

金融危机环境中公允价值会计运用的思考

南京林业大学经济管理学院 乔玉洋 中国工商银行总行 宋莉莉

【摘要】 金融危机的根本原因并非公允价值的运用,但是在金融危机环境中,公允价值的运用更需要配套监管措施。目前我国对公允价值相关概念界定等方面尚存在一些缺陷,因此我国运用公允价值存在着概念理解运用难、计量操作难、审计监管难、税收协调难等障碍。我国需要加快完善相关的概念界定,细化公允价值运用规则,并从多方面着手降低公允价值计量的实施成本。

【关键词】 金融危机 公允价值 会计

金融危机使众多企业资金链断裂甚至破产,诸多资产或负债的活跃市场不复存在,这时的解决办法要么是采用历史成本计量,要么是采用公允价值估值模型进行计价。这不仅使会计主体披露报表信息时更加难以找到依据,而且报表中的“公允价值”信息对于审计监管人员来说也变得更加不可捉摸,给审计监管以及税收协调都带来较大难度。

一、目前我国运用公允价值的难点

1. 概念理解运用难。公允价值在我国的概念界定是与其他计量属性平等的地位出现的,那么人们自然会产生这样的思维:从其他四种计量属性之外去寻找公允价值计量属性,在众多会计人的判断中,无论是采用历史成本还是采用重置成本、现值、可变现净值计量,均不属于公允价值计量,因此无需按公允价值会计的要求进行操作。

公允价值是一种估计价格。公允价值估计分为三个级次:在活跃市场上有相同的资产或负债的报价时,使用该报价估计公允价值;在活跃市场上没有相同但有相似的资产(负债)的报价时,使用该报价估计公允价值;当不存在相同或类似的资产(负债)的报价时,则应采用估值模型估计公允价值。在这三个级次估计中,我国会计准则中运用较多的是前两个级次。在这些条件限定中,活跃市场的标准是什么,哪些主体可以判断市场的活跃度?这些相关问题没有在会计准则及其应用指南中予以清晰解释说明。因此,公允价值在实务运用以及相关理论工作中很容易产生歧义。

2. 计量操作难。首先,金融危机的发生使诸多资产或负债的活跃市场不复存在,我国会计准则没有事先做出进一步的指南,这样会使运用公允价值本不熟练的会计人无所适从。特别是金融工具,如果能够在活跃的流动市场中交易,那么市场价格的可靠性和相关性无需怀疑,但当市场的流动性缺乏或者机构投资者持有较大份额时,市场价格并不能充分反映所有信息,也就是说市场在无效的或是弱式有效的情况下,市场价格的可靠性和公允性是值得质疑的。况且,市场流动性本身就是变化的,一个突发事件都可能影响其流动性,进而影响价值的公允性。

其次,公允价值估值模型的差异及运用状况的不同导致会计信息可比性降低。会计准则中公允价值的选择权赋予了企业对某项资产特别是金融工具采用公允价值计量的权利,但我国会计准则并没有对公允价值选择权的使用做出严格的限制,更多的是要求会计人的职业判断,那么这种选择权使用程度的差异必然导致各企业会计信息横向可比性的降低。

在没有可观察的市场价值时,企业需要运用估值模型,虽然利用估值模型时所需数据一般来自活跃市场(这样可减少被操纵的可能性),但由于存在不同的估值模型,而这些估值模型可能又有着不同的前提假设和数据输入,在企业之间或在报表项目之间又可能存在差别运用,同时估值日期和估值目的的差别也会影响报表的可靠性。因此,如果没有对这些问题的妥善处理,会计信息可比性的降低就是必然的。

3. 审计监管难。我国会计监督体系尚不健全,新的适应市场经济环境的会计征信体系尚未建立,而且我国企业内部人控制比较严重,审计行业的执业水平、法律意识、职业道德尚存在一定问题。会计信息严重失真等客观环境决定了我们对公允价值会计信息进行审计和监督依然困难重重。

除上述三个级次以外,我国会计准则没有对公允价值运用规定其他限制条件。比如运用时需要采用什么样的程序、满足哪些技术要求、运用哪些估值模型以及相应的审计制度,均没有相关规定。这样的结果是,审计师对上市公司公允价值会计数据进行审计时,对会计信息的可靠性是无法验证的,对公允价值运用的程序是否合理、是否满足技术要求等无法发表正确意见。

我国在证券交易、产权交易市场等尚不成熟的情况下,关联企业在购销往来、资产转让和出售等业务中,便可以绕过市场通过单方垄断来操纵购销差价,如进货渠道垄断、技术垄断、供应链垄断等,同时,政府的无效管制又无能为力。非货币性资产交易和债务重组缺乏透明的监督机制,公司通过非同类型资产置换,实现人为的“报表重组收益”。

4. 税收协调难。公允价值计量模式带来税收衔接问题,

因为公允价值在会计与税法中使用范围的差异相比以前更大了。会计允许使用公允价值计量的交易性金融资产、投资性房地产等的公允价值变动损益,计算应纳税所得额时不予确认,即此类资产的计税基础仍为历史成本。而且公允价值估值存在三个级次,而税法中对公允价值的估值技术只认可前两个级次。

税法注重税基的确定性与可核性,尽量排除不确定性和风险,只有在特殊情况下才允许使用公允价值,如捐赠、投资、非货币性资产交换、债务重组等取得的固定资产,以公允价值和相关税费为计税基础。出于计税的需要,税法要求运用公允价值时只涉及初始计量,因为税法中的计税基础是一种初始确认的概念,即一项资产在整个寿命周期内计算应纳税所得额时,从应税收益中抵扣的金额不随时间的推移和资产的折旧、摊销而变化。

总之,公允价值在会计中运用范围的扩大,导致会计收益与税基计算的偏差越来越大,在纳税调整时所需要的协调要求更高、难度更大。

二、金融危机背景下有效实施公允价值计量的对策

1. 完善概念界定与分类,细化公允价值运用规则。首先,关于全面收益观。我国《企业会计准则——基本准则》(以下简称“基本准则”)第37条规定:“利润包括收入减去费用后的净额、直接计入当期利润的利得和损失等”。在这一界定中,可以看出,我国的收益观基本上已从过去的“狭义口径”收益观(不包括未实现的利得和损失)拓宽为全面收益观,利润不仅包括已确认已实现的损益,也包括了已确认未实现的损益。这样的处理既合理且与资产负债表存在完美的勾稽关系,也解决了按公允价值计价实现损益的揭示问题。但在会计理论中,一贯都包含一个动态等式:“利润=收入-费用”,式中的收入、费用的界定分别见之于基本准则第30条和第33条规定:“收入是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入”,“费用是指企业在日常活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与所有者利润分配无关的经济利益的总流出”。在这两个概念界定中显然是不包括已确认未实现的损益,这使得概念界定与会计理论之间存在着系统性缺陷:用定义中的“收入”减去“费用”不等于定义中的“利润”。因此,建议将收入、费用的概念拓宽为与全面收益观相适应的“宽口径”,这样才不会使会计师在运用时产生误解。

其次,关于公允价值界定。建议不要把公允价值计量属性作为与其他计量属性完全平等的第五种计量属性,而是将其单独规定为一种独立的计量属性,并将其作为其他计量属性追求的目标。对可能达到这种目标的可以采用的各种估值技术进行详细分解,建立更规范的公允价值计量框架和更具操作性的公允价值计量指南,改进报告主体对公允价值计量的披露,并促进我国会计准则与国际会计准则及美国财务会计准则的趋同。总之,在制定公允价值相关准则时,应该对细节问题进行明确详细的规定,这样才能为我们在市场信息不够充分的情况下运用公允价值提供必要的理论依据和指导方

法,加强公允价值计量的可操作性,避免会计人对这一概念运用时产生各种误解。

最后,已实现损益与未实现损益指标分开考核。为了防止企业为保障配股等而利用公允价值创造利润,证券监督机构在进行指标考核时,将未实现损益与已实现损益分开,并加强对公允价值有关信息的披露,规定公允价值不仅应反映资产和负债价值以及产生的收益,而且应根据相关项目进一步细分各种收益的变动和来源,明示利润来源渠道,为信息使用者提供更明确的决策信息。

2. 降低实施成本。公允价值计量不能保证真正公允的最大原因还在于其实施成本较高。我国目前尚未建立企业本身的公允价值计量信息收集和定价系统,一些复杂的金融产品因国内尚不能进行交易而需要从国际市场获取公允价值信息,甚至需要从交易对手询价,这样的获取方式无论是从时间上还是从成本上,都投入不菲,在日常的会计计量中,鲜有企业愿意为了一项资产的计价而历经周折,投入不菲的财力,除非在极端的情况下才会发生。

公允价值的取得需要公开市场和公开信息的支持,相应的数据库和交易平台的构建是其基础,这在我国现阶段还不完全具备,信息使用者的选取余地较小,职业判断的科学性亟待加强。因此,如果能够建立起公允价值的相应数据库和交易平台,建立企业本身的公允价值计量信息收集和定价系统,培育各级市场,为公允价值的取得提供更为客观的来源,公允价值的取得将会更加规范,公允价值信息更加全面和公允;或者认真研究公允价值的估值技术,从制定与现值相关的具体会计准则方面着手,为取得不存在公平市价情况下的公允价值提供理论依据。这样可从各方面降低公允价值取得成本。企业从成本效益原则考虑,一般会遵循公允价值计量并保证其可靠性和公允性。

【注】本文系江苏省教育厅高校哲学社会科学基金“金融危机背景下公允价值会计信息控制体系研究”(项目编号:09SJB630033)的阶段性研究成果。

主要参考文献

1. 本书编写组.最新企业会计准则讲解与运用.上海:立信会计出版社,2006
2. 刘浩,孙铮.公允价值的目标论与契约研究导向——兼以上市公司首次确认辞退补偿为例.会计研究,2008;1
3. 赵磊,翟春风.公允价值的理论缺陷及应用难点探析.中国乡镇企业会计,2007;11
4. 葛家澍,徐跃.会计计量属性的探讨——市场价格、历史成本、现行成本与公允价值.会计研究,2006;9
5. 于永生.公允价值会计理论比较研究.财会研究,2005;6
6. 谢诗芬.论公允价值会计审计理论与实务中的若干重大问题.财经理论与实践,2006;11
7. 盖地,孙雪娇.税务会计计量属性及其与财务会计计量属性的比较.会计研究,2009;4
8. 李红霞.公允价值计量问题的国际进展及其在中国应用的思考.会计研究,2008;10