

浅析现值计量的可靠性

蔡嘉 廖颖

(上海大学国际工商与管理学院 上海 201800)

【摘要】 本文从会计信息使用者的角度对会计信息可靠性的问题进行了研究,利用方差模型对可靠性进行了定量分析,得出了与以往不同的结论。

【关键词】 现值 计量属性 可靠性

现值计量在新会计准则中应用广泛,对现值问题进行探讨是有积极意义的。由于现值计量在使用过程中需要大量的估计,因此,人们在运用现值计量时对其可靠性尤为关注,然而,理论界对现值是否属于计量属性还存在争议。因此,在讨论现值计量的可靠性问题之前明确现值计量的本质属性将是必要的。

一、现值是否是计量属性

新颁布的《企业会计准则——基本准则》规定的五种计量属性包括现值,然而根据已有的一些文献来看,一部分学者认为现值并不是计量属性。现值是不是计量属性这个问题,是针对现值的本质提出的。

所谓计量属性,是指被计量客体的特征或外在表现形式,这些特征和外在表现形式是人们在计量客体时所关注的,与人们的决策相关。在财务会计中,计量属性是指资产、负债等要素可用财务形式量化的方面,即能用货币单位计量的方面,经济交易或事项同样可以从多个方面予以货币计量,从而有不同的计量属性。然而,现值是指将未来的价值在考虑货币时间价值因素的基础上折算为现在的价值,将现值的概念运用到会计计量中就产生了现值计量的计量属性。如《企业会计准则——基本准则》中所指出的:“在现值计量下,资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计量。负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量的折现金额计量。”由上述规定可以看出,在运用现值进行计量时,是将资产或负债在未来一定期限内产生的现金流入量或流出量进行折现,并将这个折现额作为资产或负债的价值进行计量。如果现值是计量属性,那么折现额就应该满足计量属性的相关要求,因为作为一项计量属性,它必须具有决策相关性,即与决策者的决策具有某一方面的相关性。但是,折现额并不具有这样的特征。折现额可以用如下公式来表示:

$$\text{NPV} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{NCF}_i}{(1+r)^i}$$

其中:NPV表示折现额,NCF_i表示第i

年产生的净现金流量,r表示折现率,n表示期限。该公式表明折现额只是未来现金流量和折现率的结合,未来的现金流量是估计值,折现率可以是人为选择的一个相关利率。由此得出

的现值不可能个个与决策相关,这表明折现额是无法满足计量属性的相关性要求的。因此,现值本身不是会计计量的目的,它仅仅是一种可以达到某种计量属性的手段和技术,现值不能代表一种可以应用的计量属性。

二、方差模型分析会计信息的可靠性

对现值计量可靠性的考虑,其实质是要保证现值计量所产生的会计信息的真实性。为此,对现值计量可靠性的讨论必须以会计信息的可靠性为基础。

会计信息的可靠性问题,其实质是对会计信息质量的评价。我们评价会计信息是否可靠时,首先必须明确财务会计的目标,是否可靠要视会计信息完成其目标的程度而定。当前对财务会计的目标主要有两种观点,即受托责任观和决策有用观。从本质上讲,受托责任观可以统一到决策有用观中,这是因为受托责任契约履行情况的评价以及受托责任契约是否延续的选择本身就是一种决策。在对会计信息的可靠性进行考察时,我们的出发点应该是信息使用者,以是否对信息使用者的决策有用来评价会计信息是否可靠,这是显而易见的。如果会计信息对信息使用者没有任何积极的作用或存在误导的作用,那么不论其是如何真实、完整地反映了企业的经济活动,其对信息使用者来说也是不可靠的信息。然而,通常对可靠性的认识是基于美国财务会计概念公告中所指的可验证性、如实反映、不偏不倚等方面,这只是从会计信息产生的程序上对会计信息的评价,完全忽略了是否对使用者有用这个关键因素。《企业会计准则——基本准则》中对可靠性的解释也是如此。传统对可靠性的解释是不全面的,它只考虑了会计信息产生程序的真实性,忽视了会计信息的运用效果,即会计信息对信息使用者是否有用。

针对传统对可靠性认识的偏差,建立一个方差模型将两者综合考虑,将会计信息使用者作为出发点。会计信息使用者使用会计信息进行决策时,是根据企业提供的会计信息对企业的相关方面进行评价。信息使用者是根据会计信息做出决策,然后根据决策的正确程度来评价会计信息的可靠性。

例如,某一信息使用者预测某公司的股利是基于以下决策预测模型: $Y=F(0.5X)$ 。其中:Y表示第二年的股利,X表示

第一年的收入。该决策预测模型表明信息使用者的决策是基于股利是前期收入的 50%而做出的。现假设第一年的收入为 9,根据决策预测模型第二年的股利应为 4.5;而当第二年的实际股利为 3 时,信息使用者根据决策预测模型得出的第一年收入应为 6。这样信息使用者就会对第一年的收入产生怀疑。从上面的分析可以看出,这个偏差是由会计信息的可靠性和决策预测模型的精确性造成的。

通常信息使用者认为自己使用的决策预测模型是精确的。这样,当由决策预测模型逆推得出的会计信息与由企业提供的会计信息存在偏差时,从信息使用者的角度来看就是会计信息的可靠性出了问题。这样,对偏差的计量就是对会计信息可靠性的计量,用模型 $R = \frac{1}{N} \sum_i (X_i - X^*)^2$ 来计量。其中:

R 表示可靠性的程度; X^* 表示信息使用者对预测值的声称值,它是信息使用者根据其认可的决策预测模型逆推得到的会计信息应该值,即信息使用者认为可靠的会计信息值; N 表示有 N 个计量者; X_i 表示第 i 个计量者对同一被计量物的计量值。当我们用 \bar{X} 表示 N 个计量者计量值的平均值时,可以将上面的模型扩展成:

$$R = \frac{1}{N} \sum_i (X_i - \bar{X} + \bar{X} - X^*)^2 = \frac{1}{N} \sum_i (X_i - \bar{X})^2 + \frac{2}{N} \sum_i (X_i - \bar{X})(\bar{X} - X^*) + \frac{1}{N} \sum_i (\bar{X} - X^*)^2$$

因为 $\sum_i (X_i - \bar{X}) = 0$, 所以有:

$$R = \frac{1}{N} \sum_i (X_i - \bar{X})^2 + \frac{1}{N} \sum_i (\bar{X} - X^*)^2 = \frac{1}{N} \sum_i [(X_i - \bar{X})^2 + (\bar{X} - X^*)^2]$$

令 $B = \frac{1}{N} \sum_i (X_i - \bar{X})^2$ 。其中: X_i 表示不同计量者对同一计量物的不同计量值; \bar{X} 表示 N 个计量值的平均值,可以将它看做对被计量物的客观反映。那么, B 表示的就是会计计量的客观性,即某一组给定的计量者使用相似的工具在相似的约束条件下对某一给定事物的同一属性进行计量时,计量者的一致程度。客观性反映的就是上文提到的传统对可靠性的认识, B 值越小,会计计量的客观性就越高。但 R 中除了 B 还包括 $(\bar{X} - X^*)^2$,令其为 V ,其中: \bar{X} 表示 N 个计量值的平均值; X^* 表示信息使用者运用决策预测模型得到的会计信息应该值,信息使用者是运用 X^* 来进行决策的,也就是说 \bar{X} 越接近 X^* ,会计信息对信息使用者就越有用。 V 表示的是对运用会计信息效果的计量,体现的是会计信息的有用性,即会计信息在预测方面的效果, V 值越小,说明预测越准确。通过以上模型我们全面计量了会计信息的可靠性, R 值越小可靠性越高。

从模型中我们可以看出,会计信息的可靠性不仅与产生会计信息的程序有关,即会计信息是否具有客观性,而且与会计信息的运用效果有关,即会计信息是否具有预测价值,对信息使用者的有用性程度。

三、加强现值计量的可靠性

1. 保证会计信息的客观性。通常对会计信息客观性的讨论主要是从可验证性、如实反映、不偏不倚这三个方面来考虑。会计信息的客观性是指会计信息应能如实表述所要反映的对象,即所表达的应是所欲表达的,尤其要做到不偏不倚地反映经济活动的过程和结果,避免倾向于预定的结果或满足某一特定利益集团的需要。为保证会计信息的客观性,必须规范会计信息产生的程序,这里所指的程序也就是规定会计处理的相关准则,使会计人员进行会计处理时做到严格按照会计准则行事。

由于现实经济中存在着不确定性,而会计计量需要运用判断和估计,这就使会计人员仅仅做到按章办事是不够的。为了保证会计信息的客观性,必须进行正确的判断和估计,这一要求在现值计量中显得更为突出。人们对现值运用的迟疑主要是因为现值需要大量的判断和估计。运用现值计量时,需对未来现金流量和折现率进行估计,估计中的难点就是对两者不确定性的处理。未来现金流量的不确定性主要体现在现金流量的金额和时间分布上;折现率反映了当前市场货币时间价值和特定风险的税前利率,其不确定性主要来自对特定风险的估计。在企业的经济活动中,不确定性是一种普遍现象,在现值计量的运用过程中要保证正确处理不确定事项,必须从企业内部和外部两方面着手。在企业内部,首先会计人员必须按照会计准则的要求进行会计处理,其次应尽可能提高会计人员的职业素质,使其具有较强的职业判断能力,正确处理不确定事项。在企业外部,注册会计师的审计也是重要的保障环节,尤其是在现值计量需要会计人员大量估计的情况下,审计更显必要。

2. 增加会计信息的预测价值。要求企业增加会计信息的预测价值,其实已经超出了企业提供会计信息的义务,因为企业的责任是提供可靠的会计信息,至于怎么用则是信息使用者自己的事。不过,从本文提出的评价会计信息可靠性的方差模型可以看出,信息使用者能否正确运用会计信息也是影响可靠性的重要方面。为此,企业采取一些措施帮助信息使用者正确使用会计信息也是必要的。

采用现值计量的同时保证相关信息的充分披露,能够帮助信息使用者正确使用会计信息。在现值计量中涉及大量的主观判断和估计,仅仅披露一个未来现金流量的现值数字是远远不够的,它不能提供有关现金流量的时间分布、折现率的选择等信息。为了使信息使用者信赖现值计量,披露得出该数值的方法将是极其必要的。披露的信息还包括在计量中所做的假设、未来现金流量的时间分布、概率以及所选的折现率。在现值计量时对这些信息进行披露的主要目的是使信息使用者能利用这些信息根据自己的理解对现值重新计算,这样就能增强信息使用者对现值计量的信任,同时也能减少公司管理当局进行计量操纵的动机。

主要参考文献

葛家澍. 创新与趋同相结合的一项准则——评我国新颁布的《企业会计准则——基本准则》. 会计研究, 2006; 3