

In brief

An overview of financial reporting developments

No. 2013-28
May 28, 2013

FASBが買戻(レポ)契約プロジェクトについて開示アプローチを暫定決定

最新の動向

米国財務会計基準審議会(FASB)は、2013年5月23日の会議において、買戻契約に関する公開草案¹に対して受領したフィードバックについて議論を行いました。受領したフィードバックに基づいて、FASBは、現行の実質的支配モデル(effective control model)を維持するとともに、譲渡した金融資産に関連するリスクを譲渡人が保持することになる契約を同時に締結している金融資産の譲渡について追加の開示を要求することを暫定的に決定しました。

この決定は、満期レポ(repo-to-maturity)取引²と呼ばれる特定の種類の買戻契約の会計処理の変更を要求していた公開草案からの大幅な変更となります。現行ガイダンスのもとでは、このような取引は買戻契約付き売却として取り扱われます。公開草案のもとでは、これらの取引は担保付借入として処理されるとされていました。

今回の決定の理由は？

公開草案の目的は、担保付借入として会計処理すべきである買戻取引を識別し、関連する会計処理および開示要求を改善することでした。この公開草案は、特定の買戻取引の会計処理について利害関係者が提起した懸念に対応するために公表されました。この公開草案のもとでは、買戻義務のある売却として現在会計処理されている可能性のある満期レポ取引が、担保付借入として会計処理されることになると考えられていました。この公開草案に関する詳しい情報については、[In brief 2013-02「FASBが買戻\(レポ\)契約の会計モデルの修正を提案 \(FASB proposes amendments to repurchase agreement accounting model\)」](#)をご参照ください。

FASBは、本公開草案に対して23通のコメントレターを受け取りました。コメント提出者の大半は、公開草案には明確な原則が欠如しており、このために経済的に類似している取引の会計処理に首尾一貫性がなくなることを懸念し、本公開草案を支持しませんでした。また、コメント提出者は、本提案の適用範囲が明確ではないので、明確にする必要がある点にも言及しました。さらに、FASBは、提案されている開示の意思決定に係る有用性を疑問視するコメントを多く受け取りました。

¹ 会計基準アップデート案「譲渡及びサービス業務(Topic 860)：資産の先渡買戻契約を伴う譲渡に係る実質的な支配および買戻しを伴う資金調達」の会計処理」

² 満期レポとは、指定された買戻日付が譲渡された金融資産の満期日である買戻契約をいう。

受領したフィードバックを考慮して、FASBは、これらの取引について会計処理を変更するのではなく、追加の開示を通じて本公開草案の目的に対処することを暫定的に決定しました。FASBによれば、本プロジェクトのもとで提案される開示要求事項は、ASC 815「デリバティブ及びヘッジ」のもとでの既存の開示要求事項と組み合わせることによって、こうした取引の透明性を高めることとなります。

コンバージェンスは達成されるか？

これはFASBの単独プロジェクトですが、このプロジェクトによって、譲渡する金融資産に係る「リスクと経済価値」を譲渡人が保持する取引についての開示が強化される可能性があります。国際財務報告基準(IFRS)は、「リスクと経済価値」アプローチを要求しており、このアプローチのもとで買戻契約は通常、担保付借入となります。

影響を受ける企業は？

このプロジェクトは、満期レボや譲渡された金融資産に係るリスクと経済価値を譲渡人にもたらすこととなる満期レボと経済的に類似した取引を含む特定の種類の買戻契約を有する一部の企業に影響を与えることになると考えられます。

発効日は？

FASBは、今後の審議の結果に基づいて発効日を設定する予定です。

次のステップは？

FASBスタッフは、FASBが今後の会議で審議するために開示パッケージの開発を始める予定です。FASBは、こうした今後の審議の結果に基づいて、再公開草案を公表する必要があるかを判断することとなります。

In brief is designed to provide a timely, high-level overview of significant financial reporting developments. It is issued by the National Professional Services Group of PwC. To access additional content on financial reporting issues, register for CFOdirect Network (www.cfodirect.pwc.com), PwC's online resource for financial executives.

© 2013 PwC. All rights reserved.

PwC refers to the PwC Network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.

This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.