

从经济学视角分析谨慎性原则的性质

沈颖

(四川商务职业学院 成都 610091)

【摘要】 本文采用经济学范式下的分析方法和规范会计研究方法,从产权经济学、契约经济学、制度经济学的视角对谨慎性原则的性质进行了研究,揭示了谨慎性原则的本质及其经济意义。

【关键词】 谨慎性原则 经济学 产权

谨慎性原则又称稳健性原则,是会计中一项历史悠久、影响深刻但又颇具争议的会计原则。鉴于谨慎性原则在会计理论与实务中的矛盾,有必要对谨慎性原则的性质做一个全面、系统的分析。在现行会计准则体系下,本文从产权经济学、契约经济学、制度经济学的视角对谨慎性原则作一分析。

一、基于产权经济学视角的分析

1. 产权。产权是一种社会契约,它的意义产生于这样的事实,即它有助于形成一个人在同他人的交易中能理性地把握的那些预期,其实质是对所有者自己或他人有益或受损的权利。对于产权的概念,中外学者至今尚有争议,但总的来说都接受“产权是一种经济权利关系,其本质是产权主体之间的利益关系”这一观点。本文也以此作为论述的基础。

由产权的定义可知,产权界定和规范的是人们之间的行为关系,但表现的是人们所拥有的一项或一组权利。在经济生活中,产权主要包括人们所拥有的对资产的使用权、收益权与变更资产形式及内容的处置权。产权安排确定了每个人相应的行为规范,每个人都必须承担遵守与其他人之间的相互关系或不遵守这种关系的成本(Furubotn 和 Peiocih,1972)。

2. 会计与产权。早在复式簿记方法产生的初期,人们就知道通过选择不同的计价方法来实现特定的利益目的。任何一种会计准则或会计制度都体现了对某些特定主体产权的保护。Watts 和 Zimmerman 认为,会计和审计都是产权结构变化的产物,是为监督企业契约的签订和执行而产生的。作为会计系统最终输出物的会计信息会对企业契约的各相关利益主体的利益产生影响,即会计信息必然具有一定的经济后果。而会计准则就是借助对会计行为的规范和约束,实现对产权的保护(刘峰和黄少安,1992)。

从会计信息产权的角度来看,会计原则、会计准则和会计制度的制定无不体现为政府或市场对企业会计行为所做的各种约束,其目的就在于减小各产权主体之间的“摩擦”,均衡各产权主体的利益。

3. 谨慎性原则与产权。谨慎性原则是保护和均衡各产权主体利益的重要体现。从传统谨慎性原则的本质涵义来看,谨慎性原则是指对同一会计问题存在几种不同的会计处理方法

时,应选择那种对所有所有者权益有利影响较小的方案。由此可以看出,这里就涉及一个兼顾所有者权益和债权人权益及其他产权主体利益的问题,它说明谨慎性原则下所选择的方案对所有者是有利的,但不是最有利也不是绝对不利。也就是说,谨慎性原则在这里起到一个平衡器的作用,它既要求不能使所有者权益受到损害,又要保护债权人的权益,可以说这是会计原则中保护产权、均衡会计信息各产权主体利益的一个极好示范。

以直线折旧法和加速折旧法为例,直线折旧法在不同会计年度内均衡分摊折旧费用,相对于效用来说,它使得企业前期的费用偏低,收益偏高,从而使企业所有者前期的收益偏大。它影响长期投资者的后期收益,也使得债权人所据以担保和抵押的资产价值失真。而在加速折旧法下,由于所计提的折旧基本上与使用效能相比,使较高的耗费从前期较高的收益中得到扣除,因而相对合理地体现了各产权主体的权能要求,均衡了长短期投资者的利益,也保护了债权人对企业资产的要求权。

二、基于契约经济学视角的分析

1. 契约。契约是人与人之间交易的结果。交易是有成本的,这种成本就是交易费用。科斯认为,交易费用是获得准确的信息、谈判和签订经常性契约的费用,其中核心部分是信息费用。交易费用对人们之间的契约有重大影响,其高低不仅决定着人们能否达成契约,而且交易费用低的一方可以利用其信息优势取得契约中的优势地位。正是基于这个原因,契约人就要设法降低交易费用。

市场经济中的企业实质上是一系列契约关系的契合(Jensen 和 Mecklinn,1976)和法律虚构(Legal Fiction)。更确切地说,市场里的企业是一个由人力资本和非人力资本缔结的契约(周其仁,1996)。缔约的结果是企业职能的分解,所有者将资源使用权交由企业管理当局经营,他们则成为企业权益的索取者。企业契约的存在是以各缔约方利益关系稳固存在为前提的,然而,现代企业中各契约主体由于目标利益的不一致,不可避免地存在契约冲突。契约关系的存在和持续发展要求设计一种机制使他们之间的利益冲突得到缓解。

2. 会计与契约。有证据表明会计和审计是因契约的需要

而产生的,而且远远早于股票交易出现之前。企业是生产要素提供者之间一系列契约的组合物(Jensen 和 Mechling, 1976), 契约安排方式的差异会诱发契约各方不同的机会主义行为。由于企业股东希望从企业获得必要的报酬, 债权人关心企业能否到期归还债务, 管理者则希望获得更高的工资和更多的奖励。而企业的信息往往通过财务报告来披露, 因而隐含在财务报告中的道德风险和代理成本会大大增加, 机会主义行为会降低企业的价值(契约成本)。在理性预期的市场中, 契约成本将完全由违约方来承担, 这会促使契约各方有动机缔约来约束机会主义行为。一般来说, 企业管理者比投资者拥有更多的信息, 信息的不对称性会引发代理人的道德风险问题。管理者更愿意采取乐观的行为, 如在资产负债表中高估资产, 在利润表中高估盈利和低估损失, 牺牲债权人的利益来满足股东的要求, 同时满足管理者对报酬的要求, 而不是通过努力经营来实现经营项目正的净现值以增加企业的价值。但是, 契约关系约束着管理者的行为, 使得管理者会自动地限制其机会主义行为, 因为这有利于管理者。这就是所谓的“承诺”问题。

因此, 契约设计的目的在于最小化生产要素提供者之间的契约成本(包括代理成本)、最大化企业价值。这就是通常所说的有效契约理论。而会计就是一种有利于契约形成的内在机制(Watts, 1998), 其本质是契约的集合体(田昆儒, 2000)。

3. 谨慎性原则与契约。从谨慎性原则产生和发展的历史来看, 谨慎性原则的产生并非缘于会计管制的强制性要求, 而是因为企业契约关系的需要, 包括管理者与股东之间的代理契约、债权人与股东之间的债务契约。早在中世纪的欧洲, 谨慎性原则就出现在会计之中。当时的庄园主常对管家进行审计, 管家出于保护自己的目的, 总希望高估损失, 低估收入自然增长值。所以稳健主义产生于面临审计的庄园管家进行自保的对策(庄园主与管家是一种委托代理关系)。19 世纪产业革命促使一系列会计原则、惯例在实践中得到广泛的认可。管理者拥有广泛的会计选择自由, 股东的主要保护手段就是采用谨慎性原则。例如, 在 1850 年之后的英国, 少报利润的倾向开始取代蓄意地夸大利润的倾向, 这促进了成本与市价孰低的存货计价法和固定资产会计中历史成本计价法的广泛应用。随后在英国发生几起银行破产和公司舞弊事件导致谨慎性原则日益受到重视。在这种情况下, 为避免法律风险和防止从资本中分配红利, 会计师倾向于采用另一个极端的方法, 即故意低估资产价值和利润。成本与市价孰低的原则受到推崇, 它能防止从资本中分配红利以维护债权人的利益。到 1900 年谨慎性原则更加盛行, 其他原则与它相冲突时都要服从它。

会计原则的谨慎性要求降低了管理者采取乐观行为的可能性, 并把运用谨慎性原则所带来的企业价值的增加在企业各利益团体之间分配(Watts, 2003)。因而, 谨慎性原则是会计契约各方冲突的一种有效协调机制。

三、基于制度经济学视角的分析

1. 制度与制度安排。制度这一术语最早来源于拉丁文, 其含义为风俗、习惯、教导、指示等。据此, 美国经济学家凡勃

伦便认为制度实质上是个人或社会对有关经济社会关系的一般思想习惯。尼尔认为, 从广义上讲, 制度是指一种可观察且可遵循的人类事物的安排, 同时也含有时间和地点的特殊性而非一般性。后来, 舒尔茨进一步将制度概括为约束人们行为的一系列规则, 这一定义被制度经济学学者所普遍接受。新制度经济学的代表人物诺斯则在《制度、制度变迁与经济绩效》中提出“制度是一个社会的游戏规则, 更正式地来说, 它们是为决定人们的相互关系而人为设定的一些制约”。

制度既包括内在制度, 如习惯、规范、商业习俗等, 又包括外在制度, 由一批代理人设计和确立, 自上而下强制执行, 如法律、法规等。会计制度和会计准则作为协调人们之间经济关系的规则和章程, 无疑也属于制度的范畴。

所谓有效的制度安排就是那些可以将交易成本控制在可以接受的范围之内的制度安排。针对各种交易行为规则可以有多种产权安排(如市场、企业和政府管制等), 之所以可以从中选出一个而放弃其他, 是因为它比其他产权制度安排更有效, 即它能带来更高的生产效率和效益, 使交易成本更低。

2. 会计与制度安排。会计发展需要制度保障, 制度是推动会计和会计理论不断发展的重要动力。按照新制度经济学的基本思路, 会计制度体系可分为两大构成部分: 第一部分为正式会计制度, 它包括规范会计信息生产的统一的会计准则、审计制度和包括《会计法》在内的强制执行的规则, 其最明显的特征就是内容的强制性。第二部分为非正式的会计制度, 它包括传统的会计惯例、会计理念等, 这部分最为明显的特征就是内容的非强制性。会计制度作为一种制度安排, 其首先要具备效率功能, 具体表现为会计制度安排能促进经济技术进步, 即促进经济快速、高效发展, 使某种社会制度框架下的国民福利能够不断增加。公平则是会计制度安排必须具备的另一项基本功能。

3. 谨慎性原则与制度安排。从制度经济学的观点来分析, 谨慎性原则是制度发展过程中形成的一种有效的制度安排。舒尔茨认为, 制度是行为规则, 它涉及社会、政治和经济行为。诺思则将制度界定为支配经济单位间可能合作与竞争的一种安排。从这个意义上讲, 会计规范也是一种制度或制度安排。制度的存在可以降低社会的交易成本, 它使得人们的行为具有可预见性。从制度的功能上看, 有降低交易成本和降低风险两种制度(从某种角度看, 降低风险也就降低了交易成本)。会计和审计就是一种降低交易成本的制度, 如果没有会计和审计, 企业就不可能以低成本从外界获得足够的资本。而根据以上的分析, 谨慎性原则具有降低风险的作用。所以, 谨慎性原则是制度发展过程中形成的一种有效的制度安排。

主要参考文献

1. 葛家澍. 试论经济学是会计学的基础. 东南学术, 1998; 3
2. 杜兴强. 会计信息产权的逻辑及其博弈. 会计研究, 2002; 2
3. 卢文彬. 会计中稳健主义的经济解释. 财经研究, 2003; 7