

2011年国际商务师考试国际经济法辅导（二十三）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E5_9B_BD_c29_646130.htm

一、折算风险 折算风险，又称会计风险或转换风险，是指企业在会计处理和外币债权、债务决算时，将必须转换成本币的各种外币计价项目加以折算时所产生的风险。也就是格外币债权、债务折算成本币时，由于使用的汇率与当初入账时的汇率不同而产生的账面上损益方面的差异。虽然折算风险所产生的损益并不是实际损益，但它会影响到企业向股东和社会所公布的营业报告书的结果。例如，中国某公司持有银行往来账户余额100万美元，汇率为 $\$1 = \text{RMB} \text{¥} 8.7$ ，折成人民币为870万元。以后美元贬值，人民币升值，汇率变为 $\$1 = \text{RMB} \text{¥} 8.3$ ，该公司100万美元的银行往来账户余额折成人民币后就只有830万元了。在两个折算日期之间，该公司这100万美元的价值，按人民币折算减少了40万元。同一般的企业相比跨国公司的海外分公司或子公司所面临的折算风险更为复杂。一方面，当这些海外分支机构以东道国的货币入账和编制会计报表时，需要将所使用的外币转换成东道国的货币，这当然面临折算风险；另一方面，当它们向总公司或母公司上报会计报表时，又要将东道国的货币折算成总公司或母公司所在国的货币，这同样也面临折算风险。折算风险来源于会计制度的规定。由于会计报表中不同项目的性质各异，且人们对不同项目是否都面临折算风险的看法也不一致，于是，历史上各国的会计制度也就规定了不同的折算方法。

- 1、流动/非流动折算法。该方法将跨国公司的海外分支机构的资产负债，划分为流动资产、流动

负债和非流动资产、非流动负债。流动资产是指可以迅速变现的资产，包括银行存款、库存现金、应收账款、有价证券持有额和存货等；流动负债是指短期负债，主要包括银行短期贷款、应付账款、应付税金、应付利息和短期票据等；非流动资产是指不能迅速变现，持有期为一年以上的资产，如土地、房屋、设备和长期证券投资等；非流动负债是指不要求在一年内偿还的长期负债，如长期票据、长期债券和抵押负债等。根据该方法，在编制资产负债表时，流动资产和流动负债按编表时的现行汇率折算，非流动资产和非流动负债则按资产负债发生时的原始汇率折算，故流动资产；流动负债面临折算风险，而非流动资产、非流动负债则没有折算风险。

2、货币/非货币折算法。该方法将跨国公司的海外分支机构的资产负债，划分为货币性资产负债和非货币性资产负债。货币性资产负债是指金融资产和一切负债；非货币性资产负债则只包括真实资产。根据该方法，在编制资产负债表时，货币性资产负债按现行汇率折算，非货币性资产负债则按原始汇率折算，故货币性资产负债面临折算风险，而非货币性资产负债则没有折算风险。

3、时态法。该方法是货币/非货币法的变形，只是对真实资产作了更细致的处理：如果真实资产以现行市场价格表示，则按现行汇率折算，面临折算风险；如果真实资产按原始成本表示，则按原始汇率折算，没有折算风险。当全部真实资产均按原始成本表示时，时态法与货币/非货币法就完全一致。

4、现行汇率法。该方法将跨国公司的海外分支机构的全部资产和全部负债，均按现行汇率来折算，这样一来，海外分支机构的所有资产负债项目，都将面临折算风险。目前，该方法已成为美国公认的做

法，并逐渐为西方其他国家所采纳。二、经济风险 经济风险又称经营风险，是指由于意料之外的汇率变动，使企业在将来特定时期的收益发生变化的可能性。经济风险是由于汇率的变动产生的，而汇率的变动又通过影响企业的生产成本、销售价格，进而引起产销数量的变化，并由此最终带来获利状况的变化。例如，当本币贬值时，某企业一方面由于出口货物的外币价格下降，有可能刺激出口使其出口额增加；另一方面因该企业在生产中所使用的主要是进口原材料，本币贬值后又会提高以本币所表示的进口原材料的价格，出口货物的生产成本因而增加，结果该企业将来的纯收入可能增加，也可能减少，这就是经济风险。值得注意的是，经济风险中所说的汇率变动，仅指意料之外的汇率变动，不包括意料之中的汇率变动。因为企业在预测未来的获利状况而进行经营决策时，已经将意料到的汇率变动对未来产品成本和获利状况的影响考虑进去了，因而排除在风险之外。对于企业来说，经济风险的影响比交易风险和折算风险更大，因为折算风险相交易风险的影响是一次性的，而经济风险的影响则是长期的，它不仅影响企业在国内的经济行为和效益，而且还直接影响企业在海外的经营效果和投资收益。 相关推荐：
100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问
www.100test.com