

现行会计准则下商业银行 资产分类会计选择分析

展小军

(上海浦东发展银行总行 上海 200002)

【摘要】《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》对金融资产的分类进行了重新规范,对商业银行的会计核算产生了深刻的影响。本文以部分上市银行为实证对象,阐述了商业银行管理层在金融资产分类问题上的风险管理偏好。

【关键词】 商业银行 金融资产 资产分类

一、会计准则下金融资产分类与核算规则的变化及其影响

现行会计准则较原《金融企业会计制度》最大的变化之一就是改变了对商业银行资产分类的规定。原会计制度按照流动性将商业银行的金融资产划分为流动资产和长期资产;而现行会计准则则根据持有意图将金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产四类。并且,对不同分类的金融资产规定了不同的计量方法:对交易性金融资产和可供出售金融资产按照公允价值计量,其变动直接计入银行当期损益或权益;对持有至到期投资及贷款和应收款项类投资则采

用实际利率法按照摊余成本计量。

现行会计准则下金融资产分类规则与核算规则的改变对商业银行风险管理带来了一定的影响。对于划分为公允价值计量的资产,银行管理层可随时提前出售,从而提高银行资产的流动性;而以公允价值计量的资产因其变动直接计入当期损益或权益,会影响到银行的资本,其公允价值的波动会造成潜在监管资本的波动,从而增加了金融资产未来是否符合监管要求的不确定性;对于划分为按摊余成本计量的资产,则会降低监管资本波动的不确定性,但同时由于摊余成本计量的金融资产大都为贷款和应收款项类投资和持有至到期投资,

优化资本结构为目的,以公司基本情况良好、股价市场走势良好为前提,以公司经营活动产生稳定的现金流为支撑。上市公司必须致力于增强自身的经营能力、盈利能力和偿债能力,努力改善经营环境,提高经营业绩,这才是治本之道。

3. 合理设计发行条款。股市走势不稳、股价异常变动,对发行公司来说属于不可控性风险,但发行条款的设计在发行公司的可控制范围之内,因此,设计合理的发行条款是发行公司筹措资金为以后取得最佳经济效益的重要因素。发行条款的设计既要使可转债具备一定的吸引力,又要有助于发行公司资本结构的优化。按照发行公司自己的实际情况设计发行条款,吸引不同偏好的投资者,是可转债成功发行的关键。必须加强对可转债作为金融创新工具的认识,根据市场环境、供需双方等因素的变化来灵活地设计发行条款,设计上应双向考虑收益、成本和风险,体现出差异化与创新性。这样才能使可转债市场逐步趋于合理化、正规化。

4. 增强公司的经营能力和发展潜力。发行公司具备良好的经营业绩和乐观的发展前景,这是防范可转债融资风险的根本。在经营方面,公司可转债资金投向应符合国家的产业政策,是国家扶持和鼓励发展、前景看好的朝阳产业。因可转债期限较长,很适应一些资金投入量大、建设周期长、见效较慢的大中型投资项目的资金需求。这就要求公司在选择投资项目时,必须结合我国产业结构的调整方向、金融改革的趋势及

市场利率的变化等考虑投资项目的市场风险,保证未来投资项目的盈利性,降低发行可转债的风险。在财务方面,公司应保持一定的资产规模,资产负债比例适中,净资产收益率高于同期银行储蓄存款利率。如此可以使公司保持一定的抵御风险的能力,在债券未转换为股票时还可以有效利用财务杠杆效应提高公司净收益、增加公司价值。

综上所述,可转债作为一种融资工具,对发行公司来说是一把双刃剑。由于可转债对发行公司融资决策的盈亏影响力具有不均衡性,因而公司采用可转债融资必须慎之又慎。应结合公司自身的经营状况、行业特点以及发展阶段,认真进行财务分析,合理设计发行条款,争取发行和转股成功,以实现投资者和发行公司各得其所、互利互惠,在提高发行公司融资效率的同时,提高我国可转债市场的运行效率。

【注】 本文系河北省社会科学基金项目“可转债融资风险的预警体系研究”(课题编号:HB072YJ003)的阶段性成果。

主要参考文献

1. 王冬年,杨淑娥.从制度背景看我国可转换债券发行条款的设计.生产力研究,2007;11
2. 曹国华,金进.公司发行可转换债券动机的国外研究综述.科技管理研究,2007;5
3. 肖萍.我国可转换债券的投资风险分析.理论导刊,2002;9

此类资产一般不能提前出售,则会降低银行资产的流动性。因此,虽然大量持有摊余成本计量的金融资产会减少银行公允价值波动和监管资本风险,但也降低了银行管理者对利率改变的反应能力,增加了银行流动性风险;而保留大量的公允价值计量的金融资产会使银行在降低流动性风险的同时增加公允价值的波动,因而会引发监管资本波动的风险。

二、商业银行资产分类的会计政策选择

现行会计准则要求商业银行管理层必须依据管理意图对金融资产进行分类,在监管资本波动风险和流动性风险之间做好权衡。那么在实务中商业银行管理层会怎样进行分类选择呢?是为了降低流动性风险而将金融资产倾向划分为以公允价值计量的交易性金融资产和可供出售金融资产,还是为了降低监管资本波动风险而将金融资产倾向划分为以摊余成本计量的贷款和应收款项类资产及持有至到期投资?实务中商业银行管理层在公允价值计量的金融资产和摊余成本计量的金融资产之间是如何进行分类选择的呢?本文拟通过对若干上市银行财务报告的数据进行分析,从而对商业银行管理层实务中选择会计政策的行为进行判断。

财政部于2005年8月25日发布了《金融工具确认和计量暂行规定》(试行)(简称《暂行规定》),要求自2006年1月1日起在上市和拟上市的商业银行范围内试行。《暂行规定》与现行会计准则体系中的金融工具准则的内容基本一致,包含了金融资产分类规则与核算的变化。此外,根据财务报表列报的规定,在披露比较财务报表的数据时,《暂行规定》要求按追溯调整后的口径,即根据新分类规则的金融资产口径对上年度财务报表进行重述。在进行报表重述的过程中,其实赋予了管理层会计政策选择权,即管理层可根据持有金融资产的意图进行重分类。因此,我们可以通过比较资产分类归属的前后变化来判断管理层对会计政策的选择。如果通过资产重分类,管理层倾向将金融资产划分为公允价值计量的资产,通过前文分析可知,分类后银行的流动性将上升;如果管理层倾向将金融资产划分为摊余成本计量的资产,分类后银行的流动性将下降。所以,我们可以通过资产重分类前后即《暂行规定》实施前后流动性比率这一财务指标变动来判断管理层对分类的选择。具体比较过程如下:

首先,将资产部分划分为现金及存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、买入返售证券、客户贷款、应收利息、衍生金融资产、投资、固定资产净额、在建工程净额、递延所得税资产以及其他资产。其中:投资按金融资产的四种类别,将交易性金融资产和可供出售类金融资产以及一年内到期的贷款和应收款项类投资、持有至到期投资归为流动资产;客户贷款根据年报附注中的披露内容,以一年期为限,划分为短期贷款净额和中长期、逾期贷款净额;其他资产中根据附注中披露的具体明细内容按照期限长短分别将长期待摊费用、抵债资产、无形资产等划分为长期资产,其余划分为流动资产。流动资产为资产总额扣除其他资产中长期资产、在建工程净额、固定资产净额、贷款及应收款项类投资、持有至到期投资、递延所得税资产以及中长期、逾期贷款净额。

其次,整理负债部分,将负债划分为向中央银行借款、同业拆入款项、同业存放款项、卖出回购证券及票据、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、客户存款、应付次级定期债务、递延所得税负债以及其他负债。其中:将客户存款根据年报附注中的披露内容以一年期为限,划分为短期存款、长期存款和长期储蓄存款;流动负债等于负债总计扣除其他负债中长期负债部分、应付次级定期债务、长期储蓄存款、长期存款及递延所得税负债。

根据前文所述,为了对《暂行规定》实施前后样本资产的重分类情况进行比较研究,需要同一样本银行2005年、2006年年报的数据。据此要求,样本银行的上市时间需在2005年前(含2005年),以便可以通过公开渠道获得相关研究年份的数据。经筛选2005年已上市的商业银行除浦发银行以外还有深圳发展银行、民生银行、招商银行、华夏银行等四家银行。因此,本文选择了这五家银行作为样本银行进行研究。采用同样的方法进行计算,结果如下表:

样本银行资产重分类前后流动性比率比较表

	资产重分类前	资产重分类后	变动(%)
深圳发展银行	85.696 7	82.208 1	-4.070 9
浦发银行	82.087 0	81.009 0	-1.330 7
民生银行	78.448 5	76.597 6	-2.359 4
招商银行	77.902 9	77.418 2	-0.622 2
华夏银行	85.006 5	84.489 3	-0.698 4

从上表可以看出,重分类以后资产的流动性普遍都有所下降。由此可以推断,实务中商业银行的管理层在进行资产分类会计选择时,将金融资产倾向划分为以摊余成本计量的贷款和应收款项类资产及持有至到期投资,从而说明了商业银行管理层在降低流动性风险和减少监管资本波动风险之间倾向选择后者。现行会计准则实施后,通过商业银行资产分类的情况可以判断银行管理层的意图。上述计算结果表明,在实务中商业银行管理层的真实意图是稳健经营、避免频繁波动,但在这种意图下的资产分类会使得商业银行的资产流动性下降,因此,其实质是用流动性来换取稳健性。

商业银行管理层为什么普遍选择用流动性来换取稳健性呢?因为商业银行从事的是货币信用经营业务,这种业务决定了银行业是个高风险行业。作为银行业,防范风险的核心手段就是维持充足、稳定的监管资本。监管资本是政府金融监管部门要求银行必备用以承担风险、弥补经营损失、保护存款人免遭损失的最低风险资金,它在银行发生意外时可以用来冲销损失,起到“缓冲器”作用。所以维持充足、稳定的资本水平是商业银行赖以生存和发展的基本条件。也正因此,减少监管资本波动引发的风险便成为管理层的共同选择。

主要参考文献

1. 周泽慧.新会计准则里金融工具分类对商业银行风险管理的影响.财经界,2007;11
2. 张维,高雅琴,张小涛.新会计准则下银行资产分类会计选择的理论建模.会计研究,2008;1