

关于会计职业判断的敏感性分析及其应用

李长青(教授)

(南京信息工程大学经济管理学院 南京 210044)

【摘要】 会计职业判断质量决定了会计信息质量,会计职业判断能力与敏感性分析结果具有相关关系。本文对影响会计职业判断的因素进行了具体分析,并构建了敏感性分析框架进行深入探讨,认为会计信息质量与会计职业判断密切相关。

【关键词】 会计 职业判断 敏感性 分析

一、研究假设

判断就是要对不确定性的事项做出决策。会计职业判断就是会计人员在会计规范许可的范围内,根据企业所处的经济、政治、法律等客观环境和经营特点,运用自己的专业知识和职业经验,对企业应采用的会计政策、会计估计和会计方法所作的判断或选择的过程。会计职业判断是处理各利益相关者之间的经济关系、协调各方经济矛盾、分配经济利益的一项重要措施。

会计职业判断是会计发展和社会进步的产物,会计职业判断的滥用会导致恶劣的经济后果,但正确的判断能够提供高质量的会计信息。判断和估计是会计信息系统的基本程序,

源于未来的不确定性。目前会计职业判断已成为影响会计信息质量的重要因素。基于此,本文提出以下三个基本假设。

假设1:会计职业判断对会计信息产生影响。

假设2:会计职业判断对会计信息产生影响,可以为判断者带来利益,同时能够为会计信息鉴证者所接受。

假设3:会计职业判断对会计信息产生影响,可以为判断者和鉴证者带来利益。信息使用者能够认识其存在的可能性与合理性(合规性),信息使用者有能力进行敏感性分析,进而做出决策。

二、会计职业判断所涉及的对象分析

1. 对会计政策、会计估计、会计方法等职业判断对象的

的作用,而集团公司的整体上市也并没有阻止内部资本市场的功能异化。在我国的资本市场中,仍然需要寻求更好的办法来解决企业面临的融资约束问题。

主要参考文献

1. 王凤彬,陈高生,熊小彤.企业内部市场交易费用分析.中国工业经济,2005;1
2. 邵军,刘志远.企业集团内部资本市场与融资约束.经济与管理研究,2006;8
3. 余明桂,夏新平.控股股东、代理问题与关联交易:对中国上市公司的实证研究.南开管理评论,2004;6
4. 李焰,张宁.集团控股比例与上市公司融资约束——基于代理理论的实证分析.经济与管理研究,2007;3
5. 李增泉,孙铮,王志伟.“掏空”与所有权安排——来自我国上市公司大股东资金占用的经验证据.会计研究,2004;12
6. 涂昱.山东上市公司内部资本市场对大股东占款影响的实证分析.山东财政学院学报,2007;1
7. 章卫东.定向增发新股、整体上市与股票价格短期市场表现的实证研究.会计研究,2007;12
8. 刘焯辉,熊鹏.股权分置、政府管制和中国IPO抑价.经济研究,2005;5

表4 整体上市集团公司国有性质组和民营性质组所受融资约束的检验对比

自变量	整体上市 国有性质组 (N=237)	整体上市 民营性质组 (N=165)
常数项	0.050	0.034
Q_{it-1}	-0.125	-0.020*
CF_{it}/K_{it-1}	0.245**	0.810**
$Cash_{it-1}/K_{it-1}$	0.260	-0.138
$Debt_{it-1}$	0.165	0.037
Adj. R^2	0.170	0.709
F值	13.102**	100.998**
DW值	1.315	1.898
最大的方差膨胀因子	1.083	2.662

注:**、*分别表示在0.01、0.05的水平上显著。

公司普遍存在的问题,企业集团的整体上市并没有缓解这一现状。相反,集团公司的整体上市加大了公司的融资约束。已整体上市的集团公司中,民营性质的集团公司比国有性质的集团公司面临的融资约束大。这表明民营性质的集团公司缺乏政府的行政保护,融资门槛高,融资渠道少。

我国内部资本市场并没有在缓解融资约束方面发挥很大

分析。会计职业判断涉及的事项或交易主要有:①关于现值的计算,需要预计所产生的未来现金流量,需要对资产特定风险、所要求的必要报酬率进行判断。②应当对财务报表的合并范围予以控制。③企业合并所形成的商誉,至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。④企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的,应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,应当以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。⑤可收回金额、资产组和总部资产的界定需要会计人员进行相应的职业判断。⑥企业应当采用追溯重述法更正重要的前期差错,但确定前期差错累积影响数不切实可行的除外。前期差错通常包括计算错误、应用会计政策错误、疏忽或曲解事实以及舞弊产生的影响等,这都需要进行会计职业判断。以上例证说明会计职业判断贯穿会计工作的始终,会计职业判断的自由度比较大,有理由推断会计人员在职业判断时存在寻租行为。笔者认为,会计信息使用者都能够基于各自的视角对会计判断所产生的结果进行敏感性分析,而正是这种分析产生了不同的决策基础,从而做出了具有差别投资、生产、交换、消费的决策。

2. 对会计确认、计量、报告等职业判断对象的分析。会计职业判断贯穿会计工作的始终,在会计确认、计量、报告等方面均会涉及会计职业判断:会计确认的条件采用了“很可能”的标准;对金融工具等的计量采用了公允价值,公允价值的取得需要会计人员具备较高的职业判断能力,稍有不慎,就有可能成为企业调节利润的手段;对非货币性资产交换的商业实质要进行判断;预计所产生的未来现金流量、资产特定风险、所要求的必要报酬率;对财务报表的合并范围进行判断;企业合并所形成的商誉需要进行减值测试。会计职业判断涉及的范围较广,因而敏感性分析所涉及的要素也趋于多样化。分析者进行敏感性分析时必须确定各要素的权重,即各要素对信息质量的影响程度。完成此项工作需要分析者具备较高的知识水平,而广大的信息使用者是不具备此种能力的,由此造成了有差别的敏感性分析结果。

3. 对会计事项、经济交易、会计环境等职业判断对象的分析。企业为了提高报告收益,可以推迟固定资产的购入时间,以减少现金支出;企业会在年终时降低信用标准,大量赊销以增加应计制下的销售收入;企业还会利用关联交易、关联方之间的控制与被控制关系操纵交易价格。有关学者的研究发现,在上市公司中,有很多ST公司是通过关联交易来达到摘牌要求的。以上做法都会对会计收益的数额产生一定的影响,因而需要进行会计职业判断。

我国目前从事会计工作的人员素质低下,无法适应会计职业判断对会计人员能力的要求,不能做出符合相关性和可靠性要求的职业判断。会计准则只是对会计工作提供了一般性指导,并没有对所有的经济事项进行规范。会计职业判断的存在是由经济活动自身的模糊性、未来结果的不确定性决定的,会计理论和会计技术本身所存在的缺陷亦是会计职业判

断存在的原因。

4. 会计职业判断质量的约束条件分析。会计信息是一种反映主体价值运动的经济信息,是对经济事项的数量说明,其基本形式是数据加定义或数据加说明。会计职业判断的质量将决定会计信息的质量,约束会计信息质量的条件也就是约束会计职业判断质量的条件。效益和成本之间必须达到均衡——这是一个普遍的约束条件,即要求信息运用所产生的效益应该超过获取该信息所付出的成本。这一条件是要求企业为满足各质量特征而花费的成本不能超过其所带来的收益。由于各个质量特征之间可能存在冲突,因此需要提供一个标准对各质量特征进行取舍,成本效益原则就成为这一取舍行为的衡量标准。任何一项活动,只有当其收益大于成本时才是可行的,会计信息是否值得提供,首先就必须满足这个约束条件。

为了达到会计报表的目的,会计人员必须在各质量特征间进行取舍,对各质量特征在不同情况下的相对重要性进行职业判断。会计职业判断是必然存在的,随着新的交易和事项的出现,人们对会计人员职业判断能力的要求会越来越高。会计职业判断的空间越来越大,会计职业判断的结果对决策者行为的影响也就越来越大,会计人员应以客观存在作为判断依据。在会计信息的使用过程中,信息使用者始终面临着客观性与相关性、稳定性与适用性、利益驱动与公允揭示等观念和立场的矛盾与斗争。

三、构建敏感性分析框架

构建敏感性分析框架,就是将影响会计信息质量的要素,根据其影响程度分别给出权重,通过框架定量分析会计政策、会计估计和会计方法及经济交易等对会计信息质量的影响程度;分析会计计量、确认等对会计信息质量的影响程度;分析会计人员的职业判断、企业管理者的决策等对会计信息质量的影响程度。

1. 影响会计职业判断的要素。

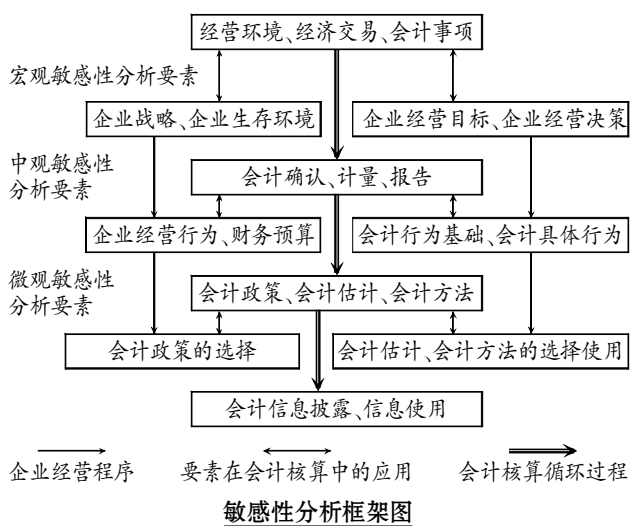
(1)影响会计职业判断的宏观要素。影响会计职业判断的宏观要素包括经营环境、经济交易和会计事项。该构成要素的关注者是企业的经营者、所有者以及其他利益相关者,这些利益相关者都必须关注企业生存的客观环境,社会的经济、法律、政策等都将是企业生存发展的影响因素。企业可以通过制定战略目标来实现既定的经营目标。

(2)影响会计职业判断的中观要素。影响会计职业判断的中观要素包括会计确认、计量、报告。企业经营目标和经营决策确定之后,就必须考虑企业的具体经营过程,在此过程中企业必须进行周密的筹划,有目的地安排企业的经济业务和会计事项。会计职业判断在此阶段主要是对发生的会计事项及经济交易进行确认,采用符合会计规范的、能够准确反映企业经济活动本质的核算方法。企业应根据相关规定披露会计信息,该信息能够反映企业经营者的业绩和意图。

(3)影响会计职业判断的微观要素。影响会计职业判断的微观要素包括会计政策、会计估计和会计方法。企业的经营核算是在会计规范下完成的,会计规范存在不完全性、判断主体

存在主观性、判断的客体存在可设计性等,都会使得会计职业判断失去公允性、可靠性和相关性。

2. 敏感性分析框架。以上是分析影响会计职业判断的要素,现笔者根据其影响程度构建敏感性分析框架(见下图)。



3. 模型的本质。本研究是将会计职业判断过程看做一个系统,在这个系统中,每一个要素都将对会计行为产生一定的影响,而且这个系统是人造的系统,构建系统的主体是人,人的行为是有目的、受利益驱动的。会计职业判断过程中的每个行为都将对企业的会计信息质量产生影响,影响程度根据经济业务的重要程度而定。

四、敏感性分析的运用

会计信息使用者具有差异性,各主体间的利益既具有同一性又具有强烈的差异性,也正是这种差异性决定了其敏感性程度的差异性。敏感性分析必须以真实的、可比的会计信息为基础,体现敏感性程度差异的是会计信息的相关性、实质重于形式等标准。

笔者认为,敏感性分析可以从以下几个方面展开:

1. 股权激励计划的实施对会计信息的影响。股票期权是对经营者的一种激励机制。若没有业绩评价标准,股票期权就失去了存在的基础。企业习惯用生产成本和利润作为业绩评价标准,通常不会考虑机会成本的问题。企业的业绩是多因素相互作用的结果,即业绩是多因素的函数,经营者的报酬又是业绩的函数。因此,股票期权如何与业绩挂钩关系到经营者与所有者双方的利益。若业绩评价标准起点低,所有者将担负较多的交易成本,反之,则经营者又不能全心全意为所有者的利益去考虑,所有者的利益必定受到影响。

2. 会计政策选择对会计信息的影响。在此需要关注的现

象是:企业推出股权激励计划时股票价格大涨,当年报披露后股票价格又出现大跌。造成此现象的原因有两点:一是信息使用者对该计划没有深刻理解;二是企业在核算业绩时没有反映信息使用者的预期。企业在处理该项经济业务时,一个关键的问题就是合理选择会计政策。正如迈克尔·查特费尔德所说:“倘若使用了不恰当的会计政策,就可能将投资者引入歧途,在资本市场上资源就会被错误地配置。……如果说财务报表是一种资源配置的手段,那么,相冲突的会计方法的滥用就会导致低效率的资源配置。”一方面,会计政策是企业处理各种经济关系、协调经济矛盾、分配经济利益的重要依据;另一方面,由于会计信息是各利益集团进行决策的依据,因而选择不同的会计政策所生成的不同会计信息可能导致各利益集团做出不同的决策。

3. 公司治理结构对会计信息的影响。股权激励计划能够促进公司治理结构的完善,是公司的所有者对公司管理层及核心技术人员的激励。但如果所有者缺位,就可能变成公司管理层自己激励自己,达不到所有者通过股权激励促进公司业绩持续增长的目的。如果公司治理结构不完善、存在内部人控制的公司实施股权激励计划,亦可能引发公司管理层在实施股权激励计划前刻意降低公司收益率、压低股价,而在实施股权激励计划后释放隐性收益,驱使股价回升,从而获得超额收益。

全面剖析会计行为,分层次、分步骤、有针对性地分析会计行为中的确认、计量、报告的每个环节,可以掌握职业判断的本质或规律。笔者认为,企业应根据信息使用者的差别,寻求会计信息生成过程中是什么原因导致会计职业判断结果达不到信息使用者的预期,研究其对信息使用者的敏感性程度,这样才能为会计的生存与发展提供更加广阔的空间,从而更好地发挥会计信息的决策作用。

【注】本文系教育部、财政部关于批准2007年度人才培养模式创新实验区建设项目“财务与会计人才培养模式创新实验区”(教高函[2007]29号)与2008年江苏省高等学校“会计学专业”特色专业建设项目(苏教高[2008]32号)阶段性研究成果。

主要参考文献

1. 李长青. 对伊利股份股权激励计划下盈余的思考. 财会月刊(会计), 2008;6
2. 孙伟. 模糊评价模型在会计职业判断中的应用. 中国农业会计, 2008;8
3. 莫磊, 李月娥. 会计职业判断、会计准则与会计信息质量. 财会月刊(理论), 2008;6
4. 钱进. 提高会计人员的职业判断能力. 经营与管理, 2007;11