

企业会计政策选择规范机制设计

杨琼

(中南大学商学院 长沙 410083)

【摘要】 企业是若干契约的联结,会计政策选择是基于契约签订与履行的企业各利益方的博弈工具,现行原则导向的准则制定模式也为会计政策选择提供了制度空间。本文基于公司治理的视角,从完善公司内外部治理的角度谈制约管理层会计选择行为的机制设计,并分析了儒家文化价值观对管理层会计政策选择行为的规制作用。

【关键词】 会计政策选择 公司治理 规范机制

一、会计政策选择存在的必然:理论前提与制度安排

1. 会计政策选择存在的理论前提。会计政策选择包括准则执行层面与准则制定层面的会计政策选择行为。由于我国的会计准则制定基本上属于政府行为,所以本文只讨论执行层面的会计政策选择。执行层面的会计政策选择指的是企业管理层在会计核算时选择具体原则以及具体会计处理方法的行为。

按照契约理论的观点,企业是若干契约的联结,在企业的契约签订后,企业利益相关者就要对契约进行监督。鉴于会计收益在契约中的重要性以及会计政策本身的契约特性,企业选择不同的会计原则与方法就会形成不同的利益格局,从而如何选择会计政策,就成为契约各方均衡利益的结果。

会计政策选择源于契约签订与实施的需要,这一观点已由国内外学者的实证研究得出。根据以会计收益作为经理激励方案设计基础的报酬契约,企业管理层对会计政策的选择则以维护个人收益最大化为标准。具体可体现为:一是若实际利润高于目标利润的上限,经理人员有迟报盈利的动机以谋求总报酬的最大化;二是若实际利润处于目标利润的弹性区间,经理人员会使报告盈利达到上限,以获得即时好处;三是若实际利润低于目标利润的下限,经理人员则可能有“巨额冲销”的动机;四是如果管理者的报酬契约中包括了认股权,那么管理层则选择能平滑收益的会计方法,以保持其股票价格的稳定增长。因此,会计政策选择从某种程度上说是基于契约签订与履行,以及契约的不完备性而存在的各利益相关方的博弈工具。

2. 会计政策选择是制度安排的结果。会计报表是企业管理层定期向广大投资者披露企业经营成果和财务状况的主要渠道。会计准则是对企业管理层提供会计报表过程的主要规范。会计准则的制定有两种基本导向:规则导向和原则导向。规则导向的会计准则更具体、复杂,如美国会计准则(GAAP);而原则导向的会计准则相对简单明了,主要规定一些基础性的会计处理原则,具体执行过程中更多依赖执行者的职业判断,如国际会计准则(IAS)。洪剑峭(2004)认为,在相对会计监

管较弱的环境中,应选择规则导向的会计准则,通过限制企业管理层的会计选择空间以促使企业管理层如实报告。而美国安然事件给世人的警示表明,过于繁杂、细致的会计准则容易让人重形式而轻实质,并助长了刻意规避准则而不是力图应用准则来提供有用信息的行为。安然事件之后,一向以高质量会计准则自诩的美国不得不向国际会计准则委员会让步,准则研究由规则导向转为原则导向。正是由于原则导向的会计准则这一制度安排,给会计选择行为预留了相当的制度空间。

此外,从分享企业剩余索取权和剩余控制权的角度看,政府及其授权机构享有会计准则制定权,而经理享有会计判断权。可见,会计政策选择是市场经济制度安排的必然结果。

二、会计政策选择的动因:经济后果与现实驱动

1. 会计政策选择的经济后果观。与技术观相对立,会计的经济后果观是会计学家泽弗首先明确提出的一种理论。技术观认为,会计是一种纯客观的技术性范畴,它和自然科学一样,具有真理性;而经济后果观认为,会计不是纯客观的技术范畴,它具有经济后果性。对于会计的经济后果性,不同学者因研究问题的角度不同,对其有不同的表述,但共同之处就是,将会计的经济后果性与会计政策(包括会计准则与会计程序)、会计政策选择联系在一起,从而可得出两方面的涵义:第一,会计的经济后果性通过企业会计政策选择来体现;第二,会计的经济后果性决定了企业会计政策选择。因此,会计的经济后果论是会计政策选择行为的理论动因。可以说,如果会计没有经济后果性,就不会有会计政策选择。

2. 会计政策选择的现实驱动。

(1) 会计政策选择的一般动机。会计政策选择的一般动机除了纳税筹划与增加筹款信用,主要是出于均衡收益的需要。根据贝德门(1959)的定义,收益均衡是指对某些盈余水平所做的有意的变动,这种变动是企业的正常举措。收益均衡假设有其合理性。根据理性经济人假设和委托代理理论,企业的委托人与代理人都是经济理性的。委托人最满意能够使企业平均收益率增长及企业稳定成长的代理人,为了约束管理层的某些道德风险,委托人需要与企业管理层签订某种契约,会计

信息中的收益指标是最容易考察管理层(代理人)业绩的量化指标,因而,会计收益成为契约中的首选考核指标。企业管理层要实现自身效用最大化,在会计原则运用时就要有所选择,这是管理层要均衡收益的动机之一。此外,根据信息经济学的观点,收益的稳定可以传递企业经营稳定的信号,对企业的长远发展及管理层的效用最大化也是有利的,因此,进行收益均衡是企业管理层的一种明智选择。总之,收益均衡是在不违背国家法律法规的前提下,企业管理层在会计政策允许范围内做出的一种合理举措。

(2)会计政策选择的市场诱因。我国上市公司存在利用会计政策选择操纵会计利润的现象。究其动机,不外有二:配股筹资动机与夺壳保壳动机。

三、会计政策选择的规范机制:基于广义公司治理的视角

从上文的分析可知,企业会计政策选择行为无法回避。那么如何规范其操作,使之尽量避免成为收益操纵的手段。

1. 规范机制的设计思路——完善公司治理结构。会计政策选择的实质其实是企业各利益相关者的一种博弈方式。在此博弈中企业管理层处于绝对的信息优势,从理性经济人出发,管理层必然选择使自身效用最大的会计政策,从而有可能侵害其他利益主体的权益。作为会计政策选择实施主体的企业管理层,其选择行为始终处于内外部利益相关者的各种力量制约之下且受到市场不确定因素的影响。黄文锋(2004)引入耗散结构理论研究各种力量对管理层会计选择行为的制约方式,认为各影响因素并非孤立作用,只有它们之间发生非线性耦合作用时,才会对管理层形成有效的制衡力量。然而,究竟如何做才能使各力量间发生线性耦合,似乎人力难以刻意为之。

公司治理结构是规范和制约管理层选择行为的决定力量。不难发现,影响管理层会计选择行为的各利益方,其制约作用都是直接或间接地通过公司治理结构这一平台来实现的,公司治理结构是各利益主体的链接结构。因此,为使各种制约力量形成的合力最大,而不是其力量相互制衡而出现力量消耗,就需要完善公司治理结构,通过公司治理效率的整体提高来实现对管理层选择行为的有效制衡。

2. 建立制约会计政策选择的内部机制。广义的公司治理是股权结构、资本结构、银行体制、企业购并、公司控制权市场等诸多制度安排的集合,从这一概念来看,公司治理包括内部治理与外部约束两个方面,公司治理效率正是内外机制的协同效应。

能有效地对管理层的会计选择进行约束。内部激励机制包括报酬激励机制,即对经营者的报酬激励由固定薪金、股票和股票期权、退休金计划等构成;剩余控制权机制,让经营者在剩余决策权之外,享有一定的在职消费;声誉激励机制;聘用与解雇激励机制等;内部监督机制则包括股东和股东大会的监督,用手投票与用脚投票机制;独立董事委员会的监督机制及监事会制度等。我国目前已关注独立董事在董事会中的比例,以改善独立董事的执行环境。同时建议强化监事会的权力、完善监事的任命机制、设立独立外部监事制度并在审计委

员会制度等方面加以规范。

3. 建立制约会计政策选择的外部机制。影响管理层会计政策选择的各外部因素,包括公司控制权市场竞争、产品市场竞争、经理市场的制约,这些也构成了公司的外部治理机制。与内部治理不同的是,外部治理并不是对管理层的选择行为进行直接的监督,而是通过市场的力量,对他们的行为产生间接压力以达到制衡目的。对于以上提到的外部机制,本文称之为制约会计政策选择的外部硬机制,它们的建立与完善,能有效引导企业管理层的会计政策选择行为,使之不因自己的短期私利而侵害其他利益主体的权益。

然而,我们无法回避的是各种制度的效率都会受到其背后的社会文化与道德传统的影响,这点我们可从美国的股权激励计划实施中得到实证和验证。尽管股权激励是一种公认较佳的激励制度,但詹森和墨菲证实:公司CEO的报酬(包括工资、奖金、期权、股票增值及解聘引起的损失)与公司绩效或公司价值的关联程度微弱。此外,Yermack(1997)发现CEO股票期权的报酬与公司发布的利好消息紧密相关,表明公司经理层存在操纵收益为自己牟利的行为,违背了设立股票和期权激励的初衷。

基于外部软环境对会计政策选择的规范可借助于信誉机制和以道德与诚信为依托的文化工程。信誉机制设计的具体思路是,以法制为依托,将个人、企业的信誉与其未来收益相结合,建立个人和企业信用体系,从而对企业管理层形成实质威胁,使其不敢选择过于利己损人的会计政策。而对于不属于制度范畴的文化工程,现仅就我国主流文化思想对管理层会计政策选择行为产生的规制作用略加说明。

中华民族的传统文化是以儒家文化为主体的,儒家文化以“仁、义、礼、智、信”为价值观,倡导“仁者爱人”的治理思维。霍夫斯塔在《文化和组织:心灵的软件》一书中认为:人类的精神由人性、文化与个性三层次组成,而其中文化作为主因素影响其他两层次的发展,这其中又以价值观为文化的核心。由此可见,价值观决定着管理层决策时的主要价值取向。在管理层实施会计政策选择博弈时,其不仅要考虑自身剩余索取权的效用最大,还要权衡以价值观为主体的文化环境对其的评价。比如,儒家思想中的“信”,在企业文化中体现为对人力资本的重视和尊重、管理层在决策中充分听取并尊重下属意见、在经济往来中诚实守信等;再如其“义”,对于管理层行为的影响表现为“己所不欲,勿施于人”,因而管理层在会计政策选择时,能从帕累托最优的均衡原则来考虑其行为的经济后果对他人的影响。

儒家文化重视后天的学习与修养,“博学于文,约之以礼”,因而营造宏扬儒家思想的企业文化氛围及社会人文环境,对管理层的会计政策选择行为必然产生潜移默化的作用。

主要参考文献

1. 韩崇华. 对企业会计政策选择的理性思考. 西部财会, 2006;7
2. 刘浩,孙铮. 会计准则的产生与制定权归属的经济学解释. 会计研究, 2005;12