

遠期外匯合約評價範例(公平價值避險, 不做避險測試)

甲基金於 94/8/23 以避險為目的與 SS 外商銀行承作遠期外匯 USD1,000,000, 到期日為 94/11/23, 遠期匯率 US\$1/NT\$31.970, 有關匯率資料如下:

	94/08/23	94/09/20	94/11/23
即期匯率	32.179	32.931	33.2(假設)
合約剩餘期間之遠期匯率	31.970	?	

其會計處理方式如下:

1. 交易日(94/8/23 備忘分錄):

Dr. 買入遠期外匯-台幣	NTD 31,970,000	
Cr. 待抵銷買入遠期外匯-台幣		NTD 31,970,000
Dr. 待抵銷賣出遠期外匯-美金	USD 1,000,000	
Cr. 賣出遠期外匯-美金		USD 1,000,000

2. 評價日(94/9/20): **By Daily**

按截至評價日遠期合約剩餘期間之**遠期匯率 ?** 進行評價。

(1). 評價日至遠期合約到期天數:(9/20-11/23)

$30-20+31+23=64$ (天)

(2). 以**差補法**計算合約剩餘期間之遠期匯率(9/20):

參考 9/20 自 bloomberg 取具之遠匯報價(如下附件),

2M:32.9740 及 3M:32.9240

$(32.9240-32.9740) \div 30 \times 4 + 32.9740 = \mathbf{32.9673}$ (設算 9/20 之遠匯價格)

(3M-2M)

(2M)

(3). 認列遠期合約公平價值變動損失(**列入資本帳戶**):

$1,000,000 \times (31.970 - \mathbf{32.9673}) = -997,300$

Dr. 金融資產評價損失	NTD 997,300	
Cr. 避險之衍生性金融資產-遠期合約		NTD 997,300

(4). 評價日次日迴轉

Dr. 避險之衍生性金融資產-遠期合約	NTD 997,300	
Cr. 金融資產評價損失		NTD 997,300

3. 到期日(94/11/23)：

認列遠期合約公平價值變動損失(列入資本帳戶)：

$$1,000,000 \times (31.97 - 32.179) = -209,000$$

Dr. 金融資產評價損失	NTD 209,000	
Cr. 避險之衍生性金融資產-遠期合約		NTD 209,000

遠期外匯合約資金交割(不展期)：

①備忘分錄迴轉：

Dr. 待抵銷買入遠期外匯-台幣	NTD 31,970,000	
Cr. 買入遠期外匯-台幣		NTD 31,970,000
Dr. 賣出遠期外匯-美金	USD 1,000,000	
Cr. 待抵銷賣出遠期外匯-美金		USD 1,000,000

②資金交割(採總額交割)：

Dr. 匯兌轉換-台幣	USD 1,000,000	
Cr. 活期存款-美金		USD 1,000,000
Dr. 避險之衍生性金融資產-遠期合約	NTD 209,000	
活期存款-台幣	31,970,000	
Cr. 匯兌轉換-美金		NTD 32,179,000

遠期外匯合約資金交割(展期)：

①備忘分錄迴轉：

Dr. 待抵銷買入遠期外匯-台幣	NTD 31,970,000	
Cr. 買入遠期外匯-台幣		NTD 31,970,000
Dr. 賣出遠期外匯-美金	USD 1,000,000	
Cr. 待抵銷賣出遠期外匯-美金		USD 1,000,000

② 資金交割(採淨額交割)：

假設到期日展期之交易成本為 33.4，其差額為
 $1,000,000 \times (33.4 - 31.97) = 1,430,000$

Dr. 避險之衍生性金融資產-遠期合約	NTD 1,430,000
Cr. 活期存款-台幣	NTD 1,430,000

<附件> 9/20 bloomberg 遠匯資料：

<HELP> 查看詳細說明

N176 Curncy NDF

無本金遠期外匯分析								
貨幣	TWD	新台幣	交割日期	9/22/05	結算貨幣	USD	天數	Act/365
即期匯率	33.0640	遠期匯率	隱含	TWD-存款利率	USD 率	天數	輸入?	天數
日期	點	遠期匯率	隱含	境內	差額	輸入?	天數	天數
1W	9/29/05	-0.0100	33.0540	2.2594	1.3669	0.8925	3.7850	7
1M	10/24/05	-0.0400	33.0240	2.4802	1.3697	1.1105	3.8119	32
2	11/22/05	-0.0900	32.9740	2.2749	1.4028	0.8721	3.8606	61
3	12/22/05	-0.1400	32.9240	2.2593	1.4306	0.8287	3.9200	91
4	1/23/06	-0.1800	32.8840	2.3877	1.4694	0.9183	3.9700	123
5	2/22/06	-0.2550	32.8090	2.2096	1.4806	0.7290	4.0250	153
6	3/22/06	-0.3450	32.7190	1.9799	1.5111	0.4688	4.0706	181
9	6/22/06	-0.5350	32.5290	1.9974	1.5111	0.4863	4.1713	273
1Y	9/22/06	-0.7450	32.3190	1.9550	1.5111	0.4439	4.2463	365
2	9/24/07	-1.5500	31.5140	1.8786	1.6423	0.2363	4.2500	732
3	9/22/08	-2.3050	30.7590	1.9116	1.7734	0.1382	4.2956	1096
4	9/22/09	-3.1000	29.9640	1.9069	1.8750	0.0319	4.3442	1461
5	9/23/10	-3.9995	29.0645	1.8421	1.9777	-0.1356	4.3966	1827
7	9/24/12	-3.9995	29.0645	2.6874	2.1550	0.5325	4.4965	2559
10	9/22/15	-3.9995	29.0645	3.3900	2.3253	1.0648	4.6395	3652
	3/22/06	-0.3450	32.7190	1.9799	1.5111	0.4688	4.0706	181

重設 0 來源: TWD-CMP ; USD-CMP 境內 TWD SE 計算: 2存款利率

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 920410
 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2005 Bloomberg L.P.
 6525-343-0 20-Sep-05 10:33:40