

信息观、计量观与会计目标的实现

武汉大学经济与管理学院 谢获宝(博士生导师) 张璐怡

【摘要】 遵循信息观可以提高会计信息的可靠性,遵循计量观可以提高会计信息的决策相关性,将信息观和计量观在更高的平台上进行契合可以更有效地实现决策有用性的会计目标。

【关键词】 信息观 计量观 会计目标 决策有用性

一、决策有用性的支柱——会计信息的可靠性与相关性

将会计目标定位为决策有用性意味着企业会计系统旨在提供各方利益相关者进行经济决策时需要的会计信息。对于“有用性”,各个会计组织给出了不同的界定。其中,最具代表性的当属美国财务会计准则委员会(FASB)在第2号财务会计概念公告中对会计信息质量特征所作的系统阐述。该公告提出,信息的有用性主要取决于可靠性和相关性。作为对决策有用性会计目标的支撑,我国《企业会计准则——基本准则》在会计信息质量要求中也对可靠性与相关性进行了明确的规定。

在传统会计模式下,可靠性是最重要的会计信息质量要求。可靠性原则与历史成本原则、稳健性原则紧密相连,这反映了会计人员传统的价值取向,即会计应以事后反映为主,而这种反映必须是客观、中立、证据确凿的,排斥主观的估计和预测,以降低财务报告使用者面临的财务风险。

与可靠性相对应的是会计信息的相关性,较可靠性而言,相关性是具体的,它与每个利益相关者的决策类型紧密联系。不同投资者由于其决策偏好、采用的决策方法和模型、个人禀赋、知识结构等方面的差异,对会计信息的相关性有着不同的要求。目前,企业披露的会计信息本质上是一种通用目的和意义上的会计信息,要想让通用会计信息满足每个投资者的具体要求是不现实的。

在完全信息的条件下,投资者一般能够有效辨认和吸收企业提供的对自己有用的会计信息,这时财务报告向投资者提供的信息可以说是可靠的和相关的。但这种理想状态在现实社会中是不存在的,人们不得不面对我国资本市场是次强式有效这一事实,会计信息更多地表现为一种不对称的状态,即在商业交易中有一些人可能比其他具有信息优势。在这种情况下,可靠性和相关性的要求很难两全,可靠性面向过去,重在事后反映;而相关性则面向未来,目的在于满足决策需求。相关性中的预测性和及时性要求可能影响会计信息的可靠性,而为了追求完全可靠而忽略了信息的及时性和预测性,再可靠的信息,其相关性也会大大降低。

二、信息观、计量观对会计目标的作用机理

由于会计信息的可靠性和相关性很难同时得到完全地满足,现实的会计信息只能在两者之间努力地寻求均衡。加拿大

会计学家斯科特教授阐释了两种以决策有用为目标的财务报告思想:信息观和计量观。下面我们对信息观和计量观对会计目标的作用机理进行分析。

1. 信息观对会计目标的作用机理。从20世纪60年代起,信息观不仅在财务会计理论中得到广泛认可,而且被主要的会计准则制定组织采纳。1968年,波尔、布朗和比弗等人从不同角度验证了证券市场中股票价格会对公司财务报告所提供的会计信息做出反应,并得出通过财务报告提供的会计信息有助于投资者估计股票的期望收益和风险,有助于他们做出正确的投资决策结论。

信息观将决策有用性等同于信息含量,它的主要思想表现为,投资者希望通过吸收和理解所有有用的会计信息对未来的证券报酬做出自己的预测,而不是安排会计人员在理想的条件下替他们做出预测。即会计信息使用者希望会计人员提供更具可靠性和相关性的会计信息,以做出风险更小的投资、信贷和类似资源配置的决策。信息观倡导企业按照公开、公平、充分的信息披露机制提供会计信息,因此财务报告在实现其决策有用性的同时也承担着保护投资者的使命。

信息观的理论基础是资本市场次强式有效。在这一假设下,由于理性的投资者能够识别、吸收所有已经公开的信息(包括财务信息和非财务信息),对同一事项能够做出正确的估计,并且对于不能引起公司未来净现金流量变化的会计事项,诸如会计政策变更引起的净收益的变化,只要在财务报告中予以充分披露,投资者均能识破。因此,公司披露的信息越充分,股价就越能反映公司的内在价值,同时市场的有效性产生的价格保护意味着企业不必过多地考虑那些“无知”的投资者,其披露的信息可以不必采用过于简单的方式以保证所有的人都能理解。这在一定程度上提高了信息披露的效率。

因此,在市场有效的前提下,为了提高会计信息的决策有用性,应进行充分披露。至于披露的方式,可以通过财务报表,也可以以附注等形式披露。而在次强式有效资本市场上,由于投资者仅能对已经公开的信息做出反应,这就意味着具有“信息优势”的投资者可以借此获得超额收益。内幕信息及由此产生的内幕交易将成为危害证券市场公平原则的隐患,因此,公平披露原则在会计信息提供的过程中应该得到相当程度的

重视。

信息观对实现会计目标的重要贡献已为大多数会计学家所认同,我国现行会计准则的很多地方也渗透着这一思想。现行会计准则在坚持历史成本计量属性主导财务呈报的同时,扩展附注披露内容,增加分部报告,甚至要求提供预测信息,而且要求披露重要的非财务信息,比如企业管理当局有关财务和非财务问题的分析性和前瞻性信息、有关股东和管理人员的信息、企业经营背景信息和社会责任信息等。这些信息的披露有助于投资者更好地了解企业的真实情况,有效地做出正确的决策。

2. 计量观对会计目标的作用机理。为了增强决策有用性,会计人员在部分项目报告上引入公允价值等计量属性,直接对一些资产和负债提供自己的估值,替代了投资者的某些估算和评价的数值。这种做法降低了投资者与公司管理层之间的信息不对称程度,在一定程度上保护了投资者的利益。

计量观认为,为了更好地帮助投资者预测公司未来的经营状况,只要不以牺牲可靠性为代价,或在可靠性和相关性之间进行权衡后,决策有用性得以提升,会计人员就有责任在财务报告中恰当地引入历史成本之外的其他计量属性。公允价值的引入使得会计信息的决策有用性大大提高。在市场非完全有效的情况下,信息观所倡导的只要进行充分披露而不管披露形式的做法是有局限性的,会计信息的提供应该兼顾信息观和计量观。

计量观作为一种与信息观同源不同质的理论,着眼于通过改变企业计量属性来提高会计信息的有用性。历史成本作为最经典的计量属性自会计产生以来便给人一种不可取代的感觉,公允价值、重置成本、可变现净值和现值等计量属性始终以其补充的角色出现。但随着2006年我国新会计准则的颁布与实施,历史成本计量属性的地位发生了变化,具体会计准则中有8项直接涉及公允价值,除此之外间接涉及者也不在少数。公允价值的使用无疑是对计量观的认可,是从更宽泛的角度证实了计量观在实现会计目标中的重要作用。

信息观、计量观的产生和发展源于不同的市场条件:在不完善的条件下,以历史成本为基础编制的财务报告能更好地保证会计信息的可靠性;而在完善的条件下,以公允价值为基础编制的财务报告则能更好地保证会计信息的相关性。信息观和计量观关注问题的侧重点有差异,但其目标是一致的,即都是为投资者、债权人等会计信息使用者提供决策有用的会计信息。

三、有效实现会计目标的几点建议

1. 提高会计信息使用者利用会计信息的能力。定位于决策有用性的会计目标将决策者即会计信息的使用者置于中心地位,强调企业所提供的所有会计信息都必须有助于会计信息使用者做出投资、信贷和资源配置等方面的正确决策,因此会计信息使用者的高素质是会计目标得以实现的必要条件。对于有些投资者而言,管理当局按照会计准则编制的通用财务报告所包含的会计信息已经能够充分满足其进行决策的需要;但对于另外一些投资者而言,通用财务报告也许不能够满

足其决策的要求,因此他们对财务报告所提供信息的相关性提出质疑,希望能够获得更多的会计信息以满足其决策需求。企业提供会计信息的目的在于帮助会计信息使用者做出正确决策,其先决条件就在于这些会计信息能够被会计信息使用者正确有效地理解和利用。因此,加强会计信息使用者辨别和利用会计信息的教育,提高他们的素质,对于有效实现会计目标具有特别的意义。

2. 提高会计信息的充分披露水平。在所有权和经营权分离的前提下,相当多的投资者无法直接参与企业的经营活动,他们评价管理层的管理水平和完成受托责任的情况,并据以做出资源配置及相关决策的主要信息来源便是企业财务报告。对理性投资者而言,企业披露的会计信息越充分,其对企业的了解就越深刻、越准确,因此企业应提高会计信息的充分披露水平。提高会计信息的充分披露水平需要从数量和质量两个方面展开。按照信息观的思想,企业加强会计信息的披露可以提高投资者的决策效率,至于所披露的会计信息能否被决策者充分有效地利用,最终取决于各个决策者自身的知识水平和决策能力。按照计量观的思想,企业可以通过改进会计计量属性,在可靠性得到保障的条件下,以公允价值为基础为财务报告使用者提供有关企业业绩及未来发展状况的更相关的信息,提高会计信息的有用性,即会计人员通过承担更多的责任以减轻决策者的负担,通过提高会计信息的质量达到方便会计信息使用者做出有效决策的目的。

3. 科学运用公允价值,提高公允价值计量的可靠性。公允价值着眼于现在和未来,面向市场,强调有秩序的交易,充分吸收市场价格中蕴含的信息,客观、真实地反映企业资产、负债的真实价值以及资产和负债引起的未来经济利益变动,更确切地评估企业的经营能力、偿债能力和经营风险,使其具有潜在的高度相关性,使投资者能较为正确、理性地评价企业的前景、面临的机会和风险以及管理当局的经营业绩,从而做出正确的决策。公允价值在财务报告中的运用可以为投资者提供更充分的会计信息,以利于其做出决策。在相关性提高的同时要尽量避免可靠性的削弱,因此企业管理当局应同时重视公允价值计量的可靠性,结合企业所属行业、地域以及所处的经济政治环境等因素,适当地规范公允价值在企业会计计量中的运用。

4. 寻求信息观和计量观的有效平衡,提高财务报告的质量。从理论上讲,信息观和计量观作为实现会计目标的两种财务报告方法似乎并没有多少共通之处,但由于它们最终都是为了更有效地服务于投资者的决策,因此企业应从自身的发展情况出发,合理、灵活地利用这两种方法,寻求两者之间的有效平衡,最大限度地提高财务报告的质量,从而实现决策有用的会计目标。

主要参考文献

1. 戴书勤.关于会计信息观和计量观的研究.商业文化(学术版),2007;9
2. 斯科特著.陈汉文等译.财务会计理论.北京:机械工业出版社,2006