槓桿交易商與另一方簽訂特定商品之衍生性合約。
B	214100	槓桿保證金契約交易交易人權益	槓桿保證金契約交易交易人所繳存之保證金。 槓桿保證金契約交易交易人權益之餘額與槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶之餘額不符時，應附註說明其差異原因。
C	214101	槓桿保證金契約交易交易人權益 － 客戶	凡客戶向槓桿交易商所繳存之保證金均屬之。
C	214136	應付即期外匯款	即期外匯交易之應付款。
C	214137	應付遠期外匯款	遠期外匯交易之應付款。
C	214210	應付權利金	係固定收益商品之現值，依攤銷後成本法衡量之，於契約期間內，應依交易時之有效利率攤提隱含利息。
C	214220	結構型商品本金價值	係固定收益商品之現值，依攤銷後成本法衡量之，於契約期間內，應依交易時之有效利率攤提隱含利息。(為會計項目「其他金融負債－流動」之項下子目)
C	224220	結構型商品本金價值	係固定收益商品之現值，依攤銷後成本法衡量之，於契約期間內，應依交易時之有效利率攤提隱含利息。(為會計項目「其他金融負債－非流動」之項下子目)

收益類會計項目

層級	編號	會計項目	說明
A	424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	槓桿交易商從事櫃檯營業處所衍生工具交易所產生之淨利益(損失)及評價日所做之評價淨利益(損失)等均屬之。
B	424510	評價交換淨利益(損失)－換利	—
C	424511	評價交換利益－換利－非避險	—
C	424512	評價交換利益－換利－避險	—
C	424513	評價交換損失－換利－非避險	—
C	424514	評價交換損失－換利－避險	—
B	424520	利率選擇權淨利益(損失)	—
C	424521	評價利益－利率選擇權	—
C	424522	到期利益－利率選擇權	—
C	424523	評價損失－利率選擇權	—
C	424524	到期損失－利率選擇權	—
B	424530	評價淨利益(損失)－遠期利率協定	—
C	424531	評價利益－遠期利率協定	—
C	424532	評價損失－遠期利率協定	—
B	424540	換利選擇權淨利益(損失)	—
C	424541	評價利益－換利選擇權	—
C	424542	到期利益－換利選擇權	—
C	424543	評價損失－換利選擇權	—
C	424544	到期損失－換利選擇權	—
B	424550	資產交換選擇權淨利益(損失)	—

層級	編號	會計項目	說明
C	424551	評價利益－資產交換 IRS 合約價值	—
C	424552	評價利益－資產交換選擇權	—
C	424553	到期利益－資產交換選擇權	—
C	424554	履約利益－資產交換選擇權	—
C	424555	評價損失－資產交換 IRS 合約價值	—
C	424556	評價損失－資產交換選擇權	—
C	424557	到期損失－資產交換選擇權	—
C	424558	履約損失－資產交換選擇權	—
B	424570	評價淨利益(損失)－遠期債券交易	—
C	424571	評價利益－遠期債券交易	—
C	424572	評價損失－遠期債券交易	—
B	424580	其他衍生工具淨利益(損失)	其他各項衍生工具評價日按公允價值評價利益或提前解約淨利益(損失)。
C	424581	股權衍生工具利益	—
C	424582	結構型商品利益	—
C	424583	信用衍生工具利益	—
C	424584	評價利益－選擇權－其他	—
C	424585	評價利益－匯率衍生工具	—
C	424586	評價利益－商品衍生工具	—
C	424587	評價利益－債券選擇權－非避險	—
C	424588	評價利益－債券選擇權－避險	—
C	424589	評價利益－選擇權－避險	—

層級	編號	會計項目	說明
C	424590	其他衍生工具利益－其他	—
C	424591	股權衍生工具損失	—
C	424592	結構型商品損失	—
C	424593	信用衍生工具損失	—
C	424594	評價損失－選擇權－其他	—
C	424595	評價損失－匯率衍生工具	—
C	424596	評價損失－商品衍生工具	—
C	424597	評價損失－債券選擇權－非避險	—
C	424598	評價損失－債券選擇權－避險	—
C	424599	評價損失－選擇權－避險	—
C	424600	其他衍生工具損失－其他	—