

公允价值运用的障碍及对策研究

陈兆芳

(江苏联合职业技术学院苏州旅游与财经分院 江苏苏州 215104)

【摘要】 本文在论述引入公允价值历史必然性的基础上,分析了目前我国实施公允价值计量所面临的障碍,并提出了相应的完善对策,以期对我国公允价值计量用于会计实践有所帮助。

【关键词】 公允价值 必然性 障碍 对策

随着我国市场经济的发展以及我国会计与国际会计的趋同,对公允价值会计计量的研究又逐渐兴起。会计准则对公允价值计量属性的再次引入,使笔者认为有必要对公允价值在我国的应用作深入的研究。2006年2月财政部发布了包括1项基本准则和38项具体准则的会计准则体系,并规定于2007年1月1日起在上市公司率先实施。会计准则的发布和实施必将成为我国会计史上的又一重要里程碑。

会计准则在诸多方面有了新的突破,其中公允价值计量属性的运用颇为引人关注。那么,为什么在会计准则体系中要再次引入公允价值计量属性?公允价值计量在实施过程中会遇到哪些障碍?又该如何解决?这一系列问题都是值得我们认真思考的。

一、公允价值引入的必然性

会计准则引入公允价值是公允价值自身优越性的体现,同时也是适应我国经济发展的一次正确选择,更是我国与国际会计趋同的迫切要求,在一定程度上具有必然性。

(一)公允价值的引入是其自身优越性的体现

与传统的历史成本计量相比,公允价值计量具有无可比拟的优越性:

1. 有利于保持企业的经营能力,实现资本保全。企业为了维持简单再生产,满足扩大再生产的需要,必须使生产过程中耗费的资源能够得到补偿,若企业耗费的资源采用历史成本计量,在物价上涨的经济环境中,相同的金额将购不回原来相应规模的生产能力,企业的生产只能处于萎缩状态。反之,若企业耗费的资源采用公允价值计量,此时不管是何时耗费的资源,一律按现行市价或未来现金流量现值计量,即使是在物价上涨的经济环境下,相同的金额也能购回原来相应规模的生产能力,企业的资本得到保全,企业的生产将在正常的状态下持续下去。

2. 有利于提高会计信息的相关性,合理地反映企业的财务状况。相关性原则要求企业提供的会计信息应当能够反映企业的财务状况、经营成果和现金流量,以满足会计信息使用者的需要。即该会计信息与决策有关,有助于会计信息使用者做出正确的决策。公允价值反映的是在特定时点和特定经济

状态下,市场对资产或负债的定价。这个价格包含了所有影响该资产或负债价值的信息。公允价值的变化也反映市场对资产或负债的价值认可的变化。公允价值与历史成本相比,能较准确地披露企业获得的现金流量,从而更确切地反映企业的经营能力、偿债能力以及所承担的财务风险。因此,按公允价值计量得出的信息能为企业管理人员、债权人、投资者的经营、决策提供更有力的支持。

3. 符合配比原则的要求,更真实地反映企业的收益状况。一方面,目前的收入与成本、费用在时间上、因果联系上以及计量单位方面都是配比的。但是在计量的属性方面却不配比,收入是按现行市价计量,成本、费用却是按历史成本计价。而在公允价值计量下,收益是现时收入与按公允价值计算的成本费用配比的结果,因而更能体现配比原则。另一方面,公允价值计量既要计量资产和负债在资产负债表中的公允价值,同时也反映出公允价值变动所造成的利得和损失,体现了企业真实的收益。

(二)公允价值的引入是国内经济发展的需要

改革开放以来,我国的市场经济逐步走向完善,大部分产品已经形成了成熟的公开市场,公允价值应用的宏观环境已经初步形成。另外,我国的证券市场通过近些年的发展和完善,在运作的透明度、违规行为的惩处、上市公司综合监管体系的构建等方面已取得了长足的进步,市场有效性有了较大的提高。财政部和证监会等政府机关在推进股权分置改革的同时,也加大了对会计信息质量的监督审查力度,并加大了对上市公司信息披露和舞弊案件的处罚力度。与此同时,上市公司本身的治理结构也有了进一步优化,独立董事制度的引入、职业经理人市场的构建都大大降低了企业高管人员违规操作的可能性。所有这些都为公允价值的引入提供了良好的国内环境。

当今经济社会,除了高新技术产业迅猛发展,金融创新层出不穷,目前已产生了数量众多、特征各异的衍生金融工具。有些衍生金融工具因不具有实物形态和货币形态,只产生合约的权利或义务,而交易和事项尚未发生,使得传统的历史成本无法对其进行会计处理。公允价值计量能很好地解决这个

问题,其价值的确定并不取决于业务是否发生,而是由双方协商确定。因此,公允价值能反映、计量衍生金融工具产生的权利和义务,向信息使用者提供决策有用的信息。显然,公允价值能适应不断出现的新业务的需要。

(三)公允价值的引入是会计国际化的必然要求

加入WTO后,我国经济日益融入世界经济的大环境中,在充分考虑我国国情的前提下我国政府制定的各项制度、规定与国际规则趋同的趋势越来越明显。会计作为经济计量的基本工具,在会计市场日益国际化的今天,自然不能与发达国家会计准则或国际会计准则距离太远。与国际惯例缺乏可比性将阻碍我国与世界经济的交融,额外增加企业的管理成本,不利于我国企业“走出去”战略的顺利实施。努力使我国会计准则与国际会计准则趋同,是对我国当前发展市场经济和融入国际经济生活这一现实的基本认同。美国会计准则及国际会计准则中越来越多地采用了公允价值作为资产或负债的计量属性。我国再次引入公允价值计量属性,是与国际会计惯例接轨的必然选择。

二、我国运用公允价值计量面临的障碍

诚然,公允价值计量模式有许多历史成本计量模式无法比拟的优点,但是在我国运用公允价值的大环境尚未完全形成,运用公允价值计量还面临着许多障碍,有待于我们进行全面的思考。

(一)理论和技术层面的障碍

1. 缺乏完善的理论体系。会计准则虽然大量运用了公允价值,但没有一个单独的公允价值方面的具体准则,对公允价值的运用都是体现在其他具体准则中,使公允价值的运用缺乏有效的理论指导。公允价值的理论体系尚不完善,许多问题还处于研究之中,使公允价值在会计实务上还处于探索阶段,同时由于具体的价值确认标准有许多,容易受主观因素的影响,致使会计信息的可靠性较差。

2. 可操作性不强。通常情况下,在确定所计量项目的公允价值时,首选的方法是市价法;如果找不到所计量项目的市场价格,往往采用类似项目法;如果所计量的项目不存在或只有很少的市场价格信息,从而无法运用市价法和类似项目法时,则需采用估价技术法。当某些资产和负债在市场上很难找到可供观察的交易价格时,将未来现金流量按一定的折现率折算成现在的现金价值进行现值计量,就成为估计公允价值最重要的技术手段。然而,未来现金流量的金额、时点和折现率等都是不确定的,在操作上难度很大,因而现值计量的复杂性也成为公允价值计量模式不易推广和运用的障碍之一。

(二)外部环境的障碍

1. 缺乏成熟、有效的市场环境。公允价值本质上是与公平交易相联系的,只要有公平交易,就可以有公允价值。但是我国目前市场化程度不高,公平的交易环境尚在建立和完善的过程中。对绝大多数资产和负债而言,很难找到可以观察到的市场价格。企业之间交易不规范,货币市场、外汇市场和资本市场没有完全进行市场化运作,金融产品单一,衍生金融工具发展缓慢,各类要素市场的运作还不够规范。

2. 缺乏公平价格的形成机构。作为行使中介职能的中介机构尚难以做到真正独立、客观、公正,还有一些中介机构缺乏诚信,对一些资产或负债的评估有失公允,资产评估的科学性还存在较大欠缺。

3. 法制环境不够完善。一方面,我国过去制定的一些涉及财务会计内容的法律制度已经过时,还没有进行修订。另一方面,我国的新会计准则实施不久,在一些方面还存在不完善的地方,相关配套的操作规范正在制定之中,尤其是公允价值内部控制规范没有制定,各种法律、法规对会计舞弊行为没有统一的定性,且惩处力度远远不够。因此公允价值往往不能为外部使用者提供有用的信息,反而易为企业舞弊所利用。

4. 监管力度不够。作为中介机构的会计师事务所由于受其审计人员能力、业务素质、市场竞争等因素的制约,不能充分发挥社会监督作用,有的为了争夺客户,而迁就被审计单位,对一些问题知而不查,查而不纠,纵容了企业的造假行为。有的地方政府部门未能形成一个有效的整体监督体系,还存在重复检查和监督遗漏的问题。

(三)内部因素方面的障碍

1. 会计人员素质有待提高。我国会计人员学历、素质普遍偏低,而多年来我国一直采用会计制度这种形式来规范会计实务,致使会计人员习惯照搬会计制度中的条款来处理会计业务,对于记录和报告这两个过程十分熟悉,而对于存在大量职业判断的确认、计量这两个过程却很生疏。引入公允价值计量,采用现行市价要求会计人员能够及时搜集和应用交易商品的市价。采用估价技术,要求会计人员具备较高的职业判断能力。即意味着会计准则把风险交给会计人员来控制和处理,这就有可能导致企业会计处理的风险,同时也会增加审计人员在执行鉴证业务时的风险。不管是有意还是无意滥用计量方法,都会造成信息失真,影响投资决策,侵害投资者的利益,致使会计准则难以有效执行。

2. 公司治理结构存在缺陷,内部监控形同虚设。公司治理简单地说是处理公司内部人与外部人之间的利益冲突。我国的上市公司国有股一股独大、所有者缺位导致上市公司“内部人控制”程度相当高,“内部人”为了实现自身的利益,利用“内部人控制”进行上市公司与其大股东之间不正常的关联方交易。公允价值成了关联方之间能够随意达成的价格。内部人由于掌握了外部人所不知的内部信息而会做出对自身有利却对外部人不利的决策。在上市公司粉饰经营业绩报告、伪造盈利的行为中,公允价值则成了一个“法宝”。

目前在我国公司治理结构中,对会计工作有直接管理权力的高层财务经理接受董事会指令,按照董事会决议具体安排公司日常财务和会计工作,这样评价董事会功过的尺度其实就掌控在董事会手中,企业内部审计人员在虚假会计信息治理和监管上的作用发挥有限,对于公允价值的评估是否公允更缺乏专职的会计人员进行审定。

三、规范我国公允价值计量的对策

如上所述,鉴于目前尚存在一些阻碍公允价值计量模式全面实施的因素,如何在会计准则体系下有效运用公允价值,

提高会计信息质量是一项系统性工程。它取决于完备的理论体系的支撑、良好的外部环境以及公司的内部治理和会计人员的素质等,需要多方面的共同努力。有鉴于此,笔者提出下列对策建议:

(一)构建公允价值理论框架,逐步形成完善的理论体系

目前,对公允价值计量属性的研究要注重理论体系的健全,我国财政部会计准则委员会和会计理论界等应积极研究美国和国际会计准则委员会的有关公允价值的准则,在充分考虑我国国情的前提下,尽早推出一个具有操作性的公允价值计量的理论及应用框架。这个指导框架应对公允价值的细节问题予以明确规定和详尽说明,以便于会计人员进行实务操作。同时将健全的理论在我国全面推广,才能促进解决运用中出现的难题。

(二)有关方面要积极应对,构建公允价值运用的良好外部环境

1. 加快市场经济发展,积极推进市场信息化建设。公允价值得以运用的一个前提条件就是存在活跃市场,所以,要想保证公允价值的有效实施,必须努力构建一个完整、统一、开放、充分竞争的市场,为公允价值的运用创造良好的大环境,并降低公允价值的获取成本。

首先,要深化我国经济的市场化程度,建立完善的市场体系。就目前我国的市场环境而言,急需完善资本市场,建立充分竞争的生产要素市场、商品交易市场。其次,要打破行业垄断,引入充分的竞争机制,降低金融、电信、能源、电力等行业的准入条件,允许民营资本进入金融、保险等领域,打破分业经营的限制,鼓励混业经营。最后,应加快建立与市场经济发展程度相适应的全国市场价格信息数据网络,大力推进信息资源公开化,形成良好的市场价格信息体系。容量大、时效性强的行业数据信息,将极大地方便企业财务人员及专业估价人员在资产定价时选取适当的参数数据。

2. 大力发展独立、诚信的中介机构。目前,我国的资产评估中介机构的独立性和诚信度都不理想。要改变这种情况,一方面需要我国管理中介机构的行业协会对其加强监管,制定更加严厉的措施对违规中介机构进行处罚;另一方面需要政府培育公平的市场环境,促进中介机构之间的公平竞争。

3. 制定和完善相关法规制度,实现会计准则与相关法律、法规的衔接。公允价值导向的会计准则的实施,将导致企业对收入和费用的确认与计量的观念发生改变,从而形成与原有准则规范下不一样的利润。这就有必要对包括《公司法》、《证券法》和税法在内的现行法规制度做进一步完善,实现会计准则与相关法律、法规的衔接,为公允价值的实施提供一个协调的法律环境。

4. 加强监管,提高会计信息质量。加大对会计信息质量和注册会计师审计质量的监督和检查力度。一方面,财政、税

务、审计、上级部门等管理机构须强化监督,建立互动机制,发挥监管合力,相关人员必须加强专业技能培训,充分发挥政府监督的职能和作用。另一方面,搞好社会监督机制的建设。深化会计师事务所体制改革,完善执业环境,制定相应的执业自律准则,大力提高注册会计师的风险意识、业务水平和职业道德水准;严格遵守独立审计的最新准则及其他执业标准,证监会和中国注册会计师协会对会计师事务所和注册会计师的审查应形成制度,采取有效措施控制和提高证券市场民间审计质量;应借鉴国外注册会计师行业的管理经验,建立注册会计师惩戒制度,尽快出台注册会计师惩戒规则。只有这样才能确保以公允价值计量为基础的企业会计信息的质量。

(三)完善公司治理结构,提高会计人员素质和职业道德

1. 建立良好的公司治理结构和内部控制制度。尽量完善我国公司的治理结构,让更多的投资者参与资本市场,实现产权多元化,以弱化内部人控制程度。首先,应增强董事会的独立性,实行董事、经理职务不兼容制度,规定上市公司董事会中必须引入相当比例的独立董事;其次,改变董事、经理主要由行政渠道产生的现状,大力发展职业经理人市场;最后,实行董事、经理期股激励计划,使董事、经理的个人利益与公司的长远价值同比增长,使他们的会计政策选择与股东利益趋于一致。

在实施外部监管的同时,应充分发挥内部审计人员的监督作用,建立与公允价值计量模式相配套的内部控制制度。

2. 全面提高会计人员的素质。提高会计人员的素质是获取准确公允价值信息的有效途径。首先,要加强职业道德建设,提升思想境界。强化法制教育,要求会计人员在不违反法律法规和会计制度的基础上处理会计业务。同时,切实加强诚信建设,保持职业良知,牢固树立务实求真的职业操守,从根本上消除弄虚作假的现象。其次,加强业务培训,帮助会计人员熟悉和掌握新的会计处理方法和程序,提高其对交易和事项的确认、计量、报告进行复杂判断和处理的能力,减少会计信息的行为性失真和对公允价值判断的偏差。

总之,引入公允价值计量是我国会计发展的一个巨大进步,但它的发展之路也充满了荆棘。只有不断地完善和修正才能使公允价值充分发挥其自身的优越性,将我国的会计计量水平提高到一个新的台阶。

主要参考文献

1. 李伟.浅析公允价值在我国运用.职业圈,2007;1
2. 李延坤.公允价值重新引用所面临的问题及对策.绿色财会,2007;1
3. 秦敏.浅谈公允价值在我国会计中的运用.中国农业会计,2007;1
4. 郭亮.论我国公允价值会计的运用及完善.时代经贸,2006;3