

论金融危机扩散后衍生金融工具审计对策

李海燕 谢宁

(西南财经大学会计学院 成都 610074)

【摘要】目前我国企业衍生金融工具的相关内部控制缺乏、衍生金融工具公允价值计量的可靠性存在问题、衍生金融工具投资信息披露不足,都给独立审计带来了极大的风险。鉴于此,本文对衍生金融工具审计存在的困难进行了分析,并提出了相应的审计对策。

【关键词】衍生金融工具 公允价值 内部控制 审计风险

一、加强衍生金融工具审计的迫切性以及存在的困难

加强衍生金融工具审计的迫切性体现在以下几个方面:金融危机扩散后企业衍生金融工具的巨额亏损可能引发对注册会计师审计责任的追究;加强衍生金融工具审计可以缓解市场非理性恐慌;衍生金融工具市场的不稳定性对注册会计师的专业技能提出了较高的要求。

衍生金融工具审计存在的困难主要有:企业衍生金融工具内部控制的缺乏增加了审计风险;衍生金融工具公允价值计量的可靠性存在问题;衍生金融工具的高风险性增加了审计风险;衍生金融工具投资信息披露不足增加了审计风险。以上这些都给独立审计带来了极大的风险。

二、加强衍生金融工具审计的对策

1. 加强对被审计单位内部控制机制的审计。对衍生金融工具进行风险控制,单纯依靠外部监管机制是远远不够的,更重要的是在组织内部建立完善的内部控制机制。这是由于:①衍生金融工具业务操作复杂、资金流动隐蔽,外部监管部门很难及时、全面地识别并控制企业的风险,甚至不能有效识别市场的总体风险。②要有效管理衍生金融工具的风险,不仅要在风险因素出现以后采取措施加以应对,更重要的是在事前、事中建立内部控制机制以有效地预防和控制风险。③“中航油”、“国储铜”等事件均表明,人为错误、交易系统不完善、管理失误等因素导致的操作风险,是衍生金融工具业务主要的风险来源。因此,注册会计师在进行实质性审计前,必须先对企业的内部控制机制进行审计。

(1)了解企业衍生金融工具的内部控制。按照《审计准则第1632号——衍生金融工具的审计》的要求,注册会计师应了解如下方面的内容:①控制环境,包括企业管理层是否具有审慎的风险管理理念、董事会是否根据企业整体目标确定了衍生金融工具业务的目标和相关策略、董事会与管理层是否对衍生金融工具的内部控制实行了持续监督、相关人员的专业胜任能力如何等。②控制活动,包括充分的职责分离、风险管理监控、管理层的监督以及其他为实现控制目标而设计的政策和程序等。③内部审计:了解衍生金融工具的运用情况;

复核政策和程序的适当性、管理层的遵守情况以及控制程序的有效性,对处理衍生交易的会计信息系统以及与衍生交易相关的会计信息系统进行检验;考察与衍生金融工具相关的新风险是否能够被及时识别、评估和管理;评价衍生金融工具的会计处理是否符合适用的会计准则和相关会计制度的规定;进行定期复核,以向管理层提供衍生交易得到恰当控制的保证,并确保新风险以及为管理这些风险使用的衍生金融工具被及时识别、评估和管理。④服务机构:了解被审计单位如何监督服务机构提供的服务;对保护信息完备性及保密性的程序进行检验。

(2)测试企业衍生金融工具的内部控制。在测试企业衍生金融工具的内部控制时,注册会计师应关注以下几个方面:①衍生金融工具是否根据既定的政策、操作规范并在授权范围内使用;②适当的决策程序是否已得到运用,交易的原因是否易于理解;③执行的交易是否符合衍生交易政策;④交易对方是否具有适当的信用风险等级;⑤衍生金融工具是否由独立于交易人员的其他人员适当、及时地计量,并报告风险敞口;⑥是否已将确认函发给交易对方;⑦是否已对交易对方的确认回函进行比较、核对和适当调整;⑧衍生金融工具的提前终止或延期是否受到与新的衍生交易一样的控制;⑨投机或套期的指定及其变更是否经过适当授权;⑩是否适当地记录交易,并将其完整、准确地反映在会计信息系统中;⑪是否有足够的措施保证电子资金转账密码的安全。

2. 识别与评估衍生金融工具的风险。衍生金融工具所面临的风险,与被审计单位持有衍生金融工具的目的、类型密切相关。注册会计师应关注被审计单位持有衍生金融工具的目的与类型,识别与评估衍生金融工具的风险。

(1)了解被审计单位持有衍生金融工具的目的。企业持有衍生金融工具的目的有两种:避险型(套期保值)持有和投机型持有。持有避险型衍生金融工具的目的是锁定成本,进而获取已知或稳定的利益。因此,避险型衍生金融工具必须与其所套保的标的挂钩。持有投机型衍生金融工具的目的是获取投机收益,由于衍生金融工具所具有的高风险性及头寸价值的

潜在波动性,该类投资者必须注重控制衍生金融工具的操作风险。为此,应针对衍生金融工具制定严格的交易与风险限额,并密切关注超出限额的交易,以便将风险控制企业可以接受的范围内。另外,必须合理运用止损策略,即一旦发现经济形势与预测不一致时,立即处理手中的衍生金融工具,防止出现损失不可控的局面。

(2)关注被审计单位持有的衍生金融工具的类型。①区分企业持有的衍生金融工具是在场内还是在场外交易。场内的市场制度严格,风险控制措施到位,既规范也安全;而场外的市场风险是隐性的、不可控的。②关注企业持有的是简单金融衍生品还是复杂金融衍生品。简单金融衍生品的定价及其风险计算模型比较简单,交易的风险也比较小。而在我国经济发展的现阶段,简单金融衍生品完全能满足企业规避风险、套期保值的需要。复杂金融衍生品往往隐藏着极大的风险,企业一般会谨慎持有。

(3)评估衍生金融工具的风险。首先,衍生金融工具具有高风险性,若被审计单位持有超过其避险需要的衍生金融工具或者为投机而持有过于复杂的衍生金融工具,且企业管理层并不清楚该衍生金融工具所面临的风险,此时注册会计师需要提高警惕。其次,目前衍生金融工具市场急剧变化,衍生金融工具的公允价值也随之发生急剧变化。注册会计师应注意识别与衍生金融工具公允价值计量和披露相关的财务报告层次和认定层次的重大错报风险,关注特别风险,以评估被审计单位衍生交易的风险水平,确定有针对性的实质性审计程序。最后,在目前金融市场剧烈动荡的情况下,管理层可能为了掩盖衍生金融工具的巨额亏损而进行舞弊。国际审计与鉴证准则理事会(IAASB)发布了《应对当前市场环境中公允价值会计估计审计的挑战》,用以提醒注册会计师注意舞弊引起的错报风险。

3. 评价衍生金融工具公允价值计量的适当性。我国《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(CAS22)将活跃市场中的现行报价作为确定公允价值的首选,将活跃市场最近交易的市场报价作为第二选择,不存在活跃市场时要求采用估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值不可避免地引入了主观因素,企业由此存在一定的操纵空间。

按照《审计准则第1632号——衍生金融工具的审计》的要求,如果被审计单位使用估值模型确定衍生金融工具的价值,注册会计师可以通过下列程序对估值模型确定的公允价值进行相关检验:①评价估值模型的合理性和适当性;②使用自身或专家开发的估值模型进行重新计算,以验证公允价值的合理性;③将被审计单位估计的公允价值与最近交易价格相比较;④考虑估值对变量和假设变动的敏感性;⑤检查报告期后发生的衍生交易结算的支持文件,以获取有关资产负债表日估值的进一步证据。

IAASB也要求注册会计师对估值模型的合理性和可靠性进行评价,如估值方法、模型的假设、所使用的市场变量在当前的市场情形下是否正确与合理;要求注册会计师与政府主管部门沟通,向外部专业机构、相关专业人士取得口头或书

面的、与衍生金融工具公允价值计量(相关假设、模型、参数等)相关的意见。

若以客户公司自身资料作为参数,则这些数据可能更容易受公司管理层认识偏见的影响。在这种情况下,注册会计师一旦意识到由管理层偏见引发的风险会增加,就应立即对与重大错报相关的风险做出处理。当管理层确定衍生金融工具公允价值能够可靠计量的假定不成立时,注册会计师应当获取支持管理层做出这项决定的审计证据,并确定衍生金融工具是否按照适用的会计准则和相关会计制度的规定进行恰当的会计处理。如果管理层不能给出该假定不成立的证据,注册会计师应当出具保留意见或否定意见的审计报告。如果无法获取充分的审计证据确定该假定是否成立,注册会计师应当将其视为审计工作范围受到限制,出具保留意见或无法表示意见的审计报告。

4. 评价衍生金融工具公允价值披露的充分性。公允价值实际上不是“价值”,而是价格,是对价值的点估计。由于交易价格本身具有不确定性,仅仅在会计报表内提供公允价值这一单一货币金额仍然是不够的,因此,要求上市公司报告有关公允价值的不确定性信息就显得尤为重要。针对公允价值点估计的特点,需强制性单独披露项目估价的关键影响因素、置信区间以及引起公允价值变动的敏感因素,并且从质量和数量上详细披露衍生金融工具潜在的风险。质量披露包括风险敞口产生原因、管理和衡量风险的目标、政策、方法以及程序;而数量披露需要考虑信用风险、流动风险和市场风险。这些披露要求在《企业会计准则第37号——金融工具列报》中已有较为详细的规定。为控制审计风险,注册会计师应根据《企业会计准则第37号——金融工具列报》的要求,评价衍生金融工具风险披露的充分性,确保利益相关者知晓公司持有的衍生金融工具的风险。

5. 提高注册会计师的业务素质。注册会计师应通过不断学习来提高业务技能,包括:学习新的会计准则以及衍生金融工具的有关处理规定;了解企业的环境变化、发展趋势;不断学习金融市场知识,了解经济形势,做到对衍生金融工具心中有数;请教专家,把握市场趋势等。

主要参考文献

1. 林琳. 公允价值计量和披露审计准则几个重要问题的思考. 审计月刊, 2008; 1
2. 胡志浩. 透过危机看衍生品的发展. 中国金融, 2008; 24
3. 李明辉. 论我国衍生工具内部控制机制的构建. 会计研究, 2008; 1
4. 陆宇建, 张继袖, 刘国艳. 基于不确定性的公允价值计量与披露问题研究. 会计研究, 2007; 2
5. 宋迎春. 衍生金融工具公允价值审计问题初探. 财会月刊(会计), 2008; 10
6. 王海. 公允价值的演进逻辑与经济后果研究. 会计研究, 2007; 8
7. 王桂姿. 金融衍生工具业务的审计风险与对策. 中国注册会计师, 2008; 8