

金融行业视角下连续保证的可行性分析

高锦萍(博士)

(北京邮电大学经济管理学院 北京 100876)

【摘要】 目前金融行业对内部风险控制实时性要求较高,传统的审计服务模式已不能满足这一监管要求。连续保证是传统审计职能的进一步拓展,可扩展的商业报告语言财务报告的应用和发展为连续保证提供了可行性。

【关键词】 连续保证 连续审计 衍生金融工具 XBRL

美国次贷危机引发的金融海啸对全球金融市场和经济发展产生了深远的影响,一直被视为全球典范的美国金融市场和监管机制遭受沉重打击。虽然引发美国次贷危机的原因是多方面的,但诸多人士认为,对金融工具的监管失控是造成美国次贷危机的重要原因。近十多年来,衍生金融工具品种日益丰富,交易规模迅速扩张,但对衍生金融工具的风险评估和监管手段却远远滞后于其发展进程。衍生金融工具对内部风险控制的实时性要求极高,传统的审计服务模式已不能满足这一要求,连续保证能够弥补传统审计服务模式的不足。连续保证报告时隔短、保证范围广、追踪事件及时、风险控制强。近几年来,连续保证的可行性在审计实务界和学术界都成为一个颇受关注的课题。

一、连续保证与连续审计

目前,关于连续保证的研究没有严格区分审计、鉴证和保证这三个概念,往往将连续保证与连续审计混为一谈,但笔者认为应将审计、鉴证和保证分开研究。

1. 保证与鉴证。审计业务、鉴证业务和保证业务是随着商业模式和技术手段的日益复杂而不断扩充的中介服务业务。保证业务是审计职能的进一步拓展。2006年2月15日,财政部颁布了注册会计师执业准则体系,取代了自1995年以来所制定的独立审计准则,执业准则体系的一大变化就是重新划分注册会计师业务为鉴证业务和相关服务。鉴证业务是指注册会计师对鉴证对象信息提出结论,以增强除责任方之外的预期使用者对鉴证对象信息信任程度的业务,提供合理鉴证或有限鉴证。鉴证业务包括历史财务信息审计业务、历史财务信息审阅业务和其他鉴证业务。从新的执业准则体系中可以看出,审计业务只是鉴证业务中的一种,审计往往是指注册会计师对历史财务信息是否存在重大错报提供合理鉴证,并以积极的方式提出结论。而保证业务的概念更广泛,它包含了鉴证业务及其他一些业务,如系统可靠性保证业务、企业业绩评价业务和Web认证业务等。

由此可见,保证业务包含审计业务和鉴证业务,审计业务一定是保证业务,但保证业务不一定是审计业务。随着商业模式和技术手段的不断发展,为书面认定提供鉴证服务的鉴证

业务将发展为提供保证和提高信息质量服务的保证业务。可见,鉴证准则必将发展为适用范围更广、职能作用更大的保证准则。

2. 连续保证与连续审计。对于连续保证或连续审计的概念,由于其内涵不断发展和完善,研究内容不断变化,因此理论界并没有一致的定义。

加拿大注册会计师协会(CICA)和美国注册会计师协会(AICPA)联合发布的“连续审计报告”(1999)对连续审计进行了如下定义:连续审计是一项由独立的审计人员使用的,为一个由企业管理当局承担责任的项目提供书面保证的技术。这些书面保证是指由审计人员发布的一系列与这个项目有关的事件的审计报告,而且发布审计报告的时间与事件的发生是同步的或紧跟其后的。该报告的发布为实务界和学术界开展连续审计提供了指南。Rezaee(2001)认为,连续审计是通过收集电子化审计证据来证明无纸化实时会计系统下财务报表是否公允表达的电子审计过程,连续审计能够让审计人员在连续信息发布的同时或稍稍滞后提供某种程度上的保证。Alles等(2002)将连续保证定义为:相关事项发生同时或稍后进行保证的一种保证类型。他们认为连续保证和连续审计是有区别的,连续审计是针对财务报表进行的审计,而连续保证是针对AICPA定义的更广范围的业务进行的保证。连续保证由三个要素组成:①获取与交易、程序和环境有关的被保证信息,这些是保证对象;②由保证者对交易、程序和记录进行审查和分析以保证信息的可靠性;③由保证者发送保证的结果。

由此可见,年度财务报表审计只是保证业务中的一种特定业务。笔者认为,连续审计是指在连续财务报表发布的同时或稍稍滞后,对财务报表是否公允表达提供合理保证的保证业务。而连续保证是指在某经济事项发生的同时或稍稍滞后,对该经济事项信息提供合理保证或有限保证的保证业务。连续保证包含连续审计,即连续审计一定是连续保证,但连续保证不一定是连续审计。

二、连续保证在金融业应用的可行性研究

从英国巴林银行、美国安然公司,到中国航油(新加坡)股份有限公司,再到现在正愈演愈烈的全球经济危机,无不显示

出衍生金融工具的巨大杀伤力及其给经济活动带来的巨大风险。衍生金融工具的迅猛发展是金融自由化、全球化的结果,我们应该加大监管力度,改进监管机制,使其发挥积极作用。连续保证为衍生金融工具的监管提供了新思路。银行、证券、保险等行业,亟须在金融交易发生到一定量之后,在合理时间内及时对其进行保证,重点保证衍生金融工具的公允价值计量、性质、交易条件、损益金额以及与衍生金融工具有关的风险,并为信息使用者提供具有合理保证或有限保证的保证信息。

虽然连续保证可以为信息使用者提供实时保证信息,降低信息质量风险,但如果其可行性得不到保证,则连续保证将仅仅是学术界感兴趣的话题。连续保证的可行性体现在技术可行性和经济可行性两个方面。

1. 技术可行性:可扩展的商业报告语言(XBRL)。从理论上来看,技术可行性源于两个重要的技术进步:①会计信息都以电子化格式进行记录和存储;②覆盖全球的计算机网络允许连续地进行远程协作以获得这些会计信息。现实中,连续保证的应用和发展必须克服许多技术上的难题,企业使用的不同软件系统使审计师很难开发完整的在线审计系统,大多数企业的信息系统是一个独立的系统,仅仅具有初步的网络远程协作功能。目前这些传统的信息系统正慢慢被取代,现行企业信息系统正朝着标准化和相关子系统更完整的趋势发展。XBRL的开发和应用为连续保证提供了可靠的技术支持。

XBRL是一种专门用来编制企业商业报告,在网络环境下披露企业信息、提高信息利用能力的标准化语言。它以XML语言为基础,定义了统一的数据格式标准,即将数据的显示格式、内容格式及结构标准化,用于企业信息(不仅仅是会计信息)的披露。XBRL规定了企业报告信息的表达方法,规范了网上企业信息的披露途径,有助于商业信息的编制、分析和共享,对提供和使用财务数据的企业或个人提供低成本、高效率的服务以及可靠、准确的商业信息。

XBRL可以和许多不同的软件兼容,因此它能自动、方便地在不同系统平台上运行,使用者可以选择包括数字和文字信息在内的所有企业信息。当使用者通过网络浏览器浏览网页或将数据导入电子表格、运用程序以便计算和分析时,应用软件能识别每一个数据。此外,XBRL数据一经创建及首次格式化后,无须为任何特殊的报表形式进行第二次格式化或第二次键入,这大大降低了转化财务信息的成本。基于XBRL的网络财务报告的应用和发展将使得连续保证能够克服许多技术上的障碍。

2. 经济可行性:成本效益分析。随着信息技术的发展,技术上未能解决的难题将不会成为阻碍连续保证应用和发展的因素,连续保证的可行性将取决于经济上是否可行。

(1)效益分析。从外部信息需求来看,期间较长的审计报告会使投资者要求较高的股票溢价,导致企业资本市场融资的成本上升,所以,连续保证提供的及时和短期的保证报告对企业增加经济价值来说是很重要的。从内部管理来看,现代电

子商务业务大多数可利用网络瞬间完成,连续保证的及时保证报告能为企业及时做出内部决策提供基础,有助于捕捉转瞬即逝的商机。另外,连续保证可以实现非现场审计,减少手工操作,实现无纸化作业,这也说明连续保证能够带来更好的效益。连续保证的自动化、及时性和减少人工参与,将在很大程度上抑制企业盈余管理和利润操纵的现象。连续保证可以减少传统审计过程中的浪费,解决时滞问题,能自动化分析复核程序,减少审计错误和降低审计风险,由此又可以降低企业的法律风险。

(2)成本分析。连续保证的成本首先是开发、初始购置连续保证系统所需的费用,初始投资到位后,其报告和保证成本就相比传统审计成本减少许多,如出差、面谈和人工收集审计证据等方面的费用将得以节约。尤其是当XBRL技术日益得到推广的时候,连续保证的后续成本将更少。其次是代理成本,管理层和公司其他利益相关者之间的信息不对称是产生审计需求的主要动因,减少信息不对称将减少资本成本、代理成本和其他成本。高频率的保证可以减少信息不对称现象,从而降低包括代理成本在内的各种成本。

三、结论

当对衍生金融工具的连续保证在技术上和经济上都可行时,金融行业更适合于采用连续保证,因为金融行业对内部风险控制实时性要求较高。此外,XBRL财务报告的应用和发展为连续保证提供了可行性。Woodroof和Searcy(2001)提出了在债务契约领域的连续审计模型。该模型建立在客户系统中的交易数据库(日记账和分类账)基础上,利用了基于Web和客户交易数据库的技术,满足了系统可靠性、安全性测试需求和按需报告的需求。但该模型的缺陷在于不能和已有的信息实现无缝对接,不支持XBRL。Boritz和No(2003)在XBRL基础上,开发了基于XARL(Extensible Assurance Reporting Language)的连续保证模型。XARL是基于XML的规范,它通过公认的保证程序和安全技术来加强网络信息的可靠性,可以实现信息的无缝对接。基于XARL开发金融工具领域的连续保证模型是我们今后的研究重点和难点。

【注】本文受国家社科基金项目(项目编号:06BJY019)资助。

主要参考文献

1. Alles M. G., Kogan A., Vasarhelyi M. A.. Feasibility and economics of continuous assurance. *A Journal of Practice and Theory*, 2002; 21
2. J. E. Boritz, Won G. No. Assurance reporting for XBRL: XARL (extensible assurance reporting language). In *Trust and Data Assurances in Capital Markets: The Role of Technology Solutions*, Research monograph sponsored by Pricewaterhouse-Coopers, 2003
3. Jagdish Pathak, Ben Chaouch, Ram S. Sriram. Minimizing Cost of Continuous Audit: Counting and time dependent strategies. *Journal of Accounting and Public Policy*, 2005; 24